

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**“LA GESTIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD DE LA
EMPRESA AC & S INGENIEROS S.A.C. DISTRITO DE HUACHO”**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

SCOTT BILL TARAZONA QUISPE

ROSA MARISOL MENDEZ CONDE

ASESORA:

DRA. CPC. LINA ARGOTE LAZÓN

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: 56 Contabilidad Financiera

Callao, 2023

PERÚ

**“LA GESTIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD DE LA
EMPRESA AC & S INGENIEROS S.A.C. DISTRITO DE HUACHO”**

SCOTT BILL TARAZONA QUISPE

ROSA MARISOL MENDEZ CONDE

HOJA DE REFERENCIA DEL JURADO Y APROBACIÓN

MIEMBROS DEL JURADO

| | |
|---------------------------------|-------------------------|
| Dra. Lucy Emilia Torres Carrera | PRESIDENTA |
| Dr. Rogelio Cesar Caceda Ayllon | SECRETARIO |
| Mg. Luis Eduardo Romero Dueñez | VOCAL |
| Dra. Gladys Espinoza Vasquez | MIEMBRO SUPLENTE |

ASESORA: Dra. Lina Argote Lazón

N.º de Libro: 01

N.º de Folio: 79

Nº INCISO: 07

N.º de Acta: N° 007-2023-03-CTT/UNAC/FCC

Fecha de Aprobación: 16 de noviembre del 2023

Resolución de Sustentación: N°509-2023-CFCC/TR-DS



"Año de la Unidad, la Paz, y el Desarrollo"

ACTA DE SUSTENTACIÓN N° 007-2023-03-CTT/UNAC/FCC PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

A los 16 días del noviembre del año 2023, siendo las 09:00 se reunieron, en el auditorio de la Facultad de Ciencias Contables, el JURADO DE SUSTENTACIÓN DEL CICLO TALLER DE TESIS 2023-03, para la obtención del TÍTULO profesional de Contador Público de la Facultad de Ciencias Contables conformado por los siguientes docentes ordinarios de la Universidad Nacional del Callao:

| | |
|-----------------------------------|--------------------|
| • Dra. Lucy Emilia Torres Carrera | : PRESIDENTE |
| • Dr. Rogelio Cesar Caceda Ayllon | : SECRETARIO |
| • Mg. Luis Eduardo Romero Dueñez | : VOCAL |
| • Dra. Gladys Espinoza Vasquez | : MIEMBRO SUPLENTE |

Previa lectura de la Resolución de Consejo de Facultad N° 509-2023 CFCC/TR-DS, de fecha 24 de octubre de 2023, de la designación del Jurado de Sustentación de Tesis 2023-03, se da inicio al acto de sustentación de los Bachilleres: **MENDEZ CONDE, Rosa Marisol, y TARAZONA QUISPE, Scott Bill** quienes habiendo cumplido con los requisitos para optar el Título Profesional de Contador Público exponen la tesis titulada: "LA GESTIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AC & S INGENIEROS S.A.C. DISTRITO DE HUACHO" cumpliendo con la exposición en acto público, de manera presencial, siendo la Asesora asignada la Dra. Lina Argote Lázón

Con el quórum reglamentario de ley, se inició la sustentación de conformidad con lo establecido por el Reglamento de Grados y Títulos vigente. Luego de la exposición, y la absolución de las preguntas formuladas por el Jurado y efectuadas las deliberaciones pertinentes, se acordó:

Dar por aprobado con observaciones (.....) sin observaciones (X) con la escala de calificación cualitativa Muy bueno y la calificación cuantitativa 16 del presente informe, conforme a lo dispuesto en el Art. 24 del Reglamento de Grados y Títulos de la UNAC, aprobado por Resolución de Consejo Universitario N° 150-2023-CU del 15 de junio del 2023.

Se dio por cerrado el acto de sustentación a las 9:42 horas del día 16 de noviembre del 2023.

DRA. LUCY EMILIA TORRES CARRERA
Presidente de Jurado Evaluador CTT 2023-03

DR. ROGELIO CESAR CACEDA AYLLON
Secretario de Jurado Evaluador CTT 2023-03

MG. LUIS EDUARDO ROMERO DUEÑEZ
Vocal de Jurado Evaluador CTT 2023-03

DRA. GLADYS ESPINOZA VASQUEZ
MM. Suplente del Jurado Evaluador CTT 2023-03



**INFORME FAVORABLE DE LA SUSTENTACIÓN DE TESIS N° 007-
CTT-2023-03/FCC/UNAC**

TESIS TITULADA: "LA GESTIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA
AC & S INGENIEROS S.A.C. DISTRITO DE HUACHO".

AUTOR(es): MENDEZ CONDE, Rosa Marisol.
TARAZONA QUISPE, Scott Bill.

En Bellavista, a los 16 días del mes de noviembre del año 2023, siendo las 9.15 horas, se reunieron en la Ciudad Universitaria – Facultad de Ciencias Contables, el Jurado de Sustentación de Tesis del Ciclo Taller de Tesis 2023-03 para la obtención del Título Profesional de Contador Público, designado mediante Resolución de Consejo de Facultad N° 509-2023 CFCC/TR-DS de fecha 24 de octubre de 2023 y luego de escuchar la sustentación de las tesis, los miembros del Jurado Evaluador no encuentran observación alguna, por lo que acuerdan por unanimidad que los Bachilleres queden expeditos para realizar el empastado de la Tesis y pueden continuar con los trámites para su TITULACIÓN.

Callao, 16 de noviembre del 2023.

DRA. LUCY EMILIA TORRES CARRERA
Presidenta de Jurado Evaluador CTT 2023-03

DR. ROGELIO CESAR CACEDA AYLLON
Secretario de Jurado Evaluador CTT 2023-03

MG. LUIS EDUARDO ROMERO DUEÑEZ
Vocal de Jurado Evaluador CTT 2023-03

DRA. GLADYS ESPINOZA VÁSQUEZ
Miembro Suplente del Jurado Evaluador CTT 2023-03



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES



Unidad de Investigación – UICC
INFORME N° 076-2023-IAU-UICC-
CON CICLO TALLER DE TESIS FCC/UNAC.

| | |
|--------|---|
| PARA | : BACHILLERES: MENDEZ CONDE, Rosa Marisol, TARAZONA QUISPE, Scott Bill. |
| DE | : DR. WALTER, ZANS ARIMANA. Director de la Unidad de Investigación FCC-UNAC. |
| ASUNTO | : Informe Análisis URKUND. |
| REF. | : Solicitud S/N. |
| FECHA | : 02 de noviembre del 2023. |

Tengo a bien dirigirme a usted, y con relación al documento de la Referencia, informar, sobre el análisis del software antiplágio **URKUND**, correspondiente al Ciclo Taller de Tesis **2023-03**, titulado: **"LA GESTIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AC & S INGENIEROS S.A.C. DISTRITO DE HUACHO"**, la misma que fue evaluada según el porcentaje máximo de similitud como es del 30%, para el título profesional, como consta en el Art. 7° y en cumplimiento al Art. 11, de la **DIRECTIVA N° 013-2019-R "DIRECTIVA QUE REGULA Y NORMA EL USO DEL SOFTWARE PARA LA IDENTIFICACIÓN DE LA AUTENTICIDAD DE DOCUMENTOS ACADÉMICOS EN LA UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO"**, aprobada con Resolución Rectoral N° **704-2019-R.- del 05 DE JULIO DE 2019**, como a continuación se detalla:

| Archivos: | porcentajes |
|---|-------------|
| Archivo 1: 1A-doc. Archivo 1.1A. Tarazona Q. Scott, Mendez C. Rosa-Titulo-2023.docx(D178061714) | : 19% |
| Archivo 2: 1A- Referencias-doc. Archivo 2.1A. Tarazona Q. Scott, Mendez C. Rosa. - Título-2023.Referencias-.docx (D178061757) | : 9% |

Así mismo, manifestar que en el Art. 12°, de la citada directiva a la letra indica: **"si en el análisis realizado, se evidencia un porcentaje de similitud igual a la tabla del artículo 7°, la unidad responsable emite un oficio, indicando que el trabajo de investigación debe continuar con el trámite correspondiente"**.

Es todo cuanto se tiene que informar.

Atentamente,



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

Dr. Walter, Zans Arimana
Director de la Unidad de Investigación

Signado
C.C. 2023

Document Information

| | |
|-------------------|---|
| Analyzed document | Archivo 1.1A, Tarazona O. Scott, Mendez C. Rosa-Titulo-2023.docx (D178061714) |
| Submitted | 11/7/2023 7:42:00 PM |
| Submitted by | MANUEL ENRRIQUE PINGO ZAPATA |
| Submitter email | mepingo@unac.edu.pe |
| Similarity | 19% |
| Analysis address | mepingo@unac@analysis.arkund.com |

Sources included in the report

| | | | |
|----|---|----|----|
| SA | Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Michue K-Titulo-2022.doc..docx Document Archivo 1. 1A, Michue K-Titulo-2022.doc..docx (D146179730) Submitted by: mepingo@unac.edu.pe Receiver: mepingo@unac@analysis.arkund.com | 88 | 43 |
| SA | Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Cardenas Ramirez Carlos Erick, Moran Gonzales Lorena Anthuanette, Viz carra Alva Rosario Maria. Titulo-2020.docx Document Archivo 1. 1A, Cardenas Ramirez Carlos Erick, Moran Gonzales Lorena Anthuanette, Viz carra Alva Rosario Maria, Titulo-2020.docx (D83064083) Submitted by: inicfcc@unac.pe Receiver: inicfcc.unac@analysis.arkund.com | 88 | 2 |
| SA | Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Huayllas F. Doris, Romero G. Shirley, Echevarria A. Karen-Titulo-2023.doc Document Archivo 1. 1A, Huayllas F. Doris, Romero G. Shirley, Echevarria A. Karen-Titulo-2023.doc (D178061271) Submitted by: mepingo@unac.edu.pe Receiver: mepingo@unac@analysis.arkund.com | 88 | 18 |
| SA | Universidad Nacional del Callao / Archivo 1.1A,Silva Ramos Hector Boris, Julca Casquin Jorge Luis.Titulo-2021.doc.docx Document Archivo 1.1A,Silva Ramos Hector Boris, Julca Casquin Jorge Luis.Titulo-2021.doc.docx (D120892842) Submitted by: inicfcc@unac.pe Receiver: inicfcc.unac@analysis.arkund.com | 88 | 4 |
| SA | Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Huaman E, Osorio C-Titulo-2022.doc..docx Document Archivo 1. 1A, Huaman E, Osorio C-Titulo-2022.doc..docx (D146179768) Submitted by: mepingo@unac.edu.pe Receiver: mepingo@unac@analysis.arkund.com | 88 | 6 |

| | | |
|-----------|--|---|
| SA | Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Anchahua T, Luque C, Neira F-Titulacion-2022.doc.docx Document Archivo 1. 1A, Anchahua T, Luque C, Neira F-Titulacion-2022.doc.docx (D141537222) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.orkund.com |  1 |
| SA | Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Pariona V, Vicente V, Delgado Y-Titulacion-2022.doc..docx Document Archivo 1. 1A, Pariona V, Vicente V, Delgado Y-Titulacion-2022.doc..docx (D134249577) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.orkund.com |  1 |
| SA | Universidad Nacional del Callao / Archivo 1.1A. Carrasco Angheline, Guerrero Marjorie e Iribarren Cesar-Titulo -2023.docx Document Archivo 1.1A. Carrasco Angheline, Guerrero Marjorie e Iribarren Cesar-Titulo -2023.docx (D169821320) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.orkund.com |  3 |
| SA | Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Vega Azaña Saida Maritza, Taype Palomino Kandy Lisseth. Titulo - 202 0.docx Document Archivo 1. 1A, Vega Azaña Saida Maritza, Taype Palomino Kandy Lisseth. Titulo - 202 0.docx (D81459332) Submitted by: inicfcc@unac.pe Receiver: inicfcc.unac@analysis.orkund.com |  1 |
| SA | Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Centeno J, Mendoza A, Quispe I-Titulo-2022.doc..docx Document Archivo 1. 1A, Centeno J, Mendoza A, Quispe I-Titulo-2022.doc..docx (D146179608) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.orkund.com |  1 |
| SA | Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A Segales M, Quispe W, Miguel E-Titulo-2022.doc..docx Document Archivo 1. 1A Segales M, Quispe W, Miguel E-Titulo-2022.doc..docx (D144909190) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.orkund.com |  14 |
| SA | Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A. Retuerto J. Julio, Contreras C. Julio.Titulo-2023..doc Document Archivo 1. 1A. Retuerto J. Julio, Contreras C. Julio.Titulo-2023..doc (D178061405) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.orkund.com |  1 |
| SA | Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A. Farroñan V. Nahomi, Torres A. Diego, Trujillo E. Alex-Titulo-2023.docx Document Archivo 1. 1A. Farroñan V. Nahomi, Torres A. Diego, Trujillo E. Alex-Titulo-2023.docx (D178061464) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.orkund.com |  1 |
| SA | Universidad Nacional del Callao / Archivo 1.1A. Vargas Kiara, Salinas Melany, Pichilingue Meylin. Titulo.2023.docx Document Archivo 1.1A. Vargas Kiara, Salinas Melany, Pichilingue Meylin. Titulo.2023.docx (D169821495) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.orkund.com |  5 |

| | | |
|-----------|--|---|
| SA | Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Bernaola N, Romero J-Titulo-2022.doc..docx Document Archivo 1. 1A, Bernaola N, Romero J-Titulo-2022.doc..docx (D146179870) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.orkund.com |  1 |
| SA | Universidad Nacional del Callao / Archivo 1.1A,Palacios Zevallos Katyuska, Renjifo Gonzales Luis, Reynaldo Chumpitaz Sh irley.Titulo-2021.doc.docx Document Archivo 1.1A,Palacios Zevallos Katyuska, Renjifo Gonzales Luis, Reynaldo Chumpitaz Sh irley.Titulo-2021.doc.docx (D120892704) Submitted by: inicfcc@unac.pe Receiver: inicfcc.unac@analysis.orkund.com |  1 |

Document Information

| | |
|-------------------|--|
| Analyzed document | Archivo 2.1A, Tarazona Q, Scott, Mendez C, Rosa - Titulo-2023 Referencias- docx (D178061757) |
| Submitted | 2023-11-07 19:42:00 |
| Submitted by | MANUEL ENRIQUE PINGO ZAPATA |
| Submitter email | mepingo@unac.edu.pe |
| Similarity | 9% |
| Analysis address | mepingo.unac@analysis.arkund.com |

Sources included in the report

| | | |
|-----------|--|--|
| W | URL: https://www.academia.edu/26909781/Metodologia_de_La_Investigacion_Cientifica_Carrasco_Diaz_1_C Fetched: 2023-11-07 19:43:00 | |
| W | URL: http://repositorio.unasam.edu.pe/bitstream/handle/UNASAM/3564/T033_46184142_T.pdf?sequence=16 Fetched: 2023-11-07 19:44:00 | |
| W | URL: https://slideplayer.es/slide/3135702/Hern Fetched: 2023-11-07 19:44:00 | |
| SA | Universidad Nacional del Callao / Archivo2.1A, Davila Dominguez Sanem, Mendoza Garcia Leslie Mirtha, Morales Zavala Yahaira Kerelyn. Titulo-2021.Referencias-doc.docx Document Archivo2.1A, Davila Dominguez Sanem, Mendoza Garcia Leslie Mirtha, Morales Zavala Yahaira Kerelyn. Titulo-2021.Referencias-doc.docx (D120892274) Submitted by: iniccfcc@unac.pe Receiver: iniccfcc.unac@analysis.arkund.com | |
| SA | Universidad Nacional del Callao / Archivo 2. 1A,Dionisio, Aldo, Martinez, Bryan-Titulo-2022.Referencias-doc,.docx Document Archivo 2. 1A,Dionisio, Aldo, Martinez, Bryan-Titulo-2022.Referencias-doc.docx (D134215275) Submitted by: mepingo@unac.edu.pe Receiver: mepingo.unac@analysis.arkund.com | |

Entire Document

IX. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

DEDICATORIA

A nuestra familia por ser las personas quienes nos motivaron para esforzarnos y aprender muchos más conocimientos, así también a aplicar los principios éticos en nosotros mismo y con los demás.

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradecer a Dios por ser nuestro guía y apoyo en los momentos difíciles.

Así mismo, agradecer a los docentes de la Facultad de Ciencias Contables de la Universidad Nacional del Callao, por todos los conocimientos que nos brindan, gracias a su gran profesionalismo.

De igual manera, agradecer a nuestra asesora, por ser un gran apoyo para la elaboración de nuestra tesis.

ÍNDICE

| | |
|--|----|
| ÍNDICE | 1 |
| TABLAS DE CONTENIDO | 4 |
| TABLAS DE FIGURAS | 7 |
| RESUMEN | 8 |
| ABSTRACT | 9 |
| INTRODUCCIÓN | 10 |
| I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA | 12 |
| 1.1. Descripción de la realidad problemática | 12 |
| 1.2. Formulación del problema | 15 |
| 1.2.1. Problema General | 15 |
| 1.2.2. Problema Específicos | 15 |
| 1.3. Objetivos | 15 |
| 1.3.1. Objetivo General | 15 |
| 1.3.2. Objetivo Específicos | 15 |
| 1.4. Justificación | 15 |
| 1.4.1. Justificación legal | 15 |
| 1.4.2. Justificación económica | 16 |
| 1.4.3. Justificación teórica | 16 |
| 1.5. Delimitantes de la investigación | 17 |
| 1.5.1. Teórico | 17 |
| 1.5.2. Temporal | 17 |
| 1.5.3. Espacial | 17 |
| II. MARCO TEORICO | 18 |
| 2.1. Antecedentes: | 18 |
| 2.1.1. Internacional | 18 |

| | |
|---|-----------|
| 2.1.2. Nacional | 23 |
| 2.2. Bases teóricas | 27 |
| 2.3. Marco conceptual..... | 29 |
| 2.3.1. Gestión Financiera | 29 |
| 2.3.2. Rentabilidad | 34 |
| 2.4. Definición de términos básicos..... | 37 |
| III. HIPÓTESIS Y VARIABLES | 41 |
| 3.1. Hipótesis | 41 |
| 3.1.1. Hipótesis general..... | 41 |
| 3.1.2. Hipótesis específica..... | 41 |
| 3.2. Definición conceptual y operacional de las variables | 41 |
| 3.2.1. Operacionalización de variables | 42 |
| IV. METODOLOGÍA DEL PROYECTO | 43 |
| 4.1. Diseño metodológico | 43 |
| 4.2. Método de investigación | 45 |
| 4.3. Población y muestra | 45 |
| 4.4. Lugar de estudio y periodo desarrollado | 46 |
| 4.5. Técnicas e instrumentos para recolectar información | 46 |
| 4.6. Análisis y procedimiento de datos | 48 |
| 4.7. Aspectos Éticos en Investigación..... | 48 |
| V. RESULTADOS | 50 |
| 5.1. Resultados descriptivos..... | 50 |
| 5.2. Resultados inferenciales..... | 69 |
| 5.3. Otro tipo de resultados estadísticos, de acuerdo a la naturaleza del problema y la Hipótesis. | 79 |
| VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS..... | 97 |

| | |
|--|------------|
| 6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados | 97 |
| 6.2. Contrastación de los resultados con otros estudios similares | 101 |
| 6.3. Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes | 104 |
| VII. CONCLUSIONES | 106 |
| VIII. RECOMENDACIONES | 108 |
| IX. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS | 109 |
| ANEXOS | 119 |
| Anexos 1: Matriz de consistencia. | 120 |
| Anexos 2: Instrumentos validados. | 121 |
| Anexos 3: Consentimiento informado en caso de ser necesario..... | 127 |
| Anexos 4: Base de datos..... | 128 |
| Anexos 5: Análisis Vertical y Horizontal..... | 129 |
| Anexos 6: Estados Financieros, periodo 2016 – 2021..... | 132 |
| Anexos 7: Consulta RUC..... | 144 |

TABLAS DE CONTENIDO

| | |
|---|----|
| Tabla 1: Operacionalización de variables. | 42 |
| Tabla 2. Evolución del estado de situación financiera para el análisis vertical y horizontal de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en soles y en porcentajes) | 51 |
| Tabla 3. Evolución del análisis horizontal de las cuentas del activo corriente, activo no corriente, pasivo corriente y patrimonio de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en soles) | 52 |
| Tabla 4. Evolución de ratio de solvencia de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en soles) | 54 |
| Tabla 5. Patrimonio y ratio de solvencia del periodo 2016 al 2021 | 56 |
| Tabla 6. Evolución de ratio de rentabilidad patrimonial al ROE de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021 (Expresado en porcentajes) | 58 |
| Tabla 7. Evolución de ratio de rentabilidad de activos (ROA) de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en porcentajes) ... | 60 |
| Tabla 8. Rentabilidad patrimonial al ROE y Rentabilidad de activos ROA del periodo 2016 al 2021. | 62 |
| Tabla 9. Rentabilidad: Evolución de ratio de margen de utilidad operativa de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en porcentajes)..... | 64 |
| Tabla 10. Rentabilidad: Evolución de ratio de margen bruto de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en porcentajes). .. | 66 |
| Tabla 11. Ratio de margen de utilidad operativa y Ratio de margen bruto del periodo 2016 al 2021. | 68 |
| Tabla 12. Prueba de normalidad Shapiro-Wilk de la gestión financiera y la solvencia financiera. | 70 |
| Tabla 13. Coeficiente de correlación de Pearson de la gestión financiera y solvencia financiera. | 71 |
| Tabla 14. Prueba de normalidad Shapiro-Wilk de la gestión financiera y la rentabilidad económica. | 73 |

| | |
|---|----|
| Tabla 15. Coeficiente de correlación de Pearson de la gestión financiera y la rentabilidad económica. | 74 |
| Tabla 16. Prueba de normalidad Shapiro-Wilk de la gestión financiera y la rentabilidad. | 76 |
| Tabla 17. Coeficiente de correlación Rho de Spearman de la gestión financiera y la rentabilidad. | 77 |
| Tabla 18. Cuadro de variaciones del activo corriente desde el año 2016 al año 2021. | 79 |
| Tabla 19 Cuadro de variaciones del activo no corriente desde el año 2016 al año 2021. | 80 |
| Tabla 20. Ratio de rotación de activos fijos desde el año 2016 al año 2021. ... | 81 |
| Tabla 21 Cuadro de variaciones del pasivo corriente desde el año 2016 al año 2021. | 82 |
| Tabla 22 Cuadro de variaciones del patrimonio desde el año 2016 al año 2021. | 82 |
| Tabla 23. Movimientos de la cuenta “Cuentas por cobrar comerciales – terceros” del año 2016. | 83 |
| Tabla 24. Movimientos de la cuenta “Cuentas por cobrar comerciales – terceros” del año 2017. | 84 |
| Tabla 25. Movimientos de la cuenta “Cuentas por cobrar comerciales – terceros” del año 2018. | 85 |
| Tabla 26. Movimientos de la cuenta “Cuentas por cobrar comerciales – terceros” del año 2019. | 86 |
| Tabla 27. Movimientos de la cuenta “Cuentas por cobrar comerciales – terceros” del año 2020. | 87 |
| Tabla 28. Movimientos de la cuenta “Cuentas por cobrar comerciales – terceros” del año 2021. | 88 |
| Tabla 29. Periodo promedio de cobro de las cuentas por pagar comerciales .. | 89 |
| Tabla 30. Cuadro de ingresos mensuales desde el año 2016 al 2021 | 90 |
| Tabla 31. Cuadro de egresos mensuales desde el año 2016 al 2021. | 91 |
| Tabla 32. Detalle de los saldos de las cuentas del pasivo corriente de los periodos 2016-2021 | 92 |

| | |
|--|----|
| Tabla 33. Movimientos de la cuenta “Otras cuentas por pagar” del año 2016.. | 93 |
| Tabla 34. Movimientos de la cuenta “Otras cuentas por pagar” del año 2017.. | 93 |
| Tabla 35. Evolución de ratio de endeudamiento de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en porcentajes) | 94 |

TABLAS DE FIGURAS

| | |
|--|----|
| Figura 1. Evolución del análisis vertical de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en porcentajes) | 51 |
| Figura 2. Evolución del análisis horizontal de las cuentas del activo corriente, activo no corriente, pasivo corriente y patrimonio de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en soles) | 52 |
| Figura 3. Evolución de ratio de solvencia de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en soles) | 55 |
| Figura 4. Patrimonio y ratio de solvencia del periodo 2016 al 2021 | 56 |
| Figura 5 Evolución de ratio de rentabilidad patrimonial al ROE de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021 (Expresado en porcentajes) | 59 |
| Figura 6. Evolución de ratio de rentabilidad de activos (ROA) de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en porcentajes) .. | 61 |
| Figura 7. Rentabilidad patrimonial al ROE y Rentabilidad de activos ROA del periodo 2016 al 2021. | 62 |
| Figura 8. Rentabilidad: Evolución de ratio de margen de utilidad operativa de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en porcentajes)..... | 65 |
| Figura 9. Rentabilidad: Evolución de ratio de margen bruto de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en porcentajes)..... | 67 |
| Figura 10. Ratio de margen de utilidad operativa y Ratio de margen bruto del periodo 2016 al 2021. | 68 |
| Figura 11. Gráfico de dispersión de la gestión financiera y la solvencia financiera. | 72 |
| Figura 12. Gráfico de dispersión de la gestión financiera y la rentabilidad económica. | 75 |
| Figura 13. Gráfico de dispersión de la gestión financiera y la rentabilidad. | 78 |
| Figura 14. Evolución de ratio de endeudamiento de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en porcentajes)..... | 95 |

RESUMEN

La presente investigación titulada “La gestión financiera y la rentabilidad de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C. distrito de Huacho” tuvo como objetivo determinar cómo influye la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C. distrito de Huacho., mediante la aplicación, análisis e interpretación de indicadores financieros.

Para ello, se realizó una investigación de tipo aplicada, nivel descriptivo y diseño no experimental longitudinal. Asimismo, para la obtención de datos se utilizaron las técnicas de observación y análisis documental. En cuanto a la población estuvo comprendida por la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C. y teniendo como muestra la información contable y los Estados Financieros de los años 2016 al 2021.

Se concluyó, que la gestión financiera si influyo en la solvencia financiera y en la rentabilidad económica. Además, la gestión financiera influyo en la rentabilidad de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C.

Palabras claves: Gestión financiera, rentabilidad económica y solvencia financiera.

ABSTRACT

This research titled “The financial management and profitability of the company AC & S INGENIEROS S.A.C. Huacho district” aimed to determine how financial management influences the profitability of the company AC & S INGENIEROS S.A.C. district of Huacho., through the application, analysis and interpretation of financial indicators.

For this, an applied research, descriptive level and longitudinal non-experimental design was carried out. Likewise, observation and documentary analysis techniques were used to obtain data. As for the population, it was comprised of the company AC & S INGENIEROS S.A.C. and taking as a sample the accounting information and the Financial Statements from the years 2016 to 2021.

It was concluded that financial management did influence financial solvency and economic profitability. Furthermore, the financial management influenced the profitability of the company AC & S INGENIEROS S.A.C.

Keywords: Financial management, economic profitability and financial solvency.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación denominado “La gestión financiera y la rentabilidad de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C. distrito de Huacho” cuyo objetivo general fue determinar cómo influye la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C. distrito de Huacho. La empresa ha venido reflejando desconocimiento de gestión financiera durante los periodos del 2016 al 2021 como consecuencia tratan de proponer un análisis y control financiero.

Con esta investigación se comprendió la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa aplicando una metodología de tipo aplicada y de nivel descriptivo, se aplicó la técnica de observación y análisis documental, con lo cual se logró obtener información relevante para probar las hipótesis.

Esta investigación estuvo estructurada en puntos que permitieron describir todos los aspectos que motivaron la elección del tema y se establecieron de la siguiente manera:

- I. Planteamiento del problema, se realizó la descripción de la realidad problemática acerca de la gestión financiera y la rentabilidad en la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C. distrito de Huacho; asimismo se formuló el problema general y los específicos, de la misma forma se planteó el objetivo general y los específicos, además la justificación y delimitantes de la investigación.
- II. Marco teórico, se mostró antecedentes internacionales y nacionales con temas relacionados a gestión financiera y la rentabilidad, así como las bases teóricas, conceptuales y definición de términos básicos.
- III. Hipótesis y variables, el siguiente punto trató de la hipótesis general y los específicos, así como la operacionalización de variable.

- IV. Metodología del proyecto, en este punto se trató del diseño metodológico, método de la investigación, población y muestra, las técnicas e instrumentos para la recolección de datos, análisis y procesamiento de datos.
- V. Resultados, donde se hizo las contrastaciones de hipótesis a nivel descriptiva e inferencial llegando a determinar la influencia de la gestión financiera y la rentabilidad.
- VI. Discusión de resultados, el cual abarco la contrastación y demostración de las hipótesis con los resultados. Además, con otros estudios similares y la responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes.
- VII. Conclusión, en este punto consistió en resumir a la brevedad los puntos más relevantes para nuestro estudio de investigación.
- VIII. Recomendación, se realizó sugerencias y se dio propuestas para mejorar las deficiencias que se encontró en la investigación.
- IX. Referencias Bibliográficas, se consideró los libros digitales y artículos científicos digitales para identificar las fuentes citadas en nuestra investigación.

Se terminó con los anexos correspondientes como la matriz de consistencia, autorización de la entidad, instrumentos validados y base de datos.

