



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

**Gestión económica financiera y su incidencia en la rentabilidad de la
Empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021, San Nicolás –
Amazonas.**

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

AUTORA:

Santillan Inga, Merly (orcid.org/0000-0001-6381-7999)

ASESOR:

Dr. Sevilla Gamarra, Marco Antonio (orcid.org/0000-0002-07350-3982)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

TRUJILLO- PERÚ

2022

Dedicatoria

A Dios, por ser mi fortaleza y mi protector.
A mis hermanos por su apoyo. A mí hija
Claudia por ser motivo de superación.

Agradecimiento

A Dios por la oportunidad y su compañía en esta etapa de mi vida, gracias a él pude terminar satisfactoriamente la carrera.

A mis hermanos Maritza, Silvia, Carlos y Obed por su apoyo incondicional en mi educación superior, siempre estuvieron para mí.

A mi asesor, Dr. Marco Antonio Sevilla Gamarra por brindarme el tiempo y apoyo profesional durante el proceso de desarrollo de la tesis. A mis colegas, ya que convivimos por casi cinco años compartiendo preocupaciones, logros, alegrías y tristezas, experiencias que nos dejaron huellas y al recordarlo me saca una gran sonrisa que alimenta mi existir.

Índice de contenidos

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	vi
Índice de gráficos y figuras.....	viii
Resumen	ix
Abstract.....	x
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	5
III. METODOLOGÍA	20
3.1. Tipo y diseño de investigación	20
3.1.1. Tipo de investigación.....	20
3.1.2. Diseño de investigación	20
3.2. Variables y operacionalización	20
3.3. Población (criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis	22
3.3.1. Población.....	22
3.3.2. Muestra	23
3.3.3. Muestreo	23
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	23
3.5. Procedimientos	26
3.6. Método de análisis de datos.....	26
3.7. Aspectos éticos.....	27
IV. RESULTADOS.....	29
V.DISCUSIÓN	49
VI. CONCLUSIONES	54
VII. RECOMENDACIONES	56

REFERENCIAS	57
ANEXOS	64
Anexo 1. Matriz de operacionalización de variables	65
Anexo 2. Matriz de consistencia.....	66
Anexo 3. Estados financieros	67
Anexo 4. Estados financieros	68
Anexo 5. Estados financieros	69
Anexo 6. Estados financieros	70
Anexo 7. Ficha de análisis de ratios financieros.....	71
Anexo 8. Ficha de comparación del Estado de Situación Financiera	72
Anexo 9. Ficha de comparación del Estado de Resultado	73
Anexo 10. Cuestionario gestión económica financiera	74
Anexo 11. Cuestionario gestión financiera	75
Anexo 12. Cuestionario de rentabilidad.....	76
Anexo 13. Validación del Instrumento	77
Anexo 14. Validación del Instrumento	78
Anexo 15. Validación del Instrumento	79
Anexo 17. Autorización de la organización para publicar su identidad en los resultados de la investigación	80

Índice de tablas

Tabla 1	
Indicadores económicos	21
Tabla 2	
Indicadores financieros	21
Tabla 3	
Escala general	24
Tabla 4	
Escala por dimensiones	24
Tabla 5	
Validación en constructo por expertos	25
Tabla 6	
Estado de ganancias y pérdidas o de resultado, de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021	29
Tabla 7	
Estado de situación financiera de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021	30
Tabla 8	
Ratios de rentabilidad para el análisis de la gestión económica periodo 2020-2021	32
Tabla 9	
Análisis de la gestión económica periodo 2020-2021 a través de los ratios de rentabilidad	33

Tabla 10	
Ratios de rentabilidad para el análisis de la gestión financiera periodo	
2 020-2021	35
Tabla 11	
Análisis de la gestión financiera periodo 2020-2021	36
Tabla 12	
Estado de ganancias y pérdidas o de resultado de la empresa IBE	
Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021	39
Tabla 13	
Estado de situación financiera de la empresa IBE Contratistas	
Generales S.A.C periodo 2020-2021	41
Tabla 14	
Gestión Económica	44
Tabla 15	
Gestión Financiera	45
Tabla 16	
Gestión Económica Financiera	46
Tabla 17	
Rentabilidad	47
Tabla 18	
Prueba de Rho de Spearman para determinar la correlación entre	
la gestión económica financiera y el nivel de rentabilidad.	48

Índice de gráficos y figuras

Figura 1	
Variable – Gestión económica financiera	25
Figura 2	
Variable - Rentabilidad	26
Figura 3	
Gestión Económica	44
Figura 4	
Gestión Financiera	45
Figura 5	
Gestión Económica Financiera	46
Figura 6	
Rentabilidad	47

Resumen

En esta investigación se abordó el tema Gestión Económica Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021 además de la problemática planteada ¿De qué manera la gestión económica financiera incide en la rentabilidad de la empresa? donde el objetivo general fue “Determinar la gestión económica financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa”. Por lo tanto, se empleó la metodología cuantitativa de tipo aplicada con alcance descriptivo – correlacional, con diseño no experimental de corte transversal. Así pues, el estudio tuvo como resultado de aplicar la prueba Rho Spearman ($Rho = 0.870$, $p = 0.000$, $\alpha = 0.05$) mediante esta prueba estadística se logra correlacionar la variable uno y dos, motivo por el cual se rechaza la hipótesis H_0 y se acepta la H_1 “La gestión económica financiera incide de manera significativa en la rentabilidad de la empresa IBE Contratistas Generales”. En virtud de los resultados, se concluye según el objetivo general que La Gestión Económica Financiera Incide Significativamente en la Rentabilidad de la Empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021 respaldado con la prueba Rho Spearman y la afirmación de la hipótesis H_1 . Finalmente se recomendó crear estrategias y políticas teniendo en cuenta las debilidades, fortalezas encontradas estos deben de estar alineados a la misión, visión y objetivos para ello los administradores cuentan con la capacidad de generar ideas que den valor a la empresa.

Palabras clave: Gestión económica, gestión financiera, rentabilidad, determinar, incidencia.

Abstract

This research addressed the issue of Economic Financial Management and its impact on the profitability of the company IBE Contratistas Generales S.A.C period 2020-2021 in addition to the problem posed: "How does the economic financial management affect the profitability of the company?" where the general objective was "To determine the economic financial management and its impact on the profitability of the company". Therefore, the applied quantitative methodology was used with a descriptive-correlational scope, with a non-experimental cross-sectional design. Thus, the study had as a result of applying the Rho Spearman test ($Rho = 0.870$, $p = 0.000$, $\alpha = 0.05$) by means of this statistical test it is possible to correlate variable one and two, reason for which the hypothesis H_0 is rejected and H_1 is accepted "The financial economic management has a significant impact on the profitability of the company IBE Contratistas Generales". By virtue of the results, it is concluded according to the general objective that the Economic Financial Management has a significant impact on the profitability of the company IBE Contratistas Generales S.A.C period 2020-2021 supported with the Rho Spearman test and the affirmation of the hypothesis H_1 . Finally it was recommended to create strategies and policies taking into account the weaknesses, strengths found these must be aligned to the mission, vision and objectives for this administrators have the ability to generate ideas that give value to the company.

Key words: Economic management, financial management, profitability, determine, impact.

I. INTRODUCCIÓN

A nivel mundial, las empresas operaban en un entorno de riesgo calculado, y en general, tenían un crecimiento sostenido. Sin embargo, la pandemia del COVID 19, afectó gravemente la economía global, afectando a todas las empresas del mundo, las mismas que tuvieron que trabajar en un entorno de incertidumbre, en muchos casos una gestión económica y financiera a ciegas o en estado de catástrofe.

A nivel global, las empresas tenían préstamos, o muchas trabajaban con capital prestado y con proveedores, esto ante el estado de pandemia la caída de la actividad económica o suspensión de los contratos por la pandemia, cortaron el flujo de ingresos y con ello de pagos, alterándose la situación económica financiera. Otro aspecto fundamental, fue que se pensó que era una cosa temporal, lo que hizo tomar decisiones financieras temporales que después cuando se extendió el periodo de pandemia tuvieron graves consecuencias financieras, habiendo que tomar decisiones económicas.

En Perú, la situación de la pandemia se veía lejana, pero hizo su crisis rápidamente en marzo del 2020 y se decretó el confinamiento voluntario, suspendiéndose las actividades productivas, tanto públicas como privadas, lo que, sumando a la alta tasa de informalidad, tuvo consecuencias nefastas para las empresas, en particular las pequeñas (Ceplan, 2016)

En Amazonas, la economía informal es del 95.5% (Ceplan, 2016) siendo el principal motor los diferentes niveles de gobierno y escasas empresas grandes formales. A nivel empresarial las consecuencias fueron graves, pues el sector público y privado (salvo salud, farmacia y funerarias y sus sectores indirectos) paralizaron las actividades, lo que incluye al turismo, uno de sus únicos motores y las obras públicas de los diferentes niveles de gobierno.

Por tanto, la gestión financiera es fundamental ya que se identifican aquellos elementos financieros como son la planificación estratégica, el análisis de los indicadores financieros que muestren el comportamiento de las cifras, ya sea el aumento o reducciones de los ingresos, costos de operación, gastos administrativos, siendo que mediante estos se pueda demostrar las condiciones operacionales de la empresa (Córdoba, 2012).

Por otro lado, evaluar la rentabilidad es indispensable dado que es un elemento financiero que permite identificar si la organización ha obtenido un beneficio económico o lucros financieros en un periodo determinado. Además, al analizar la rentabilidad de la empresa se puede determinar la gestión económica y financiera que dé cumplimiento a los objetivos y metas empresariales definidas. Dicho de otra forma, el análisis económico-financiero se ve afectado por la rentabilidad, ya que es un indicador que permite identificar un riesgo de acuerdo a la actividad económica que tiene la empresa. Hacen parte de los indicadores de rentabilidad empresarial, analizar la solvencia y la estructura financiera que conlleve a determinar la eficiencia administrativa de la organización y a partir de este indicador se puede conocer la estabilidad organizacional (Santiesteban et.al, 2011).

Todo lo anterior conlleva a referir que es relevante evaluar la gestión económica financiera de una empresa siendo que permite determinar proyecciones a futuro; además esta información posibilita el detectar las fortalezas y debilidades que la empresa tiene en la administración de sus recursos financieros.

La empresa IBE Contratistas Generales S.A.C. se dedica a la construcción de edificaciones, alquiler de maquinaria pesada y a la venta de materiales de construcción, empresa con buen resultado en el ejercicio 2020 a pesar de enfrentar la pandemia por el COVID19. Dicho resultado va descendiendo en el periodo 2021, situación que amerita realizar el análisis y la apreciación de la gestión económico financiera, acción que va a permitir conocer las fortalezas y debilidades en periodos diferentes, así también saber si emplean las teorías de administración como la planificación, organización, evaluación y control de su recurso dinero. La empresa IBE Contratistas Generales nace en el distrito de San Niculas provincia Rodríguez de Mendoza, dicha provincia pertenece al departamento de Amazonas, región conformada por siete provincias, y ochenta y tres distritos. La oferta de empresas dedicadas a prestar servicios y la venta de materiales de construcción es amplia, por lo que la valoración de cómo se gestionó económico financieramente va a contribuir a proyectar la permanencia de la empresa en el mercado económico, como así mismo aprovechar la inversión pública ofertada.

La contabilidad es una ciencia que trabaja metódicamente y registra las transacciones comerciales de las empresa para lograr los beneficios de sus accionistas, estas decisiones son riesgos calculados, que en general son bien manejados por los gerentes, sin embargo, hay situaciones que afectan seriamente a la empresa, muchas son catástrofes que pueden mitigar los seguros, muchas son temporales y con pronóstico conocido (como terremotos) , pero nunca se presentó catástrofes que causaron una incertidumbre total, y con ello una crisis financiera total que afectaran a las empresas, en particular a la pequeña, como la empresa en estudio. Se hace de particular importancia, analizar las decisiones económicas, financieras, y como afectaron a la rentabilidad y, sobre todo, porque estas son empresas que lograron sobrevivir, o no quedaron con serios daños que ponen en cuestión su supervivencia.

Esta investigación vista desde el contexto social, es importante por cuanto la empresa en estudio brinda trabajo a los ciudadanos de la provincia de Rodríguez de Mendoza, la cual, necesita analizar y evaluar sus actividades económicas, información que beneficiara tanto a los terceros como a los dueños para la toma de decisiones. La tabla 32, matriz FODA de la provincia elaborada por Montaña et al (2018) muestra las debilidades de la provincia como: Deficiencia en infraestructura de salud, educación así también falta de agua potable y alcantarillado, falta de red vial o en mal estado entre otras necesidades, estas son oportunidades para la empresa y podrá aprovecharlas si permanece en el mercado económico por eso es vital que conozca cual es la actual situación de su gestión económica financiera.

Planteada la problemática como así también la justificación por consiguiente nos lleva a plantearnos la siguiente problemática general de investigación: ¿De qué manera la gestión económica financiera incide en la rentabilidad de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021?

Se justifica la presente investigación desde el criterio de conveniencia ya que documenta un ejercicio que a nivel mundial afecto a todas las empresas y cuyo curso fue imprevisible y en conjunto bancos, proveedores y clientes, y entre todos tuvieron que adaptarse, logrando muchos sobrevivir (es decir no destruir su empresa y dedicarse a otra cosa), resulta conveniente tener aportes de como

afecto esto a las decisiones financieras y económicas, para posteriores metaanálisis.

Desde el criterio de conveniencia, las situaciones de incertidumbre en el mundo son cada vez más frecuentes y de verdadera indeterminación (calentamiento global, guerras, cambios políticos drásticos, más epidemias e imprevisibles como la pandemia), es por ello que resulta conveniente analizar cómo se superó esta situación, para de esta manera enfrentar nuevas situaciones que pudieran presentarse en el futuro. Desde el criterio teórico es fundamental, pues en conjunto con otras investigaciones documentan la tendencia y conductas de las empresas supervivientes y permitirán posteriores análisis de su estrategia frente a las que no sobrevivieron.

La realidad problemática justificada tiene como objetivo general: Determinar la gestión económica financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021.

Para lograr el objetivo ya mencionado se tiene que empezar a por el primer objetivo específico: Identificar la gestión económica financiera de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021, seguido por el siguiente objetivo específico número dos: Analizar la rentabilidad de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021 y como tercer objetivo: Evaluar la gestión económica financiera de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021

Lo que lleva a la siguiente hipótesis de investigación mediante la estadística.

H10: La gestión económica financiera no incide en la rentabilidad de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021.

H11: La gestión económica financiera incide de manera significativa en la rentabilidad de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021.

II. MARCO TEÓRICO

Rodríguez & Yauri (2018) en su estudio “La Gestión Financiera en la Rentabilidad de la Empresa Lucho Tours S.R.L. ciudad de Huaraz periodo 2018” para lograr el grado académico profesional de Contador Público, el objetivo principal fue Demostrar de qué Manera la Gestión Financiera Incide en la Rentabilidad de la Empresa, para la cual siguió la metodología de la investigación cuantitativa con diseño no experimental de corte transversal y correlacional. Así pues, su población y muestra estuvo compuesta por el personal del área administrativa de la empresa siendo en total nueve entre mujeres y varones, a quienes aplico el instrumento del cuestionario conteniendo 38 ítems, consecutivamente en base a sus datos recopilados empleo la prueba de correlación Rho Spearman con la finalidad de establecer la correlación entre la variable “X” y “Y”, cuyo resultado para el Sig. (bilateral) es $0.003 < 0.005$, el Coeficiente de correlación es “muy alto” de valor 0.857 además del Coeficiente de Confianza de 95% con margen de error del 5% (0.05) motivo por el cual acepto la hipótesis general “La gestión financiera incide directamente en la rentabilidad de la empresa”. Concluye “La gestión financiera incide directa y significativamente en la rentabilidad de la empresa” porque demostró según el objetivo mencionado líneas precedentes la existencia de relación entre ambas variables. Por último, recomendó a los administrativos crear e implementar planes y políticas de gestión financiera teniendo en cuenta las capacidades de la empresa con el fin de establecer su filosofía institucional para que así sea competitiva, sostenible económicamente en el corto y largo plazo.

Las empresas hoy en día deben de realizar el análisis mediante teorías que ayuden a mejorar el uso eficiente del recurso económico ya que a partir del análisis y de la evaluación se pueden tomar decisiones y predecir el futuro económico de las mismas, a veces los propietarios creen que este es irrelevante debido a que no conocen o creen que es algo difícil por eso es necesario que los encargados de dirigir la administración sean personas preparadas para informar a los dueños lo que realmente refleja los estados financieros de la empresa, además hay que expresarnos con los dueños con palabras como ellos mejor comprendan porque hay que tener en cuenta el grado de educación, muchas veces los profesionales no desarrollan esa habilidad.

Castañeda & Reyes (2019) en su estudio “Gestión Financiera y su Influencia en la Rentabilidad de la Empresa Industrias del Perno S.A.C, periodo 2017” para lograr el grado académico profesional de Contador Público, el objetivo principal fue Determinar la Influencia de la Gestión Financiera en la Rentabilidad de la Empresa, para la cual siguió la metodología de la investigación cuantitativa con diseño descriptivo, explicativo no experimental y correlacional. Así pues, su población y muestra estuvo compuesta por el personal de la empresa cuyas áreas fueron administrativa, contabilidad y gerencia considero en total a cinco personas, a quienes aplico el instrumento del cuestionario conteniendo 12 ítems. Consecutivamente para dar respuesta al objetivo mencionado líneas a tras planteo la hipótesis específica uno: “Existe deficiencia en la gestión financiera de la empresa”, cuyos resultados de la encuesta demostraron que la empresa no cuenta con herramientas de gestión financiera por la cual el investigador acepto la hipótesis general H_1 “Existe influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa”. Concluye “La gestión financiera inadecuada si influye negativamente en la rentabilidad de la empresa” porque determino según el objetivo específico uno que la gestión financiera es deficiente respaldado con aceptación de hipótesis uno. Por último, propone tres estrategias de gestión financiera (incrementar las ventas, reducir costos y gastos) con el fin de mejorar la rentabilidad de dicha empresa.

