

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



**“LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU TRASCENDENCIA EN LA
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MANITEX S.A.C”**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

MUÑOZ OCHOA YSABEL SAYURI

SERNA DIAZ CINDY YENIFFER

VARA CERNA JACQUELINE THALIA

ASESORA: DRA. TORRES CARRERA LUCY EMILIA

Callao, 2023

PERÚ

INFORMACIÓN BÁSICA

FACULTAD:

Facultad de Ciencias Contables

UNIDAD DE INVESTIGACIÓN:

Facultad de Ciencias Contables

TÍTULO:

“La gestión financiera y su trascendencia en la rentabilidad de la empresa Manitex S.A.C.”

AUTORES:

Muñoz Ochoa Ysabel Sayuri / ORCID 0009-0007-1060-4878/ DNI: 73184771

Serna Diaz Cindy Yeniffer / ORCID 0009-0009-5694-4397 / DNI: 72967577

Vara Cerna Jacqueline Thalia/ ORCID 0009-0003-5726-3856 / DNI: 75413539

ASESORA:

Dra. Torres Carrera Lucy Emilia / ORCID 0000-0001-9439-0158 / DNI: 08732270

LUGAR DE EJECUCIÓN:

Lima - Perú

UNIDAD DE ANÁLISIS:

Empresa Manitex S.A.C

TIPO / ENFOQUE / DISEÑO DE INVESTIGACIÓN:

Tipo aplicada, de enfoque cuantitativo, de diseño no experimental, de corte longitudinal y correlacional causal.

TEMA OCDE:

5.02.04 Negocios, Administración

HOJA DE REFERENCIA DEL JURADO Y APROBACIÓN

MIEMBROS DEL JURADO:

- Dr. Walter Victor Huertas Niquen PRESIDENTE
- Dra. Rosa Victoria Mesias Ratto SECRETARIA
- Mg. Liliana Ruth Huamán Rondón VOCAL
- Mg. LuisEduardo Romero Dueñez MIEMBRO SUPLENTE

ASESORA: Dra. Lucy Torres Carrera

Acta de Sustentación N° 009-2023-04-CTTV/UNAC/FCC

LIBRO N° 01 FOLIO N° 80 INC 09

Fecha de Aprobación: 06 de diciembre del 2023

Resolución de sustentación: N° 511- 2023 CFCC/TR-DS



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

**ACTA DE SUSTENTACIÓN N° 009-2023-04-CTTV/UNAC/FCC PARA LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

A los 06 días del mes diciembre del año 2023, siendo las 11:04 se reunieron, en el auditorio de la Facultad de Ciencias Contables, el JURADO DE SUSTENTACIÓN DEL CICLO TALLER DE TESIS VIRTUAL 2023-04, 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:

- Dr. Walter Víctor Huertas Niquen : **PRESIDENTE**
- Dra. Rosa Victoria Mesias Ratto : **SECRETARIA**
- Mg. Liliana Ruth Huamán Rondón : **VOCAL**
- Mg. Luis Eduardo Romero Dueñez : **MIEMBRO SUPLENTE**

Previa lectura de la Resolución de Consejo de Facultad N° 511-2023 CFCC/TR-DS, de fecha 24 de octubre de 2023, de la designación del Jurado de Sustentación de Tesis Virtual 2023-04, se da inicio al acto de sustentación de las Bachilleres: **MUÑOZ OCHOA, Ysabel Sayuri, SERNA DIAZ, Cindy Yeniffer y VARA CERNA, Jacqueline Thalia** quienes habiendo cumplido con los requisitos para optar el Título Profesional de Contador Público exponen la tesis titulada: "LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU TRASCENDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MANITEX S.A.C" cumpliendo con la exposición en acto público, de manera presencial, siendo la Asesora asignada la Dra. Lucy Emilia Torres Carrera.

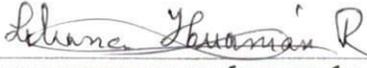
Con el quórum reglamentario de ley, se inició la sustentación de conformidad con lo establecido por el Reglamento de Grados y Títulos vigente. Luego de la exposición, y la absolución de las preguntas formuladas por el Jurado y efectuadas las deliberaciones pertinentes, se acordó:

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

Se dio por cerrado el acto de sustentación a las 11:27 horas del día 06 de diciembre del 2023.


DR. WALTER VÍCTOR HUERTAS NIQUEN
Presidente de Jurado Evaluador CTTV 2023-04


DRA. ROSA VICTORIA MESIAS RATTO
Secretaria de Jurado Evaluador CTTV 2023-04


MG. LILIANA RUTH HUAMÁN RONDÓN
Vocal de Jurado Evaluador CTTV 2023-04


MG. LUIS EDUARDO ROMERO DUEÑEZ
MM. Suplente del Jurado Evaluador CTTV 2023-04



INFORME FAVORABLE DE LA SUSTENTACIÓN DE TESIS N° 009- CTTV-2023-04/FCC/UNAC

TESIS TITULADA: "LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU TRASCENDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MANITEX S.A.C"

AUTOR(es); MUÑOZ OCHOA, Ysabel Sayuri.
SERNA DIAZ, Cindy Yeniffer.
VARA CERNA, Jacqueline Thalia

En Bellavista, a los 06 días del mes de diciembre del año 2023, siendo las11:27..... horas, se reunieron en la Ciudad Universitaria - Facultad de Ciencias Contables, el Jurado de Sustentación de Tesis del Ciclo Taller de Tesis Virtual 2023-04 para la obtención del Título Profesional de Contador Público, designado mediante Resolución de Consejo de Facultad N° 511-2023 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 encuentra 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, 06 de diciembre del 2023.

DR. WALTER VICTOR HUERTAS NIQUEN
Presidente de Jurado Evaluador CTTV 2023-04

DRA. ROSA VICTORIA MESIAS RATTO
Secretaria de Jurado Evaluador CTTV 2023-04

MG. LILIANA RUTH HUAMÁN RONDÓN
Vocal de Jurado Evaluador CTTV 2023-04

MG. LUIS EDUARDO ROMERO DUEÑEZ
Miembro Suplente del Jurado Evaluador CTTV 2023-04

Document Information

Analyzed document	Archivo 1.1A. Muñoz Ysabel, Serna Cindy, Vara Jacqueline- Título- 2023.docx (D180197867)
Submitted	2023-11-29 04:40:00
Submitted by	MANUEL ENRRIQUE PINGO ZAPATA
Submitter email	mepingo@unac.edu.pe
Similarity	16%
Analysis address	mepingo.unac@analysis.arkund.com

Sources included in the report

SA	Universidad Nacional del Callao / Archivo 1.1A. Tarazona Q. Scott, Mendez C. Rosa-Titulo-2023.docx Document Archivo 1.1A. Tarazona Q. Scott, Mendez C. Rosa-Titulo-2023.docx (D178061714) Submitted by: mepingo@unac.edu.pe Receiver: mepingo.unac@analysis.arkund.com	 4
SA	Universidad Nacional del Callao / Archivo 1.1A. Naupay, Yessenia. Ojeda, Caroline. Título. 2023.docx Document Archivo 1.1A. Naupay, Yessenia. Ojeda, Caroline. Título. 2023.docx (D180197816) Submitted by: mepingo@unac.edu.pe Receiver: mepingo.unac@analysis.arkund.com	 23
SA	Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Michue K-Título-2022.doc..docx Document Archivo 1. 1A, Michue K-Título-2022.doc..docx (D146179730) Submitted by: mepingo@unac.edu.pe Receiver: mepingo.unac@analysis.arkund.com	 38
SA	Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A Segales M, Quispe W, Miguel E-Título-2022.doc..docx Document Archivo 1. 1A Segales M, Quispe W, Miguel E-Título-2022.doc..docx (D144909190) Submitted by: mepingo@unac.edu.pe Receiver: mepingo.unac@analysis.arkund.com	 16
SA	Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Huaman E, Osorio C-Título-2022.doc..docx Document Archivo 1. 1A, Huaman E, Osorio C-Título-2022.doc..docx (D146179768) Submitted by: mepingo@unac.edu.pe Receiver: mepingo.unac@analysis.arkund.com	 14
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: mepingo@unac.edu.pe Receiver: mepingo.unac@analysis.arkund.com	 9

DEDICATORIA

Dedico esta tesis a mis padres, quienes son el principal motivo de esforzarme cada día por un mejor futuro y a mi pareja por su constante apoyo, cariño y motivación en todo este proceso.

Muñoz Ochoa Ysabel Sayuri

Dedico esta tesis a mis padres, a mis hermanos y a mis abuelos, quienes fueron mi principal inspiración durante todo este proceso, así también agradecer a mis amistades los que siempre estuvieron pendientes de mis avances y de todo mi proceso. Muchas Gracias.

Serna Diaz Cindy Yeniffer

Dedico esta tesis a mis padres, abuelos, hermanos y mi mascota por su apoyo incondicional, ánimos y confianza a lo largo de todo este proceso que logramos juntos afrontar con éxito.

Vara Cerna Jacqueline Thalia

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios ante todo ya que sin él nada hubiese sido posible, a mis padres que desde siempre me han apoyado y confiado en mí; a mi tío Teófilo por su dedicación durante mi etapa universitaria, a mi pareja por su comprensión, cariño y apoyo incondicional.

Muñoz Ochoa Ysabel Sayuri

Quiero agradecer a Dios por todo lo que hasta ahora me ha brindado, también a mis padres y a mi hermano por el apoyo incondicional y la confianza que siempre han depositado en mi persona; a mis tíos por su constante apoyo y preocupación y a mis abuelitos ya que gracias a sus oraciones y enseñanzas me llenaron de confianza de poder continuar y alcanzar todos mis objetivos propuestos. Muchas gracias.

Serna Diaz Cindy Yeniffer

Agradezco a Dios por ser guía en mi vida, a mi familia que fue parte de todo este proceso, en especial a mi madre María por todo su infinito amor, apoyo y consejos que fueron parte primordial de mi vida, a mis tías por su confianza y sabios consejos. Además, agradecer a mi abuela por su claro ejemplo de valentía y perseverancia, a mis compañeras de tesis por su ardua labor y constancia en nuestra tesis.

Vara Cerna Jacqueline Thalia

Como equipo, agradecemos a nuestra alma mater, la Universidad Nacional del Callao, a la Facultad de Ciencias Contables y a los docentes por haber contribuido con la base de nuestros conocimientos adquiridos durante nuestra etapa universitaria.

¡Gracias por todo!

INDICE

INDICE	5
ÍNDICE DE TABLAS	8
ÍNDICE DE FIGURAS	11
RESUMEN	13
ABSTRACT	14
INTRODUCCIÓN	15
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	18
1.1. Descripción de la realidad problemática	18
1.2. Formulación del problema	22
1.3. Objetivos	22
1.4. Justificación	23
1.4.1. Justificación teórica	23
1.4.2. Justificación práctica	23
1.4.3. Justificación legal	23
1.5. Delimitantes de la investigación	24
1.5.1. Delimitante Teórica	24
1.5.2. Delimitante Temporal	24
1.5.3. Delimitante Espacial	24
II. MARCO TEÓRICO	25
2.1. Antecedentes	25
2.1.1. Internacionales	25
2.1.2. Nacionales	29
2.2 Bases teóricas	32
2.2.1 Gestión Financiera	32
2.2.2 Rentabilidad	33

2.3. Marco conceptual.....	35
2.3.1 Gestión Financiera	35
2.3.2 Rentabilidad	40
2.4. Definición de términos básicos	48
III. HIPÓTESIS Y VARIABLES	51
3.1. Hipótesis	51
3.1.1 Operacionalización de variables.....	53
IV. METODOLOGÍA DEL PROYECTO.....	54
4.1. Diseño metodológico.....	54
4.2. Método de investigación	56
4.3. Población y muestra.....	56
4.3.1 Población.....	56
4.3.2. Muestra	57
4.5 Técnicas e instrumentos para la recolección de la información.....	57
4.6 Análisis y procesamiento de datos.....	59
4.7 Aspectos Éticos en Investigación.....	59
V. RESULTADOS.....	60
5.1 Resultados Descriptivos	60
5.1.1 Hipótesis específica 1	60
5.1.2 Hipótesis específica 2	67
5.1.3 Hipótesis General.....	77
5.2 Resultados Inferenciales	83
5.2.1 Hipótesis específica 1	83
5.2.2 Hipótesis específica 2	86
5.2.3 Hipótesis general	90
5.3 Otro tipo de resultados	95

5.3.1 Hipótesis específica 1	95
5.3.2 Hipótesis específica 2	100
5.3.3 Hipótesis general	105
VI. DISCUSIÓN DEL RESULTADO.....	114
6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados.....	114
6.1.1. Hipótesis específica 1	114
6.1.2 Hipótesis específica 2	115
6.1.3 Hipótesis General.....	117
6.2 Contrastación de los resultados con otros estudios similares.....	118
6.2.1. Hipótesis específica 1	118
6.2.2 Hipótesis específica 2	119
6.2.3 Hipótesis General.....	120
6.3 Responsabilidad ética de acuerdo con los reglamentos vigentes.	121
VII. CONCLUSIONES	122
VIII. RECOMENDACIONES.....	124
IX. REFERENCIA BIBLIOGRAFICAS	125
ANEXOS	137
Anexo 1: Matriz de consistencia.....	137
Anexo 2: Instrumentos validados	138
Anexo 3: Consentimiento informado en caso de ser necesario.....	144
Anexo 4: Base de datos	145
Anexo 5: EE. FF y Estados de Resultados, periodo 2013-2022.....	152
Anexo 6: RUC de la empresa MANITEX S.A.C.....	172
Anexo 7: Detalle de la situación y gestión que demuestra el otorgamiento y proceso de cobranza que afectó la rentabilidad por incobrables.....	174

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Rentabilidad en función a las ventas	19
Tabla 2 Rentabilidad en función a la inversión	20
Tabla 3 Comparativa entre Montos de Inventarios (Decisiones de inversión) y ratio de Margen de Utilidad Neto (Rentabilidad en función a las ventas) de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022.....	60
Tabla 4 Evolución de los Montos de Cuentas por Cobrar comerciales (Decisiones de inversión) de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.....	62
Tabla 5 Evolución del Margen de Utilidad Bruta de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022	64
Tabla 6 Margen de Evolución del Margen de Utilidad Operativa (Rentabilidad) de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022	65
Tabla 7 Comparativa entre Patrimonio (Decisiones de financiación) y Rentabilidad del Capital del Trabajo (Rentabilidad en función de la inversión) de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022	67
Tabla 8 Comparativa entre Montos de Patrimonio (Decisiones de financiación) y Rentabilidad sobre la inversión (Rentabilidad en función de la inversión) de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022.....	69
Tabla 9 Evolución de los Montos de Cuentas por Pagar Comerciales (Decisiones de financiación) de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022	71
Tabla 10 Evolución de los montos del Pasivo Corriente - Apalancamiento Financiero (Decisiones de financiación) de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.....	73
Tabla 11 Evolución de la Rentabilidad sobre el Capital Invertido de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.....	74
Tabla 12 Evolución de la Rentabilidad sobre la inversión de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022	76
Tabla 13 Comparativo entre Montos de Inventarios (Decisiones de inversión) y Rentabilidad del capital de trabajo (Rentabilidad en función de la inversión) de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.....	78

Tabla 14 Evolución de la Rentabilidad del Capital de Trabajo de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.....	80
Tabla 15 Evolución de los Montos de Inventarios de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022	81
Tabla 16 Prueba de normalidad de Shapiro-Wilks del inventario (Decisión de Inversión) y el margen neto (Rentabilidad en función de las ventas), de los residuales del análisis de regresión	83
Tabla 17 Estadístico correlación de Rho Spearman entre el Inventario (Decisión de Inversión) y la Margen Neto (Rentabilidad en función de las ventas).	85
Tabla 18 Prueba de normalidad de Shapiro-Wilks del Patrimonio (Decisiones de financiación) y la Rentabilidad de Capital de Trabajo (Rentabilidad en función de la inversión), de los residuales del análisis de regresión.....	87
Tabla 19 Estadístico correlación de Rho Spearman entre el patrimonio (Decisión de financiamiento) y la rentabilidad de Capital de Trabajo (Rentabilidad en función de la inversión).	89
Tabla 20 Prueba de normalidad de Shapiro-Wilks del Inventario (Gestión Financiera) y la Rentabilidad sobre la inversión (Rentabilidad), de los residuales del análisis de regresión.....	91
Tabla 21 Estadístico correlación de Pearson entre el Inventario (Gestión Financiera) y la Rentabilidad sobre la inversión (Rentabilidad).....	92
Tabla 22 Presentación del Coeficiente de Determinación (R cuadrado)	93
Tabla 23 Coeficiente de Regresión Lineal de los indicadores el Inventario (Gestión Financiera) y la Rentabilidad sobre la inversión (Rentabilidad).	93
Tabla 24 Rotación de Cuentas por Cobrar comerciales 2013-2022 (Veces)	95
Tabla 25 Rotación de Inventarios 2013-2022 (Veces)	97
Tabla 26 Rotación de Activo Fijo 2013-2022 (Veces)	98
Tabla 27 Cuentas por Pagar Comerciales 2013-2022 (Veces).....	100
Tabla 28 Pasivo Corriente - Apalancamiento Financiero 2013-2022 en %	102
Tabla 29 Patrimonio - Estructura de Capital 2013-2022 en %	103
Tabla 30 Análisis vertical del Estado de Situación Financiero año 2013 al 2017	106

Tabla 31 Análisis vertical del Estado de Situación Financiero año 2018 al 2022.	108
Tabla 32 Análisis vertical del Estado de Resultados año 2013 al 2017	111
Tabla 33 Análisis vertical del Estado de Resultados año 2018 al 2022	112

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Comparativa entre Montos de Inventarios (Decisiones de inversión) y ratio de Margen de Utilidad Neto (Rentabilidad en función a las ventas) de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022.....	61
Figura 2 Evolución de los Montos de Cuentas por Cobrar comerciales (Decisiones de inversión) de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.	63
Figura 3 Evolución del Margen de Utilidad Bruta de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022	64
Figura 4 Evolución del Margen de Utilidad Operativa (Rentabilidad) de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.....	66
Figura 5 Comparativa entre Patrimonio (Decisiones de financiación) y Rentabilidad del Capital del Trabajo (Rentabilidad en función de la inversión) de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022.....	68
Figura 6 Comparativa entre Montos de Patrimonio (Decisiones de financiación) y Rentabilidad sobre la inversión (Rentabilidad en función de la inversión) de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022.....	70
Figura 7 Evolución de los Montos de Cuentas por Pagar Comerciales (Decisiones de financiación) de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.	72
Figura 8 Evolución de los montos del Pasivo Corriente - Apalancamiento Financiero (Decisiones de financiación) de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.....	73
Figura 9 Evolución de la Rentabilidad sobre el Capital Invertido de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.....	75
Figura 10 Evolución de la Rentabilidad sobre la inversión de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022	76
Figura 11 Comparativo entre Montos de Inventarios (Decisiones de inversión) y Rentabilidad del capital de trabajo (Rentabilidad en función de la inversión) de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.....	78
Figura 12 Evolución de la Rentabilidad del Capital de Trabajo de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.....	80

Figura 13 Evolución de los Montos de Inventarios de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022	82
Figura 14 Gráfica de dispersión del inventario (Decisión de Inversión) y la Margen neto (Rentabilidad en función de las ventas), de los residuales del análisis de regresión	84
Figura 15 Grafica de dispersión del patrimonio (Decisiones de financiación) y la rentabilidad de capital del trabajo (Rentabilidad en función de la inversión), de los residuales del análisis de regresión.....	88
Figura 16 Rotación de Cuentas por Cobrar comerciales 2013-2022 (Veces) .	96
Figura 17 Rotación de Inventarios 2013-2022 (Veces)	97
Figura 18 Rotación de Activo Fijo 2013-2022 (Veces)	99
Figura 19 Cuentas por Pagar Comerciales 2013-2022 (Veces)	101
Figura 20 Pasivo Corriente - Apalancamiento Financiero 2013-2022 en %	102
Figura 21 Patrimonio - Estructura de Capital 2013-2022 en %.....	104

RESUMEN

La tesis titulada “La gestión financiera y su trascendencia en la rentabilidad de la empresa Manitex S.A.C” tuvo como objetivo determinar si la gestión financiera tiene trascendencia en la rentabilidad de la empresa Manitex S.A.C mediante la aplicación, análisis e interpretación de indicadores financieros.

Por tal motivo la presente investigación fue de tipo aplicada, de enfoque cuantitativo, de nivel explicativo, diseño no experimental de corte longitudinal, correlacional – causal. Para la obtención de datos, las técnicas empleadas fueron la técnica de Observación y el análisis financiero, el instrumento fueron las Guía de observación e indicadores financieros, así mismo la población y la muestra en materia de estudio estuvo comprendida por la empresa “Manitex S.A.C” periodo (2013-2022).

Los resultados de la investigación demostraron una trascendencia negativa que se obtuvo de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa por los periodos en materia de investigación.

A través de esta investigación, se obtiene un resultado positivo de demostrar a la empresa Manitex S.A.C que tan importante es que maximice su rentabilidad.

Palabras claves: *Gestión financiera, gestión de capital de trabajo, rentabilidad.*

ABSTRACT

The thesis titled "Financial management and its significance in the profitability of the company Manitex S.A.C" had the objective of determining whether financial management causes lower profitability in the company Manitex S.A.C through the application, analysis and interpretation of financial indicators.

For this reason, the present research was of an applied, quantitative, correlational and explanatory type, non-experimental longitudinal design, correlational – causal. To obtain data, the techniques used were observation and documentary analysis, the instrument was observation guides and the preparation of bibliographic records. The study population was comprised of the administrative and financial documents of the company "Manitex S.A.C" and the sample corresponds to the last ten years of the company (2013-2022).

The results of the investigation demonstrated a negative impact of financial management on the profitability of the company during the periods under investigation.

Through this research, a positive result is obtained by demonstrating to the company Manitex S.A.C how important it is to maximize its profitability.

Keywords: Financial management, working capital management, profitability.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación titulado “La Gestión Financiera y su trascendencia en la rentabilidad de la empresa MANITEX S.A.C. periodo 2013-2022”, cuyo objetivo es determinar si la gestión financiera ocasionó la disminución de la rentabilidad en la empresa MANITEX S.A.C.

En esta investigación la empresa Manitex S.A.C con RUC: 20518267877 es motivo de estudio en esta tesis, cuyo giro comercial es la venta de útiles de oficina, suministros y equipos de cómputo en general, así como la representación de la marcas nacionales e internacionales. Ofreciendo sus servicios a entidades del estado y privadas.

La empresa en estudio, ha venido reflejando la disminución de su rentabilidad durante el año 2013 al 2022 siendo el año 2016 donde inicia el descenso en la rentabilidad y el año 2020 resulto el más afectado por la minoración de sus ventas de forma significativa debido al Covid-19. Ello ocasionaría, que la entidad pueda cerrar por contar con pérdidas que reduzcan su patrimonio. Para analizar dicha problemática se ha llevado a cabo el análisis de la rentabilidad en función de las ventas y la inversión, donde se visualiza lo mencionado anteriormente.

El presente trabajo de investigación se realizó con el propósito de conocer y entender la razón de la baja rentabilidad. Asimismo, proponer recomendaciones y sugerencias en torno a la gestión financiera de la empresa Manitex S.A.C que contribuya a mejorar su rentabilidad y por consiguiente evitar riesgos en su patrimonio.

Esta investigación se realizó utilizando la metodología de tipo aplicada, enfoque cuantitativo y nivel explicativo, diseño no experimental de corte longitudinal, correlacional – causal. Para la obtención de datos, las técnicas fueron la observación y el análisis financiero, en cuanto a los instrumentos empleados fueron la guía de observación y los indicadores financieros, con la cual se pudo obtener la información necesaria y relevante para probar la hipótesis.

El presente trabajo de investigación cuenta con la siguiente estructura (líneas abajo), que permiten entender los puntos de vista que impulsaron en la elección del tema y que se desarrolló de la siguiente forma:

I. Planteamiento del problema: En este capítulo se elaboró la descripción de la realidad problemática sobre como la gestión financiera trasciende en la rentabilidad de la empresa Manitex S.A.C.; también se formuló el problema general y los problemas específicos, asimismo se planteó el objetivo general y los objetivos específicos, así como la justificación y delimitantes de la investigación.

II. Marco teórico: En este capítulo se presenta los antecedentes internacionales y nacionales con temas relacionados a la gestión financiera y a la rentabilidad, también las bases teóricas, el marco conceptual y la definición de los términos básicos.

III. Hipótesis y variables: En este capítulo solo se incluye la hipótesis general y las hipótesis específicas, asimismo la operacionalización de las variables.

IV. Metodología de la investigación: En este capítulo se presenta el diseño metodológico, método de la investigación, población y muestra, las técnicas e instrumentos para la recolección de datos, análisis y procesamiento de datos que se usaron para la presente investigación y los aspectos éticos de la investigación.

V. Resultados: En este capítulo se presenta los resultados descriptivos, resultados inferenciales y otro tipo de resultados.

VI. Discusión de resultados: En este capítulo se elabora la contrastación y demostración de la hipótesis con el resultado, contrastación de los resultados con otros estudios similares y la responsabilidad ética de acuerdo con los reglamentos vigentes.

VII. Conclusiones: En este capítulo se presenta las conclusiones que resulten necesarias de la presente investigación.

VIII. Recomendaciones: En este capítulo se presenta las recomendaciones necesarias que se pueden proponer.

IX. Referencias bibliográficas: En este capítulo se muestran las referencias bibliográficas utilizadas en el desarrollo de la presente investigación y Anexos.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática

Las empresas en el mundo internacional para poder continuar y mantenerse en el emporio de los negocios, deben tener una rentabilidad estable, puesto que la gestión financiera en muchas empresas es uno de los factores que ayuda a lograr alcanzar su propósito, estas pueden progresar si ponen en práctica nuevos procedimientos, nuevas estrategias que puedan usar para mejores decisiones.

A nivel nacional la mayoría de las empresas toman a la rentabilidad como una forma de medir la eficiencia, pues la misma permite a las empresas de los diferentes sectores conocer el rendimiento de lo invertido al realizar diversas actividades que se relaciona con las ventas, los activos y el capital aportado por los propietarios de la empresa, generando liquidez futura.

En los últimos años muchas empresas peruanas toman a la gestión financiera como una herramienta, que aspira a ser una mejor medida del desempeño económico de la empresa en contraste con los indicadores relacionados con la rentabilidad y el rendimiento del patrimonio contable. Así también se muestra como un indicador que tiene en cuenta el costo de los fondos propios ya que la contabilidad no se ciñe a cumplir los requisitos que se requieren para una buena presentación.

La empresa Manitex S.A.C tiene el indicador de rentabilidad positivo respecto en función a las ventas, sin embargo, en el indicador en función a la inversión se puede visualizar que en el año 2016 inicia una minoración hasta el 2022. Lo que se pretende demostrar en el presente trabajo de investigación es definir si dicha situación económica se debe a la aplicación de la gestión financiera de la empresa.

En la tabla 1 respecto al análisis de rentabilidad que corresponde al margen bruto en función a las ventas, se evidencia que, en los años 2016, 2020 y 2021 se tiene valores por debajo del promedio. En cuanto al

margen operativo y neto en el año 2020 y 2021, presentan una minoración notable que se da coincidentemente con el inicio de la pandemia global Covid-19.

Tabla 1

Rentabilidad en función a las ventas

Año	Margen Bruto	Margen Operativo	Margen Neto
2013	9,31 %	6,53 %	4,36 %
2014	10,1 %	7,01 %	4,25 %
2015	8,75 %	7,47 %	4,41 %
2016	7,68 %	2,54 %	3,23 %
2017	14,63 %	5,13 %	2,39 %
2018	32,78 %	16,36 %	1,46 %
2019	34,03 %	6,47 %	2,27 %
2020	4,54 %	-11,18 %	-13,53 %
2021	5,67 %	-0,24 %	2,34 %
2022	12,75 %	0,88 %	1,33 %
Promedio	14,03	4,1	1,25

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros Manitex SAC 2013-2022

En la tabla 2, se muestra el análisis de rentabilidad en función a la inversión por el periodo de 2013 al 2022, se visualiza que la rentabilidad promedio es favorable para la empresa respecto a la rentabilidad del capital invertido y capital del trabajo, sin embargo, en la rentabilidad sobre la inversión se tiene valores por debajo del promedio.

Tabla 2*Rentabilidad en función a la inversión*

Año	Rentabilidad sobre la inversión	Rentabilidad del capital invertido	Rentabilidad del capital del trabajo
2013	6,83 %	124,13 %	119,5 %
2014	9,17 %	110,46 %	95,89 %
2015	4,26 %	101,01 %	83,17 %
2016	3,55 %	5,14 %	12,58 %
2017	3,37 %	15,08 %	15,1 %
2018	0,76 %	12,56 %	3,56 %
2019	0,74 %	2,57 %	1,85 %
2020	-2,34 %	-2,52 %	-3,7 %
2021	0,81 %	-0,14 %	1,5 %
2022	0,73 %	0,64 %	1,09 %
Promedio	2,79	36,89	33,05

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros Manitex SAC 2013-2022

En base a la información presentada en la tabla 2 se puede suponer que ello es generado por una mala gestión financiera. Es por ello que una adecuada gestión financiera realizada por una entidad es clave para la consecución de una rentabilidad óptima y duradera. En ese sentido según Zumba, Jácome, & Bermúdez (2023), menciona que el propósito de la gestión financiera es consolidarse como una herramienta para las empresas, de tal forma que le entregue información adecuada para la toma de decisiones, asimismo se contempla el desarrollo de los fundamentos teóricos, conceptuales y referenciales sobre la gestión financiera y su impacto en la toma de decisiones empresariales, a través de un análisis previo. (p.21)

Respecto a la rentabilidad según Aparisi (2019), Una empresa se considera rentable cuando genera suficiente utilidad o beneficios. Es decir que cuando sus ingresos son más elevados entonces sus gastos bajan; entre ambos hay una diferencia considerable; cuanto más alta es más rentable. (párr. 5)

Además de medir sus activos también mide el retorno de su inversión. Hay que tener en cuenta diferentes índices y ratios para calcularla, una vez obtenida aplicarla para aumentar la rentabilidad. (párr.6)

En consecuencia, según los resultados mostrados de los análisis de rentabilidad en función a las ventas y la inversión, se desea demostrar si la gestión financiera es realmente un factor que influye directa o indirectamente en la rentabilidad de la empresa Manitex S.A.C.

Por consiguiente, el problema de la empresa se empezó a evidenciar con mayor notoriedad a partir del año 2020 donde la entidad presentó el mayor porcentaje negativo de rentabilidad, principalmente por el factor externo de la pandemia global Covid-19 que afecto significativamente en el negocio y la pésima gestión financiera frente a los hechos fortuitos de trabajo remoto.

Para que esta situación no se siga dando es necesario reforzar la gestión financiera elaborando una estrategia que permita analizar el entorno, establecer objetivos y fijar mecanismos de control, para ello será importante analizar bien la gestión financiera que se está realizando y la rentabilidad que se está obteniendo. La idea es conseguir mayores beneficios y actuar frente a lo que nos está generando pérdidas con el fin de mejorar e incrementar nuestro margen de ganancia en la empresa Manitex S.A.C.

Dado los problemas de rentabilidad que se ha visto, surge la inquietud de haber elaborado el presente trabajo de investigación y cuestionarnos si la gestión financiera es un factor trascendente que determina la rentabilidad y así para dar pase a la formulación del problema.

1.2. Formulación del problema

Problema general

- ¿Qué trascendencia tiene la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Manitex SAC período 2013-2022?

Problemas específicos

- ¿Qué trascendencia tiene las decisiones de inversión en la rentabilidad en función de las ventas de la empresa Manitex SAC período 2013-2022?
- ¿Qué trascendencia tiene las decisiones de financiación en la rentabilidad en función de la inversión de la empresa Manitex SAC período 2013-2022?

1.3. Objetivos

Objetivo general

- Determinar la trascendencia que tiene la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022

Objetivos específicos

- Determinar que trascendencia tiene las decisiones de inversión en la rentabilidad en función de las ventas de la empresa Manitex SAC período 2013-2022.
- Determinar que trascendencia tiene las decisiones de financiación en la rentabilidad en función de la inversión de la empresa Manitex SAC período 2013-2022.

1.4. Justificación

1.4.1. Justificación teórica

La presente investigación se efectuó con el propósito de comprender y cuestionarnos sobre lo importante que es tener una buena gestión financiera, debido a que contribuye para un óptimo funcionamiento de la empresa, asimismo la gestión financiera es una efectiva organización, planificación y control de la información, es así como se podrá tener una rentabilidad estable y prospera para afrontar cualquier acontecimiento que pueda darse como es en el caso de la empresa “Manitex S.A.C”.

1.4.2. Justificación práctica

En el aspecto práctico, el presente trabajo pretende realizar sugerencias y recomendaciones a la comunidad empresarial para un mejor desarrollo en la gestión financiera mediante el control de la información, los métodos, las estrategias que se deberían aplicar. Así mismo, la relevancia de la presente investigación reside en su capacidad para asistir a otras empresas con problemática similares al proporcionar un modelo de referencia que especifique las acciones necesarias para obtener una adecuada gestión financiera y evitar que la mala gestión de esta origine bajos niveles de rentabilidad.

1.4.3. Justificación legal

El estatuto de la Universidad Nacional del Callao (2022) modificado por la Resolución N° 008-2022-AU de fecha 28 de junio del 2022, en la (p.26) está el “art.82.2 nos menciona que como requisitos para obtener el título profesional se necesita el grado de bachiller conseguido solo en la Universidad Nacional del Callao y también necesita la aprobación de una tesis”

Reglamentos de Grados y Títulos de la UNAC, aprobados por Resolución N° 099-2021-CU de fecha 30 de junio del 2021 en la (p. 5), según el artículo 10 menciona lo siguiente: “Para la obtención del Título

Profesional se requiere: b) La aprobación de una tesis o un trabajo de suficiencia profesional”. (p. 5)

Ley Universitaria Ley N.º 30220 (2022) publicada con fecha 3 de julio en el diario oficial El Peruano (2014), señala en su art. 45.2. que para obtener el título profesional se requiere el grado de bachiller y a su vez la aprobación de una tesis” (p. 24).

1.5. Delimitantes de la investigación

1.5.1. Delimitante Teórica

La delimitación teórica en nuestro estudio de investigación se focaliza en nuestras dos variables: Gestión Financiera como variable independiente y Rentabilidad como variable dependiente.

1.5.2. Delimitante Temporal

El periodo materia de nuestro estudio de investigación está delimitado a los años del 2013 al 2022.

1.5.3. Delimitante Espacial

El ámbito espacial corresponde al distrito de la Victoria, de la Provincia Lima.

II. MARCO TEÓRICO

El Marco teórico se ha desarrollado teniendo en cuenta lo mencionado por el autor Oyola et al. (2014) respecto a la antigüedad de las referencias citadas, asevera que: la mediana edad de las referencias bibliográficas fue aproximadamente nueve años. Como vemos, las referencias bibliográficas de las publicaciones científicas, en revistas nacionales e internacionales, con una antigüedad de cinco años o menos no llega al 50%. (p. 381).

2.1. Antecedentes

Los antecedentes de la presente investigación están conformados por las referencias tanto nacionales e internacionales, siendo detalladas a continuación.

2.1.1. Internacionales

Yaguache & Hennings (2021), en su artículo de investigación “La gestión financiera como factor de la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador 2016-2020”, en la facultad de Gerencia Contable y Financiera; Universidad Nacional de Loja, Ecuador, su objetivo general es “Determinar si la gestión financiera influye en la rentabilidad del Sector Asociativo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador 2016-2020”. (p. 357)

Los autores concluyen los siguiente:

La gestión financiera si influye en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador, 2016-2020. Se determinó que la rentabilidad sobre patrimonio y sobre los activos (ROE y ROA), de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador, 2016- 2020, segmento 1, presentan en los primeros períodos de estudio una tendencia creciente en ambos casos, 2016-2019, sin embargo, entre

2019 y 2020 se aprecia una disminución debido al contexto económico interno del país, en tanto que el año 2020, la crisis económica profundizada por la pandemia provocó que el sector cooperativo de ahorro y crédito del país no alcance los rendimientos del 2019. (p. 370).

Respecto a lo mencionado por el autor quedo demostrado que la gestión financiera trasciende de forma positiva en la rentabilidad y también se determinó que el ROE y ROA son ratios que fluctuaron entre los años 2016 al 2019 y en el año 2019 no se llegó a un nivel óptimo respecto a la rentabilidad, de modo que el caso de esta empresa tiene relación directa con la empresa MANITEX S.A.C, motivo de esta investigación.

Cazorla Lema (2022), en el artículo de investigación “La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la empresa “RIOEMPRES TOURS” S.A. de la ciudad de Riobamba, período 2019”, Escuela superior politécnica de Chimborazo, Ecuador. Planteo como objetivo general “Determinar los efectos que se genera al evaluar la gestión financiera de la empresa “RIOEMPRES TOURS” S.A., en el período 2019 para conocer el impacto en su rentabilidad”. (p. 8).

