

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



**“LA GESTIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA
OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C. DISTRITO DE VENTANILLA”**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

DORIS STEFFANIE HUAYLLAS FLORES
SHIRLEY LISSET ROMERO GARCILAZO
KAREN LORENA ECHEVARRIA ARAMBURU

ASESOR:

MG. CPC. HUMBERTO TORDOYA ROMERO

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: 56 CONTABILIDAD FINANCIERA

Callao, 2023

PERÚ

**“LA GESTIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA
OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C. DISTRITO DE VENTANILLA”**

DORIS STEFFANIE HUAYLLAS FLORES
SHIRLEY LISSET ROMERO GARCILAZO
KAREN LORENA ECHEVARRIA ARAMBURU

INFORMACIÓN BÁSICA

FACULTAD: CIENCIAS CONTABLES

UNIDAD DE INVESTIGACIÓN: FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

TÍTULO: “LA GESTIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C. DISTRITO DE VENTANILLA”

AUTORES:

DORIS STEFFANIE HUAYLLAS FLORES

DNI: 71602594

SHIRLEY LISSET ROMERO GARCILAZO

DNI: 75698939

KAREN LORENA ECHEVARRIA ARAMBURU

DNI: 76290146

ASESOR: MG. CPC. HUMBERTO TORDOYA ROMERO

DNI: 07348469



Magl. CPC Humberto Tordoya Romero

LUGAR DE EJECUCIÓN: DISTRITO VENTANILLA

UNIDAD DE ANÁLISIS: EMPRESA OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C.

TIPO DE INVESTIGACIÓN: APLICADA, CON NIVEL CORRELACIONAL

ENFOQUE DE LA INVESTIGACIÓN: CUANTITATIVO

DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN: NO EXPERIMENTAL, DE CORTE LONGITUDINAL

TEMA OCDE: 5.00.00 CIENCIAS SOCIALES, 5.02.00 ECONOMÍA Y NEGOCIOS, 5.02.03 NEGOCIOS Y MANAGEMENT.

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: CPC. Humberto Tordoya Romero

N.º de Libro: 01

N.º de Folio: 79

Nº INCISO: 02

N.º de Acta: N° 002-2023-03-CTT/UNAC/FCC

Fecha de Aprobación: 14 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° 002-2023-03-CTT/UNAC/FCC PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

A los 14 días del noviembre del año 2023, siendo las 10:35 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 las Bachilleres: **HUAYLLAS FLORES, Doris Steffanie; ROMERO GARCILAZO, Shirley Lisset y ECHEVARRIA ARAMBURU, Karen Lorena** quienes habiendo cumplido con los requisitos para optar el Título Profesional de Contador Público exponen la tesis titulada "LA GESTIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C. DISTRITO DE VENTANILLA" cumpliendo con la exposición en acto público, de manera presencial, siendo el Asesor asignado el Mg. Humberto Tordoya Romero

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 Buena y la calificación cuantitativa 1.5 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 11:20 horas del día 14 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° 002- CTT-2023-03/FCC/UNAC

TESIS TITULADA: "LA GESTIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C. DISTRITO DE VENTANILLA"

AUTOR(es); HUAYLLAS FLORES, Doris Steffanie.
ROMERO GARCILAZO, Shirley Lisset.
ECHEVARRIA ARAMBURU, Karen Lorena.

En Bellavista, a los 14.días del mes de noviembre del año 2023, siendo las ^{10.35}..... 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, 14 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
Miembro Suplente del Jurado Evaluador CTT 2023-03

Document Information

Analyzed document	Archivo1. 1A, Huayllas F. Doris, Romero G. Shirley, Echevarria A. Karen-Título-2023.doc (D178061271)
Submitted	2023-11-07 19:35:00
Submitted by	MANUEL ENRRIQUE PINGO ZAPATA
Submitter email	mepingoz@unac.edu.pe
Similarity	11%
Analysis address	mepingoz.unac@analysis.arkund.com

Sources included in the report

SA	Universidad Nacional del Callao / 1A, Dominguez, Rojas, Tumi-Titulacion-2020.doc.docx Document 1A, Dominguez, Rojas, Tumi-Titulacion-2020.doc.docx (D73853038) Submitted by: iniccfcc@unac.pe Receiver: iniccfcc.unac@analysis.arkund.com	 12
SA	Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Barbagelata J, Piedra M, Romero S-Título-2022.doc..docx Document Archivo 1. 1A, Barbagelata J, Piedra M, Romero S-Título-2022.doc..docx (D153812336) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.arkund.com	 3
SA	T3_TT2_CarrionNayely_LuqueAldair.docx Document T3_TT2_CarrionNayely_LuqueAldair.docx (D149093193)	 2
SA	Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Centeno J, Mendoza A, Quispe I-Título-2022.doc..docx Document Archivo 1. 1A, Centeno J, Mendoza A, Quispe I-Título-2022.doc..docx (D146179608) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.arkund.com	 1
SA	Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Lopez N-Titulo-2022.doc..docx Document Archivo 1. 1A, Lopez N-Titulo-2022.doc..docx (D146179683) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.arkund.com	 1
SA	Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A Lujan Jesus, Arias Angela, Titulo. 2023.docx Document Archivo 1. 1A Lujan Jesus, Arias Angela, Titulo. 2023.docx (D169821471) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.arkund.com	 3
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: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.arkund.com	 3

DEDICATORIA

Queremos dedicar esta tesis en primer lugar a Dios, porque gracias a él hemos logrado culminar la carrera, también dedicamos a nuestros padres por todo el apoyo y consejos que hemos recibido durante el tiempo de la carrera universitaria y que hasta el día de hoy seguimos recibiendo.

AGRADECIMIENTO

Agradecemos a nuestra alma mater, la Universidad Nacional del Callao, a nuestro asesor Mg. CPC Humberto Tordoya Romero, a la Facultad de Ciencias Contables y a los docentes del ciclo de tesis por todos sus conocimientos y consejos brindados durante el desarrollo de nuestra tesis.

ÍNDICE

ÍNDICE	1
TABLAS DE CONTENIDO	3
TABLAS DE FIGURAS	5
INTRODUCCIÓN	9
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	10
1.1 Descripción de la realidad problemática	10
1.2 Formulación del problema.....	13
1.2.1 Problema general	13
1.2.2 Problemas específicos.....	13
1.3 Objetivos	13
1.3.1 Objetivo general.....	13
1.3.2 Objetivos específicos.....	13
1.4 Justificación	14
1.4.1 Teórica.....	14
1.4.2 Económica.....	14
1.4.3 Legal.....	14
1.4.4 Factibilidad	15
1.5 Delimitantes de la investigación	15
1.5.1 Delimitante Teórica.....	15
1.5.2 Delimitante Temporal.....	15
1.5.3 Delimitante Espacial	15
II. MARCO TEÓRICO	16
2.1 Antecedentes	16
2.1.1 Internacionales	16
2.1.2 Nacionales.....	19
2.2 Bases teóricas	23
2.3 Marco conceptual.....	25
2.3.1 Gestión Financiera.....	25
2.3.2 Rentabilidad.....	32
2.4 Definición de términos básicos	36
III. HIPÓTESIS Y VARIABLES	39
3.1 Hipótesis	39

1.3.1 Operacionalización de variables	40
IV. METODOLOGÍA DEL PROYECTO.....	41
4.1 Diseño metodológico	41
4.2 Método de investigación	42
4.3 Población y muestra	42
4.4 Lugar de estudio	43
4.5 Técnicas e instrumentos para la recolección de la información	43
4.6 Análisis y procesamiento de datos.....	44
4.7 Aspectos Éticos en Investigación.....	44
V. RESULTADOS.....	46
5.1 Resultados descriptivos	46
5.2 Resultados inferenciales.....	61
5.3 Otro tipo de resultados estadísticos.....	67
VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS	73
6.1 Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados	73
6.2 Contrastación de los resultados con otros estudios similares.....	76
6.3. Responsabilidad ética de acuerdo con los reglamentos vigentes.....	78
VII. CONCLUSIONES.....	80
VIII. RECOMENDACIONES	81
IX. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	82
ANEXOS	88

TABLAS DE CONTENIDO

Tabla 1 Operacionalización de variables	40
Tabla 2 <i>Evolución de la Prueba Ácida de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., periodo 2018-2022 (Expresado en soles).</i>	46
Tabla 3 <i>Evolución de la rentabilidad sobre los activos de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., periodo 2018-2022 (Expresado en porcentaje).</i>	47
Tabla 4 <i>Comparativo entre el Ratio de prueba ácida y la Rentabilidad sobre los activos (ROA) del periodo 2018 al 2022.</i>	49
Tabla 5 <i>Evolución de la rotación de cuentas por pagar de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., periodo 2018 al 2022 (Expresado en número de veces).</i> ..	51
Tabla 6 <i>Evolución del margen bruto de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., periodo 2018 al 2022 (Expresado en porcentaje).</i>	53
Tabla 7 <i>Comparativo entre la Rotación de cuentas por pagar y el Ratio de margen bruto del periodo 2018 al 2022.</i>	54
Tabla 8 <i>Evolución del ratio de Liquidez corriente de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., periodo 2018 al 2022 (Expresado en soles).</i>	57
Tabla 9 <i>Evolución del ratio de Margen Operativo de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., periodo 2018 al 2022 (Expresado en porcentajes).</i>	58
Tabla 10 <i>Comparativo entre el ratio de Liquidez corriente y el ratio de Margen operativo del periodo 2018 al 2022.</i>	59
Tabla 11 <i>Prueba de normalidad Shapiro-Wilk de la liquidez corriente y el ROA de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.</i>	62
Tabla 12 <i>Coeficiente de correlación de Spearman de la liquidez corriente y el ROA de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.</i>	62
Tabla 13 <i>Prueba de normalidad Shapiro-Wilk del ratio de endeudamiento y el Margen bruto de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.</i>	63
Tabla 14 <i>Coeficiente de correlación de Pearson del Ratio de cuentas por pagar</i>	

<i>y el Margen bruto de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.</i>	64
<i>Tabla 15 Prueba de normalidad Shapiro-Wilk de la liquidez corriente y el margen operativo de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.</i>	65
<i>Tabla 16 Coeficiente de correlación de Pearson de la liquidez corriente y el margen operativo de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.</i>	66
<i>Tabla 17 Evolución del ratio de liquidez disponible de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla, periodo 2018-2022 (expresado en soles).</i>	67
<i>Tabla 18 Evolución del ratio de endeudamiento de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla, periodo 2018-2022 (expresado en soles).</i>	69
<i>Tabla 19 Evolución de la rentabilidad sobre el patrimonio de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. desde el año 2018 al 2022 (expresado en porcentajes)....</i>	70

TABLAS DE FIGURAS

Figura 1 <i>Evolución de la Prueba ácida de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., periodo 2018-2022 (Expresado en soles).</i>	46
Figura 2 <i>Evolución de la rentabilidad sobre los activos de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., periodo 2018-2022 (Expresado en porcentaje).</i>	48
Figura 3 <i>Comparativo entre el Ratio de prueba ácida y Rentabilidad sobre los activos (ROA) del periodo 2018 al 2022.</i>	49
Figura 4 <i>Gráfico de dispersión de la Prueba Ácida y el Ratio de rentabilidad sobre los activos (ROA) Expresado en soles.</i>	50
Figura 5 <i>Evolución de la rotación de cuentas por pagar de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., periodo 2018 al 2022 (Expresado en número de veces).</i> ..52	
Figura 6 <i>Evolución del Ratio de margen bruto de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., periodo 2018 al 2022 (Expresado en porcentaje).</i>	53
Figura 7 <i>Comparativo entra la Rotación de cuentas por pagar y Ratio de margen bruto del periodo 2018 al 2022.</i>	55
Figura 8 <i>Gráfico de dispersión de Rotación de cuentas por pagar y el ratio de margen bruto (expresado en soles).</i>	56
Figura 9 <i>Evolución del ratio de Liquidez corriente de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., periodo 2018 al 2022 (Expresado en soles).</i>	57
Figura 10 <i>Evolución del ratio de Margen Operativo de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., periodo 2018-2022 (Expresado en porcentajes).</i>	58
Figura 11 <i>Comparativo entre el Ratio de Liquidez corriente y el ratio de Margen operativo del periodo 2018 al 2022.</i>	60
Figura 12 <i>Gráfico de dispersión de la liquidez corriente y el ratio de margen operativo. (expresado en soles).</i>	61
Figura 13 <i>Evolución del ratio de liquidez disponible de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla, periodo 2018-2022 (expresado en</i>	

<i>soles</i>).	67
Figura 14 <i>Evolución del ratio de endeudamiento de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla, periodo 2018-2022 (expresado en soles)</i>	69
Figura 15 <i>Evolución del Ratio de rentabilidad sobre el patrimonio – ROE de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. desde el año 2018 al 2022 (expresado en porcentajes)</i>	71

RESUMEN

La investigación titulada “La gestión financiera y la rentabilidad en la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. Distrito de Ventanilla” tuvo problemas financieros en el año 2018 y 2019, los cuales fueron evidenciados a través de sus resultados, ya que esta empresa no tuvo correcta aplicación de la gestión financiera. Así mismo, tuvo como objetivo determinar si la optimización de la gestión financiera se relaciona de manera directa con la rentabilidad de la empresa, mediante el uso de instrumentos y datos obtenidos a través de los estados financieros.

Esta investigación tuvo un enfoque cuantitativo, de tipo aplicada, llegando a un nivel descriptivo-correlacional y de diseño no experimental con corte longitudinal. Asimismo, para la obtención de datos se utilizó las técnicas de observación y análisis documental, donde la población estuvo comprendida por la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. y la muestra representada por la información contable, financiera y los estados financieros por los periodos 2018 al 2022.

De acuerdo a los resultados que se obtuvieron se concluye, que la gestión financiera tuvo relación directa con la rentabilidad y tuvo resultados favorables para la empresa, es decir que la optimización de los recursos financieros se manejó de manera correcta y así generó mayor rentabilidad.

Palabras clave: Gestión financiera, rentabilidad financiera, rentabilidad económica, liquidez, ratios financieros.

ABSTRACT

The research entitled "Financial management and profitability in the company Olivos Maquinarias S.A.C., District of Ventanilla" had financial problems in 2018 and 2019, which were evidenced through its results, since this company did not have correct application of financial management. Likewise, it aimed to determine whether the optimization of financial management is directly related to the profitability of the company, through the use of instruments and data obtained through the financial statements.

This research had a quantitative approach, of an applied type, reaching a descriptive-correlational level and a non-experimental design with a longitudinal cut. Likewise, to obtain data, the techniques of observation and documentary analysis were used, where the population was comprised by the company Olivos Maquinarias S.A.C. and the sample represented by the accounting and financial information and the financial statements for the periods 2018 to 2022.

According to the results obtained, it is concluded that financial management had a direct relationship with profitability and had favorable results for the company, i.e. the optimization of financial resources was handled correctly and thus generated greater profitability.

Key words: Financial management, financial profitability, economic profitability, liquidity, financial ratios.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación denominado “La gestión financiera y la rentabilidad en la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. Distrito de Ventanilla”, tiene como objetivo determinar la relación entre las variables de estudio con el fin de contribuir a mejorar la problemática de la empresa, esto será a través del análisis de los ratios de gestión financiera y rentabilidad de modo que sea posible optimizar los recursos e implementar estrategias para el mejor funcionamiento de la empresa.

La empresa Olivos Maquinarias S.A.C. fue constituida el 26 de mayo del 2015, su actividad económica principal es la venta al por mayor de otros tipos de maquinaria y equipo, ubicada en Ventanilla.

Hoy en día todas las empresas deben tener una rentabilidad para mantenerse en el mercado, es por ello la importancia de conocer cómo se encuentra y cómo está funcionando la gestión financiera, ya que, al no hacer un buen análisis interno y externo, la empresa no tiene las herramientas para tomar decisiones correctas; así mismo, las ventas de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. en los últimos años se han incrementado, es por ello que el presente trabajo contribuirá a dar un análisis de los ratios de gestión y rentabilidad, además, realizará recomendaciones en relación a los resultados que se obtengan.

Para la presentación del trabajo de investigación se ha estructurado de acuerdo con el reglamento de grados y títulos de la Universidad Nacional del Callao; se determinará el problema de investigación y los problemas específicos que ayudarán a demostrar el problema general, además del objetivo general y los objetivos específicos. Así mismo se planteará la hipótesis general y las hipótesis específicas.

Por último, nuestra investigación se realizará de acuerdo con la Directiva N.º 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

Actualmente la gestión financiera es un proceso de gran importancia en las organizaciones o empresas ya que permite planificar, controlar y analizar la información financiera y contable independientemente al rubro que pertenezca. Esto conlleva a que las organizaciones se planteen un objetivo de optimizar los recursos disponibles con la finalidad de aumentar su productividad e incrementar los beneficios y poder proyectar a fin de cada periodo una buena rentabilidad.

La gestión financiera en el mundo empresarial de las organizaciones tiene como objetivo aumentar su rentabilidad, pero, para ello, necesitan optimizar los recursos que ya disponen. Una buena gestión financiera ayuda a optimizar dichos recursos para incrementar los beneficios y la productividad. Algunos de los actuales desafíos para las compañías en el mundo, posteriores a la pandemia por Covid-19, son el mejorar el retorno de la inversión (ROI), desarrollo de habilidades en finanzas para los directivos y personal relacionado a la gestión financiera, la veracidad de la información junto con una correcta interpretación de los datos (Banco Santander, 2022).

La gestión financiera en la actualidad permite tomar decisiones estratégicas que mejoran la rentabilidad en una empresa, reflejados en la utilidad y beneficios y por consecuencia mejora también en los activos (Huacchillo et al., 2020). El informe sobre la estabilidad financiera mundial del Fondo Monetario Internacional rescató lo importante de la gestión financiera sobre todo en aquellas empresas que lograron subsistir durante el Covid 19, puesto que lograron superar los riesgos y amenazas, aunque se resalta también que una de las primeras consecuencias fue la insolvencia, incrementada al 4% más en comparación con años anteriores (Fondo Monetario Internacional, 2023).

El Banco Interamericano de Desarrollo (2023), propone que la empresa privada y el sector público deben desarrollar instrumentos de medición y de gestión de resultados de sus operaciones en un período de tiempo, así como las estrategias para el financiamiento e inversión y de cómo esto será recuperado en el tiempo de manera que se obtenga la rentabilidad esperada y solvencia económica. Para la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (2023), una correcta gestión financiera a nivel internacional, trae consigo crecimiento económico, pues se ha identificado que la gestión financiera es una estrategia común en el sector público y privado que trae consigo productividad y desarrollo empresarial; así mismo, la buena gestión financiera mejoró la estabilidad en los mercados y la rentabilidad a aquellas empresas en la fase de crecimiento y madurez, por lo que se torna vital considerarlo como una cultura dentro de las organizaciones públicas y privadas. Para el Banco Mundial (2023), la gestión financiera es un proceso de desarrollo integral que facilita a las operaciones financiadas y permiten el logro de los objetivos de una nación o empresa con prácticas financieras adecuadas y transparentes para la prestación eficaz de la rendición de cuentas.

En ese sentido, la empresa Olivos Maquinaria SAC ubicada en Mz. J-7 Lote. 21 A.H. Angamos Prov. Const. Del Callao - Prov. Const. Del Callao - Ventanilla, creada y fundada el 26 de mayo del 2015 registrada dentro de las sociedades mercantiles y comerciales como sociedad anónima cerrada. La empresa se encuentra dentro del rubro comercial, teniendo como actividad principal la venta al por mayor y menor de otros tipos de maquinaria como motores marinos y repuestos, además tiene como actividad secundaria servicios de mantenimiento de maquinaria.

Una de las principales características que tenía la entidad empresarial fue que solo se presentaba información para obligaciones fiscales y tributarias, lo que implicó que dicha información no evidenciara su real situación financiera y económica. Para el año 2018 y 2019 la empresa obtuvo un margen neto menor a lo esperado en base a sus

ingresos, el problema consistió en que no contaba con la información adecuada para la toma de decisiones debido a la ausencia de un análisis financiero, lo cual afectó la rentabilidad de la empresa en estos periodos.

Por otra parte, el encargado del área de finanzas no tomaba las decisiones adecuadamente por lo que estas eran derivadas al gerente general, así mismo, no contaba con una política de pagos y un cronograma generando una baja gestión financiera, esto se evidenciaba en las cuentas por pagar al tener un incremento debido a que la empresa realizó mayores compras por lo tanto sus gastos aumentaron considerablemente.

A mediados del periodo 2020, debido a la coyuntura del Covid-19 la empresa no se vio afectada en comparación al mercado comercial, por el contrario, se mantuvo y posteriormente mostró mejoras en su gestión financiera, contando con un financiamiento directo con su proveedor principal, así mismo, obtuvo un préstamo de reactiva que le permitió comprar mercadería y así tener stock en su almacén para posteriores ventas. Así mismo, la rentabilidad sobre sus activos y patrimonio se vieron incrementados por lo antes mencionado.

A partir del año 2021 en adelante, la empresa optimizó su gestión financiera debido al incremento de sus ventas, liquidez y rentabilidad mediante el análisis de los estados financieros y el uso de los ratios financieros como la liquidez, rotación de cuentas por pagar, rentabilidad de activos ROA, margen de utilidad operativa, margen de utilidad bruta, rentabilidad sobre el patrimonio ROE, entre otros que produzcan indicadores para controlar la situación económica y financiera de la empresa.

Si la empresa no lleva a cabo una buena gestión financiera tomando en cuenta un análisis financiero con los indicadores antes de tomar decisiones en la organización, corre el riesgo de disminuir su liquidez y aumentar las deudas, en consecuencia habría reducción de personal empeorando más su situación por pérdida de clientes e inversiones por

falta de información, de tomar en cuenta la importancia de los indicadores y el análisis financiero, tendrán resultados óptimos en cuanto a su rentabilidad y evolución de la empresa.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema general

- ¿Cuál es la relación que existe entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla?

1.2.2 Problemas específicos

- ¿Cuál es la relación que existe entre la liquidez y la rentabilidad económica de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla?
- ¿Cuál es la relación que existe entre las cuentas por pagar y la rentabilidad financiera de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla?

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo general

- Determinar si existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla.

1.3.2 Objetivos específicos

- Determinar si existe relación entre la liquidez y la rentabilidad económica de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla.
- Determinar si existe relación entre las cuentas por pagar y la rentabilidad financiera de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla.

1.4 Justificación

1.4.1 Teórica

La investigación se realizará con el propósito de brindar mayores conocimientos sobre la gestión financiera y la rentabilidad; además, la información formará parte del conocimiento de las ciencias empresariales. Los resultados que se obtengan ayudarán a la Empresa Olivos Maquinarias S.A.C. y a otras del mismo rubro a conocer si se relacionan las variables de manera positiva, negativa o inversa, teniendo en cuenta sus dimensiones e indicadores; y por lo tanto le permitirá a la empresa mejorar, mantener o cambiar sus estrategias de gestión.

1.4.2 Económica

Esta investigación se llevará a cabo para conocer si la gestión financiera repercute en la rentabilidad, ya que un mal uso de estrategias puede perjudicar en gran medida los beneficios para el accionista. Así mismo, se medirá la variable 1 teniendo en cuenta los ratios de liquidez, prueba ácida, liquidez disponible, ratios de endeudamiento y cuentas por pagar, para medir la variable 2 se considerará el ROA, el ratio de margen bruto, ratio de margen operativo y el ROE.

1.4.3 Legal

El estudio se llevará a cabo teniendo en cuenta las siguientes normas: Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Nacional del Callao aprobado por resolución N.º 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”; la NIC 1 - Presentación de Estados Financieros, Manual para la formulación de los Estados financieros, Normas Internacionales de Información Financiera publicadas en la Resolución de Consejo Normativo de Contabilidad N° 001- 2020-EF/30.

1.4.4 Factibilidad

La investigación se llevó a cabo con los medios económicos necesarios tanto como materiales, tiempo y tecnología. Ya que los integrantes de esta investigación cuentan con la disponibilidad para trabajar con la información necesaria que obtuvieron de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.

1.5 Delimitantes de la investigación

1.5.1 Delimitante Teórica

La delimitante de la investigación en la actividad financiera se desarrollará en dos variables: la Gestión Financiera y la Rentabilidad.

1.5.2 Delimitante Temporal

La investigación se consigna durante el periodo 2018 al 2022.