Los profesionales son capaces de crear estrategias que tengan en cuenta a las fortalezas, debilidades, visión, misión y valores empresariales porque de no ser así la empresa estaría caminando sin identidad propia con objetivos y metas erróneas, los resultados de analizar los ratios nos permite evaluar el accionar de los administrativos y los resultados que se creen desfavorables se pueden mejorar porque el comportamiento económico es cambiante y las empresas se tienen que adaptar a los cambios siempre pensando en mejorar.

Chafloque (2022) en su estudio “La Gestión Financiera y su Efecto en la Rentabilidad de la Empresa Constructora Consulpro Ingenieros SRL Chiclayo, 2019-2020” para lograr el grado académico profesional de Maestra en Finanzas, el objetivo principal fue Analizar la Gestión Financiera y su Efecto en la Rentabilidad de la Empresa, para la cual siguió la metodología de la investigación cuantitativa de tipo básico con diseño no experimental de corte transversal y

correlacional. Así pues, su población y muestra estuvo compuesta por el personal de las áreas de contabilidad, finanzas, tesorería, administración y recursos humanos de la empresa siendo en total 30, a quienes aplico el instrumento del cuestionario conteniendo 15 ítems en escala de Likert y divididos en cuatro dimensiones de: planeación, organización, dirección y control, posterior a la recopilación de la información proceso los datos empleando la prueba de correlación Rho Spearman con la finalidad de establecer la correlación entre ambas variables, cuyo resultado para el Sig. (bilateral) es $0.000 < 0.005$, el Coeficiente de correlación es “muy alto” de valor 0.811 además del Coeficiente de Confianza de 95% con margen de error del 5% (0.05) motivo por el cual dice que la variable “X” tiene relación directa con la variable “Y”, acepta la hipótesis general “La gestión financiera influye en la rentabilidad de la empresa”. Concluye “La gestión financiera no influyo significativamente en la rentabilidad de la empresa” porque encontró ineficiencia en la gestión financiera debido a que no han aprovechado eficientemente sus recursos reflejándose en la disminución de la utilidad neta del periodo 2020 además no dan cumplimiento a las políticas establecidas, el MOF no está actualizado como también el personal no sabía de su existencia y no cuentan con estrategias financieras, etc. Por último, recomienda al rubro construcción implementar herramientas de gestión financiera y que los administrativos reciban capacitación para desempeñarse mejor en su área de trabajo para así lograr alcanzar las metas propuestas por la empresa.

Se considera la investigación cuantitativa muy relevante ya que a través de ella podemos descubrir las relaciones existentes entre variables y como estas se comportan si le sucede algo a la otra, se recomienda el uso de esta teoría porque es de mucho provecho, también es muy importante que cada colaborador conozca sus funciones y que actúe en base a ellos porque de lo contrario va a generar pérdida de tiempo, dinero a la empresa el área encargada de reclutar al personal debe de cumplir eficientemente sus funciones al momento de reclutar al personal y no tener favoritismos.

Diaz & Mori (2021) en su estudio “Gestión Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Comercial Consorcio de Paz -Yurimaguas 2019 – 2020” para lograr el grado académico profesional de Contador Público, el

objetivo principal fue Determinar la incidencia de la Gestión Financiera en la Rentabilidad de la Empresa, investigación de tipo aplicada la cual siguió la metodología cuantitativa con diseño no experimental de corte transversal y correlacional. Así pues, su población y muestra estuvo compuesta por los Estados Financieros de los periodos 2019-2020 de los cuales escogió al Estado de Flujo de Efectivo para realizar el análisis empleando el instrumento guía de análisis documental aplicado a las actividades de operación, inversión y financiamiento donde el resultado fue, ingresa efectivo y equivalentes de efectivo producto de las ventas y desembolsa por pagos a terceros (operación), ingresa dinero debido al contrato de asociación en participación y por los intereses o retraso por la cuota de participación (inversión), la empresa adquirió préstamo financiero. Hipótesis general “La gestión financiera tiene incidencia en la mejora de la rentabilidad de la empresa”. Concluye “La gestión financiera tiene incidencia positiva en la rentabilidad de la empresa” lo demostró mediante la evaluación a los resultados de los indicadores de rentabilidad ROA, ROS, ROE, liquidez y solvencia los cuales demuestran que han usado eficientemente sus recursos. Por último, recomiendan a los responsables de la administración crear planes de acción teniendo en cuenta las actividades de operación, inversión como también la de financiamiento e implementarlos y controlar el cumplimiento con el fin de corregir posibles errores que afecten posteriormente a la liquidez.

Mediante la teoría de la investigación cuantitativa se puede interpretar mejor las problemáticas que hoy en día aquejan a las empresas hay que mencionar que la investigación va creciendo pero hay que hacerlo cada vez de mejor manera que la primera vez ganas experiencia y aprendes las siguientes se debe de hacer mejor hay muchas modalidades de evaluar, analizar las operaciones económicas de las empresas por ejemplo los investigadores en este estudio consideraron necesario solo abastecerse de información de un solo estado, a lo largo del camino de la investigación se aprende de que cada estudio tienen su propio propósito y se llega a realizar de acuerdo a lo que más facilite lograrlo y siempre hay aportes.

Zurita et al. (2019) en su artículo científico “Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad. Caso: Empresa Indema Perú S.A.C”, el objetivo principal fue Proponer la Implementación de Estrategias Financieras para

Incrementar la Rentabilidad de la Empresa, para la cual siguió la metodología de la investigación mixta – analítico e inductivo, nivel comprensivo. Así pues, su población y muestra estuvo compuesta por el gerente general, la contadora, la gerente de logística y como también el jefe de finanzas siendo en total 4 personas además empleo el instrumento ficha de análisis documental aplicados a los Estados Financieros mediante el análisis vertical, horizontal y de los ratios financieros de rentabilidad, en el Software Atlas Ti realizo la triangulación para el diagnóstico. Los resultados para el periodo 2018 fue que anualmente disminuyo en 0.40% el ROA, el ROE en 1.98%, las ventas en 30% a consecuencia la liquidez se vio afectada, motivo por el cual plantea el objetivo ya mencionado líneas precedentes. Concluye acotando que el alto costo de ventas influye directamente en la rentabilidad y para mejorar los resultados, crearon políticas de crédito, de cobranza, de gestión financiera basado en descuentos por pronto pago, intereses moratorios aplicados a facturas vencidas y en lo que respecta a los costos elevados propuso estrategias de gestión eficiente del inventario.

Las empresas que no se adaptan al cambio no van a ser eficientes y van a estar sin crecer por eso es importante que cuenten con profesionales que estén enfocados en el crecimiento de acuerdo al mundo cambiante, no se puede manejar una gestión económica sin el personal especializado, a veces para el personal preparado se hace un poco complicado porque amerita mucha dedicación y cuidado para interpretarlos y prepararlo pero ya plasmado es muy enriquecedor por la calidad de la información que ayudan a la eficiente toma de decisiones.

Acosta (2020) en su estudio “Rentabilidad en la Empresa Trujillo Gool” para lograr el grado académico profesional de Contador Público, el objetivo principal fue Determinar el Nivel de Rentabilidad en la Empresa, para la cual siguió la metodología de la investigación cuantitativa de diseño no experimental. Así pues, su población y muestra estuvo compuesta por los Estados Financieros del periodo 2017-2018 para la recolección de sus datos empleo el instrumento “guía de análisis documental”, también se apoyó del Software Microsoft Excel 2016 para presentar sus resultados. El resultado de acuerdo al objetivo mencionado líneas precedentes la rentabilidad de la empresa no es la adecuada a causa de los bajos ingresos, menciona que los activos de corto y largo plazo

no se están empleando eficientemente, los resultados de aplicar los ratios no son muy favorables motivo por el cuál acepta la hipótesis general H_0 “EL nivel de rentabilidad de la empresa no es eficiente”. Concluye que la empresa tiene bajo nivel de rendimiento para el periodo 2018 el cual disminuyó en 12.66% sus activos netos generan un rendimiento menor al 9% para el periodo ya mencionado, la producción, participación en la industria, calidad del bien o del servicio también los costos de operación son los elementos que inciden en el índice de rentabilidad. Por último, recomendó el análisis a los documentos financieros se debe de realizar 3 veces al año con la finalidad de saber con qué capacidad cuenta cada cuenta contable y reducir los gastos, pero sin afectar el desenvolvimiento de la empresa, adaptar estrategias de venta con el propósito de crecimiento de la misma para que así pueda alcanzar su propósito de mantener el adecuado nivel de rentabilidad y que este a la vez le permita cubrir sus obligaciones económicas sin la necesidad de recurrir a otros financiamientos.

Llempen (2018) en su estudio Gestión Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Inversiones Aquario's SAC, Chiclayo- 2018, para lograr el grado académico profesional de Contador Público, su objetivo principal fue Determinar la Gestión Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa, para la cual siguió la metodología de la investigación cuantitativa con diseño no experimental de corte transversal y correlacional. Así pues, su población y muestra estuvo compuesta por el personal del área administrativa de la empresa siendo en total 8, a quienes aplico el instrumento del cuestionario conteniendo 12 ítems, consecutivamente para verificar si existe correlación entre ambas variables lo hizo a través de la covarianza “ S_{xy} ” en base a sus datos recopilados de aplicar la encuesta cuyo resultado para la covarianza es de 0.942275176 esto quiere decir que mientras más se acerque al uno existe correlación para ambas variables, y como la respuesta se aproxima al uno determino que hay relación “muy alta” para las variables. Concluye que la empresa no cuenta con una adecuada solvencia, los gastos son muy elevados y cada año se va incrementando además está perdiendo oportunidades motivo por el cual la rentabilidad se ve afectada. Por último, recomendó tener control y evaluar los gastos por publicidad además de otros ya que por este motivo se

elevan los gastos operacionales, tomar los servicios de un profesional capacitado que se encargue de dirigir y direccionar la economía de la empresa.

A nivel internacional destaco Contreras et al. (2019) en su estudio “Análisis Financiero de la Empresa Dobladora y Cortadora Ricaurte S.A.S” para lograr el grado académico profesional de Especialista en Administración Financiera, el objetivo principal fue El Análisis Financiero de la Empresa, y lo realizaron mediante el análisis horizontal, vertical y la aplicación de los ratios de razones financieras. Los resultados obtenidos no fueron favorables por lo que recomendaron implementar la Planificación Financiera en base a estrategias para las cuentas del efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, inventarios, propiedad planta y equipo, y otras cuentas más; además propuso estrategias de costos y estrategias de innovación. Por último, cabe mencionar que las estrategias deben elaborarse teniendo en cuenta las metas que la empresa piensa alcanzar teniendo en cuenta (perfil del cliente, ubicación de proyectos, propuestas de servicios).

Los estudios son múltiples y gracias al internet se puede obtener información a nivel mundial, este medio nos permite saber que la gestión económica debe de ser llevada de manera eficiente para lograr obtener el mejor beneficio.

Garcés (2019) en su estudio La gestión financiera y la rentabilidad de la Empresa de Servicios Turísticos Hostería Arrayan y Piedra de la ciudad de Macas – Ecuador periodo 2015 – 2018, para lograr el grado académico profesional de Ingeniera Comercial, su objetivo principal era Evaluar la Gestión Financiera y la Rentabilidad de la Empresa, para la cual siguió la metodología de la investigación cuantitativa con diseño no experimental de corte transversal y correlacional. Así pues, su población y muestra lo representaron el Estado de Resultado y el Balance General de los periodos 2015, 2016, 2017 también considero como segunda población y muestra a 2 directivos de la empresa a quienes aplico el instrumento la guía de entrevista con 10 ítems y la guía de observación documental contenía 12 ítems. Posteriormente para encontrar la correlación entre ambas variables empleo la teoría del “nivel de significancia” que va desde el 0 a 1 donde el nivel 0.05 dice que es aplicado a estudios sociales, el 0.01 estudios relacionados con control de calidad y el 0.10 aplicados a encuestas políticas, trabajo entonces con el nivel de confianza del 95% y el

nivel de significancia del 0.05 debido a que el estudio es de ciencias sociales. Además, empleo la prueba estadística paramétrica “estadístico t” donde al aplicar la formula obtuvo el resultado de $t=2.16$ menor que el valor critico de (4.30) por tal motivo acepta la hipótesis nula “La gestión financiera de la empresa influye directamente en los resultados de rentabilidad” ya que evidencio la existencia de relación entre la variable gestión financiera y la rentabilidad. Concluyendo que una gestión financiera deficiente la influye negativamente los resultados de rentabilidad, ya que encontró problemas en el financiamiento, la inversión, la utilización ineficiente del activo según el objetivo mencionado líneas precedentes. Recomendó desde ese punto de vista implementar políticas de corto plazo para una adecuada gestión del crédito y del capital de trabajo y políticas de largo plazo para la reducción gradual del endeudamiento, situación que contribuye a revertirla.

Este estudio demuestra que todos los rubros empresariales necesitan del análisis, la evaluación económica para saber en qué situación se encuentran y en base a ellos tomar medidas correctivas buscando siempre mejorar.

Ricardo y otros (2019) en su nota de científica La gestión económica financiera en las universidades. Impacto en la calidad de los procesos universitarios, las universidades contribuyen significativamente al crecimiento económico, progreso social y el desarrollo cultural. Hoy en día, estas instituciones se esfuerzan cada vez más por mejorar la calidad de todos los procesos que se desarrollan en ellas, tanto a nivel internacional como nacional. Los sistemas de evaluación y acreditación institucional que se desarrollan independientemente de los diversos contextos son principalmente desde la pertinencia social, la calidad de la gestión universitaria, el desarrollo de sus procesos sustantivos, y en general desde la misión social de estas instituciones. Se orienta a una cultura de la calidad. La gestión económica y financiera no forma parte de las actividades sustantivas, pero influye directamente en los requisitos para alcanzar la excelencia en estas actividades. Este artículo constituye los resultados del estudio, y el propósito de este es un modelo de autoevaluación de la gestión económica y financiera que influye en la calidad del proceso sustantivo universitario basado en un enfoque estratégico, sistemático e integrado.

Ruiz (2018) en su artículo de revista científica El control interno de la gestión económico-financiera de la concesión de obras y concesión de servicios locales, el objetivo de este estudio fue realizar algunas reflexiones sobre los controles internos de la gestión económico-financiera de las concesiones de obra y de las concesiones de servicios locales. Tras la revisión de las principales características de las concesiones locales y de los mecanismos de control interno locales, se ha constatado que estas subidas no van acompañadas de mecanismos de control adecuados que permitan el seguimiento de las condiciones establecidas en los correspondientes contratos. Previsto por la Directiva del Parlamento Europeo y del Consejo de 26 de febrero de 2014, 2014/23 / UE y 2014/24 / UE, la Ley 9/2017 de Contratos del Sector Público de 26 de febrero de 2014. El marco normativo de los contratos del sector público se ha realizado para analizar los principales aspectos de su gestión económico-financiera y regular el régimen jurídico del control interno en las entidades del sector público local para determinar los problemas y momentos 28 de abril. La clave en la que deben incidir los órganos de intervención local a la luz del Decreto 424/2017.

Encalada et al. (2018) en su columna científica Modelo de gestión económico-financiera: Alternativa para la sostenibilidad y emprendimiento empresarial en Pequeñas y Medianas Empresas, artículo cuyo objetivo fue diseñar un modelo de gestión económica y financiera de enfoque sistémico que apoye al desarrollo económico sostenible, concentrándose en la identificación y solución de los problemas principales de la gestión financiera e innovación empresarial. Asimismo, examinamos teóricamente el funcionamiento del modelo en la dirección de las finanzas económicas responsables. Esta metodología comienza con una revisión del modelo de gestión económica y financiera para contemplar el espíritu empresarial y la responsabilidad social corporativa (RSC). De este modo, es posible fundamentar los temas para promover soluciones alternativas a los principales problemas de gestión económica y financiera y de transformación empresarial.

Balcázar et al. (2022) en su recensión científica sobre: La planificación financiera JM Promotora Inmobiliaria S. A. C. como herramienta de gestión para aumentar la rentabilidad de la empresa, diagnosticó la situación de la empresa y

propuso un plan de acción para los problemas encontrados. El estudio fue descriptivo y propositivo y para la recopilación de datos se tomaron como muestra a dos de sus colaboradores, su contador y su gerente general, a los que se aplicó la entrevista correspondiente, el resultado de la entrevista permitió determinar la actual situación de la empresa. El análisis documental aplicado permitió identificar el nivel de rentabilidad. El resultado obtenido demostró que el nivel de rentabilidad equivale al 4.33%, el cual es poco en relación con las ventas totales, también diagnóstico que JM Promotora Inmobiliaria S.A.C.” no disponía con un plan financiero, pero al aplicar la propuesta, se observaría un incremento del 10.79% de la Utilidad Neta. Finalmente, se concluye que el plan financiero ayudará a incrementar la rentabilidad y lograr las ganancias deseadas para el año 2020.

