



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL CONTABILIDAD**

**Gestión financiera y su incidencia en la situación económica y financiera  
de la empresa Yesenia contratistas EIRL, Trujillo 2019 - 2020**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
CONTADOR PÚBLICO**

**AUTORAS:**

Girón Peña, Melissa Maribel (ORCID: 0000-0003-4863-5606)

Linares Guevara, Cristina Biviana (ORCID: 0000-0002-1458-6394)

**ASESOR:**

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

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**TRUJILLO – PERÚ**

**2021**

## DEDICATORIA

Dedico esta tesis, a mis padres por su infinito amor y apoyo incondicional, porque siempre estuvieron presentes con sus consejos. A mi hijo que representa el motor y motivo para seguir en continua mejora como profesional, a mi hermano y demás familiares que me brindaron los ánimos y palabras de aliento para no desistir en este camino y lograr mi carrera profesional motivándome constantemente para alcanzar este sueño.

Girón Peña, