



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de la
empresa constructora “Servicios Múltiples OLD NAVY S.R.L.”**

Chimbote, 2020 - 2021

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Contador Público**

AUTORAS:

Dulong Lu, Maria Eugenia (orcid.org/0000-0002-6301-2821)

Enriques Rosales, Milagros del Pilar (orcid.org/0000-0002-5562-1344)

ASESOR:

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

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

CHIMBOTE – PERÚ

2023

DEDICATORIA

El presente trabajo con mucho esmero se lo dedicamos a nuestros padres, por estar en cada momento de nuestra formación profesional, por su apoyo incondicional, ya que, son un factor fundamental para poder lograr nuestros objetivos.

Se lo dedico a mi abuelo Rogger Lu, que amo infinitamente, y gracias a él, que fue el motor y motivo para estudiar esta hermosa carrera de contabilidad, que hoy desde el cielo espero esté orgulloso por verme culminar con éxito esta etapa de mi vida.

A mi hermana Lucero Enrriques, que es una persona muy importante para mí, brindándome apoyo moral, económico y por ser ejemplo para mí como profesional.

AGRADECIMIENTO

Agradecemos en primer lugar a Dios, que es un pilar importante para nosotros como estudiantes, por mantenernos con salud, a nuestros padres José Dulong, Ivonne Lu, Juan Enriques & Antia Rosales por permitirnos desarrollarnos profesionalmente en la carrera de contabilidad, por no dejarnos solos y ser nuestro aliento y apoyo cuando sentíamos caer, a nuestro asesor el Dr. Cristian Raymound Gutiérrez Ulloa y la Mg. Laura Rivera quienes nos ayudaron y fueron nuestras guía en la elaboración de nuestra tesis, siendo de gran ayuda para el término de nuestra carrera universitaria en nuestra alma mater la Universidad César Vallejo y a la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L por brindarnos la información necesaria.



Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, GUTIERREZ ULLOA CRISTIAN RAYMOUND, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHIMBOTE, asesor de Tesis titulada: "Gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa constructora "Servicios Múltiples OLD NAVY S.R.L" Chimbote, 2020 - 2021", cuyos autores son ENRRIQUES ROSALES MILAGROS DEL PILAR, DULONG LU MARIA EUGENIA, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 25.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

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

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

CHIMBOTE, 13 de Julio del 2023

| Apellidos y Nombres del Asesor: | Firma |
|--|---|
| CRISTIAN RAYMOUND GUTIERREZ ULLOA DNI: 41056767 ORCID: 0000-0001-9791-9627 | Firmado electrónicamente por: CRISTIANG el 12-02- 2024 19:11:49 |

Código documento Trilce: TRI - 0589974



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Originalidad de los Autores

Nosotros, DULONG LU MARIA EUGENIA, ENRRIQUES ROSALES MILAGROS DEL PILAR estudiantes de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC -CHIMBOTE, declaramos bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa constructora Servicios Múltiples OLD NAVY S.R.L" Chimbote, 2020 - 2021", es de nuestra autoría, por lo tanto, declaramos que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. Hemos mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

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

| Nombres y Apellidos | Firma |
|---|---|
| ENRRIQUES ROSALES MILAGROS DEL PILAR DNI: 76728151 ORCID: 0000-0002-5562-1344 | Firmado electrónicamente por: DENRRIQUESRO15 el 26-07-2023 09:51:14 |
| DULONG LU MARIA EUGENIA DNI: 72639171 ORCID: 0000-0002-6301-2821 | Firmado electrónicamente por: MDULONG el 26-07-2023 09:49:56 |

Código documento Trilce: INV - 1571919

ÍNDICE DE CONTENIDOS

| | |
|--|------|
| CARÁTULA..... | i |
| DEDICATORIA | ii |
| AGRADECIMIENTO | iii |
| Declaratoria de Autenticidad del Asesor | iv |
| Declaratoria de Originalidad de los Autores..... | v |
| ÍNDICE DE TABLAS | vii |
| ÍNDICE DE TABLAS Y FIGURAS | viii |
| RESUMEN..... | ix |
| ABSTRACT..... | x |
| I. INTRODUCCIÓN..... | 1 |
| II. MARCO TEÓRICO..... | 4 |
| III. METODOLOGÍA..... | 11 |
| 3.1. Tipo y diseño de investigación | 11 |
| 3.2. VARIABLES Y OPERACIONALIZACIÓN..... | 12 |
| 3.3. Población muestra, muestreo, unidad de análisis | 13 |
| 3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos | 15 |
| 3.5. Procedimientos | 17 |
| 3.6. Método de análisis de datos..... | 18 |
| 3.7. Aspectos éticos..... | 18 |
| IV. RESULTADOS | 19 |
| V. DISCUSIÓN | 26 |
| VI. CONCLUSIONES..... | 30 |
| VII. RECOMENDACIONES..... | 31 |
| VIII.PROPUESTA | 32 |
| REFERENCIAS | 34 |
| ANEXOS..... | 42 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|---|----|
| Tabla 3.1. Distribución de Población | 13 |
| Tabla 3.2. Distribución de la muestra | 14 |
| Tabla 3.3 Técnicas e instrumentos | 15 |
| Tabla 4.1 Entrevista al área de contabilidad y administrativa de la empresa “Servicios Múltiples Old Navy”. | 19 |
| Tabla 4.2. Análisis de Ratios de Margen Neto | 22 |
| Tabla 4.3. Análisis de Ratios de Rentabilidad Económica | 22 |
| Tabla 4.4. Análisis de Ratios de Rentabilidad Financiera | 23 |
| Tabla 4.5 Análisis con Gestión Financiera y sin Gestión Financiera en la Rentabilidad | 24 |
| Tabla 4.6. Análisis de la situación real y situación ideal de los Ratios de Rentabilidad | 24 |

ÍNDICE DE TABLAS Y FIGURAS

Figura 3.1 Diseño de Investigación

11

RESUMEN

El presente informe de investigación titulado “Gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa constructora Servicios Múltiples OLD NAVY S.R.L Chimbote, 2020-2021”, tiene como objetivo general: Determinar la influencia que existe entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Servicios Múltiples OLD NAVY S.R.L de Chimbote, periodos 2020 -2021

La metodología del presente estudio fue de tipo básica, siguiendo un diseño no experimental, transversal y un alcance de tipo descriptivo - propositivo. En esta investigación se realizó un muestreo no probabilístico por conveniencia, estimándose a 03 entrevistados del área de gerencia y contabilidad. Como instrumento para la recolección de datos se utilizó una guía de entrevista, la cual estuvo sometida a criterio de validez de contenido, mediante el juicio de expertos y análisis de confiabilidad. También se utilizó un reporte de los estados financieros de los periodos 2020-2021. Para el procesamiento y obtención de los resultados el estudio siguiendo el curso de la estadística descriptiva.

Los resultados indican si se tiene una buena gestión financiera, esta influye en la rentabilidad de la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L, ya que se ve reflejada entre 2020 y 2021 que a pesar de los problemas socio políticos - económicos la empresa se mantuvo rentable. Por lo tanto, se concluye que al analizar la gestión financiera y los ratios económicos y financieros.

Palabras clave: Gestión financiera, rentabilidad, ratios económicas, solvencia, empresas constructoras.

ABSTRACT

This research report entitled "Financial management and its influence on the profitability of the construction company Services Multiples OLD NAVY S.R.L Chimbote, 2020-2021", has as its general objective: To determine the influence that exists between financial management and the profitability of the company Services Multiples OLD NAVY S.R.L of Chimbote, periods 2020 -2021

The methodology of this study was basic, following a non-experimental, cross-sectional design and a descriptive-prepositive scope. In this investigation, a non-probabilistic sampling was carried out for convenience, estimating 03 interviewees from the management and accounting area. An interview guide was used as an instrument for data collection, which was subject to content validity criteria, through expert judgment and reliability analysis. A report of the financial statements for the periods 2020-2021 was also used. For processing and obtaining the results, the study followed the course of descriptive statistics.

The results indicate if there is good financial management, this influences the profitability of the company Services multiples Old Navy S.R.L, since it is reflected between 2020 and 2021 that despite the socio-political-economic problems the company remained profitable. Therefore, it is concluded that when analyzing financial management and economic and financial ratios.

Keywords: Financial management, profitability, economic ratios, solvency, construction companies.

I. INTRODUCCIÓN

Según los estudios realizados en la transnacional Marsh, agentes de seguros y riesgo a nivel mundial, se llegó a determinar que el sector construcción se ha convertido en motor mundial para el aumento económico desde la etapa post pandemia, este sector generó 10.7 billones de dólares, un incremento apreciable en un 42% entre los años 2021 y proyectado a 2030.

A partir de esta perspectiva positiva según el informe de dicho estudio que hace énfasis en el mercado latinoamericano, se registra, con una expansión de 9.6%. en rentabilidad. (Lozano, 2022)

Por lo cual se plasma que el principal objetivo de una compañía es sobrevivir ante las exigencias del entorno competitivo, para ello se establece la exploración del mejoramiento continuo en cuanto el análisis del nivel de riesgo de las decisiones a tomar y de tal manera retribuir a los participantes maximizando el valor de la empresa, esto se demuestra a través de una adecuada gestión financiera ya que permite el adecuado uso de los recursos generando rentabilidad eficiente y sostenible.

Al realizar el estudio, tomamos a Aguirre, C; Barona Cesa & Dávila Gladys (2020) quienes en su investigación determinan que el rendimiento de la rentabilidad aplicada a sus indicadores y poder realizar una gestión financiera favorable tomó como resultados que el ROE durante el periodo 2012 al 2018, fue de 7.90%. Mientras que el ROA arrojó la cantidad de 5.04%, dando así un 2.8% menos que el ROE, indicando que es óptima, ya que supera el valor de 5% dando como resultado que la empresa si es rentable.

Jazmín y Poémape (2020) aportan que las empresas constructoras que planifican su rentabilidad resultan con beneficios a largo plazo, llegando a estar sujetas a la evaluación de procedimientos y la aplicación de indicadores, por lo tanto, hacen un énfasis en que el uso de indicadores nos permitirá, evaluar el adecuado funcionamiento de la empresa, en cuanto su situación financiera. Otro punto que recalcan es que el no determinar los ingresos y egresos de caja dificulta el pago de obligaciones además de no se podría medir los gastos que conlleva una

entidad, por lo tanto, no contarían con un apoyo que asegure el cumplimiento de sus deudas y por ende correrían con riesgos a l momento de solicitar préstamos ya sea a corto y largo plazo por la visualización de incapacidad de pagos.

A nivel local en “Servicios Múltiples OLD NAVY S.R.L” quienes realizan el servicio Construcción de obras mayormente para entidades públicas, alquiler de maquinaria pesada además de, venta de material no metálico tales como: Arena, Arcilla y Piedra, cuenta con estructura en las áreas de administración, contaduría, tesorería y comercial. La empresa por los años de experiencia que maneja se ve obligada desde su constitución a presentar y sustentar sus estados financieros ante SUNAT lo cual lo realizan dentro del plazo establecido.

La investigación pone en cuestión la rentabilidad que tiene la empresa y la estabilidad de esta en el mercado, de acuerdo a previa información, la empresa no presenta existencia de un análisis financiero, se encontró que cuenta con diferentes obligaciones financieras a largo plazo, esto a causa de la mala gestión de recursos propios durante la crisis a causa del COVID 2020, cobranzas lo cual dificulta la veracidad del rendimiento de la compañía y una inadecuada gestión financiera.

Por lo tanto, se plantea el siguiente problema general: ¿De qué manera influye la Gestión financiera en la rentabilidad de la empresa constructora Servicios Múltiples OLD NAVY.SRL del Distrito de Chimbote?, como problemas específicos tenemos: ¿Cómo se encontró la Gestión Financiera en la empresa Servicios Múltiples Old Navy SRL? ¿Cómo se encontró la rentabilidad en la empresa Servicios Múltiples Old Navy SRL? ¿Qué alternativas puede proponer la empresa Servicios Múltiples Old Navy SRL para mejorar su rentabilidad?

Se toma en cuenta la justificación teórica, ya que se fundamenta los conceptos relacionados a la variable en investigación Rentabilidad, así como también de la Gestión financiera.

Como justificación social se toma en cuenta el aporte para la empresa, que ya que permitirá que la entidad tenga un conocimiento más profundo acerca de la aplicación de ratios con enfoque en la rentabilidad para una adecuada gestión financiera, la cual respalda la toma de decisiones y prever riesgos financieros y económicos, y para la justificación práctica optamos por la identificación de diversos factores que serán objeto de estudio para el comportamiento financiero en

base a el análisis de los estados financieros, los cuales serán expuestos posteriormente.

Por ello el proyecto tiene como objetivo general: Determinar la influencia que existe entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Multiservicios OLD NAVY S.R.L de Chimbote, durante los periodos 2020 -2021. Como objetivos específicos tenemos: i) analizar la gestión financiera en la empresa Servicios Múltiples Old Navy SRL. ii) evaluar la rentabilidad en la empresa Servicios Múltiples Old Navy SRL. iii) proponer alternativas para mejorar la rentabilidad de la empresa Servicios Múltiples Old Navy SRL.

Hipótesis general: La gestión Financiera influye en el rendimiento de la compañía Servicios Múltiples Old Navy SRL, la hipótesis nula fue, la gestión financiera no influye en la rentabilidad de la compañía Servicios Múltiples Old Navy SRL.

II. MARCO TEÓRICO

A continuación se presentará estudios previos que guardan relación con la presente investigación.

Singhania, Sharma y Yagnesh (2017) realizaron una investigación orientada a la gestión del capital de trabajo y el rendimiento en las compañías, con un enfoque cuantitativo correlacional, tiene como objetivo analizar la relación que existe entre las estrategias de gestión del capital de trabajo y su impacto en el rendimiento. Como muestra de estudio se aplicó a 82 empresas cotizadas en la bolsa de Bombay.

En los instrumentos para la recolección de datos se usó el focus grupo en el mismo panel y el análisis de los mismos estados financieros consolidados de las empresas. Por lo tanto, esta investigación llega a la siguiente conclusión, las decisiones basadas en la gestión de capital tienen un impacto significativo en la rentabilidad, por lo tanto, el rendimiento que tienen las empresas puede mejorarse mediante estrategias de gestión financiera y el buen uso del capital de trabajo adecuado.

Así mismo, (García, J., Cazallo, A., Barragán, C. E., Mercado, M., Olarte, L., & Meza, V., 2019) nos dicen en su trabajo investigativo respecto a los indicadores de Eficiencia y Eficacia, que fue aplicada para ver la gestión financiera de procura de materiales en empresas del sector construcción en Colombia” tomando un enfoque cuantitativo descriptivo, quienes usaron, aplicando un cuestionario de 30 ítems validado por expertos con una confiabilidad de 0.83 utilizando de medias de tendencias central. Teniendo como principal objetivo maximizar las técnicas de gestión financiera en las empresas constructoras disponiendo indicadores de eficiencia y eficacia para medir y enfocar la confiabilidad del inventario en relación a sus proveedores.

(Morales, S.,2017) en su investigación rentabilidad en las empresas de construcción y montaje, toman el enfoque cuantitativo transversal, usando como instrumento para la recolección de sus datos una entrevista sin estructura y como herramienta un cuestionario de 15 ítems. Como muestra fue aplicado a 3 empresas que desarrollan las actividades de construcción y montaje; pero solo se determinó

8 unidades informantes (gerentes, administrativos y controladores). En conclusión, las empresas para apalancar sus operaciones llegan a recurrir a instrumentos de diferentes tipos de rentabilidad; siendo así la rentabilidad financiera la de mayor incidencia, generando así un soporte más compacto, el cual brinda sostenibilidad, crecimiento y una mejor participación en el mercado.

(Ceja Cardona, 2018) la cual en su estudio sobre la gestión financiera para una empresa de construcción, quien toma un enfoque correlacional descriptivo, utilizó para recolectar sus datos la observación y análisis de los estados financieros, donde se estudiarán la variabilidad en la utilidad y rentabilidad de los periodos determinados. Tiene como objetivo principal aplicar estrategias de gestión financiera para incrementar la rentabilidad de manera óptima. La antes mencionada investigadora, llegó a la conclusión de que hay una ineficiente administración y se toman malas decisiones por parte del gerente, ya que carece de información financiera, sin embargo, al ser una empresa en desarrollo se puede llegar al éxito siempre y cuando se implementen estrategias de gestión financiera y se sepa administrar bien los recursos.

En el ámbito nacional se encuentran los autores (Jiménez. y Lozano, H.,2018) quienes en su investigación analizaron la Gestión financiera y el rendimiento de la compañía San José SRL, tomando un enfoque cuantitativo no experimental y fue de tipo descriptivo correlacional. Como muestra se aplicó a 7 colaboradores de la empresa donde se aplicó como instrumento la guía de entrevista. Por lo tanto, la investigación arribó a la siguiente conclusión:

Se plasma la importancia de conocer y aplicar oportunamente la gestión financiera, ya que permite un mayor control de actividades de la empresa, ayuda a planificar, evaluar las inversiones a largo plazo permitiendo maximizar el valor de la empresa y de esta manera se administran bien los recursos mejorando su rentabilidad.

De igual manera, (Vargas Macedo, 2022) en su investigación sobre la rentabilidad económica en las pequeñas empresas del distrito de Callería en Ucayali, con un enfoque cuantitativo de nivel correlacional. Como muestra de investigación se aplicó a 77 pequeñas empresas, donde se utilizó como instrumento

de recolección de datos la entrevista y como herramienta la encuesta. En conclusión, el resultado de esta investigación se infiere que el control administrativo de gastos si tiene relación con la liquidez en las pequeñas empresas, al aplicar los instrumentos el 63% de los encuestados apoyan que, al existir un buen control, la optimización de la liquidez aumentará y se reflejará en la rentabilidad, mientras que el 2,6% no tiene información al respecto.

