



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Gestión financiera y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa de transporte Jhorsa SAC, 2017 - 2020

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTORES:

Cedron Palacios, Sara Joan (ORCID: 0000-0001-7343-7287)

Villanueva Torres, Luis Flavio (ORCID: 0000-0001-6998-9927)

ASESOR:

Mg. Poma Sánchez, Luis Alberto (ORCID: 0000-0002-5202-7841)

LINEA DE INVESTIGACIÓN

Finanzas

TRUJILLO - PERÚ

2021

DEDICATORIA

A Dios por darnos la vida y porque nos dio sabiduría para llegar hasta este momento tan importante de nuestra carrera profesional.

A nuestros padres por su esfuerzo, por su apoyo incondicional y sobre todo por sus diversas enseñanzas para formarnos como personas.

AGRADECIMIENTO

A nuestro docente por su paciencia, por la guía y orientación en el desarrollo de nuestra investigación.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

| | |
|---|-----------|
| CARATULA | i |
| DEDICATORIA..... | ii |
| AGRADECIMIENTO..... | iii |
| ÍNDICE DE CONTENIDOS | iv |
| ÍNDICE DE TABLAS | v |
| RESUMEN | vi |
| ABSTRACT | vii |
| I. INTRODUCCIÓN | 1 |
| II. MARCO TEÓRICO | 4 |
| III. METODOLOGIA | 14 |
| 3.1. Tipo y diseño de investigación | 14 |
| 3.1.1 Tipo de investigación | 14 |
| 3.1.2 Diseño de investigación | 14 |
| 3.1.3 Enfoque | 15 |
| 3.2. Variables y operacionalización | 15 |
| 3.3. Población , muestra, muestreo, unidad de análisis | 18 |
| 3.3.1 Población | 18 |
| 3.3.2 Muestra..... | 18 |
| 3.3.3 Muestreo..... | 18 |
| 3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos | 19 |
| 3.4.1 Técnicas de recolección de datos..... | 19 |
| 3.4.2 Instrumentos de recolección de datos | 19 |
| 3.5. Procedimientos | 20 |
| 3.6. Método de análisis de datos | 20 |
| 3.7. Aspectos éticos | 21 |
| IV. RESULTADOS | 22 |
| V. DISCUSION | 43 |
| VI. CONCLUSIONES | 46 |
| VII. RECOMENDACIONES | 47 |
| REFERENCIAS..... | 48 |
| ANEXOS | 35 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|---|-----------|
| Tabla 1 Indicadores de las variables Gestión Financiera y Situación Económica y Financiera | 17 |
| Tabla 2 Estado de Flujo de efectivo de la empresa de transporte Jhorsa SAC del 2017 | 23 |
| Tabla 3 Estado de Flujo de efectivo de la empresa de transporte Jhorsa SAC del 2018 | 25 |
| Tabla 4 Estado de Flujo de efectivo de la empresa de transporte Jhorsa SAC del 2019 | 27 |
| Tabla 5 Estado de Flujo de efectivo de la empresa de transporte Jhorsa SAC del 2020 | 29 |
| Tabla 6 Liquidez Corriente..... | 31 |
| Tabla 7 Prueba Ácida | 32 |
| Tabla 8 Capital de Trabajo | 32 |
| Tabla 9 Liquidez de Caja..... | 33 |
| Tabla 10 Endeudamiento Patrimonial..... | 33 |
| Tabla 11 Endeudamiento Activo Total..... | 34 |
| Tabla 12 Endeudamiento Activo Fijo..... | 34 |
| Tabla 13 Rotación de Activo Fijo | 35 |
| Tabla 14 Índice de Rotación de Capital de Trabajo | 36 |
| Tabla 15 Rentabilidad Patrimonial | 36 |
| Tabla 16 Rentabilidad de Activos | 37 |
| Tabla 17 Rentabilidad de Ventas..... | 37 |
| Tabla 18 Rentabilidad sobre la Inversión | 38 |
| Tabla 19 Rentabilidad Margen Comercial..... | 38 |
| Tabla 20 Incedencia de la Gestión Financiera sobre la Situación Económica y Financiera de la empresa de transporte Jhorsa SAC de los años 2017 al 2020 | 40 |

RESUMEN

La presente investigación tiene como propósito analizar la gestión financiera y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa de transporte Jhorsa SAC. La investigación es aplicada y de tipo descriptivo y no experimental, de corte longitudinal, la población utilizada son los estados financieros de la empresa de transporte Jhorsa S.A.C. de los años 2017 al 2020. La técnica utilizada en la investigación es el análisis documental mediante el instrumento de recolección de datos. Entre los principales resultados se encontró que la gestión financiera fue eficiente en la situación económica y financiera y así se llega a la conclusión que la gestión financiera afectó de forma positiva la situación económica y financiera de la empresa, en especial a la liquidez con un aumento de 1.26 para el año 2020, sin embargo, la rentabilidad fue negativa con un -4.0%, haciendo peligrar su funcionamiento y continuidad de la empresa.

Palabras clave: Administración financiera, condiciones económicas, estado financiero, gestión, ganancia.

ABSTRACT

The purpose of this research is to analyze the financial management and its impact on the economic and financial situation of the transportation company Jhorsa SAC. The research is applied and of descriptive and non-experimental type, of longitudinal cut, the population used are the financial statements of the transportation company Jhorsa S.A.C. from the years 2017 to 2020. The technique used in the research is the documentary analysis through the data collection instrument. Among the main results it was found that the financial management was efficient in the economic and financial situation and thus it is concluded that the financial management positively affected the economic and financial situation of the company, especially the liquidity with an increase of 1.26 for the year 2020, however, the profitability was negative with -4.0%, endangering its operation and continuity of the company.

Keywords: Financial management, economic conditions, financial statement, management, profit.

I. INTRODUCCIÓN

La gestión financiera actualmente es muy importante porque brinda herramientas financieras que proporcionan a la administración eficiencia y eficacia de los recursos financieros y orientan a una dirección estratégico, además la gestión financiera tiene como objetivo entender la importancia del diagnóstico financiero como parte fundamental para el diseño e implementación de actividades hacia la sostenibilidad y el crecimiento de los negocios. (Fernández Navarrete, 2018)

La empresa de Transporte Jhorsa SAC, dedicada al transporte de carga por carretera, también tiene como segunda actividad económica el alquiler y arrendamiento de maquinarias, equipos y bienes tangibles y como última actividad apoya a las acciones mineras y canteras, la organización tiene bajo conocimiento en la gestión financiera por la cual no realiza un buen desenvolvimiento en su proceso económico que efectúa, y de tal manera asegure su eficiencia en la que se ve reflejado en su situación económica y financiera, además no tiene un manejo de sus ingresos y egresos, por la cual no se puede prevenir las necesidades del efectivo a corto plazo y no les permite evaluar la situación económica en la que pueda reconocer si está generando utilidades o pérdidas, que ayudará a identificar con mayor claridad la situación que se encuentra actualmente la empresa, permitiendo obtener de esta manera un diagnóstico exacto y concreto sobre la situación económica y financiera para tomar medidas estratégicas y así tener una visión clara en aplicar una eficiente gestión financiera para que la situación de la empresa mejore.

Las sociedades en el marco de los actuales requerimientos por la crisis sanitaria, buscan que el sector transporte en el entorno económico es fundamental para el comportamiento de las empresas, por tales razones, se traza habilidades que protejan el incremento de las sociedades, las cuales se debe emplear la gestión financiera para aumentar el énfasis a los aspectos importantes, es por ello que gestiona en el ambiente competitivo con mecanismos complicados y manejando metodologías que afirmen al correcto ampliación de las compañías. (CEPAL, 2020)

Es por ello que el Perú no es ajeno a esta situación, que por períodos ha buscado la ampliación inquebrantable de la economía dentro de las empresas, del sector transporte de carga pesada, en nuestro país cayó a un 54%. (Ministerio de Transporte y Comunicaciones, 2020). Cabe indicar que el análisis financiero es sin duda la herramienta de la gestión ya que se puede comprender el entorno en la que se hallan las empresas, ante la presente crisis, se rescata que el manejo de la interpretación de la información financiera representa un problema en las empresas, puesto que muchas de estas no hacen uso de ello, ya a su defecto no se realizan análisis con sostenes sólidos y escaso apropiados a la realidad, por lo cual se presentan pérdidas económicas y hasta el cierre de sus actividades. (Cedeño, Asencio y Villegas 2019)

En ocasiones se afirman que las empresas del sector tienen problemas económicos, pero tal vez verdaderamente no es así, sino que no se están interpretando adecuadamente los resultados tanto económicos como financieros, debido a que necesitan de mejores herramientas o de un experto que realice un análisis financiero más concreto cuya interpretación efectivamente sea de beneficio y que muestre de manera transparente los estados financieros que muestren el panorama de la situación de la empresa. (Martinez y Quiroz, 2017).

Con la deficiencia de la gestión en este sector, las entidades no alcanzan emplear los instrumentos que les proporcione información de alta importancia, por ejemplo, un flujo de caja proyectado que les admita un control más puntual de ingresos y egresos, que permita establecer un escenario futuro de posibles necesidades de liquidez, así como para establecer el margen de rentabilidad derivado de las operaciones, de esta manera prevenir las obligaciones de efectivo a corto plazo. (Angulo, 2016)

Considerando la realidad problemática, se planteó como pregunta de investigación: ¿Cuál es la incidencia de la gestión financiera en la situación económica y financiera de la empresa de Transporte Jhorsa SAC, 2017- 2020?

Esta investigación se busca demostrar como la gestión financiera se comporta dentro de la empresa, con el propósito de establecer si existe un correcto manejo de herramientas que la variable brinda, así mismo se plantea evaluar el impacto que crea la gestión financiera en la situación económica y financiera de

la organización haciendo uso de las diferentes medidas, además, la presente investigación busca dar a conocer el análisis de los estados financieros de los años 2017 al 2020, haciendo uso de los diferentes indicadores, posteriormente aportando así un análisis e interpretación que es relevante de tal manera garantizando así el incremento sostenible de la rentabilidad.

Dado la presente investigación dispone como objetivo general: Evaluar la incidencia de la gestión financiera sobre la situación económica y financiera de la empresa de transporte Jhorsa SAC de los años 2017 al 2020 , dado el objetivo general se desprende los siguientes objetivos específicos: Analizar la gestión financiera de la empresa de transporte Jhorsa SAC de los periodos 2017 al 2020, Analizar la situación económica y financiera de la empresa de transporte Jhorsa SAC de los periodos 2017 al 2020, Analizar las fortalezas y debilidades de la gestión financiera en la empresa de transporte Jhorsa SAC de los periodos 2017 al 2020.

Teniendo en cuenta lo antes expuesto se formula como hipótesis general de investigación: La gestión financiera incide de manera positiva en la situación económica financiera de la empresa de transporte Jhorsa SAC en el año 2017 al 2020.

II. MARCO TEORICO

Se considera como antecedentes a los trabajos de investigación relacionado con el objetivo del presente estudio, habiéndose hallado las investigaciones que referente al tema.

A continuación, se detallan las investigaciones nacionales e internacionales respecto al objeto de estudio.

Aulestia (2019) Su investigación es aplicada y no experimental, además emplea como técnicas la entrevista y la encuesta, como resultados la empresa conserva importante un método de control diario de las cuentas crediticias para observar la liquidez, asimismo de las 23 empresas que eligieron esta herramienta, 15 pertenecen a la sistematización de pequeña empresa y 8 pertenecen a la categorización de microempresa. La investigación tiene como finalidad que la gestión financiera es apropiado y eficiente para que pueda ser implementado en el sector de transporte de carga, siempre y cuando mantenga la estructura de negocios.

(Barrios, 2019) en su tesis planteó como propósito realizar un modelo de gestión financiera que ayude a mejorar la situación económica y financiera de la empresa. Su investigación es de tipo cuantitativo. La investigación concluyó que la entidad efectivamente no tiene una gestión financiera conveniente lo que perturba claramente a la situación económica y financiera de la compañía, así se instituyó que no existe un control a través de hitos y no obtuvo un personal competente que ejecute el control y el análisis de los estados financieros de forma horizontal y vertical, lo que sobrelleva a que no se esté decidiendo las mejores decisiones.

Uriarte (2018) en su investigación tuvo como finalidad diseñar un proceso de gestión financiera con el propósito de ayudar a evaluar, verificar y controlar los recursos económicos que serán inevitables para la producción de los propósitos de la compañía. La investigación es de tipo descriptivo ya que hace un examen a los estados financieros. Los resultados del estudio es que la organización tiene disminución de liquidez la cual afecta en el cumplimiento de las obligaciones, además su endeudamiento es elevado donde su patrimonio no logra cubrirlo. La investigación concluyó que los riesgos empresariales se obtienen por los

riesgos externos, operacionales, de gerencia de información y éticos que tiene incidencia directamente en la gestión financiera.

Cochachin (2018) el propósito de a la investigación es estudiar la incidencia de la gestión financiera en los resultados económicos- financieros de la empresa de transportes. Su metodología fue no experimental, de tipo descriptivo. La muestra se extrajo de la misma empresa de transporte interprovincial con 21 gerentes y responsables del área financiera. En consecuencias señalan que la gestión financiera está siendo apreciada en las empresas de transporte interprovincial como una función esencial en la gestión del negocio, además los resultados en la situación económica y financiera están representados por el monto de las utilidades de la empresa por un periodo determinado donde pocas organizaciones que se han estudiado poseen aumento considerablemente sus utilidades en los últimos años.

Reátegui (2016) en su tesis el principal objetivo fue evaluar la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la entidad de Servicios y Transporte Villa Bellavista SAC. Siendo su estudio no experimental, en el cual se manejó la guía de observación y guía de análisis de documento a modo de instrumentales para la recaudación de datos. La finalidad de la investigación indica que la sociedad tiene dificultades con respecto al planeamiento financiero y la toma de decisiones, además, se observó que tiene una pésima gestión financiera no es viable alcanzar el número de precios y crea una disminución en la rentabilidad de la organización y un insuficiente control financiero.

Llempen (2018) en su investigación presentó como propósito determinar la gestión financiera y su incidencia en la situación económica y financiera. En el estudio se determinó que existe un bajo margen de ingresos a los excesivos gastos teniendo un impacto en el patrimonio del S/ 0.30 por cada S/1.00 invertido. De esta forma, en los ratios de solvencia son indiferente a una parte inferior de su financiamiento a terceros. Ante esta situación, la compañía debe examinar mejor los gastos en publicidad, así como poder llegar a una excelente gestión financiera para crecer las ventas y comprimir los gastos operativos.