Finalmente, esta investigación se realizó de acuerdo con lo establecido por la Directiva N° 004-2022-R, directiva para la elaboración de proyecto e informe final de investigación de pregrado, posgrado, equipos, centros e institutos de investigación de la universidad nacional del callao.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática

Se considera que la gestión financiera juega un rol importante en el sector de consultoría en ingeniería, por tal razón para lograr optimizar se requiere ciertas estrategias que contribuyan a maximizar los recursos económicos. Además, se necesita de acciones y decisiones basadas en medios financieros para sostener la operatividad de la empresa y generar beneficios económicos (Solano et al.,2023). Por otra parte, de brindar información financiera para evaluar el rendimiento financiero de una organización que toma como sustento.

A nivel internacional, la Asociación de Empresas Consultoras de Ingeniería de Chile señala que la economía estuvo deprimida en el año 2017. Una de ellas fue el efecto negativo en la industria de ingeniería, cuya actividad cerró en el año 2016 con un retroceso del 11%. De acuerdo a los datos de la Asociación de Empresas Consultoras de Ingeniería de Chile, la tendencia a la baja se verificó en todas las áreas medidas, liderada por la ingeniería de detalles ligada a la inversión, que retrocedió 32,2% anual y seguida de la actividad pre inversiones que disminuyó 10,3%, mientras que la gestión de la construcción e inspectores marcó un leve retroceso de 1%. Asimismo, en el informe sostiene que esta situación se repitió al realizar el análisis por sectores económicos, cinco áreas de consultoría fue el resultado menor. (Vásquez, 2017)

De otra parte, en España el sector de consultoría de ingeniería vuelve a crecer tras la crisis de la pandemia, lo cual las empresas agrupadas por Tecniberia mejoraron un 14,6% de sus ingresos al cierre del año 2022, alcanzando los € 6,200 millones de euros. Además, en una escala desde el año 2019 alcanzando los € 4,900 millones de euros, en el año 2020 alcanzó los € 4,200 millones de euros y en el año 2021 logró los € 5,408 millones de euros al cierre de sus ingresos. Por lo tanto, el incentivo de las licitaciones en España se evidencia un pequeño aumento de las licitaciones públicas en el

año 2022 y un aumento de las contrataciones públicas impulsado por el Estado. (Fernández, 2023)

En el país de Perú, la economía peruana ha tenido un mayor crecimiento en la región; con una tasa de crecimiento promedio de 5.9 % donde hubo una baja inflación (Banco Mundial, 2017). La calidad de vida de los peruanos sigue siendo bastante moderado, se debe a los resultados económicos. Además, estos recursos financieros no se gestionan de manera adecuada en el Perú (RPP, 2018). Entonces, para el año 2017 el Producto Bruto Interno (PBI) se desaceleró ligeramente debido a la estabilización, por una débil inversión privada, y la incertidumbre con los escándalos de corrupción.

Asimismo, en la memoria anual del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) señala que el producto bruto interno (PBI) cerró en el año 2021 con un crecimiento de 13,3% respecto al año 2020 y de 0.8% respecto al año 2019, este crecimiento es debido a la flexibilización de medidas de restricción, avance de la vacunación, restablecimiento de las actividades económicas y apoyo por parte del estado (BCRP, 2022). También, durante el año 2021 registro un indicador positivo de crecimiento de 3,66% debido al desempeño de las actividades de consultoría de ingeniería (INEI, 2021).

En este sentido tenemos a la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., la cual viene funcionando siete años en el distrito de Huacho, provincia de Huaura y departamento de Lima, tiene como objetivo brindar el asesoramiento necesario y adecuado en cada uno de sus campos, ofreciendo proyectos y estudios de ingeniería con soluciones confiables y eficientes. Tiene por actividades principales en la elaboración de perfiles técnicos de inversión, diseño y construcción de sistemas hidráulicos, Implementación de sistemas de riego tecnificado, diseño de obras civiles, proyectos de tratamiento de aguas.

Uno de los principales problemas que presentó la empresa fue que los socios no contaban con un buen dominio de gestión empresarial y finanzas empresariales, debido que se entregaba la información de manera tardía al contador externo, lo cual es un factor que implica a tomar malas decisiones financieras de la empresa. En ese sentido para el año 2016 tuvo un aumento progresivo en las cuentas por cobrar hasta el año 2021, lo cual no les permitió optimizar un buen manejo de sus recursos económicos. Asimismo, mostró altos niveles de endeudamiento que se evidenció por el aumento de sus cuentas por pagar diversas a terceros, lo que ocasionó la disminución de su rentabilidad de la empresa. Además, no contaban con análisis financieros vertical, horizontal y el uso de ratios financieros.

Es por ello que, desde el año 2016 en las facturas por cobrar se ven reflejados por S/ 2,720 soles; en cuanto al año 2017 reflejo con saldo de S/ 59,464 soles; de la misma forma para el año 2018 reflejo un saldo de S/ 25,695 soles; en cuanto al año 2019 reflejo un saldo por S/ 36,395 soles; es así, que en el año 2020 reflejo un saldo de S/ 55,063 soles y el año 2021 reflejo con un saldo de S/ 71,713 soles.

Por consiguiente, en el año 2016 en las cuentas por pagar diversas a terceros se ven reflejados por S/ 123,717 soles; en cuanto al año 2017 reflejo con un saldo de S/ 87,781 soles. Además, en cuanto a sus utilidades reflejo una pérdida en el ejercicio del año 2019 con un saldo de S/ - 34,157 soles, debido a estas evidencias es el resultado de una deficiente gestión financiera.

Finalmente, en el estudio de investigación de la gestión financiera y rentabilidad de la empresa AC & S Ingenieros S.A.C. se formulan las preguntas de investigación para probar la hipótesis y a fin de proponer recomendaciones.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema General

- ¿Cómo influye la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho?

1.2.2. Problema Específicos

- ¿Cómo influye la gestión financiera en la solvencia financiera de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho?
- ¿Cómo influye la gestión financiera en la rentabilidad económica de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo General

- Determinar cómo influye la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

1.3.2. Objetivo Específicos

- Determinar si la gestión financiera influye en la solvencia financiera de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.
- Determinar si la gestión financiera influye en la rentabilidad económica de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

1.4. Justificación

El trabajo de investigación se justifica por lo siguiente:

1.4.1. Justificación legal

Guillén (2015) menciona que una tesis debe cumplir con directivas, procedimientos y normas que establecen lineamientos.

El informe de investigación se sustentó y se apoyó en normas legales y vigentes como:

- La Norma Internacional de Contabilidad – NIC 1: “Presentación de Estados Financieros” y el Marco conceptual.
- Directiva N° 004-2022-R “Directiva para la elaboración de proyecto e informe final de investigación de pregrado, posgrado, equipos, centros e institutos de investigación de la universidad nacional del callao”.

1.4.2. Justificación económica

Schwarz (2017) argumento que debemos preguntarnos qué efectos económicos se pretendió solucionar el problema para justificar la investigación.

La investigación justificó su realización porque se pretendió proponer recomendaciones y sugerencias en torno a la gestión financiera de la empresa para ayudar a mejorar su rentabilidad.

1.4.3. Justificación teórica

Villagómez et al. (2014) sostuvo que el investigador profundizará los enfoques teóricos que tratan del problema que se explica, a fin de avanzar en el conocimiento de una línea de investigación.

El trabajo de investigación se justificó y es de gran relevancia, puesto que nos reforzo como retroalimentación en torno a la gestión financiera futuras en el desarrollo de la actividad empresarial, que pueda tomar el gerente y socios de la empresa, para una mejor rentabilidad en el desarrollo de la actividad empresarial del negocio.

1.5. Delimitantes de la investigación

1.5.1. Teórico

Carrasco (2012) consistió en organizar los temas que forman parte del marco teórico en la que limitan las variables del problema de investigación.

El trabajo de investigación se desarrolló sobre las bases teóricas de la gestión financiera y sobre la base teórica de la rentabilidad.

1.5.2. Temporal

Calizaya (2013) menciona que esta referido al periodo o tiempo seleccionado para la investigación.

El periodo en que se desarrolló la investigación estuvo limitado entre los años 2016 al 2021.

1.5.3. Espacial

Calizaya (2013) consiste en señalar al área geográfica o espacial en dónde se realiza la investigación.

La investigación se llevó a cabo en la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., ubicada en la Urb. Las Flores, Calle Domingo Coloma N° 396 Ofic. 101 – Huacho – Lima.

II. MARCO TEORICO

2.1. Antecedentes:

Para realizar la investigación se han consultado trabajos relacionados al tema de estudio, los que se detallan a continuación:

2.1.1. Internacional

Garcés (2019) en su trabajo de investigación tuvo como objetivo general: “Evaluar la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa de servicios turísticos hostería arrayán y piedra de la ciudad de Macas - Ecuador periodo 2015 - 2018”. Utilizó el método analítico - sintético con investigación descriptiva y diseño no experimental; su población y muestra consta de los estados financieros, el gerente y la contadora en representación de los 22 trabajadores fijos y temporales. (p.3)

El autor concluyó:

El diagnóstico de la situación económica y financiera de la Hostería Arrayan y Piedra deja al descubierto importantes problemas, empezando con desequilibrios en la estructura de inversión y financiamiento, que según el análisis vertical al Balance General existe una alta concentración en activos no corrientes, financiados en su gran mayoría por deuda, y el análisis vertical al Estado de Resultados denota una alta concentración de gastos no operacionales; agravado con bajos niveles de liquidez, baja efectividad en la utilización de los activos y altos niveles de endeudamiento, evidenciando que, las utilidades percibidas por la empresa en el periodo 2015 – 2018 en comparación con la inversión no son suficientes para considerarla rentable; y además, estos altos niveles de endeudamiento han provocado que gran parte de las utilidades se hayan destinado para cubrir intereses de obligaciones con terceros. (p.80)

En nuestra opinión, el autor considero importante un modelo de gestión financiera para aplicar un análisis financiero en la empresa, además de adoptar políticas de gestión a corto plazo para mejorar los niveles de liquidez y su nivel de endeudamiento.

Erazo (2020) en su trabajo de investigación estableció como objetivo general: “Determinar cómo influye la gestión financiera en la rentabilidad de las operaciones que se realizan en la empresa biomax”. Empleó el método hipotético - deductivo con investigación descriptiva y diseño no experimental, identificando a los estados financieros y al gerente en representación de los 15 trabajadores fijos y temporales para aplicar la entrevista y técnicas de observación. (p.3)

El autor concluyó:

En base al análisis realizado a los períodos económicos 2018 y 2019, se ha logrado diagnosticar la situación financiera de BIOMAX, demostrado que: en el año 2018 la empresa tenía capacidad de pago inmediato para sus deudas de corto plazo; los activos estuvieron comprometidos para pagar deudas a corto y largo plazo en 64%. Los niveles de endeudamiento revelan que la empresa tiene índices de apalancamiento financiero que pone en riesgo la propiedad de los inversionistas sobre el negocio. La rotación de activos de BIOMAX, demostró que la empresa en comparación de un período económico a otro es menos eficiente en el uso de sus activos. En cuanto a rotación de cuentas por cobrar la empresa recupera su cartera en un período de tiempo que permite acelerar la producción, y con respecto a la cancelación de las obligaciones la empresa lo hace en un período adecuado. La capacidad de generar utilidad por cada dólar de activo fijo se vio disminuida de un período a otro. (p.52)

Consideramos que esta investigación nos permitió conocer la importancia de tener un modelo de gestión financiera por procesos, que permita mejorar la rentabilidad de la empresa.

Morocho (2022), en su trabajo de investigación, propuso como objetivo general: “Determinar como la gestión financiera genera impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito minga Ltda”. Aplicó el método hipotético – deductivo con investigación descriptiva y un diseño no experimental; su población consta del gerente general y el contador principal en representación de los 18 trabajadores fijos para aplicar la entrevista y la técnica de observación. (p.12)

El autor concluyó:

En base al análisis de los ratios financiero, se pudo identificar que existen tres factores que influyen en la rentabilidad de la Cooperativa, el primero es la rentabilidad económica que mide la eficiencia de sus activos para generar utilidades, en cuanto al resultado de los dos periodos en estudio el nivel de rentabilidad sobre el activo es inferior al 1% mostrando que la institución financiera no es rentable, esto se debe a los gastos elevados que provocan que la utilidad se reduzca de manera significativa. El segundo factor es el rendimiento financiero encargado de medir la rentabilidad de los fondos aportados por el inversionista, cuyo resultado de la rentabilidad sobre el patrimonio en el año 2019 fue del 1,45% y para el año 2020 el valor incremento al 4,45%, se puede deducir que los porcentajes no son los adecuados para que la cooperativa pueda ser una alternativa al momento de invertir. Y por último tenemos a la rentabilidad de ventas encargada de medir las utilidades en el resultado final, donde el resultado del margen de utilidad neta presenta niveles bajos en ambos periodos debido a que tiene elevados gastos de operación. (p.62)

Para nosotros, esta investigación da a conocer la importancia de proponer un modelo de gestión financiera integral, para mejorar la rentabilidad y controlar adecuadamente los recursos de la empresa.

Cedeño & Zambrano (2020) en su investigación presentó como objetivo general: “Determinar la influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de las empresas comerciales de insumos acuícolas de la ciudad de Bahía de Caráquez”. Su investigación fue descriptiva con diseño no experimental; su población y muestra consta de 28 empresas a los que se les aplicó los instrumentos de cuestionario de 18 ítems. (p.5)

Los autores concluyeron:

Las empresas comerciales de insumos acuícolas, muestran indiscutiblemente una inadecuada gestión financiera, debido a que la administración de los negocios se basa en aspectos empíricos y experiencia, dejando a un lado las técnicas, instrumentos y herramientas contables y financieras. Por lo tanto, es necesario e importante que desarrollen nuevas habilidades relacionadas con la aplicación de un plan de cuentas, estado de situación inicial, control a través del libro diario, mayorización y estados financieros. Además de esto, realizar con la nueva información contable indicadores financieros, a fin de evaluar y tomar mejores decisiones, así como detectar riesgos y evitar desajustes en las finanzas de los negocios. (p.80)

En nuestra opinión, consideramos que es importante aplicar las herramientas contables y financieras con el fin de conocer el estado de la empresa y obtener el financiamiento en mejores condiciones.

García (2021) en su investigación estableció como objetivo general: “Determinar los efectos de la gestión financiera y estrategia competitiva en el rendimiento de las Pymes del sector comercio al por menor del municipio centro del estado de Tabasco, para sobrevivir en el mercado”. Empleó una investigación explicativa con enfoque cuantitativo con diseño transversal no experimental, la recolección de datos mediante cuestionarios para los socios y el área contable. (p.7)

El autor concluyó:

En esta investigación se determinaron los efectos de la gestión financiera y estrategia competitiva en el rendimiento de las PYMES del sector comercio al por menor del municipio Centro del estado de Tabasco, para sobrevivir en el mercado competitivo, cumpliéndose el objetivo general, puesto que el entorno en el que se desempeñan es turbulento y complejo, lo que propicia un constante dinamismo en los procesos, estructura organizacional, cambios internos, para optimizar sus recursos y ser competitivos. De la misma forma se abordaron los tres objetivos específicos y se lograron a través de la evaluación del modelaje de ecuaciones estructurales a través del cual se da respuesta a la pregunta general de la presente investigación ¿Cuáles son los efectos de la gestión financiera y estrategia competitiva en el rendimiento de las PyMES del sector comercio al por menor del municipio Centro, Tabasco? se encontró que los efectos de la estrategia competitiva y la gestión financiera son significativos y positivos en el rendimiento, así como, mientras las PyMES desarrollan mayores estrategias competitivas, principalmente las relacionadas con el liderazgo en costos, mayor efecto tendrán en el rendimiento en comparación con el efecto de la variable de gestión financiera. (p.212)

Para nosotros, esta investigación nos informa sobre la estrategia competitiva y la gestión financiera que tienen un efecto significativo sobre el rendimiento, el cual tiene gran impacto en una empresa.

2.1.2. Nacional

Sevilla Diaz (2023) en su investigación tuvo como objetivo general: “Determinar si la gestión financiera incide en la rentabilidad de la estación de servicios M&V SRL. Lambayeque 2021”. Aplicó el método explicativo con diseño no experimental. Aplicó un análisis documental y su población consta por los directivos de la empresa. (p.9)

El autor concluyó:

Si se mejoran los diferentes procesos de gestión financiera, como realizar una adecuada planificación de las actividades presupuestal y financiera, analizar la información económica y contable; mejorando el control financiero para una adecuada toma de decisiones, entonces incidirá positivamente en la rentabilidad, tanto económica como financiera. (p.70)

Consideramos que, esta investigación es importante para mejorar los procesos de gestión financiera, debido a que esto contribuirá a mejorar el nivel de rentabilidad de la empresa.

Ayala & Navarro (2022) en su investigación tuvo como objetivo general: “Establecer la relación de la gestión financiera con la rentabilidad de la empresa Market Circolo S.A.C. distrito de Chaclacayo, 2021”. Empleó una investigación descriptiva con enfoque cuantitativo y diseño no experimental. Su población está compuesta por 40 colaboradores en las diversas áreas de la empresa. (p.11)

Los autores concluyeron:

El resultado de la prueba de hipótesis general permitió concluir con el establecimiento de un vínculo significativo, directo y débil ($Rho = .464$; $.003 < 0.01$) entre la gestión financiera y la rentabilidad en la empresa market circolo S.A.C. del distrito de Chaclacayo para el periodo 2021; por ello, cuando es buena la gestión financiera, la rentabilidad de la empresa será muy rentable. (p.54)

Para nosotros, consideramos que es necesario tener una adecuada gestión financiera, además de mejorar las decisiones financieras y la asignación de recursos, de tal manera que se pueda optimizar la rentabilidad de la organización.

Peñafiel (2021) en su investigación, tuvo como objetivo general: “Determinar si la gestión financiera tiene efectos en la rentabilidad de la empresa de transportes logística ABUCORP, año 2020”. Utilizó una investigación aplicada con diseño no experimental; su población está conformada por 27 personas entre ellos gerentes, contadores, asistentes, conductores, y financistas de la empresa de transporte de Lima Metropolitana. (p.7)

El autor concluyó:

La empresa de transportes Logística ABUCORP concluyo su objetivo principal gracias a la gestión financiera que dio como resultado una rentabilidad favorable y de esa forma seguir invirtiendo en más activos. Consideró dentro de su planificación financiera y control, un logro de objetivos y metas óptimos, sin embargo, deberá generar nuevas gestiones para mejorar su bienestar económico a corto y largo plazo. (p.67)

En nuestra opinión, para poder optimizar la gestión financiera de manera correcta de una empresa, se debe tener una planificación financiera y control para lograr una mejora en su bienestar económico.

Velásquez (2020) en su investigación, sostuvo como objetivo general: “Analizar la relación de la gestión financiera con la rentabilidad en una empresa bajo régimen general”. Empleó una investigación con enfoque cuantitativo, de diseño no experimental. Además, utilizó la técnica de encuesta y su población está conformada por 15 empleados administrativos y los estados financieros. (p.6)

El autor concluyó:

En relación a la planificación de la gestión financiera fue favorable para las actividades gravadas porque se encuentra acorde a la normativa fiscal del régimen general, sin embargo en los años 2016 y 2017 tuvo un efecto positivo como resultado de que el ROE fue superior que el ROA, es decir la financiación de parte del activo con deuda ha posibilitado el crecimiento de la rentabilidad financiera, no obstante en los años 2018 y 2019 fue negativa dado que el costo medio de los pasivos es superior a la rentabilidad económica ($ROE < ROA$). Por tanto, la planificación de la gestión financiera se encuentra acorde a los lineamientos estratégicos de la organización, debido a que está inmersa en la proyección de actividades que contribuyeron a optimizar los niveles de rentabilidad en los años estudiados. (p.62)

Para nosotros, la investigación pudo determinar que el control de la gestión financiera ha ayudado a evaluar las situaciones que afectaron los niveles de rentabilidad de la empresa.

Rodríguez & Yauri (2018) en su investigación tuvieron como objetivo general: “Demostrar de qué manera la gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours S.R.L. - Huaraz 2018”. Utilizó una investigación con enfoque cuantitativo, de diseño no experimental. Además, utilizó la técnica de encuesta y su población está conformada por los trabajadores administrativos y socios. (p.8)

Los autores concluyeron:

Se demostró que, el grado de correlación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Lucho Tours – Huaraz 2018 es 0.857 según el coeficiente de correlación de Spearman, resultados validados con las teorías asociadas a las variables de estudio, sin embargo, se puede observar restricción en el alcance absoluto de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa por cuanto, esta empresa carece de administración profesional que se refleja en bajos niveles de rentabilidad económica y financiera restándole competitividad, oportunidades de desarrollo y un mejor posicionamiento en el mercado turístico. (p.73)

Al respecto opinamos, que la investigación demostró que la correlación de la gestión financiera juega un papel fundamental para determinar si la rentabilidad es eficiente, incluso refleja el comportamiento de la gestión financiera con los clientes y proveedores.

2.2. Bases teóricas

Dentro de las bases teóricas de la investigación, por la variable de gestión financiera consideramos lo siguiente:

A. El principio de valoración

Caicedo & Angulo (2017) sostiene:

El proceso financiero comprende una serie de actividades coordinadas como: planificar y ejecutar planes, sincronizar flujos monetarios, minimizar costos, establecer controles, incrementar la tasa de utilización de recursos, los niveles de efectividad, entre otras. Estas actividades y sus resultados son objeto de valoración mediante la aplicación de herramientas cuantitativas que permiten relacionar los logros alcanzados con el volumen de recursos utilizados. (p.149)

De acuerdo a lo mencionado, se puede señalar que el principio de valoración en el ámbito financiero permite elaborar técnicas cuantitativas y también parámetros cualitativos para determinar y evaluar decisiones financieras.

Por otra parte, de acuerdo a la teoría de rentabilidad tenemos:

B. Teoría de la jerarquía de las preferencias

Contreras & Díaz (2015) sostiene:

Esta teoría se refiere a que las empresas en necesidad de financiamiento, prefieren financiarse internamente siempre que cuenten con los recursos disponibles y optarían por el financiamiento externo como la emisión de deuda y acciones, solo cuando sea sumamente necesario. Esto ayuda a evidenciar que existe una jerarquía de preferencia. (p.38)

De lo expuesto, se puede considerar que las empresas quieren evitar tener deudas de manera externa que podrían generar inconvenientes a largo plazo, por lo que buscan financiarse internamente.

- Marco normativo

De acuerdo con la (International Accounting Standards Board, 1997) en la NIC 1 Presentación de Estados Financieros se determina lo siguiente:

Esta Norma establece las bases para la presentación de los estados financieros de propósito general, para asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a periodos anteriores, como con los de otras entidades. Esta Norma establece requerimientos generales para la presentación de los estados financieros, guías para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido. (p.1)

La Norma internacional de contabilidad (NIC1) se encarga de determinar cómo se presentará los estados financieros y de esa forma brinda información general de la empresa, asegurando de esta manera la comparabilidad, tanto en la propia empresa en periodos anteriores, como con otras empresas.

Por otra parte, en el Marco Conceptual, párrafo 1.16 el (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2010) afirma lo siguiente:

La información sobre el rendimiento financiero de una entidad que informa ayuda a los usuarios a comprender la rentabilidad que la entidad ha producido a partir de sus recursos económicos. La información sobre la rentabilidad que ha producido la entidad puede ayudar a los usuarios a evaluar la administración por la gerencia de los recursos económicos de

la entidad. La información sobre la variabilidad y componentes de esa rentabilidad es también importante, especialmente para evaluar la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros. La información sobre el rendimiento financiero pasado de la entidad que informa y la medida en que su gerencia ha cumplido con sus responsabilidades de administración es habitualmente útil para predecir la rentabilidad futura de los recursos económicos de la entidad. (p. 9)

Es importante la información financiera debido que evalúa la rentabilidad, analiza la gestión, la variabilidad y el riesgo. Asimismo, realiza una predicción de rentabilidad futura y evalúa responsabilidad de la gerencia. Además, la información financiera sobre el rendimiento financiera brinda una visión amplia de la empresa sobre la utilización de los recursos económicos.

2.3.Marco conceptual

2.3.1. Gestión Financiera

Martínez (2016) sostiene que la gestión financiera es un procedimiento de toma de decisiones, análisis de datos que tiene como finalidad administrar y utilizar los recursos financieros de la entidad para alcanzar sus metas propuestas.

Para Terrazas (2009) es una actividad realizada que planifica, organiza, dirige, controla, monitorea y coordina los recursos financieros para obtener rendimientos óptimos en una organización.

En cualquier entidad la gestión financiera es importante debido a que considera el control de sus operaciones, la obtención de financiamiento, la integridad en el acceso de información, el cumplimiento de leyes aplicables, y su operatividad. Asimismo, está influenciada por el tamaño, la composición de activos, la política de dividendos, el alcance y estructura de financiamiento,

centrándose en dos factores principales: la maximización de beneficio y riqueza. A fin de cumplir dichas metas, el control de gestión es una herramienta valiosa para la gestión financiera puesto que garantiza el cumplimiento de los objetivos establecidos. (Córdoba Padilla, 2012)

En relación a gestión financiera tenemos como dimensiones al Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados.

Estado de Situación Financiera o balance general, es aquel estado que proporciona información vital para la toma de decisiones de financiación e inversión. Este informe combina ambos aspectos puesto que funciona bajo la idea de que los recursos disponibles deben ser alineados con las fuentes necesarias para obtenerlas. El estado de situación financiera en una fecha determinada expone montos del activo, pasivo y el capital, es decir este estado financiero revela los recursos que tiene la entidad, sus adeudos y el capital aportado de los accionistas. (Guajardo & Andrade, 2008)

Además de ello, este reporte financiero refleja el actual estado de la entidad, se compone por activos, pasivos y capital. Mayormente se realiza al final del año, sin embargo, tenerlo mensual, semestral o trimestral ayuda a tener una mejor visión de los resultados de operaciones que fueron llevadas a cabo. (Martínez , 2022)

Por otro lado, su objetivo es revelar específicamente la salud financiera de la organización durante el periodo realizado, esto contribuye de una manera más efectiva la toma de decisiones. Entre algunos puntos que resalta el balance general son: la solvencia de la entidad, el estado actual de las deudas, el inventario, los fondos, el capital, el valor de activos, entre otros. (Martínez , 2022)

De acuerdo a los indicadores de la dimensión del estado de situación financiera encontraremos al análisis horizontal y vertical, ratio de liquidez, la prueba ácida y ratio de capital de trabajo que abarcaremos las definiciones de cada uno en las líneas siguientes:

Análisis horizontal, compara estados contables homogéneos en periodos consecutivos con el fin de identificar cambios en las cuentas. Asimismo, examina la progresión de cada cuenta del Balance General con referencia a otro balance tomado como base. En este análisis, es posible detectar variaciones significativas, informar cambios y exponer si los resultados fueron positivos o negativos (Altieri et al., 2018). La fórmula del análisis horizontal es:

*(Importe rubro año analizado / importe rubro año base de comparación) -1 *100*

Para Rus (2020) **análisis vertical** es aquel método que permite comprender la proporción de varias partidas en los estados financieros de una entidad durante un periodo determinado. La fórmula del análisis vertical es:

*(Rubro analizado/ Total del grupo al que pertenece) *100*

Ratio de liquidez demuestra la capacidad que posee una entidad frente al cumplimiento de sus obligaciones financieras a corto plazo. (Altieri et al., 2018)

Se obtiene dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente, en donde el primero incluye principalmente las cuentas de efectivo, bancos, documentos por cobrar, valores fácilmente negociables e inventarios. Ratio mide la liquidez, muestra la proporción de deuda a corto plazo cubierta por activos (Aching, 2017). La fórmula de ratio de liquidez es:

Ratio de liquidez o razón corriente = Activo corriente / Pasivo corriente

Prueba ácida es un indicador que frecuentemente es utilizado para medir la liquidez de una compañía. Su fórmula determina la capacidad que posee una entidad en hacer frente a sus deudas o pasivos más inmediatos. Es crucial que toda entidad disponga recursos necesarios para el cumplimiento de sus obligaciones en corto plazo, de igual manera tener un respaldo para cubrir sus pasivos frente a una eventualidad. La prueba ácida excluye a los activos más circulantes como el inventario (Altos empresarios, 2020). La fórmula de la prueba ácida es:

$$\text{Prueba Ácida} = (\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo Corriente}$$

Ratio de capital de trabajo es el saldo restante de una entidad, luego de pagar sus deudas inmediatas, este se basa en la diferencia de activos corrientes menos pasivos corrientes. Además, se puede decir que es el dinero que queda en una compañía para realizar sus operaciones diariamente (Aching, 2017). La fórmula de ratio de capital de trabajo es:

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

En la dimensión tenemos al estado de resultados conocido también como estado de pérdidas y ganancias, es aquel estado financiero que revela y detalla el resultado del ejercicio durante un periodo específico, facilitando un resumen financiero de los resultados operativos. Generalmente, comprende un periodo que termina por el 31 de diciembre anualmente (González et al., 2012). Además, cabe resaltar que el estado de resultados presenta información relativa a las metas propuestas por la administración de una entidad durante un periodo establecido. En este informe, se detalla ingresos, costos y gastos realizados durante el proceso de un periodo. (Bustamante , 2020)

De igual manera, el objetivo del Estado de Resultado es medir propuestas alcanzadas y esfuerzos que fueron desarrollados por la entidad durante el periodo anual. Con este estado financiero es posible evaluar la rentabilidad de la entidad, medir los riesgos, repartir dividendos, evaluar el desempeño, tasar el potencial de crédito y estimar el desempeño de la entidad. (Bustamante , 2020)

Por otro lado, los elementos relacionados en relación a la medición de los resultados son los ingresos y gastos, donde primero es el aumento de los beneficios económicos originados durante el ejercicio contable, en manera de aumento del valor de activos o disminución del pasivo, que dan lugar a un incremento en el patrimonio neto, el cual no está vinculado con las acciones de los propietarios al capital social. Con respecto, a los gastos se puede decir que es la relación a los beneficios económicos son las disminuciones que surgen durante el periodo establecido. (Elías, 2023)

Ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE), es un indicador necesario para evaluar la situación financiera de una entidad, sus acciones futuras aumentarán la confianza de los accionistas en recompensa de su patrimonio. Los accionistas aportan capital con la expectativa de recibir un rendimiento, que es registrado en el rubro del patrimonio del balance general (Suto, 2018). La fórmula de ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE) es:

$$\text{Ratio de rentabilidad del patrimonio} = \text{Utilidad neta} / \text{patrimonio neto}$$

Por lo tanto, si la utilidad neta es positiva, el resultado del ROE también lo será, asimismo sucede igual cuando es negativo. Sin embargo, un ROE favorable no siempre corresponde a generar valor para los accionistas. El punto clave es si el ROE supera el costo de oportunidad del capital, que puede fluctuar durante un periodo de tiempo específico. En pocas palabras, lo crucial es garantizar que el ROE siga siendo superior al costo de oportunidad del capital en el largo o mediano plazo. (Suto, 2018)

Ratio de margen de utilidad operativa, su ratio mide el porcentaje de ingresos por ventas que la compañía transforma en beneficios, antes de restar impuestos e intereses. Es conocido como margen de beneficio operativo, debido que todos los gastos necesarios deben ser ejecutados en la actividad de la empresa (Ludeña, 2021). La fórmula del ratio de margen de utilidad operativa es:

$$\text{Ratio de margen de utilidad operativa} = \text{Utilidad operativa} / \text{ventas}$$

2.3.2. Rentabilidad

Es la diferencia entre gastos e ingresos, asimismo se orienta la reanudación de inversión considerándose como una evaluación de la gestión empresarial que se rige por el capital, las ventas y los activos. (Contreras & Díaz, 2015).