Palomino (2021) en su disertación para alcanzar la acreditación profesional de Contador Público sobre evaluación de la gestión económica y financiera y su impacto en la rentabilidad de la Clínica Oftalmológica SAC. Chiclayo, 2017, la investigación lo realizó con el enfoque cuantitativo, describe y relaciona las variables, aplicó la técnica del análisis documental y la encuesta. La contadora, el administrador, el asistente contable y el gerente de la empresa representaron a la población, los estados financieros objeto de análisis fueron del año 2017. Y según el Alfa de Cronbach, la confiabilidad del equipo es de 0,87. La encuesta fue validada por tres expertos en el tema de investigación. Arrojo como resultado del retorno del capital de la empresa en un 0.31 % quiere decir que por cada unidad monetaria invertida la empresa genera un retorno de ese porcentaje ya mencionado, asimismo la rentabilidad sobre las ventas anuales es del 20%, el activo tiene un bajo nivel de rendimiento, la liquidez no da buen resultado. Tiene deudas de corto plazo por responder, su apalancamiento financiero es aceptable, las deudas que tiene son muy preocupante ya que no demuestra una buena perspectiva. Concluye con la afirmación de la hipótesis alternativa que acepta que existe relación directa entre las dos variables, validándose así a través de una correlación de Spearman igual a 0,728 a un nivel de significación menor a 0,05.

La gestión económico-financiera es una herramienta que combina tres componentes básicos: La planificación, la organización, la evaluación, control y

seguimiento del recurso financiero y patrimoniales de la empresa, cuyo objetivo es avalar la consecución de los objetivos empresariales y estratégicos (De Jaime Eslava, 2003) En el proceso de planificación se define el marco de referencia de la gestión financiera, que permite anticipar las necesidades financieras futuras, para lo cual es necesario establecer objetivos, plan de acción, identificación de los responsables, elaboración del plan de financiación que contenga el estudio de las inversiones necesarias y prioritarias, análisis de costes, previsión de ingresos y todas las estrategias financieras que se consideren fondos suficientes para conducir al desarrollo de las operaciones programadas (Arenal, 2018) Por otro lado, la organización hace referencia de que se dispone de toda la información económico-financiera de la empresa en forma ordenada y es contablemente registrada, siendo que a partir de la contabilidad se pueden elaborar los informes contables que reflejan la situación económico-financiera actual de la empresa (Guerra, 2001). Por último, la evaluación, el control y el seguimiento se desarrollan a partir de los procesos de planificación y organización, ya que los resultados permiten tomar decisiones con relación a la adaptación de medidas para ajustar las incoherencias detectadas. Las decisiones de gobierno corporativo están relacionadas con la fuente de financiación, el proyecto de inversión y el destino del resultado: autofinanciación o compensación a los accionistas o socios de la empresa (De Jaime, 2016). Para la implementación de la gestión económico-financiera es necesario tener en cuenta el principio de eficacia, eficiencia como así también la rentabilidad. La eficacia se consigue maximizando los resultados con los recursos financieros necesarios. La eficacia se determina cuando se obtienen los mejores resultados, pero se reducen los costes. Por último, la economía consiste en disponer de los recursos en un momento adecuado, pero al menor costo posible: con la cantidad adecuada y manteniendo la requerida calidad (De Jaime, 2016).

Por otro lado, Constanza et al. (2012) señala que la planificación económico-financiera tiene presupuestos refinados que deben ser considerados en el área de venta, producción, compras, RRHH, finanzas y programas de inversión. El presupuesto es fundamental para evaluar la gestión del gobierno corporativo y las contribuciones que cada miembro de la dirección logra alcanzar, además de contar con propuestas y planes estratégicos para la organización, que deben

apuntar a cumplir con las metas establecidas.

Por otra parte, la gestión económica es un continuo proceso destinados a planear, organizar y evaluar el recurso económico de una empresa con la finalidad de lograr los objetivos establecidos de forma más eficiente. Este proceso debe cumplir tres objetivos principales: En primer lugar, debe plantearse el cobro y la cancelación en función de la fecha de cobro, de forma que se definan y controlen los ingresos y los gastos. En segundo lugar, determinar una estructura patriarcal adecuada para prevenir la aparición de riesgos financieros. Por último, gestionar eficazmente el recurso económico y financiero de la empresa, es decir, garantizar el buen funcionamiento del medio de que dispone la organización para llevar a cabo los procesos (producción, distribución y control) (Pinto, 2019).

En resumen, para que sea más eficaz la gestión económica de una empresa, debe iniciar de la situación real de la organización y establecer objetivos más convenientes para priorizar las necesidades subyacentes mediante una adecuada gestión de los recursos. Pero todo esto debe hacerse sin dejar de lado el diseño de medidas de precaución para evitar inconvenientes y riesgos futuros (Pinto, 2019).

Por otro lado, desde la perspectiva de la gestión económica, abarca "las estructuras organizativas, la responsabilidad, la práctica, el procedimiento, los procesos y los recursos para determinar y aplicar las políticas económicas de una empresa", y estas actividades son excelentes para la organización. Debe ser llevada a cabo por el responsable de la gestión de la empresa, considerando que es la base para hacer gestión y por tanto puede generar una buena gestión (De Jaime, 2003). Como se ha mencionado, la gestión económico-financiera es importante para cualquier empresa, pero hay que tener en cuenta que las entidades sin ánimo de lucro reciben recursos de todo tipo, además de esto, tienen la ventaja de que gozan de un régimen fiscal positivo, por esta razón, Por lo tanto, la gestión económico-financiera se convierte en una parte, porque se convertirá en una guía útil que verá de una manera abierta, clara y detallada la gestión de los recursos de una manera transparente que proporciona el cumplimiento oficial de los requisitos de la (Begoña & Beitia, 2008) Esto indica que la gestión financiera prescribe acciones básicas, entre las que se encuentran

el comportamiento ético, la no asunción de riesgo sin beneficios justificados, el presupuesto realista, la constitución de garantía, la competitividad de su proyecto, la eficiencia del mercado de capital, la vinculación del recurso humano eficiente, la persecución de la información financiera, la valoración de los riesgos del ente y, finalmente, el uso adecuado del efectivo (Córdoba, 2012). Dentro de la gestión financiera, las principales funciones a desarrollar son la obtención de fondos y recursos financieros, pero proporcionando la gestión adecuada destinada a los sectores responsables, también tienen el deber de presentar la información financiera utilizando el capital de trabajo impecable y el capital de trabajo para presentar resultados óptimos. En relación con estos resultados, es necesario tomar las decisiones más precisas y convenientes para la empresa con el fin de maximizar los beneficios (Arenal, 2018).

La decisión tomada en una empresa afecta los resultados de la gestión financiera que presenta los indicadores financieros que permiten imaginar la rentabilidad y los niveles de endeudamiento, para hacer frente a los pasivos de acuerdo con la actividad económica que se trata. Por esta razón, el gerente debe tener una formación y preparación integral para tomar decisiones en beneficio de la empresa, además debe conocer cómo se encuentra la empresa en materia financiera a su vez, cuáles son los medios de financiamiento existentes en caso de requerir una fuente de crédito para cubrir las necesidades emergentes (Huacchillo et al., 2020).

La importancia del diseño de herramientas como estrategia se basa en que permite conocer efectivamente el movimiento financiero que mantuvo la organización en los distintos períodos, y proporciona resultados que apoyan a la gerencia en la toma de decisiones para planificar adecuadamente el recurso financiero, cumpliendo así con las metas orientadas a reducir los riesgos financieros y proyectar el crecimiento del negocio. Una economía que debe adelantarse a las exigencias del mercado global (Huacchillo et al., 2020).

La información financiera de la empresa tiene como principal fuente en el correcto manejo de la contabilidad, pues es un proceso que presenta la realidad económica de un organismo que sirve en caso de que se requiera tomar decisiones en situaciones financieras. Para que esta información sea útil, debe

tener dos características: objetividad, cuando se refleja en el cumplir de las normas sobre el manejo de la información, confiabilidad, se refiere a que el documento debe ser confiable, libre de errores, transparente y genuino. Dentro de los informes, éstos se presentan a través de los estados financieros, y éstos deben ser comprensibles, útiles, relevantes, predecibles, fiables, fidedignos, imparciales, deben contener la verificación de expertos, y deben prepararse oportunamente al final de los períodos contables. A partir de los resultados, es necesario realizar análisis financieros que utilicen herramientas e indicadores para medir los resultados a partir de los datos económicos estimados (Paucar, 2018).

La rentabilidad es el índice porcentual de rendimiento en un determinado período de tiempo para producir el capital utilizado en ella, también, este término se refiere a los beneficios, que se refleja en el informe de resultado integral, es decir, se encarga de medir la eficacia de la gestión de la empresa. (Yaringaño, 2019).

Si bien es cierto, se considera que una empresa es eficiente si sabe utilizar sus recursos porque siempre están buscando mejorar sus procesos para lograr beneficios financieros manejando y utilizando recursos como el capital, que es lo que aporta el accionista, y la deuda, donada por los acreedores, en este sentido la Rentabilidad tiene la función de buscar el beneficio del acuerdo de inversión realizado para que se generen beneficios (Núñez, 2016).

Existen varios tipos de rentabilidad, pero la primera es la rentabilidad económica, que consiste en medir el rendimiento del activo de la empresa que tiene la posibilidad de obtener fondos. La siguiente es la rentabilidad financiera, que mide tanto la eficacia de las operaciones de una empresa y se define, por tanto, como la relación que existe entre el beneficio y la inversión necesaria para conseguirlo (Yaringaño, 2019, p. 32). Además, la rentabilidad queda clasificada en: rentabilidad social, se considera que la actividad resulta rentable cuando presenta más ganancia que pérdida; rentabilidad fija, se trata de un acuerdo sobre un tipo de interés fijo que se paga cada cierto tiempo por la inversión o dentro de una fecha de vencimiento; rentabilidad variable, se caracteriza por no presentar un tipo concreto, dependerá de la evolución del mercado (Morales et al., 2014).

Entre los indicadores de rendimiento más conocidos se encuentran: El margen de beneficio bruto, que se encarga de calcular el beneficio bruto en relación a las ventas netas. Margen de beneficio de explotación, en este indicador se tiene en cuenta el beneficio de explotación sobre las ventas netas. Margen de beneficio neto, en este indicador se calcula el beneficio neto sobre las ventas netas. Rendimiento de los fondos propios - ROE, mediante este indicador se conoce el beneficio neto sobre los fondos propios. El rendimiento de los activos totales - ROA, es el beneficio neto sobre el total de los activos brutos. Por último, está el índice EBITDA, que es utilizado por economistas y capitalistas para evaluar la gestión interna de las empresas, que se distingue por la exposición del resultado de la actividad de explotación sobre el beneficio de explotación, midiendo así la rentabilidad y la solvencia en la organización. La fórmula que representa este indicador es el importe del beneficio de explotación más los gastos de depreciación y amortización (Gitman, 2003).

III.METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

3.1.1. *Tipo de investigación*

En función al propósito, la investigación fue de tipo aplicada, con enfoque cuantitativo debido a la naturaleza de la información y de sus datos, en referencia al nivel de profundidad o alcance fue descriptivo, correlacional.

3.1.2. *Diseño de investigación*

No experimental, de corte transversal

3.2. Variables y operacionalización

Variable1: Gestión Económica Financiera

Definición conceptual: La gestión económico-financiera es una herramienta que combina tres componentes básicos: La planificación, la organización, la evaluación, control y seguimiento del recurso financiero y patrimonial de la empresa, cuyo objetivo es garantizar la secuencia del objetivo empresarial y estratégico (De Jaime, 2016).

Definición operacional:

Se hará el análisis aplicando los ratios y comparándolos con las teorías para luego emitir opiniones de acuerdo a los resultados obtenidos.

- Contemplativa (Los ratios están debajo de los estándares de referencia)
- Proactiva (Los ratios se encuentran dentro de los estándares de referencia)
- Destacada (Los ratios se encuentran sobre los estándares de referencia)

Es importante destacar, en cuanto a la utilidad neta, que esta debe ser mayor a la tasa de interés pasiva alcanzable en los mercados.

Indicadores:

Tabla 1

Indicadores económicos

$$\text{RS Margen sobre ventas} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Rotación de activo circulante} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo circulante}}$$

$$\text{ROA Rentabilidad económica} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Total Activo}}$$

$$\text{ROI Rentabilidad financiera} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Patrimonio}}$$

$$\text{Rendimiento sobre inversión} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$$

$$\text{Cobertura de costos de ventas} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Ventas netas}}$$

Tabla 2

Indicadores financieros

$$\text{Solvencia C/P} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{pasivo corriente}$$

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Patrimonio} - \text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Estructura del capital} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Garantía} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Autonomía Financiera} = \frac{\text{Total Patrimonio}}{\text{Pasivo Total}}$$

$$\text{Calidad de la Deuda} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo Total}}$$

Escala de medición: Razón

Variable 2: Rentabilidad

Definición conceptual: La rentabilidad es el índice porcentual de rendimiento en un determinado período de tiempo para producir el capital utilizado en ella, también, este término se refiere a los beneficios, que se refleja en el informe de resultado integral, es decir, se encarga de medir la eficacia de la gestión de la empresa (Yaringaño, 2019).

Definición operacional:

Se hará el análisis aplicando las ratios y comparándolos con las teorías para luego emitir opiniones de acuerdo a los resultados obtenidos.

Contemplativa (menos que el costo de alternativa de ahorro pasiva alcanzable)

- Proactiva (en el rango que el costo de alternativa de ahorro pasiva alcanzable)
- Destacada (mayor que el costo de alternativa de ahorro pasiva alcanzable)

Nota: las alternativas son las que tiene la empresa si se vendiera y su capital social se pusiera a la mejor alternativa pasiva al banco.

Indicadores:

Rentabilidad sobre ventas

Análisis de Rentabilidad financiera – ROE

Análisis de rentabilidad económica - ROA

Valor debe ser mayor al coste de los recursos ajenos incorporados a la empresa

Escala de medición: Razón

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

3.3.1. Población

Estuvo compuesta la población por los estados financieros de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C

Criterios de inclusión: Se está considerando los estados financieros del periodo de estudio 2020-2021

Criterios de exclusión: No se tomaron en cuenta a los estados financieros que no correspondan al periodo de estudio.

3.3.2. Muestra

Represento a la muestra los estados financieros de la IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021. Que se detallan en los anexos 3 a 6.

3.3.3. Muestreo

Muestre no probabilístico por juicio.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Se utilizó el análisis documental de los estados financieros periodo 2020-2021, así también la encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa.

Instrumentos

Ruta metodológica de observación documental, con la que se clasifico la información contable para los procesos analíticos interpretativos de los datos recabados.

Ficha de análisis de ratios financieros (Anexo 07)

Ficha de comparación de balances de ejercicio (Anexo 08)

Ficha de comparación de estados financieros (anexo 09)

El cuestionario como instrumento de la encuesta, dicho cuestionario consta de diez preguntas para para la variable 1: Gestión económica financiera la cual está dividida en dos niveles que son: gestión económica y gestión financiera y para la variable 2: consta de 10 preguntas. Tal cuestionario permitió recolectar datos de manera estructurada conteniendo preguntas

cerradas y con escala de Likert de puntuación: (1) Nunca, (2) Casi nunca, (3) A veces, (4) Casi siempre y (5) Siempre.

Tabla 3

Escala general

ESCALA	INTERVALO
Sobre la expectativa	19-25
Dentro de la expectativa	12-18
Debajo de la expectativa	5-11

Nota: Elaboración propia.

Tabla 4

Escala por dimensiones

DIMENSIONES	ITEMS	ESCALA	INTERVALO	VALORACIÓN	
Gestión económica	Del 1 al 5	Sobre la expectativa	19-25	Puntuación calificativo nunca Puntuación calificativo siempre	1 5
		Dentro de la expectativa	12-18		
		Debajo de la expectativa	5-11		
Gestión financiera	Del 6 al 10	Sobre la expectativa	19-25	Puntuación calificativo nunca Puntuación calificativo siempre	1 5
		Dentro de la expectativa	14-22		
		Debajo de la expectativa MALA	5-11		
Rentabilidad	Del 1 al 10	Sobre la expectativa	37-50	Puntuación calificativo nunca Puntuación calificativo siempre	1 5
		Dentro de la expectativa	24-36		
		Debajo de la expectativa	10-23		

Nota: Elaboración propia.

Validez

Los instrumentos fueron validados por juicio de expertos, quienes tienen conocimiento en relación a las variables del estudio. El Dr. Marco Antonio Sevilla Gamarra, con grado de Doctor, el Mg. Pedro Morales Aponte, el Mg. Javier Morales Pereyra, los cuales han aprobado el instrumento del cuestionario y las fichas de análisis. (Ver Anexo N°13 a 15)

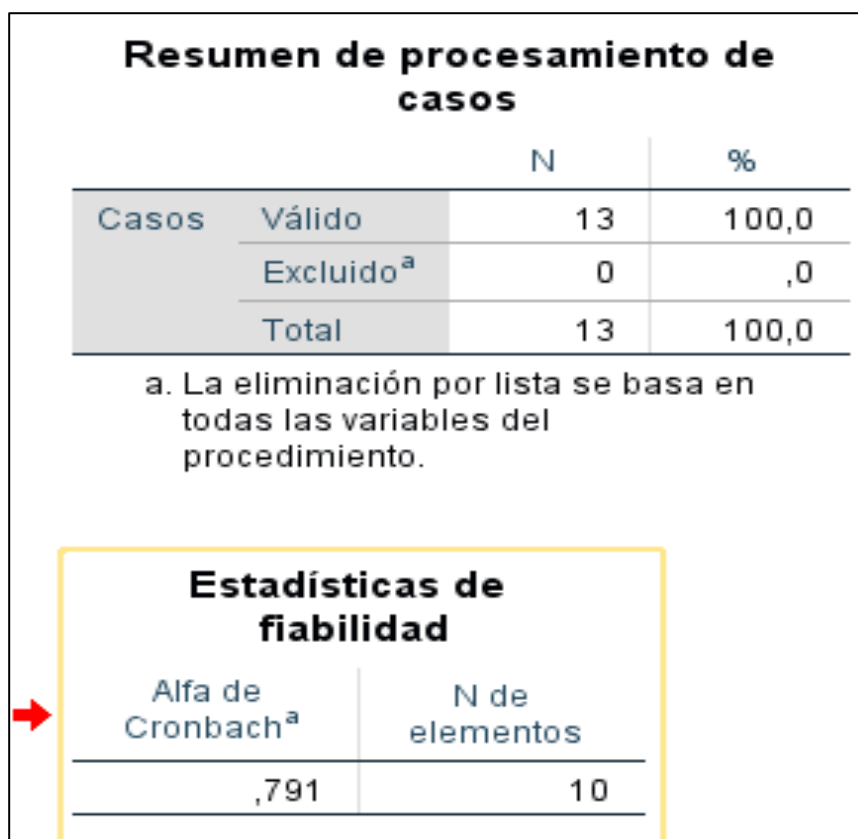
Tabla 5
Validación en constructo por expertos

Experto	Grado académico Ocupación	Veredicto
Sevilla Gamarra Marco Antonio	Doctor	Bueno
Morales Aponte Pedro	Magister	Bueno
Morales Pereyra Javier	Magister	Bueno

Nota: Elaboración propia.

Confiabilidad

Figura 1
Variable – Gestión económica financiera



Nota: Resultados del sistema SPSS

Figura 2

Variable - Rentabilidad

Escala: ALL VARIABLES

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	13	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	13	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,832	10

Nota: Resultado del sistema SPSS

3.5. Procedimientos

- Se requirió a la empresa la aprobación para la investigación y la puso en conocimiento sobre que se trataba.
- Se coordinó el acceso a la información (balance y estados financieros)
- Se procedió a analizar mediante los instrumentos

3.6. Método de análisis de datos

Se aplicó el cuestionario a los 13 colaboradores para recolectar los datos en base a los objetivos propuestos.

Después se procedió a analizar la confiabilidad del dicho cuestionario, logrando obtener la confiabilidad por encima del mínimo del rango

establecido. Este se validó con el estadístico Crombach, con el software SPSS v26.

Seguidamente de verificar aquel instrumento sea confiable, se introdujo los resultados de aplicar el cuestionario en la hoja Excel 2016.

Estadística descriptiva

Mediante la tabla de distribución de frecuencia absoluta simple y porcentual se presentó los niveles de la variable 1 y 2 con sus factores en el programa Excel 2016.

Estadística inferencial

Se hizo uso del paquete estadístico SPSS v26 para ejecutar los datos, previo análisis descriptivo mediante la hoja de cálculo Excel 2016. Se utilizó la prueba de Shapiro-Wilk para determinar si los datos presentan comportamiento normal o no. La demostración de hipótesis si existe una relación entre las variables y dimensiones de estudio con sus dimensiones se empleó la prueba de Wilcoxon y T-Student. El método aplicable fue el análisis contable, e hipotético deductivo a fin de sustentar la interpretación de los resultados. El análisis síntesis es una técnica del método científico emplea esta descomposición y recomposición. A la descomposición se le llama Análisis, y la recomposición se denomina Síntesis. El análisis es la operación intelectual que considera por separado las partes de un todo; la síntesis reúne las partes de un todo separado y las considera como unidad (Kumar, 2002). La técnica contable es aplicación de normas técnicas que logran manifestar de forma ordenada todas las actividades económicas de un negocio, siendo posible suministrar información importante para apoyar a la toma de decisiones financieras. La contabilidad obedece a la disciplina contable internacional y de cada país (Mora, 2009).

3.7. Aspectos éticos

Los principios éticos en relación con el rigor científico se tienen en cuenta en la investigación actual. Por ejemplo, la credibilidad -que aumenta la probabilidad de obtener resultados fiables- puede lograrse mediante el

compromiso del investigador con los informantes durante el estudio. El objetivo del proyecto es identificar los factores contextuales que influyen en el fenómeno de la investigación. Criterios de aplicabilidad. Con ello se pretende aplicar el significado de los hallazgos en otros contextos en los que las personas se encuentren con experiencias similares. Si otros investigadores pueden seguir claramente el "camino" de la dirección del investigador, su voz se escuchará en la investigación como criterio para defender sus conclusiones. En otras palabras, otros investigadores deben llegar a conclusiones similares y a estudios parecidos. La conveniencia de considerar la objetividad o neutralidad del estudio garantiza que los datos respaldan las conclusiones, las conclusiones y las recomendaciones y que se dispone de pruebas actuales, pero el juicio de los expertos debe estar respaldado (Hungler & Polit, 2000).

IV. RESULTADOS

Se planteó como objetivo específico N°1: Identificar la gestión económica financiera de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C. periodo 2020-2021.

Para alcanzar el objetivo ya mencionado se está presentando a los estados financieros en las siguientes tablas 6 y 7, esto nos permitió identificar como está estructurado económicamente la empresa durante estos periodos a través de las cuentas contables.

Tabla 6

Estado de ganancias y pérdidas o de resultado, de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021

ESTADO DE RESULTADO	AÑO	
	2020	2021
Ventas Netas o Ingresos por Servicios	2'345,875.0	2'652,515.0
Costo de Ventas	(1'407,055.0)	(1'641,163.0)
UTILIDAD BRUTA	938,820.0	1'011,352.0
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>		
Gastos de Ventas		
Gastos Administrativos	(776,649.0)	(866,950.0)
UTILIDAD OPERATIVA	162,171.0	144,402.0
<u>OTROS INGRESOS-GASTOS</u>		
Ingresos Diversos		
Gastos Financieros	(16,963.0)	(10,722.0)
Enajen. de val. y bienes del Act. F.		10,169.0
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	145,208.0	143,849.0
Impuesto a la Renta	(30,551.0)	(29,566.0)
RESULTADO DEL EJERCICIO	114,657.0	114,283.0

Nota: Elaboración propia

Tabla 7

Estado de situación financiera de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021

ACTIVO	AÑO		PASIVO	AÑO	
	2020	2021		2020	2021
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	1'692,899.0	707,269.0	Tributos y Aportes al Sist. Pens. y Salud por Pagar	62,833.0	46,261.0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1'692,899.0	707,269.0	TOTAL PASIVO CORRIENTE	62,833.0	46,261.0
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
Inmueble Maquinaria y Equipo	4'280,891.0	5'145,260.0	Obligaciones financieras	1'386,569.0	1'136,943.0
Depreciación Acumulada	-3'135,645.0	-3'271,645.0	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1'386,569.0	1'136,943.0
Activo Diferido	287,047.0	392,393.00	TOTAL PASIVO	1'449,402.0	1'183,204.0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1'432,293.0	2'266,008.0	<u>PATRIMONIO</u>		
			Capital	630,000.0	630,000.0
			Resultados Acumulados Positivos	931,133.0	1'045,789.0
			Utilidad del Ejercicio	114,657.0	114,284.0
			TOTAL PATRIMONIO	1'675,790.0	1'790,073.0
TOTAL ACTIVO	3'125,192.0	2'973,277.0	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3'125,192.0	2'973,277.0

Nota: Elaboración propia

Respecto a la tabla 6 que muestra el estado de ganancias y pérdidas a simple vista se aprecia que la empresa no está generando pérdidas, las ventas va en crecimiento al igual que el costo de ventas, además la empresa cuenta con gastos administrativos y también con gastos financieros.

Así pues, Elizalde (2019) nos dice que, la situación económica de una entidad, se aprecia a través de los estados financieros ya que estos muestran un resumen de las operaciones económicas diarias realizadas en un determinado periodo de tiempo.

Para Salcedo (2021) el análisis comparativo de los estados financieros en periodos diferentes pero consecutivos, le permitió comprobar la existencia de diferencia cuantificable y estas a su vez afectan directamente la rentabilidad, solvencia y liquidez de la empresa.

En la tabla 7 se evidencia el estado de situación financiera también conocido como balance general, para la empresa su activo corriente le conforma la cuenta: efectivo y equivalentes de efectivo, así mismo en el activo no corriente se evidencia a las cuentas: inmueble maquinaria y equipo, depreciación acumulada y por último el activo diferido.

Parte del pasivo corriente lo integra solo, las deudas tributarias al ente recaudador tributario, seguido esta, el pasivo no corriente conteniendo las obligaciones financieras a largo plazo, y por último tenemos al elemento 5 patrimonio que a su vez se subdivide en cuentas de: capital, resultados acumulados y la utilidad del ejercicio.

Revisar los estados financieros de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C. periodo 2020-2021, nos permitió conocer como está estructurado económicamente la empresa mediante el resumen de sus cuentas contables, este reconocimiento nos permitió aplicar métodos de análisis y así también la evaluación, y posteriormente se emitió las opiniones a lo encontrado, no se consideró otros estados financieros aparte de los que se han mencionado en la tabla 6 y 7 debido a que sus hechos económicos más relevantes se encontraba en los ya mencionados.

Respecto al objetivo específico N°2: Analizar la rentabilidad de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C. periodo 2020-2021

Para lograr tal objetivo que es analizar, se procedió a desagregar la variable Gestión Económica Financiera en dimensiones “**Gestión económica**” y “**Gestión Financiera**” mediante los **ratios de rentabilidad**, que se detallan en la tabla 8 y 9 para la primera dimensión, para la segunda dimensión se aprecia en la tabla 10 y 11.

Tabla 8

Ratios de rentabilidad para el análisis de la gestión económica periodo 2020-2021

Margen sobre ventas-RS	=	$\frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$
Rotación del activo circulante	=	$\frac{\text{Ventas}}{\text{activo circulante}}$
Rentabilidad económica- ROA	=	$\frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Total Activo}}$
Rentabilidad financiera –ROI	=	$\frac{\text{Utilidad neta (Ganancia)}}{\text{Total Patrimonio}}$
Rendimiento sobre la inversión	=	$\frac{\text{Utilidad neta(ganancia)}}{\text{Activo total}}$
Cobertura de costo de ventas	=	$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Ventas netas}}$

Nota: Elaboración propia.

Tabla 9

Análisis de la gestión económica periodo 2020-2021 a través de los ratios de rentabilidad

	PERIODO 2020		PERIODO 2021	
Margen sobre ventas-RS	<u>162,171.0</u> 2,345,875.0	7%	<u>144,402.0</u> 2,652,515.0	5%
Rotación del activo circulante	<u>2,345,875.0</u> 1,692,899.0	1.39	<u>2,652,515.0</u> 707,269.0	3.75
Rentabilidad económica-ROA	<u>162,171.0</u> 3,125,191.0	5.19%	<u>144,402.0</u> 2,973,277.0	4.86%
Rentabilidad Financiera-ROI	<u>114,657.0</u> 1,675,789.0	6.84%	<u>114,283.0</u> 1,790,073.0	6.38%
Rendimiento sobre la inversión	<u>114,657.0</u> 3'125,191.0	3.67%	<u>114,283.0</u> 2,973,277.0	3.84%
Cobertura de costo de ventas	<u>(1'407,055.0)</u> 2'345,875.0	60%	<u>(1'641,163.0)</u> 2'652,515.0	62%

Nota: Elaboración propia

La empresa durante el año 2020 genero el 6.91% de Margen sobre sus ventas totales, monto no muy significativo ya que este se calcula teniendo en cuenta la utilidad operativa, faltando descontar el pago por gastos financieros e impuestos al gobierno central, interpretándolo de manera más pequeña, se dice que por cada sol que ingresa a la empresa motivo de sus ventas tiene una utilidad operativa de 0.0691 céntimos. Para el año 2021 este disminuyo en 1.47%, quedando así en un 5.44%, ahora la empresa genero 0.0544 céntimos por cada S/ 1.00 de venta.

En cuanto a la Rotación del activo circulante se aprecia que para el año 2021 es de 3.75, mientras que para el año 2020 es de 1.39, la empresa vendió más el 2021 pero fue menos liquida ya que se ve reflejado en el efectivo y equivalente de efectivo, teniendo mayor dinero en caja y banco para el año 2020.

El ratio Rentabilidad económica nos muestra el valor porcentual de 5.19% para el año 2020, las teorías dicen que mientras más valor porcentual tenga este ratio mayor será el rendimiento, en el periodo 2020 los ingresos fueron mayores por

eso es que contribuyó a que este porcentaje se eleve, mientras que para el año 2021 los ingresos disminuyeron significativamente pero el resultado de este ratio no se ha visto afectado en gran magnitud debido a que la empresa adquirió activo no corriente como maquinaria, y el activo diferido también aumento, razón por la cual disminuyo en menos de una unidad, representado por 4.8%, entonces el crecimiento de este valor porcentual no siempre es signo de una buena rentabilidad económica ya que toma en cuenta para la aplicación de la formula los activos totales.

La empresa generó Rentabilidad sobre el patrimonio, del 6.84% durante el año 2020, esto quiere decir, que por cada sol perteneciente al total de su patrimonio retorna un rendimiento del 0.0684 céntimos en relación con la utilidad neta. De igual manera para el año 2021 la rentabilidad sobre el patrimonio fue de 6.38% con un retorno de 0.0638 céntimos, disminución leve debido al decrecimiento de la utilidad neta de dicho ejercicio.

El Rendimiento sobre la inversión para el año fiscal 2020 fue de 3.67%, cifra porcentual que demuestra que por cada sol perteneciente al activo de la empresa ingreso 0.0367 céntimos producto de sus operaciones económica quedando siendo este monto la utilidad neta. Para el siguiente año fiscal 2021 tuvo un leve incremento porcentual siendo este de 3.84%, esto quiere decir que la empresa por cada sol perteneciente al total de su activo tubo un regreso de 0.0384 céntimos.

En relación a la Cobertura del costo de ventas de la empresa para el año 2020 fue del 60% y para el año 2021 fue del 62%, incremento de 2 puntos porcentuales y numéricamente representado por 234,108.0 soles. Por cada S/ 1.00 de utilidad neta la empresa invirtió 0.60 céntimos durante el año 2020 y para el año 2021 invirtió 0.62 céntimos.

Dimensión Gestión financiera 2020-2021

Tabla 10

Ratios de rentabilidad para el análisis de la gestión financiera periodo 2020-2021

Liquidez	=	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$
Capital de trabajo	=	$\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$
Endeudamiento	=	$\frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Patrimonio-pasivo corriente}}$
Estructura del capital	=	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$
Solvencia	=	$\frac{\text{Activo total}}{\text{Pasivo Total}}$
Autonomía Financiera	=	$\frac{\text{Total patrimonio}}{\text{Pasivo total}}$
Calidad de la deuda	=	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$

Nota: Elaboración propia

Tabla 11*Análisis de la gestión financiera periodo 2020-2021*

	PERIODO 2020		PERIODO 2021	
Liquidez	<u>1,692,899.0</u> 62,833.0	26.94	<u>707,269.0</u> 46,261.0	15.29
Capital de trabajo	1'692,899.0 <u>- 62,833.0</u>		707,269.0 <u>- 46,261.0</u>	
	1'630,066.0		661,008.0	
Endeudamiento	<u>1'386,569.0</u> 1'675,789.0-62,833.0	86%	<u>1'136,943.0</u> 1'790,073.0-46,261.0	65%
Estructura del capital	<u>1'449,402.0</u> 1,675,789.0	86%	<u>1,183,204.0</u> 1,790,073.0	66%
Solvencia	<u>3,125,191.0</u> 1,449,402.0	2.2	<u>2,973,277.0</u> 1,183,204.0	2.51
Autonomía financiera	<u>1'675,789.0</u> 1'449,402.0	1.2	<u>1,790,073.0</u> 1,183,204.0	1.5
Calidad de la Deuda	<u>1,449,402.0</u> 3,125,191.0	46%	<u>1,183,204.0</u> 2,973,277.0	40%

Nota: Elaboración propia.

La Liquidez general manifiesta teniendo disponibilidad de dinero en efectivo de S/ 26.94 para hacer frente a cada sol de sus obligaciones corrientes generada durante el año 2020. Así mismo para el periodo 2021 por cada sol de deuda del pasivo corriente la empresa cuenta con S/15.34 para saldarlas.

El capital de trabajo para el periodo 2020 es de S/ 1'630,066.0 monto perteneciente al activo corriente descontando el pasivo corriente, la empresa conto con el dinero, en efectivo y equivalentes de efectivo disponible para invertirlo. Para el 2021 el capital de trabajo es de S/ 661,008.0 también disponible en efectivo y equivalentes de efectivo.

El endeudamiento para el año 2020 es del 86% resultado proveniente de dividir el pasivo no corriente, con el patrimonio menos el pasivo corriente, esto

indica que las obligaciones financieras son de 0.86 céntimos, entonces la empresa cuenta con la capacidad de responder con cada sol perteneciente al patrimonio. Para el año 2021 las obligaciones financieras disminuyeron en S/ 249,626.0 y el patrimonio se incrementa en S/ 114,284.0; ahora el endeudamiento es del 65% anual, es decir, con cada sol perteneciente al patrimonio la empresa puede asumir esa obligación financiera representada en 0.65 céntimos.