Quintanilla (2019) la investigación es de tipo básico y no experimental de alcance descriptivo. Su objetivo es establecer cómo incide la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa en la cual tuvo como resultados que en los ratios de la rentabilidad patrimonial se elevó en el último año, es señalar que por cada 1 sol de contribución de los accionistas se crea un rendimiento de 10% sobre el patrimonio, es por ello que en la rentabilidad del activo en el último periodo es de 0.05, en otras palabras que por cada S/.1 invertido en los activos se formó un beneficio de 5%, y por finalizar, el rendimiento de las ventas es de por cada S/. 1 vendido la sociedad logró una utilidad de positiva de 0.11, en la que afirmo que la gestión financiera incide de modo positivo en la rentabilidad ya que su nivel de incidencia es 58.5% que significa positivo moderado, de tal manera la evidencia muestra que la entidad debe perfeccionar su gestión financiera sobre todo en la rotación de activo fijo y la rotación de activo total porque esto inquieta a la rentabilidad de la sociedad y así poder formar un aumento a favor a la compañía

Sánchez (2017) en su estudio tiene objetivo analizar la gestión financiera y su incidencia en la situación económico - financiera de la empresa de transporte. El estudio es no experimental y de tipo aplicativa descriptiva de corte longitudinal. En su conclusión afirmo que el examen de la situación económica y financiera de la sociedad tiene una liquidez de 0.72, lo cual es inferior enfrentar sus obligaciones y su capital de trabajo es de -190,376, lo que señala que no puede afrontar con sus deudas a corto plazo con el efectivo que tiene, esto es que las obligaciones financieras al 2016 simbolizan el 48% y su capital en un 90% lo comprometió, a dar a los acreedores tener un aumento de poder en la sociedad. Y de acuerdo con el análisis de la gestión financiera la sociedad este afecta de modo positivo en la situación económica y financiera, puesto que se manifestó al desplegar con un planeamiento financiero, la compañía ha bajado sus gastos, logra cancelar sus obligaciones financieras y ha reformado la rentabilidad de su capital en un 74%, la rentabilidad de sus activos en un 32%, teniendo una prueba de defensa de un 19.74% y su capital de trabajo en S/. 263,436.19.

Mendoza (2016) su investigación es de tipo descriptivo y los instrumentos que aplicó fue la entrevista y el análisis documental. En sus resultados muestra que la liquidez tiene el 1.62, en su rentabilidad en año 2016 incremento a discrepancia del año 2015 pese el apalancamiento financiero de 206%, en otras palabras, la sociedad se halla cubierta en deudas. La investigación concluye que la situación económica y financiera si incide sobre el endeudamiento a pesar de que tienen un acrecentamiento en su utilidad neta, sin embargo, la empresa se encuentra endeudada ya que no cuenta con un límite de préstamos.

Rázuri y Bravo (2016) en su estudio *“Gestión financiera y su incidencia en la situación económica y financiera de transporte Amigo Valdi S.A.C., en la ciudad de Trujillo, año 2016”*. Su investigación emplea los materiales de recopilación de datos el análisis documental y en la entrevista, su determinación de la situación económica de la compañía fue a través del análisis vertical y horizontal, es por ello que en sus resultados muestran que en el análisis horizontal en la situación financiera la disminución en la liquidez es de S/ 83,592 debido a las inversiones en activo fijo realizadas por la empresa, además del pago de las obligaciones financieras y en el estado de resultado se refleja que la utilidad operativa tiene una disminución del 2.47%, para la liquidez absoluta en el año 2014 se refleja 3.26 y para el año 2015 se observa 0.63 donde muestra una disminución debido al aumento en el pasivo corriente por las obligaciones financieras a extenso prórroga que constituyeron las deudas a corto plazo, en la prueba ácida muestra que a pesar de la disminución de la liquidez la empresa cuenta con un flujo de efectivo apto para contrarrestar a las obligaciones a corto plazo, en conclusión al implementar un plan financiero perfeccionó la situación económica y financiera de la empresa ya que se mostró una variación positiva de los ingresos a las cuales aumentaron en 1.52%.

La presente investigación se sustenta en bases teóricas y en enfoques conceptuales donde se enmarca la investigación.

La gestión financiera es importante en todo tipo de empresa, indistintamente de que sean pública o privadas. Actualmente los factores externos tienen un efecto cada vez aumenta en la administración financiera, según Arias y Sánchez, (2019) La Administración financiera también conocida como la gestión financiera comprende el importe del dinero en el tiempo, el nivel financiero y las

tasas de interés, ya que esto forma un componente de éxito, es por ello que partiendo de estos conceptos se estructuran decisiones relacionadas con las operaciones financieras, de inversión y financiamiento ya sea desde la perspectiva empresarial como personal. También según Islam y Rahman (2021) La Gestión Financiera es un sistema a la cual dependen de las decisiones operacionales, inversión y financiamiento. Así mismo, es confrontable con un flujo de dineros que tiene una trayectoria una empresa; el recobro de la inversión (corto plazo) y recuperación de los bienes inmovilizados (largo plazo). Además según Carlos (2018) Gestión financiera es una ciencia que según las finanzas es un asunto que involucra la administración eficaz del capital de una sociedad, el conocimiento y la administración de las relaciones entre el mercado de capitales y la sociedad. Las finanzas establecen estabilidad entre liquidez, riesgo y rentabilidad. De tal manera que según Guzmán (2018) La gestión financiera es el procedimiento de planificar, establecer, dirigir y controlar las actividades de financieras que ejecuta una compañía con el objetivo de alcanzar un resultado. Las actividades investigan extender el resultado mediante el uso eficientemente de los recursos (financieros; materiales; humanos y tecnológicos).

Andrade y Parrales (2019) Actividades de Operación de una empresa son las actividades empresarial y a que se dedica el negocio, e incluye las actividades indispensables para producir un producto o para proveer un prestación. Estas decisiones incluyen componentes como el costo que va vender el producto o servicio, las situaciones de créditos bajo las cuales se deben de efectuar las ventas a los clientes, el inventario que debe de conservar la compañía, cuanto de efectivo debe de haber en caja y cuanto de cheques, entre otras. Por otro lado en las actividades de Inversión son las adquisiciones y disposición de activos a largo plazo, incluyendo a otras inversiones no considerado en el efectivo y equivalente al efectivo; las actividades de inversión son importantes ya que los flujos de efectivo manifiesta una medida en la cual se han hechos desembolsos que van a originar entradas y flujo de efectivo en el futuro. Asimismo en las actividades de financiamiento se define por los cobros originarios de la operación por terceros en forma de prestamos u otros instrumentos de financiamientos para poder cubrir sus compromisos.

Por otra parte, es importante saber que es una empresa de transportes y en que se basa su economía. Al respecto, según Zapata-Cortes (2020) “ el transporte es una clave para el desempeño competitivo de las organizaciones, se logra precisar como la tendencia de individuos y de servicios acorde con las insuficiencias de la sociedad que se discorra y conforme los medios de que disponga. El trasladar es transportar de un zona a otra, personas o cosas con un propósito social o económica.

Las empresas del sector de transporte son consideradas como suministradores de servicios al público. Los ingresos que recaudan por las ventas son por los pasajes y otros servicios son calificados como parte de la producción.

Así mismo el estudio se sustenta de la variable situación económica y financiera.

Sala (2016) La situación económica es la consecuencia de la gestión comercial, operativa y administrativa que posteriormente se convierte en la utilidad. Una sociedad se goza de una excelente escenario aunque posee la capacidad de originar y conservar beneficios en un definido plazo. Persistir en buenos consecuencias es el objetivo esencial de la gestión por excelencia. Además según (López y Juárez, 2020) La situación económica está conformada por la rentabilidad y utilidad de la sociedad, además en la situación financiera precisa que es la capacidad para enfrentar las obligaciones formada por la liquidez y el endeudamiento.

Ponce y Saldarriaga (2019) La situación financiera es el etapa se halla la estructura del patrimonio de una sociedad derivado del análisis o comentario del balance de situación por correspondencia con la cantidad y proporción de capitales propios y ajenos, su manejo y grado de eficacia cosiderando la actividad que ésta despliega.

Tanaka (2017) La rentabilidad, son ratios que muestran la habilidad de la gerencia para formar las utilidades y manejar los gastos, sobre los capitales invertidos por los socios o accionistas de una empresa. El cual contiene la siguiente fórmula: $\text{Rentabilidad} = \text{ganancia} / \text{inversión} \times 100$.

De la dimensión de rentabilidad, el primer indicador es la rentabilidad patrimonial, según Jara, Sánchez y García (2018) El ratio evalúa la rentabilidad colaborada por los accionistas de la compañía y las utilidades que ha formado

la sociedad. La cual refleja la utilidad que forma por cada sol invertido. El cual se calcula $ROE = \text{Utilidad del ejercicio} / \text{patrimonio}$. Tambien nos menciona que la rentabilidad de los activos, conocido como ROA, es para conocer la utilidad que obitene los activos disponibles de la institución. El cual se calcula $ROA = \text{utilidad del ejercicio} / \text{total de activos}$.

Tham (2018) La rentabilidad de las ventas mide la capacidad de la rentabilidad de las ventas o servicios realizados por la empresa. El cual se calcula $\text{margen de Utilidad neta} = \text{utilidad despues de impuestos} / \text{ventas}$. Por otra parte en la rentabilidad sobre la inversión tambien conocido como ROI, es un indicador financiero que calcula las utilidades o ganancias que las empresas esperan obtener en una inversion y la formula es $ROI = (\text{utilidad o ganancia} / \text{inversión}) \times 100$.

Suciati, Marlina, Rialmi y Nastiti (2021) Rentabilidad de margen comercial muestra que la rentabilidad de un utilidad, prestación o negocio considerando los costos de producción y se formula $\text{rentabilidad de margen comercial} = \text{ventas netas} - \text{costo de ventas} / \text{ventas netas}$.

Monea (2019) Ratios de Gestión manifiestan los antecedentes sobre la gestión de diversas sitios especificos de la compañía y calculan la prisa con que ciertos activos se forman en efectivo, en otras palabras calculan la liquidez y eficacia de los activos que la sociedad manejan para afirmar sus ventas. Asimismo en el indice de rotación de capital de trabajo demuestran que la administración es muy eficaz en el uso de los activos y pasivos a corto plazo de la organización para respaldar las ventas. Se calcula de la siguiente manera $\text{rotación del capital de trabajo} = \text{ventas netas} / \text{capital de trabajo}$.

Monea (2019) Rotación de activos demuestra que el indicador financiero mide el valor de eficacia en la administración y gestión de los activos de una compañía. Se calcula de la siguiente manera la $\text{Rotación de activos} = \text{ventas netas} / \text{activo fijo neto}$.

Sala (2016) La situación financiera en la sociedad logra tener en cuenta en forma adecuada sus responsabilidades de cancelación, pues la situación financiera está propia a las situaciones de liquidez. Es resultado de que tanto favorable se muestran las ingresos y egresos de efectivo, procedentes de las

actividades de operación de inversión y financiamiento. Por otro lado según Mora (2016) La situación financiera es considerada como la representación a los pendientes de las diversas obligaciones que rendirá la empresa como los pasivos, de igual manera a los activos que ésta adquirirá en el proceso. Esta excluye el valor económico de la organización y la capacidad que esta tiene para obtener beneficios por falta de bases para su evaluación.

Rahman (2017) La solvencia es aquel ratio que establece el aforo de capital que ponen para poder afrontar con sus compromisos, se indica que tanto dinero puede solicitar la sociedad como préstamos. El cual tiene como fórmula la siguiente manera solvencia = Activo total / exigible total

Hersch-Martínez (2017) Endeudamiento patrimonial, este ratio nos muestra que la participación de las inversiones generales fueron capitalizado por deudas a terceros. El cual se calcula del endeudamiento patrimonial = pasivo total / el patrimonio. Por otro lado en el endeudamiento de activo total, se valora qué aumento o la proporción de los activos que tiene la sociedad se halla capitalizado por terceros o préstamos, asimismo muestra el riesgo que toma los asociados. El cual se calcula del endeudamiento de activo total = pasivo total / el activo total.

Ccaccya (2016) Endeudamiento del activo fijo, este ratio estudia la proporción de financiamiento de sus activos fijos (inmuebles, maquinaria y equipo) a largo plazo. El cual se calcula del endeudamiento activo fijo = patrimonio / activo fijo neto tangible.

Tanaka (2017) La liquidez, son activos que calcula la capacidad global de la sociedad para afrontar sus responsabilidades, es por ello que este ratio apoya al examinar si la sociedad podría efectuar con sus compromisos de pago a corto plazo. Su resultado se formula que por cada sol que corresponde se tiene que tener un sol con cuarenta y nueve centésimas de liquidez para mostrar una situación viables y poder cubrir con los responsabilidades de cancelación. El cual se obtiene con la siguiente fórmula: Liquidez = activo corriente / pasivo corriente. Así mismo en la liquidez general, ayudará a evaluar si la compañía podría efectuar con sus compromisos de cancelación a corto plazo. Su resultado se expresa que por cada sol que debe tiene que tener un sol con cuarenta y nueve centésimas de liquidez para que sea una situación favorable y poder

cancelar sus responsabilidades. El cual se obtiene de los activos corrientes sobre los pasivos corrientes.

Tanaka (2017) La prueba acida se formula que el activo es significativo depende del aumento que se tiene por convertirse en efectivo sin tomar en cuenta con la venta de sus mercancías sino de obtener mediante cobros a terceros. El cual se calcula como prueba acida = activos corriente – existencias / pasivo corriente.

Andrade (2021) indica que el Capital de trabajo representa la cantidad de recursos que permite que la empresa desarrolle sus actividades, además tiene la empresa después de cancelar sus deudas inmediatas, además se calcula como Capital de trabajo = activo corriente – pasivo corriente, el dinero del que la empresa cuenta para operar diariamente.

Los estados financieros, de acuerdo al Glosario del Manual para la elaboración de información financiera aceptado con Resolución de la Gerencia General N° 010- 2008-EF/94.01.2 (2008). “Los Estados Financieros son los estados que proporcionan información con relación al enfoque financiera, resultados y estados de Flujos de Efectivo de una sociedad, que ayuda a las personas en la toma de decisiones de personalidad financiera”.

Glosario Tributario. Instituto de Administración Tributaria de la SUNAT: Los Estados Financieros son cuadros que muestran en representación metodológica y ordenada de varios aspectos de la situación financiera y económica de una sociedad, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Según Flores (2016) Los estados financieros se precisan como sinopsis compendidos que contienen cifras rubros y simbolizaciones; teniendo de mostrar hechos anotados, afectaciones contables y criterios de las personas que realizan”.

Por tanto; los estados financieros aparecen a ser el ejercicio final del proceso contable y compone una muestra de datos, valuados y catalogados con criterios semejantes para ser definitivamente mostrados en informes condensados sujetos a un análisis e interpretación.

En esta misma línea Flores (2016), sostiene que el evaluación y comentario de los estados financieros, empleando varios instrumentales económicos y un

juicio razonables por la participación del investigador económico, se indaga y procesa mediante la investigación que proveen los estados financieros. “Cuales han sido las procedencias y los efectos de la gestión de la compañía que han ocasionado la actual situación y, así planear, internamente de ciertas medidas cuál será su progreso de la sociedad en el futuro y así realizar decisiones oportunas y eficientes”. (Andrade, 2021).

Para Villacorta (2017) ““El análisis financiero es un herramienta de determinación empresarial que reside en el compañía de las relaciones de las diversas cuentas que componen los Estados Financiera, manejando las ratios financieras que usan para valuar aspectos propicios o perjudiciales de la situación económica y financiera de la sociedad en el pasado, en el presente o en el futuro. Los estados financieros son la base para ejecutar este análisis”.