Por otra parte (Chafloque, 2022) quien efectuó su investigación sobre la gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa constructora Consulpro Ingenieros S.R.L, se sustentó mediante un enfoque cuantitativo básico y con un diseño no experimental. Como muestra se aplicó a 30 trabajadores de gerencia, aplicando como herramienta se usó la encuesta y como instrumento se utilizó el cuestionario. Llegando a la conclusión que se obtuvo como resultado un efecto negativo de la gestión financiera respecto a la rentabilidad, ya que no se cumplen las políticas establecidas, existe una desactualización y falta de información. También se halló que la empresa no cuenta con estrategias financieras, debido a esto no se puede tomar decisiones correctas.

En el ámbito local tenemos a (Diaz Benavides, 2015) donde su investigación estuvo orientada sobre el arrendamiento financiero en la gestión financiera de la empresa constructora Inversiones Soto S.A.C, en el presente estudio se empleó un enfoque cuantitativo donde se estudiarán las operaciones económicas y financieras empleando como instrumentos de investigación la guía de entrevista y la información económica y financiera de la empresa. En conclusión, el arrendamiento financiero optimiza la gestión financiera de la empresa constructora, donde se obtienen ventajas competitivas frente a otras constructoras, aumentando sus activos fijos y operativos para la producción en un 34% con financiamiento de leasing y tan solo un 10% de depreciación en sus maquinarias.

Respecto a la variable gestión financiera se consultó con varios autores entre los cuales tenemos a: (Sánchez, 2015) quien nos afirma que es el proceso mediante el cual se involucra las entradas y salidas monetarias en las empresas y por la cual, es la rentabilidad financiera generada por el mismo.

También nos dice que, la función de la gestión financiera “está encargada de evaluar las asignaciones de los fondos que se produce para el área financiero o en las demás áreas de la empresa, esto con la finalidad de realizar la operación de manera eficiente.”

Por lo tanto, se establece que la función de gestión financiera se basa en tres áreas de decisión, a partir de ello se consideran las siguientes dimensiones:

(La Torre, 2011) afirma que, la decisión de inversión implica el manejo de recursos propios, evaluación de inversión y optimización del activo corriente

Los recursos propios se pueden decir que, son todas las aportaciones de los socios los cuales van a integrar el capital de una empresa, donde también se agrega las reservas, las cuales nos sirven como un colchón para hacer frente a situaciones difíciles. (Zúñiga,2018)

Evaluación de inversión, proceso donde se busca determinar si conviene o no llevar a cabo una inversión. Cuando se tienen diferentes alternativas para invertir es necesario evaluar para determinar cuál es la más conveniente. (Chavarría, 2001)

Optimización de activo Corriente, tiene como objetivo extraer el mayor valor posible de cada componente y así evaluar su riesgo de depreciación y minimizar los costos de gestión y mantenimiento que se generan. (Álvarez, 2019)

Decisión de Financiamiento hace referencia a obtención de crédito o préstamos con instituciones financieras, desempeño en el mercado de valores. (Bernal, 2013)

Crédito financiero mayormente otorgado a personas jurídicas o naturales con un destino de financiar producción, comercio o servicios. (Villacorta, 2016)

Mercado de Valores son los instrumentos de deuda por los cuales la empresa emisora pide un financiamiento al público general por el cual se pagará una tasa de interés. Cuando son títulos valores estos se pueden negociar en un mercado secundario, esto quiere decir que el comprador de un bono lo puede vender a un tercero. (Rodríguez, Guerrero, 2012).

Decisión de Distribución se determina si la utilidad será dirigida a socios y/o accionistas, o si se invertirá en la empresa. (Palenzuela, 1986)

Dividendos es un pago que se realiza de las utilidades de una empresa para sus propietarios ya sea en acciones como en efectivo. (Ross, et al, 2010)

Reinversión significa que una parte de los beneficios que obtiene una empresa no serán repartidos, sino que se van a destinar a la adquisición de nuevos activos fijos.

La NIC 1 está proporcionada como base por el marco conceptual como ayuda para poder presentar los estados financieros, la cual no va a facilitar los criterios primordiales para la presentación y estructuración de los mismos ya sean separados individualmente o de manera conjunta. El objetivo por el cual se busca alcanzar con esto es que la información obtenida pueda ser comparable con periodos anteriores.

Los estados financieros a los que se hace mención en la presente norma son los que buscan cubrir las necesidades de los usuarios que no pueden obtener información a su necesidad.

La NIC 1 se puede desglosar en 2 partes, la primera se encarga de brindar los estándares para la posterior presentación, donde se destacará el fin y las bases de los estados financieros, así como la interrogante que debe cumplir y las características que debe seguirlos estados financieros. En la segunda nos da

Respecto a la variable de rentabilidad se indagó en distintas investigaciones, dentro de las cuales tenemos a (Morillo, 2001) quien nos dice que la rentabilidad es la utilidad neta que ha obtenido en relación a sus ventas. La aplicación de ratios de Rentabilidad permitirá obtener referencias acerca de la rentabilidad tanto de proyecto futuros como inversión en nuevas propuestas

A partir de ello, se consideran las siguientes dimensiones:

Como primera dimensión tenemos, el margen neto que es la relación entre el beneficio neto y los ingresos. Las empresas pueden aumentar su margen neto aumentando ingresos o reduciendo costos. (Aguirre, 1997)

Como primer indicador tenemos a la utilidad neta, quien nos dice que es el resultado al final que se obtiene luego de haber cubierto los costos, gastos e impuestos. (Ehrhardt, Brigham, 2007)

Como segundo indicador a las ventas netas, es el resultado obtenido al restar los descuentos de ventas y devoluciones al valor completo de las ventas totales, para poder tener un resultado verídico. (Lara, 2009)

Como segunda dimensión tenemos a la rentabilidad económica, esta ratio se obtiene del cálculo de un margen el cual evalúa la producción de las ventas y el papel de esta para generar beneficios, así como también su rotación midiendo la eficacia con la cual se gestiona la inversión neta de la empresa. Aguirre et.al (1997)

Como tercer indicador tenemos a la rentabilidad sobre Activos (ROA). Este es el indicador que nos muestra cómo es que se están manejando los activos de la empresa. (Andrade Pinelo, 2011)

Como cuarto indicador tenemos el activo total que está representado por aquellos activos que se pueden transformar en unidades monetarias de manera sencilla y en el corto plazo. Como ejemplo tenemos el dinero en caja, dinero en el banco, mercaderías, etc. (Kennedy, 2004).

Como tercera dimensión tenemos a la rentabilidad financiera o también llamada del capital, está referida a un periodo de tiempo determinado, en el cual se verá el rendimiento que se obtiene de los capitales propios, esto independientemente de la distribución de los resultados. Sánchez (2002)

Como quinto indicador tenemos a la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)

El cual es un indicador de rentabilidad que nos mostrará el nivel de eficiencia con la que se manejarán los recursos propios de la empresa los cuales conforman el patrimonio de la empresa. (Andrade Pinelo,2011)

Como sexto indicador tenemos los recursos propios, los cuales son todos los aportes de los propietarios o accionistas, ganancias generadas por la propia empresa pero no fueron repartidos y también aportes de terceros sin ningún tipo de devolución. (Durán, 2002).

Por disposición del Ministerio de Economía y Finanzas (2016) la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 15, llamada Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, fue incorporada desde enero del año 2018. Tiene la finalidad de agrupar normativamente y reconocer los ingresos diversos de las industrias, teniendo en cuenta factores sólidos de conocimiento, comparación y una mejora respecto a los estados financieros que deben abarcar información relevante de las empresas.

La NIIF 15 fue emitida para cambiar e introducir nuevos conceptos en la forma en que las entidades contabilizan los contratos de construcción, reemplazando así a la NIC 11 la cual se encargaba de regular la contabilidad de estos acuerdos de construcción, que fue usada hasta periodos anteriores al 1° de enero del 2018.

El planteamiento de la NIIF 15 en las empresas constructoras está relacionado con las dimensiones ROE, ROA y la Decisión de inversión.

III. METODOLOGÍA

En esta investigación, se hizo uso del enfoque cuantitativo, quien representa un conjunto de procesos, en donde se mantiene el orden, se desglosan los objetivos y las preguntas de investigación, a partir de ello realizar la medición y análisis de variables, para lo cual se requiere obtener la información necesaria y realizar los estudios. (Hernández, 2018)

3.1. Tipo y diseño de investigación

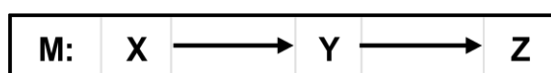
3.1.1. Tipo de investigación.

Se realizó siguiendo el tipo básica, el cual busca el progreso científico enriqueciendo el conocimiento científico y no usando tanto la práctica, aquí se profundiza en saber y conocer la realidad de las cosas. (Zorrilla, 1985; Sampieri, 1991; Cazaw, 2006 y Ander, 2010)

3.1.2. Diseño de investigación.

Se usó un diseño no experimental, transversal y descriptivo-propositivo. No experimental debido que es la búsqueda de manera empírica y sistemática en la que el investigador no existe una intervención directa, no se tiene el control de las variables independientes, debido a que son inherentes o no manipulables. (Kerlinger y Lee, 2002). Tenemos un estudio transversal ya que consiste en obtener datos que van a ser usados en un momento único, teniendo como objetivo describir las variables y su relación. (Roberto Hernández Sampieri)

Figura 3.1 Diseño de la metodología empleada



Donde:

M: Servicios Múltiples Old Navy S.R.L

X: Variable Independiente - Gestión Financiera

Y: Variable Dependiente - Rentabilidad

Z: Propuesta de solución

Por lo tanto, dicha investigación será dada en base a la recolección y análisis de datos de un tiempo determinado, debido a que la información será constatada en cuestión de las variables Gestión Financiera y Rentabilidad de la empresa constructora “Servicios Múltiples OLD NAVY S.R.L”, en relación a los periodos 2020-2021

3.2. VARIABLES Y OPERACIONALIZACIÓN

Variable independiente: Gestión financiera

- **Definición conceptual:** Es descrita como disciplina que determina la toma de decisiones y analiza la organización en base a resultados, utilidad y control, teniendo como función de retribuir los recursos para la distribución, financiamiento e inversión. (Córdoba, 2017, p.14)
- **Evaluación:** Será evaluada por la aplicación de la guía de entrevista y cuestionario para conocer la veracidad de la gestión financiera esto será realizado al área gerencial, contable y tesorería. La aplicación se llevará a cabo por la técnica de entrevista y cuestionario.
- **Dimensiones:** Decisión de inversión, decisión de financiamiento, decisión de distribución.

Indicadores:

- Recursos Propios
- Evaluación de inversión
- Optimización de activo corriente
- Crédito financiero
- Mercado de valores
- Dividendos accionistas o socios
- Reinversión.

Variable dependiente: Rentabilidad

- **Enfoque conceptual:** Mafra, Gonzales Ricardo & Wahrlich (2016) nos dice que “la rentabilidad presenta el desempeño de la empresa a través

del análisis sobre el financiamiento, en donde se mide el rendimiento y control actuando por medio de ratios de rentabilidad”. (p.10)

- **Evaluación:** Dicha variable será demostrada desde un enfoque cuantitativo y está desglosada por dimensiones e indicadores. La aplicación se llevará a cabo por el análisis documental.
- **Dimensiones:** Margen Neto, rentabilidad económica, rentabilidad financiera.

Indicadores:

- La utilidad neta
- Las ventas netas
- La rentabilidad sobre los activos (ROA),
- Activo total,
- Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)
- Recursos propios.

3.3. Población (criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis

3.3.1. Población

Tabla 3.1

Población y su distribución

| Área | N° | % |
|------------------|-----------|----------|
| Gerencia | 1 | 3% |
| Contabilidad | 2 | 10% |
| Tesorería | 1 | 6% |
| Recursos Humanos | 2 | 6% |
| Colaboradores | 23 | 74% |
| Total | 29 | 100% |

Nota. *Nómina de personal nombrado de la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R. L*

Según el autor Condori (2020) argumenta que la población es un “conjunto de unidades o individuos que nos interesa estudiar en relación a la investigación”. (p.128)

Para la presente investigación, se tomó en cuenta como población a la compañía Servicios Múltiples Old Navy S.R.L del sector de construcción del

distrito de estudio, Chimbote.

Criterio de Inclusión: Se consideró las áreas de Gerencia y Contabilidad.

Criterio de Exclusión: La población excluida en la investigación fueron los colaboradores.

3.3.2. Muestra

Se define a la muestra como las operaciones realizadas para estudiar la parte de una población con determinadas características donde se va a partir desde una observación. Tamayo y Tamayo (2006)

Para la muestra se tomó la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L. ubicada en el distrito de Chimbote provincia del Santa, Ancash, un total de 3 colaboradores distribuidos en el área de gerencia, contabilidad, detallado en la siguiente tabla:

Muestreo

Tabla 3.2

Distribución de la muestra

| Áreas | No | % |
|--------------|----------|-------------|
| Gerencia | 1 | 30% |
| Contabilidad | 2 | 70% |
| Total | 3 | 100% |

Nota. *Elaboración de Propia*

Para la presente investigación se tomó el muestreo a criterio de elección enfocado a la empresa constructora Servicios Múltiples Old Navy S.R.L

3.3.3. Unidad de Análisis

Fue considerada el área contable y Gerencia de la empresa estudiada.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1. Técnicas

Son los distintos métodos que emplean los investigadores para recabar los datos en estrecha relación con las variables de la investigación. (Arias, 2006). Se empleó una entrevista y el análisis documental para recoger la información.

Tabla 3.3 Técnicas e instrumentos

| Técnica | Instrumento | Utilidad |
|----------------------------|---|--|
| Entrevista | Guía de entrevista para evaluar la gestión financiera | Medir la gestión financiera de modo general y específico |
| Análisis Documental | Reporte de la rentabilidad, periodos 2020- 2021 | Medir la rentabilidad de modo general y específico |
| Nota. Marco teórico | | |

3.4.2. Instrumentos de recolección de datos

El instrumento para recolectar los datos es usado por el investigador para poder medir los comportamientos que tienen las variables, entre estos podemos resaltar los cuestionarios, entrevistas, etc. Chávez (2001)

A. Guía de entrevistas para evaluar la gestión financiera

Carnales (2018) menciona que la entrevista es un “instrumento donde surge la comunicación interpersonal establecida entre el investigador y el sujeto de estudio, a fin de obtener respuestas verbales a las interrogantes planteadas” (p.5).

El instrumento constó de 1 a 5 puntos, en las siguientes categorías: Nunca (1), Casi nunca (2), A veces (3) Casi siempre (4) y siempre (5). A partir de ello, se establecieron 17 preguntas, con escalas de valor: Pésima (17-30), Mala 3(31-43) Regular (44-57) Buena (58-70), Excelente (71-85).

Finalmente, se propuso analizar el riesgo cambiario de la empresa sujeta a estudio. (Ver Anexo 2)

Validez:

La validación fue desarrollada a partir del juicio de expertos, en el cual 3 profesionales quienes constataron la coherencia, suficiencia y funcionalidad en evaluación de la matriz de consistencia de las variables estudiadas. Así mismo se utilizó el coeficiente de V de Aiken para determinar la medición de la guía de entrevista en base a sus ítems.

Se consideró especificar el grado de congruencia de la estructura de cada ítem, de forma general y específica, calificando con la puntuación de 1.00 para la herramienta sujeta a evaluación, garantizando así que el instrumento posee un alto estándar de validez y relevancia.

Confiabilidad

Se determina a través del experimento estadísticos con la finalidad de buscar la consistencia en los componentes de la información. La confiabilidad de nuestra guía de entrevista se desarrolló con el procedimiento estadístico la cual dio resultados óptimos de la información obtenida al realizar la prueba piloto con un grupo ajeno a nuestra unidad de estudio, los evaluamos solamente para constatar la confiabilidad de nuestro instrumento.

Para el grado de confiabilidad de nuestra guía de entrevista se hizo uso del coeficiente Alfa de Cronbach que precisó los índices de fiabilidad garantizando la veracidad y la coherencia interna de los ítems propuestos; según la escala de confiabilidad se hallaron coeficientes Alfas mayores a α :**0.71**, definiendo así una confiabilidad excelente por cada ítem.

Y para el instrumento de ficha documental, se realizó la validación mediante la presentación de la una carta de autorización para poder obtener información confidencial de nuestra unidad de estudio, en este caso Servicios Múltiples Old Navy S.R.L; lográndose presentar balance general y

el estado de resultados de los periodos 2020 y 2021 para así poder hacer el cálculo de las ratios económicas y financieras.

B. Reporte de la rentabilidad, periodo 2020-2021

Por consiguiente, para la variable de Rentabilidad se aplicará la técnica de Análisis Documental en donde se identifica y responde a la necesidad de investigación, la cual posibilita el control, supervisión y, utilización de los documentos, generando una facilidad en cuanto a la información original concentrada, prosiguiendo por una transformación ocasionando nueva información para los usuarios.

Con el aporte de Bolaños (2021) se toma el análisis documental como técnica empleada en el instrumento la guía de análisis documental, Por lo tanto, se llevará a cabo en base al análisis de los estados financieros aplicado en ratios de rentabilidad en relación a la variable.

3.5. Procedimientos

En cuanto al desarrollo de la investigación se realizó la adquisición y permiso por parte de la área administrativa y gerencial de la empresa a estudiar, siendo el asunto principal, contar con la autorización y acceso a los archivos relacionados a los estados financieros de los periodos 2020-2021.