1.5.3 Delimitante Espacial

La investigación se desarrollará en las instalaciones de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. el cual se encuentra ubicado en Av. Néstor Gambetta 137, Callao, Callao, Ventanilla.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Garcés (2020) en su tesis, propone “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.” (p.3), empleó el enfoque cuantitativo de tipo descriptivo y un diseño no experimental; su población estuvo compuesta por los Estados financieros de la empresa turística Hostería Arrayan y Piedra, a partir de los cuales se realizará el diagnóstico utilizando herramientas de análisis financiero y su muestra, los instrumentos de investigación a la totalidad de la población, a los que se les aplicó los instrumentos de análisis documental y de guía de entrevista dirigida a la propietaria de la empresa y a la contadora. (pp.32-35). Obteniendo como conclusión que:

Los resultados demostraron que el sistema de gestión financiera de dicha empresa presentó que si existe relación con la rentabilidad. Después de la aplicación de la propuesta anterior, se logró conocer que el principal punto de apalancamiento de la empresa es el respaldo en la deuda, que a la larga influye considerablemente en el apalancamiento combinado de la empresa; por ende, se evidencia que la empresa mantiene altos niveles de endeudamiento; lo cual influye al momento de calificar en el sistema financiero para futuras necesidades de financiamiento (p.78). Finalmente, se concluyó que el análisis de la rentabilidad de la empresa Hostería Arrayan y Piedra, posee una amplia ventaja frente a sus competidores directos en lo que tiene que ver con la rentabilidad en ventas, en otras palabras, la generación de utilidades; por el contrario, si no se llegaran a utilizar de manera eficaz los activos, esto provocaría que el nivel de rentabilidad disminuya y se convierta en un riesgo para la empresa por el agresivo endeudamiento o apalancamiento financiero, y por ende bajaría su rentabilidad en comparación a las demás empresas del sector que generen (p.80).

Esta tesis guarda relación con el presente trabajo de investigación porque considera, en función de la importancia del contenido financiero, las variables gestión financiera y rentabilidad.

Cepeda y Quispe (2020) en su investigación plantean “Implementar una propuesta de un modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad y competitividad, mediante la optimización e incremento de capital de trabajo para la empresa” (p.4), es una investigación descriptiva, exploratoria y documental, teniendo como técnica el análisis de la información proporcionada por la empresa, llegando a la conclusión:

Realizar un análisis de la situación financiera de la empresa permitió conocer los principales problemas de gestión operativa, así como el deficiente análisis de la cartera de clientes y el inadecuado registro de las existencias, el cual demostraba que no estaba teniendo un buen funcionamiento. Las decisiones tomadas en la administración financiera no fueron las más acertadas debido a la falta de control de costos y gastos (p. 84).

Esta tesis busca implementar un modelo de gestión financiera que permitirá un manejo adecuado que potenciará un crecimiento y desarrollo de la empresa, de igual manera guarda relación con el presente trabajo porque mediante el análisis financiero e indicadores la empresa buscará mejorar su situación económica-financiera, ya que podrán tomar decisiones en base a lo mencionado anteriormente.

Montenegro (2021) se propone como objetivo “Evaluar la gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la empresa Servicios Eléctricos Profesionales S.A.” (p.17), es una investigación de tipo descriptiva y explicativa, con un diseño no experimental y teniendo como método hipotético-deductivo, utilizando como técnicas las encuestas y la observación, como instrumento el cuestionario y guía de observación, obteniendo como conclusión que:

El impacto de la gestión financiera afecta directa y significativamente a la rentabilidad de la empresa Servielecprof S.A. (Servicios eléctricos de profesionales S.A.) por la falta de un buen manejo estratégico en la adquisición de los contratos públicos que son la fuente de financiamiento para la empresa, es decir que la gestión financiera para la empresa ayuda a dirigir los recursos disponibles para garantizar que serán suficientes para cubrir los gastos utilizados para la administración de la empresa. Una adecuada gestión financiera permitirá cumplir con los objetivos trazados, por lo que la confianza entre la empresa y su gestión es fundamental ya que ambos velan por el bienestar de la empresa. (p.15).

Para la investigación, la gestión financiera en la empresa es clave para que exista una buena rentabilidad, considerar que el realizar estratégicamente sus decisiones va a permitir que se posicione financieramente para la obtención de bienes de capital.

Fernández (2022) menciona que el objetivo de su investigación es “Analizar la gestión financiera como herramienta para optimizar la rentabilidad empresarial de Salinas Marítimas de Manaure SAMA Ltda. (p.11), de un enfoque cuantitativo y cualitativo, de tipo descriptivo, investigativo y no experimental, usando como técnica la recolección de información e instrumento las encuestas y el análisis documental, teniendo, así como conclusión que:

La gestión financiera en la empresa Salinas de Manaure SAMA Ltda. se mostraron a través de los estados y las razones financieros, lo cual señala que se ubicaron de forma moderada en su desempeño, en cambio la planeación financiera representa una fortaleza, motivo por el cual las decisiones financieras llegan a ser una limitación de la empresa. Los resultados obtenidos de los estados financieros no son suficiente para los directivos de la empresa y las razones financieras son utilizadas de forma moderada, en consecuencia, limita las decisiones financieras, así mismo la fortaleza que maneja la empresa es el apalancamiento o

financiamiento, tomando en cuenta que las decisiones financieras se basan en considerar estos dos escenarios (p.102).

Esta tesis busca analizar la gestión financiera que permitirá un manejo adecuado de desarrollo y optimización de rentabilidad empresarial que potenciará un crecimiento y desarrollo de la empresa, de igual manera guarda relación con el presente trabajo de investigación porque mediante el análisis de razones financieras la empresa buscará mejorar su situación económica y financiera ya así obtener resultados favorables.

Sarzosa (2022) menciona que el objetivo de su investigación es “determinar la incidencia de los factores de la gestión financiera en la rentabilidad de las compañías de transporte y almacenamiento de la provincia de Cotopaxi reguladas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en los años 2017-2020” (p.19), de un enfoque cuantitativo y cualitativo, de tipo descriptivo-correlacional y no experimental, usando como técnica la recolección de información e instrumento las encuestas y cuestionario (p.74) teniendo, así como conclusión que:

Mediante el análisis de las variables de esta investigación se determinó la importancia de la gestión financiera para la rentabilidad en las empresas de transporte y almacenamiento, debido a que realizaron un adecuado análisis financiero a través de los indicadores de liquidez, endeudamiento y actividad, estos a su vez aportan significativamente a la toma de decisiones con el objetivo de maximizar las utilidades y la rentabilidad en la empresa (p. 129).

Así mismo, el autor de la investigación informa sobre la importancia de que una empresa establezca estrategias que le permitan incrementar su rentabilidad mediante un análisis financiero. De igual forma guarda relación con el presente trabajo de investigación ya que también utilizamos los mismos análisis para obtener resultados óptimos.

2.1.2 Nacionales

Aiquipa y Arana (2020) en su tesis propusieron el objetivo de “Conocer

de qué manera las finanzas como herramienta de gestión financiera influye en la rentabilidad de las MIPYMES del distrito de Yanacancha, Pasco-2019” (p.8), es una investigación aplicada, de tipo no experimental, utilizando como principales técnicas las entrevistas, encuestas y los análisis documentarios, llegando así a la conclusión que:

Este mecanismo de financiación significa que las empresas tienen capital fresco para proporcionar liquidez, es decir toda empresa o negocio por más pequeña que sea, deben prever el crecimiento a través de la inversión, así mismo, la valoración de activos es el proceso de estimar el valor de un bien, los elementos que normalmente se valoran son un activo o un pasivo financiero, por lo que determinará la capacidad de financiamiento a largo plazo, a través de los instrumentos financieros las personas ponen en funcionamiento su capital destinándolo bien sea al ahorro o la inversión (p.58).

En esta tesis los autores consideraron la importancia de contar con herramientas financieras, porque nos va a permitir organizar y analizar la situación económica de la empresa, lo cual para nuestro trabajo de investigación aplicamos el análisis de los estados y ratios financieros, así mismo obtendremos nuevas estrategias para la optimización de la gestión financiera y de esa manera manejar adecuadamente los recursos de la empresa.

Escriba y García (2021) en su investigación, tuvieron como objetivo “Determinar si existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Recubrimientos Marinos S.A.C., periodo 2018-2020” (p.20), el método empleado fue hipotético-deductivo, teniendo un enfoque cuantitativo de diseño no experimental con corte transversal y de tipo correlacional, utilizando como instrumento la recolección de datos y encuestas; obteniendo como conclusión que:

Existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Recubrimientos Marinos S.A.C., periodo 2018-2020. Es decir, que una

correcta gestión financiera basada en el seguimiento continuo de los recursos, manejo de herramientas financieras y una buena planificación de los ingresos y gastos, permitirá aumentar la rentabilidad de la empresa, así como las necesidades internas que permitan incrementar las líneas de ventas ante sus requerimientos inmediatos (p.70).

A partir del antecedente citado podemos señalar que existen un vínculo con la investigación que estamos desarrollando porque analizamos la información financiera contable, a través de ratios y de esa manera poder medir la rentabilidad, para luego verificar y concluir si se está manejando de manera óptima o está ocurriendo una deficiente gestión financiera.

Domínguez, Tumi y Rojas (2020) en su tesis, tuvieron como objetivo principal “Determinar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Prodicom Selva S.A.C durante los periodos 2015 al 2018” (p.11). El tipo de investigación fue aplicada, con un enfoque cuantitativo, el método fue descriptivo y correccional ya que buscó explicar el efecto entre la gestión financiera y la rentabilidad, con un diseño causal y no experimental porque no se manipularon las variables y se observaron en el contexto de estudio, utilizando como técnica la observación, análisis documental y análisis financiero. La población estuvo constituida por la información financiera de la empresa Prodicom Selva S.A.C.; para la muestra se consideró los Estados Financieros de los periodos 2015 al 2018, de los cuales se analizó la situación de la empresa para conocer su gestión financiera. Asimismo, una de las conclusiones más resaltantes fue:

La empresa tuvo una gestión financiera deficiente, lo cual afectó la rentabilidad de la empresa (p.5). De acuerdo con los resultados obtenidos, los costos de adquisición y valores de venta fueron muy elevados, ya que no se realizó un estudio de mercado en zonas selváticas para brindar productos a precios acorde a las necesidades del cliente, y tampoco hubo estrategias comerciales de por medio para incrementar las ventas, generando márgenes mínimos insuficientes para producir beneficios y por ende la rentabilidad sobre ventas fue negativa.

Adicional a esto en la presentación de los EEFF no presentaba análisis de ratios financieros que reflejen la realidad de la empresa, para poder tomar medidas adecuadas y superar las deficiencias en la gestión (p.67).

En esta tesis los autores afirman que la empresa tuvo una deficiente gestión financiera generando efectos negativos en la rentabilidad de la empresa. Es tan importante manejar una buena gestión financiera, aplicando un análisis en los estados financieros, de igual manera para nuestra investigación se usará los ratios financieros para identificar las posibles deficiencias en la empresa y a su vez sugerir nuevas opciones de gestión.

Michue (2022) en su investigación menciona como objetivo “Determinar si la gestión financiera ocasionó la disminución de la rentabilidad en las empresas constructoras” (p.13), esta tesis se realizó utilizando la metodología de tipo aplicada y de nivel descriptivo, tomando como diseño el no experimental-longitudinal, con un método hipotético-deductivo, aplicando la técnica de observación y análisis documental, considerando como instrumentos las fichas de análisis documental y la observación, llegando así a la conclusión que:

La gestión financiera generó el decremento de la rentabilidad financiera en la empresa De Vicente Constructora S.A.C. esto debido a una deficiente gestión del capital de trabajo y de la liquidez reduciendo así su rentabilidad tanto financiera como económica. Además, se observó que el capital de trabajo fue deficitario para el año 2019 y en el año 2020 obteniendo como resultado deudas con entidades financieras por el incremento de préstamos, incurriendo así al aumento de gastos financieros lo que generó la disminución de su rentabilidad. (p.81).

A partir del antecedente citado podemos señalar que en esta investigación la autora hizo referencia que la empresa tendría como resultado una baja rentabilidad a través de un mal manejo en su gestión financiera enfocándose principalmente en su liquidez, de igual manera guarda relación con la investigación porque también haremos uso de los ratios financieros

para demostrar las hipótesis planteadas.

Julca y Silva (2021) en su investigación, tuvieron como objetivo principal “Determinar el efecto que tiene la ineficiente gestión financiera en la rentabilidad de la Caja Municipal Ahorro y Crédito del Santa S.A, período 2016 – 2020” (p.13), para ello, se realizó una investigación de tipo aplicada y explicativa con corte longitudinal, tomando como diseño no experimental, y enfoque cuantitativo, a través de la recolección de datos, se utilizó las técnicas de observación, análisis documental, análisis financiero, ratios financieros y como prueba estadística se utilizó la correlación de Spearman, se obtuvo a través de los resultados descriptivos e inferenciales, llegando así a la conclusión:

A partir de los resultados inferenciales de la presente investigación y la evidencia empírica se confirmó que la gestión financiera afecta significativamente la rentabilidad de la Caja Municipal Ahorro y Crédito del Santa S.A. periodos 2016 - 2020. A su vez se pudo observar mediante las pruebas inferenciales desarrolladas en su investigación que confirmaron las hipótesis. (p. 81).

La tesis guarda relación con el presente trabajo de investigación ya que nos demuestra la importancia que tienen los diferentes análisis financieros a través de los ratios que se deben realizar mensualmente en una empresa, como el análisis horizontal y vertical de los estados financieros así nos permita darnos cuenta de los problemas que podría estar presentando la empresa.

2.2 Bases teóricas

A. La Teoría del Trade off

Las empresas logran tener un nivel óptimo de endeudamiento, cuando se da una compensación entre los costos y las ganancias, es decir, el nivel de deuda apropiado depende del equilibrio que exista entre las ventajas y desventajas generadas por la misma. Esta teoría preserva la existencia de la estructura óptima de capital, ya que indica que mediante

esa estructura determina el valor de la empresa según lo mencionado por Contreras y Díaz (2015).

De acuerdo con Mondragón (2011), la Teoría de trade off, también conocida como teoría estática, refiere que cuando la empresa logra tener un óptimo nivel de deuda, ya no pueden endeudarse más, debido a que esto le generaría pérdida de valor. Así mismo afirma que el valor de la empresa no está determinado por la eficiencia de los activos, sino el valor neto actual del beneficio que se podría lograr realizando inversiones a futuro, las cuales son realizadas no solo con capital propio, si no también haciendo uso de deuda y sus beneficios.

B. La teoría del management

Esta teoría hace referencia a un conocimiento especializado para la organización. El primer economista quien identificó este novedoso factor de producción, además de los tradicionales, tierra, capital, trabajo, dirección, planeación y administración de las empresas modernas fue Alfred Marshall. Así, en su primera fase de desarrollo se guió principalmente por criterios de racionalidad técnica, especialmente de eficiencia, productividad, organización racional del trabajo, costos de producción y márgenes de beneficio. Además, esta teoría analiza el desarrollo tecnológico y la distribución racional de los recursos desde una perspectiva que corresponde a un sistema visual o se basa en una función de producción que busca maximizar la relación-beneficio o la relación entre los insumos y los resultados de la organización (Martínez, 2002).

C. La segunda teoría de Peking Orden.

Refiere que no existe la estructura óptima en las empresas, ya que cuando una firma decide invertir en nuevos proyectos los gerentes pueden acudir en primer lugar a la financiación con fondos propios, luego pueden recurrir a la deuda externa y finalmente pueden tomar como alternativa la emisión de acciones (Arévalo et al., 2019).

Zambrano y Acuna (2013) indican que dicha teoría menciona que las utilidades acumuladas son lo que los gerentes consideran antes que la deuda para financiar sus inversiones y actividades de la empresa, y la deuda, a su vez, es considerada sobre la emisión de capital. Según el estudio de Shyam y Myers, de preferencia usan una jerarquía para el uso de recursos cuando ya no cuentan con fondos propios y que obliga a la empresa a acceder a fondos ajenos. Además, refiere que las empresas que tienen la necesidad de financiarse prefieren usar deuda interna, siempre y cuando cuenten con los recursos disponibles y la opción de utilizar deuda externa o emisión de acción, eso lo usan solo cuando sea sumamente necesario.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Gestión Financiera

En primer lugar, Córdoba (2018) sostiene que la gestión financiera es de gran importancia para cualquier empresa, teniendo que ver con el control de sus operaciones, la consecución de nuevas fuentes de financiación, la efectividad, eficiencia operacional y la confiabilidad de la información financiera (p.2).

En segundo lugar, Córdoba (2012) menciona que la gestión financiera hace referencia a la manera como el gerente financiero debe visualizar los aspectos de la dirección general y la combinación de factores como la competencia, la inflación y los avances de la tecnología que suelen exigir un capital abundante. Además, la importancia que representan las operaciones de gestión financiera internacional es la principal causa, por la cual los gerentes financieros ahora deben ocuparse de asumir sus respectivas responsabilidades de dirección general.

Así mismo, Fajardo y Soto (2018) indican que la gestión financiera es el conjunto de acciones que realiza una persona con el fin de administrar un negocio o una empresa para lograr sus objetivos. Y a su vez, la gestión empresarial da lugar a las actividades que la empresa realiza según la

planificación, así mismo haciendo realidad con sus objetivos comerciales.

Por último, para Terrazas (2009) manifiesta que la gestión financiera es la actividad encargada de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todos los recursos financieros para generar mayores beneficios y/o resultados en la empresa. El objetivo es permitir que las organizaciones operen de manera eficiente, respalden mejores decisiones financieras y creen oportunidades de inversión para la empresa.

Objetivos de la gestión financiera

Según Fajardo y Soto (2018), describe los objetivos más importantes de la gestión financiera:

- Maximización de la Riqueza de los Accionistas: Es el principal objetivo de la gestión financiera, debido a que todas las actividades dentro de una empresa son enfocadas a obtener un rendimiento óptimo, mediante la inversión en un periodo igual o mayor a un año, tales como el desempeño laboral, optimización de los procesos en cada área específica, calidad en atención al cliente, producción con alto rendimiento y el control de costos, e información financiera que cumpla la normativa contable con el respectivo análisis financiero.
- Maximización de Utilidades de la Empresa: Es un objetivo de un año o año y medio, en donde los responsables se proponen maximizar sus utilidades en ese lapso de tiempo. Muchas veces el querer lograr que este objetivo se alcance, los inversionistas no miden el riesgo que podría generar, ya que solo su enfoque será en querer que sus inversiones retornen en un periodo corto o incluso mucho menor a lo planteado. Por tal motivo, se dice que lo más relevante para los inversionistas serán las ganancias como indicador con relación a las ventas y activos; sin preocuparse de la optimización en los procesos administrativos y la oferta de un producto o servicio que se mantenga a través del tiempo.

Funciones básicas de la gestión financiera

De acuerdo con Solís (2015) las funciones de la gestión financiera son lo siguiente:

- Preparar y analizar la información financiera: Preparación correcta y análisis minucioso de los estados financieros básicos e información auxiliar, para poder ejecutar la toma de decisiones de la gestión financiera en el presente y futuro de la empresa. Se requiere generación, manejo y flujo adecuado de la información, para que resulte oportuna y confiable. Así mismo se evidencia una buena gestión administrativa de las áreas involucradas: contabilidad, auditoría, costos, proyectos, tesorería, presupuestos, crédito, impuestos, sistemas, etc.
- Determinar la estructura de activos: El tipo, cantidad y calidad de activos que requiere la empresa para lograr su objeto social. Se necesita saber cuándo comprar, reemplazar y retirar activos; esta función requiere selección y evaluación de los proyectos de inversión a largo plazo. Los activos líquidos deben mantenerse en su nivel óptimo, lo que requiere una administración eficiente del capital de trabajo: efectivo, cartera de inversiones e inventarios.
- Planear la estructura financiera de la empresa: Cómo obtener y mantener los recursos para un nivel determinado de activos establecidos, con fuentes de corto, mediano y largo plazo; funciones que requiere un conocimiento del entorno financiero, buenas relaciones con las entidades de crédito y resultados adecuados en los mercados de capitales nacionales e internacionales. La composición óptima de los pasivos y el patrimonio frente a los activos debe determinarse y reflejarse en el balance, esta acción obliga al área financiera a participar activamente en la determinación de la estrategias, objetivos, planes y programas de acción en la empresa. Los resultados operativos se muestran como el patrimonio ha ido incrementando o disminuyendo el valor de la empresa.

Ventajas de gestión financiera:

En términos generales se encarga de obtener toda información económica y financiera de la empresa esta acción permite obtener una buena rentabilidad a través del tiempo.

Según inteligencia de negocios atalaya (2022) existen 7 ventajas de contar con herramientas de gestión financiera:

1. Permiten una visión integral y centralizada

Hoy en día tenemos un acceso más fácil a la información, por lo que los directores financieros necesitan analizar datos y evaluar las opiniones de sus negocios del mercado global.

2. Facilitan el enfoque en los detalles

Muchas empresas usan el lema “Menos es más”, en el cual se espera obtener más con mucho menos recursos. Es decir, tener un buen control de la producción, la reducción de la mano de obra, tiempo de almacenar las existencias, reducción de otros gastos y plazos de producción.

3. Implementar un software de ahorrar dinero en el futuro

Los sistemas contables llevan el registro de las operaciones de entrada y de salida de dinero, llegando a tener una visión global del flujo de caja de la empresa.

4. Implementar nuevas tecnologías

Implementar el uso de la tecnología en la empresa conlleva a que los recursos se optimicen y disminuye errores., ya que los sistemas contables llevan el registro de las operaciones de entrada y de salida de dinero, permitiendo tener una visión global del flujo de caja de la empresa.

5. Permiten la transformación de la gestión documental

El propósito de implementar nuevas tecnologías en la empresa es facilitar las operaciones de negocio y la reducción del error humano. Mediante

el uso de herramientas de gestión financiera permitirá procesar y gestionar todas las facturas de gastos, ahorrando tiempo en su búsqueda y de fácil acceso a la información.

6. Facilitan la digitalización de auditorías

Es muy importante realizar auditorías en las empresas para detectar que áreas necesitan enfocarse, para ello se realiza el análisis y comprensión de datos, por lo que los auditores que se apoyen en esta herramienta tendrán como ayudar a detectar errores y planificación de riesgos.

7. Facilitan el pago de proveedores

Permiten administrar con mejores gestiones la relación con los proveedores, ya que se tiene información transparente, de fácil acceso y actualizada.

A. Liquidez

Estos ratios indican la disponibilidad que tiene la empresa para cumplir con sus deudas a corto plazo. Se menciona las siguientes:

- Liquidez corriente

Esta ratio indica en qué proporción las obligaciones a corto plazo de la empresa pueden ser cubiertas por el activo corriente. Según Bustamante (2018) Si el resultado es igual a 1, la empresa cumple con sus obligaciones a corto plazo. Si el resultado es menor que 1, la empresa no podrá hacer frente a sus obligaciones. Si el resultado es mucho mayor que 1, la empresa corre el riesgo de tener activos ociosos.

Su fórmula es la siguiente:

$$\text{Activo corriente} / \text{pasivo corriente}$$

- Prueba acida

Según Espinosa (2011) indica que la prueba ácida es el total activo corriente sin considerar los inventarios sobre el pasivo corriente, para hacer frente a sus obligaciones en corto plazo. El valor que se debería considerar para no tener problemas de liquidez de este ratio debe ser igual a 1, aproximadamente. Si resulta menor de 1, la empresa podría correr el riesgo de aplazar o suspender sus pagos por no tener los activos líquidos suficientes para atender los pagos. Si el ratio de prueba ácida es superior a 1, se puede considerar la probabilidad de que se tenga un exceso de activos líquidos y, por ende, se esté perdiendo rentabilidad de los mismos.

Su fórmula es la siguiente:

$$\text{Activo corriente - inventario} / \text{pasivo corriente}$$

- Liquidez disponible

Para Espinosa (2011) se obtiene al dividir el disponible entre el total pasivo corriente, es decir la empresa cuenta con la capacidad de hacer frente las deudas a corto plazo solo considerando lo que se tiene en la caja y bancos. Es poco probable estimar un valor ideal para esta ratio ya que el disponible tiende a disminuir o aumentar en un corto periodo, sin embargo, se indica que sí resulta un valor bajo tendría problemas para cumplir con las obligaciones y si indica un valor alto, se entiende que existe disponible ocioso y perder rentabilidad de los mismos.

Su fórmula es la siguiente:

$$\text{Liquidez disponible} / \text{pasivo corriente}$$

B. Cuentas por pagar

Entonces deducimos que las cuentas por pagar son pasivos que obtiene la empresa, Al adquirir bienes o servicios, éste se determina por el monto o fecha de pago y a quién se le paga; si se ha realizado una

deducción o retención con base en el tiempo de entrega de los bienes o servicios; si se ha concluido un acuerdo de pago mutuo; lo que nos permite mantener un corto plazo o un cronograma para la deuda a largo plazo. Gonzales (2020)

- Ratio de endeudamiento

Esta ratio señala el nivel de endeudamiento de una empresa, en relación con sus activos.

Su fórmula es la siguiente:

$$\text{(Pasivo corriente + pasivo a largo plazo) / Activos totales}$$

“El criterio de análisis "Óptimo": $0.4 < RE < 0.6$. Si > 0.6 significa que la empresa está perdiendo autonomía financiera frente a terceros. Si < 0.4 puede que la empresa tenga un exceso de capitales propios es recomendable tener una cierta proporción de deudas”. Wikipedia (2019).

- Ratio rotación de cuentas por pagar

Este ratio permite determinar la puntualidad que la empresa tiene para cumplir con pagar sus obligaciones; es decir, como se está llevando el crédito que tiene con los proveedores. Se entiende que, este ratio permite calcular el número de veces que han ido rotando las cuentas por pagar. Perúcontable (2020).