Sabemos que lo consecuencias económicos y financieros de la Compañía, por medio de la creación de valor, va generando un medio ambiente particular y fuera de ella mismas propicio para la obtención, por las personas que la integran, de sus propios objetivos particulares. Este micro entorno, favorable al desarrollo de ciertos valores humanos, va extendiendo sus efectos a la sociedad entrega, por medio de ese mecanismo amplificador y diseminador de la innovación ventajosa que constituya el mercado. La medición de los efectos interempresariales de dicha actividad, el incremento de valor disponible para la organización, la denominamos medida de resultado o simplemente resultado (Sastre, 2016).

De acuerdo a Apaza (2016), “el etapa de secuelas calcula el cometido a lo largo de un periodo determinado, expresemos un año. El enunciación contable del término ingreso es el siguiente: Ingreso- gastos= beneficios”.

Según, Ccaccya (2016) “La Contabilidad en la investigación referente al enfoque financiera de una sociedad se manifiesta en el balance, posteriormente que las consecuencias logrados surgen despegados en la cálculo de pérdidas y ganancias”.

Y finalmente en el efecto del ejercicio es la utilidad o pérdida que pertenece a un tiempo concluyente. Discrepancia entre las entradas, los costos y gastos de una sociedad.

III. METODOLOGIA

3.1. Tipo y diseño de investigación

3.1.1 Tipo de investigación

Este estudio es aplicada de tipo descriptivo con cual permitió la descripción de los datos de las variables estudiadas para su posterior análisis, además se recolectó datos de las dos variables, como gestión financiera y situación económica y financiera.

3.1.2 Diseño de investigación

El diseño de la investigación es no experimental: corte longitudinal, ya que la finalidad del estudio fue evaluar la situación real de las variables, sobre un determinado tiempo mediante los instrumentos.

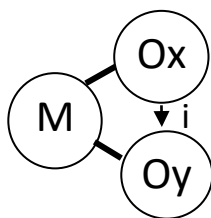
Sampieri, Collado y Lucio (2018) La investigación no experimental son investigaciones que se efectúan sin el manejo intencional de variables y en los que solo se aprecia los fenómenos en su entorno natural para después examinar.

Sánchez, Reyes y Mejía (2018) El corte longitudinal estudia los fenómenos a través de un determinado tiempo.

Diseño de investigación

La investigación tiene un diseño no experimental, descriptivo de corte transversal retrospectivo puesto que nos indica referencias a periodos pasados

A continuación, se representa el diseño de investigación de forma gráfica:



Leyenda:

M: La Muestra

Ox: Observación de la variable X. (Gestión financiera)

Oy: Observación de la variable Y. (Situación económica y financiera)

i: Incidencia

3.1.3 Enfoque

El enfoque de la investigación es cuantitativo cuando se realizó una selección de datos que se orienta en la demostración de la hipótesis que se exhiben, además, se analizó documentos de los estados financieros de la empresa.

Aupas (2018). La investigación es cuantitativa cuando se determina por manejar métodos y técnicas cuantitativas y en consecuencia tiene que ver con la medida, usa la recolección y análisis de los datos para responder cuestiones del estudio.

3.2. Variables y operacionalización

Las variables formaron definiciones aptas con el propósito de componer proyectos teóricos que ayudaron a nivelar el desarrollo de la investigación.

Definición Conceptual

Variable independiente: Gestión financiera

Arias y Sánchez, (2019) La Administración financiera también conocida como la gestión financiera comprende el valor del dinero en el período, la equivalencia financiera y las tasas de interés, ya que esto establece un elemento de éxito, es por ello que partiendo de estos conceptos se estructuran decisiones relacionadas con las operaciones financieras, de inversión y financiamiento ya sea desde la perspectiva empresarial como personal. Variable Dependiente: Situación económica y financiera

Sala (2016) La situación económica es la consecuencia de la gestión comercial, operativa y administrativa que posteriormente se convierte en la utilidad. Una organización se goza de un excelente escenario aunque posee la capacidad de originar y conservar bienes en un definido plazo. Persistir en buenas consecuencias es el fin esencial de la gestión.

Sala (2016) La situación financiera en la sociedad logra tener en cuenta en forma adecuada sus responsabilidades de cancelación, pues la situación financiera está propia a las situaciones de liquidez. Es resultado de que tanto favorable se muestran los ingresos y egresos de efectivo, procedentes de las actividades de operación de inversión y financiamiento.

Definición operacional

Hernández, Fernandez y Baptista (2017) El investigador dispone diferentes elecciones, además, se precisa operacionalmente una variable, tiene un ajuste por la que proporcione la investigación de la variable, capte su excelente propiedad, se amolde más a su manifestación y sea más concreta.

VI: Gestión Financiera

La Gestión Financiera, será medida mediante la estructura del estado de flujo de efectivo. Sus dimensiones son cuatro: Decisión de Operación, Decisión de Inversión y Decisión de financiamiento. Y tiene 3 indicadores: Actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento.

VD: Situación económica y financiera

La Situación Económica y Financiera será medida a través de la técnica de análisis documental, utilizando los ratios para analizar los estados financieros de la empresa de transporte Jhorsa SAC de los periodos 2017 al 2020. Sus dimensiones son tres: Rentabilidad, gestión, solvencia y liquidez, de las cuales se desprende catorce indicadores y son: Rentabilidad patrimonial, rentabilidad de activos, rentabilidad de ventas, rentabilidad sobre la inversión, rentabilidad margen comercial, índice de rotación de capital de trabajo, rotación de activos, endeudamiento patrimonial, endeudamiento activo total, endeudamiento de activo fijo, liquidez general, prueba ácida, capital de trabajo y liquidez de caja.

Indicadores

Carballo y Guelmes (2016) Los indicadores son mecanismos que manifiestan que una variable de la investigación está aconteciendo. Se ofrece un vínculo entre las variables y los datos, provienen de las variables determinadas.

Los indicadores de las variables de estudio: Gestión financiera y Situación económica y financiera, se señalan en la siguiente tabla:

Tabla N 1

Indicadores de las variables Gestión Financiera y Situación Económica y Financiera.

| VARIABLE INDEPENDIENTE | VARIABLE DEPENDIENTE |
|-----------------------------|--|
| GESTIÓN FINANCIERA | SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA |
| Actividad de operación | Rentabilidad patrimonial |
| Actividad de inversión | Rentabilidad de activos |
| Actividad de financiamiento | Rentabilidad de ventas |
| | Rentabilidad sobre la inversión |
| | Rentabilidad margen comercial |
| | Índice de rotación de capital de trabajo |
| | Rotación de activos |
| | Endeudamiento patrimonial |
| | Endeudamiento activo total |
| | Endeudamiento activo fijo |
| | Liquidez general |
| | Prueba ácida |
| | Capital de trabajo |
| | Liquidez de caja |

Fuente: Elaboración por los autores

Escala de Medición

Gamboa (2017) La escala de medición es una fuente inherente que las investigaciones demostradas. Se calcula las variables que se distinguen, en conjunto del instrumento de medición, la escala es fundamental. La validez, estabilidad y confiabilidad de las fichas de medición se adhieren casualmente de cuatro escalas de medición: la nominal o clasificatoria, la ordinal o de rango, la de intervalo y la de razones o proporciones.

La presente investigación empleará la escala de razón.

3.3. Población , muestra, muestreo, unidad de análisis

3.3.1 Población

Arías, Villasís y Miranda (2016) compone el referente que facilite la selección de la muestra correcta, y también tiene que llevar a cabo con determinados aspectos establecidos.

La presente investigación su población se conformó por los 8 estados financieros de la empresa de transporte Jhorsa SAC de los años 2017 hasta 2020.

A. Criterios de inclusión

Se consideró a los estados financieros (situación financiera y estados resultados) que se encuentran dentro del periodo del 2017 al 2020.

B. Criterios de exclusión

Se excluyó a los estados financieros que no pertenezcan al periodo analizado.

3.3.2 Muestra

Hernández, Fernández y Baptista (2017) manifiesta un subconjunto de una población de estudio en el cual se recolectó los datos, con la intención de efectuar con los objetivos planteados desde un comienzo..

La muestra se constituyó por los 8 estados financieros de la empresa de transporte Jhorsa SAC de los años 2017 hasta 2020, que 4 corresponden al estado de situación financiera y 4 corresponden al estado de resultado.

3.3.3 Muestreo

Se realizó un muestreo no probabilístico, es por ello que se aplicó el muestreo por conveniencia, seleccionando a los estados financieros de situación financiera y al estado de resultado del año 2017 al 2020.

Mantilla (2015) indica que el muestreo es el proceso de escoger los datos de una población para ser analizados y de tal manera se logren caracterizar el total de la población.

Unidad de análisis: Cada uno de los elementos del estado de situación financiera y del estado de resultados del año 2017 al 2020.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1 Técnicas de recolección de datos

La técnica utilizada en la investigación es el análisis documental, donde se efectuó la revisión de los estados financieros. Según Hernandez (2016) Esta técnica permitió obtener una información centralizada en los documentos, los cuales pudo ser analizados con una disposición específica,

Caro (2019) señala que las técnicas de selección de datos son componentes y efectos que se emplean para reclutar y medir investigación de forma señalada, asimismo con un objetivo concreto.

Calizaya (2020) indica que la técnica es una instrumento para analizar y examinar cuidadosamente los acontecimientos y así tomar la información y registrar los datos para su siguiente análisis; además la observación es primordial en todo contenido de investigación pues en ella conserva el investigador una gran cantidad de datos.

3.4.2 Instrumentos de recolección de datos

El instrumento para la recolección de datos fue la guía de análisis de datos, según Tamayo (2015), es una herramienta que ayuda a la recolección de datos de las fuentes. Es por eso que los datos se recolectaron a base de los estados financieros, se extrajeron los elementos necesarios para el análisis de los periodos comprendidos del año 2017 al 2020. Así mismo se utilizó la entrevista que se realizó en base de un cuestionario de acuerdo al contexto teórico en el que se consideró sus dimensiones e indicadores de la variables gestión financiera donde está dirigido a los 3 integrantes del área de finanzas de la empresa.

Urbano (2016) El instrumento se utiliza para la recaudación de datos que sea precisa y clara, para realizar un análisis de datos, esto permite al investigador acercarse a la problemática y recoger de ellos información.

3.5. Procedimientos

Al principio para la elección del tema se tuvo distintas opiniones y se investigó por medio de los artículos científicos indexados, tesis, libros entre otros documentos; también considerando la problemática que se encuentra en la población. Conforme con la selección de datos, se implanta el sector que se investigó, así como la empresa que participó en el estudio.

El actual trabajo de investigación es de enfoque cuantitativo puesto que existen diversas técnicas e instrumentos que permiten ser manejados, pues de este modo se accederá al proceso de la investigación; después se trazó la población de la investigación los cuales son los estados financieros de la empresa Jhorsa S.A.C de los años 2017 al 2020.

En el estudio se aplicó un análisis documental como una herramienta con ello se recolectó una indagación muy reveladora para manifestar de manera meticulosa la situación problemática. Los datos fueron recolectados mediante la guía de análisis documental, lo cual ayudó a extraer los datos de los estados financieros como el estado de situación financiera y el estado de resultados de los años 2017 al 2020. Para la variable gestión financiera, se organizó la información recolectada mediante una estructura del estado de flujo de efectivo y se plasmó la interpretación y entendimiento de los cuatro años que se analizó. De la misma manera la variable situación económica y financiera, se ordenó sus dimensiones de acuerdo a los elementos necesarios que permitió calcular cada uno de los indicadores, formando así una base de datos en el programa Excel, que se analizó de los cuatro últimos años.

En último lugar las terminaciones tocadas son calificadas bajo las bases de métodos y prácticas mediante lo hallado en la discusión; para finalizar con el estudio el informe obtendrá a una conclusión puntual y planteando recomendaciones para lograr una mejora posible.

3.6. Método de análisis de datos

El estudio de los procedimientos se realizó un análisis descriptivo, el cual delimitó a conocer el comportamiento de las dimensiones de la variable gestión financiera, y las dimensiones de la variable situación económica y financiera. La gestión financiera se midió a través del estado de flujo de efectivo, además los

datos de los estados financieros obtenidos fueron procesados en programa de Microsoft Excel empleando fórmulas de los ratios.

3.7. Aspectos éticos

En los aspectos éticos desde el inicio de la enunciación del planteamiento de investigación del informe tiene como valor principal desenvolverse de acuerdo a las normas respetando el derecho a la pertenencia intelectual señalando debidamente la investigación y sus autores.

Mediante la elaboración de la investigación del proyecto, se cumple con la ética profesional, mencionado en los artículos 8º y 2º de la Universidad, asimismo, las normas internacionales que se sujeta el desarrollo de documentaciones académicos

Para apoyar la investigación se empleó libros, tesis, artículos indexados virtuales y entre otros, manejando la averiguación sin cambiar lo manifestado por el autor. Los individuos que intervinieron en la indagación se citan de forma anónima, además los estados financieros mencionados fueron autorizados bajo una carta de permiso como también el nombre de la empresa estimado para el análisis de la problemática en el contexto local.

IV. RESULTADOS

Se presentarán los resultados alcanzados y con su debida interpretación.

Objetivo Específico 1: Analizar la gestión financiera de la empresa de transporte Jhorsa SAC de los periodos 2017 al 2020.

Al desarrollar el presente objetivo específico, se utilizó la herramienta de la guía de análisis documental y posteriormente se pasó al análisis del estado de flujo de efectivo que en ella se reflejó las decisiones de operación, decisiones de inversión y decisiones de financiamiento.

A continuación, se puede observar la tabla del flujo de efectivo.

Tabla 2

Estado de Flujo de efectivo de la empresa de transporte Jhorsa SAC del 2017.

| FLUJO DE EFECTIVO TRANSPORTE JHORSA S.A.C | |
|--|-----------------|
| Actividades de operación | 2017 |
| Entradas por: | |
| Cobranzas a clientes | 1,201,385 |
| Salidas por : | |
| Pagos a proveedores de bienes y servicios | -950,074 |
| Pagos a empleados | -8,115 |
| Pagos del tributos | -82,194 |
| Efectivo y equivalente de efectivo provenientes de las actividades de operación | 161,002 |
| Actividades de Inversión | |
| Entradas : | |
| Venta de inmuebles, maquinarias y equipo | 0 |
| Salidas : | |
| Compra de inmuebles, maquinarias y equipos, intangibles | -2,966 |
| Otros (pagos) cobros relativos a la actividad | 0 |
| Flujo de efectivo por inversión | -2,966 |
| Actividades de financiamiento | |
| Entradas : | |
| Otros ingresos | 65,322 |
| Salidas : | |
| Amortización de préstamo | -313,784 |
| Dividendos pagados | -75,000 |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento | -323,462 |
| Disminución neta de efectivo y equivalente al efectivo | -165,426 |
| Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio | 492,237 |
| Efectivo y equivalente de efectivo al final del ejercicio | 326,811 |

Nota: Sacado de los estados financieros de la sociedad, ordenados en las hojas de registro de acuerdo a la estructura del flujo de efectivo.