El estudio se enfoca desde el desplazamiento de las variables gestión financiera y Rentabilidad, para lo cual se realizó el planteamiento de la problemática, formulación de objetivos, y sustentos teóricos por el aporte de estudios previamente explicados por diferentes autores a base de información teórica y práctica, detallando los antecedentes nacionales e internacionales, además de definir dimensiones e indicadores.

Para la implementación de la técnica e instrumento se extrajo información, la cual fue concedida, y se aplicó los instrumentos de Guía de entrevista y Guía de análisis documental con la finalidad de estudiar los objetivos específicos de la investigación. Por consiguiente, se empleó Excel, además

de la interpretación y deducción de los resultados en Word, contando con el apoyo de gráficos de los resultados obtenidos.

3.6. Método de análisis de datos

El estudio recopila la información en base a los instrumentos utilizados y aplicados a los colaboradores de la área gerencial, contable y administrativa de la empresa Constructora “Servicios Múltiples OLD NAVY S.R.L”, para lo cual se empleó Excel, además de la interpretación y deducción de los resultados en Word, contando con el apoyo de gráficos de los resultados obtenidos.

3.7. Aspectos éticos

La información plasmada y aplicada fue realizada en base a procesos teóricos y técnicos de acuerdo a la estructura metodología de la guía de investigación, estructura de informe en base a las normas APA 7° edición según las normas internacionales de redacción. Se trazan los siguientes aspectos:

Originalidad: Toda información aplicada en la siguiente investigación pasó por un cuadro de similitud en el aplicativo Turnitin

Constancia de consentimiento: La empresa estudiada cuenta con el conocimiento y exposición, la cual fue notificada por una carta de autorización hacia la gerencia.

Búsqueda del bien: Logro y cumplimiento con los objetivos plasmados en donde se transmite la mejoría de los sujetos de investigación

IV. RESULTADOS

Situación actual de la Gestión Financiera de la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L Chimbote 2021

Tabla 4.1

Entrevista al área de contabilidad y administrativa de la empresa “Servicios Múltiples Old Navy”.

| N° | Ítem | Punto de atención | Respuesta | Evidencia | Efecto en la institución |
|--------------------------------|--|-------------------|---|------------------------|--------------------------|
| DECISIÓN DE INVERSIÓN | | | | | |
| Recursos Propios | | | | | |
| 1 | ¿Se administran adecuadamente los recursos para obtener buenos resultados? | Casi Siempre | Si se administra adecuadamente los recursos, siempre analizando las situaciones adversas y estar precavidos. | Análisis documentario | |
| 2 | ¿La empresa genera beneficio para los accionistas? | Siempre | El objetivo de la empresa es generar utilidad para los socios y obtener un mayor beneficio para posteriormente invertir en nuevos proyectos | Análisis documentario | |
| Evaluación de Inversión | | | | | |
| 3 | ¿Los recursos propios de la empresa son suficientes para crear valor a la empresa? | Siempre | Sí, pero tenemos proyectado aumentar los activos para el crecimiento de la empresa, todo esto de la mano de los financiamientos externos. | Documentación contable | |
| 4 | ¿Se recurre al financiamiento propio para invertir a corto plazo? | Siempre | Sí, porque es a corto plazo y el retorno de la inversión es más rápida. | Análisis Documentario | |

DECISIÓN DE FINANCIAMIENTO

Evaluación de Inversión

| | | | | |
|---|--|--------------|--|-----------------------------|
| 5 | ¿Usted cree que la empresa analiza los riesgos en cuanto la inversión de nuevos proyectos? | Casi siempre | Sí, porque antes de invertir se realizan presupuestos de costos para ver si realmente es rentable la inversión a realizar. | Plan de cuentas Partidas |
| 6 | ¿El financiamiento propio es suficiente para cumplir con sus obligaciones? | Casi Nunca | El financiamiento propio no llega a ser suficiente ya que al tener proyectos a corto y largo plazo, el retorno de la inversión es lenta, mientras tanto ya están saliendo nuevos proyectos, fuera de los problemas adicionales que se van sumando en el camino, por ello es que nos apoyamos con entidades financieras mediante cartas fianzas y créditos, sumando esto un 20% y el 80% es recurso propio de la empresa. | Plan de cuentas Partidas |

DECISIÓN DE DISTRIBUCIÓN

| | | | | |
|---|---|---------|---|------------------------|
| 7 | ¿La empresa toma en cuenta la planificación financiera para proyectos dependientes de los fondos propios? | Siempre | Sí, porque en toda inversión se debe hacer un análisis de costos para ver si somos capaces de realizar esa inversión y afrontar los gastos adicionales que siempre se suscitan. | Documentación contable |
|---|---|---------|---|------------------------|

Optimización de Activo Corriente

| | | | | | |
|---|--|------------|---|-------------|--|
| 8 | ¿Se realiza un control de inventario para evitar deficiencias en materiales? | Casi Nunca | Se realiza esporádicamente en el almacén de la empresa y en los almacenes de obra, ya que por motivos de tiempo y por el mismo rubro de la empresa existen mermas en obra donde se descuida un poco ese tema. | Inventarios | Al no realizar un control constante de inventarios, se pierden EPPS, hay robo de combustible que debe estar designado a maquinarias, donde la suma del dinero perdido es de gran cantidad. |
|---|--|------------|---|-------------|--|

Reinversión

| | | | | |
|----|--|--------------|--|------------------------|
| 9 | ¿La empresa realiza una proyección de ventas no menor a 3 años? | Casi siempre | Es difícil tener una proyección exacta por el rubro que tenemos ya que las licitaciones de obras salen en cualquier momento y esto cambia nuestras proyecciones. | Documentación contable |
| 10 | ¿La empresa realiza un análisis en las oportunidades de inversión? | Siempre | Si, dependiendo si es que tenemos capacidad operativa es que nos convencemos en ser partícipes de licitaciones, ya que muy pocas veces optamos por consorciarse. | Análisis documentario |

Nota. Entrevista realizada al área contable de la empresa “Servicios Múltiples Old Navy”. La mayoría de las respuestas contestadas por el personal del área contable (10 respuestas) evidencian que la gestión financiera se encuentra en un nivel “Bueno”. Esto quiere decir que la entidad cumple con un 80% de lo que expresa en su punto de atención

Teniendo bajo control las inversiones a corto y largo plazo y las obligaciones financieras, pero presentando un ligero déficit en el control de inventarios al no existir un área específica que controla los materiales tanto en almacén como en obra.

Comentario. Si bien es cierto la empresa “Servicios Múltiples Old Navy S.R.L” ha tratado de tener mecanismos de control en sus inventarios, debe estar en constante evaluación y designar un área de control de inventarios, donde se haga rendiciones semanales o Inter diarias contratando a personal especializado que cumplan su función de controlar y prevenir fugas o robos, adelantándose a los sucesos donde se ponga en riesgo la empresa.

Situación actual de la Rentabilidad de la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L Chimbote 2021

Tabla 4.2.

Análisis de Ratios de Margen Neto

| Ítem | Ratios | 2020 | 2021 | Comentario |
|----------------------|---------------|--------|--------|---|
| Ratio de Margen Neto | Utilidad Neta | 5.178% | 7.036% | El margen neto de la “Servicios Múltiples Old Navy” para el año 2021 fue de un 7.036% en comparación al año 2020 que tuvo un 5.178% lo cual implica que la empresa tuvo movimientos dentro del margen, por lo está generando ingresos suficientes de sus activos para cubrir el costo de los fondos que se paga en concepto de los productos de ahorro y de otras fuentes de fondos |
| | Ventas Netas | | | |

Nota. Elaboración propia basado en el análisis del margen de utilidad neta de la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L Chimbote 2021

Tabla 4.3.

Análisis de Ratios de Rentabilidad Económica

| Ítem | Ratios | 2020 | 2021 | Comentario |
|------|---------------|--------|--------|--|
| ROA | Utilidad Neta | 5.734% | 9.695% | Al año 2021 la empresa tuvo un 9.695% en la rentabilidad económica mientras que en el año 2020 presento un 5.734% , se pude deducir que la empresa tuvo movimientos internos y externos de dinero , tomando en cuenta también las cuentas por cobrar que tuvo por los trabajos realizados, el uso de maquinaria no fue obsoleta , para ambos casos el ROA es superior al 5% demostrando la viabilidad de la empresa. |
| | Activo Total | | | |

Nota. Elaboración propia basado en el análisis del margen de utilidad neta de la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L Chimbote 2021

Tabla 4.4.*Análisis de Ratios de Rentabilidad Financiera*

| Ítem | Ratios | 2020 | 2021 | Comentario |
|------|------------------|---------|---------|---|
| ROE | Utilidad Neta | 10.675% | 19.277% | La empresa presenta un 19.277% para el año 2022 en comparación con el año 2021 que fue un 10.675% donde se ve una diferencia de 8.602% se puede deducir que la rentabilidad financiera es positiva, incrementando el valor de la empresa. |
| | Recursos propios | | | |

Nota. Elaboración propia basado en el análisis del margen de utilidad neta de la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L Chimbote 2021

Comentario. A partir de lo analizado se puede sostener que el uso de ratios de rentabilidad nos permite saber el estado actual de la empresa en cuanto beneficios de inversión, financiamiento y económico, lo cual es fundamental tanto para accionistas, clientes y entidades financieras.

Análisis de la Gestión Financiera en la Rentabilidad de la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L Chimbote 2021

Tabla 4.5.

Análisis con Gestión Financiera y sin Gestión Financiera en la Rentabilidad

| Sin Gestión Financiera | Con Gestión Financiera |
|--|---|
| No tener idea del verdadero rendimiento económico de la empresa | Efectúa un control económico y distribución de ingresos y egresos presupuestario |
| Pérdida de control sobre nuestros pagos financieros, formando un desequilibrio a largo plazo | Planificación de nuestras deudas a corto y largo plazo |
| Desconocimiento sobre la rotación de activos y depreciación | Proyección a adquirir leasing en beneficio de historial crediticio y renovación de maquinaria |
| Falta de conocimiento de inversión | Implementación de presupuesto de ventas en campañas de corto y largo plazo. |

Nota. Se especifica la situación de la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L Chimbote 2021, sin análisis con Gestión Financiera y sin Gestión Financiera en la Rentabilidad obtenida mediante la entrevista al área contable

Tabla 4.6.

Análisis de la situación real y situación ideal de los Ratios de Rentabilidad

| Indicador financiero | Fórmula | Situación I 2020 | Situación 2021 | Situación Ideal |
|-------------------------|--------------------------------|------------------|----------------|-----------------|
| Rentabilidad económica | Utilidad neta/ activo total | 5.734% | 9.695% | Mayor a 9.695% |
| Rentabilidad financiera | Utilidad neta/ patrimonio neto | 10.675%% | 19.277% | Mayor a 19.277% |
| Margen de utilidad neta | Utilidad neta/ ventas netas | 5.178% | 7.636% | Mayor al 7.636% |

Nota. Se especifica la situación real y la situación ideal de la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L

Comentario. Después de realizar el análisis de los estados financieros de la empresa y observación en sus movimientos económicos, financieros e internos, la empresa tiene la capacidad de solventar sus deudas a corto y largo plazo, además que cuenta con un buen manejo interno y externo de rentabilidad, sin embargo la empresa no debe descuidarse en cuanto la gestión financiera.

Comprobación de la hipótesis

En el presente trabajo de investigación, se tuvo como hipótesis: La gestión financiera influye en la rentabilidad de la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L Chimbote 2020 – 2021

Después de analizar los resultados de la investigación, podemos afirmar que la gestión financiera si influye en la rentabilidad de la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L, se ve detallado en la tabla 4.1, donde al realizar los cálculos respectivos podemos observar que en el periodo 2020, se tiene un margen neto de utilidad de 5.178% y para el periodo 2021 de 7.036% esto a causa de la emergencia sanitaria del país (COVID 19) ocasionando que en el primer periodo exista un margen bajo.

Debido a la escasez de trabajo, préstamos a entidades financieras para mantener las planillas y las diversas restricciones que había para laborar, sumándole los problemas socio-políticos por los que cursaba el país por lo que la utilidad fue baja en ese periodo, sin embargo gracias a la reactivación laboral y la inyección del canon minero en Áncash para el 2021 tuvimos un aumento de 1.856% siendo muy beneficioso para la empresa.

Por otro lado, en la tabla 4.3 evidenciamos que la rentabilidad económica para el periodo 2020 es de 5.734% y para el periodo 2021 tenemos una rentabilidad económica de 9.69% dando como respuesta para el primer periodo que la empresa estaba por encima del 5 % manteniéndose rentable pese a las adversidades y para el segundo periodo tenemos una mejor rentabilidad económica dando una diferencia de 3.961% entre periodos.

Igualmente, en la tabla 4.4 se observa que la rentabilidad financiera para el periodo 2020 es de 10.675% y para el periodo 2021 es de 19.277% por lo que podemos evidenciar que hay una diferencia significativa de 8.602% entre ambos periodos, debido a que en el primer periodo hubo paralización del trabajo por ende no hubo inversión.

Se acepta la hipótesis de la investigación y se rechaza la hipótesis nula, ya que si se tiene un buen control de la gestión financiera en la empresa, prueba de ello tenemos la entrevista realizada a los colaboradores y se ve reflejado en la

rentabilidad favorable en los periodos 2020 y 2021, esto hace que la empresa sea sostenible en el mercado a pesar de las adversidades.

V. DISCUSIÓN

En la presente investigación, después de tener los resultados de la investigación procedemos a discutirlos, en ese sentido a lo que refiere a la entrevista realizada sobre la gestión financiera a las áreas de Gerencia, tesorería y contabilidad, se encontró que la dimensión decisión de financiamiento, la empresa realiza presupuestos antes de invertir en proyectos para ver si es capaz de afrontar los gastos, también recurre a entidades financieras ya poder cumplir con sus obligaciones, ya que a tener proyectos a corto y largo plazo el financiamiento propio no le es suficiente, por eso es que en el periodo 2021 se inscribió al programa del estado Reactiva Perú para poder financiar los proyectos que le se presentaron en ese periodo.

Así mismo, en la dimensión decisión de distribución, casi siempre se hace una proyección de ventas menor a 3 años, ya que debido al rubro que pertenece la empresa es difícil tener una proyección exacta y real, porque las licitaciones de obras se dan en cualquier momento y esto cambia totalmente nuestras proyecciones. También encontramos deficiencias en la gestión al controlar los inventarios tanto en obra como en almacén, esto debido a que no hay alguien designado para cuidar esa área y también por el tipo de trabajo que se tiene siempre hay mermas en el material y en los instrumentos de trabajo, generando un gasto extra para la empresa.

Esta investigación concuerda con los hallazgos del autor (Ceja Cardona, 2018) la cual en su estudio gestión financiera para una empresa de construcción, quien toma un enfoque correlacional descriptivo, tiene como objetivo principal aplicar estrategias de gestión financiera para incrementar la rentabilidad de manera óptima. La antes mencionada investigadora, llegó a la conclusión de que hay una ineficiente administración y se toman malas decisiones por parte del gerente, ya que carece de información financiera, sin embargo, al ser una empresa en desarrollo se puede llegar al éxito siempre y cuando se implementen estrategias de gestión financiera y se sepa administrar bien los recursos.

Por su parte el Centro Europeo de Posgrado (2020) afirma que: Los objetivos que tiene la gestión financiera están determinados como el resultado esperado de la actividad financiera después de sus objetivos empresariales para mejorar el bienestar de los socios o inversionistas del capital invertido por ellos, por otro lado, el desarrollo y aplicación de métodos, medios e instrumentos de apoyo financiero para obtener los objetivos de la entidad en su conjunto, así como sus vínculos productivos y económicos por separado. Por ello, el objetivo de la gestión financiera es mantener un equilibrio entre los gastos e ingresos de la empresa con la finalidad de obtener una rentabilidad óptima.

Respecto al objetivo específico 1 (analizar la gestión financiera de la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L), en la tabla 3 de la entrevista realizada a los trabajadores del área gerencia, contabilidad y tesorería, se obtuvo que la empresa tiene una buena gestión financiera, prueba de ello es que siempre analiza los proyectos antes de invertir para ver si se tiene la capacidad de solventar ese proyecto y en el tiempo de la pandemia mantuvo a su planilla estable usando correctamente el dinero propio y el dinero externo brindado para volver a activar su economía sin afectar a sus colaboradores.

Respecto al objetivo específico 2, (evaluar la rentabilidad de la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L) Se puede ver en la tabla 4.6 que la rentabilidad económica del periodo 2020 es de 5.178% y del periodo 2021 es de 7.036% lo cual nos refleja que la empresa logró mantenerse rentable durante la pandemia, inflación global y los problemas políticos, sin embargo no generó la rentabilidad esperada, sin embargo para el 2021 tuvo un cambio significativo, aunque los problemas seguían la reactivación laboral fue beneficiosa para la empresa.

También se puede ver que en la rentabilidad financiera entre el periodo 2020 y 2021 es de 10.675% y 19.277% respectivamente, esto debido a la adquisición de nuevas maquinarias para alquiler, donde se tuvo beneficios en el valor de precios aumentando el margen de utilidad que en este caso fue de 5.178% a 7.036% entre el periodo 2020 y 2021, aumentando el apalancamiento financiero, generando mayor deuda para aumentar los activos y capitales de la empresa.

Por lo tanto esta investigación concuerda con (Morales, S.,2017) que en su investigación rentabilidad en las empresas de construcción y montaje, toma un enfoque cuantitativo transversal, utilizando como instrumento de recolección de datos una entrevista no estructurada y como herramienta un cuestionario de 15 ítems. Tuvo como objetivo analizar la rentabilidad en las empresas de construcción, como muestra fue aplicado a 3 empresas que desarrollan las actividades de construcción y montaje; pero solo se determinó 8 unidades informantes (gerentes, administrativos y controladores).