Su fórmula es la siguiente:

$$\text{Costo de ventas / cuentas por pagar promedio}$$

Según Perúcontable, (2020):

- Por número de veces:

$$360 / \text{rotación de cuentas por pagar}$$

- Periodo promedio de pago

$$\frac{\text{Cuentas por pagar inicial} + \text{cuentas por pagar final}}{2}$$

- Por número de días:

$$360 / \text{rotación de cuentas por pagar}$$

2.3.2 Rentabilidad

De La Hoz Betty; Ferrer y De La Hoz Suárez Aminta. (2008) señalan que:

La rentabilidad es uno de los objetivos que se proyecta toda empresa para identificar y conocer el rendimiento de lo invertido al realizar una serie de actividades en un determinado ejercicio. Así mismo, la rentabilidad se define como el resultado de las decisiones de gestión que toma la administración de una empresa.

Por otra parte, Contreras y Díaz (2015) indican que la rentabilidad corresponde a la diferencia entre los ingresos y gastos que se obtengan en las operaciones realizadas en una empresa, así mismo también es conocida como el retorno sobre la inversión, siendo una estimación en lo que compete para la gestión empresarial, la cual será medida a través de las ventas, activos y capital (p.40).

Así mismo, según Hosmalin, la rentabilidad es la confrontación dado entre los ingresos y gastos durante un periodo para la producción, llamado también según Apaza Meza; utilidades, el cual se verá reflejado en el estado de resultados (p.40). Contreras y Díaz (2015)

Una de las formas de medir la rentabilidad es a través de los rendimientos de la empresa con las ventas, los activos o el capital según Gitman, es decir, el porcentaje que muestra la utilidad sobre las ventas,

activos o el patrimonio (p.144) Lira (2009).

A. Rentabilidad Económica

Contreras y Díaz (2015) afirma que:

La rentabilidad económica es aquella donde se muestra la capacidad que tiene una empresa en el uso de los activos, y se mide dividiendo el beneficio operativo después de impuestos entre el activo total (p.40).

Sin embargo, Contreras y Díaz hacen mención a los siguientes autores los cuales definen a la rentabilidad económica de la siguiente manera, para Clyde P. Stickney & Roman L. Weil, la rentabilidad económica muestra el valor del uso de los activos de la empresa, a su vez para Felez & Carballo, este indicador nos indica el rendimiento contable del activo neto sin conjeturar la incidencia de la estructura financiera. Este indicador, según Forsyth Alarco, mide la rentabilidad dividiendo el beneficio operativo después de impuestos entre el activo neto promedio, que para Felez & Carballo, existe variación por el riesgo inherente al tipo de inversión que se realice.

- Rentabilidad sobre los activos (ROA)

Andrade (2017) menciona que:

El ROA es un indicador de rentabilidad el cual muestra de qué manera se manejan los activos y que tan eficiente es la empresa al realizarlo, así mismo compara el nivel de utilidad que obtuvo la empresa en el periodo con respecto al promedio total de los activos de la empresa en los últimos dos ejercicios (p.1).

La fórmula para realizar el cálculo es el siguiente:

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$$

Así mismo, Dobaño (2022) indica que:

Es un ratio que indica la rentabilidad sobre los activos (Return On Assets). Este indicador, es primordial, ya que calcula la rentabilidad total de los activos de la empresa, es decir, es un ratio de rendimiento. Usualmente, para poder evaluar una empresa como “rentable”, el ROA debe ser mayor al 5%.

- Margen Operativo

Mejía (s.f.), hace mención en su libro que, el margen operativo es aquel que compara su utilidad operativa contra sus ingresos operativos dando como resultado un importe porcentual que permitirá evaluar el estado situacional de la empresa, la cual se interpreta de la siguiente manera:

Por cada S/ 100 de ventas, cuánto me queda de utilidad, luego de restar los costos y gastos de la compañía.

Para las empresas, corresponde a un reto el aumentar su margen operativo ya que de esta manera se podrá evidenciar que tan eficiente es el negocio.

El margen de utilidad operativa se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Margen Operativo} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}}$$

B. Rentabilidad Financiera

- Ratio de Margen Bruto

Gitman (2012) indica que:

El margen de utilidad bruta mide el porcentaje de la diferencia que queda de cada dólar de ventas después de que la empresa pagó sus obligaciones. Así mismo, nos menciona que cuanto más alto sea el

margen de utilidad bruta, es mejor, ya que los costos serán menores que de la mercancía vendida (p.75).

El margen de utilidad bruta se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$$

Por su parte, Gutiérrez y Tapia (2016) mencionan que la utilidad bruta es la proporción de los ingresos operacionales que resulta de confrontar los ingresos y gastos realizados, reflejando los beneficios alcanzados en el corto plazo que según el riesgo y/o tipo de empresa muestra cuánto se obtuvo por cada sol vendido (p.17).

- Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)

De acuerdo con Mejía (s.f.), el retorno sobre el patrimonio permite comparar la utilidad neta con el patrimonio de la empresa con el propósito de obtener una tasa de rentabilidad relacionada con los recursos invertidos por los socios o accionistas. Así mismo, menciona que cuanto más alto sea el indicador, más satisfactorio serán los resultados para los inversionistas de la empresa.

El ratio sobre el patrimonio - ROE se calcula de la siguiente manera:

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Contreras y Díaz (2015) señala que:

La rentabilidad financiera o también llamado ratio de retorno determina la rentabilidad con respecto al patrimonio que se mide dividiendo la utilidad neta sobre patrimonio.

Así mismo, referencia a los siguientes, según Clyde P. Stickney & Roman L. Weil, el ROE son las siglas en inglés de Return On Equity,

también conocidas como ratio de retorno sobre el patrimonio ya que relaciona la utilidad neta con el valor patrimonial.

Para Jara (s.f.), el ROE, también conocido como el rendimiento sobre el patrimonio o retorno sobre el capital, mide la capacidad que tiene una empresa u organización para generar utilidad con relación al patrimonio invertido, cuanto mayor sea el resultado obtenido, se dice que la gestión financiera realizada está utilizando de manera óptima su patrimonio para generar utilidades en el periodo.

2.4 Definición de términos básicos

- Estados financieros

Son informes que reflejan el estado de una empresa en un momento determinado. Se componen de varios documentos en los que se plasma la situación financiera de un negocio y recoge información, tanto económico, financiero y patrimonial, son importantes porque permiten conocer la rentabilidad y solvencia de las compañías. Universidad Politécnica de Madrid (s.f.).

- NIC 1 Presentación de Estados Financieros

De acuerdo con el Ministerio de Economía y Finanzas (2005), son normas que establecen los lineamientos para la presentación de los estados financieros a fin de asegurar que sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad como con otras entidades, así mismo, permite establecer requerimientos para la presentación de los estados financieros, guías para determinar la estructura y requisitos mínimos de su contenido.

- Gestión

De acuerdo con Vilcarromero (2017) es la acción de gestionar y administrar una actividad profesional destinada a establecer los objetivos y medios para su realización, con el fin de elaborar estrategias de

desarrollo y ejecutar la gestión del personal (p.13).

- Análisis Financiero

El análisis financiero es el método de revisión de empresas, programas, gastos y otras actividades relevantes para las finanzas para evaluar su desempeño y adecuación. Generalmente se usa para determinar si una empresa es lo suficientemente estable, solvente, líquida o competitiva para garantizar una inversión monetaria. Universidad Autónoma del Perú (s.f.).

- Análisis Vertical

Lizcano (2004) afirma que es el análisis de las partidas contables mediante el cual se vinculan los importes monetarios que aparecen en los estados financieros en términos de porcentaje sobre cada una de las cuentas, a fin de mostrar la importancia relativa que mantienen las distintas cifras y magnitudes, y facilitar así su comparación (p. 107).

- Ratio

Lizcano (2004) define que es una relación matemática entre dos cantidades o cifras, que muestra una relación o proporción entre dos magnitudes relacionadas a fin de obtener datos confiables que le permita conocer de su situación económica-financiera (p.110).

- ROI o retorno sobre la inversión

De acuerdo con Cuevas (2001) es una razón que relaciona el ingreso generado por un centro de inversión a los recursos (o base de activos) usados para generar ese ingreso.

- Utilidad neta

De acuerdo con el Banco Central de Reserva del Perú, definen que la utilidad neta es la ganancia obtenida por una empresa en un periodo determinado después de haber pagado impuestos y otros gastos. (s.f.)

- Indicadores de liquidez

Según el banco Continental (2023) indica que tienen la finalidad de diagnosticar la capacidad de una empresa para generar suficiente dinero en efectivo (también conocido como líquido), es decir, qué tan rápido una compañía puede convertir los activos que tiene disponibles en recursos monetarios.

- Indicadores de endeudamiento

De acuerdo con el INEI este indicador refleja la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones con los activos con que disponen, mide la proporción del total de activos que es financiado con recursos de terceros.

- Indicadores de rentabilidad

Según Bustamante (2018) muestran la rentabilidad de la empresa en relación con la inversión, el activo, el patrimonio y las ventas, indicando la eficiencia operativa de la gestión empresarial (p.39).

- Indicadores de gestión

Los ratios financieros de gestión o actividad sirven para detectar la efectividad y la eficiencia en la gestión de la empresa. Es decir, cómo funcionaron las políticas de gestión de la empresa relativas a las ventas al contado, las ventas totales, los cobros y la gestión de inventarios, según Holded (2021).

III. HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1 Hipótesis

Hipótesis general

- La optimización de la Gestión Financiera se relaciona de manera directa con la Rentabilidad de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla

Hipótesis específicas

- La optimización de la liquidez se relaciona de manera directa con la rentabilidad económica de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla.
- La optimización de las cuentas por pagar se relaciona de manera directa con la rentabilidad financiera de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla.

1.3.1 Operacionalización de variables

Tabla 1

Operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍNDICE	MÉTODO	TÉCNICA
Variable Independiente (X): Gestión Financiera	Fajardo y Soto (2018) indica que la gestión financiera es el conjunto de acciones que una persona realiza con el fin de administrar un negocio o una empresa hacia un fin.	La variable gestión financiera busca analizar la influencia de la liquidez y cuentas por pagar para el logro de objetivos.	D1: Liquidez	Liquidez Corriente	Valor porcentual y monetario	No probabilístico	Observación y análisis documental
				Prueba Acida	Valor porcentual y monetario	No probabilístico	Observación y análisis documental
			D2: Cuentas por pagar	Liquidez Disponible	Valor porcentual y monetario	No probabilístico	Observación y análisis documental
				Ratio de endeudamiento	Valor porcentual y monetario	No probabilístico	Observación y análisis documental
Variable Dependiente (Y): Rentabilidad	Contreras y Díaz (2015) indican que la rentabilidad es la diferencia entre los ingresos y gastos como también es el retorno sobre la inversión, siendo una evaluación para la gestión empresarial, medida a través de las ventas, activos y capital.	La variable rentabilidad busca analizar el grado de rentabilidad financiera y económica obtenida por la empresa.	D1: Rentabilidad Económica	Rotación de cuentas por pagar	Valor porcentual y monetario	No probabilístico	Observación y análisis documental
				Ratio de rentabilidad del activo (ROA)	Valor porcentual y monetario	No probabilístico	Observación y análisis documental
			D2: Rentabilidad Financiera	Ratio de Margen Operativo	Valor porcentual y monetario	No probabilístico	Observación y análisis documental
				Ratio de Margen Bruto	Valor porcentual y monetario	No probabilístico	Observación y análisis documental
				Ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE)	Valor porcentual y monetario	No probabilístico	Observación y análisis documental

IV. METODOLOGÍA DEL PROYECTO

4.1 Diseño metodológico

La investigación es de tipo aplicada, de nivel descriptivo debido a que buscará recolectar conceptos de las variables de la investigación utilizando teorías para analizar y contrastar las hipótesis formuladas según el problema de estudio y en un contexto determinado. Así mismo, esta investigación es correlacional porque se analizaron la relación de las variables.

a. Tipo

- Investigación aplicada

Segales, Miguel y Quispe (2023) nos indica que:

Busca resolver problemas relacionados con los conocimientos obtenidos. En ese sentido, nuestra presente investigación fue aplicada, dado que utilizó procedimientos estadísticos para llegar a la solución de un problema (pag.51).

- Investigación descriptiva

El nivel de investigación es descriptivo dado que se registrará los datos, permitirá describirlos y analizarlos en función a sus características o niveles (Ñaupas et al., 2018).

- Investigación correlacional

Correlacional porque permite conocer si existe o no relación entre ambas variables y aceptar o rechazar las hipótesis (Hernández et al., 2014).

b. Diseño

El diseño de esta investigación fue no experimental con corte longitudinal, ya que el investigador se dedicará a la observación del fenómeno de estudio sin manipular o alterar alguna de las variables

- Investigación no experimental-longitudinal

Según Hernández et al. (2014) señala lo siguiente:

Los estudios de este tipo se caracterizan por no manipular de modo deliberado las variables, de modo que se observan en su estado natural con el fin de analizarlas, no se tiene control directo sobre las variables ni se puede influir en ellas porque ya sucedieron (p.152). Así mismo, fue de diseño longitudinal porque la información analizada fue tomada en diferentes períodos de tiempo, con el fin de evaluar el efecto entre una y otra variable.

4.2 Método de investigación

El método de investigación escogido fue el hipotético-deductivo porque pretende basarse en recolectar información de los estados financieros y porque las hipótesis fueron demostradas a través de las pruebas inferenciales con los ratios financieros que fueron sometidos para aceptar o rechazar las hipótesis.

Según Alan y Cortez (2017) es aquel procedimiento investigativo que inicia con la observación de un hecho o problema, permitiendo la formulación de una hipótesis que explique provisionalmente dicho problema, la misma que mediante procesos de deducción, determina las consecuencias básicas de la propia hipótesis, para de esta forma someterla a verificación refutando o ratificando el pronunciamiento hipotético inicial.

Por último, el enfoque del estudio fue cuantitativo, porque busca medir las variables expresadas en datos numéricos, además hizo uso de la estadística descriptiva e inferencial con el fin de establecer precisiones numéricas exactas para probar hipótesis y definir patrones de comportamiento poblacional (Díaz et al., 2021).

Se analizará un período de 5 años que va desde 2018 al 2022, para ello, se hará uso de los EEFF en cada año.

4.3 Población y muestra

Westreicher (2020) “La población es el conjunto de personas o animales de la misma especie que se encuentran en un momento y lugar determinado”.

a. Población

Está conformada por la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.

b. Muestra

Está conformada por los Estados financieros y la documentación contable de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. Distrito de Ventanilla en el periodo 2018 – 2022. Por otra parte, la muestra es no probabilística porque estamos considerando unidades de análisis convenientes para nuestra investigación.

- Muestra no probabilística

Westreicher (2020) “El muestreo no probabilístico es aquel donde no todos los sujetos de la población estadística tienen la misma probabilidad de ser elegidos para formar parte del estudio que se está desarrollando”.

4.4 Lugar de estudio

El estudio se llevará a cabo en la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. Distrito de Ventanilla, Callao-Perú.

4.5 Técnicas e instrumentos para la recolección de la información

a. Técnicas

Se utilizará la técnica de Análisis Documental de los estados financieros de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. Distrito de Ventanilla, Callao, al respecto Gómez (2012) define que la revisión documental ayuda al investigador a contar con elementos útiles y suficientes de donde obtener la información veraz y oportuna, estos son extraídos de espacios como hemerotecas, bibliotecas, memorias, archivos, etc.

b. Instrumentos

Se hará uso de la ficha de Análisis documental, según Hernández et al., (2014) este tipo de instrumento recolecta datos desde documentos consultados y revisados según el período de tiempo escogido, por ello, el

presente estudio utilizará los EEFF de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C, para determinar los ratios financieros durante el periodo 2018 al 2022.

4.6 Análisis y procesamiento de datos

Para el procedimiento de recolección de datos, en primer lugar se considerará los EEFF según los períodos escogidos del 2018 a 2022, la cual será proporcionada por los representantes de la empresa, en segundo lugar se calcularán los ratios con fórmulas predeterminadas por la teoría contable y se creará la base de datos usando Microsoft Excel, en tercer lugar se ingresarán los datos recolectados en el software estadístico SPSS versión 26, posteriormente se hará la prueba de normalidad, para conocer si existe o no una distribución normal, luego se generarán tablas de correlación de las variables; finalmente se buscará contrastar las hipótesis, todo ello servirá para elaborar la discusión, conclusiones y recomendaciones del estudio en función a sus objetivos y problemas.

4.7 Aspectos Éticos en Investigación

Según 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, en el artículo 4° señala que: “El cumplimiento del presente código 46 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”.

Adicionalmente, el artículo 8° menciona lo siguiente: “Los principios éticos de investigador de la 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

A. Hipótesis específica N°1: La optimización de la liquidez se relaciona de manera directa con la rentabilidad económica de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla.

Prueba Ácida

Tabla 2

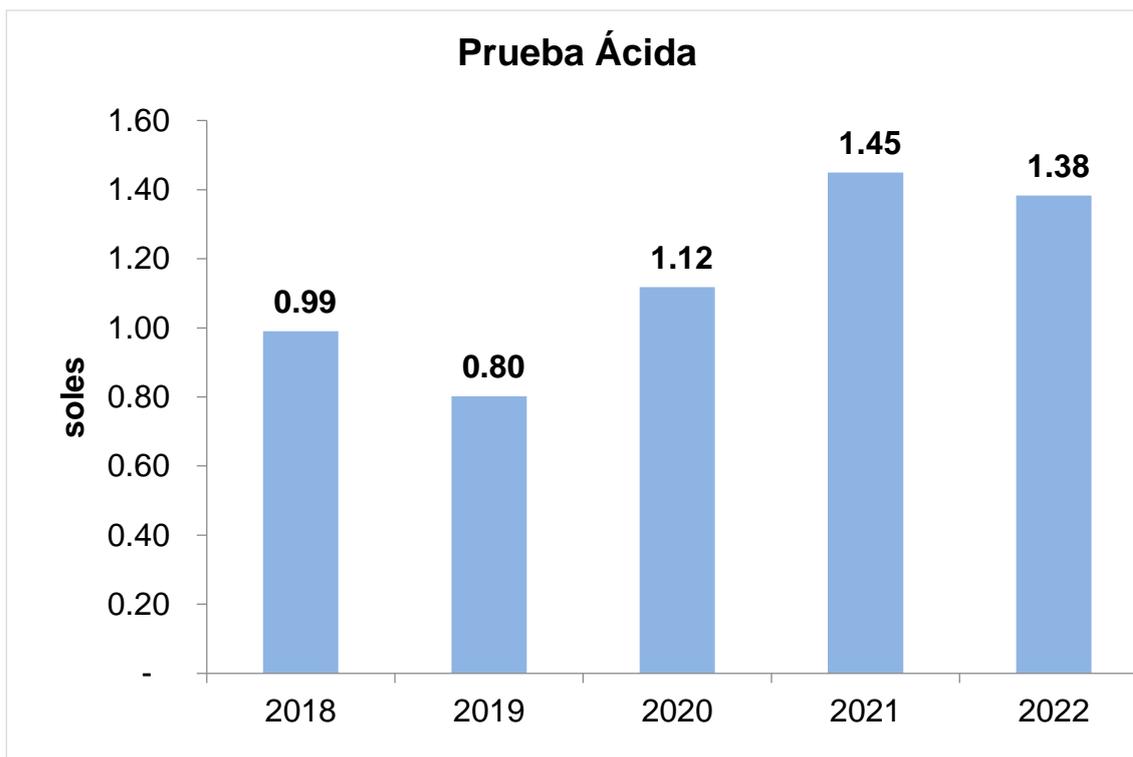
Evolución de la Prueba Ácida de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., periodo 2018-2022 (Expresado en soles).

Año	Activo Corriente S/	Inventario S/	Pasivo Corriente S/	Prueba Ácida S/
2018	538,080	130,766	410,515	0.99
2019	775,670	271,916	627,988	0.80
2020	2,656,119	563,987	1,865,294	1.12
2021	3,162,252	350,912	1,933,018	1.45
2022	4,043,623	1,428,491	1,900,864	1.38

Nota: Estados Financieros de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.

Figura 1

Evolución de la Prueba ácida de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., periodo 2018-2022 (Expresado en soles).



Nota: Estados Financieros de la empresa Olivos Maquinaria S.A.C.

Según la tabla 2, evolución de la prueba ácida, hubo un incremento del 0.39 en el 2022 con respecto al año 2018. Para el año 2018 obtuvo una prueba ácida de 0.99, en el año 2019 obtuvo 0.80, mientras en el año 2020 obtuvo 1.12, en el año 2021 obtuvo 1.45 y el año 2022 obtuvo una prueba ácida de 1.38. De esta manera se observó que el año más alto fue el 2021, con un 1.45 y el año más bajo fue el 2019, con un 0.80.

En la figura 1, a partir de un análisis de la evolución de la prueba ácida, se observó que hubo una tendencia creciente en el período de la investigación. Esta razón se concentra en los activos más líquidos, por lo que proporciona datos más correctos, asimismo en el periodo 2022 decimos que por cada sol de deuda la empresa tiene 1.38 para pagar inmediatamente.

Rentabilidad sobre los activos (ROA)

Tabla 3

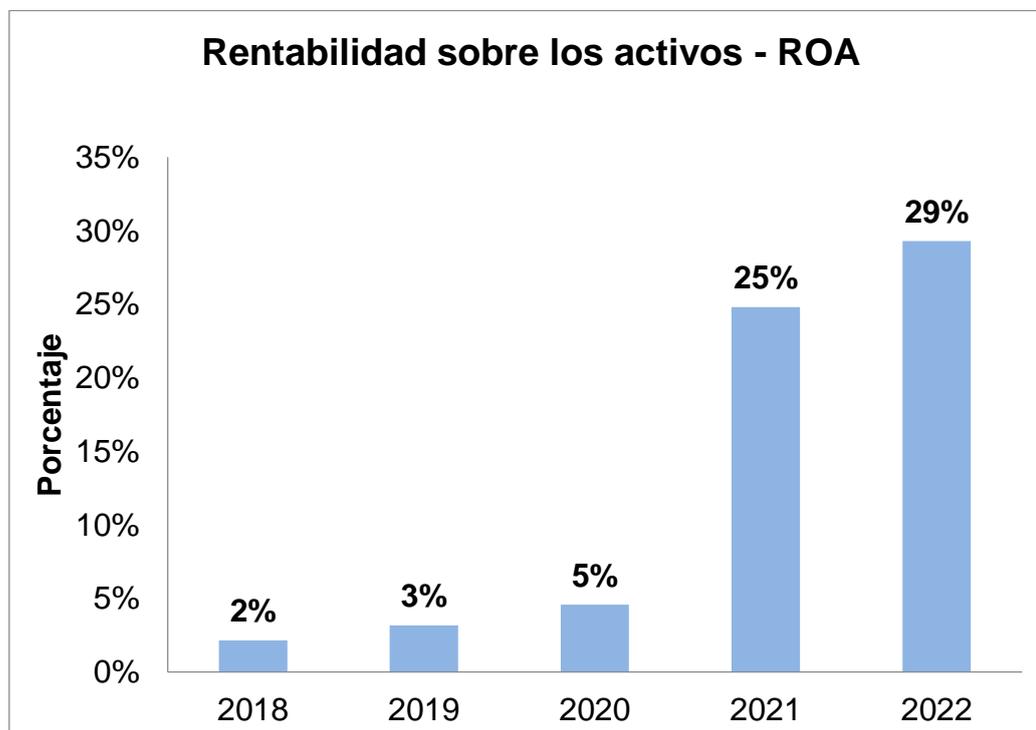
Evolución de la rentabilidad sobre los activos de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., periodo 2018-2022 (Expresado en porcentaje).

Año	Utilidad Neta S/	Activo S/	ROA %
2018	11,776	548,369	2%
2019	25,068	792,620	3%
2020	117,008	2,671,493	5%
2021	788,556	3,180,552	25%
2022	1,202,124	4,104,483	29%

Nota: Estados financieros de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.

Figura 2

Evolución de la rentabilidad sobre los activos de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., periodo 2018-2022 (Expresado en porcentaje).



Nota: Estados Financieros de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.