Los autores concluyen los siguiente:

La utilidad bruta respecto a los ingresos netos fue del 37,44%, la utilidad operacional respecto a los ingresos netos del 1,22%, y la utilidad neta respecto a los ingresos netos del 0,25%. La rentabilidad patrimonial (ROE) de la empresa el 16,40%, mientras que la rentabilidad obtenida respecto a los activos (ROA) el 0,26%. El resultado de estos indicadores refleja márgenes de ganancias bajos en comparación con otras empresas del sector turístico, por la falta de planificación, procedimientos, administración de costos y gastos, situación que debe ser considerada por los accionistas, gerente y personal técnico, pues una de las causas de cierre de las empresas es la falta o escasa rentabilidad. (p. 90).

Respecto a lo mencionado por el autor quedo demostrado que al estudiar la gestión financiera por medio del cálculo de los indicadores como ROE y ROA se obtiene un margen de ganancias bajo en contraste a otras empresas del sector económico, debido a una deficiente gestión financiera en la empresa lo que produce una deficiente rentabilidad, de modo que el caso de esta empresa tiene relación directa con la empresa MANITEX S.A.C, motivo de esta investigación, por motivo del impacto que generó la deficiente gestión financiera en la variable rentabilidad.

Fernandez Rosado (2022) en su tesis “Gestión financiera como herramienta para el logro de la rentabilidad empresarial de SALINAS MARÍTIMAS DE MANAURE SAMA LTDA”, Universidad de la Guajira, Colombia, su objetivo general es “Analizar la gestión financiera como herramienta para optimizar la rentabilidad empresarial de Salinas Marítimas de Manaure SAMA Ltda.” (p. 11).

El autor concluye lo siguiente:

Con relación al objetivo para identificar las decisiones de la gestión financiera en la empresa objeto de estudio, se concluye que la fortaleza que maneja la empresa es el apalancamiento o financiamiento, tomando en cuenta que las decisiones financieras se fundamentaron en considerar estos dos escenarios. De igual forma, se identifica otra fortaleza asociada a las inversiones o actos, estrategia de relevancia en función de la gestión financiera. Sin embargo, uno de los hallazgos más relevantes vinculado al objetivo, se observó que la empresa SAMA maneja de forma adecuada el riesgo financiero, lo cual le otorga credibilidad y sostenibilidad en la gestión.

Para el objetivo sobre caracterizar los indicadores de rentabilidad empresarial, como conclusión se señala que la empresa objeto de este estudio presenta limitaciones en la aplicación del análisis sobre la rentabilidad económica y financiera; dichas herramientas son determinantes para la gestión financiera. Por lo referido al objetivo que busca determinar los efectos de la rentabilidad, los resultados permitieron

concluir, afirmando que la empresa que estudiada maneja moderadamente los efectos del negocio; está limitada para impactar en los efectos corporativos y tímidamente participa en función de generar a traes de la producción de sal, efectos positivos en la comunidad. (p. 102).

Respecto a lo mencionado por el autor quedo demostrado que la gestión financiera implica una gran significancia en la empresa debido a que influye en el financiamiento o apalancamiento además de controlar el riesgo financiero este a su vez nos da sostenibilidad y credibilidad en la gestión financiera. En cuanto a la rentabilidad se demostró que la empresa tiene dificultades en la aplicación y análisis de la rentabilidad financiera y económica ambos tipos de rentabilidad son importantes para la gestión financiera de la empresa. Se observa que la rentabilidad es óptima logrando que la empresa cumpla con sus obligaciones de pago y obteniendo ganancias a partir de esta. De modo que el caso de esta empresa tiene relación inversa con la empresa MANITEX S.A.C.

Asanza Tacuri & Avendaño Briones (2023), en su artículo: "Gestión financiera y rentabilidad en Pymes comerciales en la ciudad de Guayaquil periodo 2021-2022". Artículo en Polo de conocimiento, tuvo como objetivo "analizar la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en PYMES comerciales en la ciudad de Guayaquil en los periodos del 2021 hasta el 2022". (p. 764).

Los autores concluyeron:

Que se están excediéndose en gastos, perjudicando los márgenes de ganancia por las ventas realizadas, obteniendo un margen de rendimiento del patrimonio del 0.28% por cada S/. 1.00 de aporte por parte de los accionistas, lo que representa un porcentaje mínimo lo cual influye claramente en la rentabilidad del negocio. De las ratios de solvencia, se observa que la gestión financiera, muestran menos del 1.00% en participación de acreedores, lo que significa que la empresa está dejando casi la mínima parte de su financiación a terceros. Que, entre los factores que influyen en la rentabilidad de las Pymes

comerciales de la ciudad de Guayaquil, mencionamos la pérdida de oportunidades en el mercado turístico local, equivocación en el foco de potenciales clientes donde se centra el negocio, que al final no le resulta rentable. (p.776).

Respecto a lo mencionado por el autor quedo demostrado que al analizar la gestión financiera mediante el cálculo del indicador de margen de rendimiento del patrimonio se obtiene un margen de ganancias bajo en comparación debido a su excedente en gastos y a una deficiente gestión financiera en la empresa lo que produce esa baja rentabilidad. De modo que el caso de esta empresa tiene relación directa con la empresa MANITEX S.A.C.

2.1.2. Nacionales

Ccopa (2021), en su tesis titulada “Control Interno de las Cuentas por Pagar a Proveedores y su incidencia en la Rentabilidad de una Cadena de Tiendas Retail”, Facultad de Ciencias Contables, pregrado, Universidad Ricardo Palma, Perú, en su objetivo principal “Determinar de qué manera el Control Interno de las cuentas por pagar a proveedores incide en la Rentabilidad de una cadena de tiendas Retail.” (p. 9).

El autor concluyo en que:

En la empresa Retail, maneja el control interno de manera muy inapropiada, no tiene las políticas apropiadas que conlleven a obtener una mejor rentabilidad para la empresa, asimismo, no se cuenta con un plan de supervisión constante, según manifiestan los encuestados el Retail no lleva un control en relación a mejorar las deficiencias, por lo que en ocasiones la toma de decisiones no son las más acertadas, ni se puede detectar en qué proceso se está fallando de manera que pueda ser mejorado. (p. 78).

Respecto a lo mencionado por el autor quedo demostrado que las cuentas por pagar a proveedores repercuten en la rentabilidad ya que da a conocer la deficiencia con respecto a la gestión, control y organización

de las políticas que debería establecer la empresa ya que por ese motivo la empresa no cuenta con un rendimiento estable. De modo que el caso de esta empresa tiene relación directa con la empresa MANITEX S.A.C.

Bancayan (2019) en su tesis titulada “Impacto de la gestión financiera y propuesta de mejora en la rentabilidad de la Corporación HDC S.A.C. CHICLAYO 2013 - 2017”, Facultad de Ciencias Empresariales, pregrado, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Perú, tiene como objetivo principal la “Evaluación del Impacto de la gestión financiera y propuesta de mejora en la Rentabilidad de la Corporación HDC S.A.C. (p. 16).

Como conclusiones los autores plantearon que:

El aplicar las políticas de cobranza establecidas en la propuesta de mejora en la rentabilidad, la empresa reducirá las cuentas por cobrar en un 2.11%. Por consiguiente, el alquilar los dos volquetes de la empresa incrementaría significativamente sus ingresos y no tendría problema alguno con el pago de sus obligaciones financieras y de los leasings adquiridos. (p. 63).

Respecto a lo mencionado por el autor quedo demostrado que la empresa mencionada ejecuta una inadecuada gestión financiera lo que causa una deficiencia en cuanto a la rentabilidad de la empresa, debido a que se propone aplicar políticas de cobranza y con esto generar una óptima rentabilidad y lograr cumplir con sus obligaciones financieras, de modo que el caso de esta empresa tiene relación directa con la empresa MANITEX S.A.C. debido a que una deficiente gestión financiera tiene trascendencia negativa en la rentabilidad de la empresa haciendo que no logre cumplir con sus obligaciones financieras

Castillo & Rodríguez (2023) en su tesis titulada “Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Distribuciones Baique EIRL.”, Facultad de Ciencias Económicas Administrativas y Contables, Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo, Perú, como objetivo principal

“Determinar la incidencia entre la gestión financiera y la rentabilidad en la empresa Distribuciones Baique EIRL.” (p. 3).

Como conclusiones los autores plantearon que: “Concluyendo que, existe incidencia positiva y directa entre el presupuesto y la rentabilidad en la empresa Distribuciones Baique EIRL, 2022.” (p. 65).

Respecto a lo mencionado por el autor quedo evidenciado que la dimensión de presupuesto mantiene una incidencia positiva con la rentabilidad, el cual se da a conocer debido a que la empresa realiza un plan de presupuesto el cual se revisa periódicamente. De modo que el caso de esta empresa tiene relación inversa con la empresa MANITEX S.A.C

Coaquira (2022) en su tesis titulada “La gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Representaciones Activas S.A. Miraflores – 2020”, Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas, Universidad Peruana de las Américas, tuvo como objetivo “Determinar en qué medida, la gestión financiera influye, en la rentabilidad de la empresa Representaciones Activas S.A. Miraflores - 2020.

El autor concluye:

La gestión financiera si influye sobre la rentabilidad de la organización Representaciones Activas S.A. Miraflores - 2020, por medio de la medición del proceso de la planificación financiera y la administración financiera. “También la gestión financiera si influye sobre la rentabilidad económica de la organización Representaciones Activas S.A. Miraflores – 2020, por medio de la medición de los activos y la utilidad neta.” (p. 45). Finalmente, “la gestión financiera si influye sobre la rentabilidad patrimonial de la organización Representaciones Activas S.A. Miraflores - 2020, por medio de la medición de la rentabilidad de los accionistas y el apropiado uso de los recursos propios.” (p. 48).

Respecto a lo mencionado por el autor quedo demostrado que la gestión financiera si tiene incidencia con respecto a la rentabilidad económica y rentabilidad patrimonial de la empresa ya antes mencionada,

debido a la medición de la rentabilidad en sus periodos de estudio. Esto coincide respecto a las variables rentabilidad y gestión financiera respecto a ello decimos que la gestión financiera influye en la rentabilidad como hipótesis general, siendo un antecedente necesario para la demostración de la hipótesis general de la tesis. De modo que el caso de esta empresa tiene relación directa con la empresa MANITEX S.A.C.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Gestión Financiera

Para Álvarez et. al (2018), la gestión financiera a nivel empresarial facilita innumerables beneficios por medio del uso y aplicación de técnicas que, aplicadas de forma concienzuda, podría apoyar con el eficiente uso de los recursos disponibles de la empresa, así también es un beneficio que se ve reflejado en el incremento de la gestión financiera. Lo cual beneficia no solo a los inversionistas, accionistas y directores de la empresa sino también a sus trabajadores, además nos ayuda en la correcta interpretación de los flujos económicos los cuales nos muestran la situación real de la empresa, ello brinda a los responsables, directivos y gerencia de la entidad en la toma decisiones y correcciones de forma conveniente, debido que una mejora del aspecto financiero, logra una óptima gestión financiera para la empresa. (p. 102)

Teorías de la gestión Financiera

A lo largo del tiempo han existido múltiples teorías respecto a la gestión financiera las cuales se mencionan a continuación:

Teoría científica

Según Espinosa et. al. (2014), señala que: “la gestión financiera se apoya en el punto de vista teórico del capital de trabajo desde la lógica marxista leninista, esta se focaliza en la mencionada variable y la incidencia que ejerce sobre la rentabilidad de una empresa y el riesgo, si se produce una óptima gestión financiera.” (p. 162).

La definición hecha por parte del autor nos describe a la gestión financiera de prestar atención a las inversiones realizadas con los recursos disponibles de la empresa, con el propósito de mantener las actividades de la empresa, sus niveles óptimos y el impacto de las políticas financieras en largo plazo y corto plazo.

Teorías conceptuales

Según Azcona (2023) se conceptualiza a la gestión financiera de una empresa como: "proceso que analiza, planifica y controla los procesos contables de la empresa con el propósito cumplir con las metas comerciales de la empresa mediante el uso eficiente de sus recursos." (p. 5).

Por lo que Silvera Rondinel & Ventocilla Aquino (2023) define a la gestión financiera como: "La principal encargada a detallar como la compañía por medio de recursos de terceros o fuente de financiamiento propia puede subvencionar sus actividades." (p. 31).

2.2.2 Rentabilidad

Al respecto Ortega (2020) señala lo siguiente:

Define a la rentabilidad como el nexo entre lo que se invierte y por consiguiente lo que se gana, nos dice también que hay dos tipos de enfoque uno es el enfoque del accionista, aquí se refiere a la relación que se produce en las condiciones de beneficio e inversión que corresponde se realizar. Respecto al enfoque del negocio se relaciona al resultado neto en función a los aportes de los accionistas. (p. 24)

Teorías científicas

“La teoría de la propiedad podría estar fundamentada en cálculos matemáticos de cada uno de los representantes de esta escuela, pero el enfoque verdadero es buscar la forma de cómo obtener esos resultados.” (Pérez & Pinto, 2013, p. 114). Dicho de otra forma, lo importante es prestar atención a la dinámica de los negocios más que a los cálculos numéricos debido a que se enfoca en quién se hace los negocios.

Teorías conceptuales

Según el Instituto Nacional de Estadística e Informática (2019); “el no tomar en cuenta cómo fue la financiación de los activos contribuye a determinar la rentabilidad de una empresa. “La rentabilidad es un importante indicador el cual sirve para medir la eficiencia de la gestión en una empresa frente a dificultades por una defectuosa política de financiación o por problemas de crecimiento respecto a su actividad económica o por una deficiente financiación” (p. 142).

Teoría de trade off

Según Contreras & Díaz (2015) señala:

La teoría en mención es conocida también con el nombre de teoría estática, nos menciona que el Trade off existente determina a la estructura financiera. Por consiguiente, el eficiente equilibrio que exista entre el nivel de insolvencia financiera y las ventajas tributarias de la deuda van a ser determinantes en el nivel de deuda. (p. 37).

Teoría de peckign order

La mencionada teoría referida también como la teoría de jerarquía de preferencia según lo dicho por Stewart C. Myers tiene sus pilares en que una estructura óptima de capital no existe. Dicha teoría establece que las empresas con urgencia de financiamiento, solo optarían por el financiamiento externo como la generación de deuda y acciones, siempre y cuando sea sumamente necesario. prefieren financiarse de manera

interna siempre que tengan los recursos disponibles Esto ayuda a evidenciar que existe una jerarquía de preferencia. (p. 38).

2.3. Marco conceptual

2.3.1 Gestión Financiera

Concepto

Según el blog Universidad Europea (2021) lo conceptualiza de la siguiente manera: “es el resultado de un óptimo rendimiento en cada una de las áreas de una empresa o negocio como consecuencia de una eficiente administración de sus recursos económicos”.

Fajardo & Soto (2018), conceptualiza a la gestión financiera como:

La palabra gestión proviene de una lengua antigua como es el latín y significa administrar algo. Por lo que se conceptualiza que la gestión son un grupo de acciones de la administración de una persona hacia una empresa orientado hacia un propósito, al mismo tiempo la gestión empresarial después de ejecutar esta serie de acciones después del planeamiento, da paso a la atención de los propósitos de la empresa o negocio. (pp. 45-48).

Westreicher (2020), el autor da mención a la gestión financiera en lo siguiente: “es una de las especializaciones de las ciencias empresariales cuya función es analizar de qué manera se puede lograr y usar de forma eficiente los recursos de una compañía” (p. 1).

La gestión financiera es una herramienta que nos ayuda al eficiente uso de los recursos de la entidad con el propósito de lograr hacerle frente a sus obligaciones y a la vez obteniendo un margen de ganancia.

Objetivos

Según Fajardo & Soto (2018), indican que los objetivos de la gestión financiera son los siguientes: “La maximización de la riqueza de la empresa por medio de una eficiencia de las decisiones, tales como las de financiación, administración, inversión y dividendos” (p. 47).

La maximización de riqueza de los Accionistas:

A causa de buscar un lograr desempeño general de la empresa por medio de una inversión a largo plazo enfocada en las distintas partes claves de la empresa como procesos sistematizados, talento humano excelente, una óptima atención al cliente, un buen manejo de los costos y óptima producción, información financiera y su análisis financiero siguiendo la normativa contable vigente.

Maximización de Utilidades de la Empresa: “Aquí los esfuerzos de los administradores de las empresas están enfocados en conseguir que en un plazo de tiempo menor a un año se logre obtener un mayor rendimiento. (p. 48).

Según Puente et. al. (2017), menciona que se puede conceptualizar a los objetivos de la gestión financiera y son los siguientes:

- Maximizar el capital del accionista: Con el propósito de incrementar su inversión los inversionistas esta dispuestos a asumir el riesgo de colocar su inversión en una empresa.
- Maximizar utilidades: Las utilidades deben ser permanentes en el tiempo ya que es producto de un objetivo a largo plazo.
- Maximizar la retribución de la administración: Dicho objetivo se enfoca en aprovechar de forma eficiente cada uno de los recursos de la empresa.
- Objetivos de comportamiento: La entidad debe respetar la normativa legal actual y a su vez relacionarse con su entorno.

- Responsabilidad social: Presentan obligaciones con la sociedad en donde se desarrollan tanto la empresa y la gestión financiera desempeñando así una responsabilidad social. (párr. 21-22).

Importancia

Para los siguientes autores, las cuentas por cobrar son importantes:

Según Puente et. al. (2022), “es fundamental para el manejo de las operaciones de la empresa, para obtención de fuentes de financiamiento nuevas, en la toma de decisiones, en el mantenimiento de la eficiencia y eficacia operativa, en la veracidad de la información financiera”. (p. 20).

La gestión financiera es pieza importante para cualquier organización, debido a que permite conducir y la gestión de recursos con la finalidad de que sean suficientes para cubrir los gastos operativos y garantizar la operatividad de la empresa procurando la mayor rentabilidad factible.

Decisiones gerenciales

Existen tres categorías que se clasifican en:

- Decisión de inversión, según Arguedas & González (2016), lo define de la siguiente forma: “Dentro de una organización o empresa las decisiones de inversión están concretadas en la estructura económica (activo) las cuales están representados con el uso de capital en bienes y derechos” (p. 46).
- Decisión de operación: Grupo Ático 34 (s.f.) Son aquellas decisiones llevadas a cabo por cada uno de los departamentos de las empresas o colaboradores de cada uno de ellos, con el propósito de lograr los objetivos de la empresa en plazos inmediatos o plazo corto. (p. 11).

- Decisión de financiamiento: Hernández (2017)

Son aquellas decisiones financieras tomadas con el fin de elegir la opción más beneficiosa para la empresa en cuestión de plazos y términos de tasas, estas decisiones se deben llevar a cabo tomando en cuenta lo siguiente: inversiones en capital de trabajo, inversiones en el mercado de capitales, inversiones en planta y equipo e inversiones de mercado de capitales.

Así también como en la búsqueda de: financiamiento en el mercado de capitales, financiamiento por capital propio o ajeno lo que genera deuda. (párr. 3-5).

Dimensiones de gestión financiera

A) Decisiones de inversión

- Para SAP Concur Team (2022) “Son aquellas decisiones tomadas a partir del análisis de los inversores, gerentes o administradores ante una oportunidad de inversión con el propósito de maximizar su rendimiento” (párr. 4-6).

Importancia:

- Para SAP Concur Team (2022), las decisiones de inversión son importantes debido a que tiene una gran influencia en la tasa de crecimiento y la rentabilidad a largo plazo en una empresa estableciendo su rol en el futuro. (párr. 11).

Entre los indicadores de decisiones de inversión están:

- Cuentas por cobrar:

Según Andrade & Camones (2022) en su tesis las define como: el resultado de la actividad del día a día de la empresa, figuran un conjunto de derechos a favor de la empresa frente a terceros por la venta de uno o varios productos o la previa prestación de un servicio. (p. 3).

- Las existencias (inventarios):

Para Sumup (s.f.):

Son aquellos activos que están en disposición de la empresa o negocio y que se planea establecer si son parte del proceso de: transformación, producción o venta. Asimismo, cuando se conoce que hay una mayor demanda, se afianzan de mantener el stock de su mercadería para la prevenir futuras ventas o una expansión. (párr. 1).

- Activos fijos:

Al inicio de la actividad empresarial pueda seguir en marcha, desarrollarse con nuevas tecnologías, por ello es importante el control de funcionamiento de los activos de forma periódica y si se necesita aumentar la capacidad de producción.

B) Decisiones de financiamiento:

Para Bárbara et. al. (2023) en su revista científica define a: “las decisiones de financiamiento son importantes para la maximización de los recursos financieros que tiene la empresa, también para aumentar el valor de la empresa y su eficiencia” (p. 6).

Entre los indicadores de financiación están:

- Cuentas por pagar comerciales:

Según Gómez (2018) en su tesis menciona que:

Las cuentas por pagar son conceptualizadas como resultado de la obtención de bienes o servicios producto de una compra en un determinado momento, están constituidos por la adquisición de distintos tipos de bienes y servicios, servicios públicos, compra de materia prima, equipos y reparaciones. (p. 8).

- Pasivo Corriente:

Según Dobaño (2023) conceptualiza a:

Es conceptualizado como las obligaciones y deudas con terceros que tiene una empresa y que debería saldar con un plazo de un año o menor a esto (corto plazo), incluyen las cuentas por pagar, remuneraciones pendientes, impuestos por pagar, préstamos bancarios, etc. Es también conocida como pasivo a corto plazo. (p. 3)

- **Patrimonio:**

Según EuroInnova (s.f.)

Conocido también como patrimonio empresarial, son todos los bienes, derechos y obligaciones con los que cuenta una empresa o persona, dicho de otra forma, constituyen los medios económicos y financieros mediante los cuales la empresa logra alcanzar sus metas establecidas. Todos los recursos del patrimonio se pueden usar como un indicativo del estado de bienestar financiero de la empresa, además, el patrimonio tiene la posibilidad de calcularse en términos económicos. En contabilidad financiera se conoce como patrimonio neto a los recursos financieros de una empresa (párr. 2-3).

2.3.2 Rentabilidad

Conceptos de rentabilidad

Conceptualizamos a la rentabilidad como un indicador producto de la ganancia de una empresa, este indicador se mide en porcentaje y nos ayuda a definir como está la gestión de una empresa debido a que relaciona el beneficio neto con las aportaciones de los dueños. El índice de rentabilidad nos ayuda a diagnosticar una posible inversión de forma positiva o negativa (Gasco, 2019, p. 1)

Según Luna (2020), indica que:

La rentabilidad cuantifica la eficiencia de la empresa en cuanto a la ejecución de sus recursos financieros disponibles, representan el

menor costo que los ingresos para obtener resultado positivo. (p. 11).

En paralelo Contreras & Diaz (2015) conceptualiza a la rentabilidad como: “la resta entre los ingresos y los gastos, así como también es considerada como el retorno sobre la inversión, nos permite evaluar a la gestión empresarial, medida a través del capital, las ventas y los activos.” (p. 40).

- **Importancia de medición de rentabilidad**

Según Sevilla (2020), indica que:

Es importante: “a nivel empresarial y de las inversiones debido a que es un óptimo indicador del incremento de una inversión por parte de la empresa y la capacidad que tiene la empresa para retribuir los recursos financieros que fueron usados” (párr. 1). “La rentabilidad permite al inversionista saber en qué lugar se encuentra en comparación al mercado.” (párr. 3)

Según Bustamante Cárdenas & Ponce Cárdenas (2015), la rentabilidad, indica que van a ser los proyectos primordiales de las utilidades que van a producir para la lograr un beneficio. De esta manera los recursos utilizados deben de poder producir utilidades. El criterio de un inversionista para evaluar debe de ser para obtener la utilidad máxima de capital por unidad. Este accionar es llamado rentabilidad de proyecto y se expresa en porcentaje.

La importancia de la rentabilidad se fundamenta ver si se está maximizando el uso de los recursos invertidos. Se mide con un índice porcentual y con esto nos posibilita comparar el rendimiento de la empresa frente a empresas del mismo sector.

- **Utilidad de medición de rentabilidad**

Según Capcha (2019) citado por Solis (2021), nos indica que la rentabilidad:

“Es la suficiencia que tiene una empresa para producir beneficios económicos. Es la eficiencia que difiere la empresa después de obtener los ingresos además de los gastos producto de la ejecución de la producción de un bien o servicio” (p. 21).

Según Crece Negocios (2023) nos indica que:

Saber la rentabilidad obtenida producto de una inversión realizada nos es útil porque nos permite conocer el porcentaje de capital invertido se ha obtenido o recuperado y por consiguiente saber la eficiencia de la inversión y si fue una buena decisión.

Mientras que conocer la rentabilidad de una inversión que aún no se ha realizado (rentabilidad ofrecida o esperada), nos permite saber si la inversión es rentable, y qué porcentaje del dinero o capital que se va a invertir se va a ganar o recuperar y, por tanto, qué tan atractiva es. De otra forma en el caso de contar con muchas alternativas de inversión, se nos será posible compararlas al conocer la rentabilidad, la que tenga la mayor rentabilidad y por consecuencia un mejor desempeño es la más conveniente para la entidad. (párr. 6-8).

- Tipos de rentabilidad

Según Equipo Editorial Etecé (2021), nos indica que:

La rentabilidad se divide entre:

Rentabilidad económica. Se relaciona con el beneficio de una empresa con respecto al total de inversiones realizadas. Está representado en medidas porcentuales (%) como resultado de la comparación entre lo invertido globalmente y el resultado obtenido: los costes y la ganancia.

Rentabilidad financiera. Es producto de la inversión generada por cada socio de la empresa, es la capacidad de cada uno de ellos de obtener ganancias a partir de su inversión realizada. Es la relación entre patrimonio neto de la empresa y el beneficio neto, es una medida más cercana los propietarios e inversionista de la empresa.

Rentabilidad social. Se utiliza para mencionar a los tipos de ganancia no fiscal, como prestigio social y, tiempo, estos se capitalizan de formas distintas a la ganancia monetaria, ya que un proyecto que requiere inversión puede que no sea rentable económicamente, pero si socialmente. (párr. 3-6).

Según, Villalon (citado por Romero, 2018), existen varios tipos de rentabilidad son los siguientes:

A) Rentabilidad económica (ROI)

En las finanzas organizacionales, la rentabilidad económica es una ratio cuya finalidad es determinar y medir la eficacia debido a ello una empresa usa sus activos para generar beneficios. Nos ayuda con analizar la evolución relacionada con la productividad del activo total; aquí su beneficio se produce sobre los activos disponibles. Es resumido como el rendimiento de la inversión también conocido como rendimiento sobre los activos totales; aquí se mide la eficiencia con la cual la gerencia organizacional se orienta a obtener utilidades con base a los activos disponibles en sus registros contables. Además, cuanto más alto sea el rendimiento sobre la inversión organizacional tanto mejor será el beneficio resultado. (p. 13)

En paralelo según Martínez (2022), nos indica que:

La rentabilidad económica, nos enseña el beneficio que obtendremos por cada sol invertido en la empresa y mide el rendimiento del activo. En consecuencia, relaciona el beneficio antes de intereses e impuestos con el activo. Es la tasa a la que los activos son remunerados dicho de otra forma son los resultados nos señalarían cuantos soles obtiene la empresa de beneficio antes de intereses e impuestos por cada euro invertido en la actividad. (pp. 1-2).

La rentabilidad económica nos señala la obtención de la utilidad en qué medida los activos disponibles ayudaron a obtenerla.

Importancia de la rentabilidad económica

Según De La Cueva (2020), nos indica que:

El ROA es un indicador financiero importante para inversores debido a que su valor nos podrá permitir hacer comparaciones entre empresas del mismo sector económico. Una empresa será considerada como rentable cuando este indicador es mayor al 5% debido a que nos muestra la capacidad de una empresa para poder producir ganancias con sus activos totales o recursos. (pp.10-11).

Indicadores de la rentabilidad económica

Dentro de los indicadores de la rentabilidad económica se tiene lo siguiente:
Según Westreicher (2021).

- **Rentabilidad de activos (ROA)**

El ROA es la rentabilidad de los activos es ratio financiera que mide la capacidad de producir ganancias. Esto, tomando en cuenta dos factores: el beneficio neto obtenido en el último ejercicio y los recursos de propiedad de la empresa. Es indicador de las ganancias producidas por los activos de la compañía.

Se calcula de la siguiente forma:

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

El ROA puede interpretarse como la utilidad que recibe la empresa por cada sol invertido en sus distintos bienes y de los cuales se espera que generen ganancias a futuro.

Según Arguedas (2016), nos indica que:

- **Rendimiento sobre la inversión**

Este indicador está basado en la utilidad neta resultado de la resta entre el pago del impuesto sobre la renta correspondiente, el gasto financiero y la utilidad de operación. Mide la rentabilidad de la empresa en relación a la inversión total de activos, también mide la eficacia y eficiencia de la compañía o empresa en cuanto a la utilización de los activos totales para producir las ventas y así lograr alcanzar el rendimiento esperado por los directivos de la empresa. (pp. 33-34).

Aritméticamente se expresa de la siguiente forma:

La fórmula es:

$$\text{Rendimiento sobre la inversión} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} = \%$$

- **Ratio de margen bruto:**

Según Sevilla (2017) nos menciona que:

El margen bruto es el beneficio directo que obtiene una empresa por un bien o servicio, es decir, la diferencia entre el precio de venta (sin impuesto al valor añadido) de un producto y su coste de producción. Por ello también se conoce como margen de beneficio. Lo más común es calcularlo como un porcentaje sobre las ventas.

Matemáticamente se expresa de la siguiente forma:

$$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}} = \%$$

Rentabilidad financiera (ROE)

El ROE según Santander Universidades (2022),

Cuantifica la capacidad con la que cuenta una empresa de dar una retribución a un inversor en función del capital que invierta. de esta

manera el inversor podrá decidir si realiza la inversión o no, si la mantiene o la aumenta. Es importante para la empresa porque permite saber si se está logrando una rentabilidad deseada o si se deben realizar ajustes y modificaciones para obtener una mejor rentabilidad. (pp.5 -6)

En paralelo, según Pedrosa (2016):

La rentabilidad financiera está representada en porcentaje es una medida que valora la ganancia obtenida sobre los recursos obtenidos. Es conceptualizada como aquellos beneficios económicos obtenidos como resultado de las inversiones realizadas y de los recursos propios de la empresa. Normalmente se suele utilizar a la rentabilidad financiera con datos de mercado y el ROE con datos contables realmente se suelen utilizar como sinónimos. También se le conoce como el resultado obtenido en una inversión utilizando los recursos financieros necesarios.

Importancia de la rentabilidad financiera.

Según De Gea (2019), nos indica que:

Estando en una situación de posible de analizar una inversión para ser efectuada en una empresa, el ROE nos apoya determinando el valor que sería adecuado pagar por participar en el capital de dicha empresa. Una de las metodologías más empleadas en valoración de empresas, dicho proceso es la comparación del ROE con el mencionado coste de capital (COE por sus siglas en inglés de Cost of Equity), (p. 11).

La significación de la rentabilidad financiera se centra en la toma de buenas decisiones antes de realizar una inversión, en caso de que ya se ha invertido nos guía a tomar decisiones convenientes ya acertadas para aumentar la rentabilidad en la empresa.

Indicadores de la rentabilidad financiera

Los indicadores de rentabilidad financiera están compuestos por los siguientes:

Rendimiento del capital (ROE)

Esta conceptualizada de la siguiente forma:

La fórmula del ROE, es la relación entre el patrimonio neto y utilidad neta, el porcentaje con el que avanzan con mayor grado en relación a la rentabilidad.

Aritméticamente se calcula de la siguiente manera:

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

Esta ratio mide la eficiencia en que la compañía usa su patrimonio neto tanto en ejecutar sus operaciones diarias sino como también en endeudarse y tomar fondos prestados para la empresa con el propósito de usar los fondos de terceros para fines productivos en la empresa. (Dapena ,2022, pp. 31-32)

Rendimiento sobre el patrimonio

Es más conocido por sus siglas en inglés, ROE. “Es una comparación entre el beneficio neto y los recursos de la empresa y esto se logra calculando la eficiencia de los activos de la empresa. El resultado proveniente de este cálculo nos permite saber la rentabilidad que obtiene el accionista producto de su capital invertido en la empresa” (Urtasun,2019, pp. 6-7).

Matemáticamente se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Rendimiento sobre el patrimonio} = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Patrimonio Neto}} = \%$$

- Rentabilidad del capital propio

Según Holded (s.f.)

“La ratio de rentabilidad del capital propio es la ratio que mide la rentabilidad de los capitales propios invertidos en la empresa en relación con el beneficio neto obtenido” (p. 26).

La fórmula es:

$$\text{Rentabilidad del capital propio} = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Capitales propios}}$$

2.4. Definición de términos básicos

- Activo Circulante

Conocido como activo corriente; es el conjunto de cuentas de activo en su mayoría deudoras que suponen todo tipo de recursos de la empresa (para cualquier destino relacionado con su actividad, sea para financiación, su venta, su utilización en producción o para auxiliarnos en la prestación de servicios), que se va a utilizar a corto plazo durante el ejercicio contable. (Software DELSOL,s.f.)

- Ratios Financieros

Las ratios financieras son los indicadores de la situación de la empresa. Establece una relación entre unidades financieras, con la que es posible realizar un análisis pormenorizado de la situación o balance económico de la compañía. La comparación de las diferentes ratios a lo largo de un periodo de tiempo da respuestas concretas acerca de la adecuada gestión de la empresa, lo que permite adaptarse a los posibles cambios y responder con soluciones más eficaces. (Wolters Kluwer ,2022)

- Activo

Según Coll Morales (2022), es todo aquel bien o derecho que pertenece a una persona física o jurídica, y del que se espera obtener un rendimiento o preservar un valor que posteriormente puede convertirse en liquidez. (p. 3).

- **Pasivo**

Según Coll Morales (2022), “es el elemento patrimonial que representa todas las deudas y obligaciones contraídas en el pasado por parte de una persona física o jurídica, las cuales financian su actividad y su activo” (p. 1).

- **Patrimonio**

Según Conexión Esan (2017), está compuesto por los bienes, derechos y obligaciones del sujeto económico. Se emplea esta expresión para referirse a la suma de los aportes de los propietarios modificada por los resultados de operación de la empresa, es decir, es el capital social más la utilidad o menos la pérdida. (p. 3)

- **Estado de Situación Financiera**

Según Novoa (2019), “el estado de situación financiera refleja la realidad financiera de la entidad en un momento dado, muestra los importes del activo, pasivo y patrimonio como resultado de las operaciones económicas efectuadas en un determinado periodo” (p. 83).

- **Gestión**

Según Vilcarromero (2017) la conceptualiza en su libro como, “la acción de gestionar y administrar una actividad profesional destinado a establecer los objetivos y medios para su realización, a precisar la organización de sistemas, con el fin de elaborar la estrategia del desarrollo y a ejecutar la gestión del personal. Asimismo, en la gestión es muy importante la acción, porque es la expresión de interés capaz de influir en una situación dada” (p. 13).

- **Pérdida**

Según Gamba & Casanova (2020), “La pérdida extraordinaria es el impacto económico negativo en los resultados de una entidad, producto de la ocurrencia de un evento imprevisto y no ordinario, esto último depende del giro del negocio de cada entidad” (p. 15).

- **Análisis horizontal**

Según Sistema de Educacion Digital (2022), señala que “en el análisis horizontal, lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro” (p. 27).

- **Análisis vertical**

Según Báez Ibarra (2015), señala que “en el análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo con las necesidades financieras y operativas” (p. 3).

- **Utilidad Neta**

Según Roldán (2017), la utilidad neta es aquella resultante luego de descontar de los ingresos obtenidos por una empresa u organización, todos los gastos y tributos correspondientes. Es el beneficio económico efectivo que obtiene los dueños de la empresa u organización. En ella se consideran no solo los ingresos obtenidos, sino también todos los gastos en los que fue necesario incurrir para conseguirlos, además de las obligaciones con terceros (tributarias, con los bancos y otras).

- **Utilidad Operativa:**

La utilidad de operación u operacional es un valor contable que mide la ganancia obtenida por una empresa a través de sus principales operaciones comerciales, excluyendo deducciones por los intereses e impuestos. Este valor no incluye beneficios obtenidos por inversiones, como ganancias de otras compañías en las que la empresa tenga una participación parcial. Lifeder (2021).

- **Indicadores Financieros**

Los indicadores financieros también llamados ratios financieros, son métricas que te permiten realizar un análisis financiero de una empresa en un periodo determinado. Existen varios tipos de indicadores financieros que se enfocan en diferentes áreas de la empresa y la eficiencia que han tenido. (p. 4). DripCapital (2022)

- **Capital de trabajo:**

El capital de trabajo es el efectivo mínimo que toda empresa necesita para ejecutar con normalidad sus actividades operativas. Una gestión adecuada del mismo, permite contar con liquidez necesaria para cubrir las obligaciones de corto plazo, como resultado de la eficiente aplicación del ciclo de conversión del efectivo. (García et al. 2017)

- **Inversión Financiera**

Según Westreiche (2021), señala que “La inversión financiera es aquella que se destina a la adquisición de derechos sobre determinados activos, de manera que estos puedan generar en el futuro una potencial ganancia” (p. 1).

III. HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis

Hipótesis general

- La gestión financiera tiene trascendencia negativa en la rentabilidad de la empresa MANITEX en el período 2013-2022

Hipótesis específicas

- Las decisiones de inversión no trascienden favorablemente en la rentabilidad en función de las ventas de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022
- Las decisiones de financiación tienen trascendencias no favorables en la rentabilidad en función de la inversión de la empresa Manitex SAC periodo 2013-2022.

3.1.1 Operacionalización de variables

Operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	MÉTODO	TÉCNICA
Variable Independiente (X): Gestión financiera	Van y Wachowicz (2010), señalan a la gestión, financiera como la responsable de la adquisición el financiamiento y la administración de los bienes muebles que posee la empresa. (pág.45)	Esta variable pretende analizar el grado de eficiencia en la gestión financiera de la rentabilidad.	Decisiones de inversión	Montos de cuentas por cobrar comerciales Montos de Inventarios Montos de Activo Fijo	Guía de observación Indicadores financieros	Observación y Análisis financiero
			Decisiones de financiación	Montos de Cuentas por pagar comerciales Montos de Pasivo Corriente Montos de Patrimonio	Guía de observación Indicadores financieros	Observación y Análisis financiero
Variable Dependiente (Y): Rentabilidad	El diccionario de la Real Academia Española (RAE), define la rentabilidad como la condición de rentable y la capacidad de generar renta (beneficio, ganancia, provecho, utilidad).	Esta variable pretende analizar el rendimiento que ha obtenido la empresa desde perspectiva diferente, tanto económica como financiera.	Rentabilidad en función de las ventas	% de Margen de Utilidad Bruto % de Margen de Utilidad Operativa % de Margen de Utilidad Neta	Guía de observación Indicadores financieros	Observación y Análisis financiero
			Rentabilidad en función de la inversión	% de Rentabilidad sobre la inversión % de Rentabilidad del capital invertido % Rentabilidad del capital de trabajo	Guía de observación Indicadores financieros	Observación y Análisis financiero

Nota: Elaboración propia

IV. METODOLOGÍA DEL PROYECTO

4.1. Diseño metodológico

4.1.1 Tipo de investigación

Respecto al tipo de investigación y con el propósito de tratar este problema, se usó un enfoque de investigación aplicada, realizando una minuciosa búsqueda de estrategias y parámetros que pudieran ser puestas en práctica de manera eficiente.

Según Álvarez (2020):” Cuando la investigación se orienta a conseguir un nuevo conocimiento destinado que permita soluciones de problemas prácticos.” (p. 3).

Según Bibliotecas Duoc UC (2023):

Se centra en la resolución de problemas en un contexto determinado, es decir, busca la aplicación o utilización de conocimientos, desde una o varias áreas especializadas, con el propósito de implementarlos de forma práctica para satisfacer necesidades concretas, proporcionando una solución a problemas del sector social o productivo. (p. 2).

Según el Instituto Nacional de Estadística de España (s.f.) :

La investigación aplicada se emprende para determinar los posibles usos de los resultados de la investigación básica, para determinar nuevos métodos o formas de alcanzar objetivos específicos predeterminados.” (p. 4).

4.1.2. Enfoque de investigación

La presente investigación es de enfoque cuantitativo y según Arias et al. (2022) es un: “Proceso que permite recoger datos nominales, ordinales o continuos de una población determinada. Estos datos son sistematizados mediante, diagramas de dispersión, regresión lineal, entre

otros. Asimismo, su fin es probar una hipótesis planteada en la investigación.” (p. 59).

4.1.3. Nivel de investigación

La presente investigación es de nivel explicativo por lo cual Ramos (2020) menciona que:

En este alcance de la investigación se busca una explicación y determinación de los fenómenos. En el contexto cuantitativo se pueden aplicar estudios de tipo predictivo en donde se pueda establecer una relación causal entre diversas variables, por ejemplo, estudios de modelos explicativos basados en ecuaciones estructurales donde propone una teoría que busque una comprensión de un fenómeno. (p. 4)

4.1.4. Diseño de investigación

Respecto al diseño de la presente investigación, es no experimental, de corte longitudinal, correlacional – causal.

Debido a que se trabajó directamente con la información contables y financiera de la empresa que se refleja de forma fidedigna en sus estados financieros. Debido a ello el autor Hernández et al. (2014) señala que son: “estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que sólo se observan los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos”. (p. 152).

Es de enfoque longitudinal, debido a que las variables han sido contrastadas durante el periodo 2013 al 2022. Respecto a ello el autor Hernández et al., (2014) “estudios que recaban datos en diferentes puntos

del tiempo, para realizar inferencias acerca de la evolución del problema de investigación o fenómeno, sus causas y sus efectos”. (p. 159).

Respecto al diseño correlacional-causal, el autor Mortis et al. (s.f.) nos indica que: “Tienen como objetivo describir relaciones entre dos o más categorías, conceptos o variables en un momento determinado. En estos diseños lo que se mide-analiza (enfoque cuantitativo) o evalúa-analiza (enfoque cualitativo) es la relación entre variables en un tiempo determinado. Este tipo de diseño, también puede precisar sentido de causalidad.

4.2. Método de investigación

El presente trabajo de investigación fue hipotético-deductivo, por motivo de que se estableció hipótesis de investigación de la empresa MANITEX S.A.C para luego ser verificada. Según el autor Bernal (2010), nos indica que “consiste en un procedimiento que parte de unas aseveraciones en calidad de hipótesis y busca refutar o falsear tales hipótesis, deduciendo de ellas conclusiones que deben confrontarse con los hechos”. (p. 60).

4.3. Población y muestra

4.3.1 Población

Según Condori (2020), población son: “Elementos accesibles o unidad de análisis que perteneces al ámbito especial donde se desarrolla el estudio”.

Debido a que la variable de estudio le pertenece a una unidad de análisis y el conjunto de las mismas realiza la población, se considera en

el presente trabajo de investigación como población la entidad Manitex S.A.C.

4.3.2. Muestra

Según Arias et al. (2022), la muestra es un:

Subgrupo considerado como una parte representativa de la población o el universo, los datos recolectados serán obtenidos de la muestra y la población se perfila desde la situación problemática de la investigación. (p. 96).

En el presente trabajo de investigación la muestra es la empresa Manitex S.A. C. y es no probabilística e intencional por conveniencia. Es no probabilístico porque el muestreo, fue elegido a juicio de los investigadores, y fue intencional porque se escogió a la empresa. Manitex S.A.C. debido a que se contaba con la facilidad de obtener la información de forma adecuada.

4.4 Lugar de estudio

La presente investigación se llevó a cabo en la Urbanización de Santa Catalina, Distrito de La Victoria, en la empresa Manitex S.A.C.

4.5 Técnicas e instrumentos para la recolección de la información

4.5.1 Técnicas para la recolección de datos

En el presente trabajo de investigación respecto a la recolección de la información se empleó la técnica de Observación y análisis financiero.

Según Hernández & Duana (2020), establece que las:

Técnicas de recolección de datos constituyen procedimientos y actividades que le permiten al investigador obtener información necesaria para dar respuesta a su pregunta de investigación. Aluden a procedimientos de actuación concreta para la recolección de información relacionada con el método de investigación que se esté utilizando, el uso

de unas técnicas u otras van a depender del marco de investigación a realizar. (p. 52).

- Observación:

Según Crece Negocios (2023) es “una técnica de investigación que consiste en observar personas, fenómenos, hechos, casos, objetos, acciones, situaciones, etc., con el fin de obtener determinada información necesaria para una investigación”.

- Análisis financiero:

Según Marcillo et al. (2021), “Son herramientas tanto analíticas y gerenciales importantes para las actividades que realiza toda organización las cuales determinan las situaciones financieras, por las que está pasando, permitiendo así reconocer cual será el futuro que tendrá la misma” (p. 88).

4.5.2 Instrumentos para la recolección de información

Guías de Observación e indicadores financiero.

Según Autor (s.f.), “consideran que, los instrumentos de recolección de información registran datos o información sobre las variables que se desean medir, que están presentes en el planteamiento del problema, como también, en la pregunta de investigación y objetivos: general y específicos”. (p. 1).

- Guía de observación:

Según Luna Conejo, B. (2022), “la guía de observación es un instrumento que ayuda a la recolección de datos e información que consiste en utilizar los sentidos como es la observación y la escucha, además de la lógica para obtener hechos y realidades.

- Indicador financiero:

Según Marcillo et. al. (2021): Los indicadores financieros se lo reconocen como un procedimiento para realizar una evaluación de las

finanzas, lo cual consiste en relacionar o combinar elementos que puedan representar los datos que son inscritos en los estados financieros, teniendo objetivo de poder obtener resultados los cuales permitan relacionarse sobre los aspectos que se caracterizan con esta relación. (p. 91).

4.6 Análisis y procesamiento de datos

En nuestro proyecto se utilizó el programa estadístico SPSS 29, Minitab 21, lo cual nos permitió presentar un análisis estadístico, asimismo mediante tablas y gráficos los resultados del presente estudio así también aplicaran la Estadística descriptiva e inferencial, con el propósito de observar la conducta de las variables de estudio durante lo que se realiza la investigación.

Para nuestro procesamiento de datos se usó Excel 2018, donde se desarrolló cálculos de ratios financieros, indicadores y otros, en los cálculos estadísticos se usó la prueba de normalidad – Shapiro-Wilks y en la correlación se realizó los cálculos de Pearson y Spearman.

4.7 Aspectos Éticos en Investigación

Para afianzar la confiabilidad de los resultados se siguieron los siguientes aspectos éticos:

- Hemos aplicado el Reglamento de Ética Profesional de la Universidad Nacional del Callao y también del Colegio de Contadores Públicos de Lima.
- Se aplicó estrictamente el Código de ética de Investigación de la Universidad Nacional del Callao aprobado por la resolución del Consejo Universitario N°260- 2019-CU.
- El respeto estricto del uso de las normas, citas y referencias bibliográficas APA para poder evitar todo tipo de falsificar o uso indebido de información y documento de otros autores.

Así mismo se debe recalcar la presente investigación que se desarrolló en base a la Directiva N°004-2022-R, la misma que se usó para el desarrollo del proyecto e informe final de investigación de pregrado, posgrado, equipos,

centros e institutos de investigación aprobado mediante resolución Rectoral N° 319-2022-R del 22 de abril de 2022.

V. RESULTADOS

5.1 Resultados Descriptivos

5.1.1 Hipótesis específica 1

Las decisiones de inversión no trascienden favorablemente en la rentabilidad en función de las ventas de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022.

Para el análisis de la hipótesis específica N° 1, se elaboraron tablas y gráficos del cruce de las dimensiones de la variable independiente y dependiente. Por ello se analizó las decisiones de inversión mediante los montos del Inventario y la rentabilidad en función de las ventas a través del margen neto.

Tabla 3

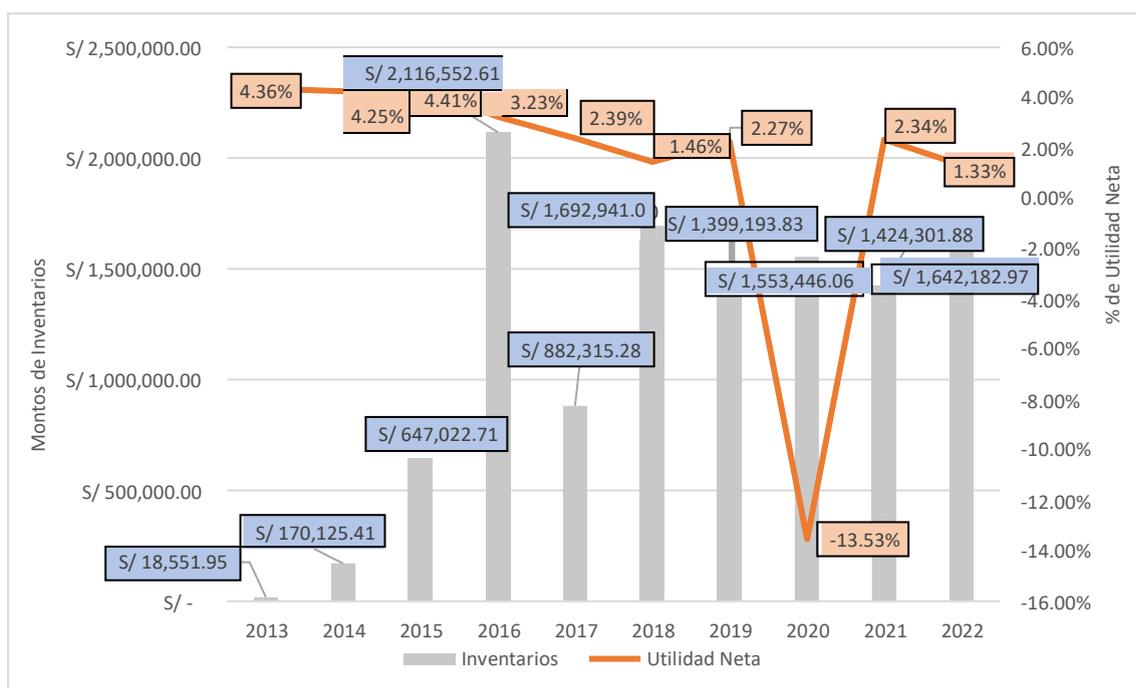
Comparativa entre Montos de Inventarios (Decisiones de inversión) y ratio de Margen de Utilidad Neto (Rentabilidad en función a las ventas) de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022.

Año	Inventarios	Margen de Utilidad Neto
2013	S/ 18,551.95	4.36%
2014	S/ 170,125.41	4.25%
2015	S/ 647,022.71	4.41%
2016	S/ 2,116,552.61	3.23%
2017	S/ 882,315.28	2.39%
2018	S/ 1,692,941.00	1.46%
2019	S/ 1,399,193.83	2.27%
2020	S/ 1,553,446.06	-13.53%
2021	S/ 1,424,301.88	2.34%
2022	S/ 1,642,182.97	1.33%

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Figura 1

Comparativa entre Montos de Inventarios (Decisiones de inversión) y ratio de Margen de Utilidad Neto (Rentabilidad en función a las ventas) de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022.



Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Según la tabla 3 (véase la pág. 60) y figura 1 se realizó la comparación de los montos del inventario frente al margen neto (expresado en porcentaje) respecto al ejercicio del 2013 al 2022. Analizando los montos del inventario se van incrementando del año 2013 al 2018 mientras que el margen de utilidad neto (expresado en porcentajes) se va disminuyendo llegando al punto más bajo en el año 2020 producto de la pandemia del COVID 19 y las medidas dadas por el gobierno, para los años 2021 y 2022, perjudicando a la empresa así recuperándose de la baja que tuvo el 2020 en periodo de estudio.

Por ende, significa que las decisiones de inversión no trascienden favorablemente en la rentabilidad de la empresa, la misma que ha disminuido de manera significativa.

Tabla 4

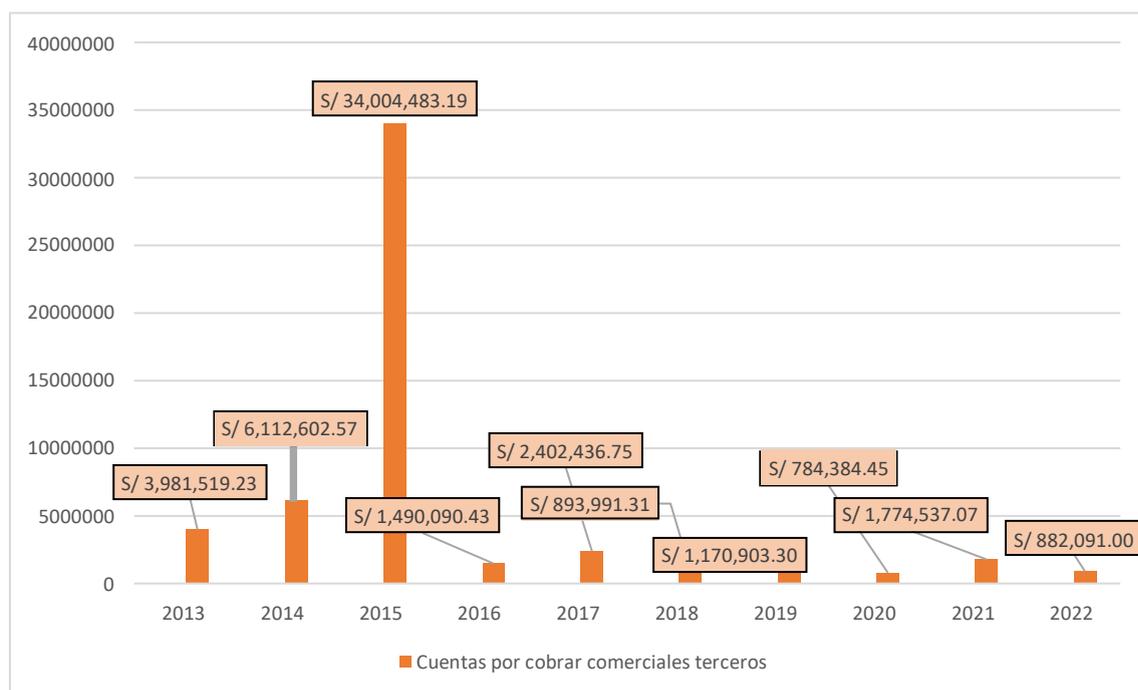
Evolución de los Montos de Cuentas por Cobrar comerciales (Decisiones de inversión) de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.

AÑO	Cuentas por cobrar comerciales terceros	
2013	S/	3,981,519.23
2014	S/	6,112,602.57
2015	S/	34,004,483.19
2016	S/	1,490,090.43
2017	S/	2,402,436.75
2018	S/	893,991.31
2019	S/	1,170,903.30
2020	S/	784,384.45
2021	S/	1,774,537.07
2022	S/	882,091.00

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Figura 2

Evolución de los Montos de Cuentas por Cobrar comerciales (Decisiones de inversión) de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.



Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Según la tabla 4 (véase la pág. 62) y la figura 2, analizando la evolución de las cuentas por cobrar comerciales terceros.

En el año 2013 al 2017 vemos los montos de las cuentas por cobrar suben año tras año, llegando al año 2018 vemos una minoración de las mismas. Sin embargo, en el año 2021 se observa un aumento en los montos de cuentas por cobrar demostrando una deficiencia en los procesos de cobranza.

Debemos recalcar que el año 2020, el gobierno peruano con el fin de evitar la propagación del virus del COVID 19 dicto medidas de prevención que perjudicaron a la compañía en lo económico y en lo financiero.

Tabla 5

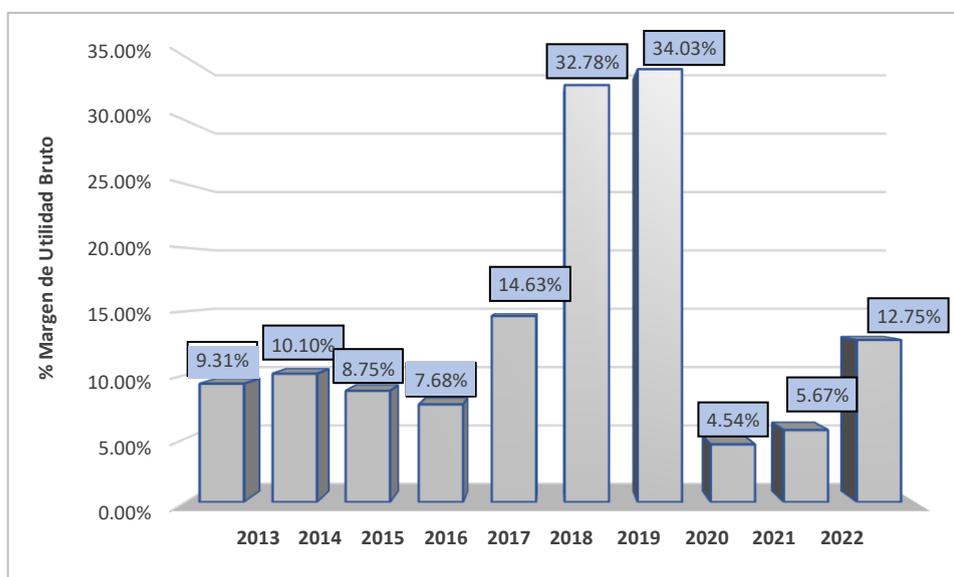
Evolución del Margen de Utilidad Bruta de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.

Año	Margen de Utilidad Bruto
2013	9.31%
2014	10.10%
2015	8.75%
2016	7.68%
2017	14.63%
2018	32.78%
2019	34.03%
2020	4.54%
2021	5.67%
2022	12.75%

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Figura 3

Evolución del Margen de Utilidad Bruta de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.



Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Según la tabla 5 y figura 3 (véase la pág. 64), se observa que para el periodo de 2013 al 2019 el margen de utilidad bruta asciende alcanzando el pico de utilidad en el año 2019. Demostrando así, que en el periodo de 2013 al 2019 fueron los años que mejor se desempeñó la compañía en términos de rentabilidad, sin embargo, a partir del año 2020 la utilidad bruta disminuyo considerablemente a 4.54% producto de la pandemia del COVID 19 que afecto económica y financieramente a la empresa, posterior a ello se ve que en el año 2021 y 2022 empieza a recuperarse.

Tabla 6

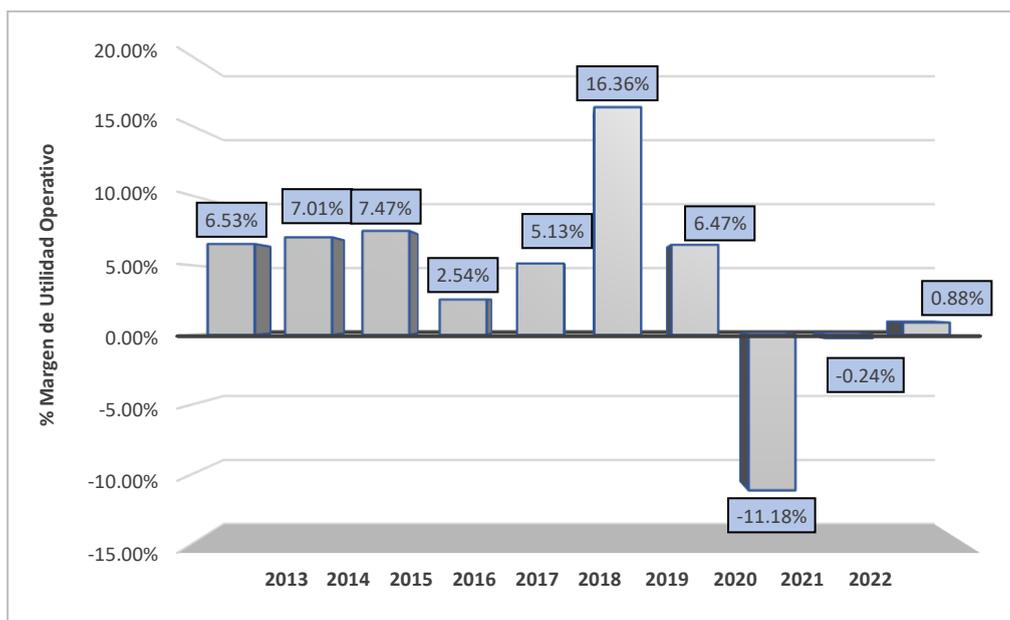
Margen de Evolución del Margen de Utilidad Operativa (Rentabilidad) de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.

Año	Margen de Utilidad Operativo
2013	6.53%
2014	7.01%
2015	7.47%
2016	2.54%
2017	5.13%
2018	16.36%
2019	6.47%
2020	-11.18%
2021	-0.24%
2022	0.88%

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Figura 4

Evolución del Margen de Utilidad Operativa (Rentabilidad) de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022



Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Según la tabla 6 (véase la pág. 65) y figura 4, se observa que para el periodo 2013-2022 los márgenes de utilidad operativa fueron de 6.53, 7.01, 7.47, 2.54, 5.13, 16.36, 6.47, -11.18, 0.24 y 0.88 (expresado en porcentajes) respectivamente. En el año 2022 existe una disminución de 5.65% con respecto al año 2013. Siendo el año más alto el 2013 con un 6.53% y el año más bajo, que fue en el 2020 con -11.18%. Analizando la evolución del ratio margen de utilidad operativa se observa que la rentabilidad operativa para el periodo de los años 2013 al 2017 se encuentran incrementándose llegando al pico más alto el año 2018 con 16.36%, demostrando así un buen desempeño en la empresa en términos de rentabilidad operativa, sin embargo, en el año 2020 se ve como

notablemente disminuyó llegando a -11.18%, siendo parte de esta disminución generada por el impacto del COVID 19 y las medidas dadas por el gobierno perjudicando a la empresa.

5.1.2 Hipótesis específica 2

Las decisiones de financiación tienen trascendencias no favorables en la rentabilidad en función de la inversión de la empresa Manitex SAC periodo 2013-2022

Para el análisis de la hipótesis específica N° 2, se elaboraron tablas y gráficos del cruce de las dimensiones de la variable independiente y dependiente. Por ello se analizó las decisiones de financiación mediante patrimonio y la rentabilidad en función de la inversión a través de la rentabilidad sobre la inversión (ROA).

Tabla 7

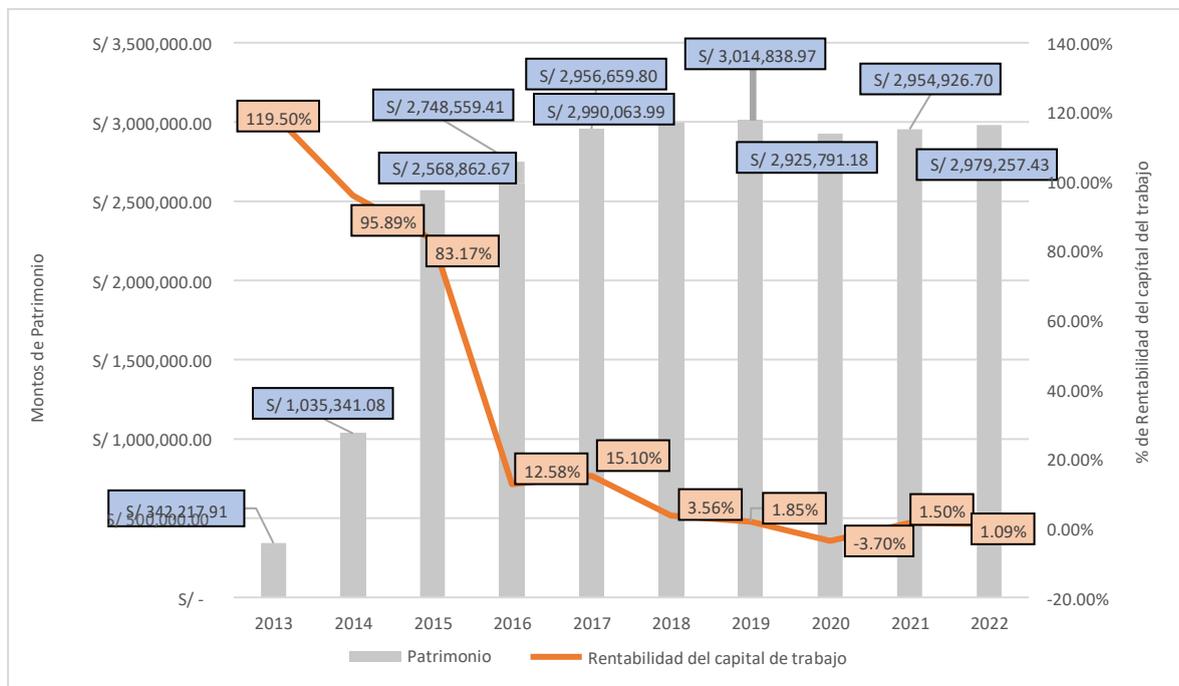
Comparativa entre Patrimonio (Decisiones de financiación) y Rentabilidad del Capital del Trabajo (Rentabilidad en función de la inversión) de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022.

Año	Patrimonio	Rentabilidad del capital de trabajo
2013	S/ 342,217.91	119.50%
2014	S/ 1,035,341.08	95.89%
2015	S/ 2,568,862.67	83.17%
2016	S/ 2,748,559.41	12.58%
2017	S/ 2,956,659.80	15.10%
2018	S/ 2,990,063.99	3.56%
2019	S/ 3,014,838.97	1.85%
2020	S/ 2,925,791.18	-3.70%
2021	S/ 2,954,926.70	1.50%
2022	S/ 2,979,257.43	1.09%

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Figura 5

Comparativa entre Patrimonio (Decisiones de financiación) y Rentabilidad del Capital del Trabajo (Rentabilidad en función de la inversión) de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022.



Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Según la tabla 7 (véase la pág. 67) y figura 5, se determina que, en la mayoría de los años analizados, existe una relación inversa entre los indicadores, debido a que en los años 2013 al 2019 los montos del patrimonio aumentan llegando al pico más alto en el año 2019 con S/3,014,838.97 mientras la ratio de rentabilidad del capital de trabajo disminuye, siendo el año más bajo el 2020 con -3.70 % demostrando así que no hubo un buen desempeño en la empresa en términos de

rentabilidad, parte de esta disminución generada por el impacto del COVID 19 y las medidas dadas por el gobierno perjudicando a la empresa.

Por lo tanto, de lo reflejado podemos determinar que existe una relación inversa entre los montos del patrimonio y % de rentabilidad del capital del trabajo, ya que al haber un incremento del primer indicador hay una disminución en el segundo respectivamente.

Tabla 8

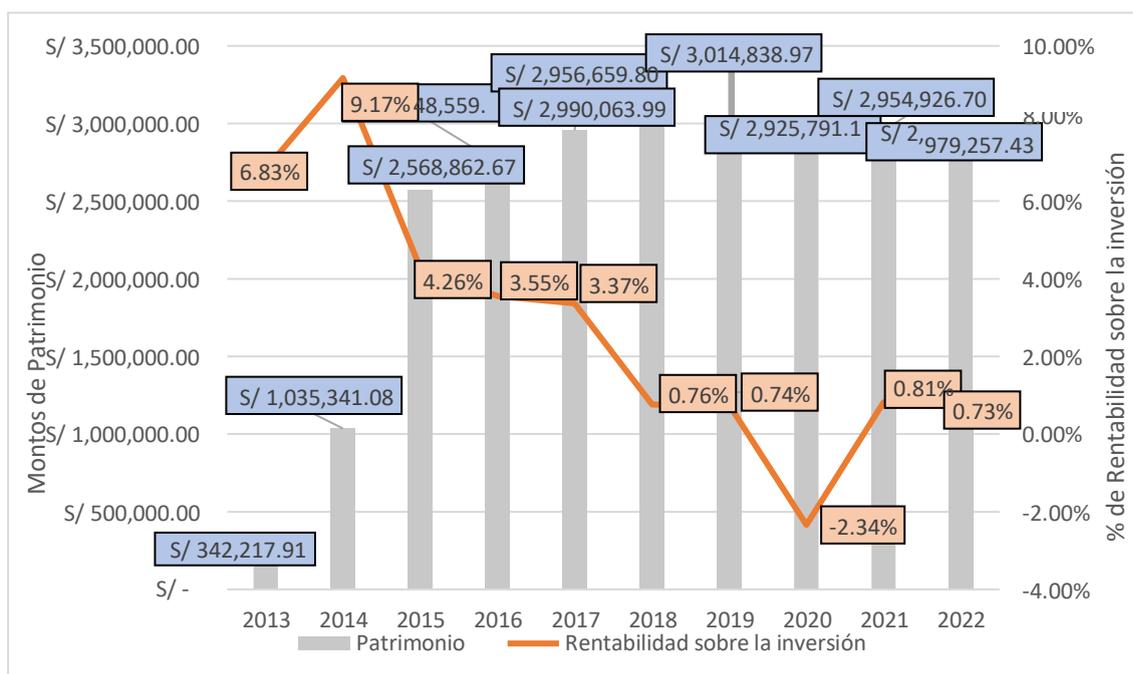
Comparativa entre Montos de Patrimonio (Decisiones de financiación) y Rentabilidad sobre la inversión (Rentabilidad en función de la inversión) de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022.

Año		Patrimonio	Rentabilidad sobre la inversión
2013	S/	342,217.91	6.83%
2014	S/	1,035,341.08	9.17%
2015	S/	2,568,862.67	4.26%
2016	S/	2,748,559.41	3.55%
2017	S/	2,956,659.80	3.37%
2018	S/	2,990,063.99	0.76%
2019	S/	3,014,838.97	0.74%
2020	S/	2,925,791.18	-2.34%
2021	S/	2,954,926.70	0.81%
2022	S/	2,979,257.43	0.73%

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Figura 6

Comparativa entre Montos de Patrimonio (Decisiones de financiación) y Rentabilidad sobre la inversión (Rentabilidad en función de la inversión) de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022.



Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Según la tabla 8 (véase la pág. 69) y figura 6, se puede ver en el periodo de los años 2013 al 2019 que los montos del patrimonio aumentan llegando al pico más alto en el año 2019 con S/3,014,838.97 mientras la ratio de rentabilidad del capital de trabajo disminuye, siendo el año más bajo el 2020 con -2.34 % demostrando así que no hubo un buen desempeño en la empresa en términos de rentabilidad, parte de esta disminución generada por el impacto del COVID 19 y las medidas dadas por el gobierno perjudicando a la empresa.

Por lo tanto, de lo reflejado podemos determinar que existe una relación inversa entre los montos del patrimonio y % de rentabilidad del capital del trabajo, ya que al haber un incremento del primer indicador hay una disminución en el segundo respectivamente.

Tabla 9

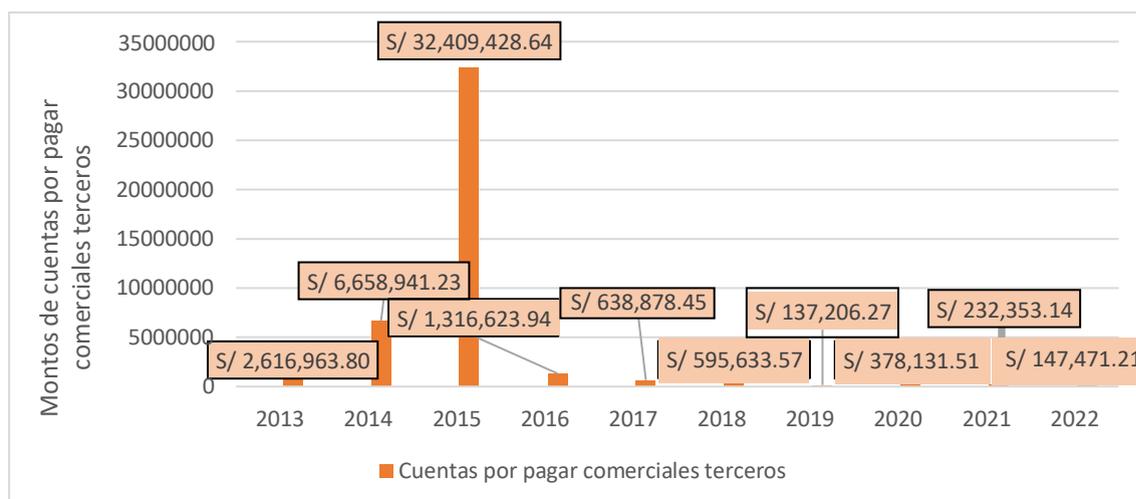
Evolución de los Montos de Cuentas por Pagar Comerciales (Decisiones de financiación) de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.

Año	Cuentas por pagar comerciales terceros
2013	S/ 2,616,963.80
2014	S/ 6,658,941.23
2015	S/ 32,409,428.64
2016	S/ 1,316,623.94
2017	S/ 638,878.45
2018	S/ 595,633.57
2019	S/ 137,206.27
2020	S/ 378,131.51
2021	S/ 232,353.14
2022	S/ 147,471.21

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Figura 7

Evolución de los Montos de Cuentas por Pagar Comerciales (Decisiones de financiación) de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.



Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Según la tabla 9 (véase la pág. 70) y figura 7 se observa que para el periodo 2013 al 2015 los montos de las cuentas por pagar comerciales terceros fueron aumentando siendo este último año el más alto, a comparación de los años 2016 al 2019 que fueron disminuyéndose año tras año respectivamente, ello significa que la empresa está agilizando el pago con sus proveedores con la finalidad de adquirir materiales que ayuden a potenciar las ventas y así mejorar la rentabilidad. El no pago, originaba que los proveedores no atiendan los requerimientos de materiales, perjudicando a la compañía.