En conclusión, las empresas recurren a diferentes instrumentos para poder apalancar sus operaciones, donde es la rentabilidad financiera la más usada, quien genera un soporte más compacto generando mayor sostenibilidad y un mejor desenvolvimiento en el mercado.

Respecto al objetivo específico 3, (proponer alternativas para mejorar la gestión financiera de la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L) , en la tabla 4.5 se muestra una serie de estrategias para mejorar la gestión financiera; donde se necesita tener un buen historial crediticio para adquirir leasing y cartas fianzas que nos servirán como respaldo en nuevos proyectos, tener una buena planificación de los pagos a corto y largo plazo efectuando así un buen control económico y planificación presupuestaria de los egresos.

En la presente investigación, respecto al objetivo general en las tablas del 3 al 8, tenemos los resultados de la entrevista realizadas a las áreas de gerencia, contabilidad y tesorería, se observa que, la variable gestión financiera tiene relación con la variable rentabilidad, esto quiere decir que, una buena o mala gestión financiera por parte del gerente va a incidir directamente en la rentabilidad de la empresa, resultando en beneficio o pérdida, esto lo podemos constatar en la tabla 3, que en la dimensión decisión de inversión, la empresa antes de invertir en algún proyecto , analiza las diversas situaciones y que tanto demora el retorno de la inversión para así usar adecuadamente los recursos propios y ver cuánto es la capacidad de endeudamiento que puedan tener con financiamientos externos.

Del mismo modo se encuentran fundamentados por los autores (Jiménez. y Lozano, H.,2018) quienes en su investigación analizaron la Gestión financiera y

rentabilidad de la empresa San José Inversiones S.R.L, tomando un enfoque cuantitativo no experimental y fue de tipo descriptivo correlacional. Como muestra se aplicó a 7 colaboradores de la empresa donde se aplicó como instrumento la guía de entrevista, dando la siguiente conclusión: la importancia de conocer y aplicar oportunamente la gestión financiera, permite un mayor control de actividades de la empresa, ayuda a planificar, evaluar las inversiones a largo plazo permitiendo maximizar el valor de la empresa y de esta manera se administran bien los recursos mejorando su rentabilidad y dando mayores utilidades a sus accionistas.

VI. CONCLUSIONES

1. Se determinó que, la gestión financiera si influye en la rentabilidad de la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L, porque, al estar aplicando una buena gestión financiera vemos los resultados positivos para la empresa reflejados en los periodos 2020- 2021, esto nos indica que la empresa fue solvente en el tiempo de pandemia donde se cruza una crisis social, política y económica.
2. Se concluye que, al analizar la gestión financiera en la empresa y al realizar la aplicación de ratios económicos y financieros como observamos en la tabla 4.6, se tiene un incremento positivo para la empresa, esto refuerza nuestra investigación donde buscamos demostrar que la gestión financiera tiene una influencia directa con la rentabilidad.
3. Se evidenció que la rentabilidad económica, rentabilidad financiera y margen neto de la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L, registrado en las tablas 4.2, 4.3, 4.4, para el año más crítico que fue el periodo 2020, tuvo como resultado 5.73%, 10,67%, 5.17% respectivamente, lo que quiere decir que si se obtuvo ganancias suficientes para poder solventar el gasto de personal y comenzar a implementar maquinarias nuevas para el siguiente periodo 2021 donde tenemos que la rentabilidad económica, rentabilidad financiera y margen neto, como resultado 9,69%, 19,27%, 7,03% respectivamente, este aumento es gracias a la reactivación laboral y a la inyección del Canon minero en Ancash así como también al programa Reactiva Perú, dinero que fue usado para comprar maquinaria nueva para las licitaciones de obras.
4. Se determinó que, existe pequeñas deficiencias en el control logístico en obra y almacenes, lo cual se van a proponer alternativas para reducir el riesgo de pérdida de materiales, herramientas, Epps y combustible, para así poder mantener un equilibrio de ingresos y salidas y por ende un control eficiente en el área logística de la empresa.

VII. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda al gerente implementar más personal debidamente preparado para abastecer el área logística y poder tener un mayor control sobre los instrumentos de trabajo que salen de los almacenes de la empresa para así evitar pérdidas.

También se recomienda al gerente dar charlas de supervisión y control en obras, así como también tener planes estratégicos cuando hay problemas con maquinarias en obra y los operadores logísticos no se abastecen en cubrir los problemas.

2. Se recomienda a la jefe de área contable tener una mayor supervisión en la rendición de cajas del área logística, revisando cada factura y proformas que coincidan en la rendición de gastos para evitar despilfarros de dinero.

Así mismo, también se recomienda, mantener actualizado el registro de operaciones y desembolso de dinero del área logística, así como también estar revisando todos los días la salida de combustible de las máquinas y compararlo con los tickets que entregan los operadores, calculando con horómetro y kilometraje para ver si realmente se consumió lo que se abasteció de acuerdo a la actividad designada, evitando así un posible robo de combustible y una cuantiosa pérdida de dinero para la empresa.

VIII. PROPUESTA

Estrategias de prevención financiera para la rentabilidad en la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L del distrito de Chimbote.

Justificación:

Esta propuesta se justifica por la información recolectada de la entrevista realizada al área contable, gerencia y tesorería de la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L, donde encontramos una pequeña deficiencia en el control logístico, por ello explicaremos todos los motivos y beneficios que permite implementar estrategias para controlar o reducir la exposición a la pérdida o robo de materiales, EPPS y combustible.

Objetivo general.

Determinar la aplicación de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L

Objetivos específicos.

1. Evaluar la rentabilidad de la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L, antes de aplicar las estrategias financieras
2. Aplicar las estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L
3. Evaluar a rentabilidad de la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L, después de aplicar las estrategias financieras

Funciones.

Área Gerencial

- a. Gestionar el trabajo de las diferentes áreas dentro de la empresa.
- b. Planificar y supervisar las actividades que se están llevando a cabo dentro de la empresa.
- c. Analizar las deficiencias de la empresa para buscar soluciones en el menor plazo posible para que se pueda trabajar de manera óptima.

Área contable

- a. Verificar los fondos o presupuestos y analizar si es el adecuado para el periodo.

- b. Controlar las cajas de pago a proveedores y documentación requerida.
- c. Revisar los pagos de impuestos que se realizan al comprar y los impuestos que se cargan por obras en ejecución.
- d. Estar pendiente del pago de facturas y realizar transacciones.
- e. Desembolso del dinero solicitado y aprobado por gerencia.
- f. Revisar las rendiciones de gastos

Responsables.

El área administrativa y contable

Estrategias:

- Recepción y verificación de las rendiciones efectuadas por logística.
- Revisar las proformas de compras, que sean originales y coincidan con las facturas.
- Revisar diariamente la salida de combustible al crédito en Repsol.
- Elaborar un plan estratégico para que el personal reciba charlas mensualmente sobre control de implementos y supervisión en obras.
- Realizar inventarios semanalmente en los almacenes para verificar si están todos los implementos completos.
- Realizar tareas a las máquinas con horómetro y kilometraje para calcular el combustible consumido y abastecido en grifo, para tener un orden y un control más exacto.

REFERENCIAS

Álvarez, M., & Abreu, J. L. (2018). *Financial strategies in small and medium-sized companies. Daena Magazine (International Journal of Good Conscience)*, 3(2).

[http://www.spentamexico.org/v3-n2/3\(2\)%2065-104.pdf](http://www.spentamexico.org/v3-n2/3(2)%2065-104.pdf)

Álvarez, R. (2017). *Gestión financiera e indicadores de gestión de la banca universal venezolana. CICAG*, 14(2), 338-358.

<http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/137/128>

Andrade Pinelo, A. M. (2011). *Análisis del ROA, ROE y ROI*.

<https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/608313/Art%C3%ADculo+2+Noviembre+2011+An%C3%A1lisis+del+ROA+ROE+y+ROI.pdf?sequence=1>

Aranda Quispe, L. I., & Canaza Ordoñez, D. S. (2018). *La gestión financiera y la liquidez en la empresa Nosa Contratistas Generales SRL, periodos 2013–2017, Lima, Perú*.

https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/1730/Lucio_Tesis_Licenciatura_2018%20-.pdf?sequence=1

Avalos Canales (2011). *Influencia en las estrategias de costos en la utilidad neta de la empresa Servicios Agroindustriales del Norte E.I.R.L.*

https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/3713/avalos_c.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Belloso-Araujo, L., Fernández-Fernández, N., & Álvarez-Machado, D. (2021). *Profitability in construction and assembly companies. IPSA Scientia, multidisciplinary scientific journal*, 6(1), 81-99

<https://latinjournal.org/index.php/ipsa/article/view/1055/814https://latinjournal.org/index.php/ipsa/article/view/1055/814>

Bravo, C. C. C., Zurita, M. P. F., & Segovia, G. W. C. (2017). *La gestión financiera aplicada a las organizaciones. Dominio de las Ciencias*, 3(4), 220-231.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6174482>

Bolaños-Garita, R. (2021). *La investigación cualitativa en Administración: ciencia y técnica. Revista Electrónica Calidad en la Educación Superior*, 12(1), 104-127.

<https://revistas.uned.ac.cr/index.php/revistacalidad/article/view/3061>

Castañeda, Z., & Reyes, I. (2019). *Gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Industrias del Perno S.A.C., periodo 2017. (Tesis de Pregrado)*.

<https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/15119>

Cantero-Cora, H., & Leyva-Cardenosa, E. (2016). *Economic profitability, a factor to achieve business efficiency. Holguin Sciences*, 22(4), 1-17.

<https://www.redalyc.org/pdf/1815/181548029004.pdf>

Ceja Cardona (2018) *Gestión Financiera para una empresa de Construcción.*

<https://vdocuments.mx/aoeestrategias-financieras-para-una-empresa-detesisipnmx-ceja-lujo-que.html?page=1>

Chafloque (2022) *La Gestión Financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa constructora Consulpro Ingenieros SRL Chiclayo, 2019 -2020.*

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/81006/Chafloque_GMDM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Cherres, Y. (2016). *La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la empresa "FABITEX" de la ciudad de Ambato año 2015. (Tesis de Pregrado)*.

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

Cornejo, Y., & Escribano, A. (2014). *Gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de Agro banco, Chiclayo 2014.*

<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/2624/Cornejo%0-%20Escribano.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

De La Hoz S, B & De La Hoz S, A. (2008). *Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo*. *Revista de Ciencias Sociales*, 14(1),

http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S131595182008000100008

Diaz Benavides (2015) *El arrendamiento financiero en la gestión financiera de la empresa constructora Inversiones Soto S.A.C en el ejercicio 2013*.

<https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/951/diazbenavidesnelly.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Escribano Ruiz, G. (2011). *Gestión financiera*. Editorial Paraninfo.

<https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=cr80DgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=gesti%C3%B3n+financiera+como+un+%C3%A1rea+particular+de+gesti%C3%B3n+empresarial:&ots=ir7oVEKq39&sig=8AxsnzVs6rZsdtPNHSlbhTpiMFk#v=onepage&q=gesti%C3%B3n%20financiera%20como%20un%20%C3%A1rea%20particular%20de%20gesti%C3%B3n%20empresaria%3A&f=false>

Fraga, D., Sevilla, J. (2012). *Propuesta de mejoramiento de la gestión financiera de la empresa RDC constructores CIA. LTDA. Propuesta de mejoramiento de la gestión financiera de la empresa RDC constructores cia ltda*.

<http://www.dspace.uce.edu.ec:8080/bitstream/25000/1519/1/T-UCE-0005-295.pdf>

Garcia, J., Cazallo, A., Barragán, C. E., Mercado, M., Olarte, L., & Meza, V. (2019). *Indicadores de Eficacia y Eficiencia en la gestión de procura de materiales en empresas del sector construcción del Departamento del Atlántico, Colombia*. *Revista Espacios*, 40(22).

<http://www.revistaespacios.com/a19v40n22/19402216.html>

Guzmán, C. A. (2005). *Ratios financieras*. Perú: Edición.

<https://www.gestiopolis.com/wp-content/uploads/2005/09/ratios-financieros-matematicas-financieras-1.pdf>

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la Investigación (6ta ed.)*. México D.F: McGraw-Hill.

Huacchillo Pardo, L. A., Ramos Farroñan, E. V., & Pulache Lozada, J. L. (2020). *La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras*. *Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362.

<http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n2/2218-3620-rus-12-02-356.pdf>

Jiménez. y Lozano, H. (2018). *Gestión financiera y la rentabilidad de la empresa San José Inversiones S.R.L. Jaén 2017*

<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/4307/Jimenez%20Martinez%20-%20Lozano%20Herrera%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Islam, M., Afrin, S., Tarek, M., & Rahman, M. (2021). *Reliability and financial feasibility assessment of a community rainwater harvesting system considering precipitation variability due to climate change*. *Journal of Environmental Management*, 289.

<https://doi.org/10.1016/j.jenvman.2021.112507>

Martel Paredes, G. (2020). *Auditoría, financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de materiales de construcción, -Ayacucho, 2020.*

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17920/AUDITORIA_FINANCIAMIENTO_MYPES_Y_RENTABILIDAD_MARTEL_PARADES_GLADYS.pdf?sequence=1

- Morales, S. (2017) *Rentabilidad en las empresas de construcción y montaje*:
<https://latinjournal.org/index.php/ipsa/article/view/1055>
- Morán Venero, E. J., & Poémape Mayhua, M. D. P. (2020). *Las prácticas de gestión financiera y la rentabilidad de los fabricantes Mypes de calzado de Comas 2020*.
<https://repositorio.usil.edu.pe/bitstreams/1a1bb4da-518a-4326-aa81-cd47f5884f6f/download>
- Morillo, M. (2001). *Rentabilidad financiera y reducción de costos. Actualidad contable FACES*, 4(4), 35-48.
<https://www.redalyc.org/pdf/257/25700404.pdf>
- Murillo, M., & Reyes, M. (2018). *Financial management with a process approach at the Technical University of Manabí: Ecuador. Cofin Havana*, 12(1), 32-42.
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612018000100003
- Nava Rosillón, M. A. (2009). *Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. Revista venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628.
https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=EaDovpo6HF4C&oi=fnd&q=PA95&dq=indicadores+gestion+financiera&ots=_y3JS7CBpZ&sig=zn5VRqZDwgiusgL_FPK75r8m7tg#v=onepage&q=indicadores%20gestion%20financiera&f=false
- Párraga F, Silvana M, Pinargote V, Nancy F, García Á, Carmen M, & Zamora, J. (2021). *Financial management indicators in small and medium-sized companies in Latin America: a systematic review. Contemporary Dilemmas: Education, Politics, and Values*, 8(spe2), 00026. Epub April 21, 2021.
<https://doi.org/10.46377/dilemmas.v8i.2610>
https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2007-78902021000400026&script=sci_arttext

Peña Fiel Villarreal (2020) *Gestión Financiera y sus efectos en la rentabilidad* https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/9341/pe%C3%B1afiel_vps.pdf?sequence=1&isAllowed=yas_empresas_de_transportes_Logística_Abucorp

Peña Vera, Tania, & Pirela Morillo, Johann. (2017). *La complejidad del análisis documental. Información, cultura y sociedad*, (16), 55-81. Recuperado en 10 de noviembre de 2022. http://www.scielo.org.ar/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1851-17402007000100004&lng=es&tlng=es.

Quintero, C., Andrade, K., & Cevallos, G. (2018). *Incidence of corporate social responsibility in the economic profitability of Ecuadorian companies. Spaces Magazine*, 7. <http://www.revistaespacios.com/a18v39n19/a18v39n19p07.pdf>

Ramírez, A. G. (2016). *La identidad cultural como contenido transversal en el diseño de los proyectos de aprendizaje de instituciones educativas de la UGEL 06 de Lima. Pontificia Universidad Católica del Perú-CENTRUM Católica (Peru)*. https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/6785/GUTIERREZ_RAMIREZ_ADRIANO_IDENTIDAD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Sajami, C. R. A., Meza, C. M. B., & Dávila, G. D. (2020). *La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial. Revista de Investigación Valor Contable*, 7(1), 50-64. https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1396/1750

Salinas Pérez, L., & Romero Remarachín, H. H. (2020). *Endeudamiento de las personas y su incidencia en la insolvencia de los hogares de la población de Tarapoto 2017*.

<http://tesis.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/3671/ECONOMIA%20-%20Lizbeth%20Salinas%20P%C3%A9rez%20%26%20Harly%20Hardley%20Romero%20Remarach%C3%ADn.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Selvanayaki, S., Sivakumara, S., Rohinia, A., & Manib, K. (2016). *Financial Management Practices and Profitability of Modern Rice Milling Firms in Kangayam Cluster, Tamil Nadu. Agricultural Economics Research Review*, 29(2), 297-306.

[Doi:10.5958/0974-0279.2016.00057.4](https://doi.org/10.5958/0974-0279.2016.00057.4)

Shapiro, J. (2016). *Desarrollo de una estrategia financiera*.

https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/bitstream/handle/ues21/12811/05_Desarrollo_de_una_estrategia_financiera.pdf?sequence=1

Singhania, Sharma y Yagnesh (2017) *Gestión de Capital de trabajo y Rentabilidad*

[file:///C:/Users/Pilar%20Castillo/Downloads/1039-Texto%20del%20art%C3%ADculo-1535-1-10-20180817%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/Pilar%20Castillo/Downloads/1039-Texto%20del%20art%C3%ADculo-1535-1-10-20180817%20(1).pdf)

Sanchez (2002) *Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo*

[http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008#:~:text=S%C3%A1nchez%20\(2002\)%20explica%20que%20la,de%20la%20distribuci%C3%B3n%20del%20resultado.](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008#:~:text=S%C3%A1nchez%20(2002)%20explica%20que%20la,de%20la%20distribuci%C3%B3n%20del%20resultado.)

Sosa Amaya, D. (2018). *El sistema integrado de administración financiera (SIAF-SP) y los estados financieros de la Unidad Ejecutora N° 024 del Ministerio de Educación, Lima 2016*.

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/12595/Sosa_AD.pdf

Valqui, G. L., Aguinaga, J. J. T. (2016). *herramienta para el perfeccionamiento de la gestión empresarial en el sector construcción. Revista de Investigación de Contabilidad Accounting power for business*.

https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_apfb/article/view/896

Vargas Macedo (2022) *El Control interno y la rentabilidad económica en las pequeñas empresas del distrito de callería, Ucayali, 2021.*

http://repositorio.unu.edu.pe/bitstream/handle/UNU/5619/B8_2022_UNU_MAESTRIA_TM_2022_MIGUEL_VARGAS_V1.pdf?sequence=1&isAllowed=

[y](#)

ANEXOS

Anexo n°1.

Matriz de operacionalización de variables

| VARIABLE | DEFINICIÓN CONCEPTUAL | DEFINICIÓN OPERACIONAL | DIMENSIONES | INDICADORES | ESCALA DE MEDICIÓN |
|---|---|---|----------------------------|----------------------------------|--|
| VARIABLE INDEPENDIENTE: GESTIÓN FINANCIERA | Es descrita como disciplina que determina la toma de decisiones y analiza la organización en base a resultados, utilidad y control, teniendo como función de retribuir los recursos para la inversión, financiamiento e inversión. Córdoba (2017) | Será evaluada por la aplicación de la guía de entrevista y cuestionario para conocer la veracidad de la gestión financiera esto será realizado al área gerencial, administrativa y contable | Decisión de Inversión | Recursos propios | Escala nominal Escala Ordinal: - Siempre - Casi siempre - A veces - Casi nunca - Nunca |
| | | | | Evaluación de Inversión | |
| | | | | Optimización de activo Corriente | |
| | | | Decisión de Financiamiento | Mercado de Valores | |
| | | | | Crédito financiero | |
| | | | Decisión de Distribución | Reinversión | |
| Dividendos accionistas o socios | | | | | |
| RENTABILIDAD | Mafra, Gonzales Ricardo & Wahrlich (2016) nos dice que “la rentabilidad presenta el desempeño de | Dicha variable será demostrada desde un enfoque cuantitativo y está desglosada por dimensiones e | Margen Neto | Utilidad Neta | Escala de Razón |
| | | | | Ventas Netas | |

| | | | | | |
|--|---|---|--|------------------|--|
| | la empresa a través del análisis sobre el financiamiento, en donde se mide el rendimiento y control actuando por medio de ratios de rentabilidad". (p.10) | indicadores. La aplicación se llevará a cabo por el análisis documental | Rentabilidad Sobre los Activos (ROA) | Utilidad Neta | |
| | | | | Activo Total | |
| | | | Rentabilidad Sobre el Patrimonio (ROE) | Utilidad Neta | |
| | | | | Recursos Propios | |

Nota. Marco teórico.

Anexo n°2.

Instrumento de recolección de datos.

2.1 Guía de entrevista para analizar la gestión financiera.

Estimado colaborador:

Estimado(a), se agradece su participación en este cuestionario, el cual tiene un objetivo netamente académico. Por favor lea cuidadosamente cada ítem y marque con una "x" la calificación que considera adecuada teniendo en cuenta la siguiente escala: (5) Siempre (4) Casi siempre (3) A veces (2) Casi nunca (1) Nunca.

| | Ítems | Siempre | Casi siempre | Algunas Veces | Casi nunca | Nunca |
|----|---|---------|--------------|---------------|------------|-------|
| N° | Gestión Financiera | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
| 1 | ¿Se administran adecuadamente los recursos para obtener buenos resultados? | | | | | |
| 2 | ¿Los recursos propios de la empresa son suficientes para crear valor a la empresa? | | | | | |
| 3 | ¿La empresa genera beneficio para los accionistas? | | | | | |
| 4 | ¿Usted cree que la empresa analiza los riesgos en cuanto a la inversión de nuevos proyectos? | | | | | |
| 5 | ¿La empresa toma en cuenta la planificación financiera para proyectos dependientes de los fondos propios? | | | | | |
| 6 | ¿Se realiza un control de inventario para evitar deficiencias en materiales? | | | | | |
| 7 | ¿La empresa realiza una proyección de ventas no menor a 3 años? | | | | | |
| 8 | ¿Existe un balance entre períodos de financiamiento, extensión de plazo de cobro y el aumento en el grado de morosidad? | | | | | |
| 9 | ¿La empresa escoge como primera opción el financiamiento bancario? | | | | | |

| | | | | | | |
|----|--|--|--|--|--|--|
| 10 | ¿El financiamiento propio es suficiente para cumplir con sus obligaciones? | | | | | |
| 11 | ¿Se recurre al financiamiento propio para invertir a corto plazo? | | | | | |
| 12 | ¿La empresa participa en el mercado de Valores? | | | | | |
| 13 | ¿Usted cree que realizar una emisión de valores es más factible que recurrir a un préstamo bancario? | | | | | |
| 14 | ¿La empresa establece políticas de dividendos? | | | | | |
| 15 | ¿Usted cree que los dividendos influyen en el valor de acciones y en el valor de la empresa? | | | | | |
| 16 | ¿La empresa realiza un análisis en las oportunidades de inversión? | | | | | |
| 17 | ¿Usted considera que invertir en una empresa cuya planeación financiera depende del financiamiento externo a una cuyo financiamiento es interno es atractivo para nuevos inversionistas? | | | | | |

ENTREVISTA ÁREA GERENCIAL (Gerente General: Roberto Dulong)

| Pregunta | Opc. Respuesta | Respuesta |
|----------|----------------|--|
| P1 | Casi Siempre | Si se administra adecuadamente los recursos, siempre analizando las situaciones adversas y estar precavidos. |
| P2 | Siempre | El objetivo de la empresa es generar utilidad para los socios y obtener un mayor beneficio para posteriormente invertir en nuevos proyectos |
| P3 | Siempre | Sí, pero tenemos proyectado aumentar los activos para el crecimiento de la empresa, todo esto de la mano de los financiamientos externos. |
| P4 | Siempre | Sí, porque es a corto plazo y el retorno de la inversión es más rápido. |
| P5 | Casi siempre | Sí, porque antes de invertir se realizan presupuestos de costos para ver si realmente es rentable la inversión a realizar. |
| P6 | Casi Nunca | Se realiza esporádicamente en el almacén de la empresa y en los almacenes de obra, ya que por motivos de tiempo y por el mismo rubro de la empresa existen mermas en obra donde se descuida un poco ese tema. |
| P7 | Casi siempre | Es difícil tener una proyección exacta por el rubro que tenemos ya que las licitaciones de obras salen en cualquier momento y esto cambia nuestras proyecciones. |
| P8 | Casi Nunca | El financiamiento propio no llega a ser suficiente ya que al tener proyectos a corto y largo plazo, el retorno de la inversión es lenta, mientras tanto ya están saliendo nuevos proyectos, fuera de los problemas adicionales que se van sumando en el camino, por ello es que nos apoyamos con entidades financieras mediante cartas fianzas y créditos, sumando esto un 20% y el 80% es recurso propio de la empresa. |
| P9 | Siempre | Sí, porque en toda inversión se debe hacer un análisis de costos para ver si somos capaces de realizar esa inversión y afrontar los gastos adicionales que siempre se suscitan. |
| P10 | Siempre | Si, dependiendo si es que tenemos capacidad operativa es que nos convencemos en ser partícipes de licitaciones, ya que muy pocas veces optamos por consorciarse. |

ENTREVISTA ÁREA CONTABLE (Contador: Brandreth Biffi)

| Pregunta | Opc. Respuesta | Respuesta |
|----------|----------------|--|
| P1 | Casi siempre | La empresa intenta explotar sus recursos a favor debido a que la empresa se dedica a la construcción y servicios de carga pesada, esto quiere decir que no posee maquinaria ociosa |
| P2 | A veces | Hay momentos en donde la empresa recurre al servicio de un tercero, haciendo el gasto por servicio prestado esto con la finalidad de aligerar el trabajo. |
| P3 | Siempre | En la relación del año pasado a la empresa ha obtenido resultados favorables para los inversionistas |
| P4 | Siempre | Para ello la empresa realiza un presupuesto maestro para cada proyecto que se involucre. |
| P5 | Casi siempre | Para todo proyecto la empresa siempre elabora un presupuesto de costeo, y planificación de gastos, estos para tener un aproximado sobre el flujo de caja durante el periodo. |
| P6 | Siempre | Para toda obra antes de empezar, se visualiza la disposición de material, la cual se encuentre apto para el área de construcción |
| P7 | Siempre | La empresa siempre está visualizando cual es el objetivo a cumplir y cuáles son los proyectos pendientes de costo. |
| P8 | Casi nunca | La empresa procura trabajar tanto con financiamiento interno y externo, ya que el financiamiento interno tiene beneficios, como el contrato leasing, préstamos a largo plazo, y creamos un historial crediticio en favor del ente de esta forma. |
| P9 | Casi siempre | Por ejemplo, en proyectos pequeños que suelen ser distritales, la empresa suele trabajar con financiamiento propio además de contar con empresas colaboradoras, entonces no se necesita tomar riesgos innecesarios. |
| P10 | Casi siempre | La empresa cuenta con diferentes rubros, dentro los cuales estos están relacionados, pero antes de tomar decisiones apresuradas, hacemos una lectura en cuanto es la proporción que se tendrá a cambio de la inversión que se realizará. |

ENTREVISTA Área de Contabilidad (Asistente Contable: Jennifer Castro)

| Pregunta | Opc. Respuesta | Respuesta |
|----------|----------------|---|
| P1 | Casi Siempre | La empresa suele abogar y hacer respetar las planeaciones previas para la ejecución de proyectos. |
| P2 | Casi Siempre | Hay que tomar en cuenta que una empresa constructora es de inversiones fuertes, entonces nosotros prevemos que proyectos pueden ser financiados con nuestros propios recursos, y requieren de una financiación a largo plazo. |
| P3 | Siempre | Al no ser una empresa de un solo rubro, se ven resultados favorables. |
| P4 | Siempre | Ningún empresario e inversionista desean invertir en proyectos que no serán culminados y estén estancados. |
| P5 | Siempre | Como se mencionó previamente, si es que cuentan con los recursos la empresa, hará lo necesario para que el proyecto pueda realizarse . |
| P6 | Siempre | El uso de material y suministros es en el orden de llegada y deterioro |
| P7 | Casi siempre | La empresa suele tener proyectos mayores a un año, entonces tomamos como meta , el culmino de un proyecto entre 11 meses a un año aprox. Tomando en cuenta el incremento de precios , y otros gastos recurrentes dentro del proyecto. |
| P8 | Casi siempre | Cuando los proyectos se realizan sin pausas, la empresa tiene liquidez rápida, mientras que cuando se realiza con pausas, se dificulta un poco. |
| P9 | Casi siempre | Como ya respondí, mientras esté al alcance de la empresa el proyecto se realizará sin financiamiento externo. |
| P10 | siempre | Estos acuerdos se realizan dentro de una discusión entre los involucrados, estos temas no puedo responder con precisión. |

| ENTREVISTA (Consolidado) | | |
|--------------------------|----------------|--|
| Pregunta | Opc. Respuesta | Respuesta |
| P1 | Casi Siempre | Si se administra adecuadamente los recursos, siempre analizando las situaciones adversas y estar precavidos. |
| P2 | Siempre | El objetivo de la empresa es generar utilidad para los socios y obtener un mayor beneficio para posteriormente invertir en nuevos proyectos |
| P3 | Siempre | Sí, pero tenemos proyectado aumentar los activos para el crecimiento de la empresa, todo esto de la mano de los financiamientos externos. |
| P4 | Siempre | Sí, porque es a corto plazo y el retorno de la inversión es más rápido. |
| P5 | Casi siempre | Sí, porque antes de invertir se realizan presupuestos de costos para ver si realmente es rentable la inversión a realizar. |
| P6 | Casi Nunca | Se realiza esporádicamente en el almacén de la empresa y en los almacenes de obra, ya que por motivos de tiempo y por el mismo rubro de la empresa existen mermas en obra donde se descuida un poco ese tema. |
| P7 | Casi siempre | Es difícil tener una proyección exacta por el rubro que tenemos ya que las licitaciones de obras salen en cualquier momento y esto cambia nuestras proyecciones. |
| P8 | Casi Nunca | El financiamiento propio no llega a ser suficiente ya que al tener proyectos a corto y largo plazo, el retorno de la inversión es lenta, mientras tanto ya están saliendo nuevos proyectos, fuera de los problemas adicionales que se van sumando en el camino, por ello es que nos apoyamos con entidades financieras mediante cartas fianzas y créditos, sumando esto un 20% y el 80% es recurso propio de la empresa. |
| P9 | Siempre | Sí, porque en toda inversión se debe hacer un análisis de costos para ver si somos capaces de realizar esa inversión y afrontar los gastos adicionales que siempre se suscitan. |
| P10 | Siempre | Si, dependiendo si es que tenemos capacidad operativa es que nos convencemos en ser partícipes de licitaciones, ya que muy pocas veces optamos por consorciarse. |

Ficha técnica del instrumento

1. **Nombre del instrumento:** Guía de entrevista para analizar la Gestión financiera.
2. **Autoras:** Dulong Lu María Eugenia, Enríques Rosales Milagros.
3. **Objetivo:** Determinar la influencia que existe entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Multiservicios OLD NAVY S.R.L de Chimbote, periodo 2020 -2021.
4. **Usuarios:** Colaboradores de la empresa Servicios Múltiples Old Navy S.R.L.
5. **Tiempo:** 35 min por colaborador
6. **Técnica:** Entrevista
7. **Organización de ítems:**

| Dimensión | Indicador | Ítems | |
|-----------------------------------|---|-------|---|
| Decisión de Inversión | Recursos propios | 1 | ¿Se administran adecuadamente los recursos para obtener buenos resultados? |
| | | 2 | ¿Los recursos propios de la empresa son suficientes para crear valor a la empresa? |
| | | 3 | ¿La empresa genera beneficio para los accionistas? |
| | Evaluación de Inversión | 4 | ¿Usted cree que la empresa analiza los riesgos en cuanto a la inversión de nuevos proyectos? |
| | | 5 | ¿La empresa toma en cuenta la planificación financiera para proyectos dependientes de los fondos propios? |
| Decisión de Financiamiento | Optimización de activo Corriente | 6 | ¿Se realiza un control de inventario para evitar deficiencias en materiales? |
| | | 7 | ¿La empresa realiza una proyección de ventas no menor a 3 años? |
| | | 8 | ¿El financiamiento propio es suficiente para cumplir con sus obligaciones? |
| | | 9 | ¿Se recurre al financiamiento propio para invertir a corto plazo? |
| Decisión de Distribución | Reinversión | 10 | ¿La empresa realiza un análisis en las oportunidades de inversión? |

Escalas de conversión de intervalo Gestión financiera y sus dimensiones

| Gestión financiera | | | | |
|-----------------------------------|-----------------|---------|--------|------------|
| Variable | Ítems totales | Puntaje | Escala | Valoración |
| Gestión Financiera | 10 | 30 | 24-30 | Excelente |
| | | | 12-24 | Regular |
| | | | 06-12 | Pésimo |
| Dimensiones de Gestión financiera | | | | |
| Dimensión | Total, de ítems | Puntaje | Escala | Valoración |
| Decisión de Inversión | 04 | 12 | 10-12 | Excelente |
| | | | 08-10 | Regular |
| | | | 05-08 | Pésimo |
| Decisión de Financiamiento | 04 | 12 | 10-12 | Excelente |
| | | | 08-10 | Regular |
| | | | 05-08 | Pésima |
| Decisión de Distribución | 02 | 06 | 04-06 | Excelente |
| | | | 02-04 | Regular |
| | | | 00-02 | Pésima |

Análisis de confiabilidad del instrumento.

“Guía de entrevista para analizar la Gestión financiera”

Se aplicó la prueba piloto de la “Guía de entrevista para evaluar la Gestión Financiera” a una muestra no probabilística por conveniencia a 7 trabajadores de la empresa, sin afectar la muestra de estudio con el objetivo de depurar los 17 ítems propuestos en el instrumento.

Del análisis de los coeficientes de correlación corregido ítem-total en sus tres dimensiones “Guía de entrevista para evaluar la Gestión Financiera” no sugiere la eliminación de ítem alguno, por ser superiores a 0.20; así mismo el valor del coeficiente de consistencia interna Alpha de Cronbach del instrumento es de 0.883, en promedio y de sus dimensiones (0.577 en decisión de inversión) 0.555 en decisión de financiamiento) y (0.515 en decisión de distribución). La puntuación de los ítems (oscilaron entre 0.87 y 0.75). Por lo que se considera que la “Guía de entrevista para evaluar la Gestión Financiera” tiene una confiabilidad.

| Coeficiente de correlación corregido ítem-total | | |
|---|--|---|
| | Correlación total de elementos corregida | Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido |
| I1 | 0.766 | 0.873 |
| I2 | 0.319 | 0.883 |
| I3 | 0.344 | 0.881 |
| I4 | 0.868 | 0.864 |
| I5 | 0.71 | 0.872 |
| I6 | 0.868 | 0.864 |
| I7 | 0.812 | 0.876 |
| I8 | 0.415 | 0.888 |
| I9 | 0.766 | 0.883 |
| I10 | 0.319 | 0.906 |

Coeficiente de confiabilidad corregido ítem-total

| Ítem | Decisión de Inversión | Decisión de Financiamiento | | Decisión de Distribución |
|-----------------------------|-----------------------|----------------------------|--|--------------------------|
| I1 | 0.766 | | | |
| I2 | 0.789 | | | |
| I3 | 0.865 | | | |
| I4 | 0.868 | | | |
| I5 | 0.71 | | | |
| I6 | | 0.868 | | |
| I7 | | 0.945 | | |
| I8 | | 0.879 | | |
| I9 | | | | 0.766 |
| I10 | | | | 0.854 |
| Correlación por dimensiones | 0.794 | 0.893 | | 0.786 |
| Correlación total | 0.824 | | | |

2.2. Ficha documental para evaluar la rentabilidad.

Para evaluar los estados financieros de la empresa constructora Servicios Múltiples OLD NAVY S.R.L” del Distrito de Chimbote. Vamos a utilizar el siguiente cuadro con las fórmulas de ratios de rentabilidad de los años 2020 y 2021.

| Ratios de Rentabilidad | Fórmulas | Resultados | Interpretación |
|-------------------------------|---|-------------------|-----------------------|
| Margen neto | $\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas\ Netas}$ | | |
| ROA | $\frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ total}$ | | |
| ROE | $\frac{Activo\ total}{Recursos\ propios}$ | | |

ESCALA VALORATIVA

| RANGO | PUNTAJE |
|--------------|----------------|
| Alto | 1 |
| Medio | 2 |
| Bajo | 3 |

*Reporte De Los Estados Financieros De La Empresa Servicios Múltiples OLD NAVY
S.R.L – Chimbote*

| Balance General (Valor Histórico al 31 de dic. 2020) | | | | | |
|---|-----|----------|---|---------|---------|
| ACTIVO | | | PASIVO | | |
| Caja y bancos | 359 | 487342 | Sobregiros bancarios | 401 | |
| Inv valor razonable y disp para la vta | 360 | | Trib y aport sist pens y salud p pagar | 402 | 6096 |
| Ctas por cobrar comerciales - terc | 361 | 810517 | Remuneraciones y particip por pagar | 403 | 43595 |
| Ctas por cobrar comerciales - relac | 362 | | Ctas por pagar comerciales - terceros | 404 | 19623 |
| Ctas por cob per, acc, soc, dir y ger | 363 | | Ctas por pagar comerciales -relac | 405 | |
| Ctas por cobrar diversas - terceros | 364 | 273248 | Ctas por pagar acción, directores y ger | 406 | |
| Ctas por cobrar diversas - relacionados | 365 | | Ctas por pagar diversas - terceros | 407 | |
| Serv y otros contratados por anticipado | 366 | | Ctas por pagar diversas - relacionadas | 408 | |
| Estimación ctas de cobranza dudosa | 367 | | Obligaciones financieras | 409 | 1972741 |
| Mercaderías | 368 | | Provisiones | 410 | |
| Productos terminados | 369 | | Pasivo diferido | 411 | 10000 |
| Subproductos, desechos y desperdicios | 370 | | TOTAL PASIVO | 412 | 2052055 |
| Productos en proceso | 371 | | PATRIMONIO | | |
| Materias primas | 372 | | Capital | 414 | 770570 |
| Materiales aux, suministros y repuestos | 373 | 968853 | Acciones de inversión | 415 | |
| Envases y embalajes | 374 | | Capital adicional positivo | 416 | |
| Existencias por recibir | 375 | | Capital adicional negativo | 417 | |
| Desvalorización de existencias | 376 | | Resultados no realizados | 418 | |
| Activos no ctes mantenidos para la vta | 377 | | Excedente de revaluación | 419 | |
| Otros activos corrientes | 378 | 808651 | Reservas | 420 | |
| Inversiones mobiliarias | 379 | | Resultados acumulados positivos | 421 | 1357344 |
| Inversiones inmobiliarias (1) | 380 | | Resultados acumulados negativos | 422 | |
| Activ adq en arrendamiento finan. (2) | 381 | | Utilidad del ejercicio | 423 | 254305 |
| Inmuebles, maquinaria y equipo | 382 | 1129326 | Pérdida del ejercicio | 424 | |
| Depreciación de 1,2 e IME acumulados | 383 | (153834) | TOTAL PATRIMONIO | 425 | 2382219 |
| Intangibles | 384 | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | |
| Activos biológicos | 385 | | | | |
| Deprec act biol, amort y agota acum | 386 | | 426 | 4434274 | |
| Desvalorización de activo inmovilizado | 387 | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | |
| Activo diferido | 388 | | | | |
| Otros activos no corrientes | 389 | 110171 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | |
| TOTAL ACTIVO NETO | 390 | 4434274 | | | |
| | | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | |
| | | | | | |

Estado de Resultados
Del 01/01 al 31/12 de 2020

| | | |
|-------------------------------------|-----|-----------|
| Ventas netas o ing. por servicios | 461 | 4910871 |
| Desc., rebajas y bonif. concedidas | 462 | |
| Ventas netas | 463 | 4910871 |
| Costo de ventas | 464 | (2611110) |
| Resultado bruto Utilidad | 466 | 2299761 |
| Resultado bruto Pérdida | 467 | (0) |
| Gastos de ventas | 468 | (500850) |
| Gastos de administración | 469 | (1274371) |
| Resultado de operación utilidad | 470 | 524540 |
| Resultado de operación pérdida | 471 | (0) |
| Gastos financieros | 472 | (32274) |
| Ingresos financieros gravados | 473 | 2 |
| Otros ingresos gravados | 475 | 7946 |
| Otros ingresos no gravados | 476 | |
| Enajen. de val. y bienes del act. F | 477 | 0 |
| Costo enajen. de val. y bienes a.f. | 478 | (139498) |
| Gastos diversos | 480 | |
| Resultado antes de part. - Utilidad | 484 | 360716 |
| Resultado antes de part. - Pérdida | 485 | (0) |
| Distribución legal de la renta | 486 | |
| Resultado antes del imp - Utilidad | 487 | 360716 |
| Resultado antes del imp - Pérdida | 489 | (0) |
| Impuesto a la renta | 490 | (106411) |
| Resultado del ejercicio - Utilidad | 492 | 254305 |
| Resultado del ejercicio - Pérdida | 493 | (0) |

**REPORTE
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2020
TERCERA CATEGORIA E ITF**

Impuesto y Determinación de Deuda

Impuesto a la Renta de Tercera Categoría y Determinación de la Deuda

| IMPUESTO A LA RENTA | | IMPORTE | |
|---|---|--|------------|
| Impuesto a la Renta | Utilidad antes de adiciones y deducciones | 100 | 360716 |
| | Pérdida antes de adiciones y deducciones | 101 | |
| | Adiciones para determinar la renta imponible | 103 | |
| | Deducciones para determinar la renta imponible | 105 | |
| | Renta neta del ejercicio casilla(100 ó 101) + casilla 103 - casilla 105 | 106 | 360716 |
| | Pérdida del ejercicio casilla(100 ó 101) + casilla 103 - casilla 105 | 107 | |
| | Ingresos exonerados | 120 | |
| | Pérdidas netas compensables de ejercicios anteriores | 108 | (0) |
| | Renta neta imponible casilla 106 - casilla 108 | 110 | 360716 |
| | TOTAL IMPUESTO A LA RENTA | 113 | 106411 |
| | Saldo de pérdidas no compensadas | 111 | (0) |
| | Coeficiente o porcentaje para el cálculo del pago a cuenta | 610 | 2.16 |
| | Coeficiente o porcentaje | 686 | 0.0216 |
| | Créditos sin devolución | Crédito por impuesto a la renta de fuente extranjera | 123 |
| Crédito por reinversiones | | 136 | |
| Crédito por inversión y/o reinversión - Ley del Libro | | 134 | |
| Pagos a cuenta del Impuesto a la Renta acreditados contra el ITAN | | 126 | (0) |
| Otros créditos sin derecho a devolución | | 125 | |
| Sub Total (Cas. 113 - (123 +136 +134 +126 + 125)) | | 504 | 106411 |
| Créditos con devolución | Saldo a favor no aplicado del ejercicio anterior | 127 | (27428) |
| | Pagos a cuenta mensuales del ejercicio | 128 | (104924) |
| | Retenciones renta de tercera categoría | 130 | (0) |
| | Otros créditos con derecho a devolución | 129 | |
| | Sub Total (Cas.504 - Cas. (127 + 128 + 130 + 129)) | 506 | (25941) |
| | Pagos del ITAN (no incluir monto compensado contra pagos a cta de Rta.) | 131 | (0) |
| Otros | Saldo del ITAN no aplicado como crédito | 279 | |

Estado de Situación Financiera (Balance General - Valor Histórico al 31 de dic 2021)

| Activo | | | Pasivo | | |
|---|-----|----------|--|-----|---------|
| Efectivo y equivalente en efectivo | 359 | 1458858 | Sobregiros bancarios | 401 | |
| Inversiones financieras | 360 | | Trib y aport sist pens y salud por pagar | 402 | 270787 |
| Ctas por cobrar comerciales - terc | 361 | 1648825 | Remuneraciones y particip por pagar | 403 | |
| Ctas por cobrar comerciales - relac | 362 | | Ctas por pagar comerciales - terceros | 404 | 343497 |
| Cuentas por cobrar al personal, acc (socios) y directores | 363 | | Ctas por pagar comerciales - relac | 405 | |
| Ctas por cobrar diversas - terceros | 364 | 1096086 | Ctas por pagar accionist(soc, partic) y direct | 406 | |
| Ctas por cobrar diversas - relacionados | 365 | 35029 | Ctas por pagar diversas - terceros | 407 | 399603 |
| Serv y otros contratados por anticipado | 366 | | Ctas por pagar diversas - relacionadas | 408 | |
| Estimación ctas de cobranza dudosa | 367 | | Obligaciones financieras | 409 | 1894877 |
| Mercaderías | 368 | | Provisiones | 410 | |
| Productos terminados | 369 | | Pasivo diferido | 411 | 8230 |
| Subproductos, desechos y desperdicios | 370 | | TOTAL PASIVO | 412 | 2916994 |
| Productos en proceso | 371 | | PATRIMONIO | | |
| Materias primas | 372 | | Capital | 414 | 770570 |
| Materiales aux, suministros y repuestos | 373 | 286853 | Acciones de inversión | 415 | |
| Envases y embalajes | 374 | | Capital adicional positivo | 416 | |
| Inventarios por recibir | 375 | | Capital adicional negativo | 417 | |
| Desvalorización de inventarios | 376 | | Resultados no realizados | 418 | |
| Activos no ctes mantenidos para la vta | 377 | | Excedente de revaluación | 419 | |
| Otro activos corrientes | 378 | 120413 | Reservas | 420 | |
| Inversiones mobiliarias | 379 | | Resultados acumulados positivos | 421 | 1611649 |
| Propiedades de inversión (1) | 380 | | Resultados acumulados negativos | 422 | |
| Activos por derecho de uso (2) | 381 | | Utilidad de ejercicio | 423 | 568901 |
| Propiedades, planta y equipo | 382 | 1524548 | Pérdida de ejercicio | 424 | |
| Depreciación de 1,2 y PPE acumulados | 383 | (364317) | TOTAL PATRIMONIO | 425 | 2951120 |
| Intangibles | 384 | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 426 | 5868114 |
| Activos biológicos | 385 | | | | |
| Deprec act biologico y amortiz acumulada | 386 | | | | |
| Desvalorización de activo inmovilizado | 387 | | | | |
| Activo diferido | 388 | 61819 | | | |
| Otros activos no corrientes | 389 | | | | |
| TOTAL ACTIVO NETO | 390 | 5868114 | | | |

| Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del 2021) | | |
|--|-----|-----------|
| Ventas netas o ing por servicios | 461 | 8085836 |
| Desc , rebajas y bonif concedidas | 462 | |
| Ventas netas | 463 | 8085836 |
| Costo de ventas | 464 | (682000) |
| Resultado bruto Utilidad | 466 | 7403836 |
| Resultado bruto Pérdida | 467 | (0) |
| Gastos de ventas | 468 | (5103630) |
| Gastos de administración | 469 | (1275908) |
| Resultado de operación utilidad | 470 | 1024298 |
| Resultado de operación pérdida | 471 | (0) |
| Gastos financieros | 472 | (212445) |
| Ingresos financieros gravados | 473 | |
| Otros ingresos gravados | 475 | |
| Otros ingresos no gravados | 476 | 8318 |
| Enajen. de val. y bienes del Act. F. | 477 | |
| Costo enajen, de val. y bienes A.F | 478 | |
| Gastos diversos | 480 | |
| REI del ejercicio positivo | 481 | |
| REI del ejercicio negativo | 483 | |
| Resultado antes de part - Utilidad | 484 | 820171 |
| Resultado antes de part - Pérdida | 485 | (0) |
| Distribución legal de la renta | 486 | |
| Resultado antes del imp - Utilidad | 487 | 820171 |
| Resultados antes del imp - Pérdida | 489 | (0) |
| Impuesto a la renta | 490 | (251270) |
| Resultado del ejercicio - Utilidad | 492 | 568901 |
| Resultado del ejercicio - Pérdida | 493 | (0) |

**REPORTE
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2021
TERCERA CATEGORÍA ITF**

Impuestos y Determinación de Deuda

| | | | |
|-----------------------|-------------|------------------|-------------------------------------|
| Número de Ruc: | 20445464261 | Razón Social: | SERVICIOS MULTIPLES OLD NAVY S.R.L. |
| Periodo Tributario: | 202113 | | |
| Número de Formulario: | 0710 | | |
| Fecha Presentación: | 28/03/2022 | Número de Orden: | 1001949953 |

Detalle en archivo excel

Detalle en archivo PDF

Impuesto a la Renta de Tercera Categoría y Determinación de la Deuda

| IMPUESTO A LA RENTA | | IMPORTE | |
|---|---|--|---------------|
| Impuesto a la Renta | Utilidades antes de adiciones y deducciones | 100 | 820171 |
| | Pérdida antes de adiciones y deducciones | 101 | (0) |
| | Adiciones para determinar la renta imponible | 103 | 31590 |
| | Deducciones para determinar la renta imponible | 105 | |
| | Renta neta del ejercicio casilla(100 ó 101) + casilla 103 - casilla 105 | 106 | 851761 |
| | Pérdida del ejercicio casilla(100 ó 101) + casilla 103 - casilla 105 | 107 | (0) |
| | Ingresos exonerados | 120 | |
| | Pérdidas netas compensables de ejercicios anteriores | 108 | |
| | Renta neta imponible casilla 106 - casilla 108 | 110 | 851761 |
| | TOTAL IMPUESTO A LA RENTA | 113 | 251269 |
| | Saldo de pérdidas no compensadas | 111 | (0) |
| | Coeficiente o porcentaje para el cálculo del pago a cuenta | 610 | 3.11 |
| | Coeficiente | 686 | 0.0311 |
| | Créditos sin devolución | Crédito por impuesto a la renta de fuente extranjera | 123 |
| Crédito por reinversiones | | 136 | |
| Pagos a cuenta del Impuesto a la Renta acreditados contra el ITAN | | 126 | |
| Otros créditos sin derecho a devolución | | 125 | |
| Sub Total (Cas. 113 - (123 + 136 + 126 + 125)) | | 504 | 251269 |
| Créditos con devolución | Saldo a favor no aplicado del ejercicio anterior | 127 | (53368) |
| | Pagos a cuenta mensuales del ejercicio | 128 | (188525) |
| | Retenciones renta de tercera categoría | 130 | |
| | Otros créditos con derecho a devolución | 129 | |
| | Sub Total (Cas. 504 - Cas. (127 + 128 + 130 + 129)) | 506 | 9376 |
| | Pagos del ITAN (No incluir monto compensado contra pagos a cta de Rta.) | 131 | |
| Otros | Saldo del ITAN no aplicado como crédito | 279 | |
| | Devolución ITAN | 783 | |

Anexo n°3

Consentimiento Informado

Título de la investigación: Gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa constructora “Servicios Múltiples OLD NAVY S.R.L” Chimbote, 2020 – 2021.

Investigador (a) (es): Dulong Lu, María Eugenia & Enríques Rosales, Milagros del Pilar

Le invitamos a participar en la investigación titulada “Gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa constructora “Servicios Múltiples OLD NAVY S.R.L” Chimbote, 2020 - 2021”, cuyo objetivo es:

Determinar la influencia que existe entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Multiservicios OLD NAVY S.R.L de Chimbote, durante los periodos 2020 -2021.

Esta investigación es desarrollada por estudiantes de pregrado) de Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad César Vallejo del campus Chimbote, aprobado por la autoridad correspondiente de la Universidad y con el permiso de la institución Universidad César Vallejo

Describir el impacto del problema de la investigación.

¿De qué manera influye la Gestión financiera en la rentabilidad en la empresa constructora Servicios Múltiples OLD NAVY.SRL del Distrito de Chimbote?

Procedimiento

Si usted decide participar en la investigación se realizará lo siguiente (enumerar los procedimientos del estudio):

1. Se realizará una encuesta 7 entrevista donde se recogerán datos personales y algunas preguntas sobre la investigación titulada: Gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa constructora “Servicios Múltiples OLD NAVY S.R.L” Chimbote, 2020 – 2021.
2. Esta encuesta o entrevista tendrá un tiempo aproximado de 35 minutos y

Se realizará en instalaciones de la empresa constructora “Servicios Múltiples OLD NAVY S.R.L” Las respuestas al cuestionario o guía de entrevista serán codificadas usando un número de identificación y, por lo tanto, serán anónimas.

Participación voluntaria (principio de autonomía):



Puede hacer todas las preguntas para aclarar sus dudas antes de decidir si desea participar o no, y su decisión será respetada. Posterior a la aceptación no desea continuar puede hacerlo sin ningún problema.

Riesgo (principio de No maleficencia):

Indicar al participante la existencia que NO existe riesgo o daño al participar en la investigación. Sin embargo, en el caso que existan preguntas que le puedan generar incomodidad. Usted tiene la libertad de responderlas o no.

Beneficios (principio de beneficencia):

Se le informará que los resultados de la investigación se le alcanzará a la institución al término de la investigación. No recibirá ningún beneficio económico ni de ninguna otra índole. El estudio no va a aportar a la salud individual de la persona, sin embargo, los resultados del estudio podrán convertirse en beneficio de la salud pública.

Confidencialidad (principio de justicia):

Los datos recolectados deben ser anónimos y no tener ninguna forma de identificar al participante. Garantizamos que la información que usted nos brinde es totalmente Confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de la investigación. Los datos permanecerán bajo custodia del investigador principal y pasado un tiempo determinado serán eliminados convenientemente.

Problemas o preguntas:

Si tiene preguntas sobre la investigación puede contactar con el Investigador (a) (es) Dulong Lu, María Eugenia & Enrriques Rosales, Milagros del Pilar

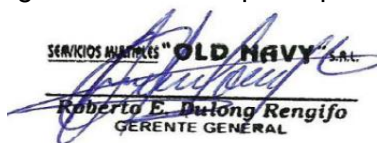
email: dulongma10@gmail.com – denrriquesro15@gmail.com

y Docente asesor Dr. Gutiérrez Ulloa, Cristian Raymound email: cristiang@ucvvirtual.edu.pe

Consentimiento

Después de haber leído los propósitos de la investigación autorizo participar en la investigación antes mencionada.

Fecha y hora: 15 de mayo del 2023, 17:05:00 pm



SERVICIOS MARITIMOS "OLD NAVY" S.A.S.
Roberto E. Dulong Rengifo
GERENTE GENERAL

DULONG RENGIFO ROBERTO EUGENIO

Gerente General



Constancia de autorización de la investigación.



EL GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA SERVICIOS MÚLTIPLES S.R.L, QUE
SUSCRIBE

HACE CONTAR

Que DULONG LU, María y ENRIQUES ROSALES, Milagros, estudiantes de X ciclo de estudios de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO de la SEDE de CHIMBOTE, realizarán una ENTREVISTA GUIADA de su PROYECTO DE INVESTIGACIÓN TITULADO: "GESTIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSTRUCTORA SERVICIOS MULTIPLES OLD NAVY S.R.L PERIODOS 2020-2021, CHIMBOTE

La investigación se desarrollará durante los meses de Marzo a Junio del 2023 y se ha otorgado plena AUTORIZACION para desarrollarla

Se expide la presente CONSTANCIA a solicitud de los interesados dines que estimen convenientes.

Chimbote, 30 de marzo de 2023

SERVICIOS MULTIPLES "OLD NAVY" S.R.L.

Roberto E. Dulong Rengifo
GERENTE GENERAL

Enrique Meiggs N° 1935 - CHIMBOTE
Telf.: 043-350693 - Celular: 983482399
E-mail: dulong_ren@hotmail.com

Anexo n°4

Evaluación por Juicio de Expertos

Experto 1

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento de la variable de Gestión Financiera.”. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

| | |
|--|--|
| Nombre del juez: | Luis Fernando Espejo Chacón |
| Grado profesional: | Maestría (x) Doctor () |
| Área de formación académica: | Clínica () Social () Educativa () Organizacional (x) |
| Áreas de experiencia profesional: | Especialización en Tributación y Contador público |
| Institución donde labora: | Ejerce su cargo como contador público en el estudio contable “DICHOSO EL HOMBRE QUE CONFIA EN DIOS” E.I.R.L Docente en la Universidad Cesar Vallejo |
| Tiempo de experiencia profesional en el área: | 2 a 4 años () Más de 5 años (x) |

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

| | |
|-----------------------------|--|
| Nombre de la Prueba: | Cuestionario en escala del Likert relacionada con una Guía de Entrevista con respuestas abiertas |
| Autora: | Dulong Lu, María & Enriques Rosales, Milagros |
| Procedencia: | Chimbote |
| Administración: | Individual |



| | |
|------------------------------|--|
| Tiempo de aplicación: | 35min por persona |
| Ámbito de aplicación: | Empresa de Multiservicios OLD NAVY S.R.L, Chimbote |
| Significación: | Cuestionario y Guía de entrevistas constituida por 10 ítems, los cuales pertenecen a cada dimensión (Decisión de Inversión, Decisión de Financiamiento Y Decisión de Distribución) e indicador (Recursos propios Evaluación de Inversión Optimización de activo Corriente y Reinversión) |

4. Soporte teórico

| <u>ESCALA / ÁREA</u> | <u>Subescala (dimensiones)</u> | <u>Definición</u> |
|--------------------------------|--------------------------------|---|
| <u>Contabilidad / Finanzas</u> | Gestión Financiera | Es descrita como disciplina que determina la toma de decisiones y analiza la organización en base a resultados, utilidad y control, teniendo como función de retribuir los recursos para la inversión, financiamiento e inversión. Córdoba (2017) |
| <u>Contabilidad / Finanzas</u> | Rentabilidad | Mafra, Gonzales Ricardo & Wahrlich (2016) nos dice que “la rentabilidad presenta el desempeño de la empresa a través del análisis sobre el financiamiento, en donde se mide el rendimiento y control actuando por medio de ratios de rentabilidad”. (p.10 |



5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presenté el cuestionario de la variable Gestión Financiera elaborado por

Dulong Lu, María & Enriques Rosales, Milagros en el año 2023

De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

| Categoría | Calificación | Indicador |
|------------------|------------------------------|----------------------|
| | 1. No cumple con el criterio | El ítem no es claro. |

| | | |
|--|---|---|
| <p>CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.</p> | 2. Bajo Nivel | El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas. |
| | 3. Moderado nivel | Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem. |
| | 4. Alto nivel | El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada. |
| <p>COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.</p> | 1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio) | El ítem no tiene relación lógica con la dimensión. |
| | 2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo) | El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión. |
| | 3. Acuerdo (moderado nivel) | El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo. |
| | 4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel) | El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo. |
| <p>RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.</p> | 1. No cumple con el criterio | El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. |
| | 2. Bajo Nivel | El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. |
| | 3. Moderado nivel | El ítem es relativamente importante. |
| | 4. Alto nivel | El ítem es muy relevante y debe ser incluido. |

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente

| |
|------------------------------|
| 1. No cumple con el criterio |
| 2. Bajo Nivel |
| 3. Moderado nivel |
| 4. Alto nivel |

Dimensiones del instrumento:

- Primera dimensión Decisión de inversión

| Dimensión | Indicador | Ítems | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/Recomendaciones |
|-----------------------|----------------------------------|---|----------|------------|------------|-------------------------------|
| Decisión de Inversión | Recursos propios | ¿Se administran adecuadamente los recursos para obtener buenos resultados? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿Los recursos propios de la empresa son suficientes para crear valor a la empresa? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿La empresa genera beneficio para los accionistas? | 4 | 4 | 4 | |
| | Evaluación de Inversión | ¿Usted cree que la empresa analiza los riesgos en cuanto a la inversión de nuevos proyectos? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿La empresa toma en cuenta la planificación financiera para proyectos dependientes de los fondos propios? | 4 | 4 | 4 | |
| | Optimización de activo Corriente | ¿Se realiza un control de inventario para evitar deficiencias en materiales? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿La empresa realiza una proyección de ventas no menor a 3 años? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿Existe un balance entre períodos de financiamiento, extensión de plazo de cobro y el aumento en el grado de morosidad? | 4 | 4 | 4 | |

- Segunda dimensión Decisión de Financiamiento

| Dimensión | Indicador | Ítems | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/ Recomendaciones |
|----------------------------|--------------------|--|----------|------------|------------|--------------------------------|
| Decisión de Financiamiento | Crédito financiero | ¿La empresa escoge como primera opción el financiamiento bancario? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿El financiamiento propio es suficiente para cumplir con sus obligaciones? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿Se recurre al financiamiento propio para invertir a corto plazo? | 4 | 4 | 4 | |
| | Mercado de Valores | ¿La empresa participa en el mercado de Valores? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿Usted cree que realizar una emisión de valores es más factible que recurrir a un préstamo bancario? | 4 | 4 | 4 | |

- Tercera dimensión Decisión de Distribución

| Dimensión | Indicador | Ítems | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/ Recomendaciones |
|--------------------------|---------------------------------|--|----------|------------|------------|--------------------------------|
| Decisión de Distribución | Dividendos accionistas o socios | ¿La empresa establece políticas de dividendos? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿Usted cree que los dividendos influyen en el valor de acciones y en el valor de la empresa? | 4 | 4 | 4 | |
| | Reinversión | ¿La empresa realiza un análisis en las oportunidades de inversión? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿Usted considera que invertir en una empresa cuya planeación financiera depende del financiamiento externo a una cuyo financiamiento es interno es atractivo para nuevos inversionistas? | 4 | 4 | 4 | |



Dr. CPCC, Luis F. Espejo Chacón
MATRÍCULA N° 08-882

Firma del Experto Informante

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando
DNI: 32943821

Orcid: <https://orcid.org/0000-0003-3776-2490>

Validación y confiabilidad de la guía de entrevista

| VARIABLE | DIMENSIONES | INDICADORES | ITEMS | OPCIÓN DE RESPUESTA | | | | CRITERIOS DE EVALUACION | | | | | | | | OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES |
|---|----------------------------|-------------------------|---|---------------------|------------|---------|--------------|---|----|--|----|---------------------------------------|----|---|----|---------------------------------|
| | | | | NUNCA | CASI NUNCA | SIEMPRE | CASI SIEMPRE | RELACION ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSIÓN | | RELACION ENTRE LA DIMENSION Y EL INDICADOR | | RELACION ENTRE EL INDICADOR Y EL ITEM | | RELACION ENTRE EL ITEM Y LA OPCION DE RESPUESTA | | |
| | | | | | | | | SI | NO | SI | NO | SI | NO | SI | NO | |
| G E S T I O N F I N A N C I E R A | DECISION DE INVERSION | RECURSOS PROPIOS | ¿Se administra adecuadamente los recursos para obtener buenos resultados? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | | | ¿La empresa genera beneficio para los accionistas? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | | EVALUACIÓN DE INVERSIÓN | ¿Los recursos propios de la empresa son suficientes para crear valor a la empresa? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | | | ¿Se recurre al financiamiento propio para invertir a corto plazo? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | DECISION DE FINANCIAMIENTO | EVALUACION DE INVERSION | ¿Usted cree que la empresa analiza los riesgos en cuanto la inversión de nuevos proyectos? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | | | ¿El financiamiento propio es suficiente para cumplir con sus obligaciones? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | | MERCADO DE VALORES | ¿La empresa toma en cuenta la planificación financiera para proyectos dependientes de los fondos propios? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | | OPTIMIZACION DE ACTIVO | ¿Se realiza un control de inventario para evitar deficiencias en materiales? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | DECISION DE DISTRIBUCION | REINVERSIÓN | ¿La empresa realiza una proyección de ventas no menor a 3 años? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | | | ¿La empresa realiza un análisis en las oportunidades de inversión? | | | | | X | | X | | X | | X | | |




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

Firma del Experto Informante

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando
DNI: 32943821

Orcid: <https://orcid.org/0000-0003-3776-2490>

| N° | DIMENSIONES/ ÍTEMS | PERTINENCIA | | RELEVANCIA | | CLARIDAD | | OBSERVACIONES |
|---|---|-------------|----|------------|----|----------|----|---------------|
| | | SI | NO | SI | NO | SI | NO | |
| DIMENSION 1 - DECISION DE INVERSION | | | | | | | | |
| 1 | ¿Se administra adecuadamente los recursos para obtener buenos resultados? | X | | X | | X | | |
| 2 | ¿La empresa genera beneficio para los accionistas? | X | | X | | X | | |
| 3 | ¿Los recursos propios de la empresa son suficientes para crear valor a la empresa? | X | | X | | X | | |
| 4 | ¿Se recurre al financiamiento propio para invertir a corto plazo? | X | | X | | X | | |
| DIMENSION 2 - DECISION DE FINANCIAMIENTO | | | | | | | | |
| 5 | ¿Usted cree que la empresa analiza los riesgos en cuanto la inversión de nuevos proyectos? | X | | X | | X | | |
| 6 | ¿El financiamiento propio es suficiente para cumplir con sus obligaciones? | X | | X | | X | | |
| 7 | ¿La empresa toma en cuenta la planificación financiera para proyectos dependientes de los fondos propios? | X | | X | | X | | |
| 8 | ¿Se realiza un control de inventario para evitar deficiencias en materiales? | X | | X | | X | | |
| DIMENSION 3 - DECISION DE DISTRIBUCION | | | | | | | | |
| 9 | ¿La empresa realiza una proyección de ventas no menor a 3 años? | X | | X | | X | | |
| 10 | ¿La empresa realiza un análisis en las oportunidades de inversión? | X | | X | | X | | |

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE LOS INSTRUMENTOS

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

Opinión de aplicabilidad: Aplicable (x) Aplicable después de corregir () No aplicable ()

Apellidos y Nombres del juez validador: Espejo Chacón Luis Fernando

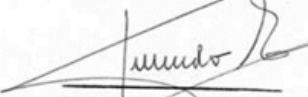
Especialidad del validador: Doctor

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.



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

Firma del Experto Informante

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando

DNI: 32943821

Orcid: <https://orcid.org/0000-0003-3776-2490>

Abril 05, 2023

| | |
|------------------------------|---|
| Tiempo de aplicación: | 35 min por persona |
| Ámbito de aplicación: | Empresa de Multiservicios OLD NAVY S.R.L, Chimbote |
| Significación: | Cuestionario y Guía de entrevistas constituida por 10 ítems , los cuales pertenecen a cada dimensión (Decisión de Inversión, Decisión de Financiamiento Y Decisión de Distribución) e indicador (Recursos propios Evaluación de Inversión Optimización de activo Corriente y Reinversión) |

4. **Soporte teórico**

| <u>ESCALA / ÁREA</u> | <u>Subescala (dimensiones)</u> | <u>Definición</u> |
|---------------------------------------|---------------------------------------|---|
| <u>Contabilidad / Finanzas</u> | Gestión Financiera | Es descrita como disciplina que determina la toma de decisiones y analiza la organización en base a resultados, utilidad y control, teniendo como función de retribuir los recursos para la inversión, financiamiento e inversión. Córdoba (2017) |
| <u>Contabilidad / Finanzas</u> | Rentabilidad | Mafra, Gonzales Ricardo & Wahrlich (2016) nos dice que "la rentabilidad presenta el desempeño de la empresa a través del análisis sobre el financiamiento, en donde se mide el rendimiento y control actuando por medio de ratios de rentabilidad". (p.10 |

5. **Presentación de instrucciones para el juez:**

A continuación, a usted le presento el cuestionario de la variable Gestión Financiera elaborado por Dulong Lu, María & Enriques Rosales, Milagros en el año 2023

De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

| Categoría | Calificación | Indicador |
|------------------|------------------------------|----------------------|
| | 1. No cumple con el criterio | El ítem no es claro. |



| | | |
|--|---|---|
| CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas. | 2. Bajo Nivel | El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas. |
| | 3. Moderado nivel | Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem. |
| | 4. Alto nivel | El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada. |
| COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo. | 1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio) | El ítem no tiene relación lógica con la dimensión. |
| | 2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo) | El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión. |
| | 3. Acuerdo (moderado nivel) | El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo. |
| | 4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel) | El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo. |
| RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido. | 1. No cumple con el criterio | El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. |
| | 2. Bajo Nivel | El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. |
| | 3. Moderado nivel | El ítem es relativamente importante. |
| | 4. Alto nivel | El ítem es muy relevante y debe ser incluido. |

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente

| |
|------------------------------|
| 1. No cumple con el criterio |
| 2. Bajo Nivel |
| 3. Moderado nivel |
| 4. Alto nivel |

Dimensiones del instrumento:

- Primera dimensión Decisión de inversión

| Dimensión | Indicador | Ítems | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/ Recomendaciones |
|-----------------------|----------------------------------|---|----------|------------|------------|--------------------------------|
| Decisión de Inversión | Recursos propios | ¿Se administran adecuadamente los recursos para obtener buenos resultados? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿Los recursos propios de la empresa son suficientes para crear valor a la empresa? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿La empresa genera beneficio para los accionistas? | 4 | 4 | 4 | |
| | Evaluación de Inversión | ¿Usted cree que la empresa analiza los riesgos en cuanto a la inversión de nuevos proyectos? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿La empresa toma en cuenta la planificación financiera para proyectos dependientes de los fondos propios? | 4 | 4 | 4 | |
| | Optimización de activo Corriente | ¿Se realiza un control de inventario para evitar deficiencias en materiales? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿La empresa realiza una proyección de ventas no menor a 3 años? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿Existe un balance entre períodos de financiamiento, extensión de plazo de cobro y el aumento en el grado de morosidad? | 4 | 4 | 4 | |

- Segunda dimensión Decisión de Financiamiento

| Dimensión | Indicador | Ítems | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/ Recomendaciones |
|----------------------------|--------------------|--|----------|------------|------------|--------------------------------|
| Decisión de Financiamiento | Crédito financiero | ¿La empresa escoge como primera opción el financiamiento bancario? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿El financiamiento propio es suficiente para cumplir con sus obligaciones? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿Se recurre al financiamiento propio para invertir a corto plazo? | 4 | 4 | 4 | |
| | Mercado de Valores | ¿La empresa participa en el mercado de Valores? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿Usted cree que realizar una emisión de valores es más factible que recurrir a un préstamo bancario? | 4 | 4 | 4 | |

▪ Tercera dimensión Decisión de Distribución

| Dimensión | Indicador | Ítems | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/ Recomendaciones |
|---------------------|------------|--|----------|------------|------------|--------------------------------|
| Decisión de Distrib | Dividendos | ¿La empresa establece políticas de dividendos? | 4 | 4 | 4 | |

| | | | | | | |
|--------|-------------------|--|---|---|---|--|
| bución | ionistas o socios | ¿Usted cree que los dividendos influyen en el valor de acciones y en el valor de la empresa? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿La empresa realiza un análisis en las oportunidades de inversión? | 4 | 4 | 4 | |
| | Reinversión | ¿Usted considera que invertir en una empresa cuya planeación financiera depende del financiamiento externo a una cuyo financiamiento es interno es atractivo para nuevos inversionistas? | 4 | 4 | 4 | |



Firma del Experto Informante

Dra. Vania Milagros Lyda Huerta Otoyá
DNI: 44005144

Orcid: <https://orcid.org/0000-0002-92873647>

Validación y confiabilidad de la guía de entrevista

| VARIABLE | DIMENSIONES | INDICADORES | ITEMS | OPCIÓN DE RESPUESTA | | | | CRITERIOS DE EVALUACION | | | | | | | | OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES |
|---|-----------------------------------|-------------------------|---|---------------------|------------|---------|--------------|---|----|--|----|---------------------------------------|----|---|----|---------------------------------|
| | | | | NUNCA | CASI NUNCA | SIEMPRE | CASI SIEMPRE | RELACION ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSIÓN | | RELACION ENTRE LA DIMENSION Y EL INDICADOR | | RELACION ENTRE EL INDICADOR Y EL ITEM | | RELACION ENTRE EL ITEM Y LA OPCION DE RESPUESTA | | |
| | | | | | | | | SI | NO | SI | NO | SI | NO | SI | NO | |
| G E S T I O N F I N A N C I E R A | DECISION DE INVERSION | RECURSOS PROPIOS | ¿Se administra adecuadamente los recursos para obtener buenos resultados? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | | | ¿La empresa genera beneficio para los accionistas? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | | EVALUACIÓN DE INVERSIÓN | ¿Los recursos propios de la empresa son suficientes para crear valor a la empresa? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | | | ¿Se recurre al financiamiento propio para invertir a corto plazo? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | DECISION DE FINANCIAMIENTO | EVALUACION DE INVERSION | ¿Usted cree que la empresa analiza los riesgos en cuanto la inversión de nuevos proyectos? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | | | ¿El financiamiento propio es suficiente para cumplir con sus obligaciones? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | | MERCADO DE VALORES | ¿La empresa toma en cuenta la planificación financiera para proyectos dependientes de los fondos propios? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | | | ¿Se realiza un control de inventario para evitar deficiencias en materiales? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | DECISION DE DISTRIBUCION | REINVERSIÓN | ¿La empresa realiza una proyección de ventas no menor a 3 años? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | | | ¿La empresa realiza un análisis en las oportunidades de inversión? | | | | | X | | X | | X | | X | | |



Firma del Experto Informante

Dra. Vania Milagros Lyda Huerta Otoyá
DNI: 44005144

Orcid: <https://orcid.org/0000-0002-92873647>

| N° | DIMENSIONES/ ÍTEMS | PERTINENCIA | | RELEVANCIA | | CLARIDAD | | OBSERVACIONES |
|---|---|-------------|----|------------|----|----------|----|---------------|
| | | SI | NO | SI | NO | SI | NO | |
| DIMENSION 1 - DECISION DE INVERSION | | | | | | | | |
| 1 | ¿Se administra adecuadamente los recursos para obtener buenos resultados? | X | | X | | X | | |
| 2 | ¿La empresa genera beneficio para los accionistas? | X | | X | | X | | |
| 3 | ¿Los recursos propios de la empresa son suficientes para crear valor a la empresa? | X | | X | | X | | |
| 4 | ¿Se recurre al financiamiento propio para invertir a corto plazo? | X | | X | | X | | |
| DIMENSION 2 - DECISION DE FINANCIAMIENTO | | | | | | | | |
| 5 | ¿Usted cree que la empresa analiza los riesgos en cuanto la inversión de nuevos proyectos? | X | | X | | X | | |
| 6 | ¿El financiamiento propio es suficiente para cumplir con sus obligaciones? | X | | X | | X | | |
| 7 | ¿La empresa toma en cuenta la planificación financiera para proyectos dependientes de los fondos propios? | X | | X | | X | | |
| 8 | ¿Se realiza un control de inventario para evitar deficiencias en materiales? | X | | X | | X | | |
| DIMENSION 3 - DECISION DE DISTRIBUCION | | | | | | | | |
| 9 | ¿La empresa realiza una proyección de ventas no menor a 3 años? | X | | X | | X | | |
| 10 | ¿La empresa realiza un análisis en las oportunidades de inversión? | X | | X | | X | | |

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE LOS INSTRUMENTOS

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

Opinión de aplicabilidad: Aplicable (x) Aplicable después de corregir () No aplicable ()

Apellidos y Nombres del juez validador: Vania Milagros Lyda Huerta Otoyá


Especialidad del validador: Doctor

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.

A handwritten signature in blue ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text: 'INSTITUTO VENEZOLANO DE INVESTIGACIONES PSICOLÓGICAS Y SOCIALES', 'I.P.S.O.', 'Vania Milagros Lyda Huerta Otoyá', 'DOCTOR EN PSICOLOGÍA', and 'UNIVERSIDAD DE ZARAGOZA'.

Firma del Experto Informante

Dra. Vania Milagros Lyda Huerta Otoyá

DNI: 44005144

Orcid: <https://orcid.org/0000-0002-92873647>

Abril 05, 2023

Evaluación por Juicio de Expertos

Experto 3

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento de la variable de Gestión Financiera. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

| | |
|---|--|
| Nombre del juez: | Pérez De La Cruz, Nelly María |
| Grado profesional: | Maestría () Doctor (X) |
| Área de formación académica: | Clínica () Social () Educativa () Organizacional (x) |
| Áreas de experiencia profesional: | Metodología y Finanzas |
| Institución donde labora: | Universidad César Vallejo |
| Tiempo de experiencia profesional en el área: | 2 a 4 años () Más de 5 años (x) |
| Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde) | |

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

| | |
|-----------------------------|--|
| Nombre de la Prueba: | Cuestionario en escala del Likert relacionada con una Guía de Entrevista con respuestas abiertas |
| Autora: | Dulong Lu, María & Enríques Rosales, Milagros |
| Procedencia | Chimbote |
| Administración | Individual |



| | |
|------------------------------|--|
| Tiempo de aplicación: | 35min por persona |
| Ámbito de aplicación: | Empresa de Multiservicios OLD NAVY S.R.L, Chimbote |
| Significación: | Cuestionario y Guía de entrevistas constituida por 10 ítems, los cuales pertenecen a cada dimensión (Decisión de Inversión, Decisión de Financiamiento Y Decisión de Distribución) e indicador (Recursos propios Evaluación de Inversión Optimización de activo Corriente y Reinversión) |

4. **Soporte teórico**

| <u>ESCALA / ÁREA</u> | <u>Subescala (dimensiones)</u> | <u>Definición</u> |
|---------------------------------------|---------------------------------------|---|
| <u>Contabilidad / Finanzas</u> | Gestión Financiera | Es descrita como disciplina que determina la toma de decisiones y analiza la organización en base a resultados, utilidad y control, teniendo como función de retribuir los recursos para la inversión, financiamiento e inversión. Córdoba (2017) |
| <u>Contabilidad / Finanzas</u> | Rentabilidad | Mafra, Gonzales Ricardo & Wahrlich (2016) nos dice que "la rentabilidad presenta el desempeño de la empresa a través del análisis sobre el financiamiento, en donde se mide el rendimiento y control actuando por medio de ratios de rentabilidad". (p.10 |

5. **Presentación de instrucciones para el juez:**

A continuación, a usted le presento el cuestionario de la variable Gestión Financiera elaborado por Dulong Lu, María & Enriques Rosales, Milagros en el año 2023

De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

| Categoría | Calificación | Indicador |
|------------------|------------------------------|----------------------|
| | 1. No cumple con el criterio | El ítem no es claro. |



| | | |
|--|---|---|
| <p>CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, Es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.</p> | 2. Bajo Nivel | El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas. |
| | 3. Moderado nivel | Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem. |
| | 4. Alto nivel | El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada. |
| <p>COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.</p> | 1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio) | El ítem no tiene relación lógica con la dimensión. |
| | 2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo) | El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión. |
| | 3. Acuerdo (moderado nivel) | El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo. |
| | 4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel) | El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo. |
| <p>RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.</p> | 1. No cumple con el criterio | El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. |
| | 2. Bajo Nivel | El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. |
| | 3. Moderado nivel | El ítem es relativamente importante. |
| | 4. Alto nivel | El ítem es muy relevante y debe ser incluido. |

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente

| |
|------------------------------|
| 1. No cumple con el criterio |
| 2. Bajo Nivel |
| 3. Moderado nivel |
| 4. Alto nivel |

Dimensiones del instrumento:

- Primera dimensión Decisión de inversión

| Dimensión | Indicador | Ítems | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/ Recomendaciones |
|-----------------------|----------------------------------|---|----------|------------|------------|--------------------------------|
| Decisión de Inversión | Recursos propios | ¿Se administran adecuadamente los recursos para obtener buenos resultados? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿Los recursos propios de la empresa son suficientes para crear valor a la empresa? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿La empresa genera beneficio para los accionistas? | 4 | 4 | 4 | |
| | Evaluación de Inversión | ¿Usted cree que la empresa analiza los riesgos en cuanto a la inversión de nuevos proyectos? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿La empresa toma en cuenta la planificación financiera para proyectos dependientes de los fondos propios? | 4 | 4 | 4 | |
| | Optimización de activo Corriente | ¿Se realiza un control de inventario para evitar deficiencias en materiales? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿La empresa realiza una proyección de ventas no menor a 3 años? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿Existe un balance entre períodos de financiamiento, extensión de plazo de cobro y el aumento en el grado de morosidad? | 4 | 4 | 4 | |

- Segunda dimensión Decisión de Financiamiento

| Dimensión | Indicador | Ítems | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/ Recomendaciones |
|----------------------------|--------------------|--|----------|------------|------------|--------------------------------|
| Decisión de Financiamiento | Crédito financiero | ¿La empresa escoge como primera opción el financiamiento bancario? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿El financiamiento propio es suficiente para cumplir con sus obligaciones? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿Se recurre al financiamiento propio para invertir a corto plazo? | 4 | 4 | 4 | |
| | Mercado de Valores | ¿La empresa participa en el mercado de Valores? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿Usted cree que realizar una emisión de valores es más factible que recurrir a un préstamo bancario? | 4 | 4 | 4 | |

▪ Tercera dimensión Decisión de Distribución

| Dimensión | Indicador | Ítems | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/ Recomendaciones |
|--------------------------|------------------------|--|----------|------------|------------|--------------------------------|
| Decisión de Distribución | Dividendos accionistas | ¿La empresa establece políticas de dividendos? | 4 | 4 | 4 | |
| | | ¿Usted cree que los dividendos influyen en el valor de acciones y en el valor de la empresa? | 4 | 4 | 4 | |

| | | | | | |
|--|--------------------|--|---|---|---|
| | socios | | | | |
| | | ¿La empresa realiza un análisis en las oportunidades de inversión? | 4 | 4 | 4 |
| | Reinversión | ¿Usted considera que invertir en una empresa cuya planeación financiera depende del financiamiento externo a una cuyo financiamiento es interno es atractivo para nuevos inversionistas? | 4 | 4 | 4 |



Firma del Experto Informante

Dr. Nelly María Pérez De La Cruz
DNI: 32940849

ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-6758-6980>

Validación y confiabilidad de la guía de entrevista

Experto N° 3

| VARIABLE | DIMENSIONES | INDICADORES | ITEMS | OPCIÓN DE RESPUESTA | | | | CRITERIOS DE EVALUACION | | | | | | | | OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES |
|---|----------------------------|-------------------------|---|---------------------|------------|---------|--------------|---|----|--|----|---------------------------------------|----|---|----|---------------------------------|
| | | | | NUNCA | CASI NUNCA | SIEMPRE | CASI SIEMPRE | RELACION ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSION | | RELACION ENTRE LA DIMENSION Y EL INDICADOR | | RELACION ENTRE EL INDICADOR Y EL ITEM | | RELACION ENTRE EL ITEM Y LA OPCION DE RESPUESTA | | |
| | | | | | | | | SI | NO | SI | NO | SI | NO | SI | NO | |
| G E S T I O N F I N A N C I E R A | DECISION DE INVERSION | RECURSOS PROPIOS | ¿Se administra adecuadamente los recursos para obtener buenos resultados? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | | | ¿La empresa genera beneficio para los accionistas? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | | EVALUACIÓN DE INVERSIÓN | ¿Los recursos propios de la empresa son suficientes para crear valor a la empresa? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | | | ¿Se recurre al financiamiento propio para invertir a corto plazo? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | DECISION DE FINANCIAMIENTO | EVALUACION DE INVERSION | ¿Usted cree que la empresa analiza los riesgos en cuanto la inversión de nuevos proyectos? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | | | ¿El financiamiento propio es suficiente para cumplir con sus obligaciones? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | | MERCADO DE VALORES | ¿La empresa toma en cuenta la planificación financiera para proyectos dependientes de los fondos propios? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | | OPTIMIZACION DE ACTIVO | ¿Se realiza un control de inventario para evitar deficiencias en materiales? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | DECISION DE DISTRIBUCION | REINVERSIÓN | ¿La empresa realiza una proyección de ventas no menor a 3 años? | | | | | X | | X | | X | | X | | |
| | | | ¿La empresa realiza un análisis en las oportunidades de inversión? | | | | | X | | X | | X | | X | | |

Firma del Experto Informante

Dr. Nelly María Pérez De La Cruz
DNI: 32940849

ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-6758-6980>

| N° | DIMENSIONES/ ÍTEMS | PERTINENCIA | | RELEVANCIA | | CLARIDAD | | OBSERVACIONES |
|---|---|-------------|----|------------|----|----------|----|---------------|
| | | SI | NO | SI | NO | SI | NO | |
| DIMENSION 1 - DECISION DE INVERSION | | | | | | | | |
| 1 | ¿Se administra adecuadamente los recursos para obtener buenos resultados? | X | | X | | X | | |
| 2 | ¿La empresa genera beneficio para los accionistas? | X | | X | | X | | |
| 3 | ¿Los recursos propios de la empresa son suficientes para crear valor a la empresa? | X | | X | | X | | |
| 4 | ¿Se recurre al financiamiento propio para invertir a corto plazo? | X | | X | | X | | |
| DIMENSION 2 - DECISION DE FINANCIAMIENTO | | | | | | | | |
| 5 | ¿Usted cree que la empresa analiza los riesgos en cuanto la inversión de nuevos proyectos? | X | | X | | X | | |
| 6 | ¿El financiamiento propio es suficiente para cumplir con sus obligaciones? | X | | X | | X | | |
| 7 | ¿La empresa toma en cuenta la planificación financiera para proyectos dependientes de los fondos propios? | X | | X | | X | | |
| 8 | ¿Se realiza un control de inventario para evitar deficiencias en materiales? | X | | X | | X | | |
| DIMENSION 3 - DECISION DE DISTRIBUCION | | | | | | | | |
| 9 | ¿La empresa realiza una proyección de ventas no menor a 3 años? | X | | X | | X | | |
| 10 | ¿La empresa realiza un análisis en las oportunidades de inversión? | X | | X | | X | | |

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE LOS INSTRUMENTOS

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

Opinión de aplicabilidad: Aplicable (x) Aplicable después de corregir () No aplicable ()

Apellidos y Nombres del juez validador: Nelly María Pérez De La Cruz

Especialidad del validador: Doctor

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.



Firma del Experto Informante

Dr. Nelly María Pérez De La Cruz
DNI: 32940849
ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-6758-6980>
Abril 05, 2023

Análisis de la validación de contenido a nivel de expertos.

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

| Dimensión | Ítems | Criterios | Expertos | | | Total | Aiken | Validez Por Ítems |
|-----------------------------------|--------|-------------|----------|---|---|-------|-------|-------------------|
| | | | 1 | 2 | 3 | | | |
| Decisión de Inversión | Ítem 1 | Pertinencia | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| | | Relevancia | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| | | Claridad | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| | Ítem 2 | Pertinencia | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| | | Relevancia | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| | | Claridad | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| | Ítem 3 | Pertinencia | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| | | Relevancia | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| | | Claridad | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| | Ítem 4 | Pertinencia | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| | | Relevancia | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| | | Claridad | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| Decisión de Financiamiento | Ítem 6 | Pertinencia | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| | | Relevancia | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| | | Claridad | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |

| | | | | | | | | |
|---------------------------------|---------|-------------|---|---|---|---|------|----------------|
| | Ítem 7 | Pertinencia | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| | | Relevancia | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| | | Claridad | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| | Ítem 8 | Pertinencia | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| | | Relevancia | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| | | Claridad | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| | Ítem 9 | Pertinencia | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| | | Relevancia | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| | | Claridad | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| Decisión de Distribución | Ítem 10 | Pertinencia | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| | | Relevancia | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| | | Claridad | 1 | 1 | 1 | 3 | 1.00 | Validez fuerte |
| TOTAL | | | | | | | 1.00 | Validez fuerte |

Validez de Contenido Consolidado

| Dimensión | Pertinencia | Relevancia | Claridad | Puntuación Específica |
|----------------------------|-------------|------------|----------|-----------------------|
| Decisión de Inversión | 1.00 | 1.00 | 1.00 | 1.00 |
| Decisión de Financiamiento | 1.00 | 1.00 | 1.00 | 1.00 |
| Decisión de Distribución | 1.00 | 1.00 | 1.00 | 1.00 |
| Puntuación general | 1.00 | 1.00 | 1.00 | 1.00 |