Sánchez (2002) sostiene que :

Rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. En la literatura económica, aunque el término rentabilidad se utiliza de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. (p.2)

La rentabilidad es importante porque es la remuneración que es capaz de ofrecer una entidad a distintos factores financieros que puede ser usado para desarrollar sus actividades económicas. Adicionalmente, mide la eficacia y eficiencia a través de diferentes indicadores como los beneficios que recibe una entidad entre: activo, fondos propios, endeudamiento, ventas, gastos, inversiones, empleados, etc. (Arroyo & Del Rio, 2019)

Dentro de las dimensiones de la variable de rentabilidad tenemos a la solvencia financiera y la rentabilidad económica.

En primera instancia, la **solvencia financiera** es la capacidad de una entidad para el cumplimiento de sus obligaciones. Se dice que una entidad cuenta con solvencia financiera cuando puede afrontar sus pagos. Este indicador es vital para una compañía debido a que los inversores y bancos lo toman en cuenta al momento de dar financiación. Asimismo, si una entidad no es solvente tiene más probabilidad de ir a la quiebra. (Cámara Oviedo, 2021)

Con respecto a los indicadores de solvencia financiera encontraremos ratio de solvencia y ratio de endeudamiento.

Ratio de solvencia mide la capacidad de pago de una compañía a fin de afrontar sus deudas y obligaciones a largo plazo. Una entidad posee solvencia cuando le es posible cancelar sus deudas contraídas a su vencimiento, asimismo es capaz de demostrar que puede hacerlo también en el futuro. El análisis de solvencia debe incluir todos los compromisos de pago (Trenza, 2018). La fórmula de ratio de solvencia es:

$$\text{Ratio de solvencia} = \text{Activo total} / \text{pasivo total}$$

En dicha formula el activo está en el numerador y el pasivo en el denominador, en consecuencia, a fin de que exista solvencia en una entidad el resultado debe ser mayor de 1. (Trenza, 2018)

Por otra parte, tenemos **ratio de endeudamiento**, el cual es utilizado para la medición de la proporción entre los recursos prestados por terceros y los recursos propios. Es importante debido a que sirve para conocer cómo de endeudada está una compañía (Trenza, 2020). La fórmula de ratio de endeudamiento es: *Ratio de endeudamiento = Pasivo / Patrimonio Neto*

De acuerdo a la interpretación de dicha fórmula, los valores que frecuentemente se establecen como orientativos son:

| Valores | Significado |
|-------------|-----------------|
| 0,40 y 0,60 | Valor óptimo |
| < 0,40 | capital ocioso |
| > 0,60 | Deuda en exceso |

Para no sobre endeudar una entidad, estimar sus inversiones a ejecutar y realizar el cálculo de su apalancamiento financiero para ratio, es crucial considerarlo. (Trenza, 2020)

La **Rentabilidad económica** para Sánchez (2002) señala, el resultado antes de intereses e impuestos suele identificarse con el resultado del ejercicio prescindiendo de los gastos financieros que ocasiona la financiación ajena y del impuesto de sociedades. Al prescindir del gasto por impuesto de sociedades se pretende medir la eficiencia. (p. 6)

Consideramos que la rentabilidad económica frecuentemente se asocia con el resultado de un periodo evitando los gastos financieros.

Según Córdoba (2012) “Relacionada con los negocios y corresponde al rendimiento operativo de la empresa. Se mide por la relación entre la utilidad operativa, antes de intereses e impuestos, y el activo o la inversión operativa” (p.15). La fórmula de la rentabilidad económica es:

$$RE = \text{Resultado antes de intereses e impuestos} / \text{activo total a su estado medio}$$

Al respecto de los indicadores de rentabilidad económica tenemos ratio de rentabilidad de activo (ROA) y ratio de margen bruto.

Ratio de rentabilidad de activo (ROA) es un indicador de rentabilidad que muestra el nivel de eficiencia con el cual se manejan los activos promedio de la empresa, pues compara el nivel de utilidad obtenido por la empresa en el ejercicio contra el promedio de los activos totales de la empresa en los dos últimos periodos. (Andrade Pinelo, 2011)

La fórmula de ratio de rentabilidad de activo (ROA) es:

$$ROA = \text{Utilidad neta} / \text{Activos totales}$$

Con respecto al **ratio de margen bruto** está definido como el beneficio directo que consigue una compañía por un servicio o bien, es conocido también como margen de beneficio. Está determinado por la diferencia entre precio de venta de un producto y su costo de producción. Además, es importante para ver si una empresa es rentable, de manera que si el margen de bruto es negativo el resto de costos no serían posibles de cubrir (Sevilla Arias, 2020). Su fórmula es:

$$\text{Ratio de margen bruto} = \text{Utilidad bruta} / \text{Ventas}$$

2.4. Definición de términos básicos

La presente investigación utiliza términos propios del área de estudio, los cuales serán definidos a continuación:

✓ Activo corriente

Según Montiel (2014) “son aquellos que están representados en dinero disponible o se pueden convertir en disponible en un periodo menor o igual a un año”. (p.7)

En nuestra opinión, los activos corrientes son aquellos que se esperan consumir o vender dentro del periodo, es decir en menos de doce meses.

✓ Activo no corriente

Para Montiel (2014) “son aquellos que la empresa espera convertir en efectivo en un plazo mayor a un año”. (p.8)

A nuestra manera de ver, los activos no corrientes permanecen en la empresa más de un año, este activo es difícil convertirlo en dinero en un plazo corto.

✓ Crédito

Según Del Valle (2005) “es la entrega de un valor actual, sea dinero, mercancía o servicio, sobre la base de la confianza, a cambio de un valor equivalente esperado en un futuro”. (p.7)

Consideramos que el crédito es una cantidad de dinero u otro medio de pago que una persona o entidad presta a otra bajo condiciones de devolución.

✓ Estados financieros

Según Farías (2014) “son los documentos que brindan informes periódicos en fechas determinadas, sobre el estado o desarrollo de la gestión de una empresa, es decir, la información necesaria para la toma de decisiones de una empresa”. (p.7)

En nuestra opinión, los estados financieros son documentos por medio de los cuales, las empresas nos van a mostrar al detalle cuadros con el cual se conocerá la situación de la empresa en un determinado periodo.

✓ Gestión

Según Vilcarrromero (2017) “es la acción de gestionar y administrar una actividad profesional destinado a establecer los objetivos y medios para su realización con el fin de elaborar la estrategia del desarrollo y a ejecutar la gestión del personal”. (p.13)

A nuestro entender, son las estrategias que un grupo o una empresa toman para llevar adelante una idea o proceso y de esa forma poder cumplir con las metas propuestas en un lapso de tiempo.

✓ Liquidez

Para Ibarra (2001) “la liquidez es la facilidad, velocidad y el grado de merma para convertir los activos circulantes en tesorería y su escasez es considerada como síntoma de dificultades financieras”. (p. 227)

En nuestra opinión, la liquidez es la facultad que tiene una empresa para convertir sus activos en dinero líquido de manera inmediata, y de esta manera poder cancelar sus obligaciones corrientes.

✓ Pasivo

Según Moreno (2014) “el pasivo representa las deudas y obligaciones a cargo del ente económico y está compuesto por la suma de dinero que se debe a proveedores, bancos, acreedores diversos y algunas provisiones que se establezcan”. (p.15)

Consideramos que el pasivo es representación financiera de una obligación presente del ente económico, que surge de transacciones pasadas, que en el futuro se deberá reconocer y cancelar.

✓ Patrimonio

Para Pastor (2020) “es un conjunto de bienes, derechos y obligaciones que posee una unidad económica en una fecha determinada”. (p.1)

Desde nuestro punto de vista, el patrimonio son todos aquellos elementos que constituyen la financiación propia de la empresa, dicho en otras palabras, son los recursos que son de la empresa y no tiene que devolver.

✓ Ratios financieros

Según Vasquez y Vega (2016) “un ratio es una razón, es decir, la relación entre dos números. Son un conjunto de índices, resultado de relacionar dos cuentas del Balance o del estado de Ganancias y Pérdidas”. (p.31)

En nuestra opinión, los ratios financieros son herramientas con las cuales se relacionan dos magnitudes financieras, y cuyo resultado deberá ser interpretado para tomar decisiones en beneficio de la empresa.

III. HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis

3.1.1. Hipótesis general

- La gestión financiera influye en la rentabilidad de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

3.1.2. Hipótesis específica

- La gestión financiera influye en la solvencia financiera de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.
- La gestión financiera influye en la rentabilidad económica de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

3.2. Definición conceptual y operacional de las variables

La investigación presento dos variables:

A. Variable independiente (X): Gestión financiera

Córdoba (2016) señalo que la gestión financiera es una disciplina que está encargado de determinar el valor y tomar decisiones en la distribución de los recursos. Asimismo, la gestión financiera analiza las decisiones y acciones de los medios financieros necesarios, incluyendo su logro, utilización y control. (p.4)

De lo señalado, esta variable se encargó de definir las actividades de la empresa, ya sean activos propios o externos, es decir, se encargo de obtener, utilizar, monitorear los activos de la empresa y buscar la mayor rentabilidad.

B. Variable dependiente (Y) Rentabilidad

Aguirre (2019) menciona que la rentabilidad es el rendimiento que producen una serie de capitales en un determinado periodo de tiempo. Asimismo, es una forma de comparar los medios que se han utilizado para una determinada acción, y la renta que se ha generado fruto de esa acción.

De lo mencionado, esta variable pretendió analizar el rendimiento que ha obtenido la empresa desde dos perspectivas distintas, tanto financiera como económica.

3.2.1. Operacionalización de variables

Tabla 1: Operacionalización de variables.

| Variables | Dimensiones | Indicadores | Índices | Método | Técnica |
|--|--------------------------------|---|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| Variable Independiente (X): Gestión financiera | Estado de situación financiera | <ul style="list-style-type: none"> • Análisis Horizontal y Vertical • Ratio de liquidez • Ratio de prueba acida • Ratio de capital de trabajo | | | |
| | Estado de resultados | <ul style="list-style-type: none"> • Ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE) • Ratio de margen de utilidad operativa | Valor monetario y porcentual | Método Hipotético - deductivo | Observación y análisis documental |
| Variable Dependiente (Y): Rentabilidad | Solvencia financiera | <ul style="list-style-type: none"> • Ratio de solvencia • Ratio de endeudamiento | | | |
| | Rentabilidad económica | <ul style="list-style-type: none"> • Ratio de rentabilidad de activos (ROA) • Ratio de Margen bruto | | | |

IV. METODOLOGÍA DEL PROYECTO

4.1. Diseño metodológico

Pino (2020) nos afirma que el diseño metodológico de una investigación representa las variables y cómo van a ser tratadas en un problema de investigación.

El estudio de investigación es de tipo aplicada y nivel descriptivo ya que se utilizó teorías y conceptos de la gestión financiera y la rentabilidad para su aplicación práctica dentro de la empresa. Además, es una investigación correlacional porque se analizó la relación de dos variables. Asimismo, se realizó a través del diseño no experimental y longitudinal.

A. Tipo

- Investigación aplicada

Lozada (2014) nos menciona que la investigación aplicada tiene por objetivo la generación de conocimiento con aplicación directa y a mediano plazo en la sociedad o en el sector productivo. (p.35)

De lo mencionado, consideramos que se debe emplear teorías y conceptos para una aplicación práctica ya sea para una entidad o sector.

- Investigación descriptiva

Lerna (2009) nos señala que la investigación descriptiva tiene como objetivo describir el estado, las características, factores y procedimientos presentes en fenómenos y hechos que ocurren en forma natural, sin explicar las relaciones que se identifiquen. (p.63)

De lo señalado, se puede afirmar que describe el estado, las características y hechos de una población o fenómeno que se está estudiando, sin explicar las relaciones entre ellas.

- Investigación correlacional

Hernández et al.(2014) nos argumenta que la investigación correlacional tiene, en alguna medida, un valor explicativo, aunque parcial, ya que el hecho de saber que dos conceptos o variables se relacionan aporta cierta información explicativa. (p.94)

De lo expuesto, se puede analizar la relación entre dos o más variables que aporten en la investigación y expliquen el efecto de cada uno de ellas.

B. Diseño

El diseño de esta investigación es no experimental - longitudinal, ya que se limitó a observar y analizar los indicadores planteados.

- Investigación no experimental - longitudinal

Hernández et al.(2014) nos señala que la investigación que se realiza sin manipular deliberadamente las variables. Es decir, se trata de estudios en los que no hacemos variar en forma intencional las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables. (p.152)

Es de corte longitudinal ya que, en ocasiones el interés del investigador es analizar cambios al paso del tiempo en determinadas categorías, conceptos, sucesos, variables, contextos o comunidades, o bien, de las relaciones entre éstas. (p.159)

De lo señalado, consideramos que al ser una investigación no experimental no existe una manipulación de las variables y longitudinal ya que consiste en medir a través de un intervalo de tiempo determinado.

4.2. Método de investigación

Ramos (2018) señala que es un conjunto de procedimientos lógicos a través de los cuales se plantean problemas científicos y se ponen a prueba hipótesis e instrumentos de trabajo investigados.

La investigación es de método hipotético-deductivo, porque parte de una hipótesis, evalúa los hechos, obtiene conclusiones que luego serán a su vez comprobadas.

A. Hipotético - deductivo

Ruiz (2021) es aquel que parte de una hipótesis sustentada por el desarrollo teórico de una determinada ciencia que, siguiendo las reglas lógicas de la deducción, permite llegar a nuevas conclusiones y predicciones empíricas, las que a su vez son sometidas a verificación.

De lo expuesto, se basa en observar el fenómeno de estudio antes de formular una hipótesis que permita una explicación, para luego probar o verificar su afirmación.

4.3. Población y muestra

A. Población

Arias et al. (2016) nos señala que la población de estudio es un conjunto de casos, definido, limitado y accesible, que formará el referente para la elección de la muestra, y que cumple con una serie de criterios predeterminados. (p.203)

De lo que señalo el autor, una población de investigación formará como referencia para la elección de muestra y cumpla un conjunto de criterios.

Por lo tanto, en el desarrollo de esta investigación la población estuvo conformada por la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C. distro de Huacho.

A. Muestra

Para López (2004) define que es un subconjunto o población en que se llevará a cabo la investigación. Hay procedimientos para obtener la cantidad de los componentes de la muestra como fórmulas, lógica y otros que se verá más adelante. La muestra es una parte representativa de la población. (p.69)

De lo expuesto, el muestreo es un procedimiento de selección basado en las características del estudio más que un criterio estadístico.

Por lo tanto, en el desarrollo de investigación la muestra estuvo constituida por la documentación contable y los Estados Financieros de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., periodo 2016 al 2021. Asimismo, la muestra es no probabilística ya que la selección está orientada en base a las características de la investigación.

4.4. Lugar de estudio y periodo desarrollado

El lugar de estudio de la investigación se realizó en las instalaciones de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., ubicada en la Urb. Las Flores, Calle Domingo Coloma N° 396 Ofic. 101 – Huacho – Lima. Se analizaron los periodos anuales del 2016 al 2021.

4.5. Técnicas e instrumentos para recolectar información

A. Técnicas

En el presente trabajo de investigación la técnica utilizada fue la observación y el análisis documental. Al respecto se menciona lo siguiente:

- Observación

Behar (2008) nos menciona que la observación consiste en el registro sistemático, válido y confiable del comportamiento. Puede utilizarse como instrumento de medición en muy diversas circunstancias. Es un método más utilizado por quienes están orientados conductualmente. (p.68)

De lo mencionado, en esta investigación se utilizó la observación para la recolección de datos con el propósito de obtener información fehaciente.

- Análisis documental

Arias & Covinos (2021) nos define que el análisis documental es un proceso de revisión que se realiza para obtener datos del contenido de dicho documento; en este caso, los documentos deben ser fuentes primarias y principales que facultan al investigador obtener datos y le permitan presentar sus resultados para concluir el estudio. (p.99)

De lo expuesto, en esta investigación se recopiló documentos que se utilizó como fuente de consulta para procesar y analizar los estados financieros de la empresa.

A. Instrumentos

Los instrumentos que se utilizaron en la presente investigación fueron las bases de datos de los Estados Financieros y la información contable complementaria, debido a las siguientes razones:

- Estados Financieros

Castellnou (2021) nos menciona que los estados financieros son un instrumento básico para la evaluación del rendimiento de una compañía, ya que son parte importante para la aplicación de fórmulas financieras, estadísticas y comparaciones.

De lo mencionado, los estados financieros fueron la principal fuente de información para poder medir los indicadores que fueron analizados.

- Información contable complementaria

Sosa & Escudero (2021) nos indica que es toda información contable que no se muestra en los estados financieros y se considera necesaria para la obtención de los indicadores.

De lo expuesto, la información contable fue de ayuda necesaria para comprender y analizar los estados contables de la empresa.

4.6. Análisis y procedimiento de datos

Bantu (2020) nos argumenta que consiste en la recolección de datos para transformarlos en información como gráficas, tablas y documentos.

La presente investigación recolecto los datos donde se describió y se analizó a través de Microsoft Excel y Word para elaborar nuestras tablas y figuras, para poder obtener mejor comprensión en los resultados, además se utilizó el software SPSS versión 25 para el procesamiento y análisis de datos.

4.7. Aspectos Éticos en Investigación

Consejo Superior de Investigación Científica (CSIC, 2001) nos indica que la ética en la investigación exige que la práctica de la ciencia se realice conforme a principios éticos que aseguren el avance del conocimiento, la comprensión y mejora de la condición humana y el progreso de la sociedad.

De lo indicado, la ética de investigación exige que la información usada para su desarrollo debe ser real y fidedigna. Con ello se da cumplimiento al Reglamento de Código de Ética de Investigación de la Universidad Nacional del Callao (UNAC), aprobado por la Resolución del Consejo Universitario N° 260-2019-CU del 16 de julio del 2019 y que en el artículo 4° señala que: "El cumplimiento del presente código es obligatorio por todos los docentes, estudiantes, graduados, investigadores en general,

autoridades y personal administrativo de la UNAC; así como, de sus diferentes unidades, institutos y centros de investigación” (Código de ética de investigación, 2019). Adicionalmente, en su artículo 8° menciona lo siguiente: “Los principios éticos de investigador de la Universidad Nacional del Callao (UNAC)”, son:

- Probidad,
- El profesionalismo,
- La transparencia,
- La objetividad,
- La igualdad,
- El compromiso,
- La honestidad,
- La confidencialidad,
- Independencia,
- Diligencia,
- Dedicación.

V. RESULTADOS

5.1. Resultados descriptivos

- **Hipótesis específica N° 1:** La gestión financiera influye en la solvencia financiera de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

Una adecuada gestión financiera tiene como objetivo, optimizar estrategia que contribuyan a maximizar los recursos económicos. En ese sentido, observamos desconocimiento de gestión financiera en las actividades de la empresa. Asimismo, no supervisan y no monitorean adecuadamente la gestión empresarial. Para obtener los resultados se identificó la influencia y el análisis de la variable gestión financiera relacionada con la dimensión estado de situación financiera a través del indicador análisis vertical y horizontal. Para la dimensión de solvencia financiera se tomó en cuenta el indicador ratio de solvencia por los periodos anuales del 2016 al 2021.

En ese sentido, para determinar la gestión financiera, se evaluó el análisis vertical y horizontal. Además, para el análisis se consideró los clasificadores más relevantes del estado situación financiera, por eso estamos considerando activo corriente, activo no corriente, pasivo corriente y patrimonio; para verificar que tanto ha influido en la gestión financiera.

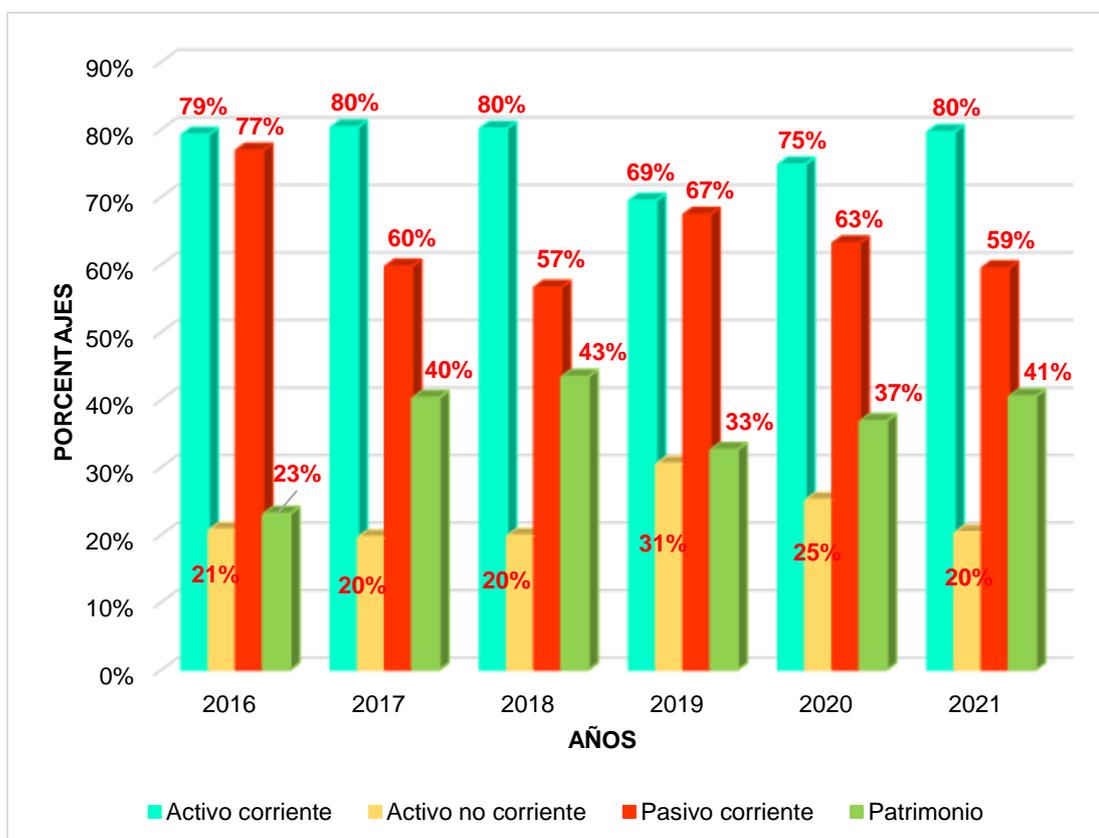
Luego, para precisar hemos identificado los importes más relevantes de la gestión financiera en nuestro estudio de investigación. De lo cual, se consideró cuentas por cobrar comerciales a terceros y el patrimonio. Por ello, se ha estudiado el patrimonio a fin de conocer la dimensión de la solvencia financiera a través del indicador ratio de solvencia. (véase **tabla 5** y **figura 4**)

Tabla 2. Evolución del estado de situación financiera para el análisis vertical y horizontal de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en soles y en porcentajes)

| Año | Activo corriente | % | Activo no corriente | % | Pasivo corriente | % | Patrimonio | % |
|------|------------------|-----|---------------------|-----|------------------|-----|------------|-----|
| 2016 | 129,389 | 79% | 33,881 | 21% | 125,527 | 77% | 37,743 | 23% |
| 2017 | 133,415 | 80% | 32,667 | 20% | 99,166 | 60% | 66,916 | 40% |
| 2018 | 145,976 | 80% | 36,207 | 20% | 103,101 | 57% | 79,082 | 43% |
| 2019 | 95,734 | 69% | 42,056 | 31% | 92,865 | 67% | 44,925 | 33% |
| 2020 | 113,184 | 75% | 38,075 | 25% | 95,533 | 63% | 55,726 | 37% |
| 2021 | 130,039 | 80% | 33,239 | 20% | 97,118 | 59% | 66,160 | 41% |

Nota: Anexo 4 Análisis vertical y horizontal.

Figura 1. Evolución del análisis vertical de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en porcentajes)



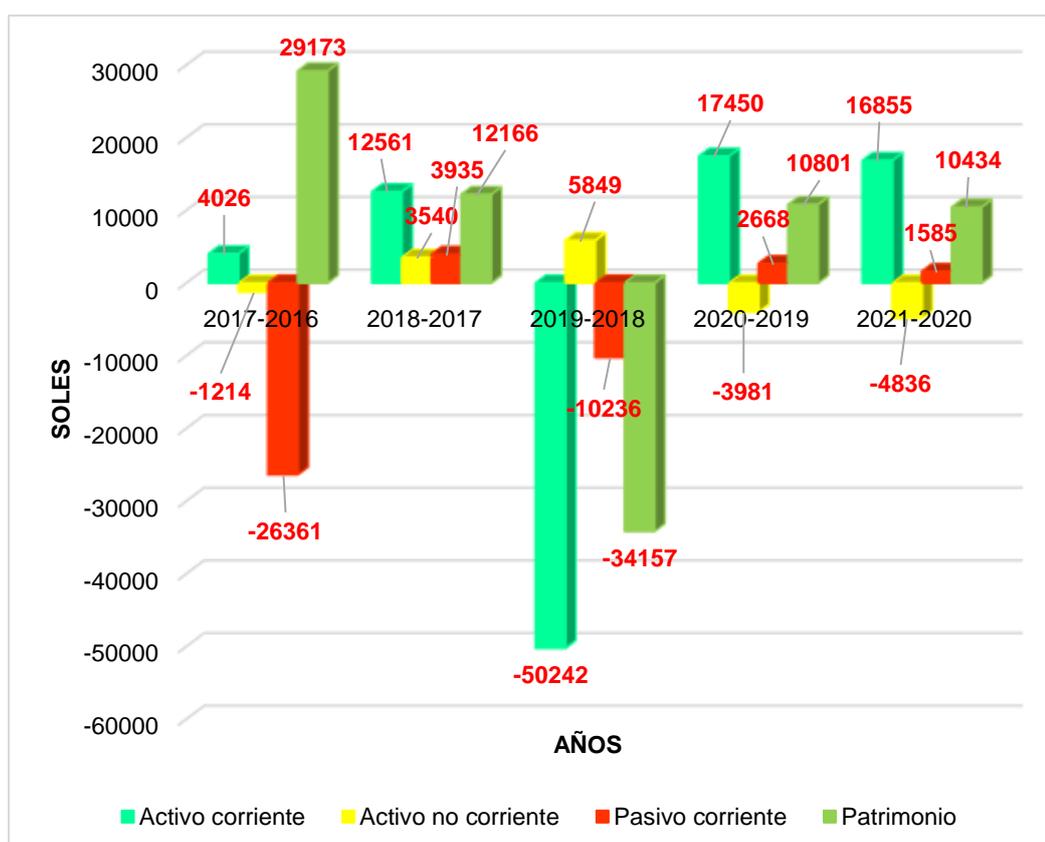
Nota: Tabla 2, evolución del análisis vertical, periodo 2016-2021.

Tabla 3. Evolución del análisis horizontal de las cuentas del activo corriente, activo no corriente, pasivo corriente y patrimonio de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en soles)

| Año | Activo corriente | Activo no corriente | Pasivo corriente | Patrimonio |
|-----------|------------------|---------------------|------------------|------------|
| 2017-2016 | 4,026 | -1,214 | -26,361 | 29,173 |
| 2018-2017 | 12,561 | 3,540 | 3,935 | 12,166 |
| 2019-2018 | -50,242 | 5,849 | -10,236 | -34,157 |
| 2020-2019 | 17,450 | -3,981 | 2,668 | 10,801 |
| 2021-2020 | 16,855 | -4,836 | 1,585 | 10,434 |

Nota: Anexo 4 Análisis vertical y horizontal.

Figura 2. Evolución del análisis horizontal de las cuentas del activo corriente, activo no corriente, pasivo corriente y patrimonio de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en soles)



Nota: Tabla 3, evolución del análisis horizontal, periodo 2016-2021.