Interpretación:

En sus actividades de operación sus ingresos están establecido por las ventas que realizado la empresa y como pagos o egresos corresponde el pago a proveedores de bienes y servicios, a empleados, impuestos entre otros. Con respecto a la actividad de inversión su ingreso es compras de bienes intangibles ya que estaba en sus inicios. Sin embargo, la empresa pagó un alta suma en gastos relativos a su operación por que tuvo que apalancarse para comenzar sus actividades.

Con respecto a las actividades de financiamiento sus ingresos son por préstamo recibidos y las salidas de los ingresos es por amortización de préstamos y pagos, la empresa en el año 2017 fue eficiente porque cubrió sus obligaciones a pesar que sus objetivos de ventas no fueron lo esperado.

También observamos que en el año 2017 hubo un equivalente de efectivo menos que el año siguiente, debiéndose que en el año siguiente fue mayor por lo que la empresa no generó ingresos operacionales mayores. En este sentido también observamos que fue el año con mayor disminución de su equivalente defectivo. La gestión financiera para este año fue eficiente porque pudieron enfrentar sus compromisos financieros a pesar de que tuvo falta de liquidez pero se pudo ayudar con otros ingresos, como pequeños prestamos de terceros además para la empresa muestra que fue rentable genero ganancias.

Tabla 3

Estado de Flujo de efectivo de la empresa de transporte Jhorsa SAC del 2018.

| FLUJO DE EFECTIVO TRANSPORTE JHORSA S.A.C | |
|--|-----------------|
| Actividades de operación | |
| | 2018 |
| Entradas por: | |
| Cobranzas a clientes | 1,282,395 |
| Salidas por : | |
| Pagos a proveedores de bienes y servicios | -273,273 |
| Pagos a empleados | -186,573 |
| Pagos del tributos | -286,688 |
| Efectivo y equivalente de efectivo provenientes de las actividades de operación | 535861 |
| Actividades de Inversión | |
| Entradas : | |
| Venta de inmuebles, maquinarias y equipo | 0 |
| Salidas : | |
| Compra de inmuebles, maquinarias y equipos, intangibles | -7,740 |
| Otros (pagos) cobros relativos a la actividad | 0 |
| Flujo de efectivo por inversión | -7,740 |
| Actividades de financiamiento | |
| Entradas : | |
| Otros ingresos | 45,276 |
| Salidas : | |
| Amortización de préstamo | -609,908 |
| Dividendos pagados | 0 |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento | -564,632 |
| Disminución neta de efectivo y equivalente al efectivo | -36,511 |
| Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio | 326,811 |
| Efectivo y equivalente de efectivo al final del ejercicio | 290,300 |

Nota: Sacado de los estados financieros de la sociedad, ordenados en las hojas de registro de acuerdo a la estructura del flujo de efectivo.

Interpretación:

En su actividad de operación fue positivo y tiene un ligero aumento con respecto al año anterior y subsecuentemente hasta el año 2020, por efecto económico de la pandemia.

Se observa también que el pago de personal fue el más elevado en los 4 últimos años de la empresa ya que al aumentar su productividad la empresa necesitaba más empleados para seguir con la marcha de organización de forma efectiva; además, La empresa en su actividad de inversión tiene una compra de maquinaria para poder cubrir parte de la demanda del mercado, además se observa que en el año 2018 la gestión financiera fue eficiente porque aumentaron sus ventas de forma esperada y así pudieron cumplir con sus obligaciones, además su liquidez fue alta y se mostró que la empresa es rentable ya que lograron tener ganancias esperadas.

Tabla 4*Estado de Flujo de efectivo de la empresa de transporte Jhorsa SAC del 2019*

| FLUJO DE EFECTIVO TRANSPORTE JHORSA S.A.C | |
|--|------------------|
| Actividades de operación | 2019 |
| Entradas por: | |
| Cobranzas a clientes | 2,390,614 |
| Salidas por : | |
| Pagos a proveedores de bienes y servicios | -905,065 |
| Pagos a empleados | -126,655 |
| Pagos del tributos | -124,231 |
| Efectivo y equivalente de efectivo provenientes de las actividades de operación | 1,234,663 |
| Actividades de Inversión | |
| Entradas : | |
| Venta de inmuebles, maquinarias y equipo | 0 |
| Salidas : | |
| Compra de inmuebles, maquinarias y equipos, intangibles | -8,369 |
| Otros (pagos) cobros relativos a la actividad | 0 |
| Flujo de efectivo por inversión | -8,369 |
| Actividades de financiamiento | |
| Entradas : | |
| Otros ingresos | 112,537 |
| Salidas : | |
| Amortización de préstamo | -842,329 |
| Dividendos pagados | -78,950 |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento | -808,742 |
| Disminución neta de efectivo y equivalente al efectivo | 417,552 |
| Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio | 290,300 |
| Efectivo y equivalente de efectivo al final del ejercicio | 707,852 |

Nota: Sacado de los estados financieros de la sociedad, ordenados en las hojas de registro de acuerdo a la estructura del flujo de efectivo.

Interpretación:

Para el año 2019 su actividad de operación fue la mejor a comparación de los años anteriores, ya que tuvo mayores ventas, esto se debe a la fidelización de los clientes antiguos es por ello que la empresa tuvo una liquidez alta para poder cubrir con sus compromisos o responsabilidades financieros.

En su actividad de inversión compraron maquinarias para mejor las necesidades de los clientes, por otro lado, en su actividad de financiamiento se pudo cubrir sin ningún problema sus responsabilidades.

En este año la gestión financiera es eficiente ya que muestra resultados positivos y se puede observar que la empresa tuvo un mejoramiento con sus estrategias para que la empresa marche eficientemente, es por ello que muestra un alto índice en la liquidez, además se observa que es rentable porque sus ingresos fueron menos que sus gastos.

Tabla 5*Estado de Flujo de efectivo de la empresa de transporte Jhorsa SAC del 2020*

| FLUJO DE EFECTIVO TRANSPORTE JHORSA S.A.C | |
|--|-------------------|
| Actividades de operación | 2020 |
| Entradas por: | |
| Cobranzas a clientes | 2,263,600 |
| Salidas por : | |
| Pagos a proveedores de bienes y servicios | -905,065 |
| Pagos a empleados | -126,655 |
| Pagos del tributos | -143,552 |
| Efectivo y equivalente de efectivo provenientes de las actividades de operación | 1088328 |
| Actividades de Inversión | |
| Entradas : | |
| Venta de inmuebles, maquinarias y equipo | 0 |
| Salidas : | |
| Compra de inmuebles, maquinarias y equipos, intangibles | -26,400 |
| Otros (pagos) cobros relativos a la actividad | 0 |
| Flujo de efectivo por inversión | -26,400 |
| Actividades de financiamiento | |
| Entradas : | |
| Otros ingresos | 123,645 |
| Salidas : | |
| Amortización de préstamo | -1,225,087 |
| Dividendos pagados | -87,500 |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento | -1,188,942 |
| Disminución neta de efectivo y equivalente al efectivo | -127,014 |
| Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio | 707,852 |
| Efectivo y equivalente de efectivo al final del ejercicio | 580,838 |

Nota: Sacado de los estados financieros de la sociedad, ordenados en las hojas de registro de acuerdo a la estructura del flujo de efectivo.

Interpretación:

En esta dicha tabla se observa que en su actividades operación las ventas han bajo del 2019 al 2020 por el impacto de la crisis sanitaria ocasionado por el COVID-19 donde la empresa tuvo que suspender sus actividades económicas por una temporada hasta adaptarse a las nuevas medidas preventivas para cuidar la salud, además que hubo una disminución en el personal, sin embargo la empresa aún cuenta con efectivo positivo en la actividad operación, mientras que para la actividad de inversión la empresa invierte 26,400 en compras de nuevos equipos de oficina y un software para diferentes áreas y así poder tener una buena productividad laboral por otro lado en la actividad de financiamiento se puede reflejar que existe un pequeño ingreso y tiene una amortización de préstamo más a comparación de otros periodos, esto es porque fue aumentando su endeudamiento de los años anteriores, sin embargo el año 2020 refleja una gestión financiera eficiente ya que la empresa pudo afrontar sus obligaciones a pagar con normalidad, cabe resaltar que aunque tuvo un liquidez alto su rentabilidad es negativo.

Objetivo Específico 2: Análisis de la situación económica y financiera de la empresa de transporte Jhorsa SAC

Al desarrollar el presente objetivo específico, se utilizó la herramienta de la guía de análisis documental, para extraer la información de los estados financieros que han sido necesarios para el cálculo de los indicadores de situación económica y financiera de los últimos cuatro años de la empresa transporte Jhorsa SAC.

La situación financiera de la empresa será analizada mediante indicadores de liquidez y solvencia.

Tabla 6

Liquidez Corriente

| Formula | Años | | | |
|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| Activo Corriente/Pasivo Corriente | 3,037,611 | 3,164,625 | 1,221,342 | 913,333 |
| | 3,045,605 | 3,073,050 | 3,718,323 | 3,805,476 |
| Total | 1.00 | 1.03 | 0.33 | 0.24 |

Nota: Sacado de los estados financieros de la empresa.

Interpretación:

En total de la liquidez corriente, se observa a la empresa con el paso de los años ha tenido un crecimiento de este indicador, sin embargo, es necesario que el porcentaje hallado sea mayor a 1, ya que por cada S/. 1.00 de deuda se tendría que tener más de S/. 1.00 para hacer frente a sus obligaciones, es por ello que en el periodo 2017 y 2018 esta empresa no pudo cumplir con sus deudas teniendo que endeudarse, para el año 2019 se observa una mejor gestión de este indicador porque contaba con 1.03 para cancelar sus pasivos corrientes, ya que la empresa operaba normalmente y con la experiencia podía asumir sus obligaciones a corto plazo de una manera mucho más solvente, para el año 2020 se obtuvo un valor de 1.00, el cual es evidente que es menor al del 2019, esto es porque la empresa se vio afectada por la crisis sanitaria tuvo que parar sus actividades y aumentaron sus obligaciones a corto plazo.

Tabla 7*Prueba Ácida*

| Formula | Años | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| Activo Corriente-Inventario/Pasivos corrientes | 3,037,611 | 3,164,625 | 1,221,342 | 913,333 |
| | 3,045,605 | 3,073,050 | 3,718,323 | 3,805,476 |
| Total | 1.00 | 1.03 | 0.33 | 0.24 |

Nota: Extraído de los estados financieros de la sociedad.

Interpretación:

Se observa en la prueba ácida para el año 2017 muestra un endeudamiento producto de las operaciones corrientes de la sociedad por sus obligaciones son parte de financiamientos de los inversionistas, al 2018 el endeudamiento sigue porque la empresa no consiguió asumir sus obligaciones contraídas el año anterior, mientras que para el año 2019 afronto sus responsabilidades sin problemas, porque hubo ingresos operacionales y con respecto al último año tuvo una alta disminución donde se refleja que tiene problemas para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo vivo reflejo de la paralización de las operaciones consecuencias de la crisis sanitaria y demanda cero por el uso de nuestro servicio.

Tabla 8*Capital de Trabajo*

| Formula | Años | | | |
|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| Pasivo Corriente/Activo Corriente | 3,045,605 | 3,073,050 | 3,718,323 | 3,805,476 |
| | 3,037,611 | 3,164,625 | 1,221,342 | 913,333 |
| Total | 1.00 | 0.97 | 3.04 | 4.17 |

Nota: Sacado de los estados financieros de la sociedad.

Interpretación

En la evaluación de capital de trabajo se observa que para los años del 2017 al 2018 la empresa pudo pagar los pasivos a corto plazo debido a que las operaciones de la sociedad operaban normalmente y tenía buenos ingresos por la demanda de sus servicios. Mientras que para el 2019 la empresa no pudo asumir sus deudas porque usó gran parte de sus ganancias para el año anterior y 2020 ya que en este

periodo anual la empresa tuvo poco flujo de efectivo por efectos de paralización de sus actividades.

Tabla 9

Liquidez de caja

| Formula | Años | | | |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| Efectivo/Pasivo Corriente | 580,838 | 707,852 | 290,300 | 326,811 |
| | 3,045,605 | 3,073,050 | 3,718,323 | 3,805,476 |
| Total | 0.19 | 0.23 | 0.08 | 0.09 |

Nota: Extraído de los estados financieros de la empresa.

Interpretación:

En el análisis de la liquidez en caja, se puede observar que las obligaciones corrientes o de corto plazo han sido mayores desde el comienzo de la sociedad, porque la empresa en la totalidad de sus activos tiene inversiones de terceros, dificultando esto para el cumplimiento de las obligaciones paralelas con el mercado o con sus costos operacionales producto de sus actividades operacionales. Se recomienda que toda empresa use recursos propios para su financiamiento operacional.

Tabla 10

Endeudamiento Patrimonial

| Formula | Años | | | |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| Pasivo Total/Patrimonio | 4,946,645 | 5,267,200 | 4,593,191 | 4,816,159 |
| | 3,832,008 | 4,221,572 | 4,143,800 | 3,192,458 |
| Total | 129% | 125% | 111% | 151% |

Nota: Sacado de los estados financieros de la sociedad.

Interpretación:

Se observa que la empresa Jhorsa SAC sus deudas superan a los recursos propios, la sociedad es insolvente para el año 2017 hasta el año 2020, no respalda las obligaciones con terceros, ya que cuenta con un 1.51 para el año 2017 esto debido a que la empresa obtuvo un préstamo para la compra de activos fijos e intangibles. Para el año 2018 presenta una reducción en este indicador obtenido un valor de

1.11 porque se cumplieron con obligaciones de activos obtenidos a crédito. En el año 2019 accedieron a un préstamo bancario para cubrir su capital de trabajo por lo que aumento en un 1.25. Para el año 2020 se mantuvo algunas obligaciones de activos por lo que se tuvo como resultado un 1.29

Tabla 11

Endeudamiento Activo total

| Formula | Años | | | |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| Pasivo Total/Activo Total | 4,946,645 | 5,267,200 | 4,593,191 | 4,816,159 |
| | 8,778,653 | 9,488,772 | 8,736,991 | 8,008,617 |
| Total | 0.56 | 0.56 | 0.53 | 0.60 |

Nota: Sacado de los estados financieros de la sociedad.

Interpretación:

En el endeudamiento de activo total se observa que los capitales de terceros han participado en los años analizados del 2017 al 2020, con una proporción del 60%, 53% y 56%, en el financiamiento por cada S/100 de inversión total efectuada por la empresa. En consecuencia, existe un ligero mayor financiamiento que les correspondió a los terceros, es decir el apoyo de la inversión por el capital propio ligeramente aumento, ya que se recomienda, financiar las inversiones con capital propio, para que no tengamos que pagar intereses y eso afecte de manera directa e las operaciones financieras de la empresa.

Tabla 12

Endeudamiento Activo Fijo

| Formula | Años | | | |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| Pasivo Total/Activo Fijo | 4,946,645 | 5,267,200 | 4,593,191 | 4,816,159 |
| | 6,554,110 | 6,554,110 | 3,292,635 | 4,023,124 |
| Total | 0.75 | 0.80 | 1.39 | 1.20 |

Nota: Sacado de los estados financieros de la Sociedad.

Interpretación:

Se observa en el endeudamiento de activo fijo que los años del 2017 al 2018 arroja un consiente superior a 1, lo que significa que la totalidad del activo fijo se financió

adecuadamente porque pudieron sustentar sus obligaciones utilizando sus recursos propios. En los años 2019 y 2020 la empresa cuenta con 0.80 y 0.75 respectivamente, lo que significa que se financió con recursos ajenos.