En la tabla 3, evolución de la rentabilidad sobre lo activos de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. desde el año 2018 al 2022, se muestra una

rentabilidad sobre los activos menor a la adecuada que equivale a un 5%, en el análisis la empresa obtuvo un 0.02, 0.03 y 0.05 en los años 2018, 2019 y 2020 correspondientemente importes que evidencian una baja rentabilidad, es decir la empresa no tuvo la capacidad necesaria para recuperar el dinero invertido. Sin embargo, en el periodo 2021 y 2022 hubo un incremento de 0.25 y 0.29, en ese sentido la empresa logró recuperar el dinero y obtener mayores beneficios con respecto a su inversión

Tabla 4

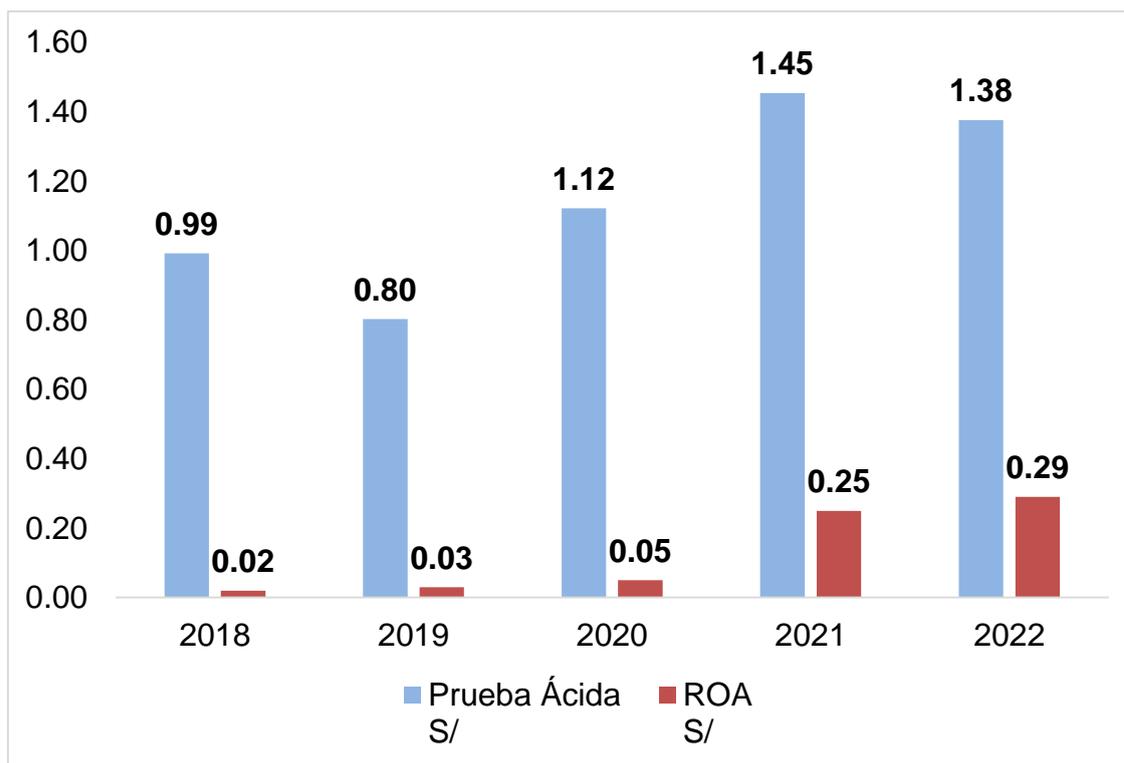
Comparativo entre el Ratio de prueba ácida y la Rentabilidad sobre los activos (ROA) del periodo 2018 al 2022.

Año	Prueba Ácida S/	ROA S/
2018	0.99	0.02
2019	0.80	0.03
2020	1.12	0.05
2021	1.45	0.25
2022	1.38	0.29

Nota: Tabla 2 y tabla 3

Figura 3

Comparativo entre el Ratio de prueba ácida y Rentabilidad sobre los activos (ROA) del periodo 2018 al 2022.

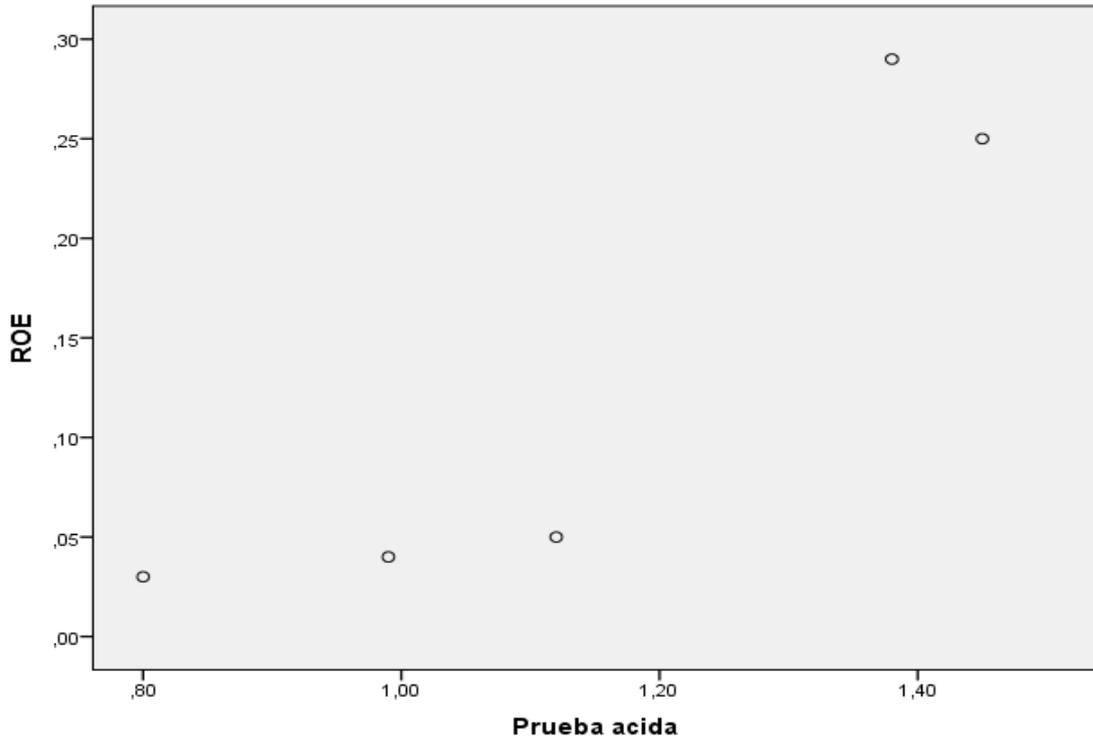


Nota: Tabla 4, Comparativo entre el Ratio de prueba ácida y la Rentabilidad sobre los activos (ROA) del periodo 2018 al 2022.

A través de la tabla 4 y figura 3 se observó que la rentabilidad de la empresa fue incrementando, mientras que los activos tuvieron variaciones a lo largo de los periodos, teniendo mayor significancia el año 2022, ya que obtuvo mayores beneficios utilizando menores activos.

Figura 4

Gráfico de dispersión de la Prueba Ácida y el Ratio de rentabilidad sobre los activos (ROA) Expresado en soles



Nota: Estados Financieros de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C

- B. Hipótesis específica N°2: La optimización de las cuentas por pagar se relaciona de manera directa con la rentabilidad financiera de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla.

Rotación de cuentas por pagar

Tabla 5

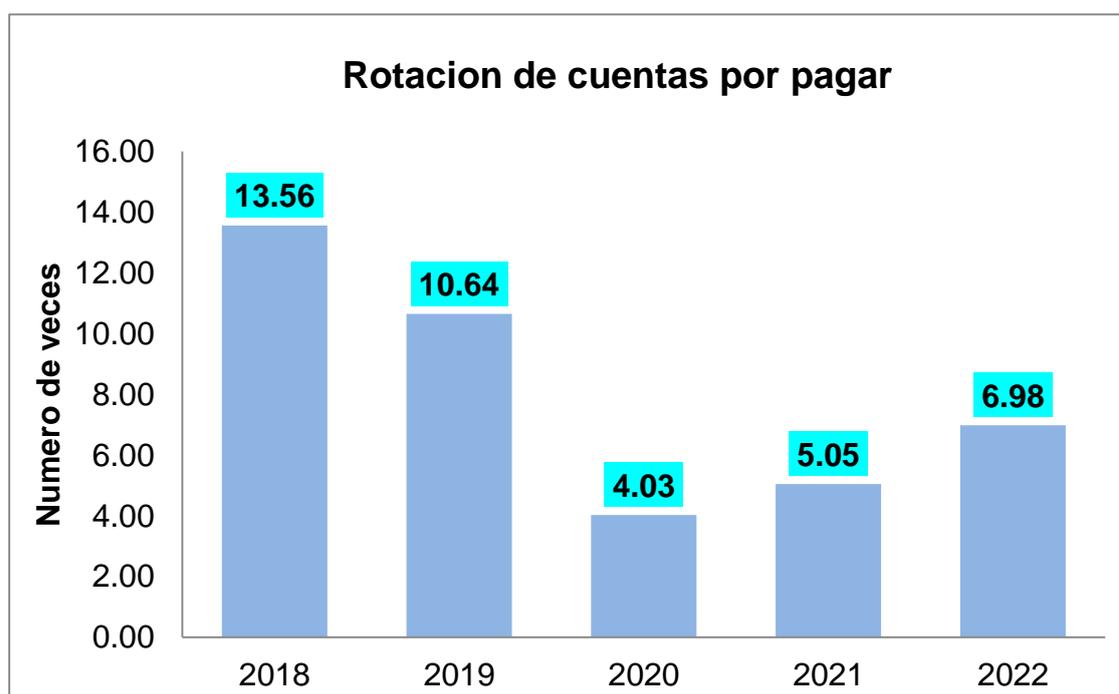
Evolución de la rotación de cuentas por pagar de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., periodo 2018 al 2022 (Expresado en número de veces).

Periodo	Compras S/	Promedio de Cuentas por pagar S/	Rotación de cts. Por pagar (veces)
2018	1,117,047	82,380	13.56
2019	1,790,174	168,174	10.64
2020	3,282,894	815,285	4.03
2021	5,629,991	1,115,576	5.05
2022	6,558,602	939,933	6.98

Nota: Estados Financieros de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.

Figura 5

Evolución de la rotación de cuentas por pagar de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., periodo 2018 al 2022 (Expresado en número de veces).



Nota: Estados Financieros de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.

Según la tabla 5, la disminución de rotación de cuentas por pagar desde el 2018 al 2022 fue de 6.58 veces. El año más bajo fue el 2020, con 4.03 veces, y el más alto fue el 2018, con 13.56 veces.

En la figura 5, se presentó la evolución de la rotación de cuentas por pagar en el período 2018-2022 y se observó que tuvo una tendencia decreciente en el período 2018 al 2020 y creciente a partir del 2020 al 2022. Esta tendencia indicó que, debido a las compras, los pagos rotaron en promedio en 13.56 veces más rápido; luego de realizadas las adquisiciones, fue menos en el año 2020, en que las obligaciones de pagos rotaron 4.03 veces y por consiguiente en el último año empezó a adquirir mayor crédito en razón a las deudas que presentaba con sus proveedores.

Margen Bruto

Tabla 6

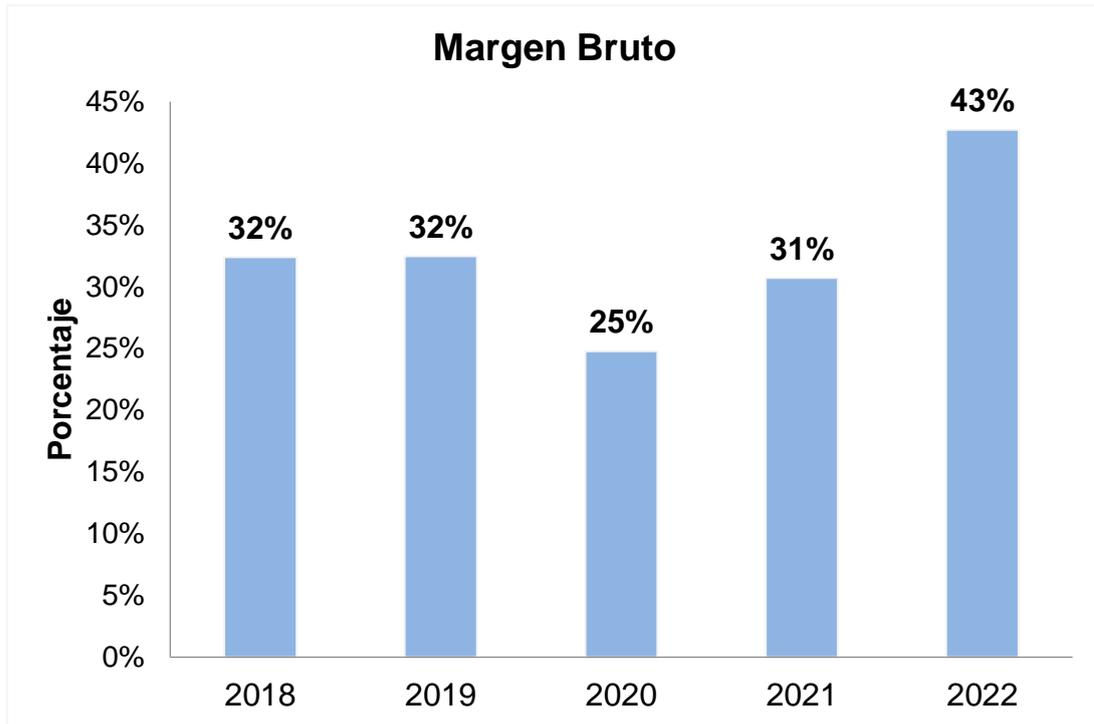
Evolución del margen bruto de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., periodo 2018 al 2022 (Expresado en porcentaje).

Año	Utilidad Bruta S/	Ventas S/	Margen Bruto %
2018	505,572	1,560,349	32%
2019	793,418	2,442,441	32%
2020	984,761	3,975,584	25%
2021	2,591,576	8,434,642	31%
2022	4,087,249	9,568,272	43%

Nota: Estados financieros de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.

Figura 6

Evolución del Ratio de margen bruto de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., periodo 2018 al 2022 (Expresado en porcentaje).



Nota: Estados financieros de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.

Según la tabla 6, evolución del margen bruto de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. desde el año 2018 al 2022, tuvo 0.32 tanto en el año 2018 y 2019, porcentajes que no muestran una considerable variación a diferencia del año 2020, que, debido al Covid-19 disminuyó en a 0.25, por lo que es importante mencionar que este año la empresa tan solo obtuvo un 0.25 céntimos de beneficio por cada sol de ingreso, caso contrario a los años posteriores incrementando su margen de 0.31 a 0.43 por lo que se evidencia que en el año 2022 la empresa obtuvo un mayor retorno de beneficios con respecto a sus ingresos.

Tabla 7

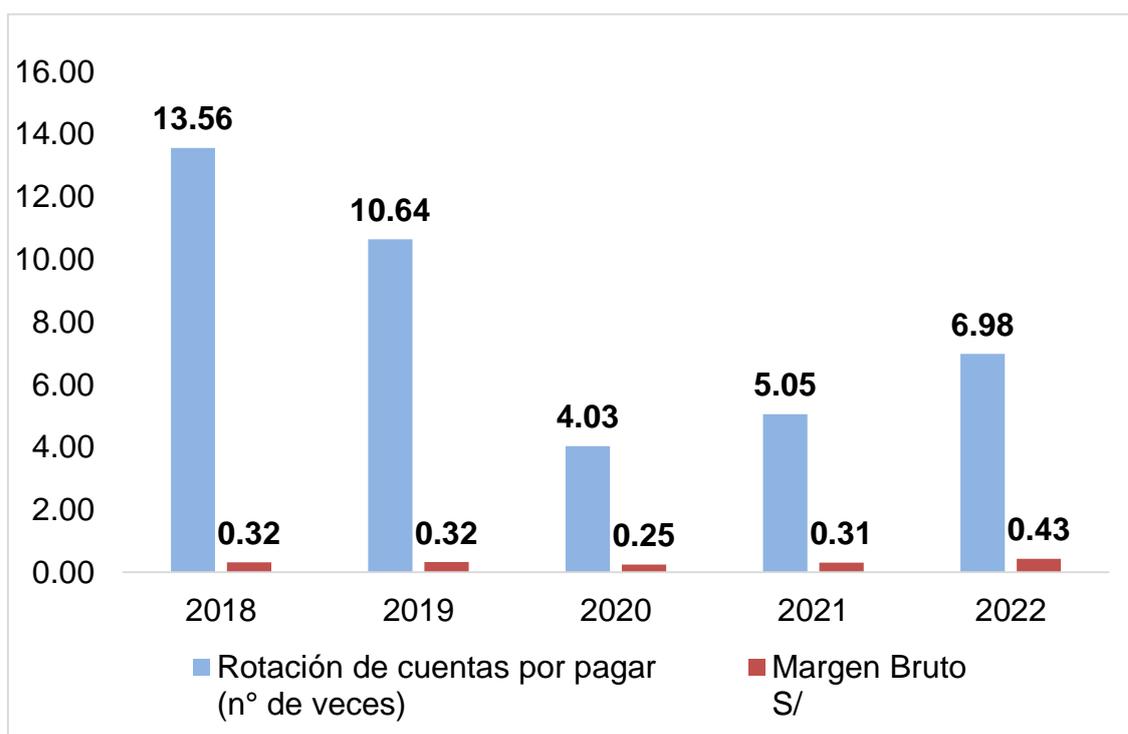
Comparativo entre la Rotación de cuentas por pagar y el Ratio de margen bruto del periodo 2018 al 2022.

Año	Rotación de cuentas por pagar (n° de veces)	Margen Bruto S/
2018	13.56	0.32
2019	10.64	0.32
2020	4.03	0.25
2021	5.05	0.31
2022	6.98	0.43

Nota: Tabla 5 y tabla 6

Figura 7

Comparativo entre la Rotación de cuentas por pagar y Ratio de margen bruto del periodo 2018 al 2022.



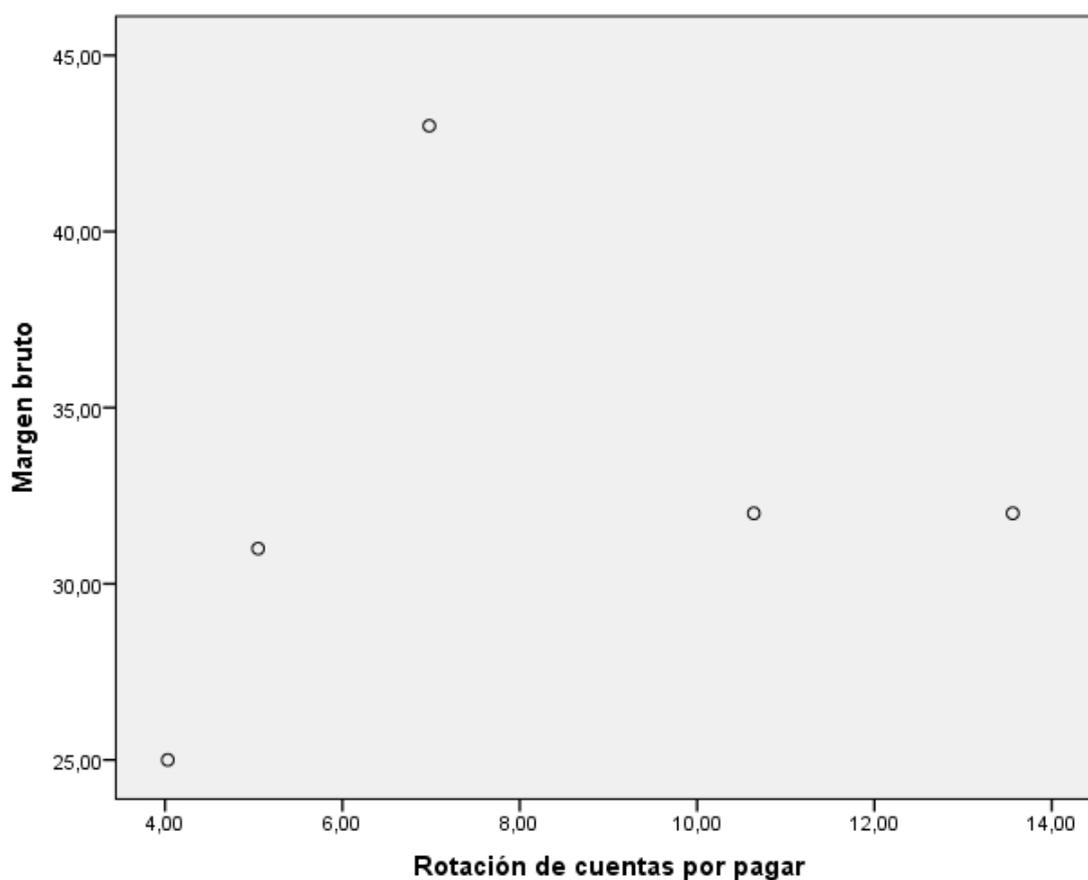
Nota: Tabla 7, Comparativo entre la Rotación de cuentas por pagar y el Ratio de margen bruto del periodo 2018 al 2022.

De acuerdo con la figura 7, se puede apreciar las variaciones dadas en los periodos del 2018 al 2022 respecto a la rotación de cuentas por pagar, así mismo, nos indica que el margen bruto se ha ido incrementando, sin embargo,

el resultado que se obtenga en la rotación de las cuentas por pagar no interviene de manera directa, es decir, si observamos la siguiente figura, se muestra que existe una baja correlación entre ambos indicadores.

Figura 8

Gráfico de dispersión de Rotación de cuentas por pagar y el ratio de margen bruto (expresado en soles).



Nota: Estados Financieros de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.

C. Hipótesis general: La optimización de la gestión financiera se relaciona de manera directa con la rentabilidad de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla.

Liquidez corriente

Tabla 8

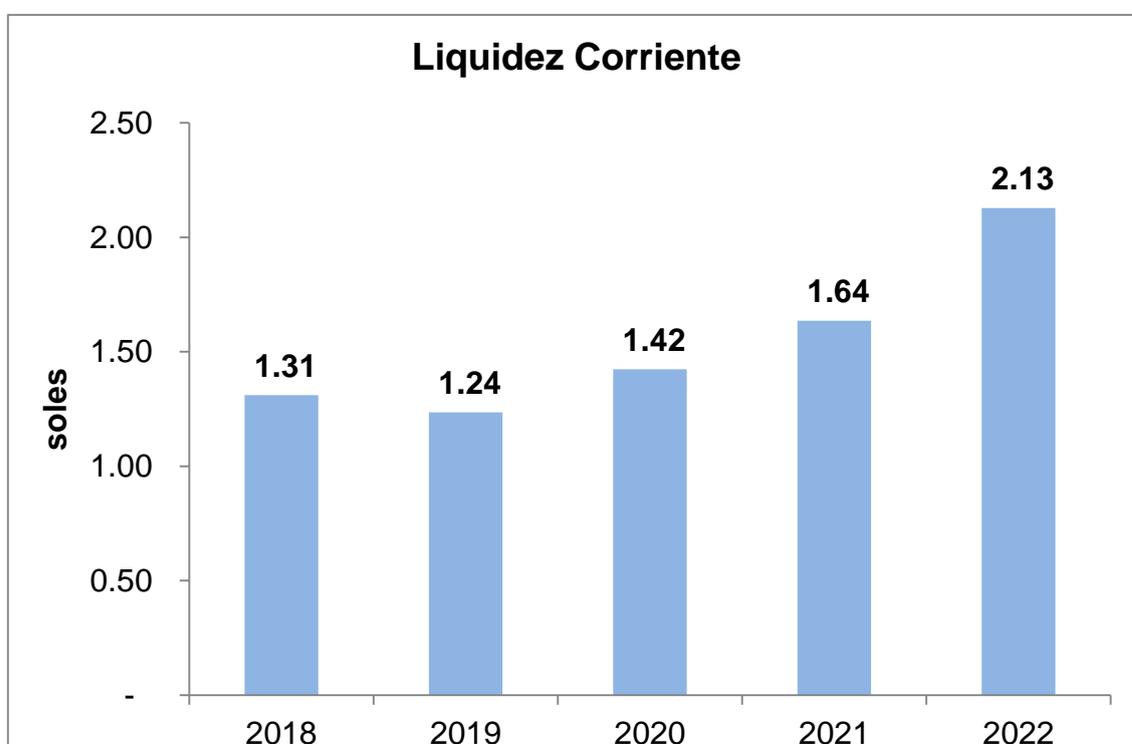
Evolución del ratio de Liquidez corriente de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., periodo 2018 al 2022 (Expresado en soles).

Año	Activo Corriente S/	Pasivo Corriente S/	Liquidez Corriente S/
2018	538,080	410,515	1.31
2019	775,670	627,988	1.24
2020	2,656,119	1,865,294	1.42
2021	3,162,252	1,933,018	1.64
2022	4,043,623	1,900,864	2.13

Nota: Estados Financieros de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.

Figura 9

Evolución del ratio de Liquidez corriente de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., periodo 2018 al 2022 (Expresado en soles).



Nota: Estados Financieros de la empresa Olivos Maquinaria S.A.C.

Según la tabla 8, evolución del ratio de liquidez, hubo un incremento del 0.82 en el 2022 con respecto al año 2018. Para el año 2018 obtuvo una liquidez corriente de 1.31, en el año 2019 obtuvo 1.24, mientras que para el 2020 obtuvo 1.42, en el año 2021 obtuvo 1.64 y finalmente para el año 2022 su liquidez corriente fue de 2.13.

Así mismo claramente se observó que el año más alto fue el 2022, con un 2.13, y el año más bajo fue el 2019, con un 1.24. En la figura 9, a partir de un análisis de la evolución del ratio de liquidez corriente, se observó que hubo una tendencia creciente en el período de la investigación. Esta tendencia indicó que la empresa tuvo liquidez para afrontar sus obligaciones del corto plazo y capital para nuevas inversiones.