En la **tabla 2 y 3, figura 1 y 2**, presentamos la evolución del activo corriente para los años del 2016 al 2021. Se observó para el año 2019 con importe de S/ 95,734 soles y en porcentaje reflejo 69%, en cuanto al 2018, con importe de S/ 145,976 soles y en porcentaje reflejo 80%, la diferencia entre ambos años fue de S/ 50,242 soles, debido a las cuentas por cobrar comerciales a terceros para el periodo 2018.

Con respecto al activo no corriente, se observó un alza significativa para el año 2019, con importe de S/ 42,056 soles y en porcentaje reflejo 31%, respecto al año 2018 con importe de S/ 36,207 soles y en porcentaje reflejo un 20%, la diferencia entre ambos fue de S/ 5,849 soles, debido que aumentaron porque renovaron sus activos fijos hasta alcanzar 11%. (véase **tabla 3**),

Para el año 2017, se observó el pasivo corriente con importe de S/ 99,166 soles y en porcentaje reflejo 60%, en cuanto al año 2016 fue con importe de S/ 125,527 soles y en porcentaje refleja 77%. La diferencia entre ambos años fue de S/ - 26,361 soles, debido a las cuentas por pagar diversas a terceros. (véase **tabla 3**),

Además, en el patrimonio se observó incrementos de las utilidades obtenidas en los ejercicios de 2016, 2017, 2018, 2020 y 2021. Sin embargo, presentó pérdida en el ejercicio 2019 con importe de S/ - 34,157 soles, debido que hubo más gastos administrativos que ingresos en la empresa. (véase **tabla 3**),

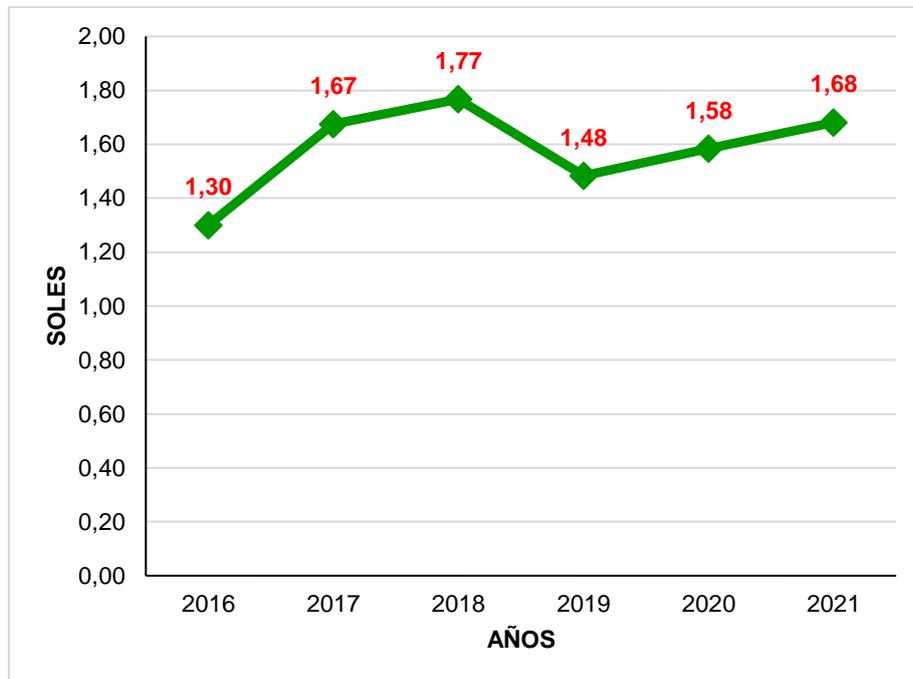
Asimismo, para medir su **ratio de solvencia** que posee la empresa para afrontar sus deudas y obligaciones a largo plazo, se analizó la evolución con la fórmula de **ratio de solvencia = activo total/pasivo total**; del periodo 2016 al 2021. Lo cual nos permitió identificar que la empresa tenía un exceso de activos corrientes. En termino de los cálculos, se observa un incremento de ratio de solvencia de 0.38 en el año 2021 con respecto al año 2016. El año más bajo fue el 2016, con 1.30, y el más alto fue el año 2018, con 1.77. Como se muestra en el cuadro, (véase **tabla 4** y **figura 3**)

Tabla 4. Evolución de ratio de solvencia de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en soles)

| Año | Activo total | Pasivo total | Ratio de solvencia |
|------|--------------|--------------|--------------------|
| 2016 | 163,270 | 125,527 | 1,30 |
| 2017 | 166,082 | 99,166 | 1,67 |
| 2018 | 182,183 | 103,101 | 1,77 |
| 2019 | 137,790 | 92,865 | 1,48 |
| 2020 | 151,259 | 95,533 | 1,58 |
| 2021 | 163,278 | 97,118 | 1,68 |

Nota: Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC, periodo 2016 al 2021. (véase anexo 5)

Figura 3. Evolución de ratio de solvencia de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en soles)



Nota: Tabla 4, evolución de ratio de solvencia, periodo 2016-2021.

En la **figura 3**, presentamos la evolución de ratio de solvencia, se observó que hubo un incremento para el periodo de análisis. Esta tendencia indicó que la empresa está por encima del valor óptimo, lo cual existió exceso de activo corriente improductivo.

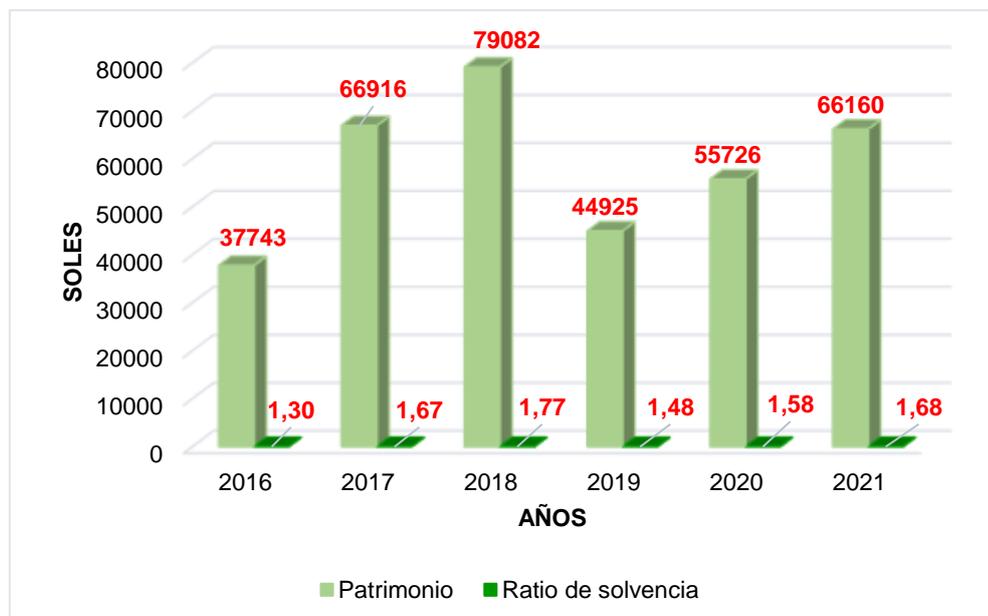
Además, para medir la **influencia** de la gestión financiera y la solvencia financiera, se extrajo el resultado del patrimonio como la partida más relevante y también se extrajo el resultado de ratio de solvencia por los periodos anuales del 2016 al 2021, lo cual se muestra, (véase **tabla 5** y **figura 4**)

Tabla 5. Patrimonio y ratio de solvencia del periodo 2016 al 2021

| Año | Patrimonio | Ratio de solvencia |
|------|------------|--------------------|
| 2016 | 37,743 | 1,30 |
| 2017 | 66,916 | 1,67 |
| 2018 | 79,082 | 1,77 |
| 2019 | 44,925 | 1,48 |
| 2020 | 55,726 | 1,58 |
| 2021 | 66,160 | 1,68 |

Nota: Extraído de los resultados de tabla 2 y tabla 4.

Figura 4. Patrimonio y ratio de solvencia del periodo 2016 al 2021



Nota: Extraído de los resultados de tabla 2 y tabla 4.

En la **tabla 5** y **figura 4** se determinó que en la mayoría de los años estudiados influye entre las partidas más relevantes. Puesto que, el año 2016, 2017 y 2018 del patrimonio aumento, entonces el indicador ratio de solvencia también aumento. Con respecto al año 2019, mientras el patrimonio disminuyo, el indicador ratio de solvencia también disminuyo y para el año 2020 y 2021 del patrimonio aumento, entonces el indicador ratio de solvencia también aumento.

De lo mostrado se determinó que influye la variable gestión financiera relacionada con la dimensión estado de situación financiera a través del indicador análisis Horizontal, vertical y la dimensión solvencia financiera a través del indicador ratio de solvencia.

- **Hipótesis específica N° 2:** La gestión financiera influye en la rentabilidad económica de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

Una adecuada gestión financiera debe tener como objetivo optimizar estrategias que genere beneficios económicos para sostener la operatividad de la empresa. Para obtener los resultados se identificó la influencia y el análisis de la variable gestión financiera relacionada con la dimensión estado de resultados a través del indicador rentabilidad patrimonial al ROE. Para la dimensión de la rentabilidad económica se tomó en cuenta el indicador rentabilidad de activos ROA por los periodos del 2016 al 2021.

En ese sentido, para determinar la gestión financiera, se evaluó el indicador ratio de rentabilidad patrimonial al ROE para poder analizar la utilidad neta sobre el patrimonio neto y verificar que tanto ha influido en la gestión financiera.

Luego, para precisar hemos identificado los importes más relevantes de la gestión financiera en nuestro estudio de investigación. De lo cual, se consideró activo total, ingresos y gastos. Asimismo, se consideró el resultado del indicador **ratio de rentabilidad al ROE = utilidad neta/patrimonio neto** (véase **tabla 6**). Por ello, se ha estudiado el indicador ratio de rentabilidad al ROE a fin de conocer la dimensión de rentabilidad económica a través del indicador ratio de rentabilidad de activos ROA. (véase **tabla 8** y **figura 7**)

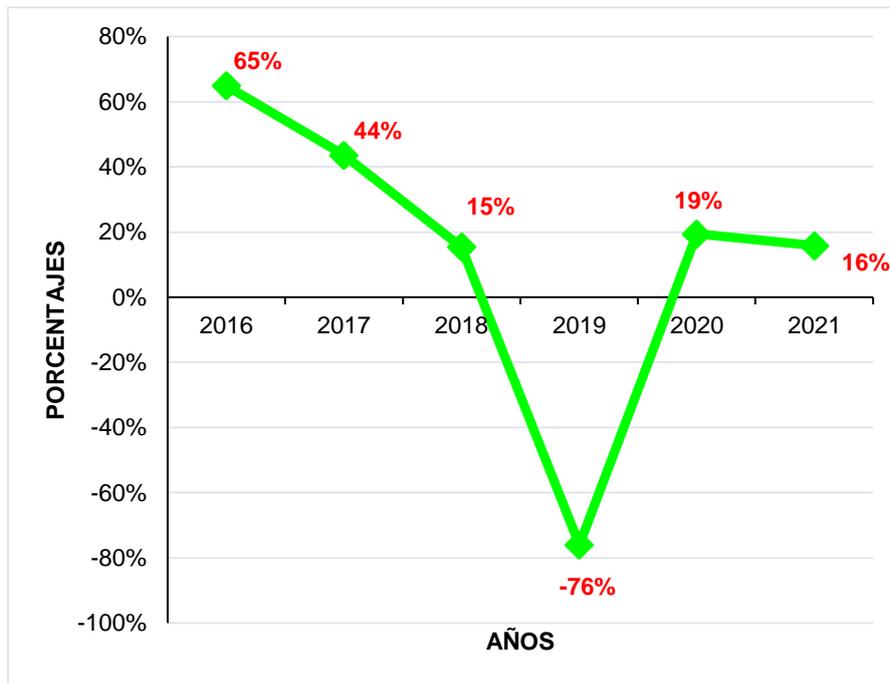
Tabla 6. Evolución de ratio de rentabilidad patrimonial al ROE de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021 (Expresado en porcentajes)

| Año | Utilidad neta | Patrimonio neto | Ratio de rentabilidad Patrimonial ROE |
|------|---------------|-----------------|---------------------------------------|
| 2016 | 24,483 | 37,743 | 65% |
| 2017 | 29,173 | 66,916 | 44% |
| 2018 | 12,166 | 79,082 | 15% |
| 2019 | -34,157 | 44,925 | -76% |
| 2020 | 10,801 | 55,726 | 19% |
| 2021 | 10,433 | 66,160 | 16% |

Nota: Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC, periodo 2016 al 2021. (véase anexo 5)

En la **tabla 6**, se observó decrecimiento de ratio de rentabilidad patrimonial al ROE de 49% en el año 2021 con respecto al año 2016. El año 2019 reflejo con - 76% y el año 2016 reflejo con 65%. Esta variación significo que, con los aportes de los accionistas, se generó utilidades de manera que se incrementaron sus dividendos en el año 2016, pero decreció su rentabilidad para el año 2017, 2018, 2020 y 2021 con respecto al año 2016. Además, genero perdida en las utilidades y disminuyo sus dividendos en el año 2019.

Figura 5 Evolución de ratio de rentabilidad patrimonial al ROE de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021 (Expresado en porcentajes)



Nota: Tabla 6, evolución de ratio de rentabilidad patrimonial al ROE, periodo 2016-2021.

En la **figura 5**, presentamos la evolución de ratio de rentabilidad patrimonial ROE, se observó una tendencia decreciente y un leve crecimiento para el periodo de análisis. Es un indicativo que la empresa no es rentable en relación a los recursos propios que empleo para financiarse.

Asimismo, la dimensión rentabilidad económica se aplicó **ratio de rentabilidad de activos ROA = utilidad neta/activos totales** para ser evaluado el nivel de eficiencia de sus activos que posee la empresa. Por ello se analizó la evolución del ROA en el periodo 2016 al 2021, lo cual se muestra en la **tabla 7** y **figura 6**.

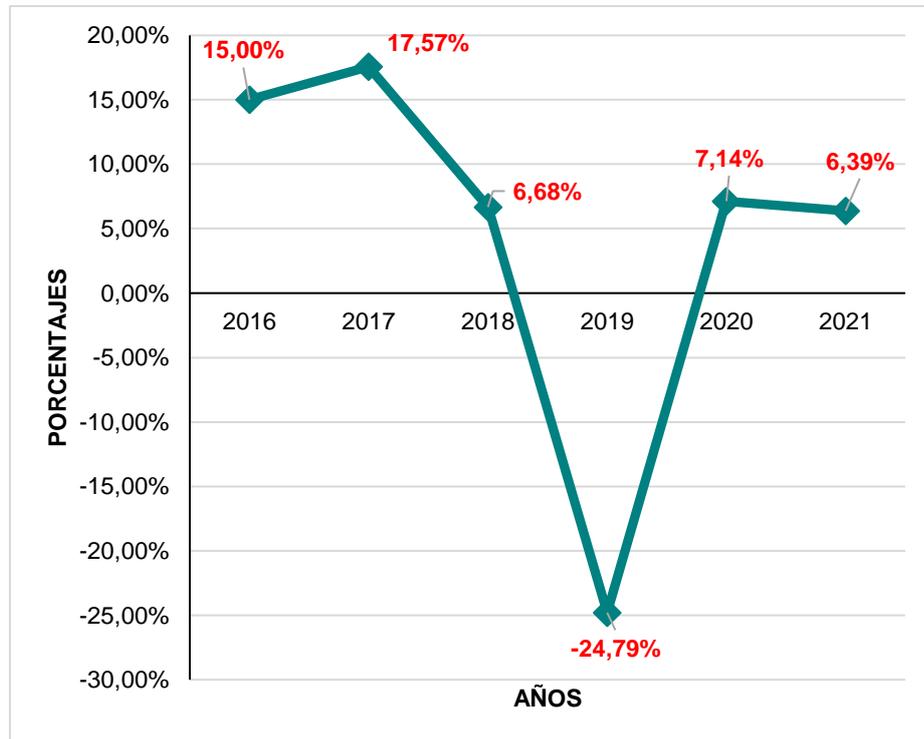
Tabla 7. Evolución de ratio de rentabilidad de activos (ROA) de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en porcentajes)

| Año | Utilidad neta | Activos totales | Ratio de rentabilidad de activos ROA |
|------|---------------|-----------------|--------------------------------------|
| 2016 | 24,483 | 163,270 | 15,00% |
| 2017 | 29,173 | 166,082 | 17,57% |
| 2018 | 12,166 | 182,183 | 6,68% |
| 2019 | -34,157 | 137,790 | -24,79% |
| 2020 | 10,801 | 151,259 | 7,14% |
| 2021 | 10,433 | 163,278 | 6,39% |

Nota: Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC, periodo 2016 al 2021. (véase anexo 5)

En la **tabla 7**, se observó en el año 2021 respecto del año 2016, decrecimiento de 8.61%. El año más bajo fue en 2019, con -24.79%, y el año más alto fue en 2017, con 17.57%.

Figura 6. Evolución de ratio de rentabilidad de activos (ROA) de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en porcentajes)



Nota: Tabla 7, evolución de ratio de rentabilidad de activos ROA, periodo 2016-2021.

En la **figura 6**, se presentó la evolución de ratio de rentabilidad de activos ROA en el período 2016 al 2021. Se observó una tendencia decreciente y un leve crecimiento para el periodo de análisis. Esta tendencia indicó que la empresa no hizo buen uso de sus activos de modo que no generó mayor rentabilidad productiva.

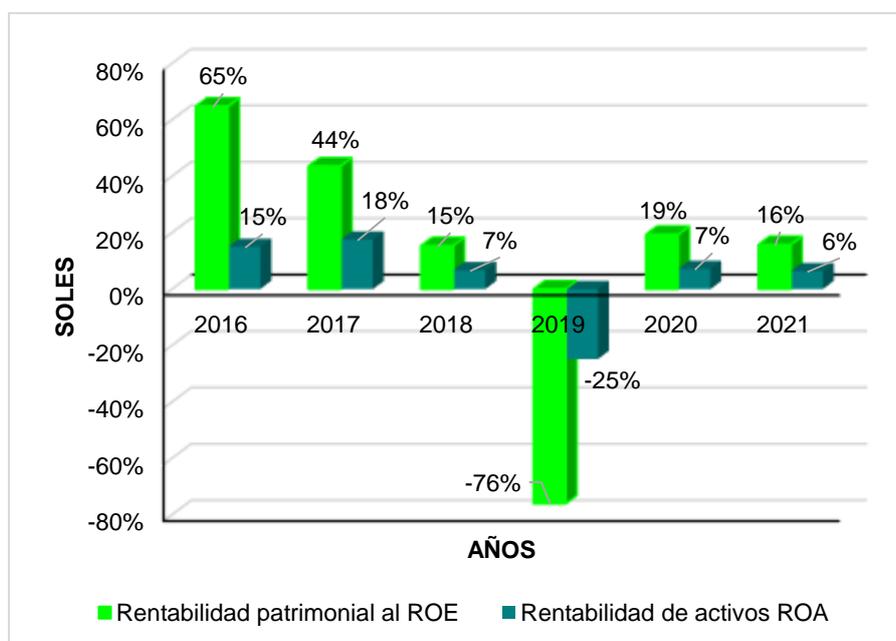
Además, para medir la **influencia** de la gestión financiera y la rentabilidad económica, se extrajo el resultado de la rentabilidad patrimonial al ROE como la partida más relevante y también se extrajo el resultado de ratio de rentabilidad de activos ROA por los periodos anuales del 2016 al 2021, lo cual se muestra, (véase **tabla 8** y **figura 7**).

Tabla 8. Rentabilidad patrimonial al ROE y Rentabilidad de activos ROA del periodo 2016 al 2021.

| Año | Rentabilidad patrimonial al ROE | Rentabilidad de activos ROA |
|------|---------------------------------|-----------------------------|
| 2016 | 65% | 15% |
| 2017 | 44% | 18% |
| 2018 | 15% | 7% |
| 2019 | -76% | -25% |
| 2020 | 19% | 7% |
| 2021 | 16% | 6% |

Nota: Extraído de los resultados de tabla 6 y tabla 7.

Figura 7. Rentabilidad patrimonial al ROE y Rentabilidad de activos ROA del periodo 2016 al 2021.



Nota: Extraído de los resultados de tabla 6 y tabla 7.

En la **tabla 8** y **figura 7** se determinó que en la mayoría de los años estudiados influye entre las partidas más relevantes. Puesto que, en el año 2017, 2018 y 2019 de la rentabilidad patrimonial al ROE disminuyó, entonces la rentabilidad de activos ROA también disminuyó. Con respecto al año 2020 mientras que la rentabilidad patrimonial al ROE aumentó, entonces la rentabilidad de activos ROA también aumentó. Sin embargo, observamos que el año 2021 existe una relación indirecta dado que, la rentabilidad patrimonial al ROE aumentó, entonces la rentabilidad de activos ROA disminuyó con relación al año 2020.

De lo mostrado se determinó que influye la variable gestión financiera relacionada con la dimensión estado de resultados a través del indicador rentabilidad patrimonial al ROE y la dimensión rentabilidad económica a través del indicador rentabilidad de activos ROA.

- **Hipótesis general:** La gestión financiera influye en la rentabilidad de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

Una adecuada gestión financiera tiene como propósito, optimizar estrategias para obtener mayor rentabilidad y alcanzar los objetivos financieros de la empresa. Para obtener los resultados se identificó la influencia y el análisis de la variable gestión financiera relacionada con el indicador ratio de margen de utilidad operativa. Para la variable rentabilidad se tomó en cuenta el indicador ratio de margen bruto por los periodos anuales del 2016 al 2021.

En ese sentido, para determinar la gestión financiera, se evaluó el indicador ratio de margen de utilidad operativa para poder analizar la utilidad operativa sobre ventas y verificar que tanto ha influido en la gestión financiera.

Luego, para precisar hemos identificado los importes más relevantes de la gestión financiera en nuestro estudio de investigación. De lo cual, se consideró otras cuentas por pagar. Asimismo, se consideró el indicador ratio de endeudamiento y el resultado del indicador **ratio de margen de utilidad operativa = utilidad operativa/ventas** (véase **tabla 9**). Por ello, se ha estudiado el indicador ratio de margen de utilidad operativa a fin de conocer la variable rentabilidad a través del indicador ratio de margen bruto. (véase **tabla 11 y figura 10**)

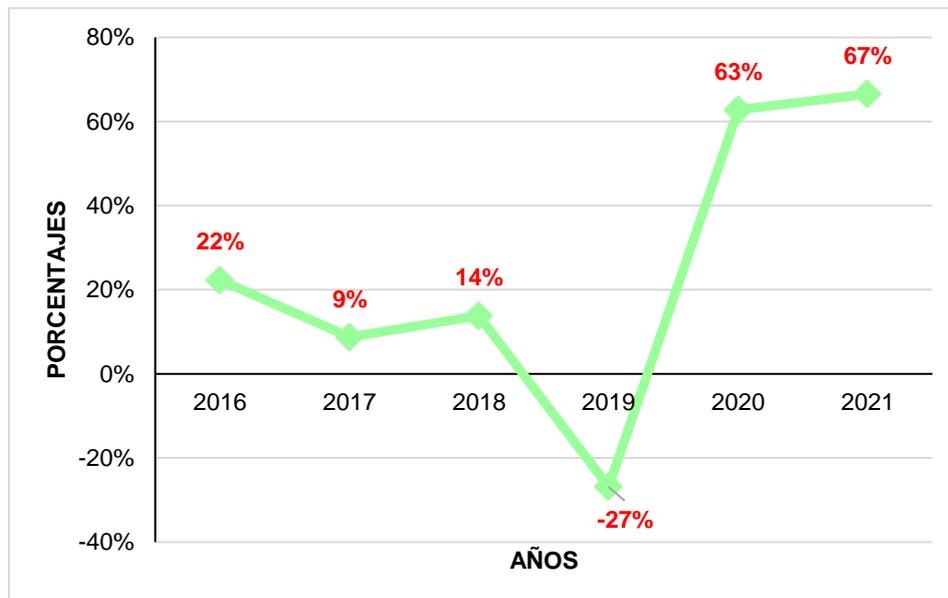
Tabla 9. Rentabilidad: Evolución de ratio de margen de utilidad operativa de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en porcentajes)

| Año | Utilidad operativa | Ventas | Ratio de margen de utilidad operativa |
|------|--------------------|---------|---------------------------------------|
| 2016 | 24,628 | 110,259 | 22% |
| 2017 | 30,902 | 354,044 | 9% |
| 2018 | 12,540 | 90,588 | 14% |
| 2019 | -34,157 | 127,209 | -27% |
| 2020 | 10,801 | 17,203 | 63% |
| 2021 | 10,433 | 15,678 | 67% |

Nota: Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC, periodo 2016 al 2021. (véase anexo 5)

En la **tabla 9**, se observó decrecimiento de ratio de margen de utilidad operativa de - 27%, el año más bajo del 2019 y el año más alto fue del 2021, con 67%.

Figura 8. Rentabilidad: Evolución de ratio de margen de utilidad operativa de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en porcentajes)



Nota: Tabla 9, evolución de ratio de margen de utilidad operativa, periodo 2016-2021.

En la **figura 8**, presentamos la evolución de ratio de margen de utilidad operativa, se observó que hubo una tendencia cíclica para el periodo de análisis. Esta tendencia indicó que la empresa estuvo controlando de manera eficiente los gastos de administración y gastos de ventas para obtener un resultado positivo en su utilidad operacional para los años 2016, 2017, 2018, 2020 y 2021. Sin embargo, el año 2019 hubo más gastos administrativos que ingresos por la empresa, lo que ocasionó un resultado negativo en su margen de utilidad operativa.

Asimismo, la variable rentabilidad se aplicó **ratio de margen bruto = utilidad bruta/ventas** para ser evaluado la proporción de ingresos totales por ventas que posee la empresa. Por ello se analizó la evolución del indicador ratio de margen bruto en el periodo 2016 al 2021, lo cual se muestra en la **tabla 10** y **figura 9**.

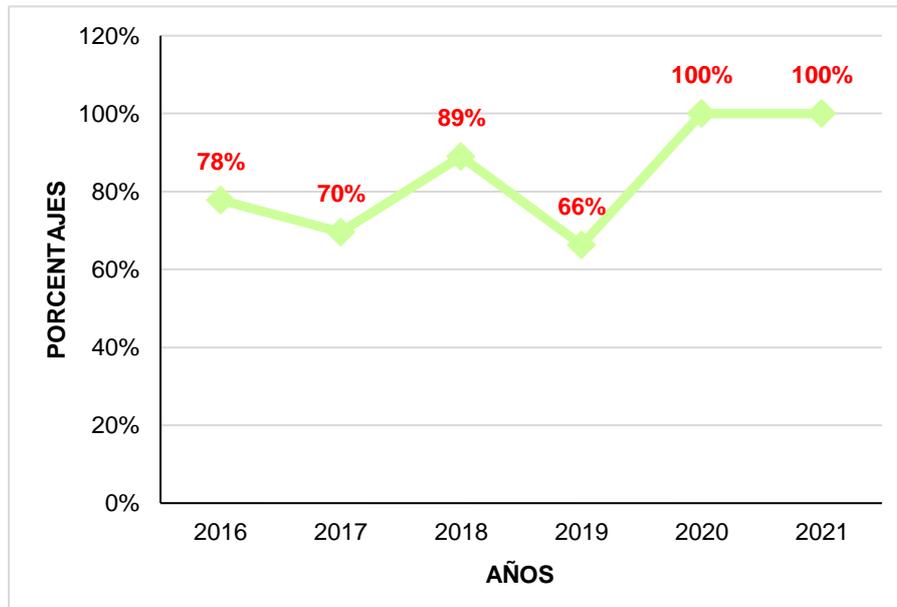
Tabla 10. Rentabilidad: Evolución de ratio de margen bruto de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en porcentajes).

| Año | Utilidad bruta | Ventas | Ratio de margen bruto |
|------|----------------|---------|-----------------------|
| 2016 | 85,795 | 110,259 | 78% |
| 2017 | 246,444 | 354,044 | 70% |
| 2018 | 80,673 | 90,588 | 89% |
| 2019 | 84,330 | 127,209 | 66% |
| 2020 | 17,203 | 17,203 | 100% |
| 2021 | 15,678 | 15,678 | 100% |

Nota: Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC, período 2016 al 2021. (véase anexo 5)

En la **tabla 10**, se observó el año 2021 respecto del año 2016, incrementando 22%. El año más bajo fue 2019, con 66%, y los años más altos fueron 2020 y 2021, con 100%, debido que no hubo costos de ventas, solo generaron ventas.

Figura 9. Rentabilidad: Evolución de ratio de margen bruto de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en porcentajes).



Nota: Tabla 10, evolución de ratio de margen de bruto, periodo 2016-2021.

En la **figura 9**, presentamos la evolución de ratio de margen bruto, se observó una tendencia cíclica en el período de análisis. Esta tendencia indicó que la empresa, durante los períodos de estudios, no es constante ni se mantienen al alza en los años 2017 y 2019 debido que sus picos más bajos fueron 70% y 66% respectivamente. Esta dentro del valor optimo a pesar que fueron los picos más bajos.