La situación económica, se analizó mediante los ratios de la rentabilidad y de gestión.

Tabla 13

Rotación de Activos fijos

| Fórmula | Años | | | |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| Ventas / Activo Fijo | 5,594,324 | 6,269,580 | 7,595,452 | 8,295,347 |
| | 6,554,110 | 6,554,110 | 3,292,635 | 4,023,124 |
| Total | 0.85 | 0.96 | 2.31 | 2.06 |

Nota: Sacado de los estados financieros de la sociedad.

Interpretación:

Se observa que, en la rotación de activos fijos para generar ventas, para los años 2017, 2018, 2019 y 2020 han sido de 2.06, 2.31, 0.96 y 0.85 respectivamente, en el año 2017 hubo una rotación de activos menor con respecto a todos los años porque la empresa tuvo una caída al conseguir aumentar sus operaciones comerciales y tuvo ingresos significativos. En el año 2018 hubo una rotación de activos mayor con respecto a todos los años porque la empresa empezó con un buen capital. En los años 2019 la empresa tuvo aún menor rotación de activos porque no tuvo mayores inversiones en activos, y finalmente en el año 2020 la empresa afectada por la crisis sanitaria casi tuvo que para sus operaciones.

Se logra confirmar también la capacidad de inversión de activos fijos para producir ventas no ha sido muy importante, por cada S/100 de inversión en activos fijos se ha generado S/85, S/96, S/ 231 y S/206 soles en ventas por la demanda de sus servicios cuando aún la empresa operaba de manera estable/satisfactoria.

Tabla 14*Índice de rotación de capital de trabajo*

| Fórmula | Años | | | |
|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| Ventas / Capital | 5,594,324 | 6,269,580 | 7,595,452 | 8,295,347 |
| | 2,012,630 | 2,012,630 | 1,303,500 | 1,303,500 |
| Total | 2.78 | 3.12 | 5.83 | 6.36 |

Nota: Sacado de los estados financieros de la Sociedad.

Interpretación:

Se observó en el análisis del Índice de rotación de capital de trabajo, se tiene resultados para el 2017 fueron los más altos porque la empresa tuvo que apalancarse con financiamientos para poder continuar sus operaciones, sin embargo, en ambos años 2019, 2020 respectivamente la rotación de capital fue menor porque la empresa en el año 2017 y 2018 empezó con un capital inicial mucho mayor ya que tenía más flujo de efectivo.

La situación financiera de la sociedad será analizada mediante indicadores de liquidez y solvencia.

Tabla 15*Rentabilidad Patrimonial*

| Fórmula | Años | | | |
|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| Utilidad Neta/ Patrimonio x100 | -153,788 | 235,776 | 970,406 | 987,631 |
| | 3,832,008 | 4,221,572 | 4,143,800 | 3,192,458 |
| Total | -4.0% | 5.6% | 23.4% | 30.94% |

Nota: Sacado de los estados financieros de la sociedad.

Interpretación:

Se observa que la rentabilidad patrimonial, por cada 100 soles invertido de patrimonio, se obtiene una utilidad de S/30.9, para el año 2017; S/23.4, para el año 2018; S/5.6 para el año 2019 y para el año 2020 una pérdida de S/4.0. El retorno para los periodos sujeto a análisis es regular para los tres primeros años, y con un incremento entre el año 2017 al 2018, mientras que para el año 2019 se tiene una disminución, y para el último año es notable la pérdida. En los años 2017 para 2018 hubo una disminución de la utilidad debido a que hubo pocos activos invertidos que

mejoraron el servicio. Del año 2019 al año 2020 hubo una significativa perdida por los costos aumentaron y no hubo demanda del uso del servicio por efecto e impacto mundial y social de la pandemia, ya que nadie usaba los medios de transporte.

Tabla 16

Rentabilidad de Activos

| Rentabilidad de Activos | | | | |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Fórmula | Años | | | |
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| Utilidad Neta/ Activos | -153,788 | 235,776 | 970,406 | 987,631 |
| | 8,778,653 | 9,488,772 | 8,736,991 | 8,008,617 |
| Total | -1.8% | 2.5% | 11.1% | 12.3% |

Nota: Extraído de los estados financieros de la empresa.

Interpretación:

En los totales de la tabla se muestra que para el año 2017 al 2018 disminuyó ligeramente en 1.2%, mientras que para el año 2019 cayó 8.6 puntos porcentuales por el alta baja de demanda del uso del servicio acusado por la pandemia, es por ello que la situación de la empresa es crítica dado a lo observado la disminución que representa para el año 2020 con un resultado negativo de – 1.8%

Tabla 17

Rentabilidad de Ventas

| Fórmula | Años | | | |
|------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| Utilidad Neta / Ventas | -153,788 | 235,776 | 970,406 | 987,631 |
| | 5,594,324 | 6,269,580 | 7,595,452 | 8,295,347 |
| Total | -2.7% | 4% | 12.8% | 12% |

Nota: Sacado de los estados financieros de la sociedad.

Interpretación:

La rentabilidad sobre las ventas ha tenido un aumento, pasando del 12% al 12.8%, para los años 2017 al 2018, por las inversiones (logística, proveedores, empleados) que la empresa realizó para brindar mejores servicios aumentando así sus ingresos operacionales. Mientras que para el 2019 se observa una disminución en 4%, porque la empresa tuvo que elevar sus costos operacionales y no consiguió honrar sus obligaciones (pago de créditos) y para el año 2020 se refleja una situación crítica ya que su resultado es negativo de – 2.7%, este alto impacto negativos se

debió al bajísimo consumo de nuestros servicios por causa y efecto de la pandemia, ya que los medios de transporte dejaron de ser utilizados. Porque las medidas restrictivas del Gobierno hicieron de que nuestros locales se cerraren y por consiguiente nuestro giro comercial fueron paralizados.

Tabla 18

Rentabilidad sobre la inversión

| Fórmula | Años | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| Utilidad Neta + intereses / Activo total | -153,788 | 235,776 | 970,406 | 987,631 |
| | -64,218 | -75,312 | -156,904 | -306,293 |
| | 5,741,042 | 6,324,147 | 7,515,649 | 7,095,284 |
| | -3.8% | 2.5% | 10.8% | 9.6% |

Nota: Extraído de los estados financieros de la empresa.

Interpretación:

En la rentabilidad sobre la inversión se tiene una situación de pérdida significativa para el año 2020 con un resultado negativo de – 3.8%. Porque los efectos e impactos económicos negativos de la pandemia elevaron los costos operacionales y obligaciones de la empresa ante los ingresos operacionales y utilidades de la empresa.

Tablas 19

Rentabilidad Margen Comercial

| Fórmula | Años | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| | 5,594,324 | 6,262,580 | 7,995,452 | 8,298,347 |
| Ventas netas - Costo de Ventas / Ventas netas | 5,265,933 | 5,265,933 | 5,176,043 | 5,791,866 |
| | 5,594,324 | 6,262,580 | 7,995,452 | 8,295,347 |
| Total | 5.87% | 15.91% | 35.26% | 30.22% |

Nota: Sacado de los estados financieros de la sociedad.

Interpretación:

Se observó en el margen comercial que la empresa tiene resultados bajos para el año 2020, ya que tiene resultados del 5.87%, comparado con los años anteriores que representaban el 31.85% al 16.01%; dichos resultados obedecen al poco giro comercial (ingresos y egresos) que tuvo la empresa por efecto de la crisis producida por la pandemia.

Objetivo Específico 3: Analizar las fortalezas y debilidades de la gestión financiera en la empresa de transporte Jhorsa SAC de los periodos 2017 al 2020.

Para el progreso del último objetivo específico, se manejó la técnica de análisis documental, para poder obtener información sobre las debilidades y fortalezas de la empresa de transporte Jhorsa SAC desde el punto de la gestión financiera.

A) FORTALEZAS

- Conocimiento del sector.
- Personal capacitado y motivado.
- Realizan capacitación del personal para el uso adecuado de las maquinarias y su mantenimiento.
- Marge bruto, nivel de venta, nivel de endeudamiento.
- Margen operativo, participación en el mercado y ROA.
- Realiza análisis de su rentabilidad para que pueda seguir fluyendo y hasta incrementando su liquidez.
- Acceso a líneas de crédito en diferentes entidad bancarias y otras instituciones financieras.

B) DEBILIDADES

- Nivel de endeudamiento y crecimiento de los competidores
- Pocas unidades transporte en carga pesada por lo que no se cubren la demanda.
- Disminución en sus alquileres de maquinaria.
- Incremento en ventas de los últimos años (%), Margen Operativo.
- Presencia de nuevas organizaciones de competencia con mas unidades de alquileres.
- Aumento de costos de los repuestos.
- Falta mayor interacción y conexión con el cliente.
- Riesgo de daño al personal por maquinarias pesadas

Objetivo general: Analizar la incidencia de la gestión financiera sobre la situación económica y financiera de la empresa de transporte Jhorsa SAC de los años 2017 al 2020

Tabla 20

Incidencia de la Gestión financiera en la situación económica y financiera de la empresa de transporte Jhorsa S.A.C. del 2017 al 2020.

| GESTION FINANCIERA | | | | |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| Actividades de Operación | S/ 1,088,328 | S/ 1,234,663 | S/ 535,861 | S/ 161,002 |
| Actividades de Inversión | -S/ 26,400 | -S/ 8,369 | -S/ 7,740 | -S/ 2,966 |
| Actividades de Financiamiento | -S/ 1,188,942 | -S/ 808,742 | -S/ 564,632 | -S/ 323,462 |
| Disminución neta de efectivo y equivalente al efectivo | -S/ 127,014 | S/ 417,552 | -S/ 36,511 | -S/ 165,426 |
| Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio | S/ 707,852 | S/ 290,300 | S/ 326,811 | S/ 492,237 |
| Efectivo al final del ejercicio | S/ 580,838 | S/ 707,852 | S/ 290,300 | S/ 326,811 |
| GESTION FINANCIERA | Eficiente | Eficiente | Eficiente | Eficiente |
| SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA | | | | |
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| RATIOS DE SOLVENCIA | | | | |
| Endeudamiento Patrimonial | 112% | 76% | 54% | 78% |
| Endeudamiento Activo Total | 0.53 | 0.43 | 0.35 | 0.44 |
| Endeudamiento de Activo Fijo | 0.66 | 0.49 | 0.68 | 0.62 |
| RATIOS DE LIQUIDEZ | | | | |
| Liquidez Corriente | 1.26 | 1.55 | 1.05 | 0.87 |
| Prueba Ácida | 1.26 | 1.55 | 1.05 | 0.87 |
| Capital de Trabajo | 0.79 | 0.65 | 0.95 | 1.15 |
| Liquidez de Caja | 0.24 | 0.35 | 0.21 | 0.22 |
| Indicadores de Situación financiera | Positivo | Positivo | Positivo | Negativo |
| RATIOS DE RENTABILIDAD | | | | |
| Rentabilidad Patrimonial | -4.0% | 5.6% | 23.4% | 30.9% |
| Rentabilidad de Activos | -1.9% | 3.2% | 15.2% | 17.4% |
| Rentabilidad de Ventas | -2.7% | 3.8% | 12.8% | 11.9% |
| Rentabilidad sobre la Inversión | -4.3% | 3.7% | 16.4% | 15.6% |
| Rentabilidad Margen Comercial | 5.9% | 16.0% | 31.9% | 30.2% |
| RATIOS DE GESTIÓN | | | | |
| Rotación de Activos Fijos | 0.85 | 0.96 | 2.31 | 2.06 |
| Índice de Rotación de Capital de Trabajo | 2.78 | 3.12 | 5.83 | 6.36 |
| Indicadores de Situación económica | Negativa | Positivo | Positivo | Positivo |

Nota: Sacado de los estados financieros de la sociedad.

Interpretación:

Se observa que la empresa obtuvo una gestión financiera eficiente para los 4 periodos analizados porque pudieron afrontar sus compromisos financieros y fue rentable para 3 periodos, aunque en el 2017 no alcanzó el nivel de ventas propuestos por ende se refleja una liquidez muy baja, sin embargo, en esta dicha empresa muestra que generó ingresos ya que tiene una buena rentabilidad. Por otro lado, se manifiesta que la liquidez para los años 2018, 2019 y 2020 fueron altas, sin embargo, acaba resaltar que un elevada ratio de liquidez puede ser índice o indicativo de activos ociosos lo que conlleva a una pérdida de rentabilidad, esto podemos observar que sucedió en el año 2020. Por otra parte, se puede observar se resalta que el endeudamiento calcula el aplacamiento financiero en el que se menciona el nivel ideal entre 60% y el 40%, esto indica que la empresa tiene un grado de compromisos del patrimonio para con los fiadores de la sociedad. por último, se señala que la gestión financiera incide de manera positiva en la situación económica y financiera ya que la empresa demuestra que a pesar de las crisis que existe cumple con sus obligaciones eficientemente.

V. DISCUSION

Se planteo el primer objetivo específico el analizar las actividades de operación, inversión y financiamiento de la empresa de transporte Jhorsa SAC del 2017 al 2020, Fernández (2018) las actividades de operación, son acciones empresariales que realizan las diversas empresas, están relacionadas a las actividades de gestión de operaciones que involucra a procesos de primera línea como la gestión de ventas, la cobranza de créditos por ventas, entre otros proceso que inducen a generar rentabilidad. Las actividades de inversión, Fernández (2018) sostienen que son adquisiciones de activos productivos como maquinaria y equipos, oficinas, locales comerciales, entre otras, que necesitan las empresas para poder operar; se puede realizar mediante aporte de capital de trabajo, caja, entidades financieras, entre otros. Actividades de financiamiento, Fernández (2018) estas actividades involucran a las necesidades de la empresa teniendo en cuenta las distintas fuentes de financiamiento como el costo financiero, los plazos de amortización de acuerdo al flujo de caja proyectado, las deudas a corto y largo plazo y que estas generen rentabilidad en un tiempo establecido. El presente estudio con respecto a las actividades de operación se muestran coincidencia con lo expresado por Fernández, debido a que se logró analizar las actividades de operación que realiza la empresa de transporte Jhorsa S.A.C., sobre ventas y cobros a terceros fue eficiente para todos los periodos analizados ya que puedo afrontar todas las obligaciones financieras de la empresa. En la investigación de Reátegui (2017) se encontró no existe similitud en los resultados, el autor determinó que la empresa demuestra que la compañía cuenta con una mala gestión financiera y esto dificulta la buena toma de decisiones, a pesar de que se decidió que el cobro de fondos y los recursos financieros involucren grandes entradas financieras, pero este planificación no se produjo, lo que resultó en un análisis financiero deficiente. Por lo tanto, se puede inferir que una buena gestión de operación sobre las ventas mejora el margen neto de utilidad por ventas, las que permite pagar obligaciones a corto plazo y que estas afirmen la sostenibilidad para los siguientes años. Con relación a las actividades de inversión, se evidencia que existió coincidencia con lo expresado por

Fernández, debido a que se logró analizar las actividades de inversión de la sociedad, y se evidencia que la actividad de inversión se ha realizado con eficiencia logrando la compra de propiedades, planta y equipo, esta inversión se espera que a mediano o largo plazo genere rentabilidad. En la investigación del autor Reátegui (2017) se halló coincidencia con los resultados ya que el autor determinó que las inversiones son un beneficio para la compañía a mediano o largo plazo, además indica que los índices altos de rentabilidad en la organización atraen a los inversionistas. Es por ello que se dice que las actividades de inversión constituyen desembolsos de capitales que dan beneficio en el futuro a la sociedad. Respecto a las actividades de financiamiento, se puede reflejar que si hay coincidencia con lo expresado por Fernández, debido a que se logró analizar las actividades de financiamiento de la empresa transporte Jhorsa S.A.C., sin embargo, se demuestran que la sociedad ha perdido el equilibrio de financiamiento ya que tuvo más salidas de dinero para cancelar los préstamos a corto plazo que ingresos de financiamiento.