La estructura del capital muestra el resultado del 86.49%, este porcentaje representa al total pasivo con referencia al patrimonio durante el año 2020, en otras palabras, la empresa con cada sol perteneciente al patrimonio pudo haber asumido esa deuda de 0.8649 céntimos correspondiente al pasivo total. Ahora el 66% representa al pasivo total con referencia al patrimonio durante el periodo anual del 2021, los 0.66 céntimos de deudas se pudo asumir con cada sol perteneciente al patrimonio.

La solvencia para el año 2020 está compuesto por el total del activo, es decir, que por cada sol de deuda del pasivo corriente la empresa cuenta con el respaldo de S/ 2.20 para saldarla. Para el año 2021 dicha solvencia se incrementa, y ahora está representado por S/ 2.51 esta es la capacidad que cuenta la empresa para hacer frente a sus obligaciones a largo plazo.

El resultado de S/ 1.20 es de autonomía financiera perteneciente al periodo 2020, es decir que, por cada sol de deuda del pasivo total, la empresa cuenta con ese monto ya mencionado perteneciente al total patrimonio, para asumir su responsabilidad. Para el periodo 2021, se incrementa en 0.03, siendo este de S/1.50 entonces la empresa durante este periodo cuenta con 1.50 soles pertenecientes al patrimonio para hacer frente a sus deudas del pasivo total.

Calidad de la deuda, el pasivo total está representado por el 46% frente al activo total para el año 2020, es decir que los 0.46 céntimos pertenecientes a deudas de corto y largo plazo, fácilmente son asumidos con cada sol perteneciente al total activo que posee la empresa. Durante el periodo 2021 el resultado es del

40%, esta deuda representada en 0.04 céntimos correspondientes al pasivo total, la empresa cuenta con capacidad del activo tal para asumirla.

Se planteó como objetivo específico N°3: Evaluar la gestión económica financiera de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C. periodo 2020-2021. Para alcanzar este último objetivo evaluar la variable Gestión Económica Financiera, se realizó mediante el análisis vertical de los estados financieros contenidos en las tablas 12 y 13.

Moya (2016) el análisis estático o vertical es un método de evaluación económica financiera, a través de dos procedimientos: uno es de porcentajes integrales y el otro de razones simples, donde el primero consiste en separar el contenido de los estados financieros en partes integrantes con el fin de determinar la proporción que guarda cada nivel en relación a un total (%) y el segundo consiste en determinar la relación de dependencia al comparar las cifras de dos o más conceptos que integran los estados financieros.

Salcedo (2021) a través del análisis vertical, horizontal y la aplicación de los ratios a los estados financieros de la empresa AQUAMISTI S.A.C., detecto que el rubro, activo corriente no refleja los insumos que la empresa utiliza para elaborar sus productos, igualmente las cuentas por cobrar representa el 30% del total del activo para ambos periodos, además porcentualmente evaluó la rotación de inventarios, encontrándose en un rango estable y así pues los índices de liquidez manifiestan que la empresa económicamente se encuentra saludable, demostrándose mediante el cumplimiento oportuno de sus obligaciones financieras, de forma similar ocurre con el ROA y el ROE donde indica ser favorables, y finalmente para la rentabilidad que se genera a través de las ventas dice que es muy bajo considerando el total de las venta.

Tabla 12

Estado de ganancias y pérdidas o de resultado de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021

	AÑO	VARIACION	AÑO	VARIACION
ESTADO DE RESULTADO	2020	%	2021	%
Ventas Netas o Ingresos por Servicios	2'345,875.0	100	2'652,515.0	100
Costo de Ventas	(1'407,055.0)	-60	(1'641,163.0)	-62
UTILIDAD BRUTA	938,820.0	40	1'011,352.0	38
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>				
Gastos de Ventas				
Gastos Administrativos	(776,649.0)	-33.11	(866,950.0)	-33.68
UTILIDAD OPERATIVA	162,171.0	7	144,402.0	5
<u>OTROS INGRESOS-GASTOS</u>				
Ingresos Diversos				
Gastos Financieros	(16,963.0)	-1	(10,722.0)	0.00404
Enajen. de val. y bienes del Act. F.			10,169.0	0.00383
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	145,208.0	6	143,849.0	5
Impuesto a la Renta	(30,551.0)	-1	(29,566.0)	-1
RESULTADO DEL EJERCICIO	114,657.0	5	114,283.0	4

Nota: Elaboración propia

Se aprecia en la tabla 12, las ventas incrementadas durante el año 2021, crecimiento monetario de S/ 306,640.0, en efecto, el costo de ventas refleja el aumento del 2% para dicho año, y comparado al año 2020 que fue del 60%; por otra parte la utilidad bruta para el 2021 representó el 38% disminución de 2% en comparación al año 2020 que fue del 40%, ahora bien, eso es porcentualmente y comparando de periodo a periodo, pero monetariamente se aprecia que el 2021 es de S/ 1'011,352.0 y para el 2020 es de S/ 938,820.0 esto sucedió debido al crecimiento de las ventas durante el 2021.

En relación a los gastos administrativos no hubo mucho movimiento, diferencia de crecimiento del 0.57% para el año 2021, en menos, de un, uno por

ciento y representado en dinero S/ 90,301.0, la poca diferencia de los movimientos porcentuales pareciera que no afecta a las otras cuentas, pero se aprecia en la utilidad operativa que un leve incremento en los gastos administrativos causa disminución de la misma.

Los gastos financieros para el 2020 representa el 1% y para el 2021 está reflejando en menos del 0.5%, imagen que demuestra que la empresa durante el 2021 no ha adquirido deudas y ha ido saldando las que tenía, además en el periodo 2021 tuvo otros ingresos por enajenación de valores y bienes.

La utilidad antes de impuestos para el año 2020 es de S/ 145,208.0 y para el 2021 es de S/ 143,849.0, diferencia de S/ 1,359.0 este enunciado no se ha visto muy afectado ya que los otros ingresos de S/ 10,169.0 ha contribuido al crecimiento de la utilidad antes de impuestos.

Por último, tenemos el resultado del ejercicio para el año 2020 es de S/ 114,657.0 y para el 2021 S/ 114,283.0 la diferencia del dinero que no ingreso durante el 2021 es de S/ 374.0 como se puede apreciar que la empresa económicamente no se encuentra en malas condiciones cuenta con capacidad de asumir sus obligaciones hay que tener en cuenta que la pandemia ha dejado estragos económicos muy evidentes pero la empresa IBE está saliendo a flote.

Tabla 13

Estado de situación financiera de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021

ACTIVO	AÑO				PASIVO	AÑO			
	2020	%	2021	%		2020	%	2021	%
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>					<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	1'692,899.0	54	707,269.0	24	Tributos y Aportes al Sist. Pens. y Salud por Pagar	62,833.0	2	46,261.0	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1'692,899.0	54	707,269.0	24	TOTAL PASIVO CORRIENTE	62,833.0	2	46,261.0	2
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>					<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>				
Inmueble Maquinaria y Equipo	4'280,891.0	137	5'145,260.0	173	Obligaciones financieras	1'386,569.0	44	1'136,943.0	38
Depreciación Acumulada	-3'135,645.0	-100	-3'271,645.0	-110	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1'386,569.0	44	1'136,943.0	38
Activo Diferido	287,047.0	9	392,393.00	13	TOTAL PASIVO	1'449,402.0	46	1'183,204.0	40
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1'432,293.0	46	2'266,008.0	76	<u>PATRIMONIO</u>				
					Capital	630,000.0	20	630,000.0	21
					Resultados Acumulados Positivos	931,133.0	30	1'045,789.0	35
					Utilidad del Ejercicio	114,657.0	4	114,284.0	4
					TOTAL PATRIMONIO	1'675,790.0	54	1'790,073.0	60
TOTAL ACTIVO	3'125,192.0	100%	2'973,277.0	100%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3'125,192.0	100%	2'973,277.0	100%

En la tabla 13 se aprecia el estado de situación financiera compuesta por las principales cuentas que la empresa está manejando para resumir sus hechos económicos y a través del análisis vertical se puede comparar la evolución porcentual de los periodos de estudio.

Menos ingresos del efectivo y equivalentes de efectivo S/ 707,269.0 durante el año 2021, así pues, los ingresos disminuyeron en S/985,630.0 en comparación al año 2020, disminución porcentual representada por el 58%, situación que amerita generar estrategias en cuanto a aprovechar mejor las oportunidades de demanda del servicio y del bien, seguimos recuperándonos de la pandemia por el COVID 19, el periodo más crítico de la pandemia fue el año fiscal 2020, para dicho año el gobierno brindo apoyo a las empresas, siendo está una de ellas, eso contribuyo el incremento del ingreso de S/ 1'692,899.0

Se ha incrementado para el año 2021 en un 20.19% el inmueble maquinaria y equipo, representado por los S/5'145, 260.0, una fortaleza para la empresa ya que cuenta con la adquisición de maquinaria para destinarlo a la generación del bien o prestar el servicio.

Las obligaciones financieras a largo plazo para el periodo 2020 es de S/ 1'386, 569.0 monto que representa el 44% del pasivo total. Para el periodo el 2021 este disminuye en (S/ 249,626.0), durante este periodo las obligaciones financieras representan el 38% del pasivo total. Así mismo las obligaciones a corto plazo representa el 2% anual para ambos periodos.

El patrimonio para el año 2020 es de S/1'675,790.0 que porcentualmente representa al 54% de la composición de la estructura económica de la empresa. Durante el año 2021 dicho elemento se incrementó a S/ 1'790,073.0, los causantes que aportaron al crecimiento de esta partida fue las cuentas contables resultados acumulados y utilidad del ejercicio, monto que reflejado en porcentaje es del 60%, y ese porciento representa la composición estructural de la empresa para dicho año.

Durante el periodo 2020 la estructura económica financiera de la empresa está compuesta por lo siguiente: Activo corriente representa al 54%, el Activo no corriente representa al 46%, el total del Pasivo está representado por el 46% y por

último el Capital está representado por el 54%, esto quiere decir que la empresa cuenta con capacidad del activo menor a un año, las deudas externas de la empresa son menores al patrimonio demostrando que la empresa cuenta con capacidad para generar ingresos. De igual manera para el 2021 la estructura está compuesta por el Activo corriente 24%, Activo no corriente representa el 76%, el Pasivo total está compuesto porcentualmente por 40% y el Patrimonio representa el 60%, se puede observar que el Patrimonio para este periodo se ha incrementado y los ingresos de corto plazo disminuyeron, pero la empresa tiene capacidad para ser explotada en busca de generar más ingresos ya que no se encuentra con grandes deudas más bien tiene elefantes blancos que están esperando ser empleado.

Respecto al objetivo general determinar la gestión económica financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C. periodo 2020-2021.

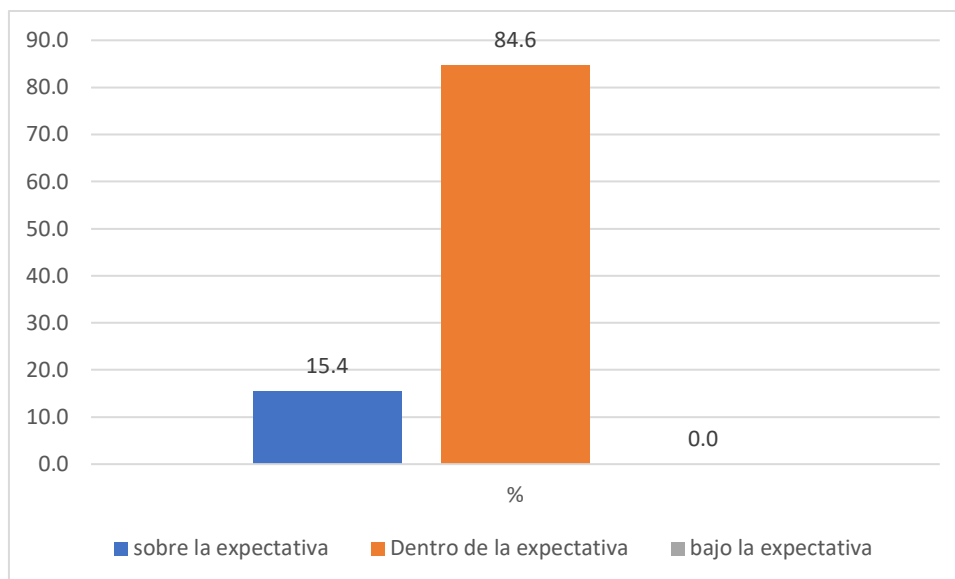
Determinación del nivel de gestión económica financiera

Tabla 14
Gestión Económica

NIVEL	Fi	%
sobre la expectativa	2	15.4
Dentro de la expectativa	11	84.6
bajo la expectativa	0	0.0
TOTAL	13	100.0

Nota: Datos recolectados para el estudio

Figura 3
Gestión Económica



Nota. La figura muestra las cifras porcentuales de valoración a la variable Gestión Económica

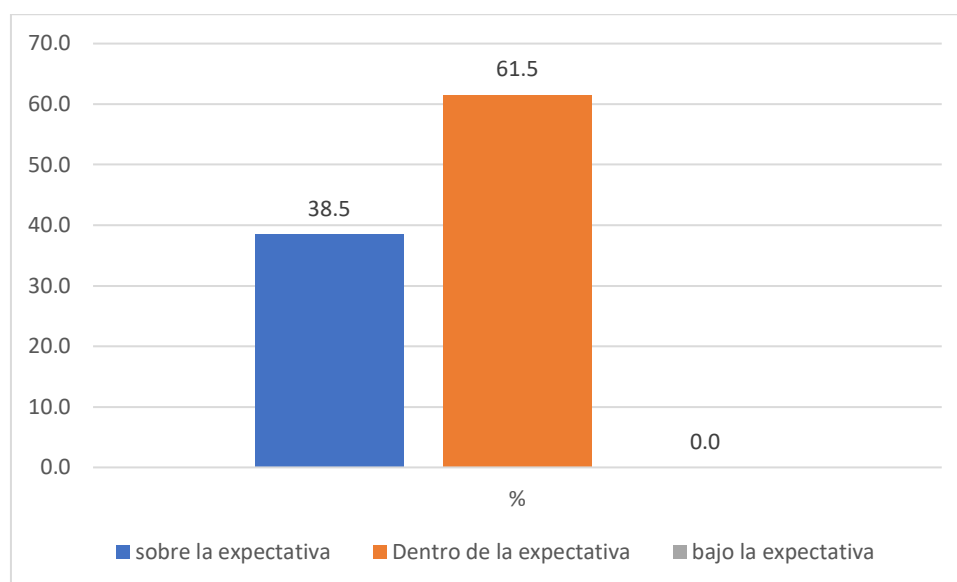
En la tabla 14, la dimensión gestión económica resalta en el nivel dentro de la expectativa, así lo calificaron 11 de los encuestados y en la imagen 1 se aprecia el valor porcentual representado por el 84.6%.

Tabla 15
Gestión Financiera

NIVEL	fi	%
sobre la expectativa	5	38.5
Dentro de la expectativa	8	61.5
bajo la expectativa	0	0.0
TOTAL	13	100.0

Nota: Datos recolectados para el estudio

Figura 4
Gestión Financiera



Nota. La figura muestra las cifras porcentuales a la valoración de la variable Gestión Financiera

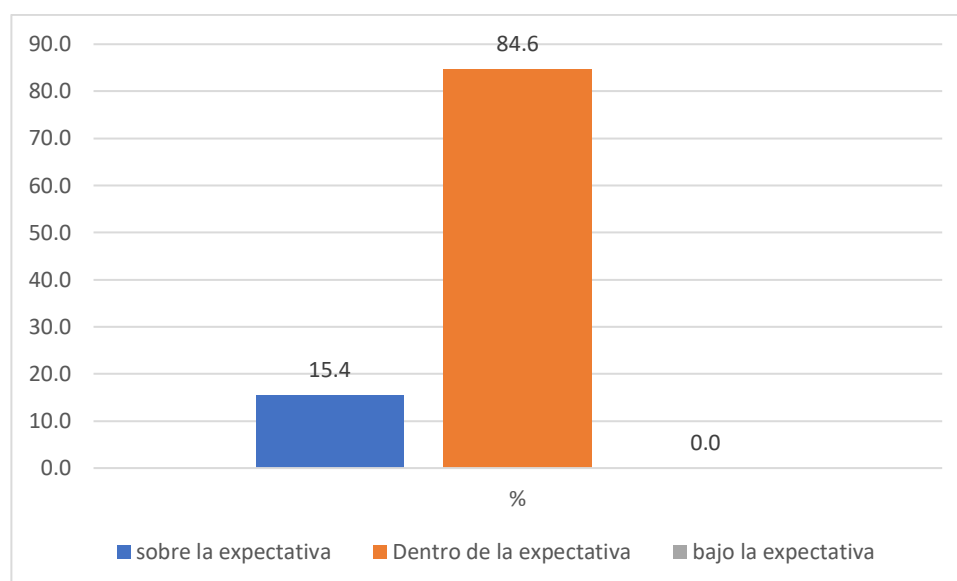
En la tabla 15, la dimensión gestión financiera se encuentra dentro de la expectativa con 5 encuestados, los restantes para completar a 13 de los encuestados lo calificaron sobre la expectativa, así mismo la imagen 2 muestra porcentualmente que la dimensión gestión financiera representa el 61.5% del total de encuestados.

Tabla 16
Gestión Económica Financiera

NIVEL	fi	%
sobre la expectativa	2	15.4
Dentro de la expectativa	11	84.6
bajo la expectativa	0	0.0
TOTAL	13	100.0

Nota: Datos recolectados para el estudio

Figura 5
Gestión Económica Financiera



Nota. La figura muestra las cifras porcentuales a la valoración de la variable Gestión Económica Financiera

En la tabla 16 se muestra la variable gestión económica financiera, del total de encuestado, las respuestas de 11 personas han posicionado a la variable gestión económica financiera estar dentro de la expectativa y además 2 de ellos dice estar sobre la expectativa. La figura 3 representa gráficamente el resumen de esta variable donde el máximo puntaje porcentual es del 84.6% para el nivel dentro de la expectativa y ninguno de los encuestados posiciono en el nivel bajo la expectativa la gestión económica financiera de la empresa IBE Contratistas durante el periodo de estudio.

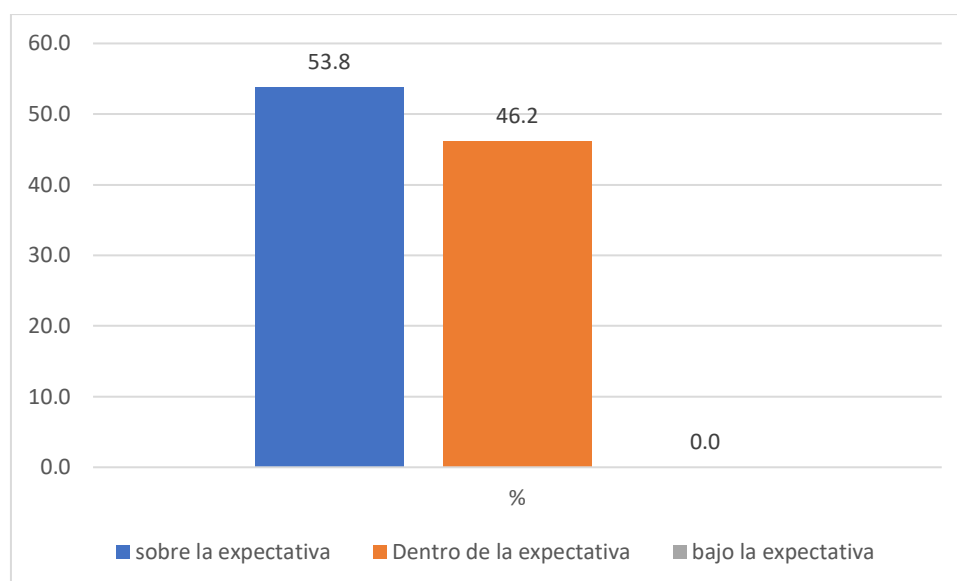
Determinación del nivel de rentabilidad

Tabla 17
Rentabilidad

NIVEL	fi	%
sobre la expectativa	7	53.8
Dentro de la expectativa	6	46.2
bajo la expectativa	0	0.0
TOTAL	13	100.0

Nota: Datos recolectados para el estudio

Figura 6
Rentabilidad



Nota. La figura muestra las cifras porcentuales a la valoración de la variable Rentabilidad

En la tabla 17 se aprecia la variable rentabilidad donde 7 de los encuestados posiciono a la rentabilidad de la empresa sobre la expectativa, seguido de 6 dentro de la expectativa, y nadie califico debajo de la expectativa.

Determinación de la relación entre el nivel de gestión económica financiera y el nivel de rentabilidad

Hipótesis estadística:

H0: No existe relación entre el nivel de gestión económica financiera y el nivel de rentabilidad.

Ha: Existe relación entre el nivel de gestión económica financiera y el nivel de rentabilidad.

Tabla 18

Prueba de Rho de Spearman para determinar la correlación entre la gestión económica financiera y el nivel de rentabilidad.

Correlaciones				
		Gestión económica financiera		
		Rentabilidad		
Rho de Spearman	Gestión económica financiera	Coeficiente de correlación	1,000	,870**
		Sig. (bilateral)		,000
		N	13	13
	Rentabilidad	Coeficiente de correlación	,870**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	
		N	13	13

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

Dado que $p = 0.000 < 0.05$, Existe relación entre el nivel de gestión económica financiera y el nivel de rentabilidad, y es de intensidad alta; $Rho = 0.870$, $p = 0.000 < 0.05$.

V. DISCUSIÓN

Según el objetivo general, determinar la gestión económica financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C. periodo 2020-2021, los resultados de correlacionar la valoración de los ejecutivos en el cuestionario la prueba Rho Spearman de la tabla 13 arroja para la variable gestión económica financiera y la variable rentabilidad ($Rho = 0.870$, $p = 0.000$, $\alpha = 0.05$). Esta prueba estadística no paramétrica quiere decir en referencia al $p = 0.000$ o también denominada Sig. (bilateral) menor al 0.05 ($0.000 < 0.05$) que ya existe relación, motivo por lo que se rechaza la hipótesis H_0 y se acepta la H_1 la gestión económica financiera incide de manera significativa en la rentabilidad de la empresa y el Rho Spearman 0.870 indica la relación entre ambas variables, situándola en el grado de relación (relación muy alta) y por ser positivo es de relación directa, por último con el nivel de confianza del 95% se afirma que existe relación positiva alta entre la gestión económica financiera y rentabilidad de la empresa. En este sentido la contrastación del resultado con, Rodríguez y Yauri (2018) en su estudio La gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours S.R.L. - Huaraz, periodo 2018, demostraron la existencia de correlación para dichas variables teniendo como resultado del Rho 0.979 y el (p valor) $p = 0.003$ ($0.003 < 0.05$), por lo tanto aceptaron la hipótesis de dicho estudio que fue: La gestión financiera incide directamente en la rentabilidad de la empresa. Análisis reflexivo En base a todo lo expuesto se afirma que la gestión económica financiera de una empresa aporta a la mejora continua en la utilización de sus recursos porque se realiza mediante la planificación, organización, evaluación, control y seguimiento, la misma que influye de manera positiva en la rentabilidad.

Según el objetivo específico 1, identificar la gestión económica financiera de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C, resultado se muestra en la tabla 6 al Estado de resultado y en la tabla 7 el Estado de situación financiera de los periodos 2020-2021 mediante las cuentas contables se conoce como está estructurado económicamente la empresa, interpretación de los resultados destacando lo siguiente: el resultado del ejercicio tiene saldo positivo para ambos periodos aunque para el 2021 este disminuyó en S/ 374.00 soles, en referencia a las ventas netas para dicho periodo es de S/2'652,515.0 y para el año 2020 es

de S/ 2'345,875.0 además la empresa resumen sus operaciones económica en el estado de situación financiera en las siguientes cuentas: efectivo y equivalentes de efectivo de la cual también se aprecia que dejó de ingresar S/ 985,630.0 soles durante el periodo 2021; la empresa incrementa la cuenta inmueble maquinaria y equipo para el 2021 representado mediante el monto de S/ 5'145,260.0, en referencia a las obligaciones financieras a largo plazo es de S/ 1'386,569.0 para el 2020 y S/ 1'136,943.0 soles para el 2021 por último tenemos al patrimonio valorizado en S/ 1'675,790.0 para el año 2020 y S/ 1'790,073.0 soles para el 2022, este objetivo facilito el análisis y la evaluación de los siguientes objetivos específicos. Así pues, contrastación de los resultados con (Pinto, 2019) en su tesis La Gestión Económica Financiera para una Adecuada Toma de Decisiones de la Empresa Titikaka Trout Perú, identifica la situación económica y financiera de la empresa mediante la observación a cada una de las cuentas del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados de los periodos 2016-2017, en la cual concluye, conocer y aplicar las técnicas como también las herramientas para analizar la situación económica de la empresa es sumamente importante porque apoya a la toma de decisiones además de informar sobre la capacidad y riesgos con los que cuenta la empresa, por último evalúa los resultados de los ratios financieros y en base a ello propone optimizar los recursos de la empresa así pues para este caso recomienda implementar políticas financieras con el fin de mejorar la rentabilidad. Análisis reflexivo Entonces los administrativos deben de aplicar las teorías del análisis de los ratios financieros, el análisis vertical y horizontal ya que permite conocer como también evaluar la situación económica financiera del ente y en base a ello elaborar e implementar políticas, estrategias que contribuyan a alcanzar objetivos empresariales planteados.

De acuerdo al objetivo específico 2 que fue analizar la rentabilidad de la empresa, mediante los ratios de rentabilidad se cumple este objetivo para ello se procedió a desagregar la variable Gestión Económica Financiera en dimensiones "Gestión económica" y "Gestión Financiera" teniendo los siguientes resultados en la tabla 9: La rentabilidad económica - ROA para el 2020 es de 5.19% y para el 2021 es de 4.86%, en el periodo 2020 los ingresos fueron mayores por eso es que contribuyó a que este porcentaje se eleve, mientras que para el año 2021

los ingresos disminuyeron significativamente pero el resultado de este ratio no se ha visto afectado en gran magnitud debido a que la empresa adquirió activo no corriente como maquinaria, y el activo diferido también aumento, razón por la cual disminuyo en menos de una unidad . Este resultado concuerda con el hallazgo encontrado en la tesis de (Diaz & Mori, 2021) los valores son bajos pero eso no quiere decir que sea malo ya que pudieron comprobar que si cubren esos valores los gastos operativos y hay que tener en cuenta que la economía recién se esta estabilizando debido a la pandemia que genero en Covid-19. Rentabilidad financiera - ROI representa 6.84% para el 2020 y para el 2021 6.38%, esto quiere decir, que por cada sol perteneciente al total del patrimonio retorna un rendimiento del 0.0684 céntimos en relación con la utilidad neta para el año 2020, de igual manera para el año 2021 el retorno es de 0.0638 céntimos, disminución leve debido al decrecimiento de la utilidad neta de dicho ejercicio. Se compara este resultado en lo encontrado en su estudio de Contreras et al. (2019) ellos tienen un valor del 5% durante el periodo 2018 y sugieren darle mas importancia a la administracion de los inventarios ya que con algunas estrategias de ventas se estaria incrementando los ingresos mencionan esta estrategia ya que hay presentado dos formulas y en una de ellas esta presente las ventas. La Liquidez general manifiesta disponibilidad de dinero en efectivo de S/ 26.94 para hacer frente a cada sol de sus obligaciones corrientes generada durante el año 2020. Así mismo para el periodo 2021 por cada sol de deuda del pasivo corriente la empresa cuenta con S/15.29 para saldarlas. Pinto (2019) dice que este ratio muestra la capacidad de la empresa durante un año además el valor debe de ser mayor a una unidad monetaria de lo contrario estaría en problemas de hacer reajustes para poder ocuparse satisfactoriamente de sus obligaciones. La solvencia para el año 2020 está compuesto por el total del activo, es decir, que por cada sol de deuda del pasivo corriente la empresa cuenta con el respaldo de S/ 2.20 para saldarla. Para el año 2021 dicha solvencia se incrementa, y ahora está representado por S/ 2.51 esta es la capacidad que cuenta la empresa para hacer frente a sus obligaciones a largo plazo. El endeudamiento para el año 2020 es del 86% resultado proveniente de dividir el pasivo no corriente, con el patrimonio menos el pasivo corriente, esto indica que las obligaciones financieras son de 0.86 céntimos, entonces la empresa cuenta con la capacidad

de responder con cada sol perteneciente al patrimonio. Para el año 2021 las obligaciones financieras disminuyeron en S/ 249,626.0 y el patrimonio se incrementa en S/ 114,284.0; ahora el endeudamiento es del 65% anual, es decir, con cada sol perteneciente al patrimonio la empresa puede asumir esa obligación financiera representada en 0.65 céntimos. Santiago & Gamboa (2017) en su escrito menciona que el resultado del índice de endeudamiento se interpreta que leyendo primero el activo total está financiado por terceros.

Según el objetivo específico 3, evaluar la gestión económica financiera de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021, en la tabla 12 y 13 se muestra a los estados financieros conteniendo porcentajes producto del análisis vertical que se ha realizado, donde las ventas se incrementaron durante el año 2021, crecimiento monetario de S/ 306,640.0, en efecto también el costo de ventas refleja el crecimiento del 2%. En cuanto al resultado del ejercicio para el año 2020 es de S/ 114,657.0 y para el 2021 S/ 114,283.0 la diferencia del dinero que no ingreso durante el 2021 es de S/ 374.0. En la tabla 13 se presenta al Estado de Situación Financiera, para el año 2021 la cuenta efectivo y equivalente de efectivo disminuye en S/985,630.0 pero la cuenta inmueble maquinaria y equipo se beneficia porque la empresa adquiere bienes de producción cuenta que adquiere el valor total de S/5'145, 260.0, una fortaleza para la empresa ya que cuenta con la adquisición de maquinaria para destinarlo a la generación del bien o prestar el servicio. El pasivo total de la empresa ha disminuido para el año 2021, la cuenta patrimonio se incrementó teniendo el valor de S/1'790,073.0. Mediante el análisis a cada una de las cuentas de la tabla 12 y 13 resulta que la empresa económicamente no se encuentra en malas condiciones y cuenta con capacidad de asumir sus obligaciones, hay que tener en cuenta que la pandemia ha dejado estragos económicos muy evidentes pero la empresa IBE poco a poco está saliendo a flote. Así también reflejan los resultados del análisis con los ratios que demuestra que la empresa es solvente, cuenta con liquidez, económicamente está financiada con el patrimonio de sus accionistas, que sus deudas lo están asumiendo eficientemente. Resultados que convergen con Pinto (2019) en su tesis empleo las teorías del análisis vertical, horizontal y de los ratios para evaluar la gestión financiera, llega a concluir que tales acciones le permitieron conocer las fortalezas y debilidades económica de

la empresa y que los resultados muestran una tendencia favorable y a la vez ayudan a la toma de decisiones enfatiza que no se debe de descuidar este aspecto para tener una mejor evaluación de la empresa.

También se evaluó gestión económica financiera de la empresa mediante los resultados de aplicar el instrumento cuestionario a los colaboradores del área administrativa ya que los ítems contenidos se dividieron en dimensiones que tengan relación con las variables del estudio y estas para evaluarlas se hizo bajo tres categorías que son: Sobre la expectativa, dentro de la expectativa y debajo de la expectativa. De los cuales nos muestran el siguiente resultado con respecto al cuestionario: la dimensión, Gestión Financiera, se encuentra dentro de la expectativa, así lo dicen el 100% de los encuestados, la dimensión Gestión Económica, el 61.54% de encuestados dice que se encuentra sobre la expectativa este permitió obtener información para la variable 1 y el 92.31% de los encuestados, dice estar dentro de la expectativa la Rentabilidad. Esto quiere decir que los estudios modelos que se emplearon para realizar esta investigación aportaron a saber si la gestión económica financiera incide en la rentabilidad de la empresa, de la cual se logró corroborar que existe una estrecha relación entre ambas variables de estudio. Esta parte del estudio tiene relación con el estudio de Rodríguez & Yauri (2018) donde a sus variables de estudio han calificado en tres niveles de BAJA, MEDIA, ALTA con el fin de correlacionar ambas variables y ver si influye directamente a uno con la otra, además este proceso permitió que los encuestados evalúan la gestión económica de la empresa.

VI. CONCLUSIONES

1. En esta tesis según el objetivo general se determinó que la gestión económica financiera incide en la rentabilidad de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021 teniendo como logro más importante de dar respuesta a la problemática planteada con la afirmación de que la gestión económica financiera incide significativamente en la rentabilidad respaldado mediante la afirmación de la hipótesis H_1 porque los resultados estadísticos para determinar la correlación entre ambas variables así lo demostraron siendo esta alta ($Rho = 0.870$, $p = 0.000$, $\alpha = 0.05$), resultado obtenido con la ayuda del software Rho de Spearman ya que proceso las respuestas del cuestionario, estudio que siguió la metodología del enfoque cuantitativo, con alcance descriptivo correlacional y con diseño no experimental de corte transversal; por ultimo lo más difícil para alcanzar dicho objetivo fue elaborar y procesar la información del cuestionario en el software para luego interpretarlo.
2. Según el objetivo específico uno se identificó la gestión económica financiera de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C, siendo lo más importante en este proceso decidir cuál de los cuatro EEFF junto a sus notas van a ser empleados para el análisis y así también conocer la estructura económica resumida en sus cuentas contables. Mediante la observación muy minuciosa a los estados financieros se eligió el Estado de Resultado y el Balance General de los periodos 2020-2021 ya que estos proveyeron información importante y relevante para lograr alcanzar este objetivo, se identificó las cuentas contables: efectivo y equivalentes de efectivo, inmueble maquinaria y equipo, obligaciones financieras a largo plazo y capital, cuentas que resumen los hechos económicos y además la utilidad neta del ejercicio muestran saldos positivos, este objetivo facilitó el análisis y la evaluación de los siguientes objetivos.
3. Según el objetivo específico dos se analizó la rentabilidad de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021 con la ayuda de los ratios de rentabilidad y el análisis vertical, se consideró para esta conclusión estar dentro de lo más importante al resultado de los ratios de liquidez y solvencia del periodo 2021, evidenciando la capacidad con la que cuenta la empresa

para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo de S/ 15.29 (liquidez) en referencia a cada sol de deuda, ahora en cuanto a la solvencia es de S/ 2.51 esto quiere decir que por cada sol de deuda de largo plazo la empresa cuenta con esa capacidad de convertir el total de sus activos para responder a sus deudas mayores de un año, es muy valorado por terceros la liquidez y la solvencia ya que demuestra con que capacidad se encuentra la empresa en el periodo analizado y sin duda este apoya a la toma de decisiones de inversión, endeudamiento, etc., algo difícil fue interpretar los resultados ya que estos se tenía que explicar con el sustento teórico y comparado con otros estudios.