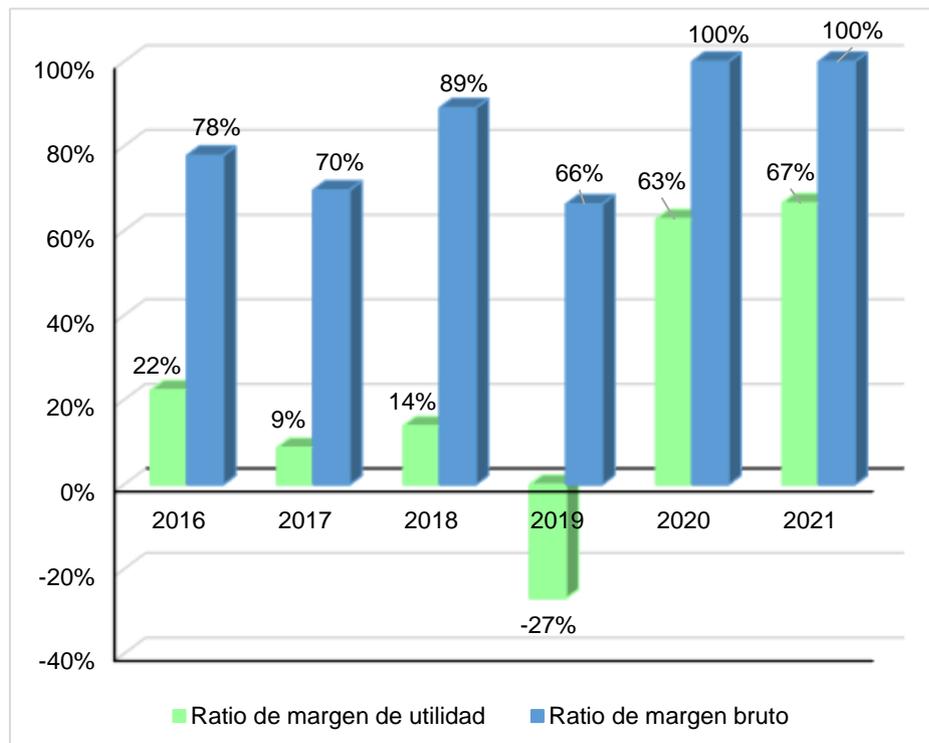
Además, para medir la **influencia** de la gestión financiera y la rentabilidad, se extrajo el resultado de ratio de margen de utilidad operativa como la partida más relevante y también se extrajo el resultado de ratio de margen bruto por los periodos anuales del 2016 al 2021, lo cual se muestra, (véase **tabla 11** y **figura 10**).

Tabla 11. Ratio de margen de utilidad operativa y Ratio de margen bruto del periodo 2016 al 2021.

| Año | Ratio de margen de utilidad operativa | Ratio de margen bruto |
|------|---------------------------------------|-----------------------|
| 2016 | 22% | 78% |
| 2017 | 9% | 70% |
| 2018 | 14% | 89% |
| 2019 | -27% | 66% |
| 2020 | 63% | 100% |
| 2021 | 67% | 100% |

Nota: Extraído de los resultados de tabla 9 y tabla 10.

Figura 10. Ratio de margen de utilidad operativa y Ratio de margen bruto del periodo 2016 al 2021.



Nota: Extraído de los resultados de tabla 9 y tabla 10.

En la **tabla 11** y en la **figura 10** se determinó que en la mayoría de los años estudiados influye entre las partidas más relevantes. Puesto que, en el año 2017, 2018, 2020 y 2021 de ratio de margen de utilidad operativa aumenta entonces ratio de margen bruto aumento. Sin embargo, observamos que el año 2019 existe una relación indirecta dado que, ratio de margen de utilidad operativa disminuyo, entonces ratio de margen bruto aumento con relación al año 2018.

Finalmente, de lo mostrado se determinó que influye la variable de gestión financiera relacionada con el indicador ratio de margen de utilidad operativa y la variable rentabilidad a través del indicador ratio de margen bruto.

5.2. Resultados inferenciales

Criterios para las pruebas de hipótesis.

Para probar la hipótesis, analizamos los datos cuantitativos, lo cual se utilizó el test de Shapiro-Wilk debido a que el tamaño de la muestra es menor que 50. Además, cuando el resultado de significancia es mayor a 0.05, afirmamos la normalidad de los datos y aplicamos la prueba estadística de Pearson. En cambio, si el nivel de significancia es menor o igual a 0.05 afirmamos que los datos no son normales y se aplicaría la prueba de Rho Spearman.

Por ello, si aplicamos la prueba inferencial en las hipótesis, debemos tener en cuenta el siguiente criterio si rechazamos o aceptamos la hipótesis nula:

- Si p valor = sig. $< \alpha = 0.05$, se rechaza H_0 y se acepta H_1 .
- Si p valor = sig. $> \alpha = 0.05$, se acepta H_0 y se rechaza H_1 .

Nivel de significancia (α)

Se considera el nivel de significancia $\alpha = 0.05$ (5%).

Regla de decisión

- Si tenemos un coeficiente de correlación positivo es una relación directa con sus variables.
- Si tenemos un coeficiente de correlación negativo es una relación inversa con sus variables.
- **Hipótesis específica N°1:** La gestión financiera influye en la solvencia financiera de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

Formulación de las hipótesis H_0 y H_1

- H_0 : La gestión financiera no influye en la solvencia financiera de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.
- H_1 : La gestión financiera influye en la solvencia financiera de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

Prueba de normalidad

Se realizó la prueba de normalidad de los datos, verificándose que los datos provienen de una distribución normal.

Prueba estadística

Tabla 12. Prueba de normalidad Shapiro-Wilk de la gestión financiera y la solvencia financiera.

| Pruebas de normalidad | | |
|-----------------------|----|-------|
| Shapiro-Wilk | | |
| Estadístico | gl | Sig. |
| 0,964 | 6 | 0,852 |
| 0,933 | 6 | 0,605 |

Nota. Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC, periodo 2016 al 2021

En la **tabla 12**, para la gestión financiera el valor de $P = \text{sig. } 0,852 > 0.05$ y para la solvencia financiera el valor de $P = \text{sig. } 0,605 > 0.05$ por lo tanto los datos provienen de una población normal. Por ello, se utilizará una prueba paramétrica.

A partir de la información estadística obtenida se aplicará la prueba paramétrica de “correlación de Pearson”.

Tabla 13. Coeficiente de correlación de Pearson de la gestión financiera y solvencia financiera.

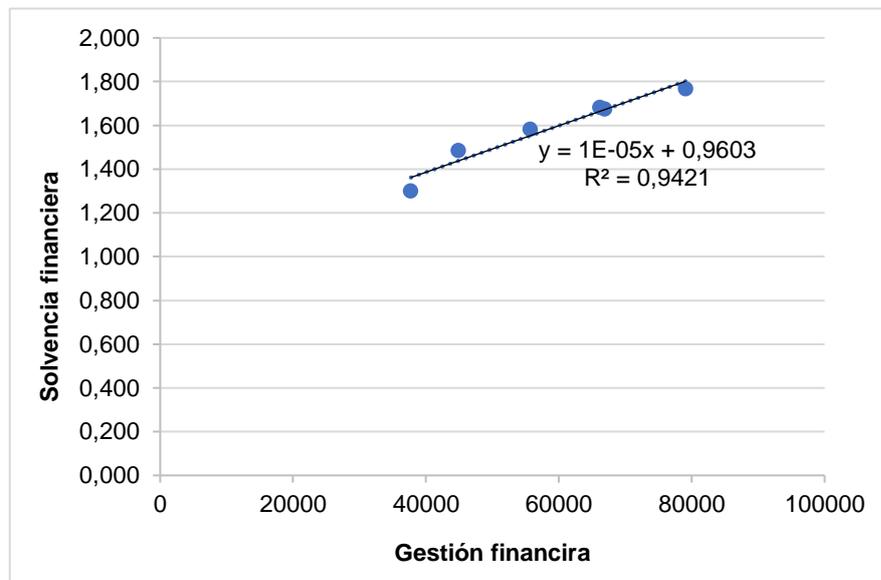
| Correlaciones | | | |
|-------------------------|---------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | | Gestión financiera | Solvencia financiera |
| Gestión financiera | Correlación de Pearson | 1 | 0,971** |
| | Sig. (bilateral) | | 0.001 |
| | N | 6 | 6 |
| Solvencia financiera | Correlación de Pearson | 0,971** | 1 |
| | Sig. (bilateral) | 0.001 | |
| | N | 6 | 6 |

Nota. Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC, periodo 2016 al 2021.

En la **tabla 13**, el coeficiente de correlación entre la gestión financiera y solvencia financiera es de 0,971, lo que significa que se relacionan de manera directa y tienen una correlación positiva muy alta, también se obtuvo un “p” valor de 0.001 que resulta menor al nivel de significancia (error permitido) del 0.05.

Gráfico de dispersión

Figura 11. Gráfico de dispersión de la gestión financiera y la solvencia financiera.



Nota. Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC, periodo 2016 al 2021.

En la **figura 11**, se observa el coeficiente de determinación ($R^2 = 0,9421$) que indica la variabilidad de la solvencia financiera es explicada en 94.21% respecto a la variabilidad de la gestión financiera.

Conclusión:

Rechazamos la hipótesis nula y se acepta la hipótesis 1. En consecuencia, sostenemos que al 95% de confianza, la gestión financiera influye en la solvencia financiera de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

- **Hipótesis específica N°2:** La gestión financiera influye en la rentabilidad económica de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

Formulación de las hipótesis H₀ y H₂

- H₀: La gestión financiera no influye en la rentabilidad económica de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.
- H₂: La gestión financiera influye en la rentabilidad económica de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

Prueba de normalidad

Se realizó la prueba de normalidad de los datos, verificándose que los datos provienen de una distribución normal.

Prueba estadística

Tabla 14. Prueba de normalidad Shapiro-Wilk de la gestión financiera y la rentabilidad económica.

| Pruebas de normalidad | | |
|-----------------------|----|-------|
| Shapiro-Wilk | | |
| Estadístico | gl | Sig. |
| 0,842 | 6 | 0,135 |
| 0,810 | 6 | 0,072 |

Nota. Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC, periodo 2016 al 2021.

En la **tabla 14**, la gestión financiera el valor de P = sig. 0,135 > 0.05 y para la rentabilidad económica el valor de P = sig. 0,072 > 0.05 por lo tanto los datos provienen de una población normal. Por ello, se utilizará una prueba paramétrica.

A partir de la información estadística obtenida se aplicará la prueba paramétrica de “correlación de Pearson”.

Tabla 15. Coeficiente de correlación de Pearson de la gestión financiera y la rentabilidad económica.

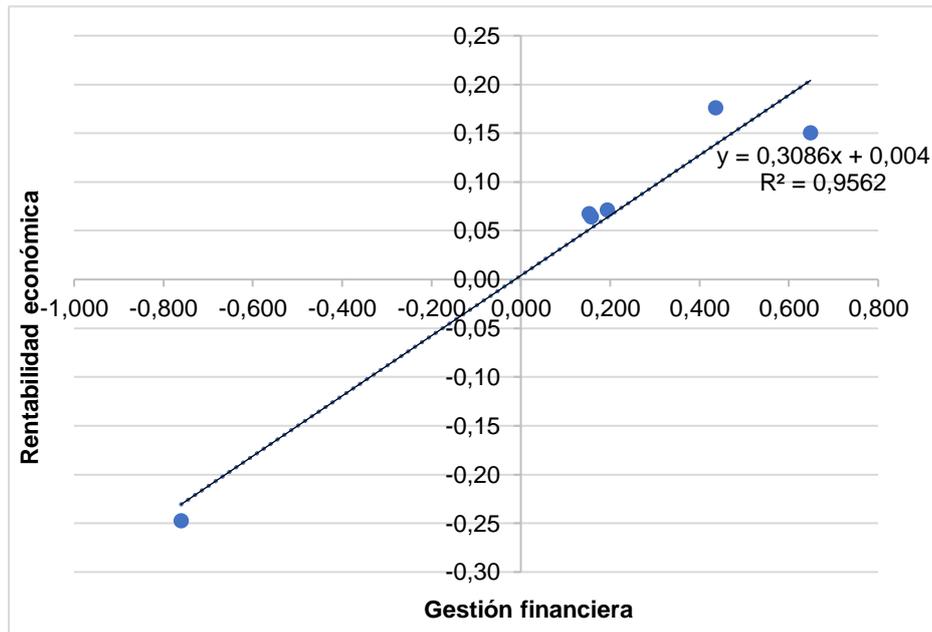
| | | Correlaciones | |
|------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| | | Gestión financiera | Rentabilidad económica |
| Gestión financiera | Correlación de Pearson | 1 | 0,837* |
| | Sig. (bilateral) | | 0,038 |
| | N | 6 | 6 |
| Rentabilidad económica | Correlación de Pearson | 0,837* | 1 |
| | Sig. (bilateral) | 0,038 | |
| | N | 6 | 6 |

Nota. Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC, periodo 2016 al 2021.

En la **tabla 15**, el coeficiente de correlación entre la gestión financiera y la rentabilidad económica es de 0,837, lo que significa que se relacionan de manera directa y tienen una correlación positiva muy alta, también se obtuvo un “p” valor de 0.038 que resulta menor al nivel de significancia (error permitido) del 0.05.

Gráfico de dispersión

Figura 12. Gráfico de dispersión de la gestión financiera y la rentabilidad económica.



Nota. Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC, periodo 2016 al 2021.

En la **figura 12**, se observa el coeficiente de determinación ($R^2 = 0,9562$) que indica la variabilidad de la rentabilidad económica es explicada en 95.62% respecto a la variabilidad de la gestión financiera.

Conclusión:

Rechazamos la hipótesis nula y se acepta la hipótesis 2. En consecuencia, sostenemos que al 95% de confianza, la gestión financiera influye en la rentabilidad económica de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

- **Hipótesis general:** La gestión financiera influye en la rentabilidad de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

Formulación de las hipótesis H_0 y H_1

- H_0 : La gestión financiera no influye en la rentabilidad de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.
- H_1 : La gestión financiera influye en la rentabilidad de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

Prueba de normalidad

Se realizó la prueba de normalidad de los datos, verificándose que los datos no provienen de una distribución normal.

Tabla 16. Prueba de normalidad Shapiro-Wilk de la gestión financiera y la rentabilidad.

| Pruebas de normalidad | | |
|-----------------------|----|-------|
| Shapiro-Wilk | | |
| Estadístico | gl | Sig. |
| 0,498 | 6 | 0,000 |
| 0,887 | 6 | 0,305 |

Nota. Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC, periodo 2016 al 2021.

En la **tabla 16**, se observa que los resultados de la prueba de normalidad de la gestión financiera el valor de $P = \text{sig. } 0,000 < 0,05$ y para la rentabilidad el valor de $P = \text{sig. } 0,305 > 0,05$ por lo tanto los datos no provienen de una población normal. Por ello, se utilizará una prueba no paramétrica.

A partir de la información estadística obtenida se aplicará la prueba no paramétrica de “correlación de Rho de Spearman”.

Tabla 17. Coeficiente de correlación Rho de Spearman de la gestión financiera y la rentabilidad.

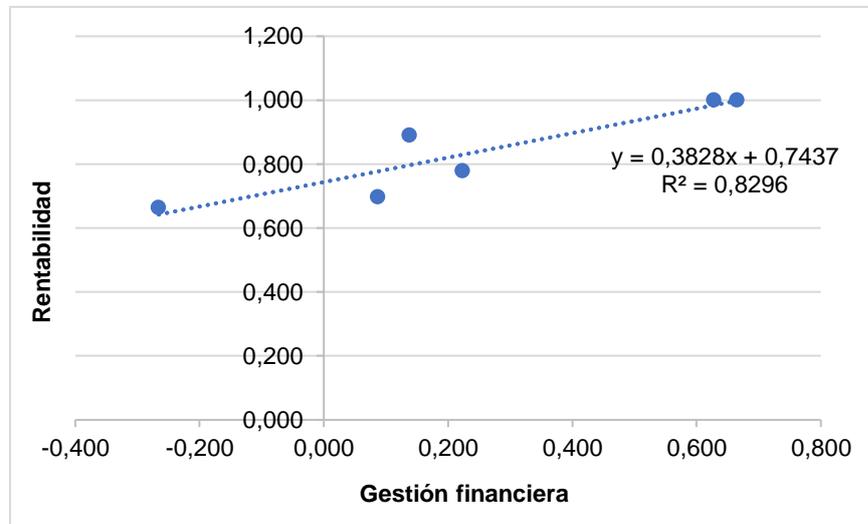
| | | | Correlaciones | |
|------------------|--------------------|----------------------------|----------------------|--------------|
| | | | Gestión financiera | Rentabilidad |
| Rho de Spearman | Gestión financiera | Coeficiente de correlación | 1,000 | 0,928** |
| | | Sig. (bilateral) | | 0,008 |
| | N | 6 | 6 | |
| | Rentabilidad | Coeficiente de correlación | 0,928** | 1,000 |
| Sig. (bilateral) | | 0,008 | | |
| N | | 6 | 6 | |

Nota. Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC, periodo 2016 al 2021.

En la **tabla 17**, el coeficiente de correlación entre la gestión financiera y la rentabilidad es de 0,928, lo que significa que se relacionan de manera directa y tienen una correlación positiva muy alta, también se obtuvo un “p” valor de 0.008 que resulta menor al nivel de significancia (error permitido) del 0.05.

Gráfico de dispersión

Figura 13. Gráfico de dispersión de la gestión financiera y la rentabilidad.



Nota. Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC, periodo 2016 al 2021.

En la **figura 13**, se observa el coeficiente de determinación ($R^2 = 0,8296$) que indica la variabilidad de la gestión financiera es explicada en 82.96% respecto a la variabilidad de la rentabilidad.

Conclusión:

Rechazamos la hipótesis nula y se acepta la hipótesis general. En consecuencia, sostenemos que al 95% de confianza, la gestión financiera influye en la rentabilidad de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

5.3. Otro tipo de resultados estadísticos, de acuerdo a la naturaleza del problema y la Hipótesis.

La empresa AC & S ingenieros S.A.C se dedica a brindar asesoramientos, elaborar proyectos y brindar soluciones eficientes y confiables en el rubro de ingeniería, teniendo como actividades principales: la elaboración de perfiles técnicos de inversión, el diseño y construcción de sistemas hidráulicos, la implementación de sistemas de riego tecnificado, el diseño de obras civiles y proyectos de tratamiento de aguas. A la fecha la empresa realiza sus operaciones operativas porque presento debilidades en la actualización de gestión financiera y por tal motivo se ha analizado la problemática de investigación y se evaluó por cada hipótesis.

- **Hipótesis específica N°1:** La gestión financiera influye en la solvencia financiera de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

Para evaluar la gestión financiera en la solvencia financiera se verificó la variación del activo corriente, activo no corriente, pasivo corriente y patrimonio desde el año 2016 al 2021, por ello se realizó comparaciones de dichos periodos para mayor alcance, resaltando en nuestra investigación las **cuentas por cobrar comerciales - terceros**.

Tabla 18. Cuadro de variaciones del activo corriente desde el año 2016 al año 2021.

| Cuentas | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Caja M.N. | 4,511 | 1,161 | 15,460 | 14,445 | 11,595 | 11,130 |
| Banco Continental M.N. | 63,564 | 9 | 2,709 | 29,514 | 29,514 | 29,514 |
| Banco de la Nación - Cta detra. | | 1 | 3,347 | 55 | 1,684 | 2,183 |
| Fact.x cobrar emit. cartera MN | 2,720 | 59,464 | 25,695 | 36,395 | 55,063 | 71,713 |
| Otras ctas. por cobrar diversas | 23,088 | 62,056 | 84,813 | | | |
| Mercaderías | 35,506 | | | | | |
| Renta de tercera categoría | | 10,724 | 11,599 | 12,972 | 12,972 | 13,146 |
| Anticipo a proveedores | | | 2,353 | 2,353 | 2,353 | 2,353 |

Nota: Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC, periodo 2016 al 2021.

En la **tabla 18**, se observó las cuentas del activo corriente desde el año 2016 al 2021, donde en Caja M.N el monto más significativo fue en el año 2018 con S/ 15,460. Asimismo, en la cuenta de Banco Continental M.N los años 2019, 2020 y 2021 tuvieron el mismo monto de S/ 29,514, de igual modo en la cuenta de Banco de la Nación hubo variaciones. Por otra parte, en otras cuentas por cobrar diversas el monto más alto fue en el año 2018, mientras que en mercaderías solo registro saldo en el año 2016 con S/ 35,506; a su vez en renta de tercera categoría el monto más alto en el año 2021 y en anticipos a proveedores tenemos montos iguales desde el año 2018 al 2021.

Ahora, donde estamos centrando nuestro estudio es en las **cuentas por cobrar comerciales – terceros**, lo cual en el detalle se aprecia la subcuenta 12121 denominada Facturas por cobrar emitidas en cartera MN donde se observó que en el año 2016 obtuvo un saldo de S/ 2,720 que posteriormente en el año siguiente aumento a S/ 59,464. Sin embargo, para el año 2018, disminuyo al monto de S/ 25,695 esto debido al cobro del cliente Dirección Regional de Agricultura de Lima, posteriormente en los periodos restantes 2019, 2021 y 2021 se incrementó a S/ 36,395; S/ 55,063.00 y S/ 71,713.00 respectivamente. (véase **tabla 23 al 28**),

Tabla 19 Cuadro de variaciones del activo no corriente desde el año 2016 al año 2021.

| Cuentas | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| Maq. y Equipos de Explotación | 23,806 | 23,806 | 23,806 | 23,806 | 23,806 | 23,806 |
| Muebles | 3,150 | 3,150 | 5,150 | 5,150 | 5,150 | 5,150 |
| Equipo proc inform (de cómputo) | 7,400 | 7,400 | 7,400 | 7,400 | 7,400 | 7,400 |
| Otros equipos | 2,240 | 3,807 | 8,468 | 18,588 | 19,401 | 19,401 |
| Maq. y Equipos de Explotación | -420 | -840 | -1,260 | -1,681 | -4,061 | -6,442 |
| Muebles y enseres | -315 | -630 | -1,112 | -1,627 | -2,141 | -2,656 |
| Equipos diversos | -1,980 | -4,026 | -6,245 | -9,580 | -11,480 | -13,420 |

Nota: Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC, periodo 2016 al 2021.

En la **tabla 19**, se observó la cuenta de Otros Equipos, hubo variaciones significativas. En el año 2017 con saldo de S/ 3,807 soles, mientras que el año 2018 y 2019 incrementó saldos de S/ 8,468 soles y S/ 18,588 soles respectivamente; luego en el periodo 2020 aumento al monto de S/ 19,401 soles, que se mantuvo durante el año 2021. Estas variaciones se deben a las compras que se realizó en cada ejercicio. Asimismo, podemos determinar que no hubo muchos movimientos en la cuenta de Muebles a excepción del año 2018 donde se evidencia un incremento al monto de S/ 5,150 soles.

Posteriormente, aplicamos el indicador ratio de rotación de inmueble, maquinaria y equipos para determinar si la empresa está usando de manera eficiente sus activos fijos.

Tabla 20. Ratio de rotación de activos fijos desde el año 2016 al año 2021.

| Año | Ventas | Activos Fijos | Ratio de rotación de activos fijos |
|------|------------|---------------|------------------------------------|
| 2016 | 110,259.00 | 33,881.00 | 3.25 |
| 2017 | 354,044.00 | 32,667.00 | 10.84 |
| 2018 | 90,588.00 | 36,207.00 | 2.50 |
| 2019 | 127,209.00 | 42,056.00 | 3.02 |
| 2020 | 17,203.00 | 38,075.00 | 0.45 |
| 2021 | 15,678.00 | 33,239.00 | 0.47 |

Nota: Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC

En la **tabla 20**, se observó el indicador ratio de rotación de activos fijos donde alcanzó su punto más alto en el año 2017 con 10.84, pero luego disminuyó. Posteriormente, en el año 2020 notamos que obtuvo 0.45, mientras que en el año 2021 tuvo el valor de 0.47.

Tabla 21 Cuadro de variaciones del pasivo corriente desde el año 2016 al año 2021.

| Cuentas | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|----------------------------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| IGV - Cuenta propia | -9,982 | 9,624 | 14,538 | 3,870 | 6,538 | 8,123 |
| Renta de tercera categoría | -1,000 | | | | | |
| Renta de cuarta categoría | | 522 | 782 | 1,214 | 1,214 | 1,214 |
| Fact x pagar emitidas MN | 3,592 | 3,592 | | | | |
| Anticipos a proveedores | | -2,353 | | | | |
| Honorarios x pagar MN | 9,200 | | | | | |
| Otras cuentas por pagar | 123,717 | 87,781 | 87,781 | 87,781 | 87,781 | 87,781 |

Nota: Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC, periodo 2016 al 2021.

En la **tabla 21**, se observó que los mayores movimientos se registran en la cuenta de “IGV – Cuenta propia”, donde el mayor monto se encuentra en el periodo 2018 con S/ 14,538 soles.

También se determinó que, a partir del año 2018 en adelante, la cuenta de “facturas por pagar emitidas” no registra movimiento, lo cual nos muestra que la empresa regularizó la cancelación de todas las facturas que se realizaron durante el periodo, antes de la culminación del mismo.

Tabla 22 Cuadro de variaciones del patrimonio desde el año 2016 al año 2021.

| Cuentas | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|-------------------------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|
| Acciones | 13,260 | 13,260 | 13,260 | 13,260 | 13,260 | 13,260 |
| Utilidades acumuladas | | 24,483 | 53,656 | 65,822 | 31,665 | 42,466 |
| Pérdidas acumuladas | | | | -34,157 | | |
| Resultado del ejercicio | 24,483 | 29,173 | 12,166 | | 10,801 | 10,433 |

Nota: Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC, periodo 2016 al 2021.

En la **tabla 22**, se determinó que hubo utilidades acumuladas, las cuales represento las ganancias retenidas que la empresa acumulo a lo largo de los años. Para el periodo 2016, 2017, 2018, 202 y 2021 son las más significativas, por lo que podría capitalizar o distribuirse a los dueños a través de pagos de dividendos. También se observó que la empresa tiene pérdidas acumuladas en el año 2019, según nuestro estudio de

investigación, se debe que hubo mayores gastos administrativos que ingresos percibidos por la empresa.

Asimismo, durante el periodo analizado se verificó que la empresa AC & S ingenieros S.A.C. reflejo un saldo en las cuentas por cobrar en el año 2016 por S/ 2,720 soles, debido a las detracciones de los servicios realizados a la Dirección Regional de Agricultura de Lima, por lo que impacto negativamente en la rentabilidad económica de la empresa (véase **tabla 23**).

Tabla 23. Movimientos de la cuenta “Cuentas por cobrar comerciales – terceros” del año 2016.

| Año | Fecha de emisión | Saldo pendiente por factura | Glosa | Razón Social |
|------|------------------|---|--|---|
| 2016 | 14/10/2016 | 1,075 | Detracción F/.0001-000005 Servicio de elaboración de expediente técnico Pumarinri | Dirección Regional de Agricultura de Lima |
| | 08/11/2016 | 1,275 | Detracción F/.0001-000013 de alquiler de equipos de radios de estación total trípodes prismas | Dirección Regional de Agricultura de Lima |
| | 01/12/2016 | 370 | Detracción F/.0001-000014 Alquiler de estación total dic. alquiler de nivel automático nov - dic | Dirección Regional de Agricultura de Lima |
| | | Total saldo de facturas por cobrar | 2,720 | |

Nota: Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC

Para el periodo 2017 se verificó que la empresa AC & S ingenieros S.A.C. reflejo un saldo en las cuentas por cobrar por S/ 59,464 soles, debido a los servicios realizados a la Dirección Regional de Agricultura de Lima, por lo que impacto negativamente en la rentabilidad económica de la empresa (véase **tabla 24**).

Tabla 24. Movimientos de la cuenta “Cuentas por cobrar comerciales – terceros” del año 2017.

| Año | Fecha de emisión | Saldo pendiente por factura | Glosa | Razón Social |
|------|------------------|------------------------------------|--|---|
| 2017 | 28/11/2017 | 2,400 | F/. 0001-000039 Servicio de alquiler de nivel automático F/. 0001-000040 | Dirección Regional de Agricultura de Lima |
| | 07/12/2017 | 1,200 | Servicio de alquiler de equipos topográficos | Dirección Regional de Agricultura de Lima |
| | 07/12/2017 | 9,010 | F/. 0001-000041 Acero corrugado | Dirección Regional de Agricultura de Lima |
| | 07/12/2017 | 17,353 | F/. 0001-000042 Anillos de jebe y tubería PVC | Dirección Regional de Agricultura de Lima |
| | 19/12/2017 | 29,500 | F/. 0001-000043 Servicio de control topográfico | Dirección Regional de Agricultura de Lima |
| | | Total saldo de facturas por cobrar | 59,464 | |

Nota: Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC

Para el periodo 2018 se verificó que la empresa AC & S ingenieros S.A.C. reflejo un saldo en las cuentas por cobrar por S/ 25,695 soles, debido a las detracciones y los servicios realizados a la Dirección Regional de Agricultura de Lima, por lo que impacto negativamente en la rentabilidad económica de la empresa (véase **tabla 25**).

Tabla 25. Movimientos de la cuenta “Cuentas por cobrar comerciales – terceros” del año 2018.

| Año | Fecha de emisión | Saldo pendiente por factura | Glosa | Razón Social |
|------|------------------------------------|-----------------------------|---|---|
| | 30/11/2018 | 350 | Detracción F/.0001-000056 Servicios de alquiler de equipos topográficos | Dirección Regional de Agricultura de Lima |
| | 07/12/2018 | 13,000 | F/. 0001-000057 Servicios topográficos | Dirección Regional de Agricultura de Lima |
| | 12/12/2018 | 180 | Detracción F/.0001-000058 Servicio de elaboración de cartel de obra | Dirección Regional de Agricultura de Lima |
| 2018 | 12/12/2018 | 1,500 | F/. 0001-000059 Servicio de elaboración de cartel de obra | Dirección Regional de Agricultura de Lima |
| | 13/12/2018 | 7,165 | F/. 0001-000060 Servicio de alquiler de equipos topográficos | Dirección Regional de Agricultura de Lima |
| | 18/12/2018 | 3,500 | F/. 0001-000061 Servicio de alquiler de equipos topográficos | Dirección Regional de Agricultura de Lima |
| | Total saldo de facturas por cobrar | 25,695 | | |

Nota: Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC

Para el periodo 2019 se verificó que la empresa AC & S ingenieros S.A.C. reflejo un saldo en las cuentas por cobrar por S/ 36,395 soles, debido a las detracciones y los servicios realizados a la Municipalidad Distrital de Sayan, Makro Supermayorista S.A., Dirección Regional de Agricultura de Lima y Autoridad Nacional del Agua, por lo que impacto negativamente en la rentabilidad económica de la empresa (véase **tabla 26**).