Tabla 10

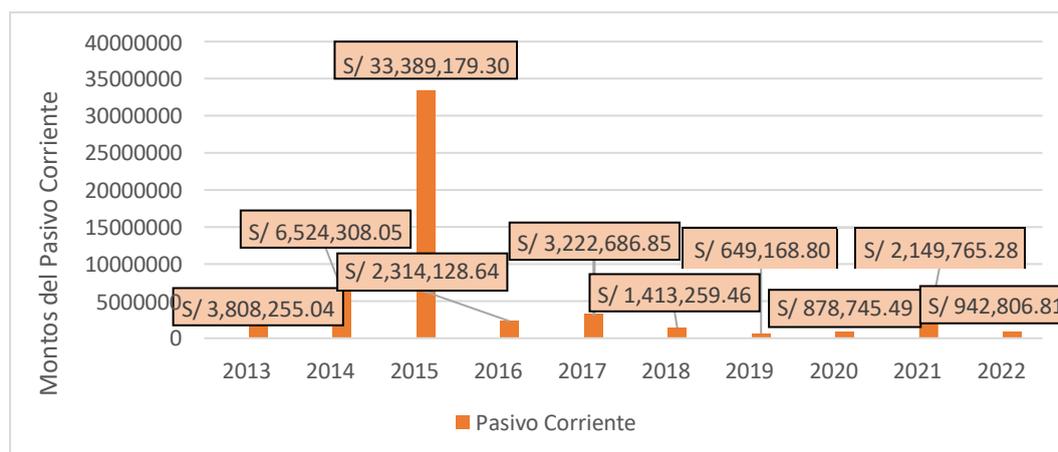
Evolución de los montos del Pasivo Corriente - Apalancamiento Financiero (Decisiones de financiación) de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022

Año	Pasivo Corriente
2013	S/ 3,808,255.04
2014	S/ 6,524,308.05
2015	S/ 33,389,179.30
2016	S/ 2,314,128.64
2017	S/ 3,222,686.85
2018	S/ 1,413,259.46
2019	S/ 649,168.80
2020	S/ 878,745.49
2021	S/ 2,149,765.28
2022	S/ 942,806.81

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Figura 8

Evolución de los montos del Pasivo Corriente - Apalancamiento Financiero (Decisiones de financiación) de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.



Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Según la tabla 10 y figura 8 (véase la pág. 73), existe una disminución notable en el año 2022 en el pasivo corriente con respecto al año 2013. Siendo el año más alto el año 2013 con el monto de S/ 3,808,255.04 y el año más bajo de apalancamiento financiero fue en el año 2022 con el monto de S/ 942,806.81, analizando la evolución de los montos del pasivo corriente, se observa que la empresa a pesar de necesitar capital para incrementar sus volúmenes de producción y ventas, no está gestionando préstamos externos.

Significa que la gestión financiera trasciende de manera negativa para gestionar préstamos en instituciones financieras, perjudicando la rentabilidad de la empresa.

Tabla 11

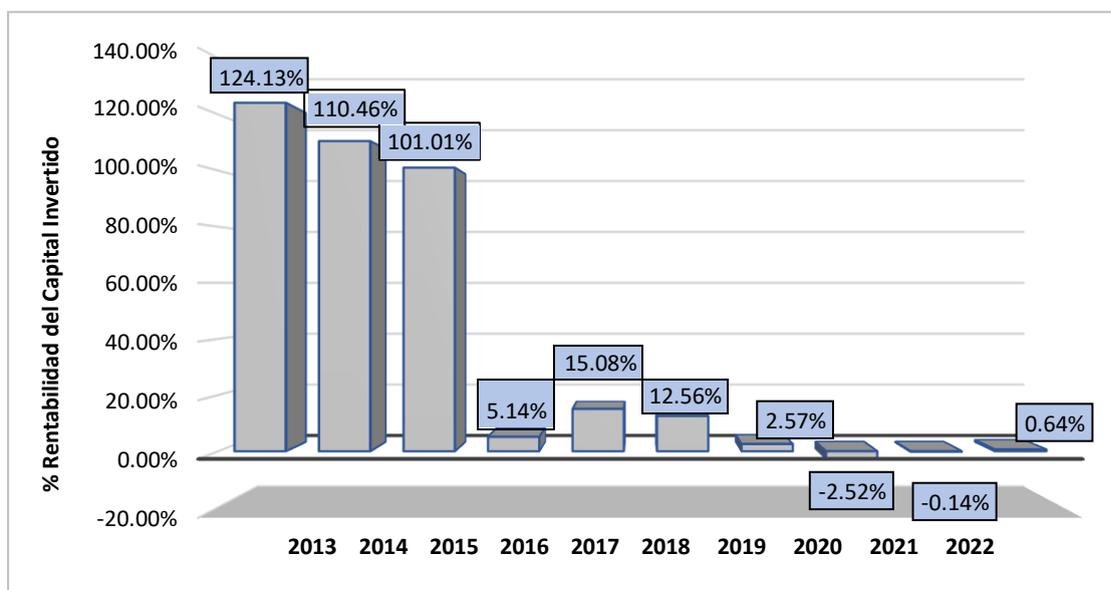
Evolución de la Rentabilidad sobre el Capital Invertido de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022

Año	Rentabilidad del capital invertido
2013	124.13%
2014	110.46%
2015	101.01%
2016	5.14%
2017	15.08%
2018	12.56%
2019	2.57%
2020	-2.52%
2021	-0.14%
2022	0.64%

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Figura 9

Evolución de la Rentabilidad sobre el Capital Invertido de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.



Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Según la tabla 11 (véase la pág. 74) y figura 9, Existe una disminución de 123.49% en el 2022 con respecto al año 2013. Siendo el año más alto el 2013 con un 124.13% y el año más bajo fue en el 2022 con un 0.64%, analizando la evolución de la ratio rentabilidad sobre el capital invertido, se observa que la rentabilidad disminuye en todos los años materia de análisis. Significa que las decisiones de financiación no trascienden en la rentabilidad sobre el capital invertido ROI de la empresa. Así mismo las medidas económicas dadas por el gobierno para evitar el contagio del COVID 19, perjudicaron a la empresa, cuyo resultado para el año 2020 fue negativo en -2.52% y para los años siguientes se está recuperando muy lentamente.

Tabla 12

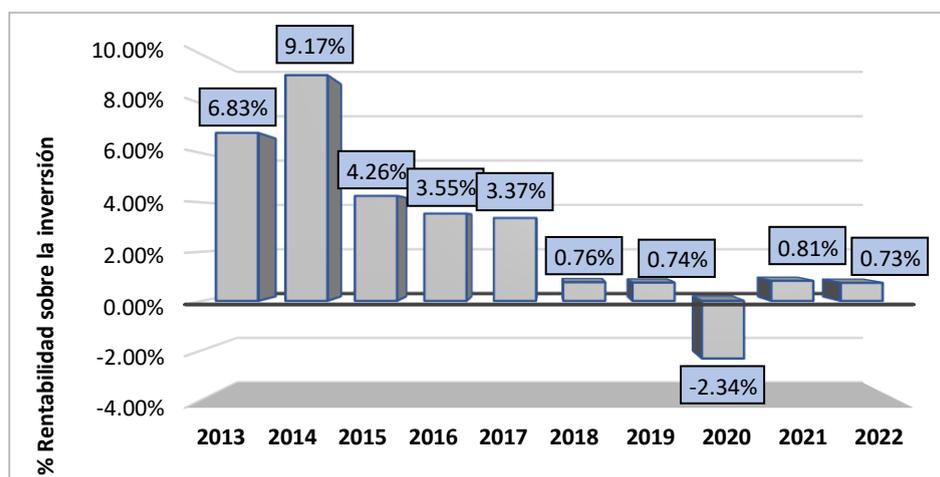
Evolución de la Rentabilidad sobre la inversión de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022

AÑO	Rentabilidad sobre la inversión
2013	6.83%
2014	9.17%
2015	4.26%
2016	3.55%
2017	3.37%
2018	0.76%
2019	0.74%
2020	-2.34%
2021	0.81%
2022	0.73%

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Figura 10

Evolución de la Rentabilidad sobre la inversión de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.



Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Según la tabla 12 y figura 10 (véase la pág. 76), Se puede observar como en los años del 2013 al 2019, existe una disminución en la ratio de rentabilidad sobre la inversión, siendo el año 2020 con una notable minoración y el punto más bajo con -2.34% debido a las medidas económicas dadas por el gobierno para evitar el contagio del COVID 19, que perjudicaron a la empresa. Asimismo, se ve cómo se recupera lentamente en el año 2021 y 2022, con 0.81% y 0.73 % respectivamente.

5.1.3 Hipótesis General

La gestión financiera tiene trascendencias negativas en la rentabilidad de la empresa MANITEX en el período 2013-2022

Para el análisis de la hipótesis general, se elaboraron tablas y gráficos del cruce de las dimensiones de la variable independiente y dependiente. Por ello se analizó la gestión financiera mediante el inventario y la rentabilidad a través de la rentabilidad del capital de trabajo.

Por ende, significa que las decisiones de financiación no trascienden favorablemente en la rentabilidad de la empresa, la misma que ha disminuido de manera significativa.

Tabla 13

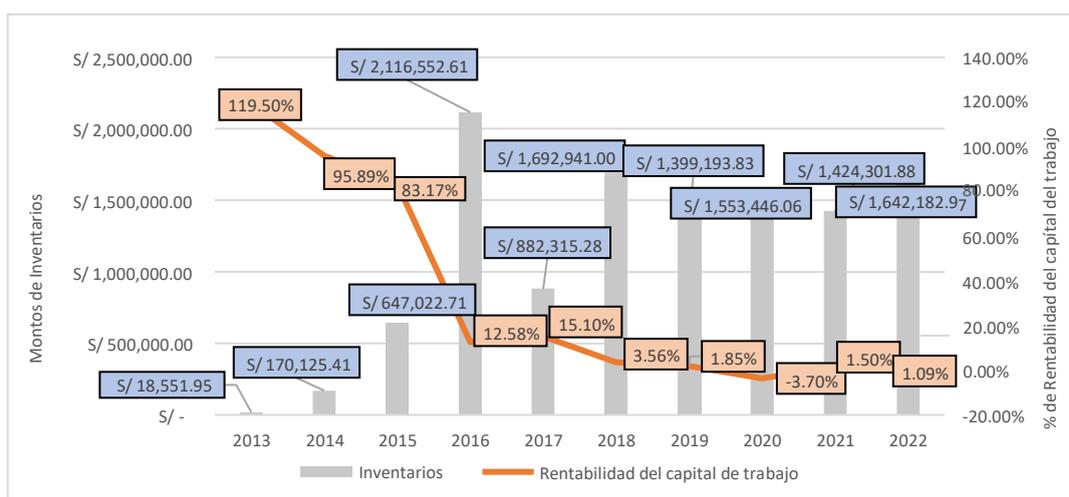
Comparativo entre Montos de Inventarios (Decisiones de inversión) y Rentabilidad del capital de trabajo (Rentabilidad en función de la inversión) de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.

Año	Inventarios	Rentabilidad del capital de trabajo
2013	S/ 18,551.95	119.50%
2014	S/ 170,125.41	95.89%
2015	S/ 647,022.71	83.17%
2016	S/ 2,116,552.61	12.58%
2017	S/ 882,315.28	15.10%
2018	S/ 1,692,941.00	3.56%
2019	S/ 1,399,193.83	1.85%
2020	S/ 1,553,446.06	-3.70%
2021	S/ 1,424,301.88	1.50%
2022	S/ 1,642,182.97	1.09%

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Figura 11

Comparativo entre Montos de Inventarios (Decisiones de inversión) y Rentabilidad del capital de trabajo (Rentabilidad en función de la inversión) de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.



Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Según la tabla 13 y figura 11 (véase la pág. 78), se realizó la comparación de los montos de los inventarios frente a la rentabilidad del capital de trabajo. En el periodo 2013 el monto de los inventarios fue 18,551.95 y por otro lado la rentabilidad del capital de trabajo fue de 119.50%; en el periodo 2019 se aprecia que los inventarios y la rentabilidad del capital de trabajo aumenta y disminuye en 1,399,193.83 soles y 1.85% respectivamente; con respecto al periodo 2020 se verifica una significativa disminución para la rentabilidad del capital del trabajo en -3.70% y un aumento en los inventarios llegando al monto de S/ 1,553,446.06; producto de la pandemia del COVID 19 y las medidas dadas por el gobierno, para los años 2020 y 2021, perjudicando a la empresa.

Por lo tanto, de lo reflejado podemos determinar que existe una relación inversa entre los montos de inventarios y la rentabilidad del capital de trabajo, ya que al haber un incremento del primer indicador hay una disminución en el segundo respectivamente.

Por ende, significa que las decisiones de inversión no trascienden favorablemente en la rentabilidad de la empresa, la misma que ha disminuido de manera significativa.

Tabla 14

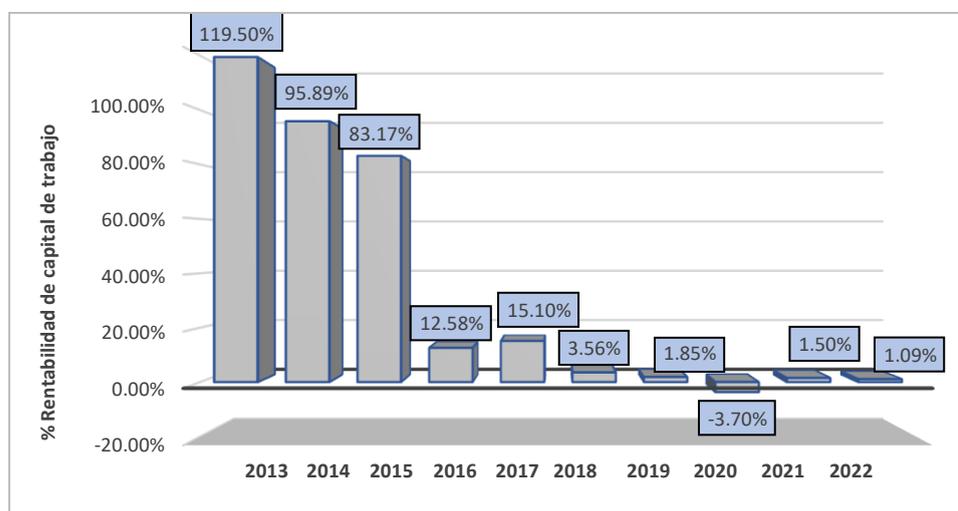
Evolución de la Rentabilidad del Capital de Trabajo de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022

Año	Rentabilidad de capital de trabajo
2013	119.50%
2014	95.89%
2015	83.17%
2016	12.58%
2017	15.10%
2018	3.56%
2019	1.85%
2020	-3.70%
2021	1.50%
2022	1.09%

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Figura 12

Evolución de la Rentabilidad del Capital de Trabajo de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022



Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Según la tabla 14 y figura 12 (véase la pág. 80), Existe una disminución de 118.41% en el 2022 con respecto al año 2013. Siendo el año más alto el 2013 con un 119.50% y el año más bajo fue en el 2022 con un 1.09%, analizando la evolución de la ratio rentabilidad del capital de trabajo, se observa que la rentabilidad disminuye en todos los años materia de análisis. Significa que las decisiones de financiación no trascienden en la rentabilidad sobre el capital de trabajo de la empresa. Para el año 2020 el resultado fue negativo en -3.70% y para los años siguientes se está recuperando muy lentamente. También, otro factor que influyó fue la paralización de labores por las medidas dictadas por el gobierno, con la finalidad de evitar la propagación del virus COVID 19.

Tabla 15

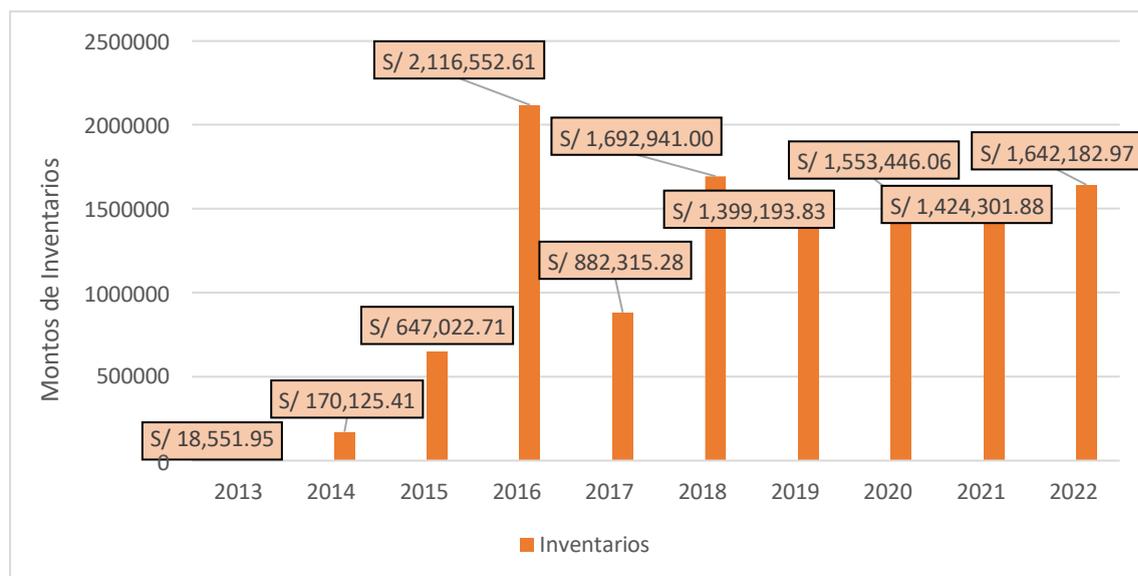
Evolución de los Montos de Inventarios de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.

Año	Inventarios
2013	S/ 18,551.95
2014	S/ 170,125.41
2015	S/ 647,022.71
2016	S/ 2,116,552.61
2017	S/ 882,315.28
2018	S/ 1,692,941.00
2019	S/ 1,399,193.83
2020	S/ 1,553,446.06
2021	S/ 1,424,301.88
2022	S/ 1,642,182.97

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Figura 13

Evolución de los Montos de Inventarios de la empresa Manitex SAC del periodo 2013-2022.



Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Según la tabla 15 y figura 13 (véase la pág. 81), se puede observar que en los periodos del 2013 al 2016 se van incrementando los montos de los inventarios, siendo el pico más alto en el año 2016, sin embargo, se ve que en el año 2017 presenta una minoración y el monto más bajo de los años en análisis, posterior a ello en los años del 2018 al 2022 se van incrementando progresivamente.

5.2 Resultados Inferenciales

5.2.1 Hipótesis específica 1

Las decisiones de inversión no trascienden favorablemente en la rentabilidad en función de las ventas de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022.

La hipótesis será contrastada haciendo uso de la tabla 1 y 2 (véase la pág. 18 y 19).

Procedimiento de Contraste

1. Formulación de las hipótesis H_0 y H_1

H_1 : Las decisiones de inversión no trasciende favorablemente en la rentabilidad en función de las ventas de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022.

H_0 : Las decisiones de inversión trascienden favorablemente en la rentabilidad en función de las ventas de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022.

2. Prueba de normalidad

Para demostrar la prueba de normalidad de los datos se deben revisar que los datos sean normales y utilizó la siguiente tabla:

Tabla 16

Prueba de normalidad de Shapiro-Wilks del inventario (Decisión de Inversión) y el margen neto (Rentabilidad en función de las ventas), de los residuales del análisis de regresión.

Prueba de normalidad			
Shapiro-Wilks			
	Estadístico	gl	Sig.
Inventario	0,9	10	0,389
Margen Neto	0,566	10	0,000

Nota. Estados financieros de la empresa de la empresa MANITEX SAC, periodo 2013-2022.

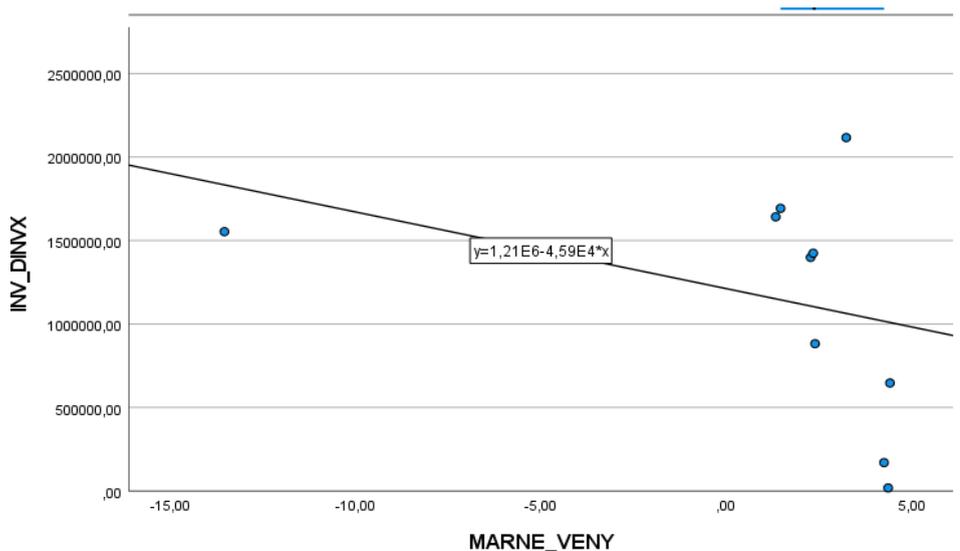
Según la tabla 16 (véase la pág. 83), podemos observar que para el inventario el valor de $P=\text{sig.}=0.389>0.05$ y para el margen neto $P=\text{sig.}=0.000<0.05$ por lo tanto se puede observar que los datos provienen de una población no normal. Por ello, vamos a usar la prueba no paramétrica.

3. Prueba estadística

La prueba estadística se encuentra conformado por lo siguiente.

Figura 14

Gráfica de dispersión del inventario (Decisión de Inversión) y la Margen neto (Rentabilidad en función de las ventas), de los residuales del análisis de regresión.



Nota. Datos obtenidos Estados financieros de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022.

Se observa en la figura 14 en forma gráfica una relación lineal negativa entre los indicadores el Inventario (Decisión de Inversión) y el

Margen neto (Rentabilidad en función de las ventas), el porcentaje de margen neto aumenta en uno y se estima que el inventario disminuye en 0,00000121 puntos.

Tabla 17

Estadístico correlación de Rho Spearman entre el Inventario (Decisión de Inversión) y la Margen Neto (Rentabilidad en función de las ventas).

Correlaciones				
Rho de Spearman	Inventario	Correlación de correlación	1,000	-,648*
		Sig. (bilateral)		0,043
	Margen Neto	N	10	10
		Correlación de correlación	-,648*	1,000
		Sig. (bilateral)	0,043	
		N	10	10

Nota. Datos obtenidos Estados financieros de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022 (Salida IBM-SPSS)

En la Tabla 17 se observa que el coeficiente de correlación entre el Inventario y la Margen neto es de -0.648 (-64,8%), lo que nos indica que existe una relación indirecta y significativa entre estas dos variables de estudio, lo que se traduce que a medida que el margen neto aumenta el inventario disminuye. También se puede observar que el P-valor (valor de la significancia) es de 0,043 es menor que $\alpha = 0,05$ la decisión es que se puede rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna; es decir el inventario se relaciona con el margen neto.

4. Conclusión

Según los resultados obtenidos se tiene una correlación negativa de -0.648^* y son significativos, siendo 0.043 menor que el nivel de significancia de 0.05 , y concluye que, la relación entre el inventario y el margen neto tienen una correlación negativa y alta por lo tanto la deficiente gestión financiera trasciende negativamente en el margen neto de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022, en los resultados obtenidos.

5.2.2 Hipótesis específica 2

Las decisiones de financiación tienen trascendencias no favorables en la rentabilidad en función de la inversión de la empresa Manitex SAC periodo 2013-2022.

Procedimiento de Contraste

1. Formulación de las hipótesis H_0 y H_1

H_1 : Las decisiones de financiación tienen trascendencias no favorables en la rentabilidad en función de la inversión de la empresa Manitex SAC periodo 2013-2022

H_0 : Las decisiones de financiación tiene trascendencias favorables en la rentabilidad en función de la inversión de la empresa Manitex SAC periodo 2013-2022.

2. Prueba de normalidad

Para demostrar la normalidad de los datos se utilizó la siguiente tabla:

Procedimiento de Contraste:

Tabla 18

Prueba de normalidad de Shapiro-Wilks del Patrimonio (Decisiones de financiación) y la Rentabilidad de Capital de Trabajo (Rentabilidad en función de la inversión), de los residuales del análisis de regresión.

Pruebas de normalidad			
Shapiro-Wilks			
	Estadístico	gl	Sig.
Patrimonio	0,6	10,000	0,000
Rentabilidad de Capital de Trabajo	0,741	10	0,003

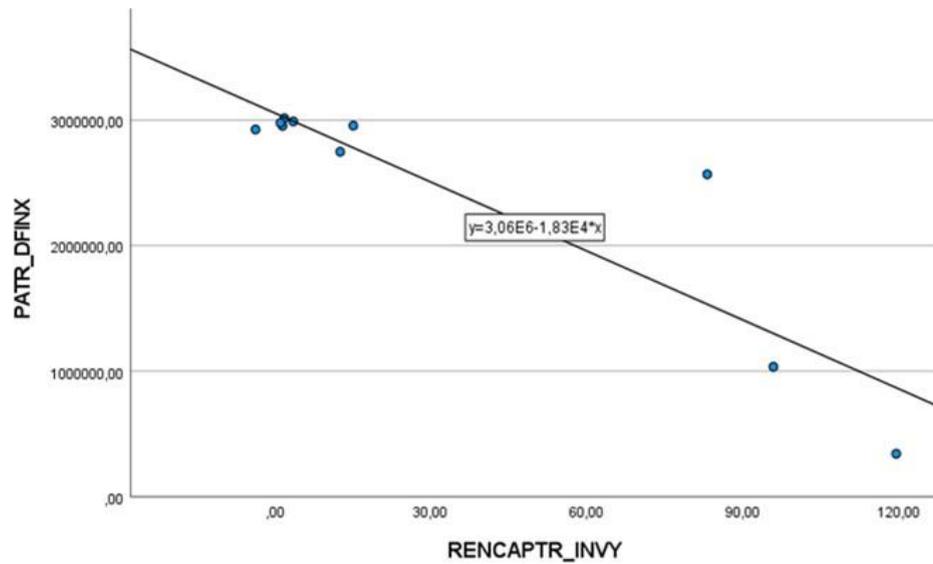
Nota: Estados financieros de la empresa de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022.

En la tabla 16 se puede observar que el indicador de patrimonio el valor de $P=\text{sig.}=0.000<0.05$ y la rentabilidad de capital de trabajo $P=\text{sig.}=0,003<0.05$ por lo tanto no son normales ya que el nivel de significancia es menor a 0,05 mediante la prueba estadística Shapiro-Wilks el valor de $P=\text{Sig.}<0.05$. Es por ello que se usara la prueba no paramétrica.

3. Prueba estadística

Figura 15

Grafica de dispersión del patrimonio (Decisiones de financiación) y la rentabilidad de capital del trabajo (Rentabilidad en función de la inversión), de los residuales del análisis de regresión.



Nota. Datos obtenidos Estados financieros de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022.

Se observa en la figura 15 en forma gráfica una relación lineal entre las variables Patrimonio (Decisión de Financiación) y la Rentabilidad del capital de trabajo (Rentabilidad en función de la inversión).

Tabla 19

Estadístico correlación de Rho Spearman entre el patrimonio (Decisión de financiamiento) y la rentabilidad de Capital de Trabajo (Rentabilidad en función de la inversión).

Correlaciones				
Rho de Spearman	Patrimonio	Correlación de correlación	1,0	-,648*
		Sig. (bilateral)		,043
	Rentabilidad de Capital de Trabajo	N	10,0	10,0
		Correlación de correlación	-,648*	1,0
		Sig. (bilateral)	,043	
		N	10,0	10,0

Nota. Datos obtenidos Estados financieros de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022.

En la Tabla 19 se observa que el coeficiente de correlación entre el patrimonio y la rentabilidad de capital de trabajo es -0.648 (64,8%), lo que nos indica que existe una relación indirecta y significativa entre estas dos variables de estudio, lo que se traduce que a medida que el inventario aumenta el Margen neto disminuye.

También se puede observar que el P-valor es de 0,043 es menor que $\alpha = 0,05$ la decisión es que se puede rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna; es decir el patrimonio se relaciona con el rentabilidad de capital de trabajo.

4. Conclusión

Según los resultados obtenidos tienen una correlación negativa de -0.648 y son no significativos siendo 0.043 menor al nivel de significancia

de 0.05, concluyendo que, aunque la muestra no permite generalizar a la población, la relación entre el patrimonio y la rentabilidad de capital de trabajo tienen una correlación indirecta y alta por lo tanto la deficiente gestión financiera trasciende negativamente rentabilidad.

5.2.3 Hipótesis general

La gestión financiera tiene trascendencia negativa en la rentabilidad de la empresa MANITEX en el período 2013-2022.

Procedimiento de Contraste

1. Formulación de las hipótesis H_0 y H_1

H_1 : La gestión financiera tiene trascendencia negativa en la rentabilidad de la empresa MANITEX en el período 2013-2022.

H_0 : La gestión financiera no tiene trascendencia negativa en la rentabilidad de la empresa MANITEX en el período 2013-2022

2. Prueba de Normalidad

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

Tabla 20

Prueba de normalidad de Shapiro-Wilks del Inventario (Gestión Financiera) y la Rentabilidad sobre la inversión (Rentabilidad), de los residuales del análisis de regresión.

Pruebas de normalidad			
Shapiro-Wilks			
	Estadístico	gl	Sig.
INVENTARIO	0,924	10	0,389
RENTABILIDAD DE LA INVERSION	0,935	10	0,501

Nota. Estados financieros de la empresa de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022.

Según la tabla 20 se observa que la prueba de normalidad de Shapiro-Wilks muestra que los resultados son normales debido a que para el inventario el valor de $P=\text{sig.}=0.389 > 0.05$ y para la rentabilidad de la inversión el valor de $P=\text{sig.}=0.501 > 0.05$ por lo tanto los valores son >0.05 por lo cual los datos provienen de una población normal, por lo tanto, se utilizara la prueba paramétrica.

3. La prueba estadística

Tabla 21

Estadístico correlación de Pearson entre el Inventario (Gestión Financiera) y la Rentabilidad sobre la inversión (Rentabilidad).

Correlaciones			
Inventario	Correlación de Pearson	1	-,768**
	Sig. (bilateral)		0,009
	N	10	10
Rentabilidad de Inversión	Correlación de Pearson	-,768**	1
	Sig. (bilateral)	0,009	
	N	10	10

Nota. Datos obtenidos Estados financieros de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022 (Salida IBM-SPSS).

En la Tabla 21 se observa que el coeficiente de correlación entre el inventario y la rentabilidad de inversión es -0.768, lo que nos indica que existe una relación indirecta y significativa entre estas dos variables de estudio, lo que se traduce que a medida que el inventario aumenta el Margen neto disminuye.

También se puede observar que el P-valor es de 0,009 es menor que $\alpha = 0,05$ la decisión es que se puede rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna; es decir el inventario se relaciona con la rentabilidad de inversión.

Tabla 22*Presentación del Coeficiente de Determinación (R cuadrado)*

Resumen del modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,768 ^a	0,589777	0,5385	2,297,1

Nota. Datos obtenidos Estados financieros de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022 (Salida IBM-SPSS).

Según la Tabla 22, se puede observar que el coeficiente de determinación (R-cuadrado) es 0,589777; lo que significa que el indicador de Inventarios explica los cambios del indicador de rentabilidad sobre la inversión en un 58,9%.

Tabla 23

Coeficiente de Regresión Lineal de los indicadores el Inventario (Gestión Financiera) y la Rentabilidad sobre la inversión (Rentabilidad).

Coeficientes ^a						
Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados		Sig.
		B	Desv. Error	Beta	t	
1	(Constante)	7,108	1,466		4,847	0,001
	Rentabilidad sobre la inversión	0,000	0,000	-0,768	-3,391	0,009

Nota. Datos obtenidos Estados financieros de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022 (Salida IBM-SPSS).

$$Y=7.108-1.466x$$

En la tabla 23(véase la pág. 93) se observó que el inventario explica los cambios de la rentabilidad sobre la inversión en forma muy significativa. Donde se tiene el valor sig. =0,001 lo cual indica que la rentabilidad sobre la inversión es significativa.

4. Conclusión

Según los resultados obtenidos se tienen una correlación indirecta de -0.768, con un nivel de significancia de 0.009 y, en conclusión, la relación entre el inventario y la rentabilidad de la inversión tienen una correlación indirecta y alta por lo que la gestión del inventario tiene trascendencia negativa con la rentabilidad sobre la inversión.

5.3 Otro tipo de resultados

En este subcapítulo, se incluyó el análisis vertical de los estados financieros y los estados de resultados de la empresa, asimismo las ratios financieras adicionales que nos muestra la trascendencia de la gestión financiera en la rentabilidad mediante la aplicación de sus fórmulas correspondientes:

Cabe mencionar que las ratios financieras aplicados en la investigación provienen de los estados financieros como el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales de la empresa Manitex SAC.

5.3.1 Hipótesis específica 1

Las decisiones de inversión no trascienden favorablemente en la rentabilidad en función de las ventas de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022.

Tabla 24

Rotación de Cuentas por Cobrar comerciales 2013-2022 (Veces)

AÑO	Ventas netas	Periodo promedio de Cuentas x Cobrar	Rotación Cuentas cobrar (veces)
2013	S/ 6,501,113.19	/ S/ 3,981,519.23	= 2
2014	S/ 16,323,532.18	/ S/ 5,047,060.90	= 3
2015	S/ 34,745,684.96	/ S/ 20,058,542.88	= 2
2016	S/ 5,556,269.70	/ S/ 17,747,286.81	= 0
2017	S/ 8,698,641.40	/ S/ 1,946,263.59	= 4
2018	S/ 2,294,788.21	/ S/ 1,648,214.03	= 1
2019	S/ 1,198,478.16	/ S/ 1,032,447.31	= 1
2020	S/ 658,044.61	/ S/ 977,643.88	= 1
2021	S/ 1,772,527.88	/ S/ 1,279,460.76	= 1
2022	S/ 2,165,606.39	/ S/ 1,328,314.04	= 2

Nota. Datos obtenidos Estados financieros de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022 (Salida IBM-SPSS).

Figura 16

Rotación de Cuentas por Cobrar comerciales 2013-2022 (Veces)



Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Según la tabla 24 (véase la pág. 95), no existe variación en el 2022 con respecto al año 2013. Siendo el año 2013 con 2 veces y el año 2022 con 2 veces.

En la figura 16 analizando la evolución de la ratio Rotación de cuentas por cobrar, se observa que para poder cobrar las facturas al crédito se tiene que esperar en promedio 360 días para hacer efectivo dicha cobranza. Significa que la gestión financiera trasciende de manera negativa para efectuar las cobranzas de los créditos otorgados. Debemos recalcar que el año 2020, el gobierno peruano con el fin de evitar la propagación del virus del COVID 19 dicto medidas económicas que perjudicaron a la compañía en lo económico y en lo financiero.

Tabla 25

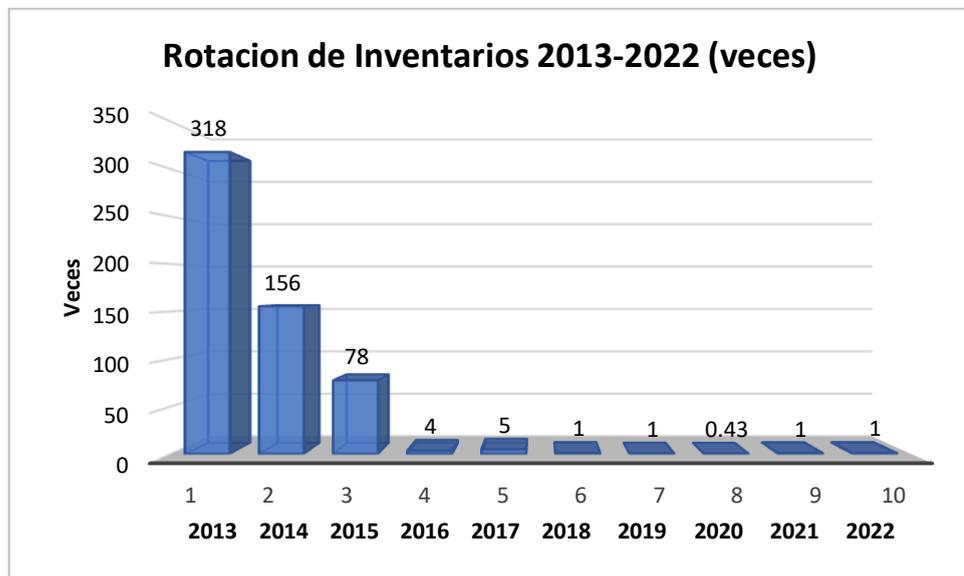
Rotación de Inventarios 2013-2022 (Veces)

AÑO	Costo de ventas	Periodo Promedio de rotación de inventarios	Rotación de inventarios (veces)
2013	S/ 5,895,931.92	/ S/ 18,551.95	= 318
2014	S/ 14,675,420.80	/ S/ 94,338.68	= 156
2015	S/ 31,704,112.66	/ S/ 408,574.06	= 78
2016	S/ 5,129,433.72	/ S/ 1,381,787.66	= 4
2017	S/ 7,425,738.24	/ S/ 1,499,433.95	= 5
2018	S/ 1,542,617.18	/ S/ 1,287,628.14	= 1
2019	S/ 790,578.76	/ S/ 1,546,067.42	= 1
2020	S/ 628,147.58	/ S/ 1,476,319.95	= 0.43
2021	S/ 1,672,026.89	/ S/ 1,488,873.97	= 1
2022	S/ 1,889,393.30	/ S/ 1,533,242.43	= 1

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Figura 17

Rotación de Inventarios 2013-2022 (Veces)



Nota. Datos obtenidos Estados financieros de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022 (Salida IBM-SPSS).

Según la tabla 25(véase la pág. 97), existe una variación negativa 317 veces en la rotación de inventarios en el 2022 con respecto al año 2013. Siendo el año más alto el año 2013 con 318 veces y el año más bajo de rotación el año 2022 con 1 vez.

En la figura 17 (véase la pág. 97) analizando la evolución de la ratio Rotación de inventarios, se observa que para reponer las existencias de la empresa se tiene que esperar en promedio 360 días para la reposición de los inventarios. Significa que la gestión financiera trasciende de manera negativa para efectuar las ventas y así poder reponer los inventarios de manera más ágil. También, el resultado negativo más notorio se dio en el año 2020, cuando el gobierno peruano dicto medidas económicas que perjudicaron a la compañía en lo económico y en lo financiero.

Tabla 26

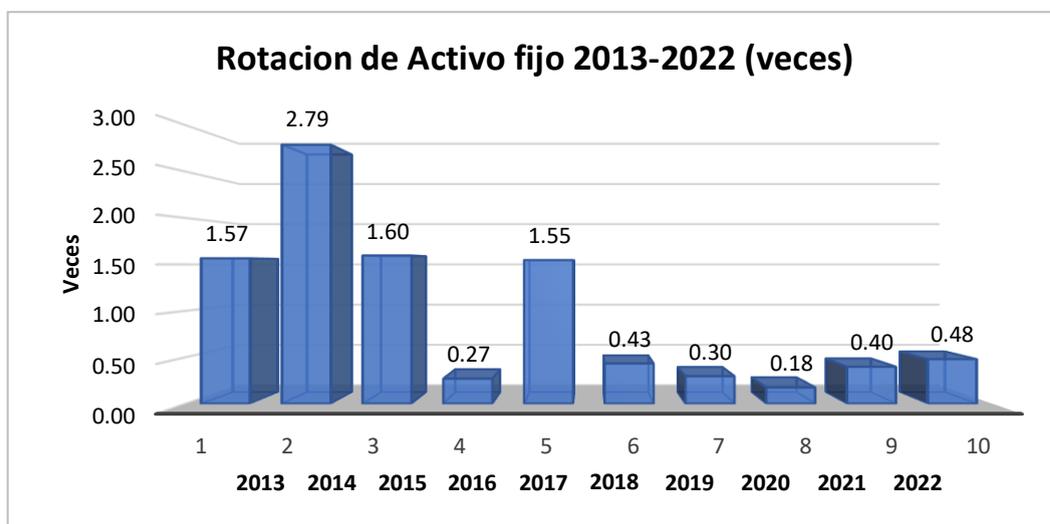
Rotación de Activo Fijo 2013-2022 (Veces)

AÑO	Ventas netas	Promedio de Activos totales	Rotación de activo fijo (veces)
2013	S/ 6,501,113.19 /	S/ 4,150,472.95	= 1.6
2014	S/ 16,323,532.18 /	S/ 5,855,061.04	= 2.8
2015	S/ 34,745,684.96 /	S/ 21,758,845.55	= 1.6
2016	S/ 5,556,269.70 /	S/ 20,510,365.01	= 0.3
2017	S/ 8,698,641.40 /	S/ 5,621,017.35	= 1.5
2018	S/ 2,294,788.21 /	S/ 5,291,335.05	= 0.4
2019	S/ 1,198,478.16 /	S/ 4,033,665.61	= 0.3
2020	S/ 658,044.61 /	S/ 3,734,272.22	= 0.2
2021	S/ 1,772,527.88 /	S/ 4,454,614.33	= 0.4
2022	S/ 2,165,606.39 /	S/ 4,513,378.11	= 0.5

Nota. Datos obtenidos Estados financieros de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022 (Salida IBM-SPSS).

Figura 18

Rotación de Activo Fijo 2013-2022 (Veces)



Nota. Datos obtenidos Estados financieros de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022 (Salida IBM-SPSS).

Según la tabla 26 (véase la pág. 98), existe una variación negativa 1.09 veces en la rotación de los Activos fijos en el 2022 con respecto al año 2013. Siendo el año más alto el año 2014 con 2.79 veces y el año más bajo de rotación el año 2020 con 0.18 vez.

En la figura 18 analizando la evolución de la ratio Rotación de Activo fijo, se observa que para la adquisición de nuevos activos fijos para la empresa se tiene que esperar más de 360 días como se muestra en la figura, en los últimos años. Significa que la gestión financiera trasciende de manera negativa para efectuar las nuevas adquisiciones de activos fijos, perjudicando la rentabilidad de la compañía. También, el resultado negativo más notorio se dio en el año 2020, cuando el gobierno peruano dictó medidas económicas que perjudicaron a la compañía en lo económico y en lo financiero.

5.3.2 Hipótesis específica 2

Las decisiones de financiación tienen trascendencias no favorables en la rentabilidad en función de la inversión de la empresa Manitex SAC periodo 2013-2022.

Tabla 27

Cuentas por Pagar Comerciales 2013-2022 (Veces)

AÑO	Costo de ventas	Periodo promedio de Cuentas x Pagar	Rotación Cuentas pagar (veces)
2013	S/ 5,895,931.92 /	S/ 2,616,963.80	= 2
2014	S/ 14,675,420.80 /	S/ 4,637,952.52	= 3
2015	S/ 31,704,112.66 /	S/ 19,534,184.94	= 2
2016	S/ 5,129,433.72 /	S/ 16,863,026.29	= 0.30
2017	S/ 7,425,738.24 /	S/ 977,751.20	= 8
2018	S/ 1,542,617.18 /	S/ 617,256.01	= 2
2019	S/ 790,578.76 /	S/ 366,419.92	= 2
2020	S/ 628,147.58 /	S/ 257,668.89	= 2
2021	S/ 1,672,026.89 /	S/ 305,242.33	= 5
2022	S/ 1,889,393.30 /	S/ 189,912.18	= 10

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Figura 19

Cuentas por Pagar Comerciales 2013-2022 (Veces)



Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Según la tabla 27 (véase la pág. 100), existe un aumento de 8 veces en la rotación de cuentas por pagar comerciales en el 2022 con respecto al año 2013. Siendo el año más alto el año 2022 con 10 veces y el año más bajo de rotación el año 2013 con 2 veces.

En la figura 19 analizando la evolución de la ratio Rotación de cuentas por pagar comerciales, se observa que la empresa está agilizando el pago con sus proveedores con la finalidad de adquirir materiales que ayuden a potenciar las ventas y así mejorar la rentabilidad. El no pago, originaba que los proveedores no atiendan los requerimientos de materiales, perjudicando a la compañía.

Significa que la gestión financiera trascendía de manera desfavorable, perjudicando la rentabilidad de la compañía. También, en el año 2020, el

gobierno peruano dicto medidas económicas que perjudicaron adicionalmente a la empresa en lo económico y en lo financiero.

Tabla 28

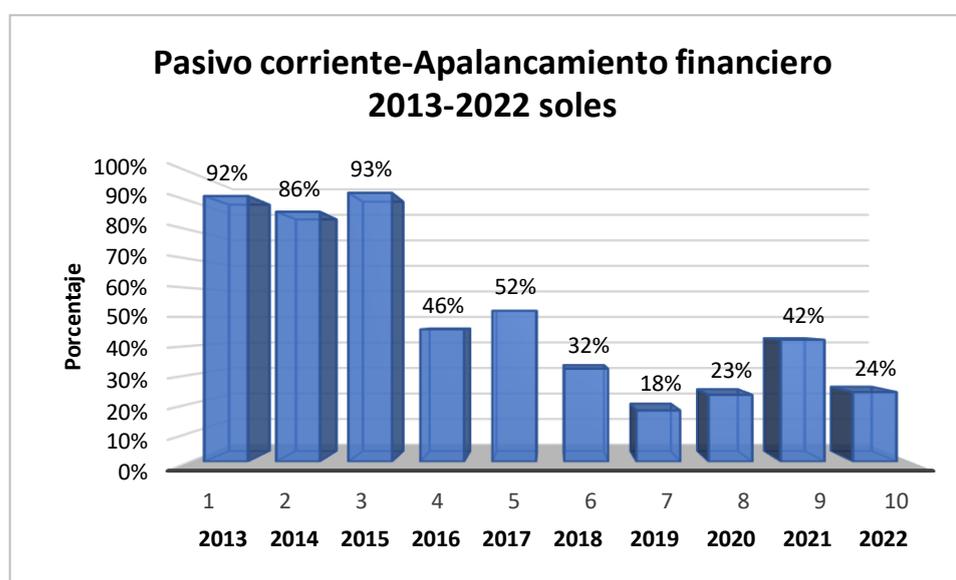
Pasivo Corriente - Apalancamiento Financiero 2013-2022 en %

AÑO	Pasivo total	Activo total	Apalancamiento financiero
2013	S/ 3,808,255.04 /	S/ 4,150,472.95 *100 =	92%
2014	S/ 6,524,308.05 /	S/ 7,559,649.13 *100 =	86%
2015	S/ 33,389,179.30 /	S/ 35,958,041.97 *100 =	93%
2016	S/ 2,314,128.64 /	S/ 5,062,688.05 *100 =	46%
2017	S/ 3,222,686.85 /	S/ 6,179,346.65 *100 =	52%
2018	S/ 1,413,259.46 /	S/ 4,403,323.45 *100 =	32%
2019	S/ 649,168.80 /	S/ 3,664,007.77 *100 =	18%
2020	S/ 878,745.49 /	S/ 3,804,536.67 *100 =	23%
2021	S/ 2,149,765.28 /	S/ 5,104,691.98 *100 =	42%
2022	S/ 942,806.81 /	S/ 3,922,064.24 *100 =	24%

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Figura 20

Pasivo Corriente - Apalancamiento Financiero 2013-2022 en %



Nota. Datos obtenidos Estados financieros de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022 (Salida IBM-SPSS).

Según la tabla 28 (véase la pág. 102), existe una disminución de 68% en el Pasivo corriente – Apalancamiento financiero en el 2022 con respecto al año 2013. Siendo el año más alto el año 2013 con 92% y el año más bajo de apalancamiento financiero el año 2022 con 24%.

En la figura 20 (véase la pág. 102) analizando la evolución de la ratio Rotación pasivo corriente – apalancamiento financiero, se observa que la empresa a pesar de necesitar capital para incrementar sus volúmenes de producción y ventas, no está gestionando préstamos externos.

Significa que la gestión financiera trasciende de manera negativa para gestionar prestamos en instituciones financieras, perjudicando la rentabilidad de la empresa.

Tabla 29

Patrimonio - Estructura de Capital 2013-2022 en %

AÑO	Pasivo total	Patrimonio neto	Estructura de capital
2013	S/ 3,808,255.04 /	S/ 342,217.91	= 1113%
2014	S/ 6,524,308.05 /	S/ 1,035,341.08	= 630%
2015	S/ 33,389,179.30 /	S/ 2,568,862.67	= 1300%
2016	S/ 2,314,128.64 /	S/ 2,748,559.41	= 84%
2017	S/ 3,222,686.85 /	S/ 2,956,659.80	= 109%
2018	S/ 1,413,259.46 /	S/ 2,990,063.99	= 47%
2019	S/ 649,168.80 /	S/ 3,014,838.97	= 22%
2020	S/ 878,745.49 /	S/ 2,925,791.18	= 30%
2021	S/ 2,149,765.28 /	S/ 2,954,926.70	= 73%
2022	S/ 942,806.81 /	S/ 2,979,257.43	= 32%

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Figura 21

Patrimonio - Estructura de Capital 2013-2022 en %



Nota. Datos obtenidos Estados financieros de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022 (Salida IBM-SPSS).

Según la tabla 29 (véase la pág. 103), existe una disminución de 1081% en el Patrimonio – Estructura de capital en el 2022 con respecto al año 2013. Siendo el año más alto el año 2013 con 1113% y el año más bajo de estructura de capital el año 2022 con 32%.

En la figura 21 analizando la evolución de la ratio Patrimonio -estructura de capital, se observa que la empresa no está gestionando préstamos externos, a pesar que necesita capital de trabajo para incrementar sus volúmenes de ventas.

Significa que la gestión financiera no trasciende favorablemente para gestionar prestamos en instituciones financieras, perjudicando la rentabilidad de la empresa en el largo plazo.

5.3.3 Hipótesis general

La gestión financiera tiene trascendencia negativa en la rentabilidad de la empresa MANITEX en el período 2013-2022

Tabla 30*Análisis vertical del Estado de Situación Financiero año 2013 al 2017*

	AÑO 2013		AÑO 2014		AÑO 2015		AÑO 2016		AÑO 2017	
ACTIVO CORRIENTE										
Efectivo y Equivalente de Efectivo	52,787,67	1,27%	1,108,430,96	14,66%	558,026,37	1,55%	290,614,11	5,74%	16,260,93	0,26%
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros	3,981,519,23	95,93%	6,112,602,57	80,86%	34,004,483,19	94,57%	1,490,090,43	29,43%	2,402,436,75	38,88%
Cuentas por Cobrar Personal, a los Accionistas	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Cuentas por Cobrar Diversas - Terceros	0,00	0,00%	141,618,29	1,87%	722,530,00	2,01%	2,500,00	0,05%	2,079,818,06	33,66%
Cuentas por Cobrar Diversas - Relacionadas Servicios y Otros	94,045,01	2,27%	24,195,01	0,32%	24,195,01	0,07%	24,195,01	0,48%	0,00	0,00%
Contratos por Anticipados	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	23,040,21	0,46%	9,955,59	0,16%
Mercaderías	18,551,95	0,45%	170,125,41	2,25%	647,022,71	1,80%	2,116,552,61	41,81%	882,315,28	14,28%
Otras cuentas del Activo	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	409,547,43	8,09%	94,885,01	1,54%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4,146,903,86	99,91%	7,556,972,24	99,96%	35,956,257,28	100,00%	4,356,539,80	86,05%	5,485,671,62	88,77%
ACTIVO NO CORRIENTE										
Activos Adquiridos en Arrendamientos Financieros	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	312,311,61	6,17%	312,311,61	5,05%
Inmuebles, Maquinarias y Equipo	8,922,47	0,21%	8,922,47	0,12%	8,922,47	0,02%	290,935,64	5,75%	374,055,97	6,05%
Activo Diferido Depreciación, Amortización y Agotamiento Acumulados	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	122,922,30	2,43%	70,751,91	1,14%
	-5,353,38	-0,13%	-6,245,58	-0,08%	-7,137,78	-0,02%	-20,021,30	-0,40%	-63,444,46	-1,03%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3,569,09	0,09%	2,676,89	0,04%	1,784,69	0,00%	706,148,25	13,95%	693,675,03	11,23%

TOTAL ACTIVO	4,150,472,95	100,00%	7,559,649,13	100,00%	35,958,041,97	100,00%	5,062,688,05	100,00%	6,179,346,65	100,00%
PASIVO CORRIENTE										
Sobregiros Bancarios	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	34,596,93	0,56%
Tributos y Aportes al Sistema de Pensiones y de Salud por participaciones	214,196,82	5,16%	-141,955,54	-1,88%	820,286,14	2,28%	12,720,18	0,25%	8,366,99	0,14%
Remuneraciones y Participaciones Por Pagar	5,044,14	0,12%	7,322,36	0,10%	8,983,91	0,02%	13,562,10	0,27%	10,334,41	0,17%
Cuentas Por Pagar Comerciales - Terceros	2,616,963,80	63,05%	6,658,941,23	88,09%	32,409,428,64	90,13%	1,316,623,94	26,01%	638,878,45	10,34%
Cuentas por Pagar a los Accionistas, Directores y Gerentes	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Obligaciones Financieras	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	963,322,42	19,03%	2,453,910,07	39,71%
Cuentas Por Pagar Diversas - Terceros	0,00	0,00%	0,00	0,00%	150,480,61	0,42%	7,900,00	0,16%	76,600,00	1,24%
Pasivo Diferido	972,050,28	23,42%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,808,255,04	91,75%	6,524,308,05	86,30%	33,389,179,30	92,86%	2,314,128,64	45,71%	3,222,686,85	52,15%
PATRIMONIO										
Capital	50,000,00	1,20%	50,000,00	0,66%	50,000,00	0,14%	50,000,00	0,99%	50,000,00	0,81%
Resultados Acumulados	8,933,69	0,22%	292,215,91	3,87%	985,341,08	2,74%	2,518,862,67	49,75%	2,698,559,41	43,67%
Utilidad del ejercicio	283,284,22	6,83%	693,125,17	9,17%	1,533,521,59	4,26%	179,696,74	3,55%	208,100,39	3,37%
TOTAL PATRIMONIO	342,217,91	8,25%	1,035,341,08	13,70%	2,568,862,67	7,14%	2,748,559,41	54,29%	2,956,659,80	47,85%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,150,472,95	100,00%	7,559,649,13	100,00%	35,958,041,97	100,00%	5,062,688,05	100,00%	6,179,346,65	100,00%

Nota: Estados Financieros de la empresa Manitex, periodo 2013 al 2022.

Tabla 31*Análisis vertical del Estado de Situación Financiero año 2018 al 2022.*

	AÑO 2018		AÑO 2019		AÑO 2020		AÑO 2021		2022	
ACTIVO CORRIENTE										
Efectivo y Equivalente de Efectivo	617,905,20	14,03%	45,926,38	1,25%	405,168,73	10,65%	747,101,21	14,64%	337,013,92	8,59%
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros	893,991,31	20,30%	1,170,903,30	31,96%	784,384,45	20,62%	1,774,537,07	34,76%	882,091,00	22,49%
Cuentas por Cobrar Personal, a los Accionistas	443,626,07	10,07%	443,626,07	12,11%	445,626,07	11,71%	443,626,07	8,69%	443,626,07	11,31%
Cuentas por Cobrar Diversas - Terceros	105,791,44	2,40%	39,000,00	1,06%	75,834,22	1,99%	501,805,35	9,83%	484,945,58	12,36%
Cuentas por Cobrar Diversas - Relacionadas	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Servicios y Otros Contratos por Anticipados	519,15	0,01%	687,38	0,02%	879,91	0,02%	1,174,55	0,02%	76,26	0,00%
Mercaderías	1,692,941,00	38,45%	1,399,193,83	38,19%	1,553,446,06	40,83%	1,424,301,88	27,90%	1,642,182,97	41,87%
Otras cuentas del Activo	32,397,21	0,74%	7,990,00	0,22%	20,521,20	0,54%	33,771,29	0,66%	0,00	0,00%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,787,171,38	86,01%	3,107,326,96	84,81%	3,285,860,64	86,37%	4,926,317,42	96,51%	3,789,935,80	96,63%
ACTIVO NO CORRIENTE										
Activos Adquiridos en Arrendamientos Financieros	614,516,60	13,96%	614,516,60	16,77%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Inmuebles, Maquinarias y Equipo	35,301,82	0,80%	11,317,20	0,31%	614,516,60	16,15%	254,009,03	4,98%	206,582,83	5,27%
Activo Diferido	0,00	0,00%	0,00	0,00%	8,799,06	0,23%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Depreciación, Amortización y Agotamiento Acumulados	-33,666,35	-0,76%	-69,152,99	-1,89%	-104,639,63	-2,75%	-75,634,47	-1,48%	-74,454,39	-1,90%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	616,152,07	13,99%	556,680,81	15,19%	518,676,03	13,63%	178,374,56	3,49%	132,128,44	3,37%
TOTAL ACTIVO	4,403,323,45	100,00%	3,664,007,77	100,00%	3,804,536,67	100,00%	5,104,691,98	100,00%	3,922,064,24	100,00%
PASIVO CORRIENTE										

Sobregiros Bancarios	0,00	0,00%	158,305,98	4,32%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Tributos y Aportes al Sistema de Pensiones y de Salud por participaciones	2,531,17	0,06%	57,890,14	1,58%	11,272,68	0,30%	40,557,79	0,79%	-15,866,69	-0,40%
Remuneraciones y Participaciones Por Pagar	9,514,64	0,22%	9,684,59	0,26%	3,571,10	0,09%	5,227,71	0,10%	6,874,18	0,18%
Cuentas Por Pagar Comerciales - Terceros	595,633,57	13,53%	137,206,27	3,74%	378,131,51	9,94%	232,353,14	4,55%	147,471,21	3,76%
Cuentas por Pagar a los Accionistas, Directores y Gerentes	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	1,016,691,40	19,92%	76,400,00	1,95%
Obligaciones Financieras	644,315,88	14,63%	215,642,72	5,89%	443,092,87	11,65%	315,389,00	6,18%	417,862,91	10,65%
Cuentas Por Pagar Diversas - Terceros	161,264,20	3,66%	70,439,10	1,92%	42,677,33	1,12%	539,546,24	10,57%	310,065,20	7,91%
Pasivo Diferido	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,413,259,46	32,10%	649,168,80	17,72%	878,745,49	23,10%	2,149,765,28	42,11%	942,806,81	24,04%
PATRIMONIO										
Capital	1,050,000,00	23,85%	1,050,000,00	28,66%	1,050,000,00	27,60%	1,050,000,00	20,57%	1,050,000,00	26,77%
Resultados Acumulados	1,906,659,80	43,30%	1,937,687,08	52,88%	1,964,838,97	51,64%	1,863,408,99	36,50%	1,900,497,53	48,46%
Utilidad del ejercicio	33,404,19	0,76%	27,151,89	0,74%	-89,047,79	-2,34%	41,517,71	0,81%	28,759,90	0,73%
TOTAL PATRIMONIO	2,990,063,99	67,90%	3,014,838,97	82,28%	2,925,791,18	76,90%	2,954,926,70	57,89%	2,979,257,43	75,96%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,403,323,45	100,00%	3,664,007,77	100,00%	3,804,536,67	100,00%	5,104,691,98	100,00%	3,922,064,24	100,00%

Nota: Estados Financieros de la empresa Manitex, periodo 2013 al 2022.

En las tablas 30 y 31 (véase la pág. 106, 107, 108 y 109) podemos apreciar la variación anual del análisis vertical del Estado de Situación Financiera de la empresa Manitex S.A.C. En este se observa las variaciones porcentuales en base al total de activo y el total del pasivo y patrimonio.

En las tablas mencionadas podemos observar la variación del activo corriente a lo largo de los 10 años de estudio, para el 2013 se muestra una variación porcentual de 99.91%, para el 2014 una variación de 99.96%, para el 2015, 2016, 2017, 2018 y 2019, una disminución de 100.00%, 86.05%, 88.77%, 86.01% y 84.81%, respectivamente, aumentando para el 2020 en una variación de 86.37% y en el 2021 y 2022 se ve que incrementa recuperándose en una variación de 96.51% y 96.63%.

Asimismo, el pasivo corriente a lo largo de los 10 años estudiados nos muestra una disminución a lo largo de los años. Para el 2013 se tiene una variación de 91.75%, disminuyendo el 2014 en 86.30%, recuperando el 2015 en 92.86%. En los años 2016, 2017, 2018 presentan un valor porcentual de 45.71%, 52.15% y 32.10% respectivamente, teniendo el pico más alto de disminución en el año 2019 con una variación porcentual de 17.72%, para el 2020 y 2021 aumenta en 23.10% y 42.11%, sin embargo, en el año 2020 disminuye en 24.04%

A pesar de que para los años 2018, 2019, 2020 y 2022, la empresa contó con valores negativos no teniendo fondo de maniobra para hacer frente a sus obligaciones.

Tabla 32*Análisis vertical del Estado de Resultados año 2013 al 2017.*

	AÑO 2013		AÑO 2014		AÑO 2015		AÑO 2016		AÑO 2017	
VENTAS	6,501,113,19	100,00%	16,323,532,18	100,00%	34,745,684,96	100,00%	5,556,269,70	100,00%	8,698,641,40	100,00%
DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES CONCEDIDOS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
VENTAS NETAS	6,501,113,19	100,00%	16,323,532,18	100,00%	34,745,684,96	100,00%	5,556,269,70	100,00%	8,698,641,40	100,00%
COSTO DE VENTAS	-5,895,931,92	-90,69%	-14,675,420,80	-89,90%	-31,704,112,66	-91,25%	-5,129,433,72	-92,32%	-7,425,738,24	-85,37%
UTILIDAD BRUTA	605,181,27	9,31%	1,648,111,38	10,10%	3,041,572,30	8,75%	426,835,98	7,68%	1,272,903,16	14,63%
GASTO DE VENTAS	-134,266,01	-2,07%	-111,792,26	-0,68%	-324,305,74	-0,93%	-87,644,92	-1,58%	-471,738,03	-5,42%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-46,113,88	-0,71%	-392,638,22	-2,41%	-122,525,14	-0,35%	-197,832,70	-3,56%	-355,330,99	-4,08%
UTILIDAD OPERATIVA	424,801,38	6,53%	1,143,680,90	7,01%	2,594,741,42	7,47%	141,358,36	2,54%	445,834,14	5,13%
GASTOS FINANCIEROS	-38,309,14	-0,59%	-194,785,96	-1,19%	-488,766,47	-1,41%	-856,121,95	-15,41%	-142,821,75	-1,64%
INGRESOS FINANCIEROS	18,199,50	0,28%	41,283,88	0,25%	29,117,71	0,08%	971,551,81	17,49%	35,741,85	0,41%
OTROS INGRESOS GRAVADOS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	165,00	0,00%	2,988,60	0,03%
ACTIVO INMOVILIZADO	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
INVERSIONES INMOBILIARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
GASTOS DIVERSOS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	404,691,74	6,22%	990,178,82	6,07%	2,135,092,66	6,14%	256,953,22	4,62%	341,742,84	3,93%
IMPUESTO A LA RENTA	-121,407,52	-1,87%	-297,053,65	-1,82%	-601,571,07	-1,73%	-77,256,48	-1,39%	-133,642,45	-1,54%
UTILIDAD NETA	283,284,22	4,36%	693,125,17	4,25%	1,533,521,59	4,41%	179,696,74	3,23%	208,100,39	2,39%

Nota. Estados de Resultados de la empresa Manitex, periodo 2013 al 2022.

Tabla 33*Análisis vertical del Estado de Resultados año 2018 al 2022.*

	AÑO 2018		AÑO 2019		AÑO 2020		AÑO 2021		AÑO 2022	
VENTAS	2,294,788,21	100,00%	1,198,478,16	100,00%	658,044,61	100,00%	1,772,527,88	100,00%	2,165,606,39	100,00%
DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES CONCEDIDOS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
VENTAS NETAS	2,294,788,21	26,38%	1,198,478,16	100,00%	658,044,61	100,00%	1,772,527,88	100,00%	2,165,606,39	100,00%
COSTO DE VENTAS	-1,542,617,18	-17,73%	-790,578,76	-65,97%	-628,147,58	-95,46%	-1,672,026,89	-94,33%	-1,889,393,30	-87,25%
UTILIDAD BRUTA	752,171,03	8,65%	407,899,40	34,03%	29,897,03	4,54%	100,500,99	5,67%	276,213,09	12,75%
GASTO DE VENTAS	-109,632,52	-1,26%	-35,519,99	-2,96%	-27,126,48	-4,12%	-4,961,75	-0,28%	-50,855,00	-2,35%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-267,066,22	-3,07%	-294,787,62	-24,60%	-76,354,57	-11,60%	-99,757,79	-5,63%	-206,392,25	-9,53%
UTILIDAD OPERATIVA	375,472,29	4,32%	77,591,79	6,47%	-73,584,02	-11,18%	-4,218,55	-0,24%	18,965,84	0,88%
GASTOS FINANCIEROS	-453,634,37	-5,22%	-78,062,18	-6,51%	-30,840,69	-4,69%	-161,134,71	-9,09%	-159,396,47	-7,36%
INGRESOS FINANCIEROS	162,624,60	1,87%	46,000,08	3,84%	14,644,37	2,23%	192,171,21	10,84%	170,040,71	7,85%
OTROS INGRESOS GRAVADOS		0,00%		0,00%	732,55	0,11%	14,699,76	0,83%	1,536,35	0,07%
ACTIVO INMOVILIZADO	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
INVERSIONES INMOBILIARIAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
GASTOS DIVERSOS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	84,462,52	0,97%	45,529,69	3,80%	-89,047,79	-13,53%	41,517,71	2,34%	31,146,43	1,44%
IMPUESTO A LA RENTA	-51,058,33	-0,59%	-18,377,80	-1,53%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-2,386,53	-0,11%
UTILIDAD NETA	33,404,19	0,38%	27,151,89	2,27%	-89,047,79	-13,53%	41,517,71	2,34%	28,759,90	1,33%

Nota. Estados de Resultados de la empresa Manitex, periodo 2013 al 2022.

En las tablas 32 y 33 (véase la pág. 111 y 112), se puede apreciar la variación anual del análisis vertical del Estado de Resultados de la empresa Manitex S.A.C. por el periodo 2013-2022, en donde se observa las variaciones porcentuales de cada uno de los ítems en base a las ventas. En el año 2013, el costo de venta de la empresa representa el 100.00% de las ventas, manteniéndose así hasta el año 2022 excepto el año 2018 que presentó el porcentaje más bajo de 26.38%. Esto se debe a que la empresa al momento de comprar suministros o materiales que entrarán a la venta por parte de la empresa, cotiza con un proveedor que le deja a menos precio.

Los gastos de ventas en el 2013 representaron un 2.07% de las ventas, en los años posteriores 2014, 2015 y 2016 se disminuyó estos gastos teniendo un 0.68%, 0.93% y 1.58% respectivamente, para el año 2017 se incrementó obteniendo el pico más alto a 5.42% donde los gastos se elevaron, para los años 2018 y 2019 los gastos disminuyen a 1.26% y 2.96%, sin embargo, el año 2020 los gastos se incrementa a 4.12%, debido a los gastos que surgieron por las medidas sanitarias del Covid 19 dictadas por el gobierno, en el año 2021 y 2022, los gastos disminuyen a 0.28% y 2.35%.

Respecto a los resultados del ejercicio, la empresa tuvo en el año 2013 un rendimiento de 4.36%, disminuyendo en el año 2014 a un 4.25%, en el año 2015 incrementa levemente a un 4.41%, en el año 2016, 2017 y 2018 disminuye a 3.23%, 2.39% y 0.38% respectivamente, recuperándose levemente en el año 2019 llegando a un rendimiento de 2.27%, en el año 2020 llegó al pico más alto respecto a disminución de su rendimiento con un -13.53% negativo, debido a la pandemia mundial del covid-19, afectando a las ventas de la empresa, para los años 2021 y 2022 se están recuperando los rendimientos teniendo un 2.34% y 1.33% respecto a las ventas.

VI. DISCUSIÓN DEL RESULTADO

6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados.

6.1.1. Hipótesis específica 1

Las decisiones de inversión no trascienden favorablemente en la rentabilidad en función de las ventas de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022.

Según los resultados descriptivos en la tabla 3 y figura 1, (véase pág. 58-59) se presenta el comportamiento de la variable gestión financiera (monto de inventarios) y la dimensión rentabilidad en función a las ventas (margen de utilidad neto) en donde se pudo observar que los montos de los inventarios repercuten directamente al margen de utilidad neto, debido a que el margen neto disminuye en los años 2020 presentando -13.53%, 2021 2.34% y en el año 2022 en 1.33%, con respecto a los años anteriores. Significa que, el costo de venta se incrementó disminuyendo la utilidad neta, debido a una mala gestión financiera, al aumento de precios en los materiales y a la pandemia del COVID 19.

Analizando la tabla 4 y figura 2 (véase pág. 60-61), se observó que, en los montos de las cuentas por cobrar comerciales terceros va disminuyendo y subiendo levemente, presentando en el año 2020 la mayor reducción de las mismas en S/ 784,384.45. En términos de Rotación de las cuentas por cobrar comerciales tablas 24 y figura 16, (véase pág. 91-92), disminuyó en el número de veces que necesita la empresa para recuperar en efectivo los créditos otorgados a sus clientes; es decir que la empresa necesita en promedio 360 días para recuperar su dinero producto de los créditos otorgados. Significa que la gestión financiera no trasciende en la rentabilidad de la empresa, debido a la falta de gestión empresarial y al COVID 19 ocurrido en el año 2020. Esto perjudica la rentabilidad de la compañía.

Respecto a los resultados inferenciales de la hipótesis 1, se obtuvo un coeficiente de correlación entre las variables gestión financiera (inventarios) y rentabilidad en función de las ventas (margen de utilidad neto) de -64.8%, según tabla 17 (véase pág. 83), lo que nos indica es que existe una relación alta y directa entre las dos variables antes mencionadas. Así también, según figura 14 (véase pág. 78), lo que nos indica que a medida que el margen neto aumenta el inventario disminuye.

Con lo antes mencionado se comprueba la hipótesis 1 formulada, concluyendo que “Las decisiones de inversión no trascienden favorablemente en la rentabilidad en función de las ventas de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022”.

6.1.2 Hipótesis específica 2

Las decisiones de financiación tienen trascendencias no favorables en la rentabilidad en función de la inversión de la empresa Manitex SAC periodo 2013-2022.

Según los resultados descriptivos en la tabla 7 y figura 5, (véase pág. 65-66) se observó que la ratio rentabilidad del capital de trabajo disminuye, lo que significa que la empresa cuenta con un mínimo de inversión, con la finalidad de generar rentabilidad, lo que refleja malas decisiones en la gestión financiera. Respecto al Patrimonio está aumentando gradualmente en el periodo de investigación, lo que significa que la empresa tiene más compromisos con terceros, en relación con su patrimonio.

Analizando el comparativo entre el Patrimonio y la Rentabilidad sobre la inversión de la tabla 8 y figura 6, (véase pág. 67-68) se observó que la ratio rentabilidad sobre la inversión ROA disminuye porque la empresa no utilizó sus activos de manera adecuada para generar rentabilidad.

Respecto al Pasivo corriente- Apalancamiento financiero en la tabla 10 y figura 8 (véase pág.72), vemos que la empresa ha dejado de utilizar préstamos externos a pesar que se necesitan para incrementar las ventas como en años anteriores. Esto trae como consecuencia que la empresa no crezca como en años anteriores que, si utilizaban financiamiento externo, perjudicando los intereses de los accionistas.

Finalmente, analizando la tabla 11 y figura 09 (véase pág. 73-74) se observó que la rentabilidad del capital invertido disminuyó significativamente en los años 2020 en -2.52% , 2021 a -0.14% en relación con los años anteriores, recuperándose lentamente en el año 2022 a 0.64% . Significa que las decisiones de inversión no trascienden en la rentabilidad sobre el capital de trabajo de la empresa, debido a la falta de gestión empresarial y al COVID 19 ocurrido en el año 2020. Esto perjudico la rentabilidad del capital de trabajo de la empresa en función a la inversión.

Respecto a los resultados inferenciales de la hipótesis 2, se obtuvo un coeficiente de correlación entre las variables gestión financiera (patrimonio) y rentabilidad en función de la inversión (rentabilidad del capital de trabajo) obteniendo un coeficiente de correlación alta de -64.8% , según tabla 19 (véase en pág. 87) y con un grado de significancia de $0.000 < 0.05$ según la prueba de Rho Spearman; por ende nos indica que existe una relación indirecta y significativa entre estas dos variables, lo que se traduce que a medida que el inventario aumenta el Margen neto disminuye, motivo por el cual se acepta que “Las decisiones de financiación tienen trascendencias no favorables en la rentabilidad en función de la inversión de la empresa Manitex SAC periodo 2013-2022”.

6.1.3 Hipótesis General

La gestión financiera tiene trascendencias negativas en la rentabilidad de la empresa MANITEX en el período 2013-2022

Según los resultados descriptivos en la tabla 13 y figura 11, (véase pág. 77), analizando el comparativo entre el Inventario y la estructura del capital de trabajo se observó que la ratio rentabilidad del capital de trabajo disminuye, lo que significa que la empresa cuenta con un mínimo de capital de trabajo, con la finalidad de generar rentabilidad, lo que refleja malas decisiones en la gestión financiera. Respecto al Inventario – Estructura de capital, está aumentando en todo el periodo de investigación, lo que significa que la empresa tiene demasiada mercadería en stock o almacén, sin poder vender.

Así mismo, analizando la tabla 24 y figura 16, (véase pág.92-93) se observó que los montos de los inventarios en términos de rotación, disminuyó en el número de veces que necesita la empresa para cambiar o reponer las existencias por las ventas realizadas; es decir que la empresa necesita en promedio 360 días para recuperar y volver a cambiar sus existencias respectivas. Significa que la gestión financiera es desfavorable para el incremento de la rentabilidad de la empresa, debido a la falta de gestión empresarial y al COVID 19 ocurrido en el año 2020. Esto perjudico la rentabilidad de la compañía.