Se planteó el segundo objetivo específico se planteó analizar la situación económica y financiera de la empresa transporte Jhorsa S.A.C 2017 al 2020, con respecto al estudio realizado por Sala (2016), la situación económica se indica que una sociedad tiene buena situación cuando obtiene la capacidad de causar y conservar beneficios en un plazo y persevera en buenos resultados. Situación financiera Sala (2016) influye cuando la sociedad logra atender en forma pertinente sus responsabilidades de cancelación, ya que está propia a las condiciones de liquidez. En esta presente investigación con respecto a la situación económica de la empresa transporte Jhorsa S.A.C. se puede reflejar que existe coincidencia con lo expresado por Sala, debido a que se logró analizar la situación económica de la empresa y se determinó que para el año 2020 la rentabilidad no fue favorable ya que por causa de la pandemia del COVID – 19 la empresa tuvo que parar sus actividades y por una temporada y es ahí donde sufrió un desequilibrio, mientras que para los años 2017 al 2019 los resultados son favorables se observa que tuvo una buena rentabilidad en la sociedad. Por otro lado con respecto a la situación financiera de la empresa transporte Jhorsa S.A.C. se evidencia que existe

coincidencia con lo expresado por el autor Sala, debido a que se logró analizar la situación financiera de la empresa donde se encontro resultados positivos para los años 2019 y 2020, pese a la falta de rentabilidad de la empresa , tuvo un buen indice de liquidez y solvencia para esos años que permitio que la empresa siga en pie, en cambio para los años 2017 y 2018 en el análisis se observan resultados negativos esto es debido a los problemas que se presentaron en el año 2017 con respecto al fenómeno del niño a pesar de demostrar que la empresa es rentable, su liquidez fue favorable para responder con sus obligaciones a pagar.

Como objetivo especifico se planteó, analizar las fortalezas y debilidades de la gestión financiera de la empresa de transporte Jhorsa S.A.C. según Nava (2016) define a la situación económica como en el análisis básico para calcular la salud y el desempeño actual de una empresa, la importancia de la gestión financiera radica en que conceda identificar aspectos económicos y financieros que aclaran las condiciones de la empresa en términos de liquidez, solvencia y eficiencia y así facilita las decisiones de gestión como inversiones y finanzas, planificación y control, permite identificar las fortalezas y debilidades de la organización. En la presente investigación se encontro similitud con lo expresado por Nava, ya que la empresa transporte Jhorsa S.A.C poseen tanto debilidades como fortalezas en cuanto, en sus debilidades tenemos disminución en su alquiler de maquinaria, aumento de costos en los repuestos, pocas unidades de transporte en carga pesada por lo que no se cubre la demanda, por otro lado en las fortalezas se encuentra personal capacitado y motivado, realiza análisis de su rentabilidad para que pueda seguir fluyendo e incrementar su liquidez. En el estudio de Quintanilla (2019), se encontró similitud en sus resultados, debido a que el autor hace referencia que la gestión financiera tiene una importancia trascendente para el mundo empresarial, porque el éxito o el fracaso de una empresa depende de la calidad de la decisión que tome la empresa, analizando las fortalezas que posee, y mejorando en cuanto a sus debilidades, convirtiéndolas en oportunidades de mejora.

VI. CONCLUSIONES

1. Se concluye que luego de analizar las actividades de operación, inversión y financiamiento y el análisis financiero se observó que la gestión financiera incide de manera positiva en la situación económica y financiera para los periodos del 2017 al 2020, es decir la gestión financiera es eficiente porque la empresa se mostró que tiene buena liquidez para afrontar sus obligaciones financieras y seguir funcionando de manera más rentable y beneficiosa.
2. Se concluye que al analizar la gestión financiera de la empresa de transporte Jhorsa SAC en el estado de flujo de efectivo se observó que fue eficiente para los periodos analizados, asimismo se menciona que en el año 2020 se realizó una inversión en software y en equipos para oficinas para tener una buena productividad laboral en la empresa y comparando a los años anteriores esta inversión es mayor, estos resultados se ven de acuerdo a como la empresa ha tomado sus decisiones conforme a sus necesidades y a su capacidad financiera, además se puede reflejar que la sociedad opta por estrategias diferentes a las demás y si bien es cierto los resultados fueron positivos, sin embargo no superaron los estándares establecidos.
3. Se concluye que al analizar la situación económica y financiera de la empresa de transporte Jhorsa SAC se logró observar que en el periodo 2017 tuvo una baja en su liquidez a comparación de los otros periodos porque la empresa no alcanzó a sus ventas propuestas, sin embargo se puede resaltar que la sociedad logró enfrentar sus obligaciones financieras, por otro lado se reflejó que en la situación económica para el año 2020 tuvo una rentabilidad negativa porque con la llegada de la pandemia del COVID-19, la empresa tuvo que suspender sus actividades por un pequeño tiempo, a pesar de esto la organización pudo enfrentar sus obligaciones a corto plazo.
4. Se concluye que la empresa cuenta con muchas fortalezas para crecer como sociedad, sin embargo, se puede mencionar que las debilidades como aumento de costos de los repuestos se da cuando el dólar aumenta demasiado y ellos tienen que invertir más por ende tienen que subir más el costo de venta; otra debilidad es las pocas unidades de transporte de carga pesada por lo que no llegan a cubrir la demanda, pero estas debilidades se pueden usar como oportunidades para mejorar su gestión financiera

VII. RECOMENDACIONES

1. Los encargados de la empresa deben añadir una política de gestión financiera como el conservar un alcance constante del ejercicio del gasto, con el propósito de evitar sobregiros y con la finalidad de optimizar la gestión y generar mayor rentabilidad en la compañía, para cumplir esto se debe involucrar a todos los responsables en las diferentes áreas.
2. Por parte de la empresa debe seguir mejorando en la gestión financiera, además apoyarse en la planeación financiera con el propósito de lograr gestionar los recursos y efectuar con sus responsabilidades ya sea a corto, mediano y largo plazo y así evitar futuros endeudamientos excesivos, también el incrementar las estrategias para aumentar las ventas.
3. Se propone emplear evaluaciones en la gestión financiera, presentando informes mensuales del análisis de los estados financieros detallados minuciosamente con el fin de dar conocer la evolución de la sociedad con respecto a su situación económica y financiera.
4. Aplicar un plan estratégico para mejorar las debilidades y fortalezas de la gestión financiera, como fortalezas se tiene conocimiento del sector, personal capacitado y motivado, margen bruto y nivel de venta y realiza capacitaciones del personal para el uso adecuado de las maquinarias y mantenimiento, y como debilidades se tiene nivel de endeudamiento y crecimiento de competidores, disminución en sus alquileres de maquinaria y aumento de costo de repuestos, se debe mejorar estos aspectos con el fin de garantizar la sostenibilidad de la empresa en el mercado y así evitar riesgo y tomar medidas correctivas oportunamente.

REFERENCIAS

- Alex, B. A. (septiembre de 2019). *Gestión Financiera para Mejorar la Toma de Decisiones Gerenciales en el Sector Transporte de Carga del distrito de Paucarpata, Arequipa 2018*. Obtenido de Universidad tecnologica del Perú: https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/2325/Edgard%20Barrios_Tesis_Titulo%20Profesional_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Andrade Pinelo, A. M. (2021). Ratios o razones financieras. *repositorio academico UPC*, 53-54.
- Andrade Valenzuela, P. P. (2019). EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO, HERRAMIENTA DE GESTIÓN PARA EVALUAR LA CAPACIDAD DE LOS ADMINISTRADORES. *evista Pertinencia Académica. ISSN 2588-1019 3(2)*., 4-5.
- Angelica, C. B. (2015). Análisis de rentabilidad de una empresa. *Área finanzas y mercados de capitales VII, Actualidad Empresarial N.º 341*, 1-5.
- Angulo Sánchez, L. (2016). LA GESTIÓN EFECTIVA DEL CAPITAL DE TRABAJO EN LAS EMPRESAS. *Revista Universidad y Sociedad*, 8(4), 54-57.
- Apaza, M. (2016). *Marketing Consultores* . Obtenido de Análisis económico financiero y clasificación de riesgo de empresas en el Perú.
- Aracely, A. B. (2019). *Finanzas para la formación del contador público: un enfoque analítico-práctico*. Bogota, Colombia: Editorial Pontificia Universidad Javeriana.
- Armando, V. (2017). *Productos y Servicios financieros operaciones bancarias*. lima: Pacifico editores.
- Arturo, Q. S. (2019). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa de Transporte Rápido Ventanilla Callao S.A. - 2019*. Obtenido de Respositorio UCV: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/46022/Quintanilla_SA-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Aulestia Freire, P. (2019). *Gestión financiera en las empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera del cantón Quito*. Obtenido de Reposito de la Universidad Andina Simón Bolívar: <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/6646/1/T2870-MBA-Aulestia-Gestion.pdf>
- Caribe, C. E. (2020). *Sectores y empresas frente al COVID-19: emergencia y reactivación*. CEPAL.
- Carlos, F. O. (2018). *Gestión financiera empresarial*. SBN: 978-9942-24-110-8: Ediciones UTMACH .

- Carmen Pagés, C. A. (mayo de 2020). *Banco internacional de desarrollo*. Obtenido de Del confinamiento a la reapertura: Consideraciones estratégicas para el reinicio de las actividades en América Latina y el Caribe en el marco de la COVID-19: <https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Del-confinamiento-a-la-reapertura-Consideraciones-estrategicas-para-el-reinicio-de-las-actividades-en-America-Latina-y-el-Caribe-en-el-marco-de-la-COVID-19.pdf>
- Carmen, G. M. (2018). *TOMA DE DECISIONES EN LA GESTION FINANCIERA PARA EL SISTEMA EMPRESARIAL*. Guayaquil-Ecuador : Ediciones Grupo Compás .
- Causas, D. (2015). *Definición de las variables, enfoque y tipo de investigación*. Obtenido de Biblioteca electrónica de la universidad Nacional de Colombia: https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/36805674/l-Variables.pdf?1425133203=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3Dvariables_de_Daniel_Cauas.pdf&Expires=1620457435&Signature=UewttXSWvr15BejYmC9-wLLPGFk~hojd5VR6pkXv-CzPy91NDzOmOwYjoB8HZ2IHNSWutcz
- Cedeño Velasco, A. P. (2019). Las estrategias gerenciales como base fundamental para la administración en los negocios. *Revista Universidad y Sociedad*, 11(5), 191-200.
- Chasipanta Velasco, S. (2020). *Aplicación de las políticas contables en la gestión financiera del sector de transporte de carga pesada de la ciudad de Latacunga*. Obtenido de Repositorio Universidad Técnica de Ambato: <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/30858/3/T4727i.pdf>
- Cochachin Sánchez, L. (2018). *Gestión financiera y su incidencia en los resultados económicos - financieros de las empresas de transporte interprovincial de pasajeros Huaraz – Lima*. Obtenido de Repositorio UNASAM: http://repositorio.unasam.edu.pe/bitstream/handle/UNASAM/2807/T033_31601913_M.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- comunicaciones, M. d. (2020). *Ministerio de transporte y comunicaciones*. Obtenido de <https://www.gob.pe/mtc>
- Díaz Rodríguez, I., & Zamora Chávez, B. (2019). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la situación económica-financiera de la empresa de transporte N&V SAC, Trujillo. Año 2018*. Obtenido de Repositorio UCV: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/42501/D%c3%adaz_RIDR-Zamora_CBM.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Fernández Navarrete, J. A. (2018). *Administración financiera*. Colombia: USTA.
- Hersch-Martínez, P. &.-H. (2017). An epidemiological but invisibilized marker: indebtedness within an Afromexican town in Oaxaca. *Salud publica de Mexico*, 59(2), 193-201.

- Jaime, F. (2016). *Centro de Especialización en Contabilidad y Finanzas*.
- Jara Quevedo Gylson, S. G. (2018). ANÁLISIS DE INDICADORES DE RENTABILIDAD DE LA PEQUEÑA BANCA. *COMPENDIUM, ISSN Online 1390-9894, Volumen 5, N° 12, 54-76*.
- Laura, L. O. (2020). *Repositorio UCV*. Obtenido de Plan financiero para optimizar la liquidez de la empresa Embotelladora de agua Poseidón SAC, Chiclayo: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/46985/L%C3%B3pez_OLP-Ju%C3%A1rez_CLL-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Llempen Guerrero, A. M. (2018). *Repositorio USS*. Obtenido de GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA INVERSIONES AQUARIO'S SAC, CHICLAYO – 2018: <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/5688/Llempen%20Guerrero%2C%20Ana%20Melva.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- López, N., & Sandoval, I. (2016). *Métodos y técnicas de investigación cuantitativa y cualitativa*. Obtenido de <http://biblioteca.udgvirtual.udg.mx/jspui/bitstream/123456789/176/3/M%c3%a9todos%20y%20t%c3%a9cnicas%20de%20investigaci%c3%b3n%20cuantitativa%20y%20cualitativa.pdf>
- Martinez Sevillano, J. W. (septiembre de 2017). *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Factoría HYR Servicios Generales E.I.R.L Distrito de Trujillo, años 2015- 2016*. Obtenido de Repositorio Universidad Antenor Orrego: https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/3008/1/RE_CONT_JAIR.MARTINEZ_GUILLERMO.QUIROZ_ANALISIS.FINANCIERO.Y.SU.INCIDENCI_DATOS.PDF
- Mendoza Santos, J. (2016). *El endeudamiento y su incidencia en la situación económica - financiera en la empresa de transporte Acuario SAC, Distrito El Porvenir año 2015*. Obtenido de Repositorio UCV: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/359/mendoza_sj.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- MONEA, M. (2019). ASSET MANAGEMENT RATIOS. *Annals of the University of Petroșani*, 19(1), 63-70.
- Ponce Cubas, J. C. (2019). *La situación financiera y su incidencia en la utilidad en una empresa Langostinera del Norte del país, 2017-2018*.
- Rahman, A. A. (2017). The relationship between solvency ratios and profitability ratios: Analytical study in food industrial companies listed in Amman Bursa. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 7(2), 86-93.
- Rázuri Velásquez, C. A. (2016). *Repositorio Universidad Privada del Norte*. Obtenido de "GESTION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE TRANSPORTES AMIGO VALDI S.A.C., EN LA CIUDAD DE TRUJILLO, AÑO 2016.
- Reátegui Mozombite, L. E. (2016). *Evaluación de la gestión financiera y la incidencia en la rentabilidad de la empresa Servicios y Transporte Villa Bellavista SAC. Tarapoto, año 2016*. Obtenido de Repositorio Universidad Cesar Vallejo : <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/23545?locale-attribute=es>

- Roberto, S. (09 de septiembre de 2016). *La situación económica y financiera de una empresa*. Obtenido de Conexiónesan: <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2016/09/09/la-situacion-economico-y-financiera-de-una-empresa/>
- Sánchez Carlessi, H., Reyes Romero, C., & Mejía Sáenz, K. (2018). *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística*. Lima: Universidad Ricardo Palma.
- Sánchez Córdova, C. A. (2017). *Repositorio Universidad Cesar Vallejo*. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/11667/sanchez_cc.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Suciati, R. M. (2021). RELATIONSHIP ANALYSIS OF CAPITAL STRUCTURE AND PROFITABILITY RATIO IN TRADE SECTOR COMPANIES IN INDONESIA. *Journal of Accounting and Finance Management*, 1(4), 383-404.
- Tanaka Nakasone. (2016). *Análisis de Estados Financieros para la toma de decisiones*. Obtenido de Análisis de estados financieros para la toma de decisiones.
- Tham, S. (2018). *Increasing Profitability with Ancillary Sales in Hertz Finland*.
- Uriarte Acuña, L. (2018). *Gestión financiera para mejorar la liquidez de una empresa de servicios de transporte, Lima 2018*. Obtenido de Repositorio Universidad Nibert Wiener: <http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2686/TESIS%20Uriarte%20Luzbeni.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Zapata-Cortes, J. A.-B.-S. (2020). Mejora del proceso de distribución en una empresa de transporte. *Investigación administrativa*, 49(126).