Tabla 26. Movimientos de la cuenta “Cuentas por cobrar comerciales – terceros” del año 2019.

| Año | Fecha de emisión | Saldo pendiente por factura | Glosa | Razón Social |
|------|------------------------------------|-----------------------------|---|---|
| | 24/04/2019 | 26,520 | F/. 0001-000065 Servicio de formulación de proyectos de inversión | Municipalidad Distrital de Sayan |
| | 06/12/2019 | 7,000 | F/. 0001-000153 Alquiler de equipos topográficos de estación total | Makro Supermayorista S.A. |
| 2019 | 12/12/2019 | 875 | Detracción F/.0001-000157 Alquiler de equipos topográficos | Dirección Regional de Agricultura de Lima |
| | 23/12/2019 | 2,000 | F/. 0001-000169 Servicio de mantenimiento preventivo | Autoridad Nacional del Agua |
| | Total saldo de facturas por cobrar | 36,395 | | |

Nota: Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC

Para el periodo 2020 se verificó que la empresa AC & S ingenieros S.A.C. reflejo un saldo en las cuentas por cobrar por S/ 55,063 soles, debido a los servicios realizados a la Municipalidad Distrital de Sayan, Makro Supermayorista S.A., Dirección Regional de Agricultura de Lima y Autoridad Nacional del Agua, Municipalidad Distrital de Paccho E inversiones ECON S.R.L., por lo que impacto negativamente en la rentabilidad económica de la empresa (véase **tabla 27**).

Tabla 27. Movimientos de la cuenta “Cuentas por cobrar comerciales – terceros” del año 2020.

| Año | Fecha de emisión | Saldo pendiente por factura | Glosa | Razón Social |
|------|------------------------------------|-----------------------------|--|-----------------------------------|
| | 24/04/2019 | 26,520 | F/. 0001-000065 Servicio de formulación de proyectos de inversión | Municipalidad Distrital de Sayan |
| | 06/12/2019 | 227 | F/. 0001-000153 Alquiler de equipos topográficos de estación total | Makro Supermayorista S.A. |
| | 23/12/2019 | 1,920 | F/. 0001-000169 Servicio de mantenimiento preventivo | Autoridad Nacional del Agua |
| 2020 | 16/01/2020 | 6,096 | F/. 0001-000170 Alquiler de equipo topográficos - estación total | Makro Supermayorista S.A. |
| | 18/11/2020 | 10,000 | F/. 0001-000171 Servicio de elaboración de expediente técnico | Municipalidad Distrital de Paccho |
| | 18/11/2020 | 8,500 | F/. 0001-000175 Servicio de elaboración de expediente técnico | Municipalidad Distrital de Paccho |
| | 28/12/2020 | 1,800 | F/. 0001-000176 Servicios de elaboración de planos | Inversiones ECON S.R.L. |
| | Total saldo de facturas por cobrar | 55,063 | | |

Nota: Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC

Para el periodo 2021 se verificó que la empresa AC & S ingenieros S.A.C. reflejo un saldo en las cuentas por cobrar por S/ 71,713 soles, debido a los servicios realizados a la Municipalidad Distrital de Sayan, Makro Supermayorista S.A., Dirección Regional de Agricultura de Lima y Autoridad Nacional del Agua, Municipalidad Distrital de Paccho E inversiones ECON S.R.L., por lo que impacto negativamente en la rentabilidad económica de la empresa (véase **tabla 28**).

Tabla 28. Movimientos de la cuenta “Cuentas por cobrar comerciales – terceros” del año 2021.

| Año | Fecha de emisión | Saldo pendiente por factura | Glosa | Razón Social |
|------|------------------------------------|-----------------------------|--|-----------------------------------|
| | 24/04/2019 | 26,520 | F/. 0001-000065 Servicio de formulación de proyectos de inversión | Municipalidad Distrital de Sayan |
| | 23/12/2019 | 1,920 | F/. 0001-000169 Servicio de mantenimiento preventivo | Autoridad Nacional del Agua |
| | 16/01/2020 | 6,323 | F/. 0001-000170 Alquiler de equipo topográficos - estación total | Makro Supermayorista S.A. |
| | 18/11/2020 | 9,000 | F/. 0001-000171 Servicio de elaboración de expediente técnico | Municipalidad Distrital de Paccho |
| 2021 | 18/11/2020 | 7,650 | F/. 0001-000175 Servicio de elaboración de expediente técnico | Municipalidad Distrital de Paccho |
| | 28/12/2020 | 1,800 | F/. 0001-000176 Servicios de elaboración de planos | Inversiones ECON S.R.L. |
| | 18/02/2021 | 10,000 | F/. 0001-000177 Servicio de elaboración de expediente técnico | Municipalidad Distrital de Paccho |
| | 18/02/2021 | 8,500 | F/. 0001-000178 Por los servicios de elaboración de expedientes técnicos | Municipalidad Distrital de Paccho |
| | Total saldo de facturas por cobrar | 71,713 | | |

Nota: Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC

Finalmente, se observó que estos montos elevados en las cuentas por cobrar a los clientes pudieron provocar una falta de liquidez, ya que se debe recordar que el crédito no es dinero tangible para una empresa. También puede provocar costos de financiación que pueden ser innecesarios, ya que no se dispone de suficiente dinero en efectivo para asumir los gastos.

Ahora analizaremos las cuentas por cobrar comerciales y las ventas netas, con el fin de poder determinar el periodo promedio de cobro.

Tabla 29. Periodo promedio de cobro de las cuentas por pagar comerciales

| Periodo | Cuentas por cobrar comerciales | Ventas netas | Periodo promedio de cobro (a/b)*365 |
|---------|--------------------------------|--------------|-------------------------------------|
| 2016 | 2,720 | 110,259 | 9 días |
| 2017 | 59,464 | 354,044 | 61 días |
| 2018 | 25,695 | 90,588 | 104 días |
| 2019 | 36,395 | 127,209 | 104 días |
| 2020 | 55,063 | 17,203 | 1,168 días |
| 2021 | 71,713 | 15,678 | 1,670 días |

Nota: Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC

En la **tabla 29** se observó como el periodo promedio de cobro va aumentando año a año, llegando a superar los 1000 días a partir del año 2020 al 2021.

- **Hipótesis específica N°2:** La gestión financiera influye en la rentabilidad económica de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

Durante el estudio de la investigación, se realizó un análisis de ingresos y gastos de manera detallada, para determinar su influencia en la rentabilidad económica de la empresa.

Tabla 30. Cuadro de ingresos mensuales desde el año 2016 al 2021

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|--------------|
| Enero | | 240,838 | | | | 1,850 |
| Febrero | | 48,042 | | | | |
| Marzo | | 15,940 | | | | |
| Julio | | 51,856 | | 34,059 | | |
| Agosto | | 8,423 | | 67,203 | | |
| Setiembre | | 96,330 | 154,174 | 336 | | |
| Octubre | 2,717 | 113,981 | 11,520 | | | |
| Noviembre | 600 | 95,250 | 31,261 | | | |
| Diciembre | 233,966 | | 63,043 | 249,286 | 1,632 | |
| TOTALES | 237,283 | 670,660 | 259,998 | 350,884 | 1,632 | 1,850 |

Nota: Cuadro de ingresos mensuales desde el año 2016 al 2021.

En la **tabla 30**, se observó que los ingresos del año 2017 fueron de S/ 670,660 soles, siendo el año con la mayor cantidad de ingresos. Además, a partir del año 2020 se reducen considerablemente los ingresos, manteniendo la tendencia en el año 2021.

Tabla 31. Cuadro de egresos mensuales desde el año 2016 al 2021.

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|--------------|
| Enero | | 76,118 | | | | 1,355 |
| Febrero | | 210,970 | | | | |
| Marzo | | 54,845 | | | | |
| Abril | | | | | | |
| Mayo | | | | | | |
| Junio | | | | | | |
| Julio | | 34,176 | | 22,868 | | |
| Agosto | | 16,017 | | 34,229 | | |
| Setiembre | | 64,976 | 139,485 | | | |
| Octubre | 634 | 46,177 | 10,329 | | | |
| Noviembre | 2,516 | 68,352 | 15,976 | | | |
| Diciembre | 166,058 | 165,931 | 73,863 | 271,289 | 2,849 | 465 |
| TOTALES | 169,208 | 737,562 | 239,653 | 328,386 | 2,849 | 1,820 |

Nota: Cuadro de gastos mensuales desde el año 2016 al 2021.

En la **tabla 31**, se determinó los egresos desde el año 2016 al 2021, donde se observó en el año 2017 los gastos más significativos llegando a la suma de S/ 737,562 soles.

En las tablas de ingresos y gastos, podemos observar que en los años 2020 y 2021 hay pocos movimientos, donde los únicos ingresos obtenidos fueron por detracciones realizadas. Sin embargo, en la **tabla 28**, en las cuentas por cobrar podemos examinar que hay demasiado crédito a los clientes que no se ha hecho efectivo aun, por lo tanto, no hay ingresos en 2020 y 2021, por lo que la gestión de cobranza no se está llevando de una manera correcta.

- **Hipótesis general:** La gestión financiera influye en la solvencia financiera de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

En las siguientes líneas, desarrollaremos el detallado de los saldos de las cuentas del pasivo corriente, con el fin de analizar las deudas que tiene la empresa.

Tabla 32. Detalle de los saldos de las cuentas del pasivo corriente de los periodos 2016-2021

| Saldo de cuentas del pasivo corriente | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|--|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Trib y aport sist pens y salud p pagar | | | | | | |
| IGV - Cuenta propia | | 9,624 | 14,538 | 3,870 | 6,538 | 8,123 |
| Renta de cuarta categoría | | 522 | 782 | 1,214 | 1,214 | 1,214 |
| Ctas por pagar comerciales - terceros | | | | | | |
| Fact. x pagar emitidas MN | 3,592 | 3,592 | | | | |
| Honorarios por pagar MN | 9,200 | | | | | |
| Anticipos a proveedores | | -2,353 | | | | |
| Ctas por pagar diversas - terceros | | | | | | |
| IGV - cuenta propia | -9,982 | | | | | |
| Renta de tercera categoría | -1,000 | | | | | |
| Otras cuentas por pagar | 123,717 | 87,781 | 87,781 | 87,781 | 87,781 | 87,781 |

Nota: Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC

En la **tabla 32** se observó el detallado de los saldos de las cuentas del pasivo corriente de la empresa; de los cuales, los montos más significativos se encuentran en “Otras cuentas por pagar”, donde en el año 2016 con saldo de S/ 123,717 soles y el año 2017 con saldo de S/ 87,781.00 soles. Por lo que analizaremos los movimientos de esta cuenta en el año 2016 y 2017, ya que a partir del año 2018 no se registró ningún movimiento.

Tabla 33. Movimientos de la cuenta “Otras cuentas por pagar” del año 2016

| Año 2016 | | |
|-------------------------|---------------|-----------------|
| Fecha | Debito | Crédito |
| 11/10 | | 550 |
| 14/12 | 2,700 | |
| 28/12 | | 20,000 |
| 29/12 | 3,500 | |
| 30/12 | | 82,987 |
| 31/12 | | 26,380 |
| TOTALES | 6,200 | 129,917 |
| SALDO | | -123,717 |
| SALDO DEUDA 2016 | | 123,717 |

Tabla 34. Movimientos de la cuenta “Otras cuentas por pagar” del año 2017.

| Año 2017 | | |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Fecha | Debito | Crédito |
| 01/01 | | 123,717 |
| 03/01 | | 15,000 |
| 03/01 | 63,204 | |
| 10/01 | 1,449 | |
| 13/01 | 1,500 | |
| 02/02 | 20,000 | |
| 02/02 | 15,000 | |
| 03/02 | 82,987 | |
| 28/02 | | 63,204 |
| 08/09 | | 8,000 |
| 13/09 | | 12,000 |
| 18/09 | | 20,000 |
| 30/10 | | 20,000 |
| 11/11 | | 10,000 |
| TOTALES | 184,140 | 271,921 |
| SALDO | | -87,781 |
| SALDO DEUDA 2016 | | 87,781 |

En la **tabla 33** y la **tabla 34** se observó los movimientos de “Otras cuentas por pagar” durante los años 2016 y 2017 respectivamente; que fueron los primeros dos años de funcionamiento de la empresa, y también fueron los únicos años donde esta cuenta tuvo movimientos.

Durante el año 2016 y 2017 se realizaron varios prestamos de ingreso de efectivo que se pagaran a largo plazo, ya que la empresa comenzó sus actividades en el año 2016 y necesitaba dinero para su financiamiento y poder realizar sus operaciones con normalidad.

En ese sentido, durante el periodo analizado se verificó que la empresa AC & S ingenieros S.A.C. reflejo un alto nivel de endeudamiento, desde el periodo 2016 al 2021.

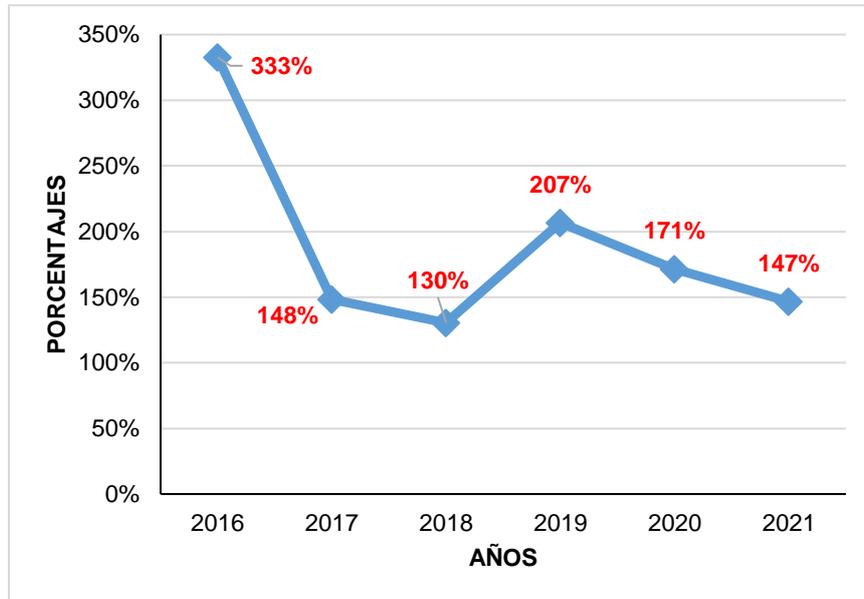
Tabla 35. Evolución de ratio de endeudamiento de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en porcentajes)

| Año | Pasivo | Patrimonio neto | Ratio de endeudamiento |
|------|--------|-----------------|------------------------|
| 2016 | 125527 | 37743 | 333% |
| 2017 | 99166 | 66916 | 148% |
| 2018 | 103101 | 79082 | 130% |
| 2019 | 92865 | 44925 | 207% |
| 2020 | 95533 | 55726 | 171% |
| 2021 | 97118 | 66160 | 147% |

Nota: Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC

De acuerdo a la **tabla 35**, se observó que la empresa tiene un elevado endeudamiento, y de esta manera supero el nivel óptimo que una empresa debería tener normalmente. El año 2016, donde se inició sus operaciones, fue donde tuvo el valor optimo más elevado con 333%, y vemos que decreció anualmente a excepción del año 2019 donde registro un aumento. Esto afecto la rentabilidad de la empresa, debido a que no se realizó una buena gestión de las deudas a largo plazo, lo cual mantiene muy altos los niveles de endeudamiento.

Figura 14. Evolución de ratio de endeudamiento de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., período 2016-2021. (Expresado en porcentajes)



Nota: Estados Financieros de la empresa AC & S ingenieros SAC

En la **figura 14**, presentamos la evolución del indicador ratio de endeudamiento, donde se observó una deficiencia para el periodo de análisis. Esta tendencia indicó que la empresa estuvo por encima del valor óptimo, lo cual existió un alto nivel de endeudamiento, debido a que se le dificultó tener nuevos accesos de financiamientos.

Finalmente, el asiento contable que se realizó en nuestra investigación es el siguiente:

- Asiento de cuentas por cobrar.

| Cta contable | Denominación | Debe | Haber |
|---------------------|---|-------------|--------------|
| 12 | Cuentas por cobrar comerciales - terceros | | |
| 121 | Facturas, boletas y otros comprobantes por cobrar | | |
| 1212 | Emitidas en cartera | X | |
| 40 | Tributos, contraprestaciones y aportes al sistema público de pensiones y de salud por pagar | | |
| 401 | Gobierno central | | |
| 4011 | Impuesto general a las ventas | | |
| 40111 | IGV - Cuenta propia | | X |
| 70 | Ventas | | |
| 704 | Prestación de servicios | | |
| 7041 | Terceros | | X |

Glosa: x/x Por el asiento de cobro X.

- Asiento por el servicio prestado por terceros

| Cta contable | Denominación | Debe | Haber |
|---------------------|---|-------------|--------------|
| 63 | Gastos de servicios prestados por terceros | | |
| 632 | Asesoría y consultoría | | |
| 6329 | Otros | X | |
| 40 | Tributos, contraprestaciones y aportes al sistema público de pensiones y de salud por pagar | | |
| 401 | Gobierno central | | |
| 4011 | Impuesto general a las ventas | | |
| 40111 | IGV - Cuenta propia | X | |
| 42 | Cuentas por pagar comerciales - terceros | | |
| 421 | Facturas, boletas y otros comprobantes por pagar | | |
| 4212 | Emitidas | | X |

Glosa: x/x Por el asiento del servicio prestado por terceros X.

VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados

- **Hipótesis específica N°1:** La gestión financiera influye en la solvencia financiera de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

Según los resultados descriptivos, se observó en la **tabla 5** y **figura 4**, en el periodo 2016 al 2021, influye la variable gestión financiera relacionada con la dimensión estado de situación financiera a través del indicador análisis Horizontal, vertical y la dimensión solvencia financiera a través del indicador ratio de solvencia., ya que la variación año tras año del primero se da de la misma forma que la variación anual del segundo año.

De acuerdo con la **tabla 2** y **3**, **figura 1** y **2** la evolución del activo corriente para los años del 2016 al 2021. Se observó el año 2017 con importe de S/ 133,415 soles y en porcentaje reflejo 80%, en cuanto al año 2016, con importe de S/ 129,389 soles y en porcentaje reflejo 79%, la diferencia entre ambos años fue de S/ 4,026 soles. Para el año 2021 con importe de S/ 130,039 soles y en porcentaje reflejo 80%, en cuanto al 2020, con importe de S/ 113,184 soles y en porcentaje reflejo 75%, la diferencia entre ambos años fue de S/ 16,855 soles. Esta situación se evidenció por el incremento de las cuentas por cobrar comerciales a terceros.

Con respecto al activo no corriente, se observó un alza significativa para el año 2018, con importe de S/ 36,207 soles y en porcentaje reflejo 20%, respecto al año 2017 con importe de S/ 32,667 soles y en porcentaje reflejo un 20%, la diferencia entre ambos fue de S/ 3,540 soles, debido que la empresa renovó e incremento sus activos fijos para mejor servicio de los clientes. (véase **tabla 3**)

Para el año 2019, se observó el pasivo corriente con importe de S/ 92,865 soles y en porcentaje reflejo 67%, en cuanto al año 2018 fue con importe de S/ 103,101 soles y en porcentaje refleja 57%. La diferencia entre ambos años fue de S/ - 10,236 soles, debido a las cuentas por pagar diversas a terceros. (véase **tabla 3**)

Además, se observó en el patrimonio pérdida en la utilidad del ejercicio 2019 con importe de S/ - 34,157 soles, debido que reflejó mayor gasto administrativo que ingresos por la empresa. Sin embargo, se observó incremento de utilidades en el ejercicio 2016, 2017, 2018, 2020 y 2021. (véase **tabla 3**)

Finalmente, la **tabla 4** y la **figura 3**, respecto al indicador ratio de solvencia se observó incremento en el año 2017 con 1.67%, el año 2018 con 1.77% y el año 2020 con 1.58%. Esta tendencia significó que la empresa estuvo por encima del valor óptimo, debido que existió exceso de activo improductivo.

De lo mostrado en los resultados descriptivos señalados anteriormente, se procedió a desarrollar la prueba inferencial, en cuanto a la correlación de las variables de estudio cuyo resultado se presentó en la **tabla 13**. Por tal razón, se obtuvo un coeficiente de correlación alta de 0.971, con un grado de significación de $0.001 < 0.05$ según la prueba de Pearson.

Por lo tanto, la relación es positiva muy alta, motivo por el cual se aceptó que “la gestión financiera influye en la solvencia financiera de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho”.

- **Hipótesis específica N°2:** La gestión financiera influye en la rentabilidad económica de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

Según los resultados descriptivos, se observó en la **tabla 8** y **figura 7**, en el periodo 2016 al 2021, se determinó que influye la variable gestión financiera relacionada con la dimensión estado de resultados a través del indicador rentabilidad patrimonial al ROE y la dimensión rentabilidad económica a través del indicador rentabilidad de activos ROA, ya que la evolución año tras año del primero se da de la misma forma que la evolución anual del segundo año.

De acuerdo con la **tabla 6** y la **figura 5**, respecto al indicador ratio de rentabilidad patrimonial al ROE se observó crecimiento en el año 2021, fue de 44%, pero una tendencia decreciente y un leve crecimiento en su rentabilidad del año 2018 con 15%, el año 2020 con 19% y el año 2021 con 16%. Esta variación significa que la empresa no es rentable en relación a los recursos propios que emplea para poder financiarse.

Finalmente, según la **tabla 7** y la **figura 6**, con respecto al indicador ratio de rentabilidad de activos ROA se observó crecimiento en el año 2016 con 15% y el año 2017 con 17.57%, pero una tendencia decreciente y un leve crecimiento para el periodo de análisis del año 2018 con 6.68%, el año 2020 con 7.14% y el año 2021 con 6.39%. Esta variación significa que la empresa no hizo buen uso de sus activos de modo que no genere mayor rentabilidad productiva.

De lo mostrado en los resultados descriptivos señalados anteriormente, se procedió a desarrollar la prueba inferencial, en cuanto a la correlación de las variables de estudio cuyo resultado se presentó en la **tabla 15**. Por tal razón, se obtuvo un coeficiente de correlación alta de 0.837, con un grado de significación de $0.038 < 0.05$ según la prueba de Pearson.

Por lo tanto, la relación es positiva muy alta, motivo por el cual se aceptó que “la gestión financiera influye en la rentabilidad económica de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho”.

- **Hipótesis general:** La gestión financiera influye en la solvencia financiera de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

Como se puede observar en la **tabla 11** y la **figuras 10**, para el periodo 2016 al 2021 se determinó que influye la variable de gestión financiera relacionada con el indicador ratio de margen de utilidad operativa y la variable rentabilidad a través del indicador ratio de margen bruto, ya que la evolución año tras año del primero se da de la misma forma que la evolución anual del segundo año.

De acuerdo con la **tabla 9** y la **figura 8**, con respecto al indicador ratio de margen de utilidad operativa se observó crecimiento en el año 2020 con 63% y el año 2021 con 67%, pero una tendencia decreciente y un leve crecimiento en el año 2016 con 22%, el año 2017 con 9% y el año 2018 con 14%. Esta variación significó que la empresa tuvo buen control de gastos administrativos y ventas para obtener como resultado positivo en su utilidad operacional. Para el año 2019 decreció con – 27%, debido que genero mayor gasto administrativo que ingresos percibidos por la empresa, lo cual obtuvo como resultado negativo en su indicador ratio de margen de utilidad operacional.

Finalmente, según la **tabla 10** y la **figura 9**, respecto al indicador ratio de margen bruto se observó una tendencia que no es constante y ni se mantiene al alza en el año 2016 con 78%, el año 2017 con 70%, el año 2018 con 89% y el año 2019 con 66%. Esta variación significó que la empresa tuvo buen control de ventas y costo de ventas para obtener como resultado positivo en su utilidad bruta. Para el año 2020 y 2021 se comprobó que no generaron costos de venta, solo generaron ventas, a pesar de todo siguen dentro del valor optimo.

De lo mostrado en los resultados descriptivos señalados anteriormente, se procedió a desarrollar la prueba inferencial, Al comprobarse que los datos no provienen de una distribución normal, se utilizó la prueba de correlación de Rho de Spearman, cuyo resultado se presentó en la **tabla 17**. Por tal razón, se obtuvo un coeficiente de correlación alta de 0.928, con un grado de significación de $0.008 < 0.05$.

Por lo tanto, la relación es positiva muy alta, motivo por el cual se aceptó que “la gestión financiera influye en la rentabilidad de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho”.

6.2. Contrastación de los resultados con otros estudios similares

Diversos autores realizaron investigaciones de temas similares a nuestra presente investigación, llegando a resultados y conclusiones parecidas. A continuación, se muestra alguno de ellos.

- **Hipótesis específica N°1:** La gestión financiera influye en la solvencia financiera de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

Sevilla Diaz (2023) en su investigación titulada “Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa estación de servicios M&V SRL, Lambayeque 2021” señaló que el análisis de los pasivos es uno de los indicadores más importantes en una empresa, ya que evalúa aspectos como la posibilidad de un endeudamiento excesivo o recursos que no están siendo utilizados, por lo que se debe analizar los resultados económicos para evaluar la situación de la empresa. Los resultados de ratio de endeudamiento muestran los valores de 35% en 2019 y 41% en 2020, lo que significa que la empresa no ha perdido su autonomía financiera.

En los resultados de nuestro estudio, la aplicación de ratio de endeudamiento (tabla 11) nos da los valores de 333%, 148%, 130%, 207%, 171% y 147% en los años 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 y 2021, respectivamente; por lo que podemos constatar que la empresa tiene un elevado endeudamiento, superando el nivel óptimo que una empresa debería tener normalmente, afectando la solvencia financiera.

Garces (2019) en su trabajo de investigación titulado “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” sostiene que se debe tener políticas de gestión a corto plazo que ayuden a equilibrar los niveles de liquidez, mientras que en la gestión a largo plazo, se debería optar por reducir progresivamente el uso de deuda o por lo menos reestructurarla con mejores condiciones de financiamiento.

Coincidimos con la autora, ya que en nuestra investigación la empresa que analizamos necesita una mejor gestión de sus deudas a largo plazo, y de esta manera reducir los altos niveles de endeudamiento.

- **Hipótesis específica N°2:** La gestión financiera influye en la rentabilidad económica de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

Peñañiel (2021) en su trabajo de investigación titulado “Gestión financiera y sus efectos en la rentabilidad en la empresa de transportes logística Abucorp, año 2020” concluyo que la rentabilidad económica obtenida por la empresa Abucorp muestra una tendencia progresiva y todo gracias a una adecuada gestión financiera, que se encuentra calificada de manera óptima por sus clientes y de esa manera se encuentran en la vanguardia nacional manteniendo un buen resultado económico.

Coincidimos con esa afirmación, ya que en nuestra investigación determinamos también que una correcta gestión financiera influye en la rentabilidad económica de una empresa.

Sevilla Diaz (2023) en su investigación titulada “Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa estación de servicios M&V SRL, Lambayeque 2021” concluye que, si se mejoran los diferentes procesos de gestión financiera, como realizar una correcta planificación de las actividades financieras, analizar la información económica y contable; mejorando el control financiero, entonces incidirá positivamente en la rentabilidad económica. Lo cual se puede observar en los resultados del ROE en su investigación, que tuvieron valores porcentuales positivos de 19.81% y 15.13% en el año 2019 y 2020, respectivamente.

Coincidimos con la autora porque el análisis de la información tanto económica como contable es importante, así como una correcta planeación de las actividades financieras, con el propósito de tener un adecuado control financiero y poder tener una influencia positiva en la rentabilidad económica.

- **Hipótesis general:** La gestión financiera influye en la rentabilidad económica de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho.

Garces (2019) en su trabajo de investigación titulado “La gestión financiera y la rentabilidad de la empresa de servicios turísticos “Hostería Arrayan y Piedra” señala que la rentabilidad de la empresa se ve influenciada por una correcta gestión financiera. En los resultados del estudio en mención se observa como el ROE tiene un crecimiento anual, presentando para los años 2015, 2016, 2017 y 2018 valores de 59%, 183%, 362% y 308% respectivamente.

En nuestra investigación, observamos que el ROE (tabla 8) para el primer año de estudio tiene el valor de 65%, sin embargo, para el 2021 tiene un valor de 16%, llegando a -76% en 2019; tras no realizar una adecuada gestión financiera.

Erazo (2020) en su investigación titulada “La gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa Biomax, durante el periodo 2018-2019” sostuvo que, tras realizar un análisis de rentabilidad, la rentabilidad sobre el patrimonio disminuyó considerablemente siendo poco adecuado ya que no permite a la empresa ser una alternativa en el momento de invertir. En el año 2018 la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) fue del 18%, valor que muestra un grado de confianza, pero analizando el año 2019 se puede observar que este ha disminuido de manera considerable a 5%, si bien es un índice que todavía se encuentra en un nivel confiable, si hace la comparación de un periodo a otro la disminución es considerable.