Margen Operativo

Tabla 9

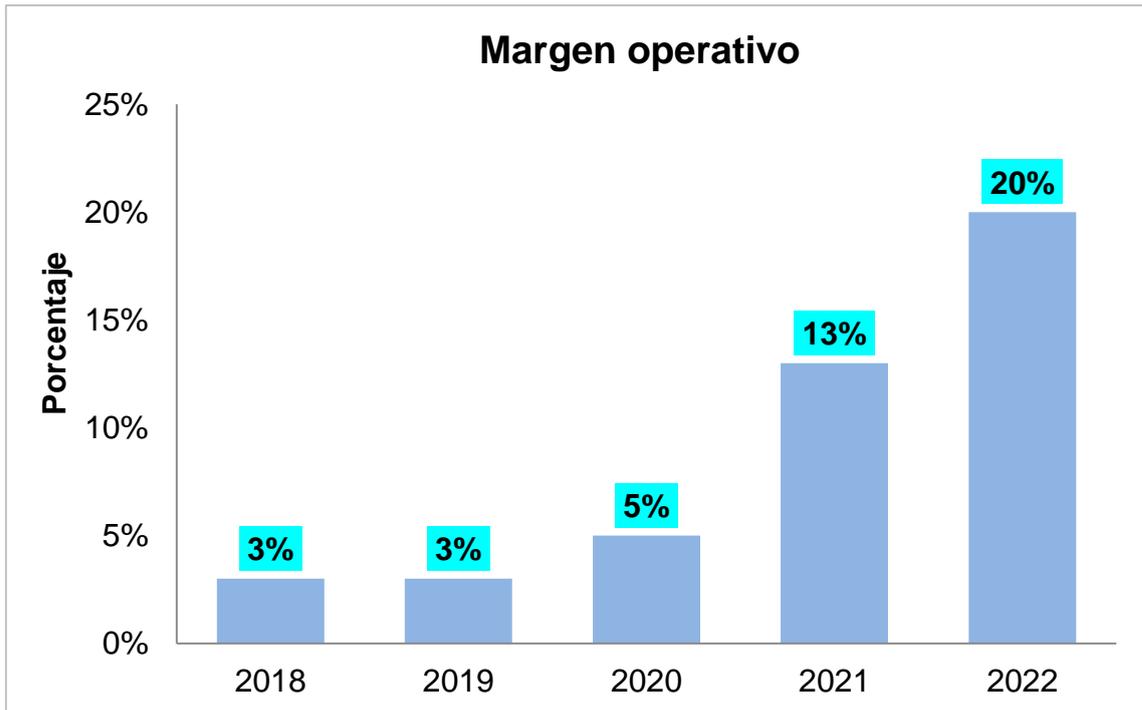
Evolución del ratio de Margen Operativo de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., periodo 2018 al 2022 (Expresado en porcentajes).

Periodo	Utilidad operativa S/	Ventas S/	Margen operativo %
2018	41,145	1,560,349	3%
2019	80,625	2,442,441	3%
2020	210,940	3,975,584	5%
2021	1,060,813	8,434,642	13%
2022	1,873,731	9,568,272	20%

Nota: Estados Financieros de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.

Figura 10

Evolución del ratio de Margen Operativo de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., periodo 2018-2022 (Expresado en porcentajes).



Nota: Estados Financieros de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.

Según la tabla 9, evolución del margen operativo de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. del periodo 2018 al 2019, hubo un incremento del ratio de margen operativo del 17% en el 2022 con respecto al año 2018. Para el año 2018 y 2019 obtuvo un margen operativo de 3%, en el año 2020 obtuvo 5%, en el año 2021 obtuvo 13% y el 2022 obtuvo un margen de 20%.

En la figura 10, a partir de un análisis de la evolución del ratio de margen operativo, se observó que hubo una tendencia creciente para el período de la investigación. Esta tendencia indicó que la empresa estuvo controlando de manera satisfactoria los gastos de administración y gastos de venta para obtener un resultado positivo en la utilidad operacional, ya que a partir del año 2020 en adelante se evidencia mayor crecimiento con respecto a años anteriores.

Tabla 10

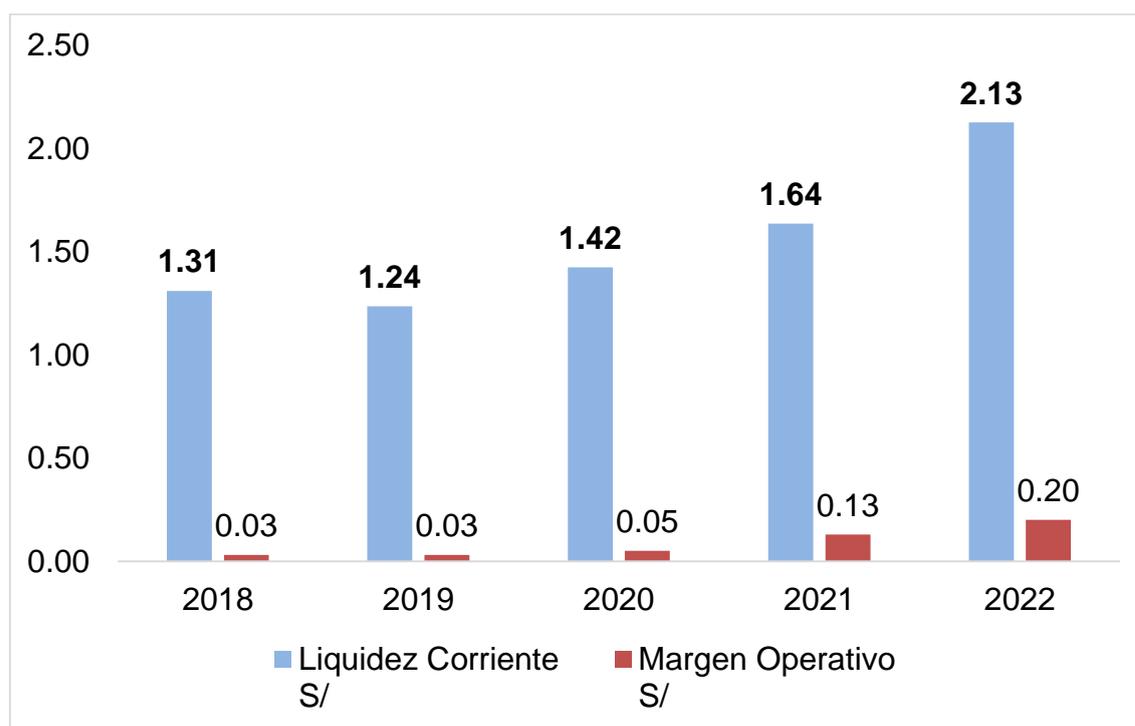
Comparativo entre el ratio de Liquidez corriente y el ratio de Margen operativo del periodo 2018 al 2022.

Año	Liquidez Corriente S/	Margen Operativo S/
2018	1.31	0.03
2019	1.24	0.03
2020	1.42	0.05
2021	1.64	0.13
2022	2.13	0.20

Nota: Tabla 8 y tabla 9

Figura 11

Comparativo entre el Ratio de Liquidez corriente y el ratio de Margen operativo del periodo 2018 al 2022.



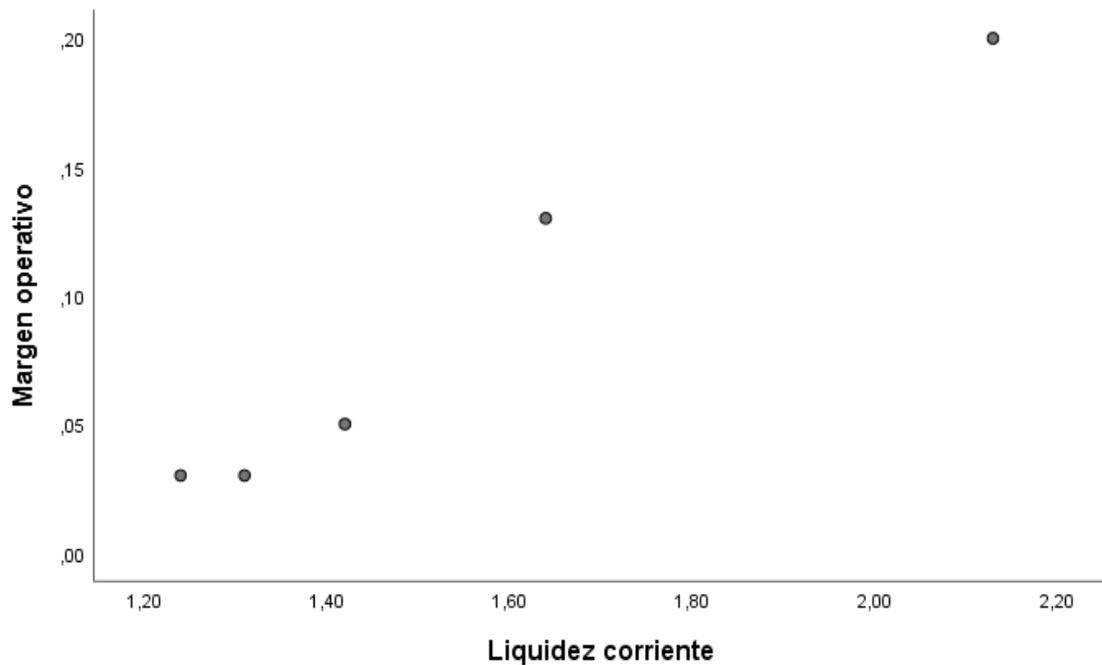
Nota: Tabla 10, Comparativo entre el ratio de Liquidez corriente y el ratio de Margen operativo del periodo 2018 al 2022.

Mediante la tabla 10 y figura 11, se determina que existe una relación directa entre el indicador de liquidez corriente y el margen operativo, ya que al optimizarse uno de los indicadores, el otro también tiende a incrementarse. En efecto, es posible indicar que, la optimización de la gestión en la liquidez

generará que la rentabilidad varíe positivamente.

Figura 12

Gráfico de dispersión de la liquidez corriente y el ratio de margen operativo. (expresado en soles).



5.2 Resultados inferenciales

Hipótesis específica 1

H1: La optimización de la liquidez se relaciona de manera directa con la rentabilidad económica de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla.

H0: La optimización de la liquidez no se relaciona de manera directa con la rentabilidad económica de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla.

Nivel de Significancia

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

Valor de la prueba

Realizando la prueba estadística de normalidad con datos cuantitativos se obtuvo lo siguiente:

Tabla 11

Prueba de normalidad Shapiro-Wilk de la liquidez corriente y el ROA de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.

Pruebas de normalidad							
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk			Sig.
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.	
Prueba Acida	0.205	5	,200*	0.948	5	0.726	
ROA	0.341	5	0.058	0.775	5	0.050	

Se observa en la tabla 11 que los datos analizados para aprobar la hipótesis específica 1, determinados mediante la prueba estadística Shapiro Wilk verificando como resultado que la prueba ácida tiene un P-valor de 0.726 y el ROA con un P-valor de 0.050, mostrando así que los datos no provienen de una distribución normal. Por ello se utilizará una prueba no paramétrica.

Tabla 12

Coefficiente de correlación de Spearman de la liquidez corriente y el ROA de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.

Correlaciones				
		Prueba Acida		ROA
Rho de Spearman	Prueba Acida	Coefficiente de correlación	1.000	,900*
		Sig. (bilateral)		0.037
		N	5	5
	ROA	Coefficiente de correlación	,900*	1.000
		Sig. (bilateral)	0.037	
		N	5	5

De acuerdo con la tabla 12, la correlación entre la prueba acida y la rentabilidad sobre los activos - ROA tiene un coeficiente de correlación $r = 0.900$, lo que determina que las variables tengan una relación positiva y fuerte.

Comparando el nivel de significancia con el P-valor en la tabla 12, se observa que $0.037 < 0.05$, es decir, el P-valor es menor al nivel de significancia, lo que implica que la hipótesis nula "H0" se rechaza y por consiguiente se acepta la hipótesis de la investigación.

Al 95% de confianza se afirma que "La optimización de la liquidez se relaciona de manera directa con la rentabilidad financiera de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla"

Hipótesis específica 2

H1: La optimización de las cuentas por pagar se relaciona de manera directa con la rentabilidad financiera de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla.

H0: La optimización de las cuentas por pagar no se relaciona de manera directa con la rentabilidad financiera de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla.

Nivel de Significancia

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

Valor de la prueba

Mediante la prueba de normalidad se obtuvo los siguientes datos:

Tabla 13

Prueba de normalidad Shapiro-Wilk del ratio de endeudamiento y el Margen bruto de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.

Pruebas de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Rotación de cuentas por pagar	0.206	5	,200*	0.931	5	0.607
Margen Bruto	0.337	5	0.066	0.880	5	0.311

En la tabla 13 se observa que los datos analizados para aprobar la hipótesis específica 2 mediante la prueba estadística Shapiro Wilk, se obtuvo como resultado que el ratio de cuentas por pagar tiene un P-valor de 0.607 y el margen bruto un P-valor de 0.311, demostrando que los datos tienen una distribución normal por lo que se utilizará la prueba paramétrica.

Tabla 14

Coeficiente de correlación de Pearson del Ratio de cuentas por pagar y el Margen bruto de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.

Correlaciones

		Rotación de cuentas por pagar	Margen Bruto
Rotación de cuentas por pagar	Correlación de Pearson	1	0.187
	Sig. (bilateral)		0.763
	N	5	5
Margen Bruto	Correlación de Pearson	0.187	1
	Sig. (bilateral)	0.763	
	N	5	5

Según la tabla 14, la correlación entre el ratio de endeudamiento y el margen bruto tiene un coeficiente de correlación $y = 0.187$, lo que implica que las variables tienen una relación débil.

Comparando el nivel de significancia con el P-valor en la tabla 14, se observa que $0.763 > 0.05$, es decir, el P-valor es mayor al nivel de significancia, lo que implica que se rechaza la hipótesis de la investigación "H1" y por

consiguiente se acepta la hipótesis nula “H0”.

Al 95% de confianza se acepta la hipótesis “La optimización de las cuentas por pagar no se relaciona de manera directa con la rentabilidad económica de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla”.

Hipótesis general

H1: La optimización de la gestión financiera se relaciona de manera directa con la rentabilidad de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla.

H0: La optimización de la gestión financiera no se relaciona de manera positiva con la rentabilidad de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla.

Nivel de Significancia

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

Valor de la prueba

Para determinar la prueba estadística a usar dado que los datos son cuantitativos, se realizó la prueba de normalidad mediante el siguiente cuadro.

Tabla 15

Prueba de normalidad Shapiro-Wilk de la liquidez corriente y el margen operativo de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Liquidez Corriente	0.239	5	,200*	0.875	5	0.285
Margen Operativo	0.294	5	0.183	0.836	5	0.155

Los datos analizados para probar la hipótesis fueron realizados en base a datos proporcionados por la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., para ello se procedió a realizar la prueba de normalidad, como se muestra en la tabla 15, dicha tabla se analizó con la prueba estadística Shapiro Wilk, dado que el tamaño de la muestra es menor que 30 (muestra pequeña), donde se observa como resultado que la Liquidez corriente tienen un P-valor de 0.285 y se observa también que el P-valor del Margen Operativo resulta 0.155 lo que indica que ambas variables tienen una distribución normal. Por lo que la prueba estadística a usar fue la prueba paramétrica “Pearson”.

Tabla 16

Coefficiente de correlación de Pearson de la liquidez corriente y el margen operativo de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.

		Correlaciones	
		Liquidez Corriente	Margen Operativo
Liquidez Corriente	Correlación de Pearson	1	,981**
	Sig. (bilateral)		0.003
	N	5	5
Margen Operativo	Correlación de Pearson	,981**	1
	Sig. (bilateral)	0.003	
	N	5	5

Según la tabla 16, la correlación entre la liquidez corriente y el margen operativo tiene un coeficiente de correlación $\gamma = 0,981$ lo que implica que las variables tienen una relación fuerte y positiva.

Comparando el nivel de significancia con el P-valor en la tabla 16, se observa que $0.003 < 0.05$, es decir, el P-valor es menor al nivel de significancia, lo que implica que la hipótesis nula “H0” se rechaza y por consiguiente se acepta la hipótesis de la investigación.

Por lo que se puede afirmar al 95% de confianza que “La optimización de la gestión financiera se relaciona de manera directa con la rentabilidad de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla”.

5.3 Otro tipo de resultados estadísticos

Liquidez Disponible

Tabla 17

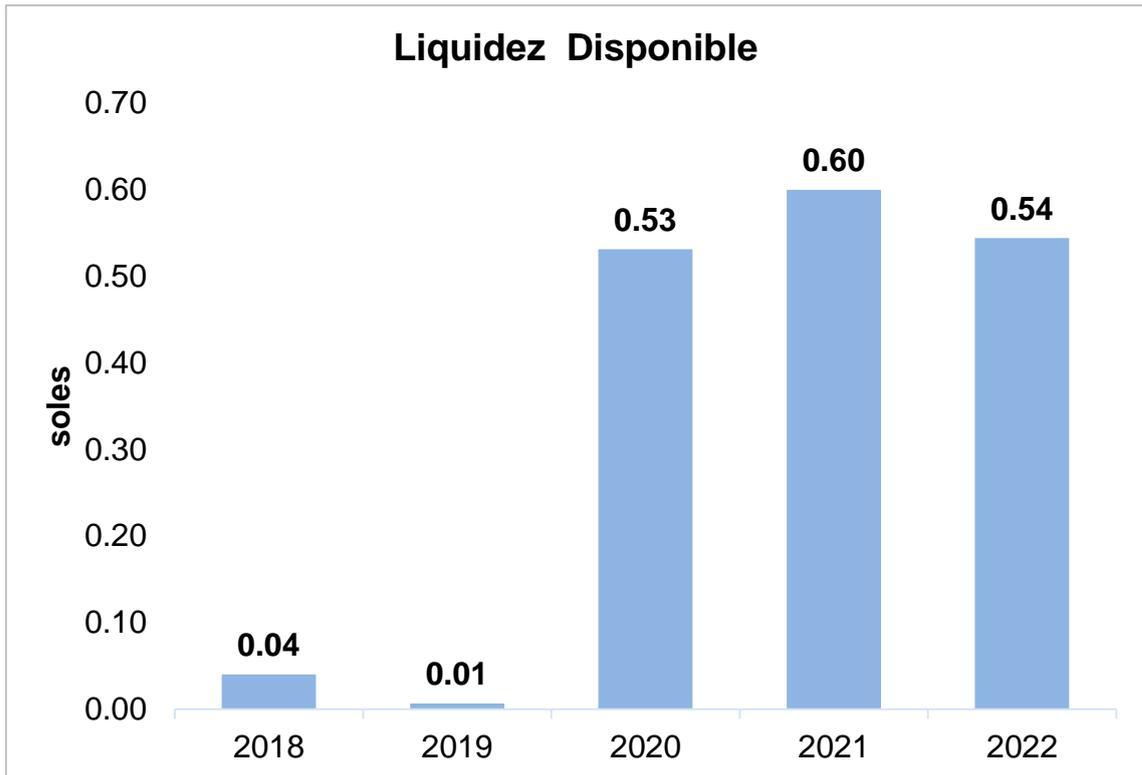
Evolución del ratio de liquidez disponible de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla, periodo 2018-2022 (expresado en soles).

Año	Caja y Bancos S/	Pasivo Corriente S/	Liquidez Disponible S/
2018	15,282	410,515	0.04
2019	4,181	627,988	0.01
2020	994,405	1,865,294	0.53
2021	1,166,788	1,933,018	0.60
2022	1,028,905	1,900,864	0.54

Nota: Estados Financieros de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.

Figura 13

Evolución del ratio de liquidez disponible de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla, periodo 2018-2022 (expresado en soles).



Nota: Estados Financieros de la empresa Olivos Maquinaria S.A.C.

En la tabla 17, evolución de la liquidez disponible, hubo un incremento de 0.5 en el 2022 con respecto al año 2018. Para el año 2018 obtuvo una liquidez disponible de 0.04, en el año 2019 disminuyó y obtuvo 0.01, mientras en el año 2020 aumentó su liquidez disponible y obtuvo 0.53, así mismo para el año 2021 obtuvo 0.60 y el año 2022 obtuvo una liquidez disponible de 0.54. De esta manera se observó que el año más alto fue el 2021, con un 0.60 y el año más bajo fue el 2019, con un 0.01.

En la figura 13, a partir de un análisis de la evolución de la liquidez disponible, se observó que hubo una tendencia creciente en el período de la investigación. Este indicador considera solamente el efectivo o disponible (caja), que es el dinero utilizado para pagar las deudas a corto plazo y, a diferencia de otros ratios, no toma en cuenta las cuentas por cobrar ya que representa al dinero que todavía no ha ingresado a la empresa. Por lo tanto, decimos que a partir del año 2020 en adelante la empresa se encontró en un nivel óptimo (0.2-0.3), los ratios fueron mayor a 0.3, lo cual significó que tuvo exceso de liquidez para futuras inversiones.

Ratio de endeudamiento

Tabla 18

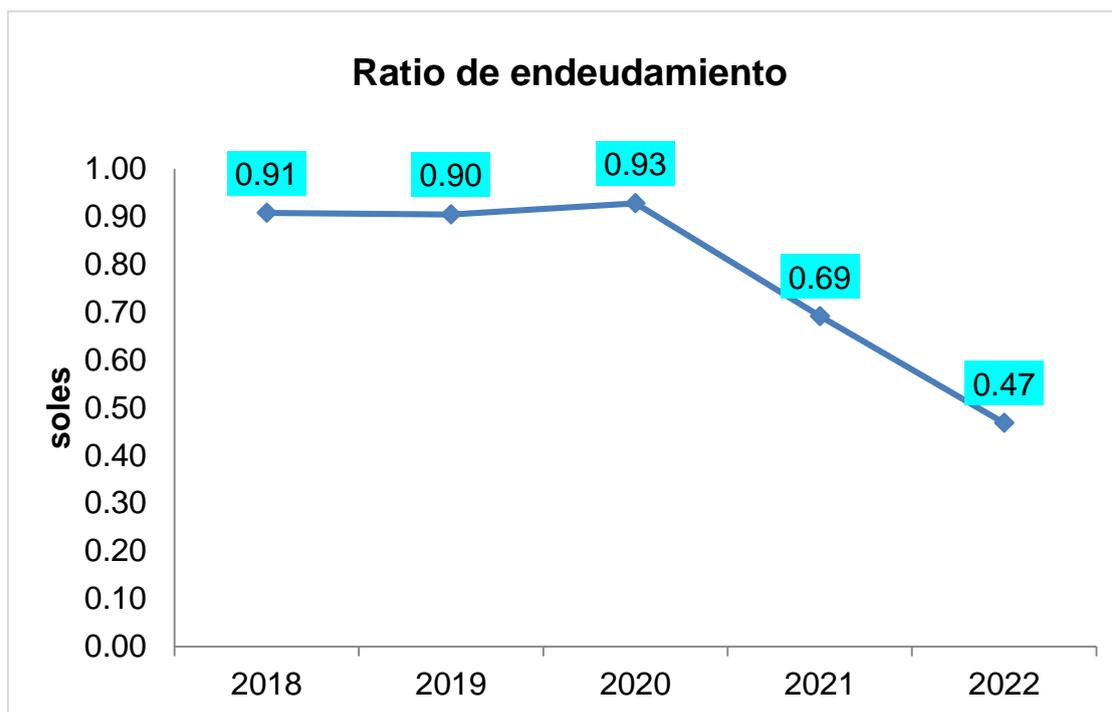
Evolución del ratio de endeudamiento de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla, periodo 2018-2022 (expresado en soles).

Periodo	Pasivo total S/	Activo total S/	Ratio de endeudamiento S/
2018	497,707	548,369	0.91
2019	716,890	792,620	0.90
2020	2,478,755	2,671,493	0.93
2021	2,199,257	3,180,552	0.69
2022	1,921,065	4,104,483	0.47

Nota: Estados Financieros de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.

Figura 14

Evolución del ratio de endeudamiento de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla, periodo 2018-2022 (expresado en soles).



Nota: Estados financieros de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.

Según la tabla 18, el ratio de endeudamiento del año 2022 respecto al año 2018 experimentó una disminución de 0.44. El año más alto fue el 2020, con 0.93, y el más bajo fue el 2022, con 0.47.

En la figura 14, se presentó la evolución del ratio de endeudamiento en el período 2018-2022 y se observó una tendencia decreciente en el período de investigación. Esta tendencia indicó que a partir del año 2018 la empresa mantenía mayores obligaciones de pago, mientras que para el periodo 2021 en adelante se observa una disminución con respecto a sus obligaciones esto debido a que mantenía mayor solvencia a diferencia de años anteriores.

Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)

Tabla 19

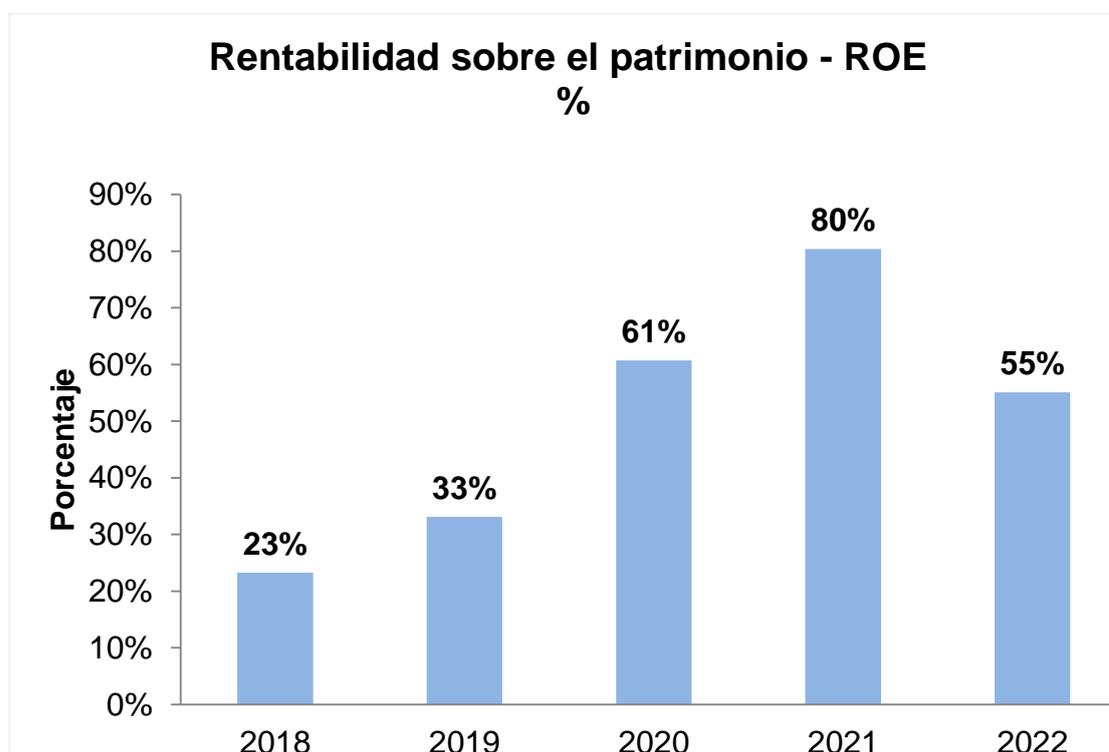
Evolución de la rentabilidad sobre el patrimonio de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. desde el año 2018 al 2022 (expresado en porcentajes).

Año	Utilidad Neta S/	Patrimonio S/	ROE %
2018	11,776	50,662	23%
2019	25,068	75,730	33%
2020	117,008	192,738	61%
2021	788,556	981,295	80%
2022	1,202,124	2,183,418	55%

Nota: Estados financieros de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.

Figura 15

Evolución del Ratio de rentabilidad sobre el patrimonio – ROE de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. desde el año 2018 al 2022 (expresado en porcentajes).



Nota: Estados financieros de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C.

De acuerdo con la tabla 19, evolución de la rentabilidad sobre el patrimonio de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. desde el año 2018 al 2022,

se evidencia que entre los años 2018 y el 2021 hubo un incremento del rendimiento de la empresa sobre sus inversiones, obteniendo un mayor incremento este último periodo, de 0.80 con respecto a otros años. Así mismo, en el periodo 2022, si bien el ROE alcanzó tan solo 0.55 soles, eso no significa que la empresa deje de ser rentable, ya que aún se encuentra sobre el valor óptimo. Estos porcentajes evidencian que la empresa se ha mantenido en constante crecimiento determinándose así que para el año 2022 los accionistas de la empresa Olivos Maquinarias obtuvieron 0.55 céntimos por cada sol invertido en la empresa.

VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

6.1 Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados

6.1.1 Hipótesis específica 1

La optimización de la liquidez se relaciona de manera directa con la rentabilidad económica de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla.

De acuerdo con los resultados de la tabla 2 y figura 1, en la empresa se presentó para el periodo 2018 al 2019 un 0.99 y 0.80 en la prueba acida, por lo que se puede afirmar que no pudo afrontar adecuadamente sus obligaciones a corto plazo, encontrándose debajo del rango que correspondiente a ≤ 1 . Por el contrario, a partir del periodo 2020 en adelante se obtuvo una optimización en la empresa al utilizar sus activos líquidos para hacer frente a sus obligaciones.

En la tabla 3 y la figura 2, con respecto al ratio de rentabilidad sobre los activos ROA, los resultados entre los periodos 2018, 2019 fue de 2%, 3% porcentajes menores al valor óptimo establecido que corresponde a $ROA > 5\%$. Para el año 2020 se obtuvo un 5%, llegando al límite, sin embargo, en el periodo 2021 y 2022 alcanzo un 25% y 29%, superando el valor óptimo, debido a que la empresa realizó un buen uso de sus activos generando mayor rentabilidad y por ende una buena gestión.

De acuerdo con los resultados descriptivos señalados anteriormente, se procedió a desarrollar la prueba inferencial en cuanto a la correlación de las variables de estudio. Su resultado se presentó en la tabla 12, que mostró un coeficiente de correlación alta de 90.0 %, con un grado de significancia de $0.037 < 0.05$ según la prueba de Spearman. Se evidenció que la relación fue positiva y fuerte, motivo por el cual se aceptó que “La optimización de la liquidez se relaciona de manera directa con la rentabilidad económica de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla”.

6.1.2 Hipótesis específica 2

La optimización de las cuentas por pagar se relaciona de manera directa con la rentabilidad financiera de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla.

De acuerdo con los resultados de la tabla 5 y de la figura 4, se observó que el ratio de rotación de cuentas por pagar fue, en el año 2018, de 13.56 veces la rotación anual, es decir, las obligaciones fueron asumidas oportunamente por la empresa cada 27 días (Anexo 10). Así mismo, en el periodo 2020 la rotación fue de 4.03 veces al año, lo cual indica que en la empresa hubo un incremento de las compras por lo tanto tardó más en pagar sus obligaciones porque obtuvo mayor crédito por parte de sus proveedores. Por otro lado, en el 2021 y 2022 la rotación fue de 5.05 y 6.98 veces respectivamente, mostrando que la empresa incrementó ligeramente la cantidad de veces de pago realizadas en ambos periodos.

Por otra parte, en la tabla 6 y la figura 5, nos muestra el ratio de margen bruto de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., donde se observó un incremento del ratio de 11% entre el periodo 2018 y 2022, para este último periodo, el indicador fue de 43% con respecto al año 2018, el cual fue de 32%. Esta situación evidenció que la empresa estuvo aumentando y generando mayores beneficios con respecto a sus ventas.

En base a 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 14. En esta última, se mostró que obtuvo un coeficiente de correlación alta de 18.7%, con un grado de significancia de $0.763 > 0.05$ según la prueba de Pearson. Por consecuencia, el margen de error fue mayor al valor solicitado, motivo por el cual se aceptó la hipótesis nula que “La optimización de las cuentas por pagar no se relaciona de manera directa con la rentabilidad económica de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla”.

6.1.3 Hipótesis general

La optimización de la gestión financiera se relaciona de manera directa con la rentabilidad de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla.

Según los resultados de la tabla 8 y de la figura 7, se observó que el ratio de liquidez corriente fue, en el año 2018 de 1.31. Por otro lado, en el 2022 el ratio fue de 2.13 soles respectivamente. Esta diferencia significó que el ratio, desde el 2018 al 2022, aumentó en 0.82 soles, debido al incremento de los activos corrientes en la empresa y la decisión de la gerencia de optimizar sus recursos para poder afrontar sus obligaciones a corto plazo.

Para la tabla 9 y figura 8 se evidenció un incremento en el margen operativo, como resultado de la relación entre la utilidad operativa y las ventas de la empresa, obteniendo una variación en el año 2021 de 10% y 2022 de 17% con respecto al año 2018. Lo cual nos indica que en los periodos 2021 y 2022 el porcentaje obtenido se encuentra entre el rango de 10 a 20% que corresponde al nivel adecuado para el sector al que pertenece.

En relación con lo mencionado anteriormente y mediante la prueba inferencial se consideró el indicador de liquidez corriente como el más importante de la variable gestión financiera, y el margen operativo para la variable rentabilidad. En la tabla 15, mediante la prueba de normalidad (véase pág.65), se comprobó que los datos provienen de una distribución normal por lo que se utilizó la prueba de correlación de Pearson, según la tabla 16 se obtuvo un coeficiente de 98.1% lo que indica que ambos indicadores tienen una relación fuerte y un nivel de significancia de $0.003 < 0.05$, aceptándose la hipótesis planteada y se concluyó que “La optimización de la gestión financiera se relaciona de manera directa con la rentabilidad de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla”.

Adicionalmente a lo indicado, se obtuvieron los siguientes resultados:

La tabla 17 y figura 10 nos muestra que el ratio de liquidez disponible para el año 2018 y 2019 obtuvo 0.04 y 0.01 correspondientemente, quiere decir que

no alcanzó el nivel óptimo (entre 0.20 y 0.30) para hacer frente a sus obligaciones de manera inmediata. Así mismo, a partir del 2020 en adelante se buscó mejorar sus recursos disponibles, superando el nivel adecuado con un importe de 0.53, 0.60 y 0.54 para los tres períodos.

Según la tabla 19 y la figura 12, respecto al ratio de rentabilidad patrimonial ROE de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., se observó en el periodo 2018 y 2019 un indicador de 23% y 33%. Mientras que en el 2020 incrementó su rendimiento a 61%, llegando a obtener un retorno sobre su inversión de 80% para el 2021, periodo en el cual los socios obtuvieron un mayor beneficio sobre los fondos propios invertidos, sin embargo, en el periodo 2022 los beneficios obtenidos disminuyeron a un 55%, pero manteniendo dentro del nivel óptimo.

6.2 Contrastación de los resultados con otros estudios similares

Distintos autores han realizado investigaciones de temas similares a nuestro trabajo de investigación, llegando a resultados y conclusiones parecidas. A continuación, se muestran alguno de ellos:

6.2.1 Hipótesis específica N°1: La optimización de la liquidez se relaciona de manera directa con la rentabilidad económica de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla.

Los resultados del estudio demostraron que la optimización de la gestión de liquidez, analizada mediante su indicador la prueba acida, se relaciona de manera directa con la rentabilidad económica, que, a su vez, fue analizada con el indicador rentabilidad sobre los activos – ROA de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. en el distrito de Ventanilla. Esta hipótesis fue contrastada a través de los resultados mencionados en el subcapítulo 6.1.1.

La investigación de Michue (2022) concluyó que los indicadores de la gestión de liquidez tienen una correlación positiva y alta por lo tanto se puede decir que la deficiente gestión de la liquidez ocasionó la disminución de la rentabilidad. O por el contrario una adecuada gestión de liquidez tendría como

consecuencia una mayor rentabilidad financiera.

En nuestra opinión, el resultado de la presente investigación coincide con el autor debido a que este afirma que la evaluación de la gestión de liquidez mediante ratios financieros y rentabilidad económica son de gran importancia para analizar la información de la empresa, para así obtener mayores beneficios reflejados al final de cada periodo.

6.2.2 Hipótesis específica N°2: La optimización de las cuentas por pagar se relaciona de manera directa con la rentabilidad financiera de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla.

El resultado de la presente investigación mostró la evolución de la rotación de las cuentas por pagar en el período 2018-2022 y se observó variaciones, a partir del año 2018 la empresa mantuvo mayor rotación de sus cuentas por pagar, mientras que para el periodo 2020 en adelante se observa una disminución. Sin embargo, es importante destacar que este indicador no influye de manera directa en el incremento o disminución del margen bruto. Esta hipótesis fue contrastada a través de los resultados mencionados en el subcapítulo 6.1.2.

Domínguez, Tumi y Rojas (2020) en su trabajo de investigación titulado “Gestión Financiera Y Rentabilidad En La Empresa Prodicom Selva S.A.C., Periodo 2015-2018”, en los resultados de estudio se observa que para el periodo 2015 al 2018 la empresa tuvo mayores cuentas por pagar, esto nos indica que si la gestión de las cuentas por pagar es aplicada adecuadamente generará un efecto positivo en la rentabilidad.

Podemos concluir que en nuestra investigación se afirma que existe una correlación baja entre los indicadores tal como lo demuestra la gráfica de dispersión y los resultados inferenciales, sin embargo, se observa en la figura 7 un incremento en el margen bruto, donde las cuentas por pagar no intervienen directamente pero si otros factores en el resultado, así mismo, se determinó que para los autores antes mencionados, llegaron a la conclusión que la deficiente

gestión de las cuentas por pagar ocasiona la disminución de la rentabilidad financiera, el cual fue comprobado mediante sus pruebas estadísticas.

6.2.3 Hipótesis general: La optimización de la gestión financiera se relaciona de manera directa con la rentabilidad de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. distrito de Ventanilla.

Mediante el análisis financiero y la aplicación de ratios, se demostró que la optimización de la gestión financiera se relaciona de manera directa con la rentabilidad de la empresa, tal como se comprobó en la tabla 16 (véase pág. 66) el cual muestra una correlación directa y fuerte de los indicadores seleccionados que fueron el ratio de liquidez corriente y el margen operativo, y, además, demostrada mediante el gráfico de dispersión (véase pág. 61).

En la investigación de Julca, Silva García y Pérez (2021) obtuvieron como resultado que la gestión financiera afecta significativamente a la rentabilidad, de tal forma que ambas variables presentan una correlación positiva y fuerte, por lo que evidenció que, si las cuentas por cobrar de la empresa incrementan, la rentabilidad se veía afectada con una disminución considerable.

Mediante la investigación desarrollada por los autores Julca, Silva García y Pérez, los cuales llegaron a la misma conclusión en base a sus resultados estadísticos, se afirma con el trabajo de investigación, que la gestión financiera se relaciona directamente con la rentabilidad.

6.3. Responsabilidad ética de acuerdo con los reglamentos vigentes

Se cumplió con el Código de ética de Investigación de la Universidad Nacional del Callao aprobado por la Resolución del Consejo Universitario N.º 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, Art 8., 2019):

- Probidad
- Profesionalismo
- Transparencia
- Objetividad
- Igualdad
- Compromiso
- Honestidad
- Confidencialidad
- Independencia
- Diligencia
- Dedicación

La presente investigación se ha realizado respetando el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores, que indica lo siguiente: “El Contador Público Colegiado deberá cumplir obligatoriamente los Principios Fundamentales siguientes: Integridad, Objetividad, Competencia Profesional y debido cuidado, Confidencialidad y Comportamiento Profesional (Código de Ética Profesional, 2007).

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.

VII. CONCLUSIONES

- A. La optimización de la liquidez se relacionó de manera directa con la rentabilidad económica de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C., como lo demostraron los resultados descriptivos e inferenciales, a través de la evaluación de los ratios financieros. En los períodos estudiados, se observó que en la prueba ácida hubo variaciones que a su vez provocaron una disminución en el periodo 2018 y 2019, así mismo un incremento a partir del 2020 en adelante, en la rentabilidad sobre los activos. Lo cual se refleja que la empresa obtuvo mayores índices de liquidez, lo que le permitió contar con la suficiente capacidad para afrontar sus obligaciones de forma más eficiente y rápida.
- B. Mediante los resultados descriptivos e inferenciales durante los periodos 2018-2022, se determinó que las cuentas por pagar no se relacionan de manera directa, sino por el contrario su relación es de manera indirecta con la rentabilidad financiera, sin embargo, es relevante mencionar el incremento que tuvo el ratio del indicador de margen bruto. Por otra parte, las cuentas por pagar obtenidos no alteran la variación de la rentabilidad financiera, pero si está directamente relacionado con los ingresos y costo de ventas que haya obtenido la empresa en los periodos de estudio.
- C. Mediante el uso del análisis de los ratios financieras se observó que a partir del periodo 2020, la optimización de la gestión financiera en la empresa se vio reflejada en un incremento de la liquidez corriente, y a su vez esto generó mayor rentabilidad, evidenciándose en el incremento del margen operativo, se obtuvieron resultados positivos debido que la empresa utilizó los recursos financieros de manera eficiente por lo que se concluye la relación directa entre las variables.

VIII. RECOMENDACIONES

- A. De acuerdo con los resultados favorables obtenidos, la empresa se ha desempeñado competitivamente en el rubro del mercado, por lo que se recomienda a la gerencia que mediante los recursos disponibles durante los últimos periodos realice una inversión en la certificación de la norma ISO 9001, el cual le permitirá tener un modelo de excelencia en gestión empresarial y obtener credibilidad en el mercado.

- B. Se sugiere que la empresa amortice sus cuentas por pagar comerciales y sus obligaciones financieras, haciendo uso de sus recursos disponibles, para generar mayor confianza con los proveedores y entidades financieras para así fortalecer los lazos comerciales para mantener siempre el grado de operatividad respecto a nuevas negociaciones.

- C. Se recomienda a la gerencia que, con los beneficios netos obtenidos realice proyectos de inversión como, por ejemplo: expandirse en el mercado exterior, adquirir patentes de marcas reconocidas o publicidad, mediante la capitalización de sus utilidades, esto le permitirá incrementar su capital, así mismo le generará mayor rentabilidad y confianza con sus acreedores.

IX. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Acosta, C., Teran, M., Álvarez, A. y Salazar, E. (2018). *Gestión financiera*.
[https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/15415/1/GESTION
%20FINANCIERA.pdf](https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/15415/1/GESTION%20FINANCIERA.pdf)
- Aiquipa, Z. y Arana, S. (2020). *Las finanzas como herramienta de gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de las MIPYMES del distrito de Yanacancha, Pasco -2019*. [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión].
[http://repositorio.undac.edu.pe/bitstream/undac/2122/1/T026_7177
5946_T.pdf](http://repositorio.undac.edu.pe/bitstream/undac/2122/1/T026_71775946_T.pdf)
- Alan, D., Cortez, L. (2018) *Procesos y fundamentos de la investigación científica*. Ecuador, Ediciones UTMACH (1ª Ed.).
<https://onx.la/35b65>
- Andrade, A. (2011). *Análisis del ROA, ROE, ROI*. <https://onx.la/882aa>
- Banco Central de Reserva del Perú (s.f.) *Glosario de términos económicos*
<https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/glosario/u.html>
- Banco Interamericano de Desarrollo. (2023). *Banco Interamericano de Desarrollo–BID*. <https://onx.la/ec354>
- Banco Mundial. (2023). *Gestión financiera*. World Bank.
<https://www.bancomundial.org/es/programs/financial-management>
- Banco Santander. (2022). *¿Por qué es importante una buena gestión financiera? Desafíos futuros*. [https://www.becas-
santander.com/es/blog/gestion-financiera.html](https://www.becas-santander.com/es/blog/gestion-financiera.html)
- BBVA (2023). *¿Qué es el índice de liquidez de una empresa?*
[https://www.bbva.mx/educacion-financiera/banca-digital/indice-de-
liquidez-.html](https://www.bbva.mx/educacion-financiera/banca-digital/indice-de-liquidez-.html)
- Bustamante, H. (2018) *Los ratios financieros como herramienta de las finanzas para medir su rendimiento de la empresa textil lanar S.A. [Tesis de Licenciatura, Universidad Alas Peruanas]*.
[https://repositorio.uap.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12990/3450/
Tesis_Ratios_Financieros.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uap.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12990/3450/Tesis_Ratios_Financieros.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Cepeda, F. y Quispe, M. (2020). *Propuesta de un modelo de gestión*

financiera para mejorar la rentabilidad y competitividad de la empresa Ecuasana S.A. ubicada en el D.M. de Quito. [Tesis de Licenciatura, Universidad Central del Ecuador]. <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/23239/3/T-UCE-0005-CEC-382.pdf>

Contreras.N. y Díaz.D. (2015). *Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones.*

https://www.researchgate.net/publication/346363164_Estructura_financiera_y_rentabilidad_origen_teorias_y_definiciones

Córdoba. M. (2018). *Gestión Financiera.* (2da ed.). Ecoe Ediciones (Ed.). Colombia.

Córdoba. M. (2012). *Gestión Financiera.* (1era ed.). Ecoe Ediciones (Ed.). Colombia.

Cuevas, C. (2001). *Medición del desempeño: retorno sobre inversión, roi; ingreso residual, IR; valor económico agregado, eva; análisis comparado.* http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S0123-59232001000200001&script=sci_arttext

De la Hoz, B., Ferrer, M. y De la Hoz, A. (2008). *Indicadores de rentabilidad.* Revista de Ciencias Sociales,14(1), 88-109. http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008&lng=es&tlng=es.

Dobaño, R. (2022). *Quipu blog.* <https://getquipu.com/blog/que-es-el-roa-y-el-roe/>

Domínguez, E. Tumi, L y Rojas, M. (2020). *Gestión Financiera y Rentabilidad en la Empresa Prodicom Selva S.A.C., periodo 2015-2018.* [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional del Callao]. <https://cutt.ly/Ewvjv62A>

Escriba. J. y García, F. (2021). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Recubrimientos Marinos S.A.C., periodo 2018-2020.* [Tesis de licenciatura, Universidad Tecnológica del Perú]. <https://cutt.ly/zwgPZmG5>

Espinosa, D. (2011). *Ratios de liquidez.* <https://n9.cl/h2pe7>

- Fajardo, M. y Soto, C. (2018) *Gestión financiera empresarial*. (1era ed.). Ediciones UTMACH. (Ed). Ecuador. (p.45). <https://goo.su/uUG3RC>
- Fernández, D. (2022). *Gestión Financiera como herramienta para el logro de la Rentabilidad Empresarial de Salinas Marítimas de Manaure Sama LTDA*. [Tesis de licenciatura. Universidad de la Guajira]. <https://cutt.ly/NwgPCmD4>
- Fondo Monetario Internacional. (2023). *Informe sobre la Estabilidad Financiera Mundial, abril de 2023*. IMF. <https://www.imf.org/es/Publications/GFSR/Issues/2023/04/11/global-financial-stability-report-april-2023>
- Garces, K. (2019). *La gestión financiera y la rentabilidad de la empresa de servicios turísticos "hostería arrayan y piedra" de la ciudad de macas – Ecuador periodo 2015 – 2018*. [Tesis de ingeniero. Universidad Nacional de Chimborazo]. <https://cutt.ly/ZwvjK4WX>
- García, L. (2017). *Muestreo probabilístico y no probabilístico. Teoría*. <https://www.gestiopolis.com/muestreo-probabilistico-no-probabilistico-teoria/>
- Gerencie.com. (2022). *Prueba acida*. <https://www.gerencie.com/prueba-acida.html>
- Gitman, L. y Zutter, C. (2012). *Principios de administración financiera*. Pearson Educación de México, S.A. de C.V. https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/principios-adm-finan-12edi-gitman.pdf
- Gonzales, J. (2020). *Las cuentas por pagar y su influencia en la liquidez de la empresa minas y caleras, San Isidro, 2018*. [Tesis de Licenciatura, Universidad Científica de Sur]. <https://repositorio.cientifica.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12805/1362/TB-Gonzales%20J.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Gutiérrez, J. y Tapia, J. (2016). *Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones*. https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1229/1731
- Holded (2021). *Ratios financieros: ¿qué son y que tipos existen?*

<https://www.holded.com/es/blog/ratios-analizar-situacion-financiera-empresas#:~:text=Existen%20muchos%20tipos%20de%20ratios,apalancamiento%20y%20ratios%20de%20rentabilidad>

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

Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2010). *Indicadores de endeudamiento*

https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digita/es/Est/Lib0932/index.htm

Inteligencia de negocios atalaya. (2022). *Siete ventajas de contar con unas herramientas de gestión financiera*.

<https://www.atalaya.info/post/7-ventajas-de-contar-con-una-herramienta-de-gesti%C3%B3n-financiera>

Jara, M. (s.f.). *Rendimiento Sobre Patrimonio - Retorno Sobre El Capital – Roe*. <https://es.scribd.com/document/548913114/Rendimiento-Sobre-Patrimonio-Retorno-Sobre-El-Capital-Roe>

Julca, J. y Silva, H. (2021) *Gestión Financiera y Rentabilidad de la Caja Municipal Ahorro y Crédito del Santa S.A, periodo 2016- 2020*. [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional del Callao]. <https://cutt.ly/7wvjnyCI>

Lira, P. (2009). *Finanzas y financiamiento*. (1ª Ed.). Nathan Associates Inc (Ed.). Perú. <https://onx.la/c7a87>

Lizcano, J. (2004). *Rentabilidad Empresarial Propuesta Práctica de Análisis y Evaluación*. España: Cámaras de Comercio. Servicios de Estudios. https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab_emp.pdf

Martínez, C. (2022). *Neoinstitucionalismo y Teoría de gestión*. *Revista de Ciencias administrativas y sociales*. (Nº 19). (p.10). <https://repositorio.unal.edu.co/bitstream/handle/unal/36292/23953-87022-1-PB.pdf>

Mejía, F. (s.f.). *Finanzas para no financieros*.