Al respecto a los resultados inferenciales, el cual se ha obtenido un coeficiente de correlación entre las variables de gestión financiera.

Respecto a los resultados inferenciales de la hipótesis general, se obtuvo un coeficiente de correlación entre las variables gestión financiera (inventarios) y rentabilidad en función de la inversión (rentabilidad sobre la inversión) obteniendo un coeficiente de correlación alta de -0.77%, según tabla 21 (véase pág. 89) y con un grado de significancia de $0.000 < 0.05$ según la prueba de Pearson, por ende nos indica que existe una relación indirecta y significativa entre estas dos variables, lo que se traduce que a medida que el inventario

aumenta la rentabilidad sobre la inversión disminuye, motivo por el cual se acepta que “La gestión financiera tiene trascendencia negativa en la rentabilidad de la empresa MANITEX en el período 2013-2022.”

6.2 Contrastación de los resultados con otros estudios similares.

Diversos autores han realizado investigaciones de temas similares al de la presente investigación, llegando a las siguientes conclusiones:

6.2.1. Hipótesis específica 1

Las decisiones de inversión no trascienden favorablemente en la rentabilidad en función de las ventas de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022.

Al respecto Yaguache (2021) concluye que la rentabilidad sobre patrimonio y sobre los activos (ROE y ROA) de las cooperativas, se observa una disminución debido al contexto económico interno del país, en tanto que, en el año 2020, la crisis económica fue profundizada por la pandemia. (véase pág. 25)

De este modo lo dicho por Yaguache confirma que la hipótesis 1 de nuestra investigación concuerda, debido a que producto de la pandemia del COVID 19, los resultados del ejercicio disminuyeron considerablemente, perjudicando la rentabilidad de las empresas en general.

Al respecto Cazorla (2022) concluye que el resultado de los indicadores ROA y ROE, reflejan márgenes de ganancias bajos en comparación con otras empresas del sector, por la falta de planificación, procedimientos, administración de costos y gastos, situación que debe ser considerada por los accionistas, gerente y personal técnico, pues una de las causas de cierre de las empresas es la falta o escasa rentabilidad. (véase pág.26)

De este modo lo dicho por Cazorla confirma que la hipótesis 1 de nuestra investigación concuerda, que la falta de planificación y una buena gestión administrativa originan resultados por debajo de lo planificado perjudicando la liquidez y la rentabilidad de la empresa.

Por lo expuesto se puede concluir que “Las decisiones de inversión no trascienden favorablemente en la rentabilidad en función de las ventas de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022”.

6.2.2 Hipótesis específica 2

Las decisiones de financiación tienen trascendencias no favorables en la rentabilidad en función de la inversión de la empresa Manitex SAC periodo 2013-2022.

Al respecto Bancayan (2019), El aplicar las políticas de cobranza establecidas en la propuesta de mejorar en la rentabilidad, la empresa reducirá las cuentas por cobrar en un 2.11%. Por consiguiente, el alquilar los dos volquetes de la empresa incrementaría significativamente sus ingresos y no tendría problema alguno con el pago de sus obligaciones financieras y de los leasings adquiridos. (véase pág.30)

De este modo lo dicho por Bancayan confirma la hipótesis 2 de nuestra investigación y concuerda con lo mencionado por el autor, donde queda demostrado que la empresa ejecuta una inadecuada gestión financiera lo que causa una deficiencia en cuanto a la rentabilidad de la empresa, es por ello que se propone aplicar políticas de cobranza y con esto generar una óptima rentabilidad.

Al respecto Castillo & Rodríguez (2023), concluye que existe incidencia positiva y directa entre el presupuesto y la rentabilidad en la empresa.

De este modo lo dicho por Castillo & Rodríguez, confirma que la hipótesis 2 de nuestra investigación concuerda que el presupuesto es una herramienta importante para la planeación financiera. En este informe podemos saber con anticipación cual sería el resultado económico financiera de la empresa con la debida anticipación, para planificar el incremento de la rentabilidad de la compañía. (véase pág.30-31)

Por lo expuesto se puede concluir que “Las decisiones de financiación tienen trascendencias no favorables en la rentabilidad en función de la inversión de la empresa Manitex SAC periodo 2013-2022”.

6.2.3 Hipótesis General

La gestión financiera tiene trascendencias negativas en la rentabilidad de la empresa MANITEX en el período 2013-2022.

Al respecto Ccopa (2021), concluye que las cuentas por pagar a proveedores repercuten en la rentabilidad ya que da a conocer la deficiencia con respecto a la gestión, control y organización de las políticas que debería establecer la empresa. (véase pág. 29)

De este modo lo dicho por Ccopa, confirma que la hipótesis general de nuestra investigación concuerda que una buena gestión de cuentas por pagar origina que el proveedor nos de crédito, plazos largos de pago, materiales disponibles, entre otros. Si no hay una buena gestión por falta de políticas de pagos a proveedores, se perjudicaría la producción o comercialización repercutiendo en la rentabilidad de la empresa.

Al respecto Fernández Rosado (2022) concluye que la fortaleza que maneja la empresa es el apalancamiento o financiamiento, siendo la base para la toma de decisiones. También presenta limitaciones en la aplicación del análisis sobre la rentabilidad económica y financiera. (véase pág.27)

De este modo lo dicho por Fernández, confirma que la hipótesis general de nuestra investigación concuerda que el uso del apalancamiento financiero bien planificado es un aliado importante en el incremento de la rentabilidad de la empresa, mejorando la rentabilidad de los activos ROA y la rentabilidad patrimonial ROE.

Por lo expuesto se puede concluir que “La gestión financiera tiene trascendencias negativas en la rentabilidad de la empresa MANITEX en el período 2013-2022”.

6.3 Responsabilidad ética de acuerdo con los reglamentos vigentes.

Para la elaboración del presente trabajo de investigación se usó distintos documentos de la empresa en la cual disponemos su autorización, también se dispuso de la aplicación de la normativa vigente de los documentos mencionados a continuación:

- El Código de ética de Investigación de la Universidad Nacional del Callao aprobado por la Resolución del Consejo Universitario N° 260-2019-CU el cual fue aprobada el 16 de julio del 2019.
- La Directiva N° 004-2022-R, Directiva para la Elaboración De Proyecto e Informe Final De Investigación De Pregrado, Posgrado, Equipos, Centros e Institutos De Investigación de la Universidad Nacional del Callao, aprobado por Resolución Rectoral N° 319-2022-R el 22 de abril de 2022.
- Según el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Público Peruano.
- La presente tesis se desarrolló con el uso de las Normas APA 7ma edición.

Finalmente se citó a los autores incluidos en el trabajo, así como se realizarán las referencias bibliográficas respectivas.

VII. CONCLUSIONES

Después de haber realizado esta investigación respecto a la trascendencia que tiene la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Manitex SAC, llegamos a la siguiente conclusión:

- a. En base al objetivo específico 1, hemos concluido que las decisiones de inversión no trascienden favorablemente en la rentabilidad en función de las ventas de la empresa Manitex SAC en el periodo 2013-2022, debido a que los resultados de las ratios utilizadas como el margen bruto, margen operativo y el margen neto muestran disminuciones en los resultados de los periodos analizados, perjudicando la rentabilidad de la empresa. Los resultados inferenciales concluyen que la correlación de Spearman -0.768^{**} y una sig. de $0.009 < 0.05$, con lo que se demuestra que las decisiones de inversión no trascienden favorablemente en la rentabilidad en función de las ventas.

- b. En base al objetivo específico 2, hemos concluido que las decisiones de financiación tienen trascendencias no favorables en la rentabilidad en función de la inversión en la empresa Manitex SAC periodo 2013-2022, porque las ratios utilizadas como la ratio de rentabilidad de activos ROA, Rentabilidad sobre el capital invertido ROI y rentabilidad de capital de trabajo muestran resultados negativos que afectan la rentabilidad de la compañía. Los resultados inferenciales concluyen que la correlación de Pearson es 0.482 y una sig. de $0.043 < 0.05$, con lo que se demuestra que las decisiones de financiación tienen trascendencias no favorables en la rentabilidad en función de la inversión.

- c. En base al objetivo general, hemos concluido que la gestión financiera tiene trascendencia negativa en la rentabilidad de la empresa Manitex SAC en el periodo 2013-2022, debido a que una mala gestión en la toma de decisiones en inversión y financiamiento originados en función a las ventas y en la inversión, originan disminución en la rentabilidad sobre los activos y en la

rentabilidad patrimonial. Los resultados inferenciales concluyen que la correlación de Pearson es 0.522 y una sig. de $0.022 < 0.05$, con lo que se demuestra que la gestión financiera tiene trascendencia negativa en la rentabilidad de la empresa.

VIII. RECOMENDACIONES

- a. Recomendamos al gerente de la empresa mejorar la gestión financiera, implementando un manual de funciones para que sirva de guía en las acciones a seguir para el cumplimiento de los objetivos.
- b. Recomendamos contratar personal con experiencia en gestión financiera y así evitar toma de decisiones equivocadas que perjudique el incremento de la rentabilidad de la empresa.
- c. Recomendamos a la gerencia de la empresa que la toma de decisiones esté orientadas a incrementar las utilidades del ejercicio, logrando de esa manera incrementar la rentabilidad por los resultados positivos que se logren de periodo en periodo.
- d. Recomendamos a la gerencia de la empresa que les dé un mejor uso a los activos de la empresa para incrementar la rentabilidad de los activos; así mismo un buen uso a los aportes de los accionistas para lograr mejores beneficios e incrementar la rentabilidad sobre el patrimonio y también darle un mejor uso al capital de trabajo de la empresa, mejorando los resultados que afectan la rentabilidad.

IX. REFERENCIA BIBLIOGRAFICAS

- Álvarez Pincay, Á. W., Acosta Padilla, C. P., Salazar Ponce, E. G., & Terán Herrera, M. B. (2018). *Gestión Financiera*. Rumiñahui-Ecuador: Universidad de las Fuerzas Armadas - ESPE. Obtenido de <https://isbn.cloud/9789942765345/gestion-financiera/>
- Alvarez Risco, A. (2020). *Clasificación de las Investigaciones[Notas académicas]*. Perú. Obtenido de <https://repositorio.ulima.edu.pe/handle/20.500.12724/10818>
- Andrade Gómez, K. J., & Camones Fernandez, J. A. (2022). *Las cuentas por cobrar y su relación con la liquidez en las MYPES del sector comercial farmacéutico, Lima Metropolitana 2020[Tesis de pregrado,Universidad Continental]*. Repositorio Institucional Continental, Lima, Perú. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12394/11487>
- Aparisi , M. (18 de diciembre de 2019). *Cómo aumentar la rentabilidad de la empresa: 7 claves importantes*. Obtenido de Docunecta: <https://www.docunecta.com/blog/7-claves-para-aumentar-la-rentabilidad-de-la-empresa#:~:text=Una%20empresa%20se%20considera%20rentable,el%20retorno%20de%20su%20inversi%C3%B3n>.
- Arguedas Sanz , R., & González Arias, J. (2016). *Finanzas empresariales*. Madrid : Editorial Universitaria Ramon Areces. Obtenido de https://www.cerasa.es/libro/finanzas-empresariales_49845/
- Arias Gonzáles, J. L., Holgado Tisoc , J., Tafur Pittman, T. L., & Vasquez Pauca, M. J. (mayo de 2022). *Metodología delainvestigación: El método ARIASpara realizar un proyecto de tesis*. (I. U. Perú, Ed.) Puno, Perú. doi:<https://doi.org/10.35622/inudi.b.016>
- Asanza Tacuri, O. M., & Avendaño Briones, Á. (agosto de 2023). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en Pymes comerciales en la ciudad de Guayaquil periodo 2021-2022*. *Polo del Conocimiento-Revista*

- Autor. (s.f.). “¿Qué debo saber para postular mi proyecto de investigación?”.7. *INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN*. Obtenido de <https://innovaciondocente.udd.cl/files/2021/12/7.instrumento-de-seleccion-de-informacion.pdf>.
- Azcona, N. (2023). *Global.tiffin.edu*. Obtenido de <https://global.tiffin.edu/noticias/gestion-financiera-empresa>
- Báez Ibarra, J. (2015). *Como calcular e interpretar el Análisis Vertical del Balance, Universidad de San Pablo (USP) del Brasil*. Obtenido de Finanzas en la Práctica: <https://finanzasenlapractica.com/leccion-6-calculare-interpretar-analisis-vertical-del-balance/>
- Bancayan Vega, M. (2019). *Impacto de la gestión financiera y propuesta de mejora en la rentabilidad de la Corporación HDC S.A.C. Chiclayo 2013 – 2017 [Tesis de pregrado, UNIVERSIDAD CATÓLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO]*. Repositorio de Tesis USAT, Perú-Lambayeque-Chiclayo, Perú. Obtenido de <http://hdl.handle.net/20500.12423/2174>
- Bárbara Bea-Leyva, T., Muñoz-Gutiérrez, S., & Sánchez-Oramas, L. (30 de enero de 2023). Gestión del financiamiento a través de la aplicación del método de rentabilidades. *Ciencias Holguín*, vol. 29, núm. 1, 2023, (párr.6). Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/1815/181574471002/html/>
- Bernal Torres, C. (2010). *Metodología de la investigación administración, economía, humanidades y ciencias sociales*. (O. F. Palma, Ed.) Colombia: PEARSON EDUCACIÓN. Obtenido de <https://abacoenred.com/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigaci%C3%B3n-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf>
- Bibliotecas Duoc UC. (14 de septiembre de 2023). *Investigacion Aplicada*. Obtenido de <https://bibliotecas.duoc.cl/investigacion-aplicada>

- Bustamante Cárdenas , L. E., & Ponce Cárdenas, J. E. (2015). *MANEJO EFICIENTE DE HERRAMIENTAS DE GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA OSPINA S.A.C.-HUANCAYO* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional del centro del Perú]. Obtenido de <https://repositorio.uncp.edu.pe/handle/20.500.12894/3281>
- Castillo Guerrero, M. Y., & Rodríguez Jiménez, J. S. (2023). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Distribuciones Baique EIRL., 2022* [Tesis de pregrado, UNIVERSIDAD NACIONAL PEDRO RUIZ GALLO]. Repositorio Institucional UNPRG, Lambayeque, Perú. Obtenido de <https://repositorio.unprg.edu.pe/handle/20.500.12893/11580>
- Cazorla Lema, A. L. (2022). La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la Empresa “RIOEMPRES TOURS” S.A. de la ciudad de Riobamba, período 2019. [Tesis de Maestría, Escuela Superior del Chimborazo]. *La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la empresa*. Dirección de Bibliotecas y Recursos para el aprendizaje y la investigación , RIOBAMBA, ECUADOR. Obtenido de <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/17119>
- Ccopa Huachaca, C. G. (2021). Control interno de las cuentas por pagar a proveedores y su incidencia en la rentabilidad de una cadena de tiendas retail [Tesis de pregrado, Universidad Ricardo Palma]. *Control Interno de las Cuentas por Pagar a Proveedores y su incidencia en*. Repositorio Universidad Ricardo Palma, Lima, Perú. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.14138/5539>
- Coaquira Paricahua, Edith Reyna. (2022). *LA GESTION FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA REPRESENTACIONES ACTIVAS S.A. MIRAFLORES – 2020* [Tesis de pregrado, UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS]. Repositorio DSpace, Lima, Perú. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/123456789/2897>

- Coll Morales, F. (01 de diciembre de 2022). *Activo bancario*. Obtenido de Rankia.com: <https://www.rankia.com/diccionario/banca/activo-bancario>
- Coll Morales, F. (14 de julio de 2022). *Pasivo*. Obtenido de Rankia.com: <https://www.rankia.com/diccionario/economia/pasivo>
- Condori Ojeda, P. (2020). *Universo, población y muestra. Curso taller*. Obtenido de <https://www.academica.org/cporfirio/18>
- Conexión Esan. (17 de mayo de 2017). *Conceptos básicos de contabilidad*. Obtenido de Conexión Esan: <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/conceptos-basicos-de-contabilidad#:~:text=Patrimonio%3A%20est%C3%A1%20compuesto%20por%20los,utilidad%20o%20menos%20la%20p%C3%A9rdida.>
- Contreras Salluca, N. P., & Díaz Correa, E. D. (2015). Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones. *Revista de Investigación Valor Contable*, 40. doi:<https://doi.org/10.17162/rivc.v2i1.824>
- Crece Negocios. (4 de junio de 2023). *CreceNegocios.com*. (R. CN, Editor) Obtenido de <https://www.crecenegocios.com/rentabilidad#:~:text=Mientras%20que%20conocer%20la%20rentabilidad,tanto%2C%20qu%C3%A9%20tan%20atractiva%20es.>
- Crece Negocios. (11 de junio de 2023). *Técnica de observación: tipos, uso y ejemplos*. (R. CN, Editor) Obtenido de <https://www.crecenegocios.com/tecnica-de-observacion/>
- Dapena Fernández, J. L. (2022). *Finanzas de la empresa. Toma de decisiones y subjetividad*. En J. L. Dapena Fernández. Argentina: Ediciones Universidad Católica de Salta. Obtenido de https://www.google.com.pe/books/edition/Finanzas_de_la_empresa/IAdzEAAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=0
- DE GEA, M. (22 de enero de 2019). *La rentabilidad es clave a la hora de valorar y realizar comparativas entre empresas o proyectos de inversión*.

Obtenido de Blog Unicaja Banco: <https://uniblog.unicajabanco.es/la-importancia-de-la-rentabilidad-en-las-finanzas-personales-y-e>

De La Cueva, M. (24 de octubre de 2020). *Billin*. Obtenido de Cómo calcular el ROE y el ROA: <https://billin.net/blog/roe-roa/#:~:text=Para%20que%20una%20empresa%20sea,sus%20recursos%20o%20activos%20totales.>

Dobaño , R. (2 de octubre de 2023). *Quipu blog*. Obtenido de <https://getquipu.com/blog/pasivo-corriente/>

Drip Capital. (18 de octubre de 2022). Obtenido de ¿Qué son los Indicadores Financieros? | Cuántos hay, Tipos e Importancia: <https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/finanzas-guias/indicadores-financieros>

Equipo Editorial Etecé. (15 de agosto de 2021). *Concepto. Rentabilidad*. Obtenido de <https://concepto.de/rentabilidad/>

Espinosa Chongo, D., Salazar Pérez, Y., & Hernández de Alba, N. (2014). La teoría de la gestión financiera operativa desde la perspectiva marxista. *Universidad de Matanzas, Cuba.*, 161,162-173. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0252-85842014000100013#:~:text=El%20estudio%20de%20la%20gesti%C3%B3n%20financiera%20operativa%20con%20enfoque%20marxista,se%20encuentra%20en%20contradicci%C3%B3n%20con

EuroInnova. (s.f.). Obtenido de Que es patrimonio en contabilidad: <https://www.euroinnova.pe/blog/que-es-patrimonio-en-contabilidad>

Fajardo Ortiz, M., & Soto González , C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial [Universidad Técnica de Machala,Repositorio Digital de la UTMACH]* (Colección REDES 2018 ed.). Machala, Ecuador: Ediciones UTMACH. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/12487>

Fernandez Rosado, D. L. (2022). Gestión financiera como herramienta para el logro de la rentabilidad empresarial de Salinas Marítimas de Manaure

SAMA Ltda.[Tesis de Maestría,Universidad de la Guajira]. *Gestión financiera como herramienta para el logro de la rentabilidad empresarial de Salinas Marítimas de Manaure SAMA Ltda.* Repositorio Digital Uniguajira, De Riohacha, La Guajira, Colombia. Obtenido de <https://www.calameo.com/read/006748624692d635b318b>

Gamba Valega, C. M., & Casanova-Regis Albi , R. (2020). *TRATAMIENTO TRIBUTARIO EN EL IMPUESTO A LA RENTA DE LAS PÉRDIDAS EXTRAORDINARIAS, POR CASO FORTUITO O FUERZA MAYOR, INDEMNIZADAS*[Trabajo de Investigación para optar el Grado Académico de Maestro en Tributación y Política Fiscal,Universidad de Lima]. Repositorio Institucional de la Universidad de Lima, Lima, Perú. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12724/12070>

García Aguilar, J., Galarza-Torres, S., & Altamirano Salazar, A. (2017). Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes. *Revista Ciencia UNEMI*, 30-39. Obtenido de <https://ojs.unemi.edu.ec/index.php/cienciaunemi/article/view/495/387>

Gascó, T. (3 de octubre de 2019). *Numdea by Fleebe*. Obtenido de <https://numdea.com/rentabilidad.html>

Gómez Bravo, S. E. (2018). *El sistema de control interno de cuentas por pagar comerciales y su influencia en los egresos de fondos de la empresa Herramientas y Accesorios Sac de Lima Metropolitana año 2017*[Tesis de grado,UNIVERSIDAD RICARDO PALMA]. Repositorio Institucional Ricardo Palma, Lima. Obtenido de <https://repositorio.urp.edu.pe/handle/20.500.14138/1663>

Grupo Atico 34. (S.F.). *"El proceso de toma de decisiones en una empresa"*. Obtenido de <https://protecciondatos-lopd.com/empresas/proceso-toma-de-decisiones-en-una-empresa/#:~:text=Las%20decisiones%20operativas%20son%20aquellas,individual%20o%20los%20departamentos%20correspondientes.>

- Hernández Mendoza, S. L. (5 de diciembre de 2020). Técnicas e instrumentos de recolección de datos. *Boletín Científico de las Ciencias Económico Administrativas del ICEA*, 9(17), 52. Obtenido de <https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/icea/issue/view/306>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). *¿Cuáles son los tipos de diseños no experimentales?* Punta Santa Fe: a Editorial Mexicana,. Obtenido de <https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista- Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>
- Hernández, A. (27 de Marzo de 2017). *Conexión Esan*. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/la-toma-de-decisiones-financieras>
- Holded. (s.f.). *Ratios financieros: ¿qué son y qué tipos existen?* (B. Holded., Editor) Obtenido de www.holded.com: https://www.holded.com/es/blog/ratios-analizar-situacion-financiera-empresas
- Instituto Nacional de Estadística de España. (s.f.). *Concepto seleccionado: Investigación y desarrollo experimental (I+D)*. Obtenido de <https://www.ine.es/DEFIne/es/concepto.htm?c=4730&op=30058&p=1&n=20>
- Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2019). *Indicadores de rentabilidad*. Lima. Obtenido de https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib0932/cap06.pdf
- Ley Universitaria Ley N.º 30220 . (2022). *El diario oficial El Peruano*. Obtenido de https://www.minedu.gob.pe/reforma-universitaria/pdf/ley_universitaria_04_02_2022.pdf
- Lifeder. (6 de mayo de 2021). *Utilidad de operación*. Obtenido de <https://www.lifeder.com/utilidad-operacional/>

- Luna Conejo, B. (20 de junio de 2022). Diseño de Guías de Observación a Docentes para Analizar su Práctica con una Enseñanza Socioformativa mediante las Comunidades de Aprendizaje. *Ecociencia International Journal*, 4(6), 11. doi:<https://doi.org/10.35766/j.ecociencia>
- Marcillo Cedeño, A. A., Aguilar Guijarro, C. L., & Gutiérrez-Jaramillo, N. D. (3 de mayo de 2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *593 Digital Publisher*, 88,91. doi:<https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>
- Martínez Argudo, J. (14 de diciembre de 2022). *ECONOSUBLIME*. Obtenido de <https://www.econosublime.com/2020/02/rentabilidad-economica.html>
- Ministerio de Educación. (2022). *Ley Universitaria N.º 30220*. Lima. San Borja: Reforma Universitaria. Obtenido de https://www.minedu.gob.pe/reforma-universitaria/pdf/ley_universitaria_04_02_2022.pdf
- Mortis Loayza, S. V., Rosas Jimenez, R. J., & Chairez Flores, E. K. (s.f.). *Biblioteca Itson [Instituto Tecnológico de Sonora]*. Obtenido de Diseños de Investigación:
http://biblioteca.itson.mx/oa/educacion/oa14/disenio_investigacion/p12.htm
- Novoa Villa, H. H. (2019). *Elaboracion Analitica de los Estados Financieros, Concordancia con las NIIF Y Manual para la preparacion de Informacion Financiera -SMV*. Instituto Pacífico. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/493284378/10-Elaboracion-Analitica-de-Estados-Financieros-2019-IP>
- Ortega Verdugo, F. J. (2020). *Resultado, rentabilidad y caja*. Madrid, Pozuelo de Alarcón, España: ESIC EDITORIAL. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=WzcBEAAQBAJ&printsec=frontcover&source=gbs_vpt_buy#v=onepage&q&f=false
- Oyola García, A. E., Soto Cabezas, M. G., & Quispe Llanzo, M. P. (2014). La antigüedad de las referencias bibliográficas en publicaciones científicas.

Anales de la Facultad de Medicina, 381. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/379/37933046017.pdf>

Pedrosa, S. J. (15 de junio de 2016). *Rentabilidad financiera (ROE)*. Obtenido de Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-financiera-roe.html>

Pérez, V. G., & Pinto Perry, G. R. (20 de diciembre de 2013). "La teoría contable en la enseñanza de contabilidad en Argentina, Chile, Colombia y México. Una primera aproximación.". *Proyecciones*, (8), 114. Obtenido de <https://revistas.unlp.edu.ar/proyecciones/article/view/7561>

Puente Riofrío, M. I., Carrillo, J. I., Calero Cazorla, E. A., & Gavilánez Álvarez, O. D. (2022). *FUNDAMENTOS DE GESTIÓN FINANCIERA [UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO]*. Riobamba, Ecuador: Universidad Nacional de Chimborazo (UNACH). Obtenido de <https://doi.org/10.37135/u.editorial.05.70>

Puente Riofrío, M. I., Solís Cabrera, D. E., Guerra Torres, C. M., & Carrasco Salazar, V. A. (Abril-Junio de 2017). Relación entre la gestión financiera y la rentabilidad empresarial. *Contribuciones a la Economía*. Obtenido de <https://www.eumed.net/ce/2017/2/gestion-rentabilidad.html#>

Ramos Galarza, C. A. (2020). Los Alcances de una investigación. *La Revista CienciAmérica*, 4. doi:<http://dx.doi.org/10.33210/ca.v9i3.336>

Resolución No 099-2021-CU. (2021). *Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Nacional del Callao*. Universidad Nacional del Callao, Callao. Obtenido de <https://www.unac.edu.pe/images/transparencia/11-1/099-21-CU->

Roldán, P. N. (04 de febrero de 2017). *Economipedia*. Obtenido de Utilidad Neta: <https://economipedia.com/definiciones/utilidad-neta.html>

Santander Universidades. (21 de octubre de 2022). *Becas-Santander*. Obtenido de <https://www.becas-santander.com/es/blog/que-es-roe.html>

- SAP Concur Team. (26 de mayo de 2022). *Lo que hay que saber antes de tomar decisiones de inversión*. ((párr.4,5,6 y 11)) Obtenido de <https://www.concur.pe/blog/article/decisiones-de-inversion>
- Sevilla Arias, A. (1 de junio de 2017). *Margen Bruto*. Obtenido de Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/margen-bruto.html>
- Sevilla Arias, A. (1 de marzo de 2020). *Rentabilidad*. Obtenido de Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Silvera Rondinel, J., & Ventocilla Aquino, J. L. (2023). *La gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa de transportes Zarate 2020 [Tesis de pregrado, Universidad Continental]*. Repositorio Institucional Continental, Huancayo, Perú. Obtenido de https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/12815/2/IV_FCE_310_TE_Silvera_Ventocilla_2023.pdf
- Sistema de Educacion , D. (5 de abril de 2022). *Recursos Educativos Abiertos, Universidad de Guanajuato*. Obtenido de Clase digital 2. Análisis financiero básico: <https://blogs.ugto.mx/rea/clase-digital-2-analisis-financiero-basico/>
- Software DELSOL. (s.f.). *Glosario*. Obtenido de Software DelSol: <https://www.sdelsol.com/glosario/activo-circulante/>
- Solis Rivera, I. M. (2021). *La gestión logística y la rentabilidad de una empresa textil en el distrito de Chorrillos, 2021 [Tesis de pregrado, UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS]*. Repositorio Dspace, LIMA, PERÚ. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/1515>
- Sumup. (s.f.). *Existencias - ¿Qué son las existencias?* Obtenido de <https://www.sumup.com/es-es/facturas/glosario/existencias/>

- Universidad Europea. (15 de septiembre de 2021). *UniversidadEuropea.com*.
Obtenido de <https://universidadeuropea.com/blog/que-es-gestion-financiera/>
- Universidad Nacional del Callao. (2022). *Estatuto de la Universidad Nacional del Callao*. Callao: Asamblea Estatutaria de la Universidad Nacional del Callao. Obtenido de <https://fcc.unac.edu.pe/wp-content/uploads/2022/08/008-2022-AU-MODIFICACION-DEL-ESTATUTO-UNAC.pdf>
- University, T. (06 de Diciembre de 2021). *¿EN QUÉ CONSISTE LA GESTIÓN FINANCIERA DE UNA EMPRESA?* Obtenido de <https://global.tiffin.edu/noticias/gestion-financiera-empresa>
- Urtasun, X. (3 de junio de 2019). *Ratios de rentabilidad: calcula si tu empresa es rentable*. Obtenido de Cegid Ekon: <https://www.ekon.es/blog/ratios-rentabilidad-que-son-como-calcularlos/>
- Vilcarromero Ruiz, R. (2017). *Gestión de la producción, Docente de la Universidad Tecnológica del Perú*. Perú. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12867/908>
- Villalón, J. (2012). *Administración financiera. (2da. Edición)*. Ediciones Revolución Científica.
- Westreiche, G. (17 de junio de 2021). *Inversión financiera*. Obtenido de Economipedia.com:
<https://economipedia.com/definiciones/inversion/inversion-financiera.html>
- Westreicher, G. (25 de Abril de 2020). *Economipedia.com*. Obtenido de Rentabilidad económica (ROA):
<https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-economica.html>
- Westreicher, G. (26 de abril de 2020). *Economipedia.com, Gestión financiera*. (J. F. López, Editor) Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/gestion-financiera.html>

Wolters Kluwer TAA España. (05 de octubre de 2022). *Los ratios financieros: Cuáles son y cómo se calculan*. Obtenido de <https://www.wolterskluwer.com/es-es/expert-insights/ratios-financieros-cuales-son-como-se-calculan>

Yaguache Maza, D. M., & Hennings Otoyá, J. A. (2021). La gestión financiera como factor de la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador 2016-2020. *RECIMUNDO*, 356-371. doi:[https://doi.org/10.26820/recimundo/5.\(4\).dic.2021.356-371](https://doi.org/10.26820/recimundo/5.(4).dic.2021.356-371)

Zumba, M., Jácome, J., & Bermúdez, C. (2023). MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA Y TOMA DE DECISIONES EN LAS MEDIANAS EMPRESAS, ANÁLISIS DE ESTUDIOS PREVIOS. *Cuadernos de Economía y Administración*, 10(1), 21. doi:<https://doi.org/10.46677/compendium.v10i1.1176>

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de consistencia

"LA GESTION FINANCIERA Y SU TRASCENDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MANITEX EN EL PERIODO 2013-2022"						
Problemas de Investigación	Objetivos de Investigación	Hipótesis	Variables	Dimensiones	Indicadores	Metodología
Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	Independiente		X1: Montos de cuentas por cobrar comerciales	Diseño de investigación No experimental, de corte longitudinal correlacional-causal Tipo de investigación: Aplicada Enfoque: Cuantitativa Nivel: Explicativa. Método: Hipotético-Deductivo Población: Manitex S.A.C
¿Qué trascendencia tiene la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Manitex SAC período 2013-2022?	Determinar la trascendencia que tiene la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022	La gestión financiera tiene trascendencias negativas en la rentabilidad de la empresa MANITEX en el período 2013-2022	X: Gestión Financiera	Decisiones de inversión	X2: Montos de inventarios X3: Montos de activo fijo	
				Decisiones de financiación	X4: Montos de cuentas por pagar comerciales X5: Montos de pasivo corriente X6: Montos de patrimonio	
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas	Dependiente	Dimensiones	Indicadores	
¿Qué trascendencia tiene las decisiones de inversión en la rentabilidad en función a las ventas de la empresa Manitex SAC período 2013-2022?	Determinar que trascendencia tiene las decisiones de inversión en la rentabilidad en función a las ventas de la empresa Manitex SAC período 2013-2022	Las decisiones de inversión no trascienden favorablemente en la rentabilidad en función de las ventas de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022	Y: Rentabilidad	Rentabilidad en función de las ventas	Y1: % de Margen de Utilidad Bruto	Muestreo no probabilístico e intencional
					Y2: % de Margen de Utilidad Operativa	
¿Qué trascendencia tiene las decisiones de financiación en la rentabilidad en función a la inversión de la empresa Manitex SAC período 2013-2022?	Determinar que trascendencia tiene las decisiones de financiación en la rentabilidad en función de la inversión de la empresa Manitex SAC período 2013-2022	Las decisiones de financiación tienen trascendencias no favorables en la rentabilidad en función de la inversión de la empresa Manitex SAC periodo 2013-2022		Rentabilidad en función de la inversión	Y3: % de Margen de Utilidad Neta	Técnicas e instrumentos Técnicas: Observación y análisis financieros Instrumentos: Guía de observación e indicadores financieros
					Y4: % de Rentabilidad sobre la inversión	
					Y5: % de Rentabilidad del capital invertido	Análisis y procesamientos de datos Se utilizará el Minitab 21, SPSS 29 y Excel 2018. Se aplicará la estadística descriptiva e inferencial.
					Y6: % de Rentabilidad del capital de trabajo	

Anexo 2: Instrumentos validados

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

CERTIFICADO DE VALIDEZ DEL CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VALIDEZ

N°	Dimensión / Indicador / Índice	Pertinencia*		Relevancia*		Claridad*		Sugerencia
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	Decisiones de inversión							
a	Cuentas por cobrar comerciales terceros	x		x		x		
	Valor monetario de cuentas por cobrar comerciales terceros	x		x		x		
b	Inventarios	x		x		x		
	Valor monetario de inventarios	x		x		x		
c	Activo Fijo	x		x		x		
	Valor monetario de activos fijos	x		x		x		
2	Decisiones de financiación							
a	Cuentas por pagar comerciales terceros	x		x		x		
	Valor monetario de cuentas por pagar comerciales terceros	x		x		x		
b	Pasivo Corriente	x		x		x		
	Valor monetario de pasivo corriente	x		x		x		
c	Patrimonio	x		x		x		
	Valor monetario de patrimonio	x		x		x		

Aplicable (x)

Aplicable después de corregir ()

No aplicable ()

Observaciones: El instrumento cumple con los requisitos metodológicos y temáticos de la investigación

Opinión de Aplicabilidad:

Apellidos y Nombre del juez validador: MAG. CPC. V. HUGO HERRERA MEL

DNI:25628449

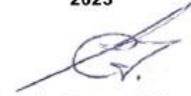
Callao, 18 de noviembre del
2023

Especialidad del Validador: FINANZAS-TRIBUTACION-COSTOS-AUDITORIA-NIIF

*Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

*Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específico del constructo.

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


Firma del Experto Informante

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

CERTIFICADO DE VALIDEZ DEL CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VALIDEZ

N°	Dimensión / Indicador / Índice	Pertinencia*		Relevancia*		Claridad*		Sugerencia
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	Rentabilidad en función a las ventas							
a	Margen de utilidad bruta	x		x		x		
	Valor porcentual de margen de utilidad bruto	x		x		x		
b	Margen de utilidad operativa	x		x		x		
	Valor porcentual de margen de utilidad operativo	x		x		x		
c	Margen de utilidad neta	x		x		x		
	Valor porcentual de margen de utilidad neta	x		x		x		
2	Rentabilidad en función de la inversión							
a	Rentabilidad sobre la inversión	x		x		x		
	Valor porcentual de rentabilidad sobre la inversión	x		x		x		
b	Rentabilidad del capital invertido	x		x		x		
	Valor porcentual de rentabilidad del capital invertido	x		x		x		
c	Rentabilidad del capital de trabajo	x		x		x		
	Valor porcentual de rentabilidad del capital de trabajo	x		x		x		

Aplicable (x)

Aplicable después de corregir ()

No aplicable ()

Observaciones: El instrumento cumple con los requisitos metodológicos y temáticos de la investigación

Opinión de Aplicabilidad:

Apellidos y Nombre del juez validador: MAG. CPC. V. HUGO HERRERA MEL

DNI:25628449

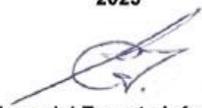
**Callao, 18 de noviembre del
2023**

Especialidad del Validador: FINANZAS-TRIBUTACION-COSTOS-AUDITORIA-NIIF

*Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

*Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específico del constructo.