Podemos observar en nuestra investigación, que nuestra rentabilidad sobre el patrimonio también sufrió una disminución constante, lo que podría generar problemas de financiamiento.

6.3. Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes

En la presente investigación se usaron los siguientes reglamentos:

Se cumplió con el Código de ética de Investigación de la Universidad Nacional del Callao aprobado por la Resolución del Consejo Universitario N° 260-2019-CU del 16 de julio del 2019, realizando una investigación para fines académicos, respetando cada inciso de la Resolución antes mencionada.

Este documento señala lo siguiente: “El cumplimiento del presente código es obligatorio por todos los docentes, estudiantes, graduados, investigadores en general, autoridades y personal administrativo de la UNAC; así como, de sus diferentes unidades, institutos y centros de investigación” (Código de Ética de Investigación, Art. 4, 2019)

Adicionalmente, dicho documento indica que los principios éticos que debe seguir y honrar el investigador de la UNAC son los siguientes (Código de ética de investigación, 2019):

- Probidad
 - Profesionalismo
 - Transparencia
 - Objetividad
 - Igualdad
 - Compromiso
 - Honestidad
 - Confidencialidad
 - Independencia
 - Diligencia
 - Dedicación
-
- Protocolo de proyecto e informe final de investigación de pregrado, posgrado, docentes, equipos, centros e institutos de investigación

 - La presente investigación siguió los lineamientos establecidos en la Directiva N° 004-2022-R, aprobado por Resolución Rectoral N° 319-2022-R del 22 de abril del 2022, el cual estandariza la estructura y forma de presentación de los Proyectos e Informes de Investigación en todos los niveles de la Universidad Nacional del Callao.

 - Carta de autorización de datos de la empresa (véase **Anexo 2**)

 - Esta tesis fue desarrollada bajo las normas APA 2020 – Edición 7, establecido por la Asociación Americana de Psicología.

VII. CONCLUSIONES

Luego de analizar los resultados, llegamos a las siguientes conclusiones:

- A. Se determinó que la gestión financiera influye en la solvencia financiera de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. en los periodos 2016 - 2021, por lo que se concluyó en base a los resultados obtenidos, el patrimonio presentó pérdida en el ejercicio 2019 con S/ -34,157 soles, el cual influyo al indicador ratio de solvencia, en términos de los cálculos, disminuyendo 1.48%, lo cual indico que la empresa estuvo por debajo del valor óptimo para afrontar sus deudas y obligaciones a largo plazo. También se determinó que sus cuentas por cobrar comerciales - terceros incremento desde el año 2016 al 2021, lo cual provoco falta de liquidez al no haber efectivo para poder invertir y asumir los gastos frente a sus obligaciones de pago a corto plazo. En ese sentido, se observó que la empresa desconocía de una planificación para organizar, estructurar y ejecutar la toma de decisiones gerenciales, asimismo desconocía de políticas de cobranza para optimizar la gestión de cuentas por cobrar y monitorear la gestión de cobros.

- B. Se determinó que la gestión financiera influye en la rentabilidad económica de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. en los periodos 2016 - 2021 por lo que se concluyó en base a los resultados obtenidos, el ROE disminuyo 49% en el 2021 con respecto al año 2016, lo cual indico que la empresa no fue rentable en relación a los recursos propios que empleo para financiarse. Asimismo, el ROA disminuyo 8.61% en el año 2021 respecto al año 2016, determinando que la empresa no logró utilizar eficazmente sus activos, de modo que no genero mayor rentabilidad. En ese sentido, se observó que la empresa no supervisa y desconocía la gestión de flujo de caja para controlar sus entradas y salidas de efectivo.

C. Finalmente, se determinó que la gestión financiera influye en la rentabilidad de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. en los periodos 2016 - 2021 por lo que se concluyó en base a los resultados obtenidos, el indicador ratio de margen de utilidad operativo aumento en 45% con respecto al año 2016 al 2021, debido al control de los gastos administrativos y de ventas. Por otra parte, el indicador ratio de margen bruto aumento en 22% con respecto al año 2016 al 2021, debido que no generaron costos de ventas y solo generaron ventas en el año 2020 y 2021. Además, se observó que el indicador ratio de endeudamiento tuvo deficiencia de 186% con respecto al año 2016 al 2021. En este sentido, se observó alto nivel de endeudamiento afectando la rentabilidad de la empresa, debido a que no se realizó una buena gestión de las deudas a largo plazo. Además, se observó que la empresa no supervisa y desconocía el plan de presupuesto de gastos para analizar el proceso productivo y financiero de la empresa, lo cual se le dificulto tener nuevos accesos de financiamiento.

VIII. RECOMENDACIONES

- A. Se recomienda implementar estrategias, medidas de planificación financiera y supervisar la toma de decisiones gerenciales. Asimismo, implementar políticas de cobranza y establecer un responsable encargado de la gestión de la cartera de clientes de tal manera que se pueda optimizar la gestión de cuentas por cobrar. Además, que garantice que la empresa cumpla con sus obligaciones financieras y monitoree la eficiencia de los activos, gestión del pasivo para controlar la solvencia financiera a largo plazo.

- B. Se recomienda que los socios evalúen de manera adecuada las decisiones de inversión para mantener su rentabilidad económica. Asimismo, supervisar e implementar la gestión de flujo de caja para garantizar el control de los ingresos y salidas de efectivo. Además, se recomienda que la empresa designe un responsable encargado del área de tesorería quien gestione y analice de manera regular las necesidades a los cobros y pagos.

- C. Se recomienda tener un mejor análisis de control de gestión de las deudas a largo plazo y se sugiere implementar un plan de presupuestos de gastos para analizar los procesos productivos y financieros. Asimismo, buscar estrategias para optimizar más su gestión financiera y mejorar la rentabilidad. Además, es recomendable que el nivel de endeudamiento tenga un valor óptimo entre 40% a 60% de los parámetros normales para evitar el riesgo de excesivas deudas y acceder a nuevas financiaciones que puede llegar a necesitar la empresa.

IX. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aching, C. (2017). Ratios financieros y matematicas de la mercadotecnia. *Capítulo I: Ratios financieros*. Recuperado el 21 de Abril de 2023, de <https://www.scientificas.com/wp-content/uploads/2017/11/estadistica-para-mercadeo.pdf>
- Aguire, J. (2019). *MytripleA ¿qué es la rentabilidad?* Recuperado el 24 de 08 de 2023, de <https://mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad/>
- Altieri, D., Martinez, E., & Perri, M. (2018). *Análisis e interpretación de un Balance General*. Universidad Nacional de San Martín. Obtenido de <https://ri.unsam.edu.ar/bitstream/123456789/814/1/TFPP%20EEYN%202018%20ADL-MMEN-PMN.pdf>
- Altos empresarios. (2020). Obtenido de Prueba Ácida: Indicador de Liquidez: <https://www.altosempresarios.com/noticias/prueba-acida-indicador-liquidez>
- Andrade Pinelo, A. M. (2011). Análisis del ROA, ROE y ROI. *Contadores y Empresas*. Recuperado el 05 de 09 de 2023, de <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/608313/Art%C3%83%C2%ADculo%20%20Noviembre%202011%20An%C3%83%C2%A1lisis%20del%20ROA%20ROE%20y%20ROI.pdf?sequence=1>
- Arias, G. J., & Covinos, G. M. (2021). *Diseño y Metodología de la Investigación* (1era Ed. ed.). Arequipa, Perú: ENFOQUES CONSULTING EIRL. Recuperado el 2023 de 03 de 15, de <http://repositorio.concytec.gob.pe/handle/20.500.12390/2260>
- Arias, G. J., Villasís, K. M., & Miranda, N. M. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Alergia México*, 62(2), 201-206. Recuperado el 2023 de 05 de 28, de <https://revistaalergia.mx/ojs/index.php/ram/article/view/181/309>
- Arroyo, G., & Del Rio, B. (2019). *Decisiones financieras y la rentabilidad en las empresas de servicios de transporte de carga de Lima metropolitana, año 2017*. Obtenido de

- https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/4710/arroyo_del%20rio.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Ayala Ore, L. L., & Navarro Quispe, K. M. (2022). *La gestión financiera y rentabilidad de la empresa market circolo S.A.C. Chaclacayo, 2021*. Recuperado el 07 de 09 de 2023, de <https://repositorio.cientifica.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12805/2739/TL-Ayala%20L-Navarro%20K-Ext.pdf?sequence=11>
- Banco Mundial. (2017). *Perú panorama general*. Recuperado el 18 de 09 de 2023, de <https://www.bancomundial.org/es/country/peru/overview#1>
- Bantu Group. (2020). *Las 6 etapas del procesamiento y análisis de datos*. Recuperado el 18 de 09 de 2023, de <https://www.bantugroup.com/blog/etapas-del-procesamiento-y-analisis-de-datos#:~:text=De%20forma%20general%2C%20el%20procesamiento,la%20usar%C3%A1n%20seg%C3%BAAn%20sus%20necesidades.>
- BCRP. (2022). *Banco central de reserva del Perú*. Recuperado el 11 de 09 de 2023, de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Transparencia/Notas-Informativas/2022/nota-informativa-2022-02-19.pdf>
- Behar, R. D. (2008). *Metodología de la investigación* (A. Rubiera ed.). Shalom. Recuperado el 2023 de 04 de 22, de https://www.academia.edu/28294782/Libro_metodologia_investigacion_-_Behar_1_
- Bustamante , C. (2020). *Unidad 3: estado de resultados*. Obtenido de https://www.uv.mx/personal/cbustamante/material_academico/
- Caicedo, L., & Angulo, F. (2017). Principios de valoración económica fundamentados en la teoría financiera: estudio en Pyme transportistas Maracaibo-Venezuela. *Económicas CUC*. Recuperado el Junio de 18 de 2023, de https://revistascientificas.cuc.edu.co/economicascuc/article/view/1575/pdf_126
- Calizaya, C. (2013). *El proyecto de investigación. el planteamiento del problema*. Recuperado el 18 de 09 de 2023, de

<https://es.slideshare.net/danielitocalizaya/ic-43-proyecto-de-investigacion-planteamiento-del-problema>

- Cámara Oviedo. (2021). Obtenido de <https://www.mba-asturias.com/economia/que-es-solvencia-finanzas/#:~:text=Que%20nuestra%20empresa%20sea%20solvente,ca mbios%20significativos%20en%20el%20mercado.>
- Carrasco, D. S. (2012). *Metodología de La Investigación Científica Carrasco Diaz*. Lima: San Marcos. Recuperado el 11 de 09 de 2023, de https://www.academia.edu/26909781/Metodologia_de_La_Investigacion_Cientifica_Carrasco_Diaz_1_
- Castellnou, R. (2021). *Los estados financieros básicos*. Recuperado el 15 de 08 de 2023, de <https://www.captio.net/blog/los-estados-financieros-basicos>
- Cedeño Mera, J. G., & Zambrano Prieto, Y. J. (2020). *La gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de las empresas comerciales de insumos acuícolas de la ciudad de bahía de caráquez*. Recuperado el 20 de 08 de 2023, de <http://repositorio.sangregorio.edu.ec/bitstream/123456789/1776/1/Trabajo%20de%20titulacion%20Gonzalo.pdf>
- Código de ética de investigación. (2019). *Código de ética de investigación de la Universidad Nacional del Callao*. Recuperado el 26 de 08 de 2023, de <https://www.unac.edu.pe/images/transparencia/documentos/resoluciones-consejo-universitario/2019/260-19-CU%20C%C3%93DIGO%20DE%20C3%89TICA%20DE%20INVESTIGACI%C3%93N%20CORREGIDO%2003-06-19.pdf>
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (2010). *El Marco Conceptual para la Información Financiera*. Londres. Recuperado el 2023 de Mayo de 19, de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/no_oficializ/ES_GVT_RedBV2016_conceptual.pdf
- Consejo Superior de Investigaciones Científicas. (2001). *Ética en la investigación*. Recuperado el 18 de 09 de 2023, de <https://www.csic.es/es/el-csic/etica/etica-en-la->

investigacion#:~:text=La%20%20C3%A9tica%20en%20la%20investigaci%C3%B3n,el%20progreso%20de%20la%20sociedad.

- Contreras Salluca, N., & Díaz Correa, E. (2015). Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones. *Universidad Peruana Unión*. Recuperado el 18 de Junio de 2023, de https://www.researchgate.net/publication/346363164_Estructura_financiera_y_rentabilidad_origen_teorias_y_definiciones
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión Financiera* (Primera ed., Vol. I). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones. Obtenido de <https://books.google.com.br/books?id=cr80DgAAQBAJ&pg=PA1&hl=es&#v=onepage&q=rentabilidad%20ec&f=false>
- Córdoba, P. M. (2016). *Gestión financiera* (2 ed.). ECOE EDICIONES. Recuperado el 24 de 05 de 2023, de <https://www.ecoediciones.mx/wp-content/uploads/2016/12/Gestion-financiera-2da-Edici%C3%B3n.pdf>
- Del Valle, E. (2005). *Crédito y Cobranzas*. Universidad Nacional Autónoma de México. Obtenido de http://fcaenlinea.unam.mx/apuntes/interiores/docs/98/opt/credito_cobranza.pdf
- Elías, P. (2023). Obtenido de https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=100808&view=article&catid=388&id=1729&lang=es-ES
- Erazo Salazar, J. C. (2020). *La gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa Biomax, durante el periodo 2018 - 2019*. Recuperado el 07 de 09 de 2023, de <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/6488/1/LA%20GESTI%C3%93N%20FINANCIERA%20Y%20SU%20EFECTO%20EN%20LA%20RENTABILIDAD%20DE%20LA%20EMPRESA%20BIOMAX%20DURANTE%20EL%20PER%20C3%8DODO%202018-2019..pdf>
- Farías, M. (2014). *Materia: Normas de Información Financiera*. Universidad Autónoma del estado de Hidalgo. Obtenido de <https://www.upg.mx/wp-content/uploads/2015/10/LIBRO-19-Manual-de-contabilidad-basica.pdf>

- Fernández Magariño, J. (2023). *Las ingenierías de Tecniberia salen de la crisis con 6.200 millones en ventas en 2022, un 14% más*. Recuperado el 11 de 09 de 2023, de <https://cincodias.elpais.com/companias/2023-06-26/las-ingenierias-de-tecniberia-salen-de-la-crisis-con-6200-millones-en-ventas-en-2022-un-14-mas.html>
- Garcés, Q. K. (2019). *La Gestión Financiera de la empresa de servicios turísticos Hostería Arrayán y Piedra de la ciudad de Macas - Ecuador periodo 2015 - 2018*. Universidad Nacional de Chimborazo, Ecuador. Recuperado el 2023 de 05 de 01, de <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/6209>
- García Moreno, M. E. (2021). *Efectos de la gestión financiera y estrategia competitiva en el rendimiento de las PyMES*. Recuperado el 20 de 08 de 2023, de https://ri.ujat.mx/bitstream/20.500.12107/3518/1/Tesis_Elizabeth_Garcia_Moreno.pdf
- González, H., Quintanilla, I., & Sánchez, V. (2012). *Niif pymes para la elaboración, presentación y revelación de estados financieros de las empresas comercializadoras de productos farmacéuticos, en el municipio de san salvador*. Obtenido de <https://ri.ues.edu.sv/id/eprint/10514/1/G%20643el.pdf>
- Guajardo, G., & Andrade, N. (2008). *Contabilidad financiera* (5ta ed.). México: McGraw-Hill. Obtenido de <https://clea.edu.mx/biblioteca/files/original/e23f70cddb8ebb07228b167f869c522d.pdf>
- Guillén Valle, O. (2015). *Asesoría de plan de tesis y tesis para maestría y doctorado*. Recuperado el 08 de 09 de 2023, de <https://slideplayer.es/slide/3135702/>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). *Metodología de la Investigación* (6a Edición). D.F., México: Mc Graw Hill education. Recuperado el 2023 de 05 de 27, de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>

- Ibarra, A. (2001). *Análisis de las dificultades financieras de las empresas en una economía emergente: las bases de datos y las variables independientes en el sector hotelero de la bolsa mexicana de valores [Tesis doctoral, Universidad Autónoma de Barcelona]*. Repositorio Institucional. Obtenido de <http://hdl.handle.net/10803/3941>
- INEI. (2021). *Instituto nacional de estadística e informática*. Recuperado el 11 de 09 de 2023, de <https://m.inei.gob.pe/prensa/noticias/sector-servicios-prestados-a-empresas-aumento-553-en-noviembre-del-ano-2021-13309/>
- International Accounting Standards Board. (1997). *Norma Internacional de Contabilidad 1*. Estados Unidos. Recuperado el 18 de Mayo de 2023, de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf
- Lerna, G. H. (2009). *Metodología de la Investigación: Propuesta, anteproyecto y proyecto* (4a. ed ed.). Bogotá, Colombia: Eco Ediciones. Recuperado el 2023 de 05 de 27, de https://www.sijufor.org/uploads/1/2/0/5/120589378/metodologia_de_la_investigacion_propuesta_anteproyecto_y_proyecto.pdf
- López, P. L. (2004). Población muestra y muestreo. *SciELO Analytics*, 9(8). Recuperado el 2023 de 05 de 28, de http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-02762004000100012
- Lozada, J. (2014). Investigación Aplicada: Definición, Propiedad Intelectual e Industrial. *Revista de divulgación científica de la Universidad Tecnológica Indoamérica*, 3(1), 34-39. Recuperado el 2023 de 05 de 27, de <https://dialnet.unirioja.es/metricas/documentos/ARTREV/6163749>
- Ludeña, J. (2021). *Margen operativo*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/margen-operativo.html>
- Martínez , C. (2022). Obtenido de Financiamiento comercial: <https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/finanzas-guias/que-es-un-balance-general>
- Martínez Gonzalo, J. M. (2016). Modelo de gestión financiera basado en la optimización de las necesidades operativas de fondos: el caso de las

- empresas farmacéuticas en España. [Tesis doctoral]. Universidad Complutense De Madrid, Madrid. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.14352/21570>
- Montiel, S. (2014). Modulo de Activos. *Contabilidad Financiera*. Universidad de Cartagena, Cartagena. Obtenido de https://www.unilibre.edu.co/cartagena/pdf/investigacion/libros/ceac/MODULO_DE_ACTIVOS.pdf
- Moreno, J. (2014). *Contabilidad basica 4a. edicion*. Grupo Editorial Patria. Obtenido de https://www.google.com.pe/books/edition/Contabilidad_Superior_4a_Ed/uVuqBAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=inauthor:%22Joaqu%C3%ADn+Andr%C3%A9s+Moreno+Fern%C3%A1ndez%22&printsec=frontcover
- Morocho Yumi, B. (2022). *La gestión financiera y la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito minga Ltda, durante el periodo 2019 - 2020*. Recuperado el 07 de 09 de 2023, de <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/8711/1/Morocho%20Yumi%20B.%20%282022%29%20La%20gesti%C3%B3n%20financiera%20y%20la%20rentabilidad%20de%20la%20Cooperativa%20de%20Ahorro%20y%20Cr%C3%A9dito%20Minga>
- Pastor, J. (2020). *Introduccion a la Contabilidad*. I.E.S. Doctor Balmis. Obtenido de https://www.accioneduca.org/admin/archivos/clases/material/activo-pasivo-patrimonio-y-balance_1563899620.pdf
- Peñafiel Villareal, P. (2021). *Gestión financiera y sus efectos en la rentabilidad en la empresa de transportes logística ABUCORP, año 2020*. Recuperado el 07 de 09 de 2023, de https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/9341/pe%c3%b1afiel_vps.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Pino Gotuzzo, R. (2020). *Diseño metodológico de una investigación*. Recuperado el 18 de 09 de 2023, de <https://www.gestiopolis.com/disenometodologico-de-una-investigacion/>
- Radio Programas del Perú. (2018). *Ventajas de estudiar gestión financiera en un país tan cambiante como el Perú*. Recuperado el 25 de 08 de 2023,

de <https://rpp.pe/campanas/contenido-patrocinado/ventajas-de-estudiar-gestion-financiera-en-un-pais-tan-cambiante-como-el-peru-noticia-1108081?ref=rpp>

Ramos Chagoya, E. (2018). *Métodos y técnicas de investigación*. Recuperado el 18 de 09 de 2023, de <https://www.gestiopolis.com/metodos-y-tecnicas-de-investigacion/>

Rodríguez, F. J., & Yauri, C. S. (2018). *La gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours S.R.L. - Huaraz, Periodo 2018*. Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo, Huaraz. Recuperado el 2023 de 04 de 18, de http://repositorio.unasam.edu.pe/bitstream/handle/UNASAM/3564/T033_46184142_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ruiz, C. J. (2021). *Glosario de términos de uso frecuente en la investigación*. Universidad de Colima, México. Recuperado el 2023 de 05 de 27, de https://recursos.ucol.mx/tesis/glosario_terminos_investigacion.php?letter=M#:~:text=M%C3%89TODO%20HIPOT%C3%89TICO%20DEDUCTIVO%3A,vez%20son%20sometidas%20a%20verificaci%C3%B3n.

Rus, E. (2020). *Análisis vertical*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/analisis-vertical.html>

Sánchez Ballesta, J. P. (2002). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*. Obtenido de <https://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>

Schwarz, M. (2017). *Guía de referencia para la elaboración de una investigación aplicada*. Recuperado el 18 de 09 de 2023, de https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/6029/Schwarz_guia_investigacion_aplicada.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Segales Ramos, M., Miguel Vera, E., & Quispe Solano, W. (2023). *La gestión financiera en la toma de decisiones gerenciales de las empresas de servicios de vigilancia y seguridad privada*. Recuperado el 04 de 10 de 2023, de <http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/7549/TESIS->

- QUISPE%2cSEGALES%20Y%20MIGUEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Sevilla Arias, A. (2020). *Definición de margen bruto*. Recuperado el 18 de 09 de 2023, de <https://economipedia.com/definiciones/margen-bruto.html>
- Sevilla Diaz, S. C. (2023). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de servicios M&V S.R.L., Lambayeque 2021*. Universidad Señor de Sipán, Chiclayo, Perú. Recuperado el 2023 de 04 de 19, de <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/10791/Sevilla%20Diaz%20Stefanny%20Concepcion.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Sosa Aguilar, B. J., & Escudero Fasanando, S. P. (2021). *La gestión financiera y el rendimiento financiero de la ONG Promex, periodo 2015 - 2019*. Recuperado el 04 de 09 de 2023, de <http://repositorio.unac.edu.pe/handle/20.500.12952/6036>
- Suto, F. (2018). *Cómo se procura un retorno para los accionistas*. Obtenido de ESAN: <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/como-se-procura-un-retorno-para-los-accionistas>
- Terrazas Pastor, R. A. (2009). Modelo de gestión financiera para una organización. *Perspectivas*(23), 55-72. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=425942159005>
- Trenza, A. (2018). *Ratio de Solvencia: Definición, fórmula y ejemplos*. Recuperado el 24 de Junio de 2023, de <https://anatrenza.com/ratio-de-solvencia/>
- Trenza, A. (2020). *Ratio de Endeudamiento: Definición, fórmula, interpretación, valores óptimos y ejemplos*. Recuperado el 14 de Mayo de 2023, de <https://anatrenza.com/ratio-de-endeudamiento/>
- Vásquez, H. D. (2017). *Industria de ingeniería se declara en crisis tras caída de 2016 y pide reactivar concesiones*. Recuperado el 19 de 08 de 2023, de <https://www.df.cl/economia-y-politica/macro/industria-de-ingenieria-se-declara-en-crisis-tras-caida-de-2016-y-pide>
- Vasquez, L., & Vega, E. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Consermet S.A.C., distrito de Huanchaco, año 2016 [Tesis de pregrado, Universidad Privada Antenor Orrego]*.

Repositorio Institucional. Obtenido de
[https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/2353/1/RE_CON
T_LUIS.VASQUEZ_ENITH.VEGA_GESTION.DE.CUENTAS.POR.COB
RAR.Y.SU.INFLUENCIA.EN.LA.LIQUIDEZ_DATOS.PDF](https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/2353/1/RE_CON
T_LUIS.VASQUEZ_ENITH.VEGA_GESTION.DE.CUENTAS.POR.COB
RAR.Y.SU.INFLUENCIA.EN.LA.LIQUIDEZ_DATOS.PDF)

Velasquez, W. N. (2020). *Gestión financiera y rentabilidad en una empresa bajo régimen general*. Recuperado el 12 de 08 de 2023, de
[http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/5344/SUM
ALAVE%20VELASQUEZ%20FCC%20MAESTRO%202020.pdf?sequen
ce=1&isAllowed=y](http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/5344/SUM
ALAVE%20VELASQUEZ%20FCC%20MAESTRO%202020.pdf?sequen
ce=1&isAllowed=y)

Vilcarromero, R. (2017). *La gestión en la producción*. Administración de la producción. Obtenido de
[https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/908/Raul%
20Vilcarromero%20Ruiz_Gestion%20de%20la%20produccion.pdf?sequ
ence=6&isAllowed=y](https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/908/Raul%
20Vilcarromero%20Ruiz_Gestion%20de%20la%20produccion.pdf?sequ
ence=6&isAllowed=y)

Villagómez, A. &. (2014). *Tipos de justificación en la investigación científica*. Recuperado el 18 de 09 de 2023, de <https://docplayer.es/199623136-Tipos-de-justificacion-en-la-investigacion-cientifica.html>

ANEXOS

Anexos 1: Matriz de consistencia.

“LA GESTIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA AC & S INGENIEROS S.A.C. DISTRITO DE HUACHO”

| Problemas de investigación | Objetivos de investigación | Hipótesis | Variables | Dimensiones | Indicadores | Método |
|---|---|---|---|--|--|---|
| Problema general | Objetivo general | Hipótesis general | | | Análisis Horizontal y Vertical | Tipo de investigación: Aplicada |
| ¿Cómo influye la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho? | Determinar cómo influye la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho. | La gestión financiera influye en la rentabilidad económica de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho. | Variable Independiente (X): Gestión financiera | Estado de situación financiera | Ratio de liquidez Prueba acida Ratio de capital de trabajo Ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE) | Nivel de investigación: Descriptiva Diseño de investigación: No experimental - Longitudinal Población: La empresa AC & S INGENIEROS S.A.C. Muestra: La muestra está constituida por la documentación contable y los Estados Financieros de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., periodo 2016 – 2021. Es no probabilística. |
| Problemas específicos | Objetivos específicos | Hipótesis específicas | | | | Muestra: La muestra está constituida por la documentación contable y los Estados Financieros de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., periodo 2016 – 2021. Es no probabilística. |
| ¿Cómo influye la gestión financiera en la solvencia financiera de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho? | Determinar si la gestión financiera influye en la solvencia financiera de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho. | La gestión financiera influye en la solvencia financiera de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho. | | Estado de resultados | Ratio de margen de utilidad operativa | Técnica: Observación y análisis documental. |
| ¿Cómo influye la gestión financiera en la rentabilidad económica de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho? | Determinar si la gestión financiera influye en la rentabilidad económica de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho. | La gestión financiera influye en la rentabilidad económica de la empresa AC & S ingenieros S.A.C. distrito de Huacho. | Variable Dependiente (Y): Rentabilidad | Solvencia financiera Rentabilidad económica | Ratio de endeudamiento Ratio de rentabilidad de activo (ROA) Ratio de Margen bruto | Instrumentos: La base de datos de los Estados Financieros e información adicional complementaria. |

Anexos 2: Instrumentos validados.