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de operacionalización

| Variables | Definición conceptual | Definición operacional | Dimensiones | Indicadores | Escala de medición |
|---|--|--|--|---|--------------------|
| Gestión financiera | La Administración financiera también conocida como la gestión financiera comprende el importe del dinero en el tiempo, el nivel financiero y las tasas de interés, ya que esto forma un componente de éxito, es por ello que partiendo de estos conceptos se estructuran decisiones relacionadas con las operaciones financieras, de inversión y financiamiento ya sea desde la perspectiva empresarial como personal. (Arias y Sánchez, 2019) | La variable gestión financiera, será medida mediante la técnica de análisis documental, para ello se medirá a través de un análisis de estados de flujo de efectivo. | Decisión de operación Decisión de inversión Decisión de financiamiento | Actividades de operación Actividades de inversión Actividades de financiamiento | Razón |
| Situación económica y financiera | <p>La situación económica es el resultado de la gestión comercial, operativa y administrativa que finalmente se traduce en la utilidad. Una empresa goza de una buena situación cuando tiene la capacidad de producir y mantener beneficios en un determinado plazo. Perseverar en buenos resultados es el objetivo básico de la gestión por excelencia. (Sala, 2016)</p> <p>La situación financiera cuando la empresa puede atender en forma oportuna sus compromisos de pago, ya que la situación financiera está vinculada a las condiciones de liquidez. Es consecuencia de que tan favorable se presentan las entradas y salidas de efectivo, derivadas de las actividades de operación de inversión y financiamiento. (Sala, 2016)</p> | La variable situación económica y financiera, será medida mediante la técnica de análisis documental, la información se solicitará de los estados financieros de la empresa de transporte Jhorsa SAC de los años 2017 al 2020. | <p>Rentabilidad</p> <p>Ratios de Gestión</p> <p>Solvencia</p> <p>Liquidez</p> | <p>Rentabilidad patrimonial</p> <p>Rentabilidad de activos</p> <p>Rentabilidad de ventas</p> <p>Rentabilidad sobre la inversión</p> <p>Rentabilidad margen comercial</p> <p>Índice de rotación de capital de trabajo</p> <p>Rotación de activos</p> <p>Endeudamiento patrimonial</p> <p>Endeudamiento activo total</p> <p>Endeudamiento activo fijo</p> <p>Liquidez general</p> <p>Prueba ácida</p> <p>Capital de trabajo</p> <p>Liquidez de caja</p> | Razón |



Declaratoria de Originalidad del Autor / Autores

Nosotros, Cedron Palacios Sara Joan y Villanueva Torres Luis Flavio, egresados de la Facultad Ciencias Empresariales y Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo de Trujillo, Declaramos bajo juramento que todos los datos e información que acompañan al Trabajo de investigación / Tesis titulado:



“Gestión financiera y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa de transporte Jhorsa SAC, 2017-2020.”

es de nuestra autoría, por lo tanto, declaramos que el Trabajo de Investigación / Tesis:

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

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

Trujillo, 01 de julio del 2021.

| | |
|--|--|
| Apellidos y Nombres del Autor Cedron Palacios Sara Joan | |
| DNI: 70264056 | Firma  |
| ORCID: 0000-0001-7343-7287 | |
| Apellidos y Nombres del Autor Villanueva Torres Luis Flavio | |
| DNI:70317359 | Firma  |
| ORCID: 0000-0001-6998-9927 | |

Anexo 4: Declaración de Autenticidad del Asesor



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, POMA SANCHEZ LUIS ALBERTO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - TRUJILLO, asesor de Tesis titulada: "GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA DE TRANSPORTE JHORSA SAC, 2017 - 2020", cuyos autores son CEDRON PALACIOS SARA JOAN, VILLANUEVA TORRES LUIS FLAVIO , constato que la investigación cumple con el índice de similitud establecido, y verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

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

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

TRUJILLO, 17 de Julio del 2021

| Apellidos y Nombres del Asesor | Firma |
|--|---|
| POMA SANCHEZ LUIS ALBERTO DNI: 17880195 ORCID: 0000-0002-5202-7841 | Firmado digitalmente por :LPOMAS27 el 17-07-2021 15:32:38 |

Código documento Trilce: TRI - 0134588



Autorización de Publicación en Repositorio Institucional



Nosotros, Cedron Palacios Sara Joan y Villanueva Torres Luis Flavio identificado con DNI N° 70264056 y 70317359, respectivamente, egresados de la Facultad de Ciencias Empresariales y Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo, autorizamos (X), no autorizamos () la divulgación y comunicación pública de nuestro Trabajo de Investigación / Tesis:

“Gestión financiera y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa de transporte Jhorsa SAC, 2017 – 2020.”

En el Repositorio Institucional de la Universidad César Vallejo (<http://repositorio.ucv.edu.pe/>), según lo estipula el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art. 23 y Art. 33.

Fundamentación en caso de **NO** autorización:

Trujillo, 01 de julio del 2021,

| | |
|--|--|
| Apellidos y Nombres del Autor Cedron Palacios Sara Joan | |
| DNI: 70264056 | Firma  |
| ORCID: 0000-0001-7343-7287 | |
| Apellidos y Nombres del Autor Villanueva Torres Luis Flavio | |
| DNI:70317359 | Firma  |
| ORCID: 0000-0001-6998-9927 | |



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Dictamen para Sustentación

TRUJILLO, 17 de Julio del 2021

El jurado encargado de evaluar la Tesis presentado por los autores LUIS FLAVIO VILLANUEVA TORRES, SARA JOAN CEDRON PALACIOS de la escuela profesional de CONTABILIDAD, cuyo título es "GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA DE TRANSPORTE JHORSA SAC, 2017 - 2020", damos fe de que hemos revisado el documento antes mencionado, luego que los estudiantes levantado todas las observaciones realizadas por el jurado, y por lo tanto está APTA para su defensa en la respectiva sustentación.

Firmado digitalmente por: GARIASP68 el 21 Jul 2021
12:57:27

GUILLERMO PARIS ARIAS PEREYRA
PRESIDENTE

Firmado digitalmente por: BJSANCHEZS el 20 Jul
2021 19:47:25

BETTINA JANET SANCHEZ PESANTES
SECRETARIO

Firmado digitalmente por: LPOMAS27 el 20 Jul 2021
15:32:41

LUIS ALBERTO POMA SANCHEZ
VOCAL(ASESOR)

Código documento Trilce: TRI - 0134592

Anexo 7: Instrumento de recolección de datos

| Gestión financiera | | | | | |
|---|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | | 2017 | 2017 | 2018 | 2020 |
| Actividades de Operación | | | | | |
| | | | | | |
| Actividades de Inversión | | | | | |
| | | | | | |
| Actividades de financiamiento | | | | | |
| | | | | | |
| Situación económica y financiera | | | | | |
| Liquidez | Liquidez general | 2017 | 2017 | 2018 | 2020 |
| | Prueba acida | | | | |
| Rentabilidad | Rentabilidad patrimonial | | | | |
| | Rentabilidad activos | | | | |
| | Rentabilidad ventas | | | | |
| Solvencia | Endeudamiento patrimonial | | | | |
| | Endeudamiento activo total | | | | |
| | Endeudamiento activo fijo | | | | |

Anexo 8: Validación de instrumento



CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LAS DIMENSIONES E INDICADORES

| N° | DIMENSIONES / ítems | Pertinencia ¹ | | Relevancia ¹ | | Claridad ¹ | | Sugerencias |
|----|---|--------------------------|----|-------------------------|----|-----------------------|----|-------------|
| | | Si | No | Si | No | Si | No | |
| | DIMENSIÓN 1: Decisiones de operación, inversión y financiamiento | | | | | | | |
| 1 | Actividades de operación | X | | X | | X | | |
| 2 | Actividades de inversión | X | | X | | X | | |
| 3 | Actividades de financiamiento | X | | X | | X | | |
| | DIMENSIÓN 2: Situación económica | Si | No | Si | No | Si | No | |
| 7 | Rentabilidad Patrimonial = Utilidad neta / patrimonio x 100 | X | | X | | X | | |
| 8 | Rentabilidad de Activos = Utilidad neta / activos | X | | X | | X | | |
| 9 | Rentabilidad de Ventas = Utilidad neta / ventas | X | | X | | X | | |
| 10 | Rentabilidad sobre la Inversión = Utilidad neta + intereses / activo total | X | | X | | X | | |
| 11 | Rentabilidad Margen Comercial = Ventas netas - costo de ventas / ventas netas | X | | X | | X | | |
| 12 | Rotación de Activos Fijos = Ventas / activo fijo | X | | X | | X | | |
| 13 | Índice de Rotación de capital de trabajo = Ventas / capital | X | | X | | X | | |
| | DIMENSIÓN 3: Situación financiera | Si | No | Si | No | Si | No | |
| 14 | Liquidez General = Activo corriente / Pasivo corriente | X | | X | | X | | |
| 15 | Prueba ácida = Activo Corriente - Inventario / Pas. Corriente | X | | X | | X | | |
| 16 | Liquidez de Caja = Pasivo corriente / Activo corriente | X | | X | | X | | |
| 17 | Capital de Trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente | X | | X | | X | | |
| 18 | Endeudamiento Patrimonial = Pasivo total / Patrimonio | X | | X | | X | | |
| 19 | Endeudamiento Activo Total = Pasivo total / Activo total | X | | X | | X | | |
| 20 | Endeudamiento de Activo Fijo = Pasivo total / Activo fijo | X | | X | | X | | |

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [**X**] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. Dr. / Mg: Gamarra Arana, Andrés Humberto

DNI: 17860265

Especialidad del validador: Contabilidad y Finanzas

16 de julio del 2021

Andrés Arana

Firma del Experto Informante.

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.
³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

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

Acti
Ve a

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LAS DIMENSIONES E INDICADORES

| N° | DIMENSIONES / Ítems | Pertinencia ¹ | | Relevancia ² | | Claridad ³ | | Sugerencias |
|----|---|--------------------------|----|-------------------------|----|-----------------------|----|-------------|
| | | Si | No | Si | No | Si | No | |
| | DIMENSIÓN 1: Decisiones de operación, inversión y financiamiento | | | | | | | |
| 1 | Actividades de operación | X | | X | | X | | |
| 2 | Actividades de inversión | X | | X | | X | | |
| 3 | Actividades de financiamiento | X | | X | | X | | |
| | DIMENSIÓN 2: Situación económica | | | | | | | |
| 7 | Rentabilidad Patrimonial = Utilidad neta / patrimonio x 100 | X | | X | | X | | |
| 8 | Rentabilidad de Activos = Utilidad neta / activos | X | | X | | X | | |
| 9 | Rentabilidad de Ventas = Utilidad neta / ventas | X | | X | | X | | |
| 10 | Rentabilidad sobre la inversión = Utilidad neta + intereses / activo total | X | | X | | X | | |
| 11 | Rentabilidad Margen Comercial = Ventas netas – costo de ventas / ventas netas | X | | X | | X | | |
| 12 | Rotación de Activos Fijos = Ventas / activo fijo | X | | X | | X | | |
| 13 | Índice de Rotación de capital de trabajo = Ventas / capital | X | | X | | X | | |
| | DIMENSIÓN 3: Situación financiera | | | | | | | |
| 14 | Liquidez General = Activo corriente / Pasivo corriente | X | | X | | X | | |
| 15 | Prueba ácida = Activo Corriente - Inventario / Pas. Corriente | X | | X | | X | | |
| 16 | Liquidez de Caja = Pasivo corriente / Activo corriente | X | | X | | X | | |
| 17 | Capital de Trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente | X | | X | | X | | |
| 18 | Endeudamiento Patrimonial = Pasivo total / Patrimonio | X | | X | | X | | |
| 19 | Endeudamiento Activo Total = Pasivo total / Activo total | X | | X | | X | | |
| 20 | Endeudamiento de Activo Fijo = Pasivo total / Activo fijo | X | | X | | X | | |

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

 Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador. Mg: Da Cruz Moreno, Katy Janet

DNI: 00095234

Especialidad del validador: Contabilidad y Finanzas

16 de julio del 2021

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

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

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



Firma del Experto Informante.

 Acti
Ve a C

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LAS DIMENSIONES E INDICADORES

| N° | DIMENSIONES / ítems | Pertinencia ¹ | | Relevancia ² | | Claridad ³ | | Sugerencias |
|----|---|--------------------------|----|-------------------------|----|-----------------------|----|-------------|
| | | Si | No | Si | No | Si | No | |
| | DIMENSIÓN 1: Decisiones de operación, inversión y financiamiento | | | | | | | |
| 1 | Actividades de operación | X | | X | | X | | |
| 2 | Actividades de inversión | X | | X | | X | | |
| 3 | Actividades de financiamiento | X | | X | | X | | |
| | DIMENSIÓN 2: Situación económica | Si | No | Si | No | Si | No | |
| 7 | Rentabilidad Patrimonial = Utilidad neta / patrimonio x 100 | X | | X | | X | | |
| 8 | Rentabilidad de Activos = Utilidad neta / activos | X | | X | | X | | |
| 9 | Rentabilidad de Ventas = Utilidad neta / ventas | X | | X | | X | | |
| 10 | Rentabilidad sobre la Inversión = Utilidad neta + intereses / activo total | X | | X | | X | | |
| 11 | Rentabilidad Margen Comercial = Ventas netas - costo de ventas / ventas netas | X | | X | | X | | |
| 12 | Rotación de Activos Fijos = Ventas / activo fijo | X | | X | | X | | |
| 13 | Índice de Rotación de capital de trabajo = Ventas / capital | X | | X | | X | | |
| | DIMENSIÓN 3: Situación financiera | Si | No | Si | No | Si | No | |
| 14 | Liquidez General= Activo corriente / Pasivo corriente | X | | X | | X | | |
| 15 | Prueba ácida= Activo Corriente- Inventario / Pas. Corriente | X | | X | | X | | |
| 16 | Liquidez de Caja = Pasivo corriente / Activo corriente | X | | X | | X | | |
| 17 | Capital de Trabajo= Activo Corriente - Pasivo Corriente | X | | X | | X | | |
| 18 | Endeudamiento Patrimonial = Pasivo total / Patrimonio | X | | X | | X | | |
| 19 | Endeudamiento Activo Total = Pasivo total / Activo total | X | | X | | X | | |
| 20 | Endeudamiento de Activo Fijo = Pasivo total / Activo fijo | X | | X | | X | | |

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador. Dr./ Mg: Cabanillas Naño, Sara Isabel

DNI: 18859301

Especialidad del validador: Contabilidad y Finanzas

16 de julio del 2021

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.
³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.