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


Firma del Experto Informante

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

CERTIFICADO DE VALIDEZ DEL CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VALIDEZ

N°	Dimensión / Indicador / Índice	Pertinencia*		Relevancia*		Claridad*		Sugerencia
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	Decisiones de inversión							
a	Cuentas por cobrar comerciales terceros	X		X		X		
	Valor monetario de cuentas por cobrar comerciales terceros	X		X		X		
b	Inventarios	X		X		X		
	Valor monetario de inventarios	X		X		X		
c	Activo Fijo	X		X		X		
	Valor monetario de activos fijos	X		X		X		
2	Decisiones de financiación							
a	Cuentas por pagar comerciales terceros	X		X		X		
	Valor monetario de cuentas por pagar comerciales terceros	X		X		X		
b	Pasivo Corriente	X		X		X		
	Valor monetario de pasivo corriente	X		X		X		
c	Patrimonio	X		X		X		
	Valor monetario de patrimonio	X		X		X		

Aplicable (x)

Aplicable después de corregir ()

No aplicable ()

Observaciones: El instrumento cumple con los requisitos metodológicos y temáticos de la investigación

Opinión de Aplicabilidad: APLICABLE

Apellidos y Nombre del juez validador: TORRES CARRERA LUCY EMILIA

DNI: 08732270

Callao, 18 de noviembre del 2023

Especialidad del Validador: DOCTOR EN CIENCIAS CONTABLES

*Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

*Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específico del constructo.

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


Firma del Experto Informante

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

CERTIFICADO DE VALIDEZ DEL CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VALIDEZ

N°	Dimensión / Indicador / Índice	Pertinencia*		Relevancia*		Claridad*		Sugerencia
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	Rentabilidad en función a las ventas							
a	Margen de utilidad bruta	X		X		X		
	Valor porcentual de margen de utilidad bruto	X		X		X		
b	Margen de utilidad operativa	X		X		X		
	Valor porcentual de margen de utilidad operativo	X		X		X		
c	Margen de utilidad neta	X		X		X		
	Valor porcentual de margen de utilidad neta	X		X		X		
2	Rentabilidad en función de la inversión							
a	Rentabilidad sobre la inversión	X		X		X		
	Valor porcentual de rentabilidad sobre la inversión	X		X		X		
b	Rentabilidad del capital invertido	X		X		X		
	Valor porcentual de rentabilidad del capital invertido	X		X		X		
c	Rentabilidad del capital de trabajo	X		X		X		
	Valor porcentual de rentabilidad del capital de trabajo	X		X		X		

Aplicable (x)

Aplicable después de corregir ()

No aplicable ()

Observaciones: El instrumento cumple con los requisitos metodológicos y temáticos de la investigación

Opinión de Aplicabilidad: APLICABLE

Apellidos y Nombre del juez validador: TORRES CARRERA LUCY EMILIA

DNI: 08732270

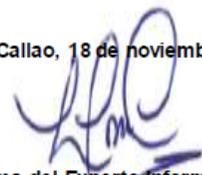
Callao, 18 de noviembre del 2023

Especialidad del Validador: DOCTOR EN CIENCIAS CONTABLES

*Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

*Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específico del constructo.

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


Firma del Experto Informante

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

CERTIFICADO DE VALIDEZ DEL CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VALIDEZ

N°	Dimensión / Indicador / Índice	Pertinencia*		Relevancia*		Claridad*		Sugerencia
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	Decisiones de inversión							
a	Cuentas por cobrar comerciales terceros	X		X		X		
	Valor monetario de cuentas por cobrar comerciales terceros	X		X		X		
b	Inventarios	X		X		X		
	Valor monetario de inventarios	X		X		X		
c	Activo Fijo	X		X		X		
	Valor monetario de activos fijos	X		X		X		
2	Decisiones de financiación							
a	Cuentas por pagar comerciales terceros	X		X		X		
	Valor monetario de cuentas por pagar comerciales terceros	X		X		X		
b	Pasivo Corriente	X		X		X		
	Valor monetario de pasivo corriente	X		X		X		
c	Patrimonio	X		X		X		
	Valor monetario de patrimonio	X		X		X		

Aplicable (x)

Aplicable después de corregir () No aplicable ()

Observaciones: El instrumento cumple con los requisitos metodológicos y temáticos de la investigación

Opinión de Aplicabilidad:

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

DNI:
06189783

**Callao, 18 de noviembre del
2023**

Especialidad del Validador: Doctor en Ciencias Contables

*Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

*Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específico del constructo.

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



Firma del Experto Informante

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

CERTIFICADO DE VALIDEZ DEL CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VALIDEZ

N°	Dimensión / Indicador / Índice	Pertinencia*		Relevancia*		Claridad*		Sugerencia
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	Rentabilidad en función a las ventas							
a	Margen de utilidad bruta	X		X		X		
	Valor porcentual de margen de utilidad bruto	X		X		X		
b	Margen de utilidad operativa	X		X		X		
	Valor porcentual de margen de utilidad operativo	X		X		X		
c	Margen de utilidad neta	X		X		X		
	Valor porcentual de margen de utilidad neta	X		X		X		
2	Rentabilidad en función de la inversión							
a	Rentabilidad sobre la inversión	X		X		X		
	Valor porcentual de rentabilidad sobre la inversión	X		X		X		
b	Rentabilidad del capital invertido	X		X		X		
	Valor porcentual de rentabilidad del capital invertido	X		X		X		
c	Rentabilidad del capital de trabajo	X		X		X		
	Valor porcentual de rentabilidad del capital de trabajo	X		X		X		

Aplicable (X)

Aplicable después de corregir ()

No aplicable ()

Observaciones: El instrumento cumple con los requisitos metodológicos y temáticos de la investigación

Opinión de Aplicabilidad:

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

DNI:0618978
3

**Callao, 18 de noviembre del
2023**

Especialidad del Validador: Doctor en Ciencias Contables

*Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

*Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específico del constructo.

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



Firma del Experto Informante

Anexo 3: Consentimiento informado en caso de ser necesario



CARTA DE AUTORIZACION

El Gerente General de la empresa Manitex S.A.C con R.U.C: 20518267877 que suscribe ha tomado conocimiento de este trabajo de investigación académica y deja constancia de los bachilleres en contabilidad de su casa de estudio de la Universidad Nacional del Callao, quienes son:

Muñoz Ochoa, Ysabel Sayuri	D.N.I: 73184771
Vara Cerna, Jacqueline Thalia	D.N.I: 75413539
Serna Diaz, Yeniffer Cindy	D.N.I: 72967577

Fueron autorizados para aplicar los instrumentos de recolección de datos de información para su investigación académica.

Como condiciones, los tesisistas están obligados a:

1. No divulgar ni usar para fines personales la información recibida (documentos, expedientes, escritos, artículos, contratos, estados de cuenta y demás información, datos o materiales) que, con objeto de trabajo de investigación fue suministrada.
2. No proporcionar a terceras personas, verbalmente o escrito directa o indirectamente, la información alguna de las actividades y/o procesos de cualquier clase que fuesen observadas en la empresa durante la recolección de datos para la investigación.

Los tesisistas asumen que toda la información y el resultado de su investigación serán de uso exclusivamente académico.

Se expide la presente solicitud de los interesados para los fines que estime conveniente.

Lima, 19 de junio del 2023.

MANITEX S.A.C.

.....
JOSE ALBERTO CACERES GUTIERREZ
D. N. I. 45128827
Gerente
CACERES GUTIERREZ JOSE ALBERTO

Anexo 4: Base de datos

LA GESTION FINANCIERA Y SU TRASCENDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MANITEX SAC												
HIPOTESIS GENERAL						HIPOTESIS ESPECIFICA 1			HIPOTESIS ESPECIFICA 2			
H.G.: La gestión financiera tiene trascendencias negativas en la rentabilidad de la empresa MANITEX en el período 2013-2022						H1. Las decisiones de inversión no trascienden favorablemente en la rentabilidad en función de las ventas de la empresa MANITEX en el periodo 2013-2022			H2. Las decisiones de financiación tienen trascendencias no favorables en la rentabilidad en función de la inversión de la empresa Manitex SAC periodo 2013-2022			
Período	Decisiones de inversión			Decisiones de financiación			Rentabilidad en función de las ventas			Rentabilidad en función de la inversión		
	Cuentas por cobrar comerciales	Inventarios	Activo fijo	Cuentas por pagar comerciales	Pasivo corriente	Patrimonio	Margen Bruto	Margen operativo	Margen neto	Rentabilidad sobre la inversión	Rentabilidad del capital invertido	Rentabilidad del capital de trabajo
	Montos CCC	Montos INV	Montos ACFI	Montos CPC	Montos PACO	Montos PATRI	Resultados en % MARBRU	Resultados en % MAROPE	Resultados en % MARNET	Resultados en % RENTSINVER	Resultados en % RENCAPINV	Resultados en % RENCAPTRA
Año	CXCC_DIN VX	INV_DIN VX	ACT_DIN VX	CXPC_DFIN X	PASCO_DFIN X	PATR_DFIN X	MARBR_V ENY	MAROP_V ENY	MARNE_V ENY	RENINV_IN VY	RENCAP_IN VY	RENCAPT R_INVY
2013	3,981,519.23	18,551.95	3,569.09	2,616,963.80	3,808,255.04	342,217.91	9.31	6.53	4.36	6.83	124.13	119.50
2014	6,112,602.57	170,125.41	2,676.89	6,658,941.23	6,524,308.05	1,035,341.08	10.10	7.01	4.25	9.17	110.46	95.89
2015	34,004,483.19	647,022.71	1,784.69	32,409,428.64	33,389,179.30	2,568,862.67	8.75	7.47	4.41	4.26	101.01	83.17
2016	1,490,090.43	2,116,552.61	706,148.25	1,316,623.94	2,314,128.64	2,748,559.41	7.68	2.54	3.23	3.55	5.14	12.58
2017	2,402,436.75	882,315.28	693,675.03	638,878.45	3,222,686.85	2,956,659.80	14.63	5.13	2.39	3.37	15.08	15.10
2018	893,991.31	1,692,941.00	616,152.07	595,633.57	1,413,259.46	2,990,063.99	32.78	16.36	1.46	0.76	12.56	3.56
2019	1,170,903.30	1,399,193.83	556,680.81	137,206.27	649,168.80	3,014,838.97	34.03	6.47	2.27	0.74	2.57	1.85
2020	784,384.45	1,553,446.06	518,676.03	378,131.51	878,745.49	2,925,791.18	4.54	(11.18)	(13.53)	(2.34)	(2.52)	(3.70)
2021	1,774,537.07	1,424,301.88	178,374.56	232,353.14	2,149,765.28	2,954,926.70	5.67	(0.24)	2.34	0.81	(0.14)	1.50
2022	882,091.00	1,642,182.97	132,128.44	147,471.21	942,806.81	2,979,257.43	12.75	0.88	1.33	0.73	0.64	1.09

a. Rotación de cuentas por cobrar comerciales

Dimensión: Decisiones de inversión

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar: } \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}}$$

Año	Ventas netas	Periodo promedio de Cuentas x Cobrar	Rotación Cuentas cobrar (veces)
2013	S/ 6,501,113.19	/ S/ 3,981,519.23	= 1.63
2014	S/ 16,323,532.18	/ S/ 5,047,060.90	= 3.23
2015	S/ 34,745,684.96	/ S/ 20,058,542.88	= 1.73
2016	S/ 5,556,269.70	/ S/ 17,747,286.81	= 0.31
2017	S/ 8,698,641.40	/ S/ 1,946,263.59	= 4.47
2018	S/ 2,294,788.21	/ S/ 1,648,214.03	= 1.39
2019	S/ 1,198,478.16	/ S/ 1,032,447.31	= 1.16
2020	S/ 658,044.61	/ S/ 977,643.88	= 0.67
2021	S/ 1,772,527.88	/ S/ 1,279,460.76	= 1.39
2022	S/ 2,165,606.39	/ S/ 1,328,314.04	= 1.63

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

b. Rotación de existencias

Dimensión: Decisiones de inversión

$$\text{Rotación de existencias: } \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario promedio de existencias}}$$

Año	Costo de ventas	Periodo Promedio de rotación de inventarios	Rotación de inventarios
2013	S/ 5,895,931.92	/ S/ 18,551.95	= 317.81
2014	S/ 14,675,420.80	/ S/ 94,338.68	= 155.56
2015	S/ 31,704,112.66	/ S/ 408,574.06	= 77.6
2016	S/ 5,129,433.72	/ S/ 1,381,787.66	= 3.71
2017	S/ 7,425,738.24	/ S/ 1,499,433.95	= 4.95
2018	S/ 1,542,617.18	/ S/ 1,287,628.14	= 1.2
2019	S/ 790,578.76	/ S/ 1,546,067.42	= 0.51
2020	S/ 628,147.58	/ S/ 1,476,319.95	= 0.43
2021	S/ 1,672,026.89	/ S/ 1,488,873.97	= 1.12
2022	S/ 1,889,393.30	/ S/ 1,533,242.43	= 1.23

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

c. Rotación de activos fijos

Dimensión: Decisiones de inversión

$$\text{Rotación del activo fijo: } \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio de Activos Totales}}$$

Año	Ventas netas	Promedio de Activos totales	Rotación de activo fijo
2013	S/ 6,501,113.19	/ S/ 4,150,472.95	= 1.57
2014	S/ 16,323,532.18	/ S/ 5,855,061.04	= 2.79
2015	S/ 34,745,684.96	/ S/ 21,758,845.55	= 1.6
2016	S/ 5,556,269.70	/ S/ 20,510,365.01	= 0.27
2017	S/ 8,698,641.40	/ S/ 5,621,017.35	= 1.55
2018	S/ 2,294,788.21	/ S/ 5,291,335.05	= 0.43
2019	S/ 1,198,478.16	/ S/ 4,033,665.61	= 0.3
2020	S/ 658,044.61	/ S/ 3,734,272.22	= 0.18
2021	S/ 1,772,527.88	/ S/ 4,454,614.33	= 0.4
2022	S/ 2,165,606.39	/ S/ 4,513,378.11	= 0.48

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

d. Cuentas por pagar comerciales

Dimensión: Decisiones de financiación

$$\text{Rotación de cuentas por pagar: } \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Promedio de Cuentas por Pagar}}$$

Año	Costo de ventas	Periodo promedio de Cuentas x Pagar	Rotación Cuentas pagar
2013	S/ 5,895,931.92	/ S/ 2,616,963.80	= 2.25
2014	S/ 14,675,420.80	/ S/ 4,637,952.52	= 3.16
2015	S/ 31,704,112.66	/ S/ 19,534,184.94	= 1.62
2016	S/ 5,129,433.72	/ S/ 16,863,026.29	= 0.3
2017	S/ 7,425,738.24	/ S/ 977,751.20	= 7.59
2018	S/ 1,542,617.18	/ S/ 617,256.01	= 2.5
2019	S/ 790,578.76	/ S/ 366,419.92	= 2.16
2020	S/ 628,147.58	/ S/ 257,668.89	= 2.44
2021	S/ 1,672,026.89	/ S/ 305,242.33	= 5.48
2022	S/ 1,889,393.30	/ S/ 189,912.18	= 9.95

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

e. Activo fijo – Apalancamiento financiero

Dimensión: Decisiones de financiación

Pasivo corriente (apalancamiento financiero):	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$
---	---

Año	Pasivo total	Activo total		Apalancamiento financiero
2013	S/ 3,808,255.04	/ S/ 4,150,472.95	=	92%
2014	S/ 6,524,308.05	/ S/ 7,559,649.13	=	86%
2015	S/ 33,389,179.30	/ S/ 35,958,041.97	=	93%
2016	S/ 2,314,128.64	/ S/ 5,062,688.05	=	46%
2017	S/ 3,222,686.85	/ S/ 6,179,346.65	=	52%
2018	S/ 1,413,259.46	/ S/ 4,403,323.45	=	32%
2019	S/ 649,168.80	/ S/ 3,664,007.77	=	18%
2020	S/ 878,745.49	/ S/ 3,804,536.67	=	23%
2021	S/ 2,149,765.28	/ S/ 5,104,691.98	=	42%
2022	S/ 942,806.81	/ S/ 3,922,064.24	=	24%

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

f. Patrimonio – Estructura de capital

Dimensión: Decisiones de financiación

Patrimonio (Estructura de capital):	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$
-------------------------------------	--

Año	Pasivo total	Patrimonio neto		Estructura de capital
2013	S/ 3,808,255.04	/ S/ 342,217.91	=	1113%
2014	S/ 6,524,308.05	/ S/ 1,035,341.08	=	630%
2015	S/ 33,389,179.30	/ S/ 2,568,862.67	=	1300%
2016	S/ 2,314,128.64	/ S/ 2,748,559.41	=	84%
2017	S/ 3,222,686.85	/ S/ 2,956,659.80	=	109%
2018	S/ 1,413,259.46	/ S/ 2,990,063.99	=	47%
2019	S/ 649,168.80	/ S/ 3,014,838.97	=	22%
2020	S/ 878,745.49	/ S/ 2,925,791.18	=	30%
2021	S/ 2,149,765.28	/ S/ 2,954,926.70	=	73%
2022	S/ 942,806.81	/ S/ 2,979,257.43	=	32%

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

g. Margen bruto

Dimensión: Rentabilidad en función a las ventas

Margen bruto:	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$
---------------	---

Año	Utilidad Bruta	Ventas	Margen Bruto
2013	S/ 605,181.27 /	S/ 6,501,113.19	= 9.31%
2014	S/ 1,648,111.38 /	S/ 16,323,532.18	= 10.10%
2015	S/ 3,041,572.30 /	S/ 34,745,684.96	= 8.75%
2016	S/ 426,835.98 /	S/ 5,556,269.70	= 7.68%
2017	S/ 1,272,903.16 /	S/ 8,698,641.40	= 14.63%
2018	S/ 752,171.03 /	S/ 2,294,788.21	= 32.78%
2019	S/ 407,899.40 /	S/ 1,198,478.16	= 34.03%
2020	S/ 29,897.03 /	S/ 658,044.61	= 4.54%
2021	S/ 100,500.99 /	S/ 1,772,527.88	= 5.67%
2022	S/ 276,213.09 /	S/ 2,165,606.39	= 12.75%

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

h. Margen operativo

Dimensión: Rentabilidad en función a las ventas

Margen operativo:	$\frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$
-------------------	---

Año	Utilidad Operativa	Ventas	Utilidad Operativa
2013	S/ 424,801.38 /	S/ 6,501,113.19	= 6.53%
2014	S/ 1,143,680.90 /	S/ 16,323,532.18	= 7.01%
2015	S/ 2,594,741.42 /	S/ 34,745,684.96	= 7.47%
2016	S/ 141,358.36 /	S/ 5,556,269.70	= 2.54%
2017	S/ 445,834.14 /	S/ 8,698,641.40	= 5.13%
2018	S/ 375,472.29 /	S/ 2,294,788.21	= 16.36%
2019	S/ 77,591.79 /	S/ 1,198,478.16	= 6.47%
2020	-S/ 73,584.02 /	S/ 658,044.61	= -11.18%
2021	-S/ 4,218.55 /	S/ 1,772,527.88	= -0.24%
2022	S/ 18,965.84 /	S/ 2,165,606.39	= 0.88%

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

i. Margen neto

Dimensión: Rentabilidad en función a las ventas

Margen neto:	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$
--------------	--

Año	Utilidad Neta	Ventas	Utilidad Neta
2013	S/ 283,284.22 /	S/ 6,501,113.19	= 4.36%
2014	S/ 693,125.17 /	S/ 16,323,532.18	= 4.25%
2015	S/ 1,533,521.59 /	S/ 34,745,684.96	= 4.41%
2016	S/ 179,696.74 /	S/ 5,556,269.70	= 3.23%
2017	S/ 208,100.39 /	S/ 8,698,641.40	= 2.39%
2018	S/ 33,404.19 /	S/ 2,294,788.21	= 1.46%
2019	S/ 27,151.89 /	S/ 1,198,478.16	= 2.27%
2020	-S/ 89,047.79 /	S/ 658,044.61	= -13.53%
2021	S/ 41,517.71 /	S/ 1,772,527.88	= 2.34%
2022	S/ 28,759.90 /	S/ 2,165,606.39	= 1.33%

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

j. Rentabilidad sobre la inversión

Dimensión: Rentabilidad en función a la inversión

ROA:	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$
------	--

Año	Utilidad Neta	Activo Total	ROA
2013	S/ 283,284.22 /	S/ 4,150,472.95	= 6.83%
2014	S/ 693,125.17 /	S/ 7,559,649.13	= 9.17%
2015	S/ 1,533,521.59 /	S/ 35,958,041.97	= 4.26%
2016	S/ 179,696.74 /	S/ 5,062,688.05	= 3.55%
2017	S/ 208,100.39 /	S/ 6,179,346.65	= 3.37%
2018	S/ 33,404.19 /	S/ 4,403,323.45	= 0.76%
2019	S/ 27,151.89 /	S/ 3,664,007.77	= 0.74%
2020	-S/ 89,047.79 /	S/ 3,804,536.67	= -2.34%
2021	S/ 41,517.71 /	S/ 5,104,691.98	= 0.81%
2022	S/ 28,759.90 /	S/ 3,922,064.24	= 0.73%

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

k. Rentabilidad sobre el capital invertido

Dimensión: Rentabilidad en función a la inversión

$$\text{ROI: } \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Activo total - Pasivo corriente}}$$

AÑO	Utilidad Operativa	Activo Total - Pasivo corriente	ROI
2013	S/ 424,801.38 /	S/ 342,217.91 =	124.13%
2014	S/ 1,143,680.90 /	S/ 1,035,341.08 =	110.46%
2015	S/ 2,594,741.42 /	S/ 2,568,862.67 =	101.01%
2016	S/ 141,358.36 /	S/ 2,748,559.41 =	5.14%
2017	S/ 445,834.14 /	S/ 2,956,659.80 =	15.08%
2018	S/ 375,472.29 /	S/ 2,990,063.99 =	12.56%
2019	S/ 77,591.79 /	S/ 3,014,838.97 =	2.57%
2020	-S/ 73,584.02 /	S/ 2,925,791.18 =	-2.52%
2021	-S/ 4,218.55 /	S/ 2,954,926.70 =	-0.14%
2022	S/ 18,965.84 /	S/ 2,979,257.43 =	0.64%

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

l. Rentabilidad sobre el capital de trabajo

Dimensión: Rentabilidad en función a la inversión

$$\text{Rentabilidad del capital del trabajo: } \frac{\text{Utilidad antes de impuestos}}{\text{Capital del trabajo}}$$

Año	Utilidad antes impuestos	Capital de trabajo	Rentabilidad de capital de trabajo
2013	S/ 404,691.74 /	S/ 338,648.82 =	119.50%
2014	S/ 990,178.82 /	S/ 1,032,664.19 =	95.89%
2015	S/ 2,135,092.66 /	S/ 2,567,077.98 =	83.17%
2016	S/ 256,953.22 /	S/ 2,042,411.16 =	12.58%
2017	S/ 341,742.84 /	S/ 2,262,984.77 =	15.10%
2018	S/ 84,462.52 /	S/ 2,373,911.92 =	3.56%
2019	S/ 45,529.69 /	S/ 2,458,158.16 =	1.85%
2020	-S/ 89,047.79 /	S/ 2,407,115.15 =	-3.70%
2021	S/ 41,517.71 /	S/ 2,776,552.14 =	1.50%
2022	S/ 31,146.43 /	S/ 2,847,128.99 =	1.09%

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex SAC 2013-2022.

Anexo 5: EE. FF y Estados de Resultados, periodo 2013-2022.

a. Estado de situación financiera de la empresa Manitex SAC, periodo 2013.

: 20518267877

BALANCE GENERAL

Al 31 de DICIEMBRE del 2013

Expresado en NUEVOS SOLES

HISTORICO

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y Bancos	52,787.67	Tributos y Aportes al Sistema de Pensiones y de Salud Por Pa	214,196.82
Cuentas Por Cobrar Comerciales - Terceros	3,981,519.23	Remuneraciones y Participaciones Por Pagar	5,044.14
Cuentas Por Cobrar Diversas - Relacionadas	94,045.01	Cuentas Por Pagar Comerciales - Terceros	2,616,963.80
Mercaderías	18,551.95	Pasivo Diferido	972,050.28
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4,146,903.86	TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,808,255.04
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO	
Inmuebles,maquinarias y Equipo	8,922.47	Capital	50,000.00
Depreciacion, Amortizacion y Agotamiento Acumulados	-5,353.38	Resultados Acumulados	8,933.69
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3,569.09	Utilidad del Ejercicio	283,284.22
		TOTAL PATRIMONIO	342,217.91
TOTAL ACTIVO	4,150,472.95	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,150,472.95

MANITEX S.A.C.

Jose Alberto Caceres Gutierrez
 JOSE ALBERTO CACERES GUTIERREZ
 D.N.I. 46398829
 REPRESENTANTE LEGAL

Magaly Tapia Fuertes
 Magaly Tapia Fuertes
 C.P.C. Mat. 39666

b. Estados de Resultados Integrales de la empresa Manitex SAC, periodo 2013.

COMPANIA : MANITEX SAC

Página 1 de 1

15/04/2014 12:47:44 PM

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS (Por Función)

Diciembre de 2,013
(Expresado en Nuevos Soles)

	Al Mes Anterior	%	Del Mes Actual	%	Al Mes Actual	%
VENTAS	3,878,094.23	100.00	2,623,018.96	100.00	6,501,113.19	100.00
DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES CONCEDIDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
VENTAS NETAS	3,878,094.23	100.00	2,623,018.96	100.00	6,501,113.19	100.00
COSTO DE VENTAS	-1,835,710.83	-47.34	-4,060,221.09	-154.79	-5,895,931.92	-90.69
RESULTADO BRUTO	2,042,383.40	52.66	-1,437,202.13	-54.79	605,181.27	9.31
GASTOS DE VENTAS	-22,451.95	-0.58	-111,814.06	-4.26	-134,266.01	-2.07
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-35,174.93	-0.91	-10,938.95	-0.42	-46,113.88	-0.71
RESULTADO DE OPERACION	1,984,756.52	51.18	-1,559,955.14	-59.47	424,801.38	6.53
GASTOS FINANCIEROS	-28,744.87	-0.74	-9,564.27	-0.36	-38,309.14	-0.59
SERVICIOS DE TERCEROS VARIABLES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
INGRESOS FINANCIEROS	11,593.72	0.30	6,605.78	0.25	18,199.50	0.28
OTROS INGRESOS GRAVADOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ACTIVO INMOVILIZADO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
INVERSIONES INMOBILIARIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTOS DIVERSOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES	1,967,605.37	50.74	-1,562,913.63	-59.58	404,691.74	6.22
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	1,967,605.37	50.74	-1,562,913.63	-59.58	404,691.74	6.22
IMPUESTO A LA RENTA	0.00	0.00	-121,407.52	-4.63	-121,407.52	-1.87
RESULTADO DEL EJERCICIO	1,967,605.37	50.74	-1,684,321.15	-64.21	283,284.22	4.36

MANITEX S.A.C.

Jose Alberto Caceres Gutierrez
JOSE ALBERTO CACERES GUTIERREZ
D.N.I. 46398029
REPRESENTANTE LEGAL

Magaly Tapia Fuertes
Magaly Tapia Fuertes
C.P.C. Mat. 39666

c. Estado de situación financiera de la empresa Manitex SAC, periodo 2014.

COMPANIA : MANITEX SAC
RUC : 20518267877

BALANCE GENERAL

Al 31 de DICIEMBRE del 2014

Expresado en NUEVOS SOLES

HISTORICO

ACTIVO

PASIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja y Bancos	1,108,430.96
Cuentas Por Cobrar Comerciales - Terceros	6,112,602.57
Cuentas Por Cobrar Diversas Terceros	141,618.29
Cuentas Por Cobrar Diversas - Relacionadas	24,195.01
Mercaderías	170,125.41
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	7,556,972.24

ACTIVO NO CORRIENTE

Inmuebles,maquinarias y Equipo	8,922.47
Depreciacion, Amortizacion y Agotamiento Acumulados	-6,245.58
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2,676.89

TOTAL ACTIVO **7,559,649.13**

PASIVO CORRIENTE

Tributos y Aportes al Sistema de Pensiones y de Salud Por Pa	-141,955.54
Remuneraciones y Participaciones Por Pagar	7,322.36
Cuentas Por Pagar Comerciales - Terceros	6,658,941.23
TOTAL PASIVO CORRIENTE	6,524,308.05

PATRIMONIO

Capital	50,000.00
Resultados Acumulados	292,215.91
Utilidad del Ejercicio	693,125.17
TOTAL PATRIMONIO	1,035,341.08

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **7,559,649.13**

MANITEX S.A.C.
Jose Alberto
JOSE ALBERTO CACERES GUTIERREZ
D.N.I. 46398629
REPRESENTANTE LEGAL

Magaly
Magaly Tapia Fuertes
C.P.C. Mat. 39666

d. Estados de Resultados Integrales de la empresa Manitex SAC, periodo 2014.

COMPAÑIA : MANITEX SAC

Página 1 de 1
27/03/2015 11:17:42 AM

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS (Por Función)

Cierre de 2,014
(Expresado en Nuevos Soles)

	Al Mes Anterior	%	Del Mes Actual	%	Al Mes Actual	%
VENTAS	16,323,532.18	50.00	0.00	0.00	16,323,532.18	50.00
DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES CONCEDIDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
COSTO DE VENTAS	-14,675,420.80	-44.95	0.00	0.00	-14,675,420.80	-44.95
RESULTADO BRUTO	1,648,111.38	5.05	0.00	0.00	1,648,111.38	5.05
GASTOS DE VENTAS	-111,792.26	-0.34	0.00	0.00	-111,792.26	-0.34
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-392,638.22	-1.20	0.00	0.00	-392,638.22	-1.20
RESULTADO DE OPERACION	1,143,680.90	3.50	0.00	0.00	1,143,680.90	3.50
GASTOS FINANCIEROS	-194,785.96	-0.60	0.00	0.00	-194,785.96	-0.60
SERVICIOS DE TERCEROS VARIABLES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
INGRESOS FINANCIEROS	41,283.88	0.13	0.00	0.00	41,283.88	0.13
OTROS INGRESOS GRAVADOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ACTIVO INMOVILIZADO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
INVERSIONES INMOBILIARIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTOS DIVERSOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES	990,178.82	3.03	0.00	0.00	990,178.82	3.03
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	990,178.82	3.03	0.00	0.00	990,178.82	3.03
IMPUESTO A LA RENTA	0.00	0.00	-297,053.65	0.00	-297,053.65	-0.91
RESULTADO DEL EJERCICIO	990,178.82	3.03	-297,053.65	0.00	693,125.17	2.12

MANITEX S.A.C.

Jose Alberto Caceres Gutierrez
JOSE ALBERTO CACERES GUTIERREZ
D.N.I. 46398829
REPRESENTANTE LEGAL

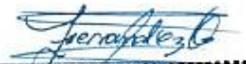
Magaly Tapia Fuertes
Magaly Tapia Fuertes
C.P.C. Mat. 39666

e. Estado de situación financiera de la empresa Manitex SAC, periodo 2015.

COMPañIA : MANITEX SAC
RUC : 20518267877

Página 1

BALANCE GENERAL			
Al 31 de DICIEMBRE del 2015			
Expresado en SOLES			
HISTORICO			
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	558,026.37	Tributos y Aportes al Sistema de Pensiones y de Salud Por Pa	820,286.14
Cuentas Por Cobrar Comerciales - Terceros	34,004,483.19	Remuneraciones y Participaciones Por Pagar	8,963.91
Cuentas Por Cobrar Diversas Terceros	722,530.00	Cuentas Por Pagar Comerciales - Terceros	32,409,428.64
Cuentas Por Cobrar Diversas - Relacionadas	24,195.01	Cuentas Por Pagar Diversas - Terceros	150,480.61
Mercaderias	647,022.71	TOTAL PASIVO CORRIENTE	33,389,179.30
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	35,956,257.28	PATRIMONIO	
ACTIVO NO CORRIENTE		Capital	50,000.00
Inmuebles,maquinarias y Equipo	8,922.47	Resultados Acumulados	985,341.08
Depreciacion, Amortizacion y Agotamiento Acumulados	-7,137.78	Utilidad del Ejercicio	1,533,521.59
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,784.69	TOTAL PATRIMONIO	2,568,862.67
TOTAL ACTIVO	35,958,041.97	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	35,958,041.97



Laura Fernández Quintana
C.P.C. Mat. 49028

MANITEX S.A.C.


JOSE ALBERTO CACERES GUTIERREZ
D.N.I. 40380829
REPRESENTANTE LEGAL

- f. Estados de Resultados Integrales de la empresa Manitex SAC, periodo 2015.

COMPAÑIA : MANITEX S.A.C.

Página 1 de 1

ESTADO DE RESULTADOS
Diciembre de 2015
(Expresado en Nuevos Soles)

	Al Mes Actual	
VENTAS	34,745,684.96	100 %
DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES CONCEDIDOS	0.00	
COSTO DE VENTAS	-31,704,112.66	
RESULTADO BRUTO	3,041,572.30	8.75 %
GASTOS DE VENTAS	-324,305.74	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-122,525.14	
RESULTADO DE OPERACION	2,594,741.42	7.47 %
GASTOS FINANCIEROS	-488,766.47	
INGRESOS FINANCIEROS	29,117.71	
OTROS INGRESOS GRAVADOS	0.00	
ACTIVO INMOVILIZADO	0.00	
INVERSIONES INMOBILIARIAS	0.00	
GASTOS DIVERSOS	0.00	
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES	2,135,092.66	6.14 %
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	2,135,092.66	6.14 %
IMPUESTO A LA RENTA	-601,571.07	
RESULTADO DEL EJERCICIO	1,533,521.59	4.41 %



Laura Fernández Quintana
C.P.C. Mat. 49028

MANITEX S.A.C.


JOSÉ ALBERTO CÁCERES GUTIERREZ
D.N.I. 48308820
REPRESENTANTE LEGAL

g. Estado de situación financiera de la empresa Manitex SAC, periodo 2016.

COMPañIA : MANITEX SAC
RUC : 20518267877

Página 1

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2016
Expresado en NUEVOS SOLES
HISTORICO

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	290,614.11	Sobregiro Bancario	0.00
Cuentas Por Cobrar Comerciales - Terceros	1,490,090.43	Tributos y Aportes al Sistema de Pensiones y	12,720.18
Cuentas Por Cobrar diversas Terceros	2,500.00	Remuneraciones y Participaciones Por Pagar	13,562.10
Cuentas Por Cobrar Diversas - Relacionadas	24,195.01	Cuentas Por Pagar Comerciales - Tercer	1,316,623.94
Servicios y Otros Contratos por Anticipados	23,040.21	Obligaciones Financieras	963,322.42
Mercaderías	2,116,552.61	Cuentas Por Pagar Diversas - Tercer	7,900.00
Otras cuentas del Activo	408,547.43	TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,314,128.54
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4,366,539.80		
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO	
Activos Adquiridos en Arrendamiento Financiero	312,311.61	Capital	50,000.00
Inmuebles, maquinarias y Equipo	290,935.64	Resultados Acumulados	2,518,862.57
Activo Diferido	122,922.30	Utilidad del Ejercicio	179,586.74
Depreciacion, Amortizacion y Agotamiento Acumulados	-20,021.30	TOTAL PATRIMONIO	2,748,559.41
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	705,149.25		
TOTAL ACTIVO	5,062,688.05	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5,062,688.05

MANITEX S.A.C.

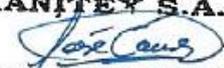
JOSE ALBERTO CACERES GUTIERREZ
D.N.I. 48398828
REPRESENTANTE LEGAL


Laura Fernández Quintana
C.P.C. Mat. 49028

- h. Estados de Resultados Integrales de la empresa Manitex SAC, periodo 2016.

ESTADO DE RESULTADOS
DICIEMBRE de 2,016
(Expresado en Nuevos Soles)

	Al Mes Actual	
VENTAS	5,556,269.70	100 %
DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES CONCEDIDOS	0.00	
COSTO DE VENTAS	<u>-5,129,433.72</u>	
RESULTADO BRUTO	426,835.98	7.68 %
GASTOS DE VENTAS	-87,644.92	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>-197,832.70</u>	
RESULTADO DE OPERACION	141,358.36	2.54 %
GASTOS FINANCIEROS	-856,121.95	
INGRESOS FINANCIEROS	971,551.81	
OTROS INGRESOS GRAVADOS	165.00	
	0.00	
ACTIVO INMOVILIZADO	0.00	
INVERSIONES INMOBILIARIAS	0.00	
GASTOS DIVERSOS	<u>0.00</u>	
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES	256,953.22	4.62 %
	<u>0.00</u>	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	256,953.22	4.62 %
IMPUESTO A LA RENTA	<u>-77,256.48</u>	
RESULTADO DEL EJERCICIO	179,696.74	3.23 %

MANITEX S.A.C.

.....
JOSE ALBERTO CACERES GUTIERREZ
D.N.I. 4039829
REPRESENTANTE LEGAL


.....
Laura Fernández Quintana
C.P.C. Mat. 49028

i. Estado de situación financiera de la empresa Manitex SAC, periodo 2017.