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
 FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
 ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE INDEPENDIENTE GESTION FINANCIERA

| N° | Dimensión/ Indicador/ Índice | Pertinencia ¹ | | Relevancia ² | | Claridad ³ | | Sugerencias |
|----------|---|--------------------------|----|-------------------------|----|-----------------------|----|-------------|
| | | Si | No | Si | No | Si | No | |
| 1 | Estado de Situación Financiera | | | | | | | |
| a | Análisis horizontal y vertical | X | | X | | X | | |
| | Valor numérico y porcentual | | | | | | | |
| b | Ratio de liquidez | X | | X | | X | | |
| | Valor porcentual del ratio | | | | | | | |
| c | Ratio de prueba acida | X | | X | | X | | |
| | Valor porcentual del ratio | | | | | | | |
| d | Ratio de capital de trabajo | X | | X | | X | | |
| | Valor porcentual del ratio | | | | | | | |
| 2 | Estado de Resultados | | | | | | | |
| a | Ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE) | X | | X | | X | | |
| | Valor porcentual del ratio | | | | | | | |
| b | Ratio de margen de utilidad operativa | X | | X | | X | | |
| | Valor porcentual del ratio | | | | | | | |

Observaciones (precisar si hay suficiencia): **SI HAY SUFICIENCIA**

Op Aplicable (X)

Aplicable después de corregir ()

No aplicable ()

Apellidos y nombres del juez validador: Mg. CPC. Vilela Jiménez Wilmer Arturo

DNI: 25614820

Especialidad del validador: Maestro en Contabilidad

1Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado

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

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

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

Callao, 25 de octubre 2023



Firma del Experto Informante

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
 FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
 ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE DEPENDIENTE RENTABILIDAD

| N° | Dimensión/ Indicador/ Índice | Pertinencia ¹ | | Relevancia ² | | Claridad ³ | | Sugerencias |
|----------|--|--------------------------|----|-------------------------|----|-----------------------|----|-------------|
| | | Si | No | Si | No | Si | No | |
| 1 | Solvencia Financiera | | | | | | | |
| a | Ratio de Solvencia | X | | X | | X | | |
| | Valor numérico y porcentual | | | | | | | |
| b | Ratio de Endeudamiento | X | | X | | X | | |
| | Valor porcentual del ratio | | | | | | | |
| 2 | Estado de Resultados | | | | | | | |
| a | Ratio de rentabilidad de activo (ROA) | X | | X | | X | | |
| | Valor porcentual del ratio | | | | | | | |
| b | Ratio de Margen bruto | X | | X | | X | | |
| | Valor porcentual del ratio | | | | | | | |

Observaciones (precisar si hay suficiencia): SI HAY SUFICIENCIA

Op Aplicable (X) Aplicable después de corregir () No aplicable ()

Apellidos y nombres del juez validador: Mg. CPC. Vilela Jiménez Wilmer Arturo DNI: 25614820

Especialidad del validador: Maestro en Contabilidad

1Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado

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

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

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

Callao, 25 de octubre 2023



Firma del Experto Informante

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
 FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
 ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE INDEPENDIENTE GESTION FINANCIERA

| N° | Dimensión/ Indicador/ Índice | Pertinencia ¹ | | Relevancia ² | | Claridad ³ | | Sugerencias |
|----------|---|--------------------------|----|-------------------------|----|-----------------------|----|-------------|
| | | Si | No | Si | No | Si | No | |
| 1 | Estado de Situación Financiera | | | | | | | |
| a | Análisis horizontal y vertical | X | | X | | X | | |
| | Valor numérico y porcentual | | | | | | | |
| b | Ratio de liquidez | X | | X | | X | | |
| | Valor porcentual del ratio | | | | | | | |
| c | Ratio de prueba acida | X | | X | | X | | |
| | Valor porcentual del ratio | | | | | | | |
| d | Ratio de capital de trabajo | X | | X | | X | | |
| | Valor porcentual del ratio | | | | | | | |
| 2 | Estado de Resultados | | | | | | | |
| a | Ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE) | X | | X | | X | | |
| | Valor porcentual del ratio | | | | | | | |
| b | Ratio de margen de utilidad operativa | X | | X | | X | | |
| | Valor porcentual del ratio | | | | | | | |

Observaciones (precisar si hay suficiencia): SI HAY SUFICIENCIA

Op Aplicable (X) Aplicable después de corregir () No aplicable ()

Apellidos y nombres del juez validador: Dr. CPC. Huertas Niquen, Walter Victor DNI: 06189783

Especialidad del validador: Maestro en Contabilidad

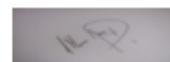
1Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado

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

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

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

Callao, 24 de octubre 2023



Firma del Experto Informante

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
 FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
 ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE DEPENDIENTE RENTABILIDAD

| N° | Dimensión/ Indicador/ Índice | Pertinencia ¹ | | Relevancia ² | | Claridad ³ | | Sugerencias |
|----------|--|--------------------------|----|-------------------------|----|-----------------------|----|-------------|
| | | Si | No | Si | No | Si | No | |
| 1 | Solvencia Financiera | | | | | | | |
| a | Ratio de Solvencia | X | | X | | X | | |
| | Valor numérico y porcentual | | | | | | | |
| b | Ratio de Endeudamiento | X | | X | | X | | |
| | Valor porcentual del ratio | | | | | | | |
| 2 | Estado de Resultados | | | | | | | |
| a | Ratio de rentabilidad de activo (ROA) | X | | X | | X | | |
| | Valor porcentual del ratio | | | | | | | |
| b | Ratio de Margen bruto | X | | X | | X | | |
| | Valor porcentual del ratio | | | | | | | |

Observaciones (precisar si hay suficiencia): SI HAY SUFICIENCIA

Op Aplicable (X) Aplicable después de corregir () No aplicable ()

Apellidos y nombres del juez validador: Dr. CPC. Huertas Niquen, Walter Victor DNI: 06189783

Especialidad del validador: Maestro en Contabilidad

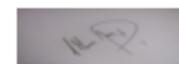
1Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado

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

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

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

Callao, 24 de octubre 2023



Firma del Experto Informante

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
 FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
 ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE INDEPENDIENTE GESTION FINANCIERA

| Nº | Dimensión/ Indicador/ Índice | Pertinencia ¹ | | Relevancia ² | | Claridad ³ | | Sugerencias |
|----------|---|--------------------------|----|-------------------------|----|-----------------------|----|-------------|
| | | Si | No | Si | No | Si | No | |
| 1 | Estado de Situación Financiera | | | | | | | |
| a | Análisis horizontal y vertical | X | | X | | X | | |
| | Valor numérico y porcentual | | | | | | | |
| b | Ratio de liquidez | X | | X | | X | | |
| | Valor porcentual del ratio | | | | | | | |
| c | Ratio de prueba acida | X | | X | | X | | |
| | Valor porcentual del ratio | | | | | | | |
| d | Ratio de capital de trabajo | X | | X | | X | | |
| | Valor porcentual del ratio | | | | | | | |
| 2 | Estado de Resultados | | | | | | | |
| a | Ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE) | X | | X | | X | | |
| | Valor porcentual del ratio | | | | | | | |
| b | Ratio de margen de utilidad operativa | X | | X | | X | | |
| | Valor porcentual del ratio | | | | | | | |

Observaciones (precisar si hay suficiencia): SI HAY SUFICIENCIA

Op Aplicable (X)

Aplicable después de corregir ()

No aplicable ()

Apellidos y nombres del juez validador: Mg. De la cruz Gaona, Efrain Pablo DNI: 08510971

Especialidad del validador: Maestro en Estadística

1Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado

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

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

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

Callao, 24 de octubre 2023

Firma del Experto Informante

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
 FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
 ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE DEPENDIENTE RENTABILIDAD

| Nº | Dimensión/ Indicador/ Índice | Pertinencia ¹ | | Relevancia ² | | Claridad ³ | | Sugerencias |
|----------|--|--------------------------|----|-------------------------|----|-----------------------|----|-------------|
| | | Si | No | Si | No | Si | No | |
| 1 | Solvencia Financiera | | | | | | | |
| a | Ratio de Solvencia | X | | X | | X | | |
| | Valor numérico y porcentual | | | | | | | |
| b | Ratio de Endeudamiento | X | | X | | X | | |
| | Valor porcentual del ratio | | | | | | | |
| 2 | Estado de Resultados | | | | | | | |
| a | Ratio de rentabilidad de activo (ROA) | X | | X | | X | | |
| | Valor porcentual del ratio | | | | | | | |
| b | Ratio de Margen bruto | X | | X | | X | | |
| | Valor porcentual del ratio | | | | | | | |

Observaciones (precisar si hay suficiencia): SI HAY SUFICIENCIA

Op Aplicable (X) Aplicable después de corregir () No aplicable ()

Apellidos y nombres del juez validador: Mg. De la cruz Gaona, Efrain Pablo DNI: 08510971

Especialidad del validador: Maestro en Estadística

1Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado

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

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

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

Callao, 24 de octubre 2023



Firma del Experto Informante

Anexos 3: Consentimiento informado en caso de ser necesario.



AC&S INGENIEROS S.A.C
ASESORIA CONSULTORIA & SERVICIOS
RUC. 20542178893

CARTA DE AUTORIZACIÓN

Lima, 16 de mayo del 2023

Señores

Universidad Nacional del Callao

Presente,

De mi mayor consideración:

Por medio de la presente, quien suscribe, Ing. Patrick Mirco Damian Estupiñan con DNI 15760740, Gerente General de la empresa **AC & S INGENIEROS S.A.C.** con RUC 20542178893, me permito informarle que declaro mi conformidad para la cesión de información de la empresa **AC & S INGENIEROS S.A.C.** el cual certifico como información veraz, a las siguientes personas:

Mendez Conde, Rosa Marisol, con DNI: 76521456

Tarazona Quispe, Scott Bill, con DNI: 72916342

Esta información será utilizada solo para fines académicos durante la realización de la tesis de pregrado.

Sin otro particular me despido

Atentamente,

AC & S INGENIEROS S.A.C.

Ing. Patrick M. Damian Estupiñan
REPRESENTANTE LEGAL

Urb. Las Flores, Calle Domingo Coloma N° 396 Ofic. 101 – Huacho – Lima.
Teléf. Móvil 992915653 Telef. Fijo 2324286

Anexos 4: Base de datos.

| PERIODOS | GESTION FINANCIERA | | | | | | | | |
|----------|--------------------------------|---------------------|--------|------------|-------------------|--------------|-----------------------------|--|--------------------|
| | ESTADO DE SITUACION FINANCIERA | | | | | | ESTADO DE RESULTADOS | | |
| | ANALISIS HORIZONTAL Y VERTICAL | | | | RATIO DE LIQUIDEZ | PRUEBA ACIDA | RATIO DE CAPITAL DE TRABAJO | ESTADO DE RESULTADOS | |
| | ACITVO CORRIENTE | ACTIVO NO CORRIENTE | PASIVO | PATRIMONIO | | | | RATIO DE RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO (ROE) | MARGEN OPERACIONAL |
| 2016 | 129389 | 33881 | 125527 | 37743 | 1,031 | 0,748 | 3862 | 0,649 | 0,223 |
| 2017 | 133415 | 32667 | 99166 | 66916 | 1,345 | 1,345 | 34249 | 0,436 | 0,087 |
| 2018 | 145976 | 36207 | 103101 | 79082 | 1,416 | 1,416 | 42875 | 0,154 | 0,138 |
| 2019 | 95734 | 42056 | 92865 | 44925 | 1,031 | 1,031 | 2869 | -0,760 | -0,266 |
| 2020 | 113184 | 38075 | 95533 | 55726 | 1,185 | 1,185 | 17651 | 0,194 | 0,628 |
| 2021 | 130039 | 33239 | 97118 | 66160 | 1,339 | 1,339 | 32921 | 0,158 | 0,665 |

| PERIODOS | RENTABILIDAD | | | |
|----------|----------------------|------------------------|--|-----------------------|
| | SOLVENCIA FINANCIERA | | RENTABILIDAD ECONOMICA | |
| | RATIO DE SOLVENCIA | RATIO DE ENDEUDAMIENTO | RATIO DE RENTABILIDAD DEL ACTIVO (ROA) | RATIO DE MARGEN BRUTO |
| 2016 | 1,301 | 3,326 | 0,015 | 0,778 |
| 2017 | 1,675 | 1,482 | 0,176 | 0,696 |
| 2018 | 1,767 | 1,304 | 0,067 | 0,891 |
| 2019 | 1,484 | 2,067 | -0,248 | 0,663 |
| 2020 | 1,583 | 1,714 | 0,071 | 1,000 |
| 2021 | 1,681 | 1,468 | 0,064 | 1,000 |

Anexos 5: Análisis Vertical y Horizontal

- Análisis Vertical

| | 2021 | % | 2020 | % | 2019 | % | 2018 | % | 2017 | % | 2016 | % |
|---------------------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| ACTIVOS | | | | | | | | | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | | | | | | | | |
| Efectivo y equivalente en efectivo | 42,827 | 26% | 42,796 | 28% | 44,014 | 32% | 21,516 | 12% | 1,171 | 1% | 68,075 | 42% |
| Ctas por cobrar comerciales - terc | 71,713 | 44% | 55,063 | 36% | 36,395 | 26% | 25,695 | 14% | 59,464 | 36% | 2,720 | 2% |
| Ctas por cobrar diversas - terceros | | | | | | | 84,813 | 47% | 62,056 | 37% | 23,088 | 14% |
| Mercaderías | | | | | | | | | | | 35,506 | 22% |
| Otros activos corrientes | 15,499 | 9% | 15,325 | 10% | 15,325 | 11% | 13,952 | 8% | 10,724 | 6% | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 130,039 | 80% | 113,184 | 75% | 95,734 | 69% | 145,976 | 80% | 133,415 | 80% | 129,389 | 79% |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | | | | | | | | |
| Propiedades, planta y equipo | 55,757 | 34% | 55,757 | 37% | 54,944 | 40% | 44,824 | 25% | 38,163 | 23% | 36,596 | 22% |
| Depreciación de 1 ,2 y PPE acumulados | -22,518 | -14% | -17,682 | -12% | -12,888 | -9% | -8,617 | -5% | -5,496 | -3% | -2,715 | -2% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 33,239 | 20% | 38,075 | 25% | 42,056 | 31% | 36,207 | 20% | 32,667 | 20% | 33,881 | 21% |
| TOTAL ACTIVO | 163,278 | 100% | 151,259 | 100% | 137,790 | 100% | 182,183 | 100% | 166,082 | 100% | 163,270 | 100% |

| | 2021 | % | 2020 | % | 2019 | % | 2018 | % | 2017 | % | 2016 | % |
|--|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| PASIVO | | | | | | | | | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | | | | | | | | | |
| Trib y aport sist pens y salud p pagar | 9337 | 6% | 7752 | 5% | 5084 | 4% | 15320 | 8% | 10146 | 6% | | |
| Ctas por pagar comerciales - terceros | | | | | | | | | 1239 | 1% | 12792 | 8% |
| Ctas por pagar diversas - terceros | 87781 | 54% | 87781 | 58% | 87781 | 64% | 87781 | 48% | 87781 | 53% | 112735 | 69% |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 97118 | 59% | 95533 | 63% | 92865 | 67% | 103101 | 57% | 99166 | 60% | 125527 | 77% |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | | | | | | | | | |
| Obligaciones financieras | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL PASIVO | 97118 | 59% | 95533 | 63% | 92865 | 67% | 103101 | 57% | 99166 | 60% | 125527 | 77% |
| PATRIMONIO | | | | | | | | | | | | |
| Capital | 13260 | 8% | 13260 | 9% | 13260 | 10% | 13260 | 7% | 13260 | 8% | 13260 | 8% |
| Resultados acumulados positivos | 42467 | 26% | 31665 | 21% | 65822 | 48% | 53656 | 29% | 24483 | 15% | | |
| Perdida del ejercicio | | | | | -34157 | -25% | | | | | | |
| Utilidad del ejercicio | 10433 | 6% | 10801 | 7% | | | 12166 | 7% | 29173 | 18% | 24483 | 15% |
| TOTAL PATRIMONIO | 66160 | 41% | 55726 | 37% | 44925 | 33% | 79082 | 43% | 66916 | 40% | 37743 | 23% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 163278 | 100% | 151259 | 100% | 137790 | 100% | 182183 | 100% | 166082 | 100% | 163270 | 100% |

- Análisis Horizontal

| | 2021-2020 | 2020-2019 | 2019-2018 | 2018-2017 | 2017-2016 |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| ACTIVOS | | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | |
| Efectivo y equivalente en efectivo | 31 | -1218 | 22498 | 20345 | -66904 |
| Ctas por cobrar comerciales - terc | 16650 | 18668 | 10700 | -33769 | 56744 |
| Ctas por cobrar diversas - terceros | | | -84813 | 22757 | 38968 |
| Mercaderías | | | | | -35506 |
| Otros activos corrientes | 174 | | 1373 | 3228 | 10724 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 16855 | 17450 | -50242 | 12561 | 4026 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | |
| Propiedades, planta y equipo | | 813 | 10120 | 6661 | 1567 |
| Depreciación de 1 ,2 y PPE acumulados | -4836 | -4794 | -4271 | -3121 | -2781 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | -4836 | -3981 | 5849 | 3540 | -1214 |
| TOTAL ACTIVO | 12019 | 13469 | -44393 | 16101 | 2812 |
| PASIVO | | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | | |
| Trib y aport sist pens y salud p pagar | 1585 | 2668 | -10236 | 5174 | 10146 |
| Ctas por pagar comerciales - terceros | | | | -1239 | -11553 |
| Ctas por pagar diversas - terceros | 0 | 0 | 0 | 0 | -24954 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 1585 | 2668 | -10236 | 3935 | -26361 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | | |
| Obligaciones financieras | | | | | |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | | | | |
| TOTAL PASIVO | 1585 | 2668 | -10236 | 3935 | -26361 |
| PATRIMONIO | | | | | |
| Capital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultados acumulados positivos | 10802 | -34157 | 12166 | 29173 | 24483 |
| Perdida del ejercicio | | 34157 | -34157 | | |
| Utilidad del ejercicio | -368 | 10801 | -12166 | -17007 | 4690 |
| TOTAL PATRIMONIO | 10434 | 10801 | -34157 | 12166 | 29173 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 12019 | 13469 | -44393 | 16101 | 2812 |

Anexos 6: Estados Financieros, periodo 2016 – 2021.

- Estado de Situación financiera de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., periodo 2016



AC & S INGENIEROS S.A.C.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2016
(Expresado en Soles)

| ACTIVO | S/ | PASIVO | S/ |
|--|----------------|--|----------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | PASIVO CORRIENTE | |
| Efectivo y equivalente en efectivo | 68,075 | Trib y aport sist pens y salud por pagar | |
| Ctas por cobrar comerciales - terceros | 2,720 | Ctas por pagar comerciales - terceros | 12,792 |
| Ctas por cobrar diversas - terceros | 23,088 | Ctas por pagar diversas - terceros | 112,735 |
| Mercaderías | 35,506 | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 125,527 |
| Otros activos corrientes | | | |
| | | PASIVO NO CORRIENTE | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 129,389 | Obligaciones financieras | - |
| | | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | TOTAL PASIVO | 125,527 |
| Propiedades, planta y equipo | 36,596 | | |
| Depreciación de 1, 2 y PPE acumulados | (2,715) | PATRIMONIO | |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 33,881 | Capital | 13,260 |
| | | Resultados acumulados positivos | |
| TOTAL ACTIVO | 163,270 | Perdida del ejercicio | |
| | | Utilidad del ejercicio | 24,483 |
| | | TOTAL PATRIMONIO | 37,743 |
| | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 163,270 |


Néstor Espinoza Chacabaza
 Contador Público Colegado
 C.P.C.C. Matrícula N° 21596

- Estado de Resultados de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., periodo 2016



AC & S INGENIEROS S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de diciembre del 2016
(Expresado en Soles)

| | S/ |
|--|---------------|
| Ventas netas o Inq. por servicios | 110,259 |
| Ventas netas | 110,259 |
| Costos de ventas | (24,464) |
| Resultado bruto de utilidad | 85,795 |
| Gastos de ventas | (23,634) |
| Gasto de administración | (37,533) |
| Resultado de operación utilidad | 24,628 |
| Resultados de operación perdida | |
| Gastos financieros | (145) |
| Resultado de ejercicio - Utilidad | 24,483 |


Néstor Espinoza Obispo
 Contador Público Colegiado -
 C.P.C. Matrícula N° 21598

- Estado de Situación financiera de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., periodo 2017



AC & S INGENIEROS S.A.C.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en Soles)

| ACTIVO | S/ | PASIVO | S/ |
|--|----------------|--|----------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | PASIVO CORRIENTE | |
| Efectivo y equivalente en efectivo | 1,171 | Trib y aport sist pens y salud por pagar | 10,146 |
| Ctas por cobrar comerciales - terceros | 59,464 | Ctas por pagar comerciales - terceros | 1,239 |
| Ctas por cobrar diversas - terceros | 62,056 | Ctas por pagar diversas - terceros | 87,781 |
| Mercaderías | | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 99,166 |
| Otros activos corrientes | 10,724 | | |
| | | PASIVO NO CORRIENTE | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 133,415 | Obligaciones financieras | - |
| | | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | TOTAL PASIVO | 99,166 |
| Propiedades, planta y equipo | 38,163 | | |
| Depreciación de 1,2 y PPE acumulados | (5,496) | PATRIMONIO | |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 32,667 | Capital | 13,260 |
| | | Resultados acumulados positivos | 24,483 |
| TOTAL ACTIVO | 166,082 | Perdida del ejercicio | |
| | | Utilidad del ejercicio | 29,173 |
| | | TOTAL PATRIMONIO | 66,916 |
| | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 166,082 |


 Néstor Rueda Chacabaz Acuña
 Contador Público Colegiado
 C.P.C.C. Matrícula N° 21598

- Estado de Resultados de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., periodo 2017



AC & S INGENIEROS S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en Soles)

| | |
|--|----------------|
| | S/ |
| Ventas netas o Ing. por servicios | 354,044 |
| Ventas netas | 354,044 |
| Costos de ventas | (107,600) |
| Resultado bruto de utilidad | 246,444 |
| Gastos de ventas | (114,807) |
| Gasto de administración | (100,735) |
| Resultado de operación utilidad | 30,902 |
| Resultados de operación perdida | |
| Gastos financieros | (1,729) |
| Resultado de ejercicio - Utilidad | 29,173 |


Néstor Espinoza Obispo
 Contador Público Colegiado
 C.P.C.C. Matrícula N° 31598

- Estado de Situación financiera de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., periodo 2018



AC & S INGENIEROS S.A.C.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Soles)

| ACTIVO | S/ | PASIVO | S/ |
|--|----------------|--|----------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | PASIVO CORRIENTE | |
| Efectivo y equivalente en efectivo | 21,516 | Trib y aport sist pens y salud por pagar | 15,320 |
| Ctas por cobrar comerciales - terceros | 25,695 | Ctas por pagar comerciales - terceros | |
| Ctas por cobrar diversas - terceros | 84,813 | Ctas por pagar diversas - terceros | 87,781 |
| Mercaderías | | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 103,101 |
| Otros activos corrientes | 13,952 | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 145,976 | PASIVO NO CORRIENTE | |
| | | Obligaciones financieras | - |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | |
| Propiedades, planta y equipo | 44,824 | TOTAL PASIVO | 103,101 |
| Depreciación de 1,2 y PPE acumulados | (8,617) | PATRIMONIO | |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 36,207 | Capital | 13,260 |
| | | Resultados acumulados positivos | 53,656 |
| | | Perdida del ejercicio | |
| | | Utilidad del ejercicio | 12,166 |
| | | TOTAL PATRIMONIO | 79,082 |
| TOTAL ACTIVO | 182,183 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 182,183 |


Néstor Ramón Chacopita Nolasco
 Contador Público Colegiado
 C.P.C.C. Matrícula N° 21598

- Estado de Resultados de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., periodo 2018



AC & S INGENIEROS S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Soles)

| | S/ |
|--|---------------|
| Ventas netas o Inq. por servicios | 90,588 |
| Ventas netas | 90,588 |
| Costos de ventas | (9,915) |
| Resultado bruto de utilidad | 80,673 |
| Gastos de ventas | (35,620) |
| Gasto de administración | (32,513) |
| Resultado de operación utilidad | 12,540 |
| Resultados de operación pérdida | |
| Gastos financieros | (374) |
| Resultado de ejercicio - Utilidad | 12,166 |


Néstor Espinoza Chiriquiza
 Contador Público Colegado
 C.P.C.C. Matricula N° 21598

- Estado de Situación financiera de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., periodo 2019



AC & S INGENIEROS S.A.C.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en Soles)

| ACTIVO | S/ | PASIVO | S/ |
|--|----------------|--|----------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | PASIVO CORRIENTE | |
| Efectivo y equivalente en efectivo | 44,014 | Trib y aport sist pens y salud por pagar | 5,084 |
| Ctas por cobrar comerciales - terceros | 36,395 | Ctas por pagar comerciales - terceros | |
| Ctas por cobrar diversas - terceros | | Ctas por pagar diversas - terceros | 87,781 |
| Mercaderías | | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 92,865 |
| Otros activos corrientes | 15,325 | PASIVO NO CORRIENTE | |
| | | Obligaciones financieras | - |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 95,734 | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | TOTAL PASIVO | 92,865 |
| Propiedades, planta y equipo | 54,944 | PATRIMONIO | |
| Depreciación de 1, 2 y PPE acumulados | (12,888) | Capital | 13,260 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 42,056 | Resultados acumulados positivos | 65,822 |
| | | Perdida del ejercicio | (34,157) |
| | | Utilidad del ejercicio | |
| | | TOTAL PATRIMONIO | 44,925 |
| TOTAL ACTIVO | 137,790 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 137,790 |


Víctor Espinoza Ocampo
 Contador Público Colegado
 C.P.C.C. Matrícula N° 21598

- Estado de Resultados de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., periodo 2019



AC & S INGENIEROS S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en Soles)

| | |
|--|-----------------|
| | S/ |
| Ventas netas o Ing. por servicios | 127,209 |
| Ventas netas | 127,209 |
| Costos de ventas | (42,879) |
| Resultado bruto de utilidad | 84,330 |
| Gastos de ventas | (2,372) |
| Gasto de administración | (115,750) |
| Resultado de operación utilidad | |
| Resultados de operación perdida | (33,792) |
| Gastos financieros | (365) |
| Resultado de ejercicio - Utilidad | (34,157) |


Néstor Espada (Espadas) Méndez
 Contador Público Colegado
 C.P.C.C. Matrícula N° 31598

- Estado de Situación financiera de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., periodo 2020



AC & S INGENIEROS S.A.C.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2020
(Expresado en Soles)

| ACTIVO | S/ | PASIVO | S/ |
|--|----------------|--|----------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | PASIVO CORRIENTE | |
| Efectivo y equivalente en efectivo | 42,796 | Trib y aport sist pens y salud por pagar | 7,752 |
| Ctas por cobrar comerciales - terceros | 55,063 | Ctas por pagar comerciales - terceros | |
| Ctas por cobrar diversas - terceros | | Ctas por pagar diversas - terceros | 87,781 |
| Mercaderías | | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 95,533 |
| Otros activos corrientes | 15,325 | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 113,184 | PASIVO NO CORRIENTE | |
| | | Obligaciones financieras | - |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | |
| Propiedades, planta y equipo | 55,757 | TOTAL PASIVO | 95,533 |
| Depreciación de 1, 2 y PPE acumulados | (17,682) | PATRIMONIO | |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 38,075 | Capital | 13,260 |
| | | Resultados acumulados positivos | 31,665 |
| TOTAL ACTIVO | 151,259 | Perdida del ejercicio | |
| | | Utilidad del ejercicio | 10,801 |
| | | TOTAL PATRIMONIO | 55,726 |
| | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 151,259 |


 Néstor Reyna Cisneros
 Contador Público Colegiado
 C.P.C.C. Matrícula N° 21568

- Estado de Resultados de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., periodo 2020



AC & S INGENIEROS S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de diciembre del 2020
(Expresado en Soles)

| | S/ |
|--|---------------|
| Ventas netas o Ing. por servicios | 17,203 |
| Ventas netas | 17,203 |
| Costos de ventas | |
| Resultado bruto de utilidad | 17,203 |
| Gastos de ventas | (575) |
| Gasto de administración | (5,827) |
| Resultado de operación utilidad | 10,801 |
| Resultados de operación perdida | - |
| Gastos financieros | - |
| Resultado de ejercicio - Utilidad | 10,801 |


Néstor Espinoza Chirre
 Contador Público Colegiado
 C.P.C.C. Matrícula N° 21598

- Estado de Situación financiera de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., periodo 2021



AC & S INGENIEROS S.A.C.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2021
(Expresado en Soles)

| ACTIVO | S/ | PASIVO | S/ |
|--|----------------|--|----------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | PASIVO CORRIENTE | |
| Efectivo y equivalente en efectivo | 42,827 | Trib y aport sist pens y salud por pagar | 9,337 |
| Ctas por cobrar comerciales - terceros | 71,713 | Ctas por pagar comerciales - terceros | |
| Ctas por cobrar diversas - terceros | | Ctas por pagar diversas - terceros | 87,781 |
| Mercaderías | | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 97,118 |
| Otros activos corrientes | 15,499 | | |
| | | PASIVO NO CORRIENTE | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 130,039 | Obligaciones financieras | - |
| | | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | TOTAL PASIVO | 97,118 |
| Propiedades, planta y equipo | 55,757 | PATRIMONIO | |
| Depreciación de 1, 2 y PPE acumulados | (22,518) | Capital | 13,260 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 33,239 | Resultados acumulados positivos | 42,467 |
| | | Perdida del ejercicio | |
| | | Utilidad del ejercicio | 10,433 |
| | | TOTAL PATRIMONIO | 66,160 |
| TOTAL ACTIVO | 163,278 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 163,278 |


 Néstor Espino Chacopitiz Meliz
 Contador Público Colegiado
 C.P.C.C. Matrícula N° 21598

- Estado de Resultados de la empresa AC & S INGENIEROS S.A.C., periodo 2021



AC & S INGENIEROS S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de diciembre del 2021
(Expresado en Soles)

| | S/ |
|--|---------------|
| Ventas netas o Inq. por servicios | 15,678 |
| Ventas netas | 15,678 |
| Costos de ventas | |
| Resultado bruto de utilidad | 15,678 |
| Gastos de ventas | |
| Gasto de administración | (5,245) |
| Resultado de operación utilidad | 10,433 |
| Resultados de operación perdida | - |
| Gastos financieros | - |
| Resultado de ejercicio - Utilidad | 10,433 |


Walter Román Chumpiza Meliz
 Contador Público Colegiado
 C.P.C.C. Matrícula N° 21198

Anexos 7: Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda

Número de RUC:

20542178893 - AC & S INGENIEROS S.A.C.

Tipo Contribuyente:

SOCIEDAD ANONIMA CERRADA

Nombre Comercial:

-

Fecha de Inscripción:

24/08/2016

Fecha de Inicio de Actividades:

23/08/2016

Estado del Contribuyente:

ACTIVO

Condición del Contribuyente:

HABIDO

Domicilio Fiscal:

CAL.DOMINGO COLOMA NRO. 396 URB. LAS FLORES LIMA - HUAURA - HUACHO

Sistema Emisión de Comprobante:

MANUAL

Actividad Comercio Exterior:

SIN ACTIVIDAD

Sistema Contabilidad:

MANUAL

Actividad(es) Económica(s):

Principal - 7110 - ACTIVIDADES DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y
ACTIVIDADES CONEXAS DECONSULTORÍA TÉCNICA

Secundaria 1 - 4752 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA,
PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS

Secundaria 2 - 7730 - ALQUILER Y ARRENDAMIENTO DE OTROS TIPOS DE
MAQUINARIA, EQUIPO Y BIENES TANGIBLES

Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):