4. Según el objetivo específico tres se evaluó la gestión económica financiera de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021 se logró cumplir este objetivo con la ayuda del cuestionario y también de la hoja de cálculo Microsoft Excel para traducir la información obtenida donde se evaluó en tres niveles a las dos variables siendo estos los niveles: “sobre la expectativa”, “dentro de la expectativa” y “bajo la expectativa” en este sentido lo más importante de los resultados fue: la valoración que obtuvo la variable Gestión Económica Financiera estuvo “dentro de la expectativa” así lo dicen 11 personas encuestadas del área administrativa, además 2 califican estar “sobre la expectativa”. De la misma forma la variable Rentabilidad se situó con 7 respuestas “sobre la expectativa” y con 6 “dentro de la expectativa”, esta acción nos permitió conocer la evaluación de los 13 administrativos hacia la gestión económica financiera de la empresa para esos periodos. Finalmente, la evaluación a los resultados de aplicar los ratios y el análisis vertical se observó que la empresa cuenta con capacidad de su Activo y Patrimonio para seguir en el mercado empresarial, las ganancias para ambos periodos lograron cubrir satisfactoriamente sus costos y gastos operativos nada mal para la empresa teniendo en cuenta que el sector construcción ha sido uno de los rubros muy afectados por la pandemia del Covid 19 y el 2021 se encontraba en proceso de volverse a integrar laboralmente. Algo difícil en este objetivo fue elaborar las preguntas para las variables e interpretarlas.

VII. RECOMENDACIONES

1. Implementar el modelo del estudio que siguió el enfoque cuantitativo a problemáticas de empresas industriales ya que ellas poseen más oportunidades de investigar, teniendo en cuenta la primera conclusión se recomienda seguir la metodología de la investigación cuantitativa ya que permite posibles soluciones a problemáticas encontradas, además de enriquecer el conocimiento del investigador por la facilidad de su aplicación.
2. Elaborar Estados Financieros, es necesario que las empresas pertenecientes al Régimen Especial en adelante elaboren sus documentos financieros ya que este permite almacenar, resumir y conocer la situación económica en la que se encuentran, además de apoyar a la toma de decisiones y proyecciones basado en la certeza; se plantea esta recomendación teniendo en cuenta la conclusión número dos, donde mediante estos documentos contables se identifica la posición económica de un ente.
3. Aplicar las teorías de análisis a los Estados Financieros mediante esta acción se conoce la capacidad y debilidad de cada una de las cuentas que la componen así mismo, permite tomar medidas correctivas en Solvencia, Liquidez, endeudamiento entre otros para mejorar en el uso eficiente de los recursos e así obtener el mayor beneficio en lo económico, en el reconocimiento frente a terceros y como así también en la calidad del bien y del servicio que brinda; recomendación basado en la conclusión número tres que tuvo como finalidad analizar la situación económica de la empresa.
4. Crear estrategias y políticas teniendo en cuenta las debilidades, fortalezas encontradas estos deben de estar alineados a la misión, visión y objetivos para ello los administradores cuentan con la capacidad de generar ideas que den valor a la empresa. Entre uno de los instrumentos que permite evaluar la gestión de los administrativos se encuentra la encuesta con su técnica el cuestionario dicho cuestionario es creado en base a dimensiones, estas dimensiones deben de ser acorde a las variables de estudio y ser revisados por personas especialistas en el tema, esto facilita y permite expresar los resultados del estudio, recomendación creada teniendo en cuenta la conclusión número tres.

REFERENCIAS

- Acosta Cajusol, M. A. (2020). Rentabilidad en la Empresa Trujillo Gool. *Trabajo de investigación para obtener optar el grado académico profesional de bachiller en Contabilidad*. Universidad Cesar Vallejo, Pimentel, Perú.
<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6766/Acosta%20Cajusol%20Mar%C3%ADa%20Ang%C3%A9lica.pdf?sequence=1>
- Arenal Laza, C. (2018). *Gestión económica financiera básica de la actividad comercial de ventas e intermeiación comercial.UF1724*. Tutor Formación.
https://books.google.com.pe/books?id=nlh9DwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=true
- Balcázar Paiva, E. S., Palomino Paucar, L. E., Sullón García, M., & Ríos Cubas, M. A. (2022). *Plan financiero como herramienta de gestión para incrementar la rentabilidad de la empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C.*
<https://revistas.ucv.edu.pe/index.php/ucv-hacer/article/view/2083>
- Begoña Gavilán, N. G., & Beitia, P. (2008). *Guía básica para la gestión económica-financiera en organizaciones no lucrativas*.
https://www.solucionesong.org/ficheros/4c74d8a305f94/guia_gestion_economica_financiera_ONLs_Bizkaia.pdf
- Castañeda Linares, Z. E., & Reyes Marquez, I. G. (2019). "Gestión Financiera y su Influencia en la Rentabilidad de le Empresa Industrias del Perno S.A.C, periodo 2017". *Tesis para optar el título profesional*. Universidad Privada del Norte, Lima, Perú.
<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/15119/Casta%c3%b1eda%20Linares%2c%20Zandra%20Elisabet->

Reyes%20Marquez%2c%20Ingrid%20Grimanesa.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ceplan. (2016). Economía informal en Perú. *Situación actual y perspectivas*.

https://www.ceplan.gob.pe/documentos_/economia-informal-en-peru/

Chafloque Gonzales, M. D. (2022). La Gestión Financiera y su Influencia en la

Rentabilidad de la Empresa Constructora Consulpro Ingenieros SRL

Chiclayo,2019-2020. *Tesis para Obtener el Grado Academico de Maestra en*

Finanzas. Universidad Cesar Vallejo, Lima, Perú.

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

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

Constanza Díaz, M., Parra, R., & López, L. (2012). *Presupuestos- Enfoque para*

plan financiero, Primera edición. Editorial Pearson Educación.

[https://1library.co/document/y691ddny-libro-presupuestos-enfoque-para-](https://1library.co/document/y691ddny-libro-presupuestos-enfoque-para-plan-financiero-constanza-parra-lopez-pdf.html)

[plan-financiero-constanza-parra-lopez-pdf.html](https://1library.co/document/y691ddny-libro-presupuestos-enfoque-para-plan-financiero-constanza-parra-lopez-pdf.html)

Contreras Benavides , H. J., Alandette Bermudez, J. R., & Gómez Nova, O. G.

(2019). Análisis financiero de la Empresa Dobladora y Cortadora Ricaurte

S.A.S. UNIVERSIDAD CATÓLICA DE COLOMBIA, Bogota DC, Colombia.

[https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/24180/1/TRABAJO%20](https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/24180/1/TRABAJO%20SINTESIS%20APLICADAS.pdf)

[SINTESIS%20APLICADAS.pdf](https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/24180/1/TRABAJO%20SINTESIS%20APLICADAS.pdf)

Córdoba Padilla , M. (2012). Gestión Financiera. Incluye referencias a NIC (1,2,7,16,

17,33,36 y 40) y NIIF 1. *Segunda Edición*. ECOE.

[https://www.ecoediciones.mx/wp-content/uploads/2016/12/Gestion-](https://www.ecoediciones.mx/wp-content/uploads/2016/12/Gestion-financiera-2da-Edici%C3%B3n.pdf)

[financiera-2da-Edici%C3%B3n.pdf](https://www.ecoediciones.mx/wp-content/uploads/2016/12/Gestion-financiera-2da-Edici%C3%B3n.pdf)

De Jaime Eslava, J. (2003). *Análisis económico- finanaciro de las decisiones de*

gestión empresarial. Madrid, España.

<https://books.google.com.pe/books?id=G782j28CNo8C&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=true>

De Jaime Eslava, J. (2016). *Rentabilidad, La: Análisis de costes y resultados: 11 (curso ESIC de emprendimiento y gestión empresarial. ABC)*.
<https://www.amazon.es/Rentabilidad-An%C3%A1lisis-resultados-emprendimiento-empresarial/dp/8473569474>

Díaz Mondragón, Y., & Mori Honorio, K. G. (2021). *Gestión Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la empresa Comercial Consorcio de Paz-Yurimaguas 2019-2020. Tesis para obtener el título profesional de Contador Público*. Universidad Cesar Vallejo, Trujillo, Perú.
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/67871/Diaz_MY-Mori_HKG-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Encalada Encarnación, V., Ruiz Quesada, S., & Encarnación Merchan, O. (2018). *Modelo de gestión económico-financiero: alternativa para la sostenibilidad y emprendimiento empresarial en pequeñas y medianas empresas*.
<https://anuarioeco.uo.edu.cu/index.php/aeco/article/view/3935/3415>

Garcés Quizhpi, K. J. (2019). *LA GESTIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DE SERVICIOS TURÍSTICOS "HOSTERÍA ARRAYAN Y PIEDRA" DE LA CIUDAD DE MACAS – ECUADOR PERIODO 2015 – 2018. Trabajo de titulación para la obtención del título de Ingeniería Comercial*. Universidad Nacional de Chimborazo, Riobamba, Ecuador.
<http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/6209/1/LA%20GESTI%c3%93N%20FINANCIERA%20Y%20LA%20RENTABILIDAD%20DE%20LA%20EMPRESA%20DE%20SERVICIOS%20TUR%c3%8dSTICOS%20HOSTER>

%c3%8dA%20ARRAYAN%20Y%20PIEDRA%20DE%20LA%20CIUDAD%
20DE%20MACAS%20-%20ECUADOR%20PERIODO%

Gitman , L. (2003). *Principios de administración financiera*. Pearson Educación.

Guerra Guerra, A. (2001). *Gestión económica y financiera de la empresa*. (2. Universidad de Extremadura Servicio de Publicaciones, Ed.)
https://books.google.com.pe/books/about/Gesti%C3%B3n_econ%C3%B3mica_y_financiera_de_la_e.html?id=aZTDOgAACAAJ&redir_esc=y

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

Hungler, B., & Polit, D. (2000). *Investigación Científica en Ciencias de la Salud, Sexta Edición*. MCGRAW-HILL / INTERAMERICANA DE MEXICO.
<https://www.casadellibro.com/libro-investigacion-cientifica-en-ciencias-de-la-salud-6-ed/9789701026908/732682>

Llempen Guerrero, A. M. (2018). *Gestión Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Inversiones Aquari's SAC, Chiclayo-2018. Tesis para optar el título profesional de Contador Público*. Universidad Señor de Sipán, Pimentel, Perú.
<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/5688/Llempen%20Guerrero,%20Ana%20Melva.pdf?sequence=1>

Maffares Estupiñan, K. B. (2020). *MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LA CORPORACIÓN JOBCH CIA. LTDA. Tesis de posgrado previo a la obtención del título de Magíster en Contabilidad*. Esmeraldas, Ecuador.
<https://repositorio.pucese.edu.ec/bitstream/123456789/2271/1/MAFFARES%20ESTUPI%C3%91AN%20KIRA%20BRIGITTE.pdf>

- Mora Enguidanos, A. (2009). *Diccionario de Contabilidad Auditoria y Control de Gestión*. Ecobook Editorial del Economista.
<https://www.ecobook.com/libros/diccionario-de-contabilidad-auditoria-y-control-de-gestion/9788496877184/>
- Morales Castro, A., Alcocer Martínez, F. R., & Morales Castro, J. A. (2014). *Administración Financiera*. Grupo Editorial Patria.
<https://isbn.cloud/9786074388596/administracion-financiera/>
- Núñez Álvarez, L. (2016). *Finanzas 1: Contabilidad, planeación y administración financiera*.
<https://books.google.com.pe/books?id=pLtzDgAAQBAJ&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=true>
- Palomino Hurtado de Rojas, M. (2021). *Evaluación de la gestión económica y financiera y su implicancia en la rentabilidad en la clinica de ojos S.A.C. Chiclayo, 20217. Pimentel, Perú*.
<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/8153/Palominó%20Hurtado%20de%20Rojas%20Misva.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Paucar Jaramillo, I. (2018). Previa a la obtención del Grado Académico de Magíster en Finanzas y Economía Empresarial. *"Diagnóstico y propuesta administrativa-financiera de la cooperativa de ahorro y créditos de la Pequeña y Mediana Empresa Ciudadana de Macará, periodo 2016-2017"*.
<http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/11949/1/T-UCSG-POS-MFEE-149.pdf>
- Pinto Palacios, E. (2019). Para optar el título profesional de: Contador Público. *"La gestión económica y financiera para una adecuada toma de decisiones de la empresa Titikaka Trout Perú S.C.R.L., periodos 2016-2017"*. Puno, Perú.

http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/11492/Pinto_Palacios_Esther.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ricardo Herrera, L., Velasquez Zaldivar, R., & Perez Campana, M. (2019). *La gestión económica financiera en las universidades. Impacto en la calidad de los procesos universitarios*. Cuba. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v11n1/2218-3620-rus-11-01-56.pdf>

Rodríguez Fitzcarrald, J. L., & Yauri Cerna, S. F. (2018). *La Gestión Financiera en la Rentabilidad de la Empresa Lucho Tours S.R.L.-Huaraz, periodo 2018. Tesis de grado*. Universidad Nacional "Santiago Antúnez de Mayolo", Huaraz, Perú. <http://repositorio.unasam.edu.pe/handle/UNASAM/3564>

Ruiz García, E. (2018). *El control interno de la gestión económico-financiera de la concesión de obras y conseción de servicios locales*. <https://asocex.es/wp-content/uploads/2018/05/Revista-Auditoria-Publica-71-pag-41-a-54.pdf>

Sánchez Benel, S. L. (2021). *GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA M&M IMPORTACIONES CHICLAYO 2020. Para obtener el Título Profesional de Ingeniero Comercial*. Chiclayo, Perú.

<http://repositorio.umb.edu.pe:8080/jspui/bitstream/UMB/26/1/SANCHEZ%20SANDRA%20-%20TESIS.pdf>

Santiesteban Zaldivar, E., Fuentes Frías, V., Leyva Cardeñosa, E., Lozada Nuñez, D., & Cantaro Cora, H. (2011). *Análisis de la rentabilidad económica. Tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. <https://docplayer.es/61365001-Analisis-de-la-rentabilidad-economica-tecnologia-propuesta-para-incrementar-la-eficiencia-empresarial.html>

Yaringaño Meza, E. F. (2019). Tesis para optar el título profesional de Contador Público. *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de ropa en el distrito de Huaraz, 2018.*

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10393/FINANCIAMIENTO_MYPES_YARINGA%
c3%91O_MEZA_EVELYN_FRIDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10393/FINANCIAMIENTO_MYPES_YARINGA%c3%91O_MEZA_EVELYN_FRIDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Zurita Farceque, T., Pucutay Perez, J. A., Córdova Jaime, I., & León Sánchez, L. Y. (2019). Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad. Caso: Empresa Indema Perú S.A.C. *Artículo* . Universidad Norbert Wiener, Lima, Perú. <https://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/view/1175/1574>

ANEXOS

Anexo 1. Matriz de operacionalización de variables

Variabes de estudio	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicadores	Escala de Medición	
INDEPENDIENTE: Gestión Económica Financiera	La gestión económico-financiera es una herramienta que combina tres componentes básicos: <i>La planificación, la organización y la evaluación, el control y el seguimiento de los recursos financieros y patrimoniales de la empresa</i> , cuyo objetivo es garantizar la consecución de los objetivos empresariales y estratégicos (De Jaime, 2014).	Para medir esta variable se empleó la técnica de la encuesta, conteniendo el instrumento cuestionario estructurado con 5 preguntas para cada dimensión con escala de Likert y se encuestó a los trece colaboradores luego los resultados se llevaron al software SPS para evaluarlo en tres categorías. Así también se realizó la técnica, análisis documental conteniendo el instrumento la guía de análisis documental, esta acción nos permitió obtener información acerca de cómo se encuentra estructurada económicamente la empresa que se refleja en los estados financieros.	Gestión económica	RS Margen sobre ventas= $\frac{Utilidad\ operativa}{Ventas}$	% de participación	
				Rotación de activo circulante= $\frac{Ventas}{Activo\ circulante}$		
				ROA Rentabilidad económica= $\frac{Utilidad\ operativa}{Total\ Activo}$		
				ROI Rentabilidad financiera= $\frac{Utilidad\ Neta}{Total\ Patrimonio}$		
				Rendimiento sobre la inversión= $\frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ total}$		
				Cobertura de costos de ventas= $\frac{Costo\ de\ ventas}{Ventas\ netas}$		
			Gestión financiera	Liquidez = $\frac{Activo\ corriente}{Pasivo\ corriente}$	Razón	
				Capital de trabajo= Activo corriente – pasivo corriente		
				Endeudamiento= $\frac{Pasivo\ No\ Corriente}{Patrimonio-pasivo\ corriente}$		
				Estructura del capital= $\frac{Pasivo\ total}{Patrimonio}$		
				Solvencia= $\frac{Activo\ Total}{Pasivo\ Total}$		% participación
				Autonomía Financiera = $\frac{Total\ Patrimonio}{Pasivo\ Total}$		
				Calidad de la Deuda = $\frac{Pasivo\ total}{Activo\ Total}$		
DEPENDIENTE: Rentabilidad	La rentabilidad es "el índice de rendimiento que, en un determinado período de tiempo para producir el capital utilizado en ella, también, este término se refiere a los beneficios, que se reflejan en el informe de resultados integrales, es decir, se encarga de medir la eficacia de la gestión de la empresa. (Yaringaño, 2019)	Igualmente se empleó la técnica de encuesta conteniendo el instrumento cuestionario estructurado con diez preguntas y luego se encuestó a los trece colaboradores y también se empleó la técnica de análisis documental conteniendo el instrumento de guía de análisis documental.	Ratios de Rentabilidad	Rentabilidad sobre ventas	%	
				Utilidad obtenida por la empresa por cada utilidad de ventas (%)		
				Análisis de Rentabilidad financiera – ROE	%	
				Rentabilidad obtenida por los inversores, independientemente del porcentaje de reparto de dividendos que se produzca.		
				Rentabilidad frente alternativas	%	
% de utilidad frente a alternativas financieras disponibles						

Anexo 2. Matriz de consistencia

Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables de estudio	Dimensión	Metodología
¿De qué manera la gestión económica financiera incide en la rentabilidad de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C. periodo 2021-2021?	<p>La realidad problemática justificada tiene como objetivo general: Determinar la gestión económica financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C. periodo 2020-2021.</p> <p>Específicos Identificar la gestión económica financiera de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021 Analizar la rentabilidad de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021 y como tercer objetivo: Evaluar la gestión económica financiera de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021</p>	<p>HI1: La gestión económica financiera incide de manera significativa en la rentabilidad de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C. periodo 2020- 2021.</p> <p>HI2: La gestión económica financiera no incide en la rentabilidad de la empresa IBE Contratistas Generales S.A.C. periodo 2020-2021</p>	<p>INDEPENDIENTE: Gestión Económica Financiera</p>	<p>Gestión económicos</p> <p>Gestión financieros</p>	<p>Tipo: No experimental.</p> <p>Enfoque: Cuantitativo.</p> <p>Finalidad que persigue: Aplicada</p> <p>Diseño de investigación</p> <p>Descriptivo comparativo</p>
			<p>DEPENDIENTE: Rentabilidad</p>	<p>Ratios de Rentabilidad</p>	

Anexo 3. Estados financieros

IBE CONTRATISTAS GENERALES S.A.C.