COMPañIA : MANITEX SAC
RUC : 20518267877

Página 1

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2017
Expresado en NUEVOS SOLES
HISTORICO

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	16,260.93	Sobregiro Bancario	34,596.93
Cuentas Por Cobrar Comerciales - Terceros	2,402,436.75	Tributos y Aportes al Sistema de Pensiones y	8,366.99
Cuentas Por Cobrar personal, a los Accionistas	0.00	Remuneraciones y Participaciones Por Pagar	10,334.41
Cuentas Por Cobrar diversas Terceros	2,079,818.06	Cuentas Por Pagar Comerciales - Tercer	638,878.45
Cuentas Por Cobrar Diversas - Relacionadas	0.00	Obligaciones Financieras	2,453,910.07
Servicios y Otros Contratos por Anticipados	9,955.59	Cuentas Por Pagar Diversas - Tercer	76,600.00
Mercaderías	882,315.28	TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,222,686.85
Otras cuentas del Activo	94,885.01		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	5,485,671.62	PATRIMONIO	
ACTIVO NO CORRIENTE		Capital	50,000.00
Activos Adquiridos en Arrendamiento Financiero	312,311.61	Resultados Acumulados	2,698,559.41
Inmuebles,maquinarias y Equipo	374,055.97	Utilidad del Ejercicio	208,100.39
Activo Diferido	70,751.91	TOTAL PATRIMONIO	2,956,659.80
Depreciacion, Amortizacion y Agotamiento Acumulados	-63,444.46		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	693,675.03		
TOTAL ACTIVO	6,179,346.65	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6,179,346.65

MANITEX S.A.C.
Jose Alberto
JOSE ALBERTO CACERES GUTIERREZ
D.N.I. 46398829
REPRESENTANTE LEGAL

Laura Fernández
Laura Fernández Quintana
C.P.C. Mat. 49028

- j. Estados de Resultados Integrales de la empresa Manitex SAC, periodo 2017.

ESTADO DE RESULTADOS
DICIEMBRE de 2,017
(Expresado en Nuevos Soles)

	Al Mes Actual	
VENTAS	8,698,641.40	100 %
DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES CONCEDIDOS	0.00	
COSTO DE VENTAS	-7,425,738.24	
RESULTADO BRUTO	1,272,903.16	14.63 %
GASTOS DE VENTAS	-471,738.03	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-355,330.99	
RESULTADO DE OPERACION	445,834.14	5.13 %
GASTOS FINANCIEROS	-142,821.75	
INGRESOS FINANCIEROS	35,741.85	
OTROS INGRESOS GRAVADOS	2,988.60	
	0.00	
ACTIVO INMOVILIZADO	0.00	
INVERSIONES INMOBILIARIAS	0.00	
GASTOS DIVERSOS	0.00	
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES	341,742.84	3.93 %
	0.00	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	341,742.84	3.93 %
IMPUESTO A LA RENTA	-133,642.45	
RESULTADO DEL EJERCICIO	208,100.39	2.39 %

MANITEX S.A.C.


JOSE ALBERTO CACERES GUTIERREZ
D. N. I. 46398829
REPRESENTANTE LEGAL



Laura Fernández Quintana
C.P.C. Mat. 49028

k. Estado de situación financiera de la empresa Manitex SAC, periodo 2018.

COMPañIA : MANITEX SAC
RUC : 20518267877

Página 1

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2018
Expresado en NUEVOS SOLES
HISTORICO

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	617,905.20	Sobregiro Bancario	0.00
Cuentas Por Cobrar Comerciales - Terceros	893,991.31	Tributos y Aportes al Sistema de Pensiones y Remuneraciones y Participaciones Por Pagar	2,531.17
Cuentas Por Cobrar personal, a los Accionistas	443,626.07	Cuentas Por Pagar Comerciales - Tercer	9,514.64
Cuentas Por Cobrar diversas Terceros	105,791.44	Obligaciones Financieras	595,633.57
Cuentas Por Cobrar Diversas - Relacionadas	0.00	Cuentas Por Pagar Diversas - Tercer	644,315.88
Servicios y Otros Contratos por Anticipados	519.15	TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,413,269.46
Mercaderias	1,692,941.00		
Otras cuentas del Activo	32,397.21	PATRIMONIO	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,787,171.38	Capital	1,050,000.00
ACTIVO NO CORRIENTE		Resultados Acumulados	1,906,659.80
Inmuebles,maquinarias y Equipo	614,516.60	Utilidad del Ejercicio	33,404.19
Activo Diferido	35,301.82	TOTAL PATRIMONIO	2,990,063.99
Depreciacion, Amortizacion y Agotamiento Acumulados	-33,666.35		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	616,152.07	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,403,323.45
TOTAL ACTIVO	4,403,323.45		

MANITEX S.A.C.

JOSE ALBERTO CACERES GUTIERREZ
D.N.I. 46398829
REPRESENTANTE LEGAL

Laura Fernández Quintana
C.P.C. Mat. 49028

- I. Estados de Resultados Integrales de la empresa Manitex SAC, periodo 2018.

ESTADO DE RESULTADOS
DICIEMBRE de 2,018
 (Expresado en Nuevos Soles)

	Al Mes Actual	
VENTAS	2,294,788.21	100 %
DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES CONCEDIDOS	0.00	
COSTO DE VENTAS	-1,542,617.18	
RESULTADO BRUTO	752,171.03	32.78 %
GASTOS DE VENTAS	-109,632.52	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-267,066.22	
RESULTADO DE OPERACION	375,472.29	16.36 %
GASTOS FINANCIEROS	-453,634.37	
INGRESOS FINANCIEROS	162,624.60	
OTROS INGRESOS GRAVADOS	0.00	
	0.00	
ACTIVO INMOVILIZADO	0.00	
INVERSIONES INMOBILIARIAS	0.00	
GASTOS DIVERSOS	0.00	
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES	84,462.52	3.68 %
	0.00	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	84,462.52	3.68 %
IMPUESTO A LA RENTA	-51,058.33	
RESULTADO DEL EJERCICIO	33,404.19	1.46 %

MANITEX S.A.C.

 JOSE ALBERTO CACERES GUTIERREZ
 D.N.I. 46398829
 REPRESENTANTE LEGAL


 Laura Fernández Quintana
 C.P.C. Mat. 49028

m. Estado de situación financiera de la empresa Manitex SAC, periodo 2019.

COMPAÑIA : MANITEX SAC
RUC : 20518267877

Página 1

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2019
Expresado en NUEVOS SOLES
HISTORICO

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	45,926.38	Sobregiro Bancario	158,305.98
Cuentas Por Cobrar Comerciales - Terceros	1,170,903.30	Tributos y Aportes al Sistema de Pensiones y	57,890.14
Cuentas Por Cobrar personal, a los Accionistas	443,626.07	Remuneraciones y Participaciones Por Pagar	9,684.59
Cuentas Por Cobrar diversas Terceros	39,000.00	Cuentas Por Pagar Comerciales - Tercer	137,206.27
Cuentas Por Cobrar Diversas - Relacionadas	0.00	Obligaciones Financieras	215,642.72
Servicios y Otros Contratos por Anticipados	687.38	Cuentas Por Pagar Diversas - Tercer	70,439.10
Mercaderías	1,399,193.83	TOTAL PASIVO CORRIENTE	649,168.80
Existencias por Recibir	0.00		
Otras cuentas del Activo	7,990.00	PATRIMONIO	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,107,326.96	Capital	1,050,000.00
ACTIVO NO CORRIENTE		Resultados Acumulados	1,937,687.08
Inmuebles,maquinarias y Equipo	614,516.60	Utilidad del Ejercicio	27,151.89
Activo Diferido	11,317.20	TOTAL PATRIMONIO	3,014,838.97
Depreciación, Amortización y Agolamiento Acumulados	-69,152.99		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	556,680.81	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,664,007.77
TOTAL ACTIVO	3,664,007.77		

MANITEX S.A.C.

JOSE ALBERTO CÁCERES GUTIÉRREZ
D.N.I. 46398629
REPRESENTANTE LEGAL


Laura Fernández Quintana
C.P.C. Mat. 49074

n. Estados de Resultados Integrales de la empresa Manitex SAC,
periodo 2019.

ESTADO DE RESULTADOS
DICIEMBRE de 2.019
(Expresado en Nuevos Soles)

	Al Mes Actual	
VENTAS	1,198,478.16	100 %
DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES CONCEDIDOS	0.00	
COSTO DE VENTAS	-790,578.76	
RESULTADO BRUTO	407,899.40	34.03 %
GASTOS DE VENTAS	-35,519.99	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-294,787.62	
RESULTADO DE OPERACION	77,591.79	6.47 %
GASTOS FINANCIEROS	-78,062.18	
INGRESOS FINANCIEROS	46,000.08	
OTROS INGRESOS GRAVADOS	0.00	
	0.00	
ACTIVO INMOVILIZADO	0.00	
INVERSIONES INMOBILIARIAS	0.00	
GASTOS DIVERSOS	0.00	
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES	45,529.69	3.80 %
	0.00	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	45,529.69	3.80 %
IMPUESTO A LA RENTA	-18,377.80	
RESULTADO DEL EJERCICIO	27,151.89	2.27 %

MANITEX S.A.C.

Jose Cáceres
.....
JOSE ALBERTO CACERES GUTIERREZ
D.N.I. 46398829
REPRESENTANTE LEGAL

Laura Fernández Quiroga
.....
Laura Fernández Quiroga
C.P.C. Mat. 491

ñ. Estado de situación financiera de la empresa Manitex SAC, periodo 2020.

COMPAÑIA : MANITEX SAC
RUC : 20518267877

Página 1

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2020
Expresado en NUEVOS SOLES
HISTORICO

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	405,168.73	Sobregiro Bancario	0.00
Cuentas Por Cobrar Comerciales - Terceros	784,384.45	Tributos y Aportes al Sistema de Pensiones y	11,272.68
Cuentas Por Cobrar personal, a los Accionistas	445,626.07	Remuneraciones y Participaciones Por Pagar	3,571.10
Cuentas Por Cobrar diversas Terceros	75,834.22	Cuentas Por Pagar Comerciales - Tercer	378,131.51
Cuentas Por Cobrar Diversas - Relacionadas	0.00	Obligaciones Financieras	443,092.87
Servicios y Otros Contratos por Anticipados	879.91	Cuentas Por Pagar Diversas - Tercer	42,677.33
Mercaderias	1,553,446.06	TOTAL PASIVO CORRIENTE	878,745.49
Existencias por Recibir	0.00		
Otras cuentas del Activo	20,521.20	PATRIMONIO	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,285,860.64	Capital	1,050,000.00
ACTIVO NO CORRIENTE		Resultados Acumulados	1,964,838.97
Inmuebles,maquinarias y Equipo	614,516.60	Utilidad del Ejercicio	-89,047.79
Activo Diferido	8,799.06	TOTAL PATRIMONIO	2,925,791.18
Depreciacion, Amortizacion y Agotamiento Acumulados	-104,639.63		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	518,676.03	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,804,536.67
TOTAL ACTIVO	3,804,536.67		

MANITEX S.A.C.
Jose Caceres
JOSE ALBERTO CACERES GUTIERREZ
D.N.I. 46398829
REPRESENTANTE LEGAL

Laura Fernandez Quintana
Laura Fernández Quintana
C.P.C. Mat. 49028

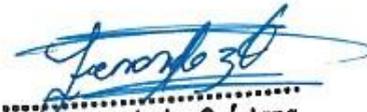
- o. Estados de Resultados Integrales de la empresa Manitex SAC, periodo 2020.

ESTADO DE RESULTADOS
DICIEMBRE de 2,020
(Expresado en Nuevos Soles)

	Al Mes Actual
VENTAS	658,044.61
DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES CONCEDIDOS	0.00
COSTO DE VENTAS	-628,147.58
RESULTADO BRUTO	29,897.03
GASTOS DE VENTAS	-27,126.48
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-76,354.57
RESULTADO DE OPERACION	-73,584.02
GASTOS FINANCIEROS	-30,840.69
INGRESOS FINANCIEROS	14,644.37
OTROS INGRESOS GRAVADOS	732.55
	0.00
ACTIVO INMOVILIZADO	0.00
INVERSIONES INMOBILIARIAS	0.00
GASTOS DIVERSOS	0.00
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES	-89,047.79
	0.00
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	-89,047.79
IMPUESTO A LA RENTA	0.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	-89,047.79

MANITEX S.A.C.

.....
JOSE ALBERTO CACERES GUTIERREZ
D.N.I. 4039829
REPRESENTANTE LEGAL


.....
Laura Fernández Quintana
C.P.C. Mat. 49028

p. Estado de situación financiera de la empresa Manitex SAC, periodo 2021.

COMPañIA : MANITEX SAC
RUC : 20518267877

Página 1

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2021
Expresado en NUEVOS SOLES
HISTORICO

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	747,101.21	Sobregiro Bancario	0.00
Cuentas Por Cobrar Comerciales - Terceros	1,774,537.07	Tributos y Aportes al Sistema de Pensiones y	40,557.79
Cuentas Por Cobrar personal, a los Accionistas	443,626.07	Remuneraciones y Participaciones Por Pagar	5,227.71
Cuentas Por Cobrar diversas Terceros	501,805.35	Cuentas Por Pagar Comerciales - Tercer	232,353.14
Cuentas Por Cobrar Diversas - Relacionadas	0.00	Cuentas Por Pagar a los Accionistas	1,016,691.40
Servicios y Otros Contratos por Anticipados	1,174.55	Obligaciones Financieras	315,389.00
Mercaderías	1,424,301.88	Cuentas Por Pagar Diversas - Tercer	539,546.24
Existencias por Recibir	0.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,149,766.28
Otras cuentas del Activo	33,771.29		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4,926,317.42	PATRIMONIO	
ACTIVO NO CORRIENTE		Capital	1,050,000.00
Inmuebles,maquinarias y Equipo	254,009.03	Resultados Acumulados	1,863,408.99
Activo Diferido	0.00	Utilidad del Ejercicio	41,517.71
Depreciacion, Amortizacion y Agotamiento Acumulados	-75,634.47	TOTAL PATRIMONIO	2,954,926.70
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	178,374.56		
TOTAL ACTIVO	5,104,691.98	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5,104,691.98

MANITEX S.A.C.

JOSE ALBERTO CACERES GUTIERREZ
D. N. I. 46398629
REPRESENTANTE LEGAL


Laura Fernández Quinto
C.P.C. Mat. 49028

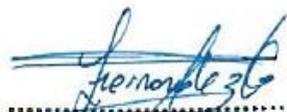
q. Estados de Resultados Integrales de la empresa Manitex SAC, periodo 2021.

ESTADO DE RESULTADOS
DICIEMBRE de 2,021
 (Expresado en Nuevos Soles)

	Al Mes Actual	
VENTAS	1,772,527.88	100 %
DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES CONCEDIDOS	0.00	
COSTO DE VENTAS	<u>-1,672,026.89</u>	
RESULTADO BRUTO	100,500.99	5.67 %
GASTOS DE VENTAS	-4,961.75	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>-99,757.79</u>	
RESULTADO DE OPERACION	-4,218.55	-0.24 %
GASTOS FINANCIEROS	-161,134.71	
INGRESOS FINANCIEROS	192,171.21	
OTROS INGRESOS GRAVADOS	14,699.76	
	0.00	
ACTIVO INMOVILIZADO	0.00	
INVERSIONES INMOBILIARIAS	0.00	
GASTOS DIVERSOS	<u>0.00</u>	
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES	41,517.71	2.34 %
	<u>0.00</u>	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	41,517.71	2.34 %
IMPUESTO A LA RENTA	<u>0.00</u>	
RESULTADO DEL EJERCICIO	41,517.71	2.34 %

MANITEX S.A.C.


 JOSE ALBERTO CACERES GUTIERREZ
 D.N.I. 48388829
 REPRESENTANTE LEGAL



 Laura Fernandez Quintana
 C.P.C. Mat. 49028

r. Estado de situación financiera de la empresa Manitex SAC, periodo 2022.

COMPañIA : MANITEX SAC
RUC : 20518267877

Página 1

BALANCE GENERAL

Al 31 de DICIEMBRE del 2022

Expresado en SOLES

HISTORICO

ACTIVO

PASIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja y Bancos	337,013.92
Cuentas Por Cobrar Comerciales - Terceros	882,091.00
Cuentas Por Cobrar al Personal, a Los Accionistas, Directore	443,626.07
Cuentas Por Cobrar Diversas Terceros	484,945.58
Servicios y Otros Contratados Por Anticipado	76.26
Mercaderías	1,642,182.97
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,789,935.80

ACTIVO NO CORRIENTE

Inmuebles,maquinarias y Equipo	206,582.83
Depreciación, Amortizacion y Agotamiento Acumulados	-74,454.39
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	132,128.44

TOTAL ACTIVO 3,922,064.24

PASIVO CORRIENTE

Tributos y Aportes al Sistema de Pensiones y de Salud Por Pa	-15,866.69
Remuneraciones y Participaciones Por Pagar	6,874.18
Cuentas Por Pagar Comerciales - Terceros	147,471.21
Cuentas Por Pagar a Los Accionistas, Directores y Gerentes	76,400.00
Obligaciones Financieras	417,862.91
Cuentas Por Pagar Diversas - Terceros	310,065.20
TOTAL PASIVO CORRIENTE	942,806.81

PATRIMONIO

Capital	1,050,000.00
Resultados Acumulados	1,900,497.53
Utilidad del Ejercicio	28,759.90
TOTAL PATRIMONIO	2,979,257.43

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 3,922,064.24

MANITEX S.A.C.

JOSE ALBERTO CACERES GUTIERREZ
D.N.I. 46398829
REPRESENTANTE LEGAL

Laura Fernández Quintana
C.P.C. Mat. 49028

s. Estados de Resultados Integrales de la empresa Manitex SAC,
periodo 2022.

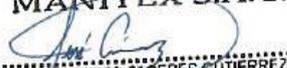
COMPañIA : MANITEX SAC

Página 1 de 1
11/04/2023 3:18:37 PM

ESTADO DE RESULTADOS (Por Función)

Cierre de 2,022
(Expresado en Soles)

	Al Mes Anterior	%	Del Mes Actual	%	Al Mes Actual	%
INGRESOS OPERACIONALES						
VENTAS	2,165,606.39	100.00	0.00	0.00	2,165,606.39	100.00
DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES CONCEDIDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
COSTO DE VENTAS	-1,889,393.30	-87.25	0.00	0.00	-1,889,393.30	-87.25
RESULTADO BRUTO	276,213.09	12.75	0.00	0.00	276,213.09	12.75
GASTOS DE VENTAS	-50,855.00	-2.35	0.00	0.00	-50,855.00	-2.35
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-206,392.25	-9.53	0.00	0.00	-206,392.25	-9.53
RESULTADO DE OPERACION	18,965.84	0.88	0.00	0.00	18,965.84	0.88
GASTOS FINANCIEROS	-159,396.47	-7.36	0.00	0.00	-159,396.47	-7.36
INGRESOS FINANCIEROS	170,040.71	7.85	0.00	0.00	170,040.71	7.85
OTROS INGRESOS GRAVADOS	1,536.35	0.07	0.00	0.00	1,536.35	0.07
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ACTIVO INMOVILIZADO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
INVERSIONES INMOBILIARIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTOS DIVERSOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES	31,146.43	1.44	0.00	0.00	31,146.43	1.44
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	31,146.43	1.44	0.00	0.00	31,146.43	1.44
IMPUESTO A LA RENTA	0.00	0.00	-2,386.53	0.00	-2,386.53	-0.11
RESULTADO DEL EJERCICIO	31,146.43	1.44	-2,386.53	0.00	28,759.90	1.33

MANITEX S.A.C.

.....
JOSE ALBERTO CACERES GUTIERREZ
D.N.I. 46398829
REPRESENTANTE LEGAL


.....
Laura Fernandez Quintana
C.P.C. Mat. 49028

Anexo 6: RUC de la empresa MANITEX S.A.C

Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda
Número de RUC: 20518267877 - MANITEX SOCIEDAD ANONIMA CERRADA - MANITEX S.A.C.
Tipo Contribuyente: SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Nombre Comercial: -
Fecha de Inscripción: 07/02/2008 Fecha de Inicio de Actividades: 07/02/2008
Estado del Contribuyente: ACTIVO
Condición del Contribuyente: HABIDO
Domicilio Fiscal: CAL.MIGUEL CHECA NRO. 653 URB. SANTA CATALINA (3 PISO FRENTE A LA CLINICA RICARDO PALMA) LIMA - LIMA - LA VICTORIA
Sistema Emisión de Comprobante: MANUAL Actividad Comercio Exterior: IMPORTADOR/EXPORTADOR
Sistema Contabilidad: COMPUTARIZADO
Actividad(es) Económica(s): Principal - 2511 - FABRICACION DE PRODUCTOS METALICOS PARA USO ESTRUCTURAL Secundaria 1 - 4791 - VENTAAL POR MENOR POR CORREO Y POR INTERNET Secundaria 2 - 4651 - VENTAAL POR MAYOR DE ORDENADORES, EQUIPO PERIFÉRICO Y PROGRAMAS DE INFORMÁTICA
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):

FACTURA

BOLETA DE VENTA

NOTA DE CREDITO

NOTA DE DEBITO

GUIA DE REMISION - REMITENTE

COMPROBANTE DE RETENCION

Sistema de Emisión Electrónica:

FACTURA PORTAL DESDE 25/01/2019

BOLETA PORTAL DESDE 10/06/2020

DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 14/10/2021

SEE-FACTURADOR . AUTORIZ DESDE 13/11/2017

Emisor electrónico desde:

13/11/2017

Comprobantes Electrónicos:

FACTURA (desde 13/11/2017),BOLETA (desde 10/06/2020)

Afiliado al PLE desde:

01/01/2015

Padrones:

Incorporado al Régimen de Agentes de Retención de IGV (R.S.139-2015) a partir del 01/07/2015

Fecha consulta: 11/12/2023 22:20

© 1997 - 2023 SUNAT Derechos Reservados

Anexo 7: Detalle de la situación y gestión que demuestra el otorgamiento y proceso de cobranza que afectó la rentabilidad por incobrables.

En el presente anexo se detalla la situación y gestión que demuestra el otorgamiento y proceso de cobranza que afectó la rentabilidad de la empresa, teniendo en cuenta que la misma no tiene cuentas incobrables. Debido a que el crédito que se maneja es de 20 a 30 días.

La gestión del otorgamiento de los créditos se realiza vía correo electrónico con la entidad o el cliente donde se detalla el plazo de cobranza, ya que no cuenta con políticas de cobranzas establecidas.

El proceso de cobranza empieza cuando la entidad o el cliente confirma su orden de compra, en algunos casos puede ser factura al contado, pero más del 80% de clientes es factura de 20 o 30 días de plazo.

Luego de la aceptación de la orden de compra, pasa por el proceso de almacén y logística que son ellos los que confirman si se cuenta con el stock necesario para la atención.

Finalmente se procede con la atención a la entidad o cliente emitiendo la factura y guía de remisión que tiene que ir de acuerdo a la orden de compra, una vez atendido se adjunta la factura, en algunos casos se adjunta junto a la mercadería en el almacén del cliente o pasa a ser anexado en área documentaria bajo una carta simple de presentación que lo realiza el área de cobranza.

Posterior a ello se registra todas las facturas que se emiten y se registra la fecha de conformidad de recepción de la factura por parte del cliente, para que pase a proceso de registro de pago.

Una vez cumplido la fecha de vencimiento de la factura se procede a enviar un correo de confirmación del estado de cuenta al cliente, con el fin de recordarles las facturas que están por vencer y se pueda programar el pago. Si en caso no se realiza el pago de las facturas vencidas, se les

envía otro correo con el detalle del estado de cuenta donde figura las facturas pendientes de pago a la fecha.

Observación: Según lo mencionado líneas arriba respecto a la situación, gestión y proceso de cobranza que afecta la rentabilidad, se puede observar que el proceso que se lleva a cabo es lo que realiza la empresa Manitex en su día a día con las entidades y clientes, por ende algunos tienden a caer en la infracción de no pagar en la fecha establecida, causando una acumulación de cuentas por cobrar comerciales que se refleja en los estados financieros, más no cuentas incobrables debido a que se realiza el cobro de las mismas pero fuera de fecha ya que al no contar con una política clara y establecida de cobranza que detalle los lineamientos en caso de incumplimiento de pago, se podría decir que nuestros clientes no tienen la diligencia del caso.

Detalles de las cuentas por cobrar 2013 al 2022

A continuación, se muestra en los presentes cuadros el detalle de los 10 entidades y clientes que forman parte de los importes más significativos de los años 2013 al 2022 respectivamente.

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS	
RAZON SOCIAL	2013
PROGRAMA NACIONAL CUNA MAS	803,561.58
DIRECCION DE SALUD IV LIMA ESTE	659,074.65
SECRETARIA DE SEGURIDAD Y DEFENSA NACIONAL -SEDNA	572,403.23
SUPERINTENDENCIA NAC. SERV. DE SANEAMIENTO	484,986.71
OFICINA NACIONAL DE GOBIERNO INTERIOR	444,272.51
PROGRAMA INTEGRAL NACIONAL PARA EL BIENESTAR FAMILIAR	423,160.74
UNIDAD DE GESTION EDUCATIVA LOCAL 07	419,115.15
ORGANISMO DE FORMALIZACION DE LA PROPIEDAD INFORMAL	396,872.83
GOBIERNO REGIONAL CUSCO	392,364.66
MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES - OFICINA GENERAL ADM.	300,977.26

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS	
RAZON SOCIAL	2014
MINISTERIO PUBLICO	5,257,784.73
POLICIA NACIONAL DEL PERU	3,638,743.50
INDECI - INSTITUTO NACIONAL DE DEFENSA CIVIL	1,605,331.00
MINISTERIO DE LA MUJER Y POBLACIONES VULNERABLES	778,198.20
UNIDAD DE GESTION EDUCATIVA LOCAL N°02 SMP-RIMAC	642,606.35
UNIDAD DE GESTION EDUCATIVA LOCAL N. 05	608,118.31
PROGRAMA NACIONAL CONTRA LA VIOLENCIA FAMILIAR Y SEXUAL	596,296.48
OFICINA NACIONAL DE GOBIERNO INTERIOR	528,926.68
AUTORIDAD NACIONAL DEL AGUA	328,249.50
GOBIERNO REGIONAL DE LIMA	298,123.48

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS	
RAZON SOCIAL	2015
UNIDAD DE GESTION EDUCATIVA LOCAL N° 04 - COMAS	912,536.52
POLICIA NACIONAL DEL PERU	728,562.18
SERVICIO NACIONAL FORESTAL Y DE FAUNA SILVESTRE-SERFOR	640,458.79
OFICINA NACIONAL DE PROCESOS ELECTORALES - ONPE	378,033.18
HOSPITAL DE BAJA COMPLEJIDAD VITARTE	358,906.47
UNIVERSIDAD NACIONAL FEDERICO VILLARREAL	327,939.13
MINISTERIO DE EDUCACION	307,030.55
SEGURO SOCIAL DE SALUD - ESSALUD	266,016.12
SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE CONTROL DE SERVICIOS DE SEGURIDAD, ARMAS MUNICIONES Y EXPLOSIVOS DE US	262,111.11
MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES - OFICINA GENERAL ADM.	251,679.77

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS	
RAZON SOCIAL	2016
SUPERINTENDENCIA DE BANCA, SEGUROS Y ADMINISTRADORAS PRIVADAS DE FONDOS DE PENSIONES	1,142,140.25
POLICIA NACIONAL DEL PERU	858,443.29
UNIDAD DE GESTION EDUCATIVA LOCAL N° 04 - COMAS	628,394.13
OFICINA NACIONAL DE PROCESOS ELECTORALES - ONPE	552,165.61
SERVICIO NACIONAL FORESTAL Y DE FAUNA SILVESTRE-SERFOR	303,533.45
MANTINNI OFFICE SOCIEDAD ANONIMA CERRADA	235,913.21
SERVICIO NACIONAL DE CAPACITACION PARA LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCION	230,117.99
MINISTERIO DE VIVIENDA, CONSTRUCCION Y SANEAMIENTO	136,615.72
UNIDAD EJECUTORA 402 HOSPITAL REGIONAL JOSE ALFREDO MENDOZA OLAVARRIA JAMO II - 2	120,537.38
DIRECCION DE RED DE SALUD LIMA NORTE V - RIMAC - SMP -LOS OLIVOS	109,557.18

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS	
RAZON SOCIAL	2017
INSTITUTO NACIONAL DE DEFENSA CIVIL	4,837,410.00
PROGRAMA DE GOBIERNO REGIONAL DE LIMA METROPOLITANA	1,730,912.05
SUPERINTENDENCIA DE BANCA, SEGUROS Y ADMINISTRADORAS PRIVADAS DE FONDOS DE PENSIONES	901,755.53
SAHUAY GUERRA CARLOS HUBERTO	288,116.70
DIRECCION DE SALUD II LIMA SUR	256,827.08
MINISTERIO DE SALUD	171,611.69
DIRECCION DE REDES INTEGRADAS DE SALUD LIMA ESTE	162,511.48
DIRECCION DE RED DE SALUD LIMA NORTE V - RIMAC - SMP -LOS OLIVOS	153,542.51
COLEGIO MAYOR SECUNDARIO "PRESIDENTE DEL PERÚ"	112,350.28
DIRECCIÓN REGIONAL DE SALUD DEL CALLAO - DIRESA CALLAO	95,624.96

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS	
RAZON SOCIAL	2018
COMANDO CONJUNTO DE LAS FUERZAS ARMADAS	318,600.00
OFICINA NACIONAL DE PROCESOS ELECTORALES	295,875.32
UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR DE SAN MARCOS	234,199.63
SAHUAY GUERRA CARLOS HUBERTO	150,954.41
HOSPITAL NACIONAL HIPOLITO UNANUE	131,994.47
DIRECCIÓN REGIONAL DE SALUD DEL CALLAO - DIRESA CALLAO	127,910.02
UNIDAD DE GESTION EDUCATIVA LOCAL 06	98,551.37
DIRECCIÓN DE REDES INTEGRADAS DE SALUD LIMA CENTRO	93,184.07
EMAPA CANETE SA	72,613.83
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA GENERAL	66,365.90

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS	
RAZON SOCIAL	2019
PROGRAMA DE GOBIERNO REGIONAL DE LIMA METROPOLITANA	190,994.80
DIRECCION DE REDES INTEGRADAS DE SALUD LIMA ESTE	162,522.97
UNIDAD EJECUTORA DE LA CORTE SUPERIOR DE JUSTICIA DEL CALLAO	157,064.58
MANTINNI S.R.L.	121,936.90
GOBIERNO REGIONAL DE LIMA	53,055.97
UNIDAD EJECUTORA 402 "HOSPITAL REGIONAL JOSE ALFREDO MENDOZA OLAVARRIA" JAMO II - 2	49,026.48
UNIDAD DE GESTION EDUCATIVA LOCAL 06	39,332.94
PRESIDENCIA DEL CONSEJO DE MINISTROS	32,063.95
PROGRAMA NACIONAL CUNA MAS	27,383.33
UNIDAD DE GESTIÓN EDUCATIVA LOCAL DE TAYACAJA	27,284.55

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS	
RAZON SOCIAL	2020
UNIDAD DE GESTION EDUCATIVA LOCAL 04	237,612.07
PROGRAMA EDUCACION BASICA PARA TODOS	106,809.13
INSTITUTO TECNOLOGICO DE LA PRODUCCION	60,003.00
GOBIERNO REGIONAL DE LIMA	32,157.36
UNIDAD DE GESTION EDUCATIVA LOCAL N. 05	30,273.66
UNIVERSIDAD NACIONAL INTERCULTURAL DE QUILLABAMBA	29,695.69
UNIDAD DE GESTION EDUCATIVA LOCAL N° 9	21,458.17
EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE PISCO S.A.	19,849.19
AUTORIDAD PARA LA RECONSTRUCCIÓN CON CAMBIOS	19,600.00
INSTITUTO REGIONAL DE OFTALMOLOGIA	18,262.86

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS	
RAZON SOCIAL	2021
CORTE SUPERIOR DE JUSTICIA DE LIMA ESTE	1,322,625.46
BANCO DE LA NACION	160,220.78
ESCUELA NACIONAL DE FORMACIÓN PROFESIONAL POLICIAL PNP	136,243.28
SEGURO SOCIAL DE SALUD	85,723.48
HOSPITAL JOSE AGURTO TELLO DE CHOSICA	66,651.69
UNIDAD DE GESTION EDUCATIVA LOCAL 04	65,608.85
HOSPITAL DE BAJA COMPLEJIDAD VITARTE	59,648.52
EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE PISCO S.A.	30,499.87
UNIDAD EJECUTORA DE LA CORTE SUPERIOR DE JUSTICIA DEL CALLAO	25,600.16
MUNICIPALIDAD DE LURIN	23,970.00

Nota: Datos obtenidos de los estados financieros de la empresa Manitex

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS	
RAZON SOCIAL	2022
GERENCIA SUB REGIONAL CHANKA	424,517.51
UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR DE SAN MARCOS	394,763.36
DIRECCION DE REDES INTEGRADAS DE SALUD LIMA NORTE	343,217.75
PROGRAMA NACIONAL DE INVERSIONES EN SALUD – PRONIS	155,840.83
PRODUCTOS ECOLOGICOS DE CALIDAD EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	119,003.50
SEGURO SOCIAL DE SALUD	113,275.45
SERVICIO DE CONSTRUCCION Y LIMPIEZA EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	100,178.79
MANTINNI S.R.L.	81,926.54
PROGRAMA NACIONAL DE SANEAMIENTO RURAL	81,024.11
UNIDAD EJECUTORA 003 GESTION INTEGRAL DE LA CALIDAD AMBIENTAL	77,391.19

contabilidad@mantnni.com

De: cobranzas@guticelli.com
Enviado el: miércoles, 9 de marzo de 2022 11:40 a. m.
Para: contabilidad@mantnni.com
Asunto: PROCESO DE COBRANZA

Hola, por la presente te detallo el proceso de cobranza que realizamos para todo el grupo de empresas.

Todo el proceso empieza cuando la Entidad o el cliente confirma su ORDEN DE COMPRA, en algunos casos puede ser factura al contado, pero más del 80% de clientes es factura de 20 o 30 días de plazo.

Luego de la aceptación de la OC, pasa por el proceso de almacén y logística que tienen que confirmar si tenemos el stock necesario para la atención caso contrario se solicita al proveedor la atención,, cuando esta todo completo se procede con la atención al cliente emitiendo la factura y guía de remisión que tiene que ir de acuerdo a la OC

Una vez atendido se interna la factura, en algunos casos se interna junto a la mercadería en el almacén del cliente o pasa a ser internado en área documentaria bajo una carta simple de presentación que lo hace nuestra área de cobranza.

Es ahí donde empieza mas el trabajo del área de COBRANZA que se encarga de registrar todas las facturas que se emiten y registrar la fecha de aceptación del cliente, donde figura la fecha que el cliente da a confirmad de recibir la factura para que pase a proceso de registro de pago.

Una vez cumplido el tiempo de la factura, como ya tenemos un registro, días antes se manda correo de CONFIRMACION DE ESTADO DE CUENTA al cliente con el fin de hacerles recordar las facturas que están por vencer y puedan programar nuestro pago. Luego de ello si no pagaron cuando las facturas vencieron, se les manda otro correo de estado de cuenta pero detallando las facturas que ya están vencidas, te mando un ejemplo: (la situación de vencido, dependerá de si venció o está por vencer la factura)

Sr(es). CORI PUNO:

La presente es para saludarle(s) y a la vez comunicarle su **ESTADO DE CUENTA al día 23/02/2022:**

Referencia: Documentos

Emisión	Vencimiento	Documento	Número	OC	Monto S/	St. Vencido
06/01/2022	24/02/2022	FACTURA	FFF3-00000050	4600030575	S/ 3867,40	POR VENCER
06/01/2022	27/02/2022	FACTURA	FFF3-00000049	4600030795	S/ 212,33	POR VENCER

Favor de confirmar el banco y fecha en que realizaran el abono. Nuestros números de cuenta son:

BANCO	CTA CTE	CCI
	S/	S/

SCOTIABANK	000-6915779	009-243-000006915779-70
BCP	191-1783245-0-74	002-191-001783245074-50

Cualquier consulta o informe en cuanto a la fecha de programación de pago, sírvase comunicarse a este correo.

Sin otro particular, quedamos a su disposición y reiteramos nuestro compromiso en brindarle cada vez un mejor servicio.

Luego de ello si sigue sin pagar se les pasa un tercer correo que puede ser con una semana o 10 días de ya vencida la factura, algunos clientes responden indicando la programación de pago y otro no, para los que no nos dan respuesta se les envía una CARTA DE COBRANZA SIMPLE si aun así no hay respuesta, se envía CARTA NOTARIAL

En algunos casos como los privados, empiezan a pagar de a pocos comunicándose con nosotros., en cuando alas entidades del ESTADO si se mandan varias cartas notariales, correos y se termina en mayores instancias con LAUDOS Y ARBITRAJES.

Espero te haya ayudado :D