Dr. Sara Isabel Cabanillas Naño
C.P.C. N° 02 - 3172

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

Firma del Experto Informante.

Activ
Ve a C



Trujillo, 25 de junio de 2021

CARTA No.282-2021-UCV-VA-FCE/D

Señora:
SARA BRICEÑO GARCIA
GERENTE GENERAL
EMPRESA DE TRANSPORTE JHORSA S.A.C

Presente.-

Es grato dirigirme a usted para saludarlo a nombre de la Universidad César Vallejo, y a la vez manifestarle que, dentro de la programación silábica de las asignaturas de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, se contempla la realización de visitas empresariales con fines de estudio.

En tal sentido, considerando la relevancia de su organización, solicito su colaboración, para que los estudiantes Cedrón Palacios Sara Joan y Villanueva Torres Luis Flavio, puedan solicitar y obtener la información necesaria para poder desarrollar su trabajo de investigación y/o Informe de tesis sobre sobre "Gestión financiera y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Jhorsa S.A.C, 2017 – 2020".

Agradeciéndole anticipadamente por vuestro apoyo en favor de la formación profesional de los estudiantes, hago propicia la oportunidad para expresar las muestras de mi especial consideración.

Atentamente,



DRA. JAELA PEÑA ROMERO
DECANA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

Anexo 10: Carta de Autorización



Trujillo, 01, de julio del 2021

Dra. JAELA PEÑA ROMERO
Decana de la Facultad de Ciencias Empresariales
Universidad Cesar Vallejo

Presente. –

Tengo el agrado de dirigirme a Usted, con la finalidad de haber de su conocimiento que los estudiantes Cedron Palacios Sara con DNI. N° 70264056 y Villanueva Torres Luis Flavio con DNI. N° 70317359, estudiantes del X CICLO de la Escuela profesional de CONTABILIDAD, de la Institución Universitaria que Usted representa, han sido admitidos para proporcionarles la información necesaria para que puedan desarrollar su trabajo de investigación y/o informe de tesis en nuestra institución.

Aprovecho la oportunidad para expresarle mi consideración y estima personal.

Atentamente,


Sara Briceño García
Gerente General
JHORSA SAC.

Cel.: 947 948 900

Anexo 11 : Ficha Ruc de la Empresa

18/5/2020

Datos de Ficha RUC- CIR(Constancia de Información Registrada)



FICHA RUC : 20600079507 TRANSPORTES JHORSA S.A.C.

Número de Transacción : 55009632
CIR - Constancia de Información Registrada

Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombres ó Razón Social : TRANSPORTES JHORSA S.A.C.
 Tipo de Contribuyente : 39-SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
 Fecha de Inscripción : 23/01/2015
 Fecha de Inicio de Actividades : 05/11/2015
 Estado del Contribuyente : ACTIVO
 Dependencia SUNAT : 0063 - I.R.LA LIBERTAD-MEPECO
 Condición del Domicilio Fiscal : HABIDO
 Emisor electrónico desde : 18/03/2019
 Comprobantes electrónicos : FACTURA (desde 18/03/2019),BOLETA (desde 03/04/2019)

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial : -
 Tipo de Representación : -
 Actividad Económica Principal : 7730 - ALQUILER Y ARRENDAMIENTO DE OTROS TIPOS DE MAQUINARIA, EQUIPO Y BIENES TANGIBLES
 Actividad Económica Secundaria 1 : 0990 - ACTIVIDADES DE APOYO PARA OTRAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS
 Actividad Económica Secundaria 2 : 4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA
 Sistema Emisión Comprobantes de Pago : MANUAL
 Sistema de Contabilidad : MANUAL/COMPUTARIZADO
 Código de Profesión / Oficio : -
 Actividad de Comercio Exterior : SIN ACTIVIDAD
 Número Fax : -
 Teléfono Fijo 1 : 44 - 701228
 Teléfono Fijo 2 : -
 Teléfono Móvil 1 : 44 - 989141050
 Teléfono Móvil 2 : -
 Correo Electrónico 1 : torres_asesores@hotmail.com
 Correo Electrónico 2 : -

Domicilio Fiscal

Actividad Economica : 7730 - ALQUILER Y ARRENDAMIENTO DE OTROS TIPOS DE MAQUINARIA, EQUIPO Y BIENES TANGIBLES
 Departamento : LA LIBERTAD
 Provincia : TRUJILLO
 Distrito : TRUJILLO
 Tipo y Nombre Zona : URB. LAS QUINTANAS
 Tipo y Nombre Vía : AV. AMERICA NORTE
 Nro : 1629
 Km : -
 Mz : -
 Lote : -
 Dpto : -
 Interior : -
 Otras Referencias : -
 Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal : OTROS.

Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RR.PP : 20/01/2015
 Número de Partida Registral : 11255194
 Tomo/Ficha : -
 Folio : -
 Asiento : -
 Origen del Capital : NACIONAL
 País de Origen del Capital : -

Registro de Tributos Afectos

Tributo

Afecto desde

Exoneración

| | | Marca de Exoneración | Desde | Hasta |
|---------------------------------|------------|----------------------|-------|-------|
| IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA | 05/11/2015 | - | - | - |
| IMP.TEMPORAL A LOS ACTIV.NETOS | 01/03/2019 | - | - | - |
| RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES | 01/02/2016 | - | - | - |
| RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES | 15/01/2016 | - | - | - |
| RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO | 01/01/2017 | - | - | - |
| ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR | 15/01/2016 | - | - | - |
| SNP - LEY 19990 | 15/01/2016 | - | - | - |

Representantes Legales

| Tipo y Número de Documento | Apellidos y Nombres | Cargo | Fecha de Nacimiento | Fecha Desde | Nro. Orden de Representación |
|--------------------------------------|---|-------------------------------|---------------------|---------------|------------------------------|
| DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -80355290 | BRICEÑO GARCIA SARA | GERENTE GENERAL | 12/10/1973 | 20/01/2015 | - |
| | Dirección | Ubigeo | Teléfono | Correo | |
| | URB. LAS QUINTANAS AV. AMERICA NORTE 1629 | LA LIBERTAD TRUJILLO TRUJILLO | 13 - - | - | |

Otras Personas Vinculadas

| Tipo y Nro.Doc. | Apellidos y Nombres | Vínculo | Fecha de Nacimiento | Fecha Desde | Origen | Porcentaje |
|--------------------------------------|------------------------------|---------------|---------------------|---------------|--------|--------------|
| DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -80355290 | BRICEÑO GARCIA SARA | SOCIO | 12/10/1973 | 20/01/2015 | - | 40.000000000 |
| | Dirección | Ubigeo | Teléfono | Correo | | |
| | - - - | - - - | - - - | - | | |
| DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -47874246 | CISNEROS BRICEÑO WALTER LUIS | SOCIO | 20/08/1993 | 20/01/2015 | - | 20.000000000 |
| | Dirección | Ubigeo | Teléfono | Correo | | |
| | - - - | - - - | - - - | - | | |
| DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -32841685 | FRANCO LOZANO JOSE SANTOS | SOCIO | 14/03/1962 | 20/01/2015 | - | 20.000000000 |
| | Dirección | Ubigeo | Teléfono | Correo | | |
| | - - - | - - - | - - - | - | | |
| DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -48551709 | RIOS BRICEÑO YORDANY ROY | SOCIO | 01/05/1995 | 20/01/2015 | - | 20.000000000 |
| | Dirección | Ubigeo | Teléfono | Correo | | |
| | - - - | - - - | - - - | - | | |

2/3

Importante

La SUNAT se reserva el derecho de verificar el domicilio fiscal declarado por el contribuyente en cualquier momento.

Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás

DEPENDENCIA SUNAT

Fecha:18/05/2020

Hora:15:37

Anexo 12: Estados financieros

TRANSPORTES JHORSA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017- 2018- 2019 -2020
 (Expresado en Soles)

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| ACTIVO | | | | |
| Activo Corriente | | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 580,838 | 707,852 | 290,300 | 326,811 |
| Cuentas por Cobrar Comerciales (neto) | 1,682,762 | 1,682,762 | 992,095 | 874,574 |
| Cuentas por cobrar al personal | 43,594 | 43,594 | | |
| Cuentas por cobrar diversas | 56,494 | 56,494 | 46,885 | |
| Servicios y otros contratos por anticipado | 70,152 | 70,152 | 42,642 | 111,948 |
| Materiales y suministros | 301,427 | 301,427 | 49,420 | |
| Activo diferido (leasing) | 168,306 | 168,306 | | |
| Activo diferido (impuesto a la renta) | 134,038 | 134,038 | | |
| Total Activo Corriente | 3,037,611 | 3,164,625 | 1,421,342 | 1,313,333 |
| Activo No Corriente | | | | |
| Inversiones Inmobiliarias | 596,688 | 672,000 | 672,000 | 672,000 |
| Activo Adp. En Arrendamiento Financiero | 6,327,293 | 5,141,936 | 6,323,568 | 3,289,471 |
| Inmueble Maquinaria y Equipo | 6,554,110 | 6,554,110 | 3,292,635 | 4,023,124 |
| Depreciación y Amortización acumulados | - 8,840,468 | - 8,509,219 | - 6,129,990 | - 3,963,103 |
| Activo Diferido (leasing) | 448,682 | 413,306 | 787,815 | 330,826 |
| Intangibles (Software) | 2,400 | 8,369 | 7,740 | 2,966 |
| Total Activo No Corriente | 5,088,705 | 4,280,502 | 4,953,768 | 4,355,284 |
| TOTAL ACTIVO | 8,126,316 | 7,445,127 | 6,375,110 | 5,668,617 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | | |
| Pasivo Corriente | | | | |
| Sobregiro bancario | | | | |
| Tributos por pagar | 96,786 | 124,231 | 286,688 | 82,194 |
| Remuneraciones y particip por pagar | 126,655 | 126,655 | 186,573 | 8,115 |
| Cuentas por pagar Comerciales | 905,065 | 905,065 | 273,273 | 950,074 |
| Cuentas por pagar Diversas | 49,675 | 49,675 | | 151,309 |
| Obligaciones financieras | 1,225,087 | 842,329 | 609,908 | 313,784 |
| Total Pasivo Corriente | 2,403,268 | 2,047,955 | 1,356,442 | 1,505,476 |

Pasivo No Corriente

| | | | | |
|----------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| Venta diferida | - | | | 35,981 |
| Otras cuentas por pagar | - | | 200,000 | |
| Cuentas por pagar accionistas | 87,500 | 78,950 | - | 75,000 |
| Obligaciones financieras | 1,803,540 | 1,096,650 | 674,868 | 859,702 |
| Total Pasivo No Corriente | 1,891,040 | 1,175,600 | 874,868 | 970,683 |

TOTAL PASIVO

| | | | |
|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 4,294,308 | 3,223,555 | 2,231,310 | 2,476,159 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|


PATRIMONIO

| | | | | |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Capital | 2,012,630 | 2,012,630 | 1,303,500 | 1,303,500 |
| Capital Adicional | - | | 656,233 | 656,233 |
| Resultados Acumulados | 1,973,166 | 1,973,166 | 245,094 | 245,094 |
| Utilidades retenidas | - | | 968,567 | |
| Utilidad del ejercicio | - 153,788 | 235,776 | 970,406 | 987,631 |
| TOTAL PATRIMONIO | 3,832,008 | 4,221,572 | 4,143,800 | 3,192,458 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 8,126,316 | 7,445,127 | 6,375,110 | 5,668,617 |

TRANSPORTES JHORSA
ESTADO DE RESULTADO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017- 2018- 2019 -2020
(Expresado en Soles)

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Ventas | 5,594,324 | 6,269,580 | 7,595,452 | 8,295,347 |
| Costos de ventas | - 5,265,933 | - 5,265,933 | - 5,176,043 | - 5,791,866 |
| Utilidad bruta | 328,391 | 1,003,647 | 2,419,409 | 2,503,481 |
| Gastos operativos | | | | |
| Gastos administrativos | - 285,340 | - 396,146 | - 506,883 | - 732,556 |
| Gastos de ventas | - 23,856 | - 21,387 | - 20,293 | |
| Utilidad operativa | 19,195 | 586,114 | 1,892,233 | 1,770,925 |
| Otros ingresos de gestión | 123,645 | 112,537 | 45,276 | 65,322 |
| Intereses Financieros | - 64,218 | - 75,312 | - 156,904 | - 306,293 |
| Gastos por enajenación de bienes | - | | - 11,465 | - 158,244 |
| Gastos financieros | - 234,145 | - 331,249 | - 421,354 | |
| Diferencia de cambio- ingresos | 35,376 | 35,376 | | |
| Utilidad antes de impuesto | - 120,147 | 327,466 | 1,347,786 | 1,371,710 |
| Renta 28% | - 33,641 | - 91,690 | - 377,380 | - 384,079 |
| Utilidad del ejercicio | - 153,788 | 235,776 | 970,406 | 987,631 |

Anexo 13: Turnitin

 **UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Título de la Tesis
Gestión financiera y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa de transporte Jhorsa SAC, 2017 - 2020

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTORES:
Cedron Palacios, Sara Jean (0000-0001-7343-7267)
Villanueva Torres, Luis Flavio (0000-0001-6996-0027)

ASESOR:
Mg. Poma Sánchez, Luis Alberto (0000-0002-6202-7841)

LINEA DE INVESTIGACIÓN
Finanzas

TRUJILLO-PERÚ
2021

Resumen de coincidencias ✕

19 %

< >

Se están viendo fuentes estándar

[Ver fuentes en inglés \(Beta\)](#)

Coincidencias

| | | | |
|---|---|-----|---|
| 1 | Entregado a Universida... Trabajo del estudiante | 5 % | > |
| 2 | repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet | 3 % | > |
| 3 | repositorio.unap.edu.pe Fuente de Internet | 2 % | > |
| 4 | Entregado a Universida... Trabajo del estudiante | 1 % | > |
| 5 | Entregado a Universida... Trabajo del estudiante | 1 % | > |
| 6 | www.ayuntamientodeh... Fuente de Internet | 1 % | > |