<https://www.felipemejiam.com/wp-content/uploads/finanzas-para-no-financieros.pdf>

Michue, K. (2022). *La Gestión Financiera y la Rentabilidad en las Empresas Constructoras*. [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional del Callao]. <https://cutt.ly/PwgPZK1R>

Ministerio de Economía y Finanzas. (2005). *Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de Estados Financieros*. https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf

Mondragón, S. (2011). *Marco conceptual de las teorías de la irrelevancia, del trade-off y de la jerarquía de las preferencias*. Bogotá, Colombia. <http://www.scielo.org.co/pdf/cuco/v12n30/v12n30a07.pdf>

Montenegro, M. (2021). *La Gestión Financiera de la Compañía Servicios Eléctricos Profesionales y su impacto en la rentabilidad. Periodo 2016-2020*. [Tesis de licenciatura, universidad nacional de Chimborazo] <https://cutt.ly/cwhwcjeK>

Ñaupas, H., Valdivia, M. R., Palacios, J., & Romero, H. (2018). *Metodología de la investigación: Cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis. Ediciones de la U*. <https://onx.la/89399>

Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos. (2023). *Finance—OECD*. <https://goo.su/Bb9GUB>

Perucontable. (2020). *Ratios de Cuentas por Cobrar y Pagar*. Perucontable. <https://www.perucontable.com/empresa/ratios-de-cuentas-por-cobrar-y-pagar/>

Sarzosa, M. (2022) *Factores determinantes de la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de las compañías de transporte y almacenamiento de la provincia de Cotopaxi reguladas bajo la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en los años 2017-2020*. <https://onx.la/04262>

Segales M., Miguel E. y Quispe W. (2023) *La gestión financiera en la toma de decisiones gerenciales de las empresas de servicios de vigilancia y seguridad privada*. <https://acortar.link/DYzMZU>

- Solís, D. (2015). *Diseño e implementación de un Modelo de Gestión Financiera de la Imprenta Indugraf de la ciudad de Riobamba y su incidencia en la rentabilidad financiera de la misma, en el periodo Febrero – agosto 2013.*
<http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/2256/1/UNACH-IPG-PYMES-2015-0021.pdf>
- Terrazas, R. (2009). *Modelo de gestión financiera para una organización perspectivas.* (Vol.23). Universidad Católica Boliviana San Pablo.
<https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942159005.pdf>
- Universidad Autónoma del Perú. (s.f.). *Que es el análisis financiero.*
<https://www.autonoma.pe/blog/que-es-analisis-financiero/>
- Universidad Politécnica de Madrid. (s.f.). *Industriales escuela de negocios.*
<https://www.ienupm.com/pdd/estados-financieros-que-son/>
- Vilcarromero Ruiz, R. (2017). *La gestión en la producción.* (Segunda ed.). Lima.
https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/908/Raul%20Vilcarromero%20Ruiz_Gestion%20de%20la%20produccion.pdf?sequence=6&isAllowed=y
- Westreicher G. (2020). *Población Economipedia.*
<https://economipedia.com/definiciones/poblacion.html>
- Zambrano, S. M., & Acuña, G. A. (2013). *Teoría del Pecking Order versus teoría del Trade off para la empresa Coservicios S.A. E.S.P.* Apuntes del Cenes, 32(56), 205-236.

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de Consistencia

“La Gestión Financiera y la Rentabilidad en la empresa Olivos Maquinarias SAC - Distrito de Ventanilla”

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	INDICE	METODOLOGIA	TECNICAS E INSTRUMENTOS
<p><u>Problema General</u></p> <p>¿Cuál es la relación que existe entre la Gestión Financiera y la Rentabilidad de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. en el Distrito de Ventanilla?</p>	<p><u>Objetivo General</u></p> <p>Determinar si existe relación entre la Gestión Financiera y la Rentabilidad de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. en el Distrito de Ventanilla.</p>	<p><u>Hipótesis General</u></p> <p>La optimización de la Gestión Financiera se relaciona de manera directa con la rentabilidad de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. en el Distrito de Ventanilla.</p>	Gestión Financiera	D1: Liquidez	X1: Liquidez Corriente X2: Prueba Acida X3: Liquidez Disponible	Valor porcentual y monetario	<p><u>Método de investigación</u></p> <p>Hipotético-deductivo</p>	<p><u>Técnica:</u></p> <p>Análisis documental</p>
<p><u>Problemas Específicos</u></p> <p>¿Cuál es la relación que existe entre la liquidez y la rentabilidad económica de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. en el Distrito de Ventanilla?</p>	<p><u>Objetivos Específicos</u></p> <p>Determinar si existe relación entre la liquidez y la rentabilidad económica de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. en el distrito de Ventanilla.</p>	<p><u>Hipótesis Específicas</u></p> <p>La optimización de la liquidez se relaciona de manera directa con la rentabilidad económica de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. en el distrito de Ventanilla.</p>		D2: Cuentas por pagar	X4: Ratio de endeudamiento X5: Rotación de cuentas por pagar		<p><u>Tipo de investigación</u></p> <p>Es una investigación aplicada</p>	<p><u>Enfoque:</u></p> <p>Cuantitativo</p>
<p>¿Cuál es la relación que existe entre las cuentas por pagar y la rentabilidad financiera de la empresa olivos maquinarias S.A.C. en el Distrito de Ventanilla?</p>	<p>Determinar si existe relación entre las cuentas por pagar y la rentabilidad financiera de la empresa olivos maquinarias S.A.C. en el distrito de Ventanilla.</p>	<p>La optimización de las cuentas por pagar se relaciona de manera directa con la rentabilidad financiera de la empresa olivos maquinarias S.A.C. en el distrito de Ventanilla.</p>	Rentabilidad	D1: Rentabilidad Económica	Y1: ROA Y2: Margen Operativo		<p><u>Diseño:</u></p> <p>No experimental</p>	<p><u>Población:</u></p> <p>La empresa Olivos Maquinarias S.A.C.</p>
				D2: Rentabilidad Financiera	Y3: Margen Bruto Y4: ROE	<p><u>Muestra:</u></p> <p>Estados Financieros de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. en el periodo 2018-2022.</p>	<p><u>Lugar de estudio:</u></p> <p>Instalaciones de la empresa Olivos Maquinarias S.A.C. ubicado en el distrito de Ventanilla, Callao.</p>	

ANEXO 2: Consentimiento informado



WWW.OLIVOS.COM.PE

Tel. (511) 469 8154

Callao, 16 de marzo del 2023

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN DE OLIVOS MAQUINARIAS SAC

Yo, CRISTIAN JESÚS OLIVOS VELASQUEZ con DNI N° 41708151 en mi calidad de Gerente General de la empresa OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C. con número de RUC 20600405356 ubicada en AA.HH. Angamos Mz J7 Lote 21, Ventanilla, Callao, autorizo a las señoritas DORIS STTEFANIE HUAYLLAS FLORES con DNI N° 71602594, SHIRLEY LISSET ROMERO GARCILAZO con DNI N° 75698939 y KAREN LORENA ECHEVARRIA ARAMBURU con DNI N° 76290146, egresadas/bachilleres de la carrera de CONTABILIDAD a que puedan hacer uso de la información financiera de los últimos 5 años de la empresa, periodos del 2018 al 2022.

Esto con la finalidad de que se puedan desarrollar la tesis para obtener el grado de LICENCIADAS EN CONTABILIDAD a ser presentada en la Universidad Nacional del Callao.

Así mismo, dicha información será de carácter confidencial solo para fines de índole profesional como es la investigación y elaboración de la tesis. No se compartirá con ninguna otra institución académica, empresarial, social o de cualquier otra índole. Las investigadoras asumen toda la responsabilidad de la información entregada y ante posibles acciones legales de la empresa, otorgante de la información.

En señal de lo expresado, se firma el presente documento en la ciudad de Lima a los 16 días de marzo del 2023.


GERENTE GENERAL


DORIS HUAYLLAS FLORES


SHIRLEY ROMERO GARCILAZO


KAREN ECHEVARRIA ARAMBURU

ANEXO 3: Instrumentos validados

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
 FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
 ESCUELA PROFESIONAL DEL CALLAO
 CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: LA GESTION FINANCIERA

N°	Dimensión/Indicador/Indice	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencia
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	Liquidez							
	Liquidez corriente	x		x		x		
	Valor numerico y porcentual	x		x		x		
	Prueba Acida	x		x		x		
	Valor numerico y porcentual	x		x		x		
	Liquidez disponible	x		x		x		
2	Cuentas por pagar							
	Ratio de endeudamiento	x		x		x		
	Valor numerico y porcentual	x		x		x		
	Ratio de Cuentas por pagar	x		x		x		
	Numero de veces	x		x		x		

Aplicable (x)

Aplicable después de corregir ()

No aplicable ()

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: EL INSTRUMENTO CUMPLE CON LOS REQUISITOS TEMATICOS Y METODOLOGICOS PARA SU APLICACIÓN:

Apellidos y nombres del juez validador: Dr. Walter Víctor Huertas Niquén

DNI: 06189783

Especialidad del validador: Doctor en Ciencias Contables

Callao, 20 de octubre de 2023

Pertinencia; el indicador corresponde al concepto teórico formulado

Relevancia: el indicador es apropiado para representar al componente específico del constructo.

Claridad: se entiende sin dificultad alguna el enunciado del indicador.

Firma del Experto Informante

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

ESCUELA PROFESIONAL DEL CALLAO

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: LA RENTABILIDAD

N°	Dimensión/Indicador/Indice	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencia
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	Retabilidad Económica							
	ROA	x		x		x		
	Valor porcentual	x		x		x		
	Margen Operativo	x		x		x		
	Valor porcentual	x		x		x		
2	Rentabilidad Financiera							
	Margen Bruto	x		x		x		
	Valor porcentual	x		x		x		
	ROE	x		x		x		
	Valor porcentual	x		x		x		

Aplicable (x)

Aplicable después de corregir ()

No aplicable ()

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: EL INSTRUMENTO CUMPLE CON LOS REQUISITOS TEMATICOS Y METODOLOGICOS PARA SU APLICACIÓN:

Apellidos y nombres del juez validador: Dr. Walter Víctor Huertas Niquén

DNI: 06189783

Especialidad del validador: Doctor en Ciencias Contables

Callao, 20 de octubre de 2023

Pertinencia; el indicador corresponde al concepto teórico formulado

Relevancia: el indicador es apropiado para representar al componente específico del constructo.

Claridad: se entiende sin dificultad alguna el enunciado del indicador.

Firma del Experto Informante

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
 FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
 ESCUELA PROFESIONAL DEL CALLAO
 CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: LA GESTION FINANCIERA

N°	Dimensión/Indicador/Indice	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencia
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	Liquidez							
	Liquidez corriente	x		x		x		
	Valor numerico y porcentual	x		x		x		
	Prueba Acida	x		x		x		
	Valor numerico y porcentual	x		x		x		
2	Cuentas por pagar							
	Ratio de endeudamiento	x		x		x		
	Valor numerico y porcentual	x		x		x		
	Ratio de Cuentas por pagar	x		x		x		
	Numero de veces	x		x		x		

Aplicable (X)

Aplicable después de corregir ()

No aplicable ()

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: EL INSTRUMENTO CUMPLE CON LOS REQUISITOS TEMATICOS Y METODOLOGICOS PARA SU APLICACIÓN:

Apellidos y nombres del juez validador: Mg. CPC Humberto Tordoya Romero

DNI: 07348469

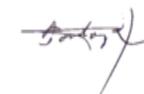
Especialidad del validador: Magister en Ciencias Contables

Callao, 22 de octubre de 2023

Pertinencia; el indicador corresponde al concepto teórico formulado

Relevancia: el indicador es apropiado para representar al componente específico del constructo.

Claridad: se entiende sin dificultad alguna el enunciado del indicador.



Firma del Experto Informante

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

ESCUELA PROFESIONAL DEL CALLAO

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: LA RENTABILIDAD

N°	Dimensión/Indicador/Índice	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencia
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	Rentabilidad Económica							
	ROA	x		x		x		
	Valor porcentual	x		x		x		
	Margen Operativo	x		x		x		
	Valor porcentual	x		x		x		
2	Rentabilidad Financiera							
	Margen Bruto	x		x		x		
	Valor porcentual	x		x		x		
	ROE	x		x		x		
	Valor porcentual	x		x		x		

Aplicable (X)

Aplicable después de corregir ()

No aplicable ()

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: EL INSTRUMENTO CUMPLE CON LOS REQUISITOS TEMATICOS Y METODOLOGICOS PARA SU APLICACIÓN:

Apellidos y nombres del juez validador: Mg. CPC Humberto Tordoya Romero

DNI: 07348469

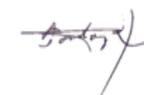
Especialidad del validador: Magister en Ciencias Contables

Callao, 22 de octubre de 2023

Pertinencia; el indicador corresponde al concepto teórico formulado

Relevancia: el indicador es apropiado para representar al componente específico del constructo.

Claridad: se entiende sin dificultad alguna el enunciado del indicador.



Firma del Experto Informante

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DEL CALLAO
CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: LA GESTION FINANCIERA

N°	Dimensión/Indicador/Índice	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencia
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	Liquidez							
	Liquidez corriente	x		x		x		
	Valor numerico y porcentual	x		x		x		
	Prueba Acida	x		x		x		
	Valor numerico y porcentual	x		x		x		
	Liquidez disponible	x		x		x		
	Valor numerico y porcentual	x		x		x		
2	Cuentas por pagar							
	Ratio de endeudamiento	x		x		x		
	Valor numerico y porcentual	x		x		x		
	Ratio de Cuentas por pagar	x		x		x		
	Numero de veces	x		x		x		

Aplicable (X)

Aplicable después de corregir ()

No aplicable ()

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: EL INSTRUMENTO CUMPLE CON LOS REQUISITOS TEMATICOS Y METODOLOGICOS PARA SU APLICACIÓN:

Apellidos y nombres del juez validador: Dr. Pingo Zapata Manuel E.

DNI: 25819356

Especialidad del validador: Doctor en Ciencias Contables

Callao, 20 de octubre de 2023

- (1) Pertinencia; el indicador corresponde al concepto teórico formulado
- (2) Relevancia; el indicador es apropiado para representar al componente específico del constructo.
- (3) Claridad; se entiende sin dificultad alguna el enunciado del indicador.


 Firma del Experto Informante

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
 FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
 ESCUELA PROFESIONAL DEL CALLAO
 CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: LA RENTABILIDAD

N°	Dimensión/Indicador/Índice	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencia
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	Retabilidad Económica							
	ROA	x		x		x		
	Valor porcentual	x		x		x		
	Margen Operativo	x		x		x		
2	Retabilidad Financiera							
	Margen Bruto	x		x		x		
	Valor porcentual	x		x		x		
	ROE	x		x		x		
	Valor porcentual	x		x		x		

Aplicable (X)

Aplicable después de corregir ()

No aplicable ()

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: EL INSTRUMENTO CUMPLE CON LOS REQUISITOS TEMATICOS Y METODOLOGICOS PARA SU APLICACIÓN:

Apellidos y nombres del juez validador: Dr. Pingo Zapata Manuel E.

DNI: 25819356

Especialidad del validador: Doctor en Ciencias Contables

Callao, 20 de octubre de 2023

- (1) Pertinencia; el indicador corresponde al concepto teórico formulado
- (2) Relevancia; el indicador es apropiado para representar al componente específico del constructo.
- (3) Claridad; se entiende sin dificultad alguna el enunciado del indicador.


 Firma del Experto Informante

ANEXO 4: Base de datos

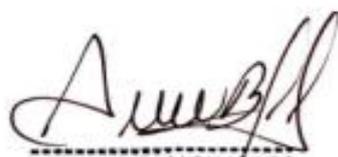
AÑO	LA GESTIÓN FINANCIERA					LA RENTABILIDAD			
	D1: LIQUIDEZ			D2: CTAS POR PAGAR		D1: RENTAB. FINANCIERA		D2: RENTAB. ECONOMICA	
	X1: Liquidez Corriente	X2: Prueba Acida	X3: Liquidez Disponible	X4: Ratio de endeudamien to	X5: Rotación de ctas por pagar	Y1: Margen Operativo	Y2: ROE	Y3: ROA	Y4: Margen Bruto
2018	1.41	1.07	0.04	0.91	13.27	0.03	0.23	0.02	0.32
2019	1.24	0.8	0.01	0.9	11.01	0.03	0.33	0.03	0.32
2020	1.42	1.12	0.53	0.93	2.71	0.05	0.61	0.04	0.25
2021	1.6	1.42	0.59	0.69	8.94	0.13	0.80	0.25	0.31
2022	2.14	1.38	0.54	0.47	7.29	0.2	0.55	0.29	0.43

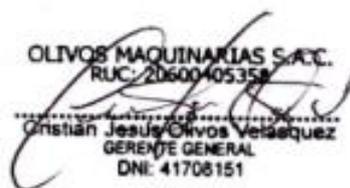
ANEXO 5: Estados financieros de Olivos Maquinarias S.A.C, periodo 2018-2022

OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(expresado en nuevos soles)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	15,282	Tributos Contrap. y Aport a Sist Pens y Salud	12,126
Cuentas por Cobrar Comerciales-Terceros	287,572	Remuneraciones y Participaciones por Pagar	8,740
Cuentas Por Cobrar Personal, Acctas, Direc y Gles	4,601	Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	116,781
Cuentas Por Cob Diversas - Relacionadas	23,896	Cuentas Por Pagar Acctas, Direc y Gles	0
Entregas a Rendir	27,448	Obligaciones Financieras	203,449
Servicios Contratador por Anticipados	0	Cuentas por Pagar Diversar - Terceros	69,419
Existencias	130,766		
Otros Activos	<u>48,715</u>		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>538,080</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>410,515</u>
		PASIVO NO CORRIENTE	
		Obligaciones Financieras	87,192
		Otras Provisiones	<u>0</u>
		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>87,192</u>
		PATRIMONIO	
ACTIVO NO CORRIENTE		Capital Social	600
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Neto)	10,288	Resultados Acumulados	38,286
Intangibles (Neto)	<u>0</u>	Utilidad del Ejercicio	<u>11,776</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>10,288</u>	TOTAL PATRIMONIO	<u>50,662</u>
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>548,369</u>
TOTAL ACTIVO	<u>548,369</u>		


ANTONIO L. BACA PALADINES
 Contador Público Colegiado
 Matricula N° 25713

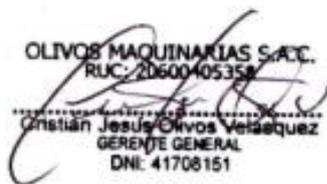
OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C.
 RUC: 20600405358

Cristian Jesus Olivos Velazquez
 GERENTE GENERAL
 DNI: 41708151

OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(expresado en nuevos soles)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4,181	Tributos Contrap. y Aport a Sist Pens y Salud	21,476
Cuentas por Cobrar Comerciales-Terceros	382,261	Remuneraciones y Participaciones por Pagar	41,991
Cuentas Por Cobrar Personal, Acctas, Direc y Gtes	0	Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	219,567
Cuentas Por Cob Diversas - Relacionadas	76,255	Cuentas Por Pagar Acctas, Direc y Gtes	128,841
Entregas a Rendir	21,175	Obligaciones Financieras	133,354
Servicios Contratador por Anticipados	0	Cuentas por Pagar Diversar - Terceros	82,759
Existencias	271,916		
Otros Activos	19,881		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	775,670	TOTAL PASIVO CORRIENTE	627,988
		PASIVO NO CORRIENTE	
		Obligaciones Financieras	88,902
		Otras Provisiones	0
		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	88,902
		TOTAL PASIVO	716,890
		PATRIMONIO	
ACTIVO NO CORRIENTE		Capital Social	600
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Neto)	14,223	Resultados Acumulados	50,062
Intangibles (Neto)	2,727	Utilidad del Ejercicio	25,068
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	16,950	TOTAL PATRIMONIO	75,730
TOTAL ACTIVO	792,620	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	792,620


ANTONIO L. BACA PALADINES
 Contador Público Colegiado
 Matricula N° 25713

OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C.
 RUC: 20600405358

Cristian Jesus Olivos Velazquez
 GERENTE GENERAL
 DNI: 41708151

OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

(expresado en nuevos soles)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	994,405	Tributos Contrap. y Aport a Sist Pens y Salud	75,699
Cuentas por Cobrar Comerciales-Terceros	962,584	Remuneraciones y Participaciones por Pagar	35,098
Cuentas Por Cobrar Personal, Acctas, Direc y Gtes	945	Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	1,411,003
Cuentas Por Cob Diversas - Relacionadas	80,622	Cuentas Por Pagar Acctas, Direc y Gtes	0
Entregas a Rendir	50,726	Obligaciones Financieras	153,365
Servicios Contratador por Anticipados	0	Cuentas por Pagar Diversar - Terceros	190,128
Existencias	563,987		
Otros Activos	<u>2,849</u>		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>2,656,119</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>1,865,294</u>
		PASIVO NO CORRIENTE	
		Obligaciones Financieras	613,461
		Otras Provisiones	<u>0</u>
		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>613,461</u>
		TOTAL PASIVO	<u>2,478,755</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Neto)	13,253	Capital Social	600
Intangibles (Neto)	<u>2,121</u>	Resultados Acumulados	75,130
		Utilidad del Ejercicio	<u>117,008</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>15,374</u>	TOTAL PATRIMONIO	<u>192,738</u>
TOTAL ACTIVO	<u>2,671,493</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2,671,493</u>


ANTONIO L. BACA PALADINES
 Contador Público Colegiado
 Matricula N° 25713

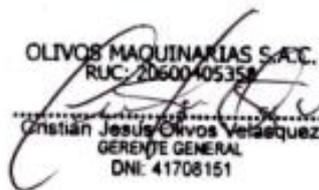

OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C.
 RUC: 20600405358
Cristian Jesus Olivos Velazquez
 GERENTE GENERAL
 DNI: 41708151

OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

(expresado en nuevos soles)

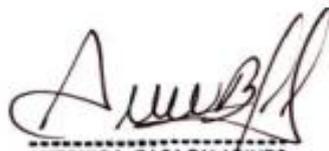
ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,166,788	Tributos Contrap. y Aport a Sist Pens y Salud	288,292
Cuentas por Cobrar Comerciales-Terceros	1,235,783	Remuneraciones y Participaciones por Pagar	40,240
Cuentas Por Cobrar Personal, Acctas, Direc y Gles	0	Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	820,148
Cuentas Por Cob Diversas - Relacionadas	260,415	Cuentas Por Pagar Acctas, Direc y Gles	0
Entregas a Rendir	17,110	Obligaciones Financieras	399,359
Servicios Contratador por Anticipados	0	Cuentas por Pagar Diversar - Terceros	384,979
Existencias	350,912		
Otros Activos	<u>131,244</u>		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>3,162,252</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>1,933,018</u>
		PASIVO NO CORRIENTE	
		Obligaciones Financieras	266,239
		Otras Provisiones	0
		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>266,239</u>
		TOTAL PASIVO	<u>2,199,257</u>
		PATRIMONIO	
ACTIVO NO CORRIENTE		Capital Social	600
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Neto)	16,785	Resultados Acumulados	192,138
Intangibles (Neto)	1,515	Utilidad del Ejercicio	788,558
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>18,300</u>	TOTAL PATRIMONIO	<u>981,295</u>
TOTAL ACTIVO	<u>3,180,552</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>3,180,552</u>


ANTONIO L. BACA PALADINES
 Contador Público Colegiado
 Matricula N° 25713

OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C.
 RUC: 20600405358

 Cristian Jesus Olivos Velazquez
 GERENTE GENERAL
 DNI: 41708151

OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(expresado en nuevos soles)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,028,905	Tributos Contrap. y Aport a Sist Pens y Salud	27,952
Cuentas por Cobrar Comerciales-Terceros	1,355,171	Remuneraciones y Participaciones por Pagar	245,000
Cuentas Por Cobrar Personal, Acctas, Direc y Gles	2,670	Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	1,059,718
Cuentas Por Cob Diversas - Relacionadas	144,823	Cuentas Por Pagar Acctas, Direc y Gles	0
Entregas a Rendir	4,944	Obligaciones Financieras	181,814
Servicios Contratador por Anticipados	0	Cuentas por Pagar Diversar - Terceros	386,380
Existencias	1,428,491		
Otros Activos	<u>78,618</u>		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>4,043,623</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>1,900,864</u>
		PASIVO NO CORRIENTE	
		Obligaciones Financieras	20,202
		Otras Provisiones	<u>0</u>
		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>20,202</u>
		PATRIMONIO	
		Capital Social	600
		Resultados Acumulados	980,694
		Utilidad del Ejercicio	<u>1,202,124</u>
		TOTAL PATRIMONIO	<u>2,183,418</u>
		TOTAL PASIVO	
			<u>1,921,065</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Neto)	11,301		
Intangibles (Neto)	49,559		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>60,860</u>		
TOTAL ACTIVO	<u>4,104,483</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>4,104,483</u>


ANTONIO L. BACA PALADINES
 Contador Público Colegiado
 Matricula N° 25713

OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C.
 RUC: 20600405358

Cristian Jesus Olivos Velazquez
 GERENTE GENERAL
 DNI: 41708151

OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (expresado en nuevos soles)

VENTAS	1,560,349
COSTOS DE VENTAS	<u>1,054,776</u>
MARGEN COMERCIAL	505,572
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-278,657
GASTOS DE VENTAS	<u>-185,771</u>
UTILIDAD OPERATIVA	41,145
INGRESOS FINANCIEROS	0
OTROS INGRESOS	2,426
INGRESOS EXCEPCIONALES	0
GASTOS FINANCIEROS	-23,875
DIFERENCIA DE CAMBIO (Neto)	<u>-6,232</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPTOS Y PARTICIPACIONES	<u>13,464</u>
Participación a Trabajadores	<u>0</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPTO A LA RENTA.	<u>13,464</u>
IMPUESTO A LA RENTA	<u>-1,688</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>11,776</u>