RUC: 20480214928

JR. TORIBIO RODRIGUEZ DE MENDOZA N°102

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Del 01 de enero del 2020 al 31 de diciembre del 2020
(en nuevos soles)

ACTIVO	2020	PASIVO	2020
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	1'692,899.0	Tributos y Aportes al Sist. Pens. y Salud por Pagar	62,833.0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1'692,899.0	TOTAL PASIVO CORRIENTE	62,833.0
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	
Inmueble Maquinaria y Equipo	4'280,890.0	Obligaciones financieras	1'386,569.0
Depreciación Acumulada	(3'135,645.0)	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1'386,569.0
Activo Diferido	287,047.0	TOTAL PASIVO	1'449,402.0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1'432,292.0	<u>PATRIMONIO</u>	
		Capital	630,000.0
		Resultados Acumulados Positivos	931,132.0
		Utilidad del Ejercicio	114,657.0
		TOTAL PATRIMONIO	1'675,789.0
TOTAL ACTIVO	3'125,191.0	TOTAL PASIVO Y PTRIMONIO	3'125,191.0

Anexo 4. Estados financieros

IBE CONTRATISTAS GENERALES S.A.C.

RUC: 20480214928

JR. TORIBIO RODRIGUEZ DE MENDOZA N°102

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Del 01 de enero del 2021 al 31 de diciembre del 2021
(en nuevos soles)

ACTIVO	20201	PASIVO	2021
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	707,269.0	Tributos y Aportes al Sist. Pens. y Salud por Pagar	46,261.0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	707,269.0	TOTAL PASIVO CORRIENTE	46,261.0
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	
Inmueble Maquinaria y Equipo	5'145,260.0	Obligaciones financieras	1'136,943.0
Depreciación Acumulada	(3'271,645.0)	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1'136,943.0
Activo Diferido	392,393.0	TOTAL PASIVO	1'183,204.0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2'266,008.0	<u>PATRIMONIO</u>	
		Capital	630,000.0
		Resultados Acumulados Positivos	1'045,789.0
		Utilidad del Ejercicio	114,284.0
		TOTAL PATRIMONIO	1'790,073.0
TOTAL ACTIVO	2'973,277.0	TOTAL PASIVO Y PTRIMONIO	2'973,277.0

Anexo 5. Estados financieros

IBE CONTRATISTAS GENERALES S.A.C.
RUC: 20480214928
JR. TORIBIO RODRIGUEZ DE MENDOZA N°102

ESTADO DE RESULTADO **Del 01 de enero 2020 al 31 de diciembre 2020** **(en nuevos soles)**

Ventas Netas o Ingresos por Servicios	2'345,875.0
Costo de Ventas	(1'407,055.0)
UTILIDAD BRUTA	938,820.0
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>	
Gastos de Ventas	
Gastos Administrativos	(776,649.0)
UTILIDAD OPERATIVA	162,171.0
<u>OTROS INGRESOS-GASTOS</u>	
Ingresos Diversos	
Gastos Financieros	(16,963.0)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	145,208.0
Impuesto a la Renta	(30,551.0)
RESULTADO DEL EJERCICIO	114,657.0

Anexo 6. Estados financieros

IBE CONTRATISTAS GENERALES S.A.C.
RUC: 20480214928
JR. TORIBIO RODRIGUEZ DE MENDOZA N°102

ESTADO DE RESULTADO **Del 01 de enero 2021 al 31 de diciembre 2021** **(en nuevos soles)**

Ventas Netas o Ingresos por Servicios	2'652,515.0
Costo de Ventas	(1'641,163.0)
UTILIDAD BRUTA	1'011,352.0
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>	
Gastos de Ventas	
Gastos Administrativos	(866,950.0)
UTILIDAD OPERATIVA	144,402.0
<u>OTROS INGRESOS-GASTOS</u>	
Ingresos Diversos	
Gastos Financieros	(10,722.0)
Enajen. de val. y bienes del Act. F.	10,169.0
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	143,849.0
Impuesto a la Renta	(29,566.0)
RESULTADO DEL EJERCICIO	114,283.0

Anexo 7. Ficha de análisis de ratios financieros

INDICADORES	DESPUÉS	ANTES	DIFERENCIA	RECOMENDADO
ECONOMICOS	(2020)	(2019)		
RS Margen sobre ventas				
Rotación de activo circulante				
ROA Rentabilidad económica				
ROI Rentabilidad financiera				
Rendimiento sobre la inversión				
Cobertura de costos de ventas				
INDICADORES FINANCIEROS	DESPUÉS	ANTES	DIFERENCIA	RECOMENDADO
	(2020)	(2019)		
Liquidez				>1
Capital de trabajo				[0.5-1]
Endeudamiento				>1
Estructura del capital				[0.4 - 0.6]
Solvencia				>1
Autonomía Financiera				
Calidad de la Deuda				

Anexo 8. Ficha de comparación del Estado de Situación Financiera

RUBRO	Año 1	Año 2	Diferencia	%
<u>ACTIVO</u>				
Efectivo y Equivalente de Efectivo				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE				
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>				
Inmueble Maquinaria y Equipo				
Depreciación Acumulada				
Activo Diferido				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE				
TOTAL ACTIVO				
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Tributos y Aportes al Sist. Pens. y Salud por Pagar				
TOTAL PASIVO CORRIENTE				
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>				
Obligaciones financieras				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE				
TOTAL PASIVO				
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital				
Resultados Acumulados Positivos				
Utilidad del Ejercicio				
TOTAL PATRIMONIO				
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				

Anexo 9. Ficha de comparación del Estado de Resultado

	Año 1	Año 2	Diferencia %
Ventas			
Costo de Ventas			
UTILIDAD BRUTA			
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gasto de Ventas			
Gastos Administrativos			
UTILIDAD OPERATIVA			
<u>OTROS INGRESOS - GASTOS</u>			
Ingresos Diversos			
Cargas Financieras			
Otros Gastos de Gestión - Costo Neto de Enajenación			
Ingresos Financieros			
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS			
Impuesto a la Renta			
<u>GANACIA AL</u>			

Anexo 10. Cuestionario gestión económica financiera

CUESTIONARIO GESTIÓN ECONÓMICA

Estimado participante, agradezco su colaboración por su aporte con la investigación que tiene como objetivo identificar la gestión económica financiera donde trabaja. Algunas de las preguntas fueron ideadas tomando el modelo de Sánchez (2021) y también de Maffares (2020).

Instrucciones:

- Lea cuidadosamente y no deje preguntas sin contestar.
- Marque con un aspa (X) dentro del recuadro.

Puntuación de Escala				
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

N°	ÍTEMS	ESCALA				
		N	CN	AV	CS	S
	Gestión económica					
1	Cuentan con políticas de control de ventas, gastos de venta y de ingresos.					
2	Cuentan con políticas de, ventas, cuentas por cobrar y créditos a los clientes.					
3	El inventario (piedra chancada, arena, gravilla, etc.) cuenta con políticas que fortalezca la optimización de costos y la maximización de la rentabilidad.					
4	Cuenta con personal calificado para cada área de trabajo y estos han sido evaluados para calificar su aporte teórico-práctico y desempeño.					
5	Cuenta la empresa con inmueble, maquinarias y equipos nuevos, que aportan a la eficiencia y estas están en constante supervisión, revisión para ver cuánto aportan a la productividad del bien y del servicio.					
6	La empresa cumple de manera eficiente la prestación del servicio y la venta de los materiales de construcción.					
7	La empresa tiene créditos en instituciones financieras y se cumple con el pago de manera eficiente, ósea no hay preocupación por cubrir la cuota ya que existe la certeza de que se va asumir con los ingresos obtenidos producto de sus ventas.					
8	Los clientes pagan en el plazo establecido sus deudas y estas logran cubrir las deudas de corto plazo.					

¡Gracias por su colaboración!

Anexo 11. Cuestionario gestión financiera

CUESTIONARIO GESTIÓN FINANCIERA

Estimado participante, agradezco su colaboración por su aporte con la investigación que tiene como objetivo identificar la gestión económica financiera donde trabaja. Algunas de las preguntas fueron ideadas tomando el modelo de Sánchez (2021) y también de Maffares (2020).

Instrucciones:

- Lea cuidadosamente y no deje preguntas sin contestar.
- Marque con un aspa (X) dentro del recuadro.

Puntuación de Escala				
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

N°	ÍTEMS	ESCALA				
		N	CN	AV	CS	S
	Gestión financiera					
1	Sabe usted como está compuesto el activo de la empresa					
2	Sabe usted como está compuesto el pasivo de la empresa					
3	Sabe usted como está compuesto el patrimonio de la empresa					
4	Se analiza los estados financieros a través de los ratios de rentabilidad					
5	Se realiza el análisis vertical y horizontal a los estados financieros					
6	La empresa es solvente					
7	La empresa cuenta con liquidez					
	Planificación financiera					
8	La empresa cuenta con plan de ingresos, plan de gastos, y se elaboran teniendo en cuenta sus objetivos y metas					
9	La empresa cuenta con plan de inversión					
10	La empresa cuenta con personal capacitado para elaborar presupuestos financieros					
11	La empresa planifica sus necesidades de créditos antes de adquirir de las instituciones financieras					
12	La empresa utiliza la información financiera para elaborar sus planes financieros					
13	La empresa emplea el pago de intereses por el pago de sus préstamos para disminuir el monto de pago del Impuesto a la Renta					
14	La empresa se sostiene económicamente mediante préstamos externos o internos (socios)					

¡Gracias por su colaboración!

Anexo 12. Cuestionario de rentabilidad

CUESTIONARIO DE RENTABILIDAD

Estimado participante, agradezco su colaboración por su aporte con la investigación que tiene como objetivo analizar la rentabilidad donde trabaja.

Algunas de las preguntas fueron ideadas tomando el modelo de Sánchez (2021) y también de Maffares (2020).

Instrucciones:

- Lea cuidadosamente y no deje preguntas sin contestar.
- Marque con un aspa (X) dentro del recuadro.

Puntuación de Escala				
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

N°	ÍTEMS	ESCALA				
		N	CN	AV	CS	S
1	Conoce cuales son los fondos para generar ingresos					
2	Se tiene indicadores de productividad y estos han ido creciendo en cada ejercicio.					
3	La empresa mide el rendimiento que le genera la inversión					
4	Los equipos y maquinarias con los que cuenta la empresa son propios o está financiado.					
5	La empresa realiza estrategias para generar ingresos					
6	Conoce que es el beneficio neto					
7	Conoce que es la rentabilidad financiera					
8	Sabe cómo calcular el ROE rentabilidad financiera					
9	Considera que se obtiene utilidad de cada venta que se realiza					
10	Sabe calcular el Margen de ganancia					
11	Conoce que es la utilidad neta					
12	Sabe calcular la utilidad neta					
13	Sabe cómo calcular el ROA o rentabilidad económica					
14	Sabe cuál es la cobertura de costos de ventas					
15	Sabe cuál es el margen sobre las ventas					
16	La empresa solicita prestamos durante el periodo fiscal, mayor o igual a tres veces					

¡Gracias por su colaboración!

Anexo 13. Validación del Instrumento

FICHA DE VALIDACIÓN

Matriz de validación del instrumento

Nombre del instrumento: Cuestionario para determinar Gestión Económica Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa IBE Contratistas Generales S.A.C. periodo 2020-2021, San Nicolas - Amazonas

Objetivo: Validar el instrumento de investigación para la confiabilidad de la investigación.

Dirigido a: La Empresa IBE Contratistas Generales S.A.C.

Apellidos y nombres del evaluador:

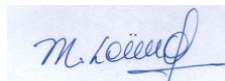
Sevilla Gamarra Marco Antonio

Grado académico del evaluador:

Doctor

Valoración:

Muy deficiente	Deficiente	Regular	Bueno	Muy bueno
			x	



FIRMA DEL EVALUADOR

DNI: 17831218

Anexo 14. Validación del Instrumento

FICHA DE VALIDACIÓN

Matriz de validación del instrumento

Nombre del instrumento: Análisis documental para determinar Gestión Económica Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa IBE Contratistas Generales S.A.C. periodo 2020-2021, San Nicolas - Amazonas

Objetivo: Validar el instrumento de investigación para la confiabilidad de la investigación.


Dirigido a: La Empresa IBE Contratistas Generales S.A.C.

Apellidos y nombres del evaluador:

Grado académico del evaluador:

Valoración:

Muy deficiente	Deficiente	Regular	Bueno	Muy bueno


FIRMA DEL EVALUADOR

DNI: 17 841445

Anexo 15. Validación del Instrumento

FICHA DE VALIDACIÓN

Matriz de validación del instrumento

Nombre del instrumento: Cuestionario para determinar Gestión Económica Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa IBE Contratistas Generales S.A.C. periodo 2020-2021, San Nicolas - Amazonas

Objetivo: Validar el instrumento de investigación para la confiabilidad de la investigación.

Dirigido a: La Empresa IBE Contratistas Generales S.A.C.

Apellidos y nombres del evaluador:

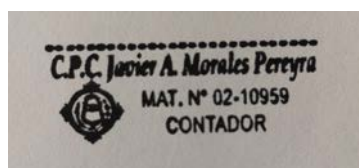
Morales Pereyra Javier Arnaldo

Grado académico del evaluador:

Magister

Valoración:

Muy deficiente	Deficiente	Regular	Bueno	Muy bueno
			X	



FIRMA DEL EVALUADOR

DNI: 18211590

Anexo 17. Autorización de la organización para publicar su identidad en los resultados de la investigación



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Datos Generales

Nombre de la Organización:	RUC: 20480214928
IBE CONTRATISTAS GENERALES S.A.C	
Representante legal:	
Henry Iberico Grandez	DNI:33959499.

Consentimiento:

De conformidad con lo establecido en el artículo 7º, literal 1º del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo ^(*), autorizo [X], publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:

Nombre del Trabajo de Investigación	
Gestión Económica Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021, San Nicolas- Amazonas.	
Nombre del Programa Académico:	
Escuela Profesional de CONTABILIDAD	
Autor:	DNI:
Merly Santillan Inga	42958713

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

San Nicolás, 03/06/2022.


 CONTRATISTAS GENERALES S.A.C

 Henry Iberico Grandez
 REPRESENTANTE LEGAL

Firma: _____

(Titular o Representante legal de la Institución)

(*) Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo-Artículo 7º, literal 1º: Para difundir o publicar los resultados de un trabajo de investigación es necesario mantener bajo acortamiento el nombre de la institución donde se llevó a cabo el estudio, salvo el caso en que haya un acuerdo formal con el gerente o director de la organización, para que se difunda la identidad de la institución. Por ello, tanto en los proyectos de investigación como en los informes o tesis, no se deberá incluir la denominación de la organización, pero sí será necesario describir sus características.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, SEVILLA GAMARRA MARCO ANTONIO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - TRUJILLO, asesor de Tesis titulada: "Gestión Económica Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa IBE Contratistas Generales S.A.C periodo 2020-2021, San Nicolás -Amazonas.", cuyo autor es SANTILLAN INGA MERLY, constato que la investigación cumple con el índice de similitud establecido, y 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.

TRUJILLO, 08 de Julio del 2022

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
SEVILLA GAMARRA MARCO ANTONIO DNI: 17831218 ORCID 0000-00027350-3982	Firmado digitalmente por: MSEVILLAG el 18-07- 2022 18:48:17

Código documento Trilce: TRI - 0330292