ANTONIO L. BACA PALADINES
 Contador Público Colegiado
 Matrícula N° 25713


OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C.
 RUC: 20600405358
 Cristian Jesus Olivos Velasquez
 GERENTE GENERAL
 DNI: 41708151

 **CALLAO - OFICINA PRINCIPAL**
 Av. Nestor Gamba Km. 13.5 Márquez

 **OFICINA SECHURA**
 Calle Grau 1104 - Centro

 **OFICINA PAITA**
 A.H Las Mercedes Mz. B Lt.4

 **OFICINA CHICLAYO**
 Av. Mariscal Castilla 886

 **OFICINA CHIMBOTE**
 Av. José Pardo N° 2858 - Santa

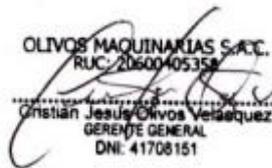
 **OFICINA ILO**
 Mz W Lt. 6 Parque Industrial

 **OFICINA PUCALLPA**
 Av. Centenario 765B - Calleria

OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(expresado en nuevos soles)

VENTAS	2,442,441
COSTOS DE VENTAS	<u>1,649,024</u>
MARGEN COMERCIAL	793,418
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-427,675
GASTOS DE VENTAS	<u>-285,117</u>
UTILIDAD OPERATIVA	80,625
INGRESOS FINANCIEROS	105
OTROS INGRESOS	2,172
INGRESOS EXCEPCIONALES	0
GASTOS FINANCIEROS	-49,435
DIFERENCIA DE CAMBIO (Neto)	<u>-5,614</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPTOS Y PARTICIPACIONES	27,854
Participación a Trabajadores	<u>0</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPTO A LA RENTA.	27,854
IMPUESTO A LA RENTA	<u>-2,785</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	25,068


ANTONIO L. BACA PALADINES
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 25713


OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C.
RUC: 20600405358
Cristian Jesus Olivos Velazquez
GERENTE GENERAL
DNI: 41708151

📍 **CALLAO - OFICINA PRINCIPAL**
Av. Néstor Cermeño Km. 13.5 Márquez

📍 **OFICINA SECHURA**
Calle Grau 1104 - Centro

📍 **OFICINA PAITA**
A.H. Las Mercedes Mz. B LL4

📍 **OFICINA CHICLAYO**
Av. Mariscal Castilla 686

📍 **OFICINA CHIMBOTE**
Av. José Pardo N° 2698 - Santa

📍 **OFICINA ILO**
Mz W LL 8 Parque Industrial

📍 **OFICINA PUCALLPA**
Av. Centenario 765B - Calleria

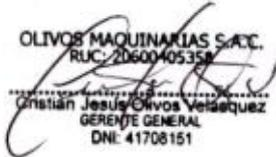
OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(expresado en nuevos soles)

VENTAS	3,975,584
	-
COSTOS DE VENTAS	<u>2,990,823</u>
MARGEN COMERCIAL	984,761
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-464,293
GASTOS DE VENTAS	<u>-309,528</u>
UTILIDAD OPERATIVA	210,940
INGRESOS FINANCIEROS	3
OTROS INGRESOS	2,988
INGRESOS EXCEPCIONALES	0
GASTOS FINANCIEROS	-30,042
DIFERENCIA DE CAMBIO (Neto)	<u>-28,624</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPOTOS Y PARTICIPACIONES	155,265
Participación a Trabajadores	<u>0</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPOTO A LA RENTA.	155,265
IMPUESTO A LA RENTA	<u>-38,257</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	117,008



ANTONIO L. BACA PALADINES
Contador Público Colegiado
Matricula N° 25713

OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C.
RUC: 20600405358



Cristian Jesus Olivos Velazquez
GERENTE GENERAL
DNI: 41708151

CALLAO - OFICINA PRINCIPAL
Av. Néstor Cerco Barrón Km. 13.5 Marquaz

OFICINA SECHURA
Calle Grau 1104 - Centro

OFICINA PAITA
A.H Las Mercedes Mz. B LL4

OFICINA CHICLAYO
Av. Mercado Castilla 688

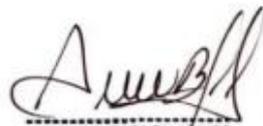
OFICINA CHIMBOTE
Av. José Pardo N° 2808 - Santa

OFICINA ILO
Mz W LL 6 Parque Industrial

OFICINA PUCALLPA
Av. Centenario 765B - Calleria

OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
 (expresado en nuevos soles)

VENTAS	8,434,642
COSTOS DE VENTAS	<u>-5,843,066</u>
MARGEN COMERCIAL	<u>2,591,576</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-918,458
GASTOS DE VENTAS	-612,305
UTILIDAD OPERATIVA	<u>1,060,813</u>
INGRESOS FINANCIEROS	8,254
OTROS INGRESOS	3,706
INGRESOS EXCEPCIONALES	0
GASTOS FINANCIEROS	-41,404
DIFERENCIA DE CAMBIO (Neto)	87,149
UTILIDAD ANTES DE IMPOTOS Y PARTICIPACIONES	<u>1,118,519</u>
Participación a Trabajadores	0
UTILIDAD ANTES DE IMPOTO A LA RENTA.	<u>1,118,519</u>
IMPUESTO A LA RENTA	-329,963
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>788,556</u>


 ANTONIO L. BACA PALADINES
 Contador Público Colegiado
 Matricula N° 25713

OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C.
 RUC: 20600405358

 Cristian Jesus Olivos Velaquez
 GERENTE GENERAL
 DNI: 41708151

📍 **CALLAO - OFICINA PRINCIPAL**
 Av. Néstor Cermeño Km. 13.5 Miraflores

📍 **OFICINA SECHURA**
 Calle Grau 1104 - Centro

📍 **OFICINA CHICLAYO**
 Av. Mariscal Castilla 688

📍 **OFICINA ILO**
 Mz. W Lt. 6 Parque Industrial

📍 **OFICINA PAITA**
 A-15 Las Mercedes Mz. B Lt.4

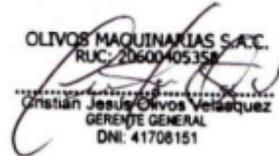
📍 **OFICINA CHIMBOTE**
 Av. José Pardo N° 2856 - Santa

📍 **OFICINA PUCALLPA**
 Av. Centenario 785B - Calleria

OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(expresado en nuevos soles)

VENTAS	9,568,272
COSTOS DE VENTAS	<u>-5,481,023</u>
MARGEN COMERCIAL	<u>4,087,249</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-1,328,111
GASTOS DE VENTAS	<u>-885,407</u>
UTILIDAD OPERATIVA	<u>1,873,731</u>
INGRESOS FINANCIEROS	2,517
OTROS INGRESOS	4,824
INGRESOS EXCEPCIONALES	0
GASTOS FINANCIEROS	-38,727
DIFERENCIA DE CAMBIO (Neto)	11,069
UTILIDAD ANTES DE IMPTOS Y PARTICIPACIONES	<u>1,853,413</u>
Participación a Trabajadores	-148,273
UTILIDAD ANTES DE IMPTO A LA RENTA.	<u>1,705,140</u>
IMPUESTO A LA RENTA	-503,016
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>1,202,124</u>


ANTONIO L. BACA PALADINES
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 25713


OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C.
RUC: 20600405358
Cristian Jesús Olivos Velásquez
GERENTE GENERAL
DNI: 41708151

CALLAO - OFICINA PRINCIPAL
Av. Néstor Gambeta Km. 13.5 Márquez

OFICINA SECHURA
Calle Grau 1104 - Centro

OFICINA CHICLAYO
Av. Mariscal Castilla 686

OFICINA ILO
Mz W Ll. 6 Parque Industrial

OFICINA PAITA
A.H. Las Mercedes Mz. B Ll.4

OFICINA CHIMBOTE
Av. José Pardo N° 2856 - Santa

OFICINA PUCALLPA
Av. Centenario 765B - Calleria

ANEXO 6: Análisis vertical del Estado de Situación Financiera

OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (expresado en nuevos soles)

ACTIVO	2018		2019		2020		2021		2022	
ACTIVO CORRIENTE										
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	15,282	2.79%	4,181	0.53%	994,405	37.22%	1,166,788	36.69%	1,028,905	25.07%
Cuentas por Cobrar Comerciales-Terceros	287,572	52.44%	382,261	48.23%	962,584	36.03%	1,235,783	38.85%	1,355,171	33.02%
Cuentas Por Cobrar Personal, Acctas, Direc y Gte	4,601	0.84%	0	0.00%	945	0.04%	0	0.00%	2,670	0.07%
Cuentas Por Cob Diversas - Relacionadas	23,696	4.32%	76,255	9.62%	80,622	3.02%	260,415	8.19%	144,823	3.53%
Entregas a Rendir	27,448	5.01%	21,175	2.67%	50,726	1.90%	17,110	0.54%	4,944	0.12%
Servicios Contratador por Anticipados	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Existencias	130,766	23.85%	271,916	34.31%	563,987	21.11%	350,912	11.03%	1,428,491	34.80%
Otros Activos	48,715	8.88%	19,881	2.51%	2,849	0.11%	131,244	4.13%	78,618	1.92%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	538,080	98.12%	775,670	97.86%	2,656,119	99.42%	3,162,252	99.42%	4,043,623	98.52%
ACTIVO NO CORRIENTE										
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Neto)	10,288	1.88%	14,223	1.79%	13,253	0.50%	16,785	0.53%	11,301	0.28%
Intangibles (Neto)	0	0.00%	2,727	0.34%	2,121	0.08%	1,515	0.05%	49,559	1.21%
		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	10,288	1.88%	16,950	2.14%	15,374	0.58%	18,300	0.58%	60,860	1.48%
TOTAL ACTIVO	548,369	100%	792,620	100%	2,671,493	100%	3,180,552	100%	4,104,483	100%
PASIVO Y PATRIMONIO										
PASIVO CORRIENTE										
Tributos Contrap. y Aport a Sist Pens y Salud	12,126	2.21%	21,476	2.71%	75,699	2.83%	288,292	9.06%	27,952	0.68%
Remuneraciones y Participaciones por Pagar	8,740	1.59%	41,991	5.30%	35,098	1.31%	40,240	1.27%	245,000	5.97%
Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	116,781	21.30%	219,567	27.70%	1,411,003	52.82%	820,148	25.79%	1,059,718	25.82%
Cuentas Por Pagar Acctas, Direc y Gtes	0	0.00%	128,841	16.26%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Obligaciones Financieras	203,449	37.10%	133,354	16.82%	153,365	5.74%	399,359	12.56%	181,814	4.43%
Cuentas por Pagar Diversar - Terceros	69,419	12.66%	82,759	10.44%	190,128	7.12%	384,979	12.10%	386,380	9.41%
		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	410,515	74.86%	627,988	79.23%	1,865,294	69.82%	1,933,018	60.78%	1,900,864	46.31%
PASIVO NO CORRIENTE										
Obligaciones Financieras	87,192	15.90%	88,902	11.22%	613,461	22.96%	266,239	8.37%	20,202	0.49%
Otras Provisiones	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	87,192	15.90%	88,902	11.22%	613,461	22.96%	266,239	8.37%	20,202	0.49%
TOTAL PASIVO	497,707	90.76%	716,890	90.45%	2,478,755	92.79%	2,199,257	69.15%	1,921,066	46.80%
PATRIMONIO										
Capital Social	600	0.11%	600	0.08%	600	0.02%	600	0.02%	600	0.01%
Resultados Acumulados	38,286	6.98%	50,062	6.32%	75,130	2.81%	192,138	6.04%	980,694	23.89%
Resultado del Ejercicio	11,776	2.15%	25,068	3.16%	117,008	4.38%	788,556	24.79%	1,202,124	29.29%
TOTAL PATRIMONIO	50,662	9.24%	75,730	9.55%	192,738	7.21%	981,295	30.85%	2,183,418	53.20%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	548,369	100%	792,620	100%	2,671,493	100%	3,180,552	100%	4,104,483	100%

ANEXO 7: Análisis vertical de Estado de resultados

OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C.					
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN					
(expresado en nuevos soles)					
	2018	2019	2020	2021	2022
VENTAS	1,560,349	2,442,441	3,975,584	8,434,642	9,568,272
COSTOS DE VENTAS	1,054,776	1,649,024	2,990,823	5,843,066	5,481,023
MARGEN COMERCIAL	505,572	793,418	984,761	2,591,576	4,087,249
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(278,857)	(427,875)	(464,293)	(918,458)	(1,328,111)
GASTOS DE VENTAS	(185,771)	(285,117)	(309,528)	(612,305)	(885,407)
UTILIDAD OPERATIVA	41,145	80,625	210,940	1,060,813	1,873,731
INGRESOS FINANCIEROS	0	105	3	8,254	2,517
OTROS INGRESOS	2,426	2,172	2,988	3,706	4,824
INGRESOS EXCEPCIONALES	0	0	0	0	0
GASTOS FINANCIEROS	(23,875)	(49,435)	(30,042)	(41,404)	(38,727)
DIFERENCIA DE CAMBIO (Neto)	(6,232)	(5,814)	(28,624)	87,149	11,069
UTILIDAD ANTES DE IMPTOS Y PARTICIP.	13,464	27,854	155,265	1,118,519	1,853,413
Participación a Trabajadores	0	0	0	0	(148,273)
UTILIDAD ANTES DE IMPTO A LA RENTA.	13,464	27,854	155,265	1,118,519	1,705,140
IMPUESTO A LA RENTA	(1,688)	(2,785)	(38,257)	(329,963)	(503,016)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	11,776	25,068	117,008	788,556	1,202,124

ANEXO 8: Detalle de cálculo de compras

$$\text{Compras} = \text{Costo de ventas} + \text{Inv. Final} - \text{Inv. Inicial}$$

	Año 2022	Año2021	Año 2020	Año 2019	Año 2018
COSTO DE VENTAS	5,481,022.98	5,843,065.94	2,990,822.81	1,649,023.73	1,054,776.32
(+)INV.FINAL	1,428,490.97	350,912.31	563,987.42	271,916.32	130,765.65
(-)INV. INICIAL	350,912.31	563,987.42	271,916.32	130,765.65	68,495.00
COMPRAS	6,558,601.64	5,629,990.84	3,282,893.91	1,790,174.39	1,117,046.97

ANEXO 9: Calculo del promedio de las cuentas por pagar

$$\text{Promedio de Ctas. X Pagar} = (\text{C.P.P. Inicial} + \text{C.P.P. Final}) / 2$$

	Año 2022	Año2021	Año 2020	Año 2019	Año 2018
C.P.P.inicial	820,147.99	1,411,003.05	219,566.87	116,780.87	47,980.00
C.P.P.final	1,059,717.85	820,147.99	1,411,003.05	219,566.87	116,780.87
PROMEDIO	939,932.92	1,115,575.52	815,284.96	168,173.87	82,380.44

ANEXO 10: Rotación de cuentas por pagar en días

Periodo	Cantidad de días anuales	Rotacion de cts. Por pagar (veces)	Rotacion de cts. Por pagar (días)
2018	360	14	27
2019	360	11	34
2020	360	4	89
2021	360	5	71
2022	360	7	52

ANEXO 11: Consulta RUC

01/10/23, 5:02

SUNAT - Consulta RUC

Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda
Número de RUC: 20600405358 - OLIVOS MAQUINARIAS S.A.C.
Tipo Contribuyente: SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Nombre Comercial: -
Fecha de Inscripción: 26/05/2015 Fecha de Inicio de Actividades: 01/06/2015
Estado del Contribuyente: ACTIVO
Condición del Contribuyente: HABIDO
Domicilio Fiscal: AV. NESTOR GAMBETA KM. 13.5 LOTE. 2 Z.I. EX FUNDO MARQUEZ (CARRETERA A VENTANILLA KM 13.5) PROV. CONST. DEL CALLAO - PROV. CONST. DEL CALLAO - CALLAO
Sistema Emisión de Comprobante: MANUAL Actividad Comercio Exterior: IMPORTADOR
Sistema Contabilidad: COMPUTARIZADO
Actividad(es) Económica(s): Principal - 4559 - VENTA AL POR MAYOR DE OTROS TIPOS DE MAQUINARIA Y EQUIPO Secundaria 1 - 3312 - REPARACIÓN DE MAQUINARIA
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816): FACTURA BOLETA DE VENTA

NOTA DE CREDITO
GUIA DE REMISION - REMITENTE
Sistema de Emisión Electrónica: FACTURA PORTAL DESDE 22/01/2018 BOLETA PORTAL DESDE 26/01/2018 DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 17/01/2023
Emisor electrónico desde: 22/01/2018
Comprobantes Electrónicos: FACTURA (desde 22/01/2018),BOLETA (desde 26/01/2018),GUIA (desde 10/11/2018)
Afiliado al PLE desde: -
Padrones: NINGUNO
Fecha consulta: 08/10/2023 5:03

ANEXO 12: Data de formalización aplicable a la investigación.

Nacionales

29 Septiembre 2021

Pesca artesanal: formalización avanzó 65.5% y benefició a 2,495 embarcaciones

Informó la viceministra de Pesca y Acuicultura, Úrsula León, ante la Comisión de Producción del Congreso.



NDINA/Difusión



La viceministra de Pesca y Acuicultura, Úrsula León, informó que el Programa de Formalización Pesquera Artesanal (Siforpa II) benefició a 2,495 embarcaciones y registró un avance del 65.5% solo en la etapa de otorgamiento de certificado de matrícula.

Al presentar los avances en el proceso de formalización ante la Comisión de Producción, Micro y Pequeña Empresa y Cooperativas del Congreso, la viceministra de Pesca y Acuicultura sostuvo que el Siforpa II se enfocó en formalizar las embarcaciones mayores a 6.48 de arqueo bruto y hasta 32.6 metros cúbico de capacidad de bodega.

Sin embargo, señaló que 2,014 embarcaciones pesqueras quedaron fuera del Siforpa II, por lo que se presentó un proyecto de ley (07837/2021-PE) que consolida el proceso de formalización de la actividad pesquera artesanal, la cual cuenta, a la fecha, con opinión favorable de la Comisión de Producción del Parlamento.

La norma, agregó la viceministra León Chempén, beneficiará a 12,000 personas y se generaría un desembarque del 11.5% del volumen total de abastecimiento de recursos procedentes de la pesca artesanal a través de las 2,014 embarcaciones.

Con ello, "se asegura el abastecimiento para consumo interno y la industria, además se evita los desembarques en zonas no autorizadas, la comercialización sin controles sanitarios y particularmente la informalidad en la cadena productiva".

Otros procesos

Por otro lado, León Chempén refirió que en el ámbito de cooperativas pesqueras se ha otorgado permiso de pesca a 921 embarcaciones en La Isilla, La Tortuga (Paita, Piura) y San José (Lambayeque).

En tanto, en el sector acuicultura se formalizaron 1,439 unidades productivas que beneficiarán directamente a 10 regiones.

Fuente: El Peruano

ANEXO 13: ISO 9001

¿Qué es ISO 9001?

ISO 9001 es una norma reconocida internacionalmente para la gestión de la calidad. La abreviatura "ISO" significa Organización Internacional de Normalización, mientras que "9001" es el número de la norma. ISO 9001 se publicó inicialmente en 1987 y la organización la actualiza continuamente, la más reciente en 2015. Con estas actualizaciones, ISO responde a los cambios técnicos y legales, como la digitalización de la vida empresarial.

La idea detrás de la estandarización es elevar la gestión de calidad en las empresas a un nivel superior. El objetivo es satisfacer las necesidades de los clientes y partes interesadas con la ayuda de una calidad definida y procesos comerciales. Con la ayuda de un proceso de mejora continua, ISO 9001 también proporciona el marco para mejorar los procesos existentes y las especificaciones de calidad de manera enfocada. El estándar no se limita a las grandes organizaciones corporativas; la certificación puede ser aplicada por empresas de cualquier tamaño e industria, y la estandarización puede implementarse.

Beneficios de ISO 9001

- ✓ Las empresas se aseguran de **satisfacer las demandas de sus clientes**, mejorando así la fidelización de los mismos.
- ✓ Al implementar procesos y procedimientos, **las empresas optimizan sus operaciones** y las hacen más productivas.
- ✓ Los mecanismos de control y el **seguimiento de los procesos reducen la susceptibilidad a errores** y rechazos.
- ✓ La participación en la gestión de la calidad aumenta **la satisfacción del personal** y fomenta la iniciativa personal.



ANEXO 14: Detalle de las principales mercaderías

Encontrar un buen motor para la pesca es encontrar un compañero para toda la vida.

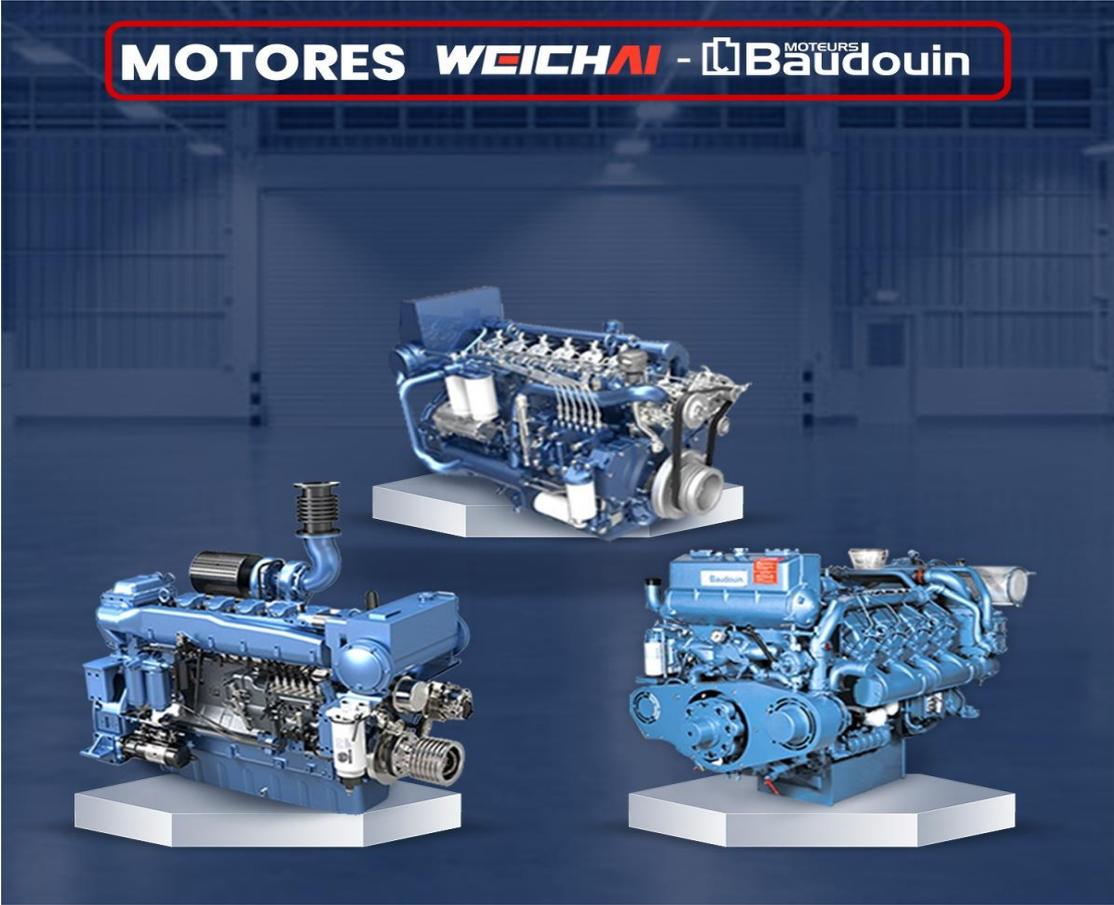


MOTOR MARINO
X170
WEICHA

Serie:	X170
Rango de Potencia:	450HP - 1000HP
RPM:	1000 - 1500
Emisiones:	IMO II



MOTORES WEICHAI - MOTEURS Baudouin



HELICES MARINOS



GENERADORES **WEICHAI** - **MOTEURS Baudouin**



TRANSMISIONES **ADVANCE**



REPUESTOS WEICHA







ANEXO 15: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES		AÑO 1																			
		MES 1				MES 2				MES 3				MES 4				MES 5			
ETAPA	ACTIVIDAD	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
PROYECTO DE TESIS	ELABORACION	■	■	■	■																
	PRESENTACION					■															
CICLO DE TESIS						■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
PRESENTACION Y SUSTENTACION																		■	■		

ANEXO 16: Presupuesto

Descripción		Monto en S/.
Curso de tesis		14850.00
Materiales		300.00
Papel	50.00	
Libros	240.00	
Lapiceros	10.00	
Servicios		1,000.00
Movilidad	150.00	
Internet	200.00	
Luz	350.00	
Empastado	210.00	
Impresiones	70.00	
Fotocopias	20.00	
TOTAL		16150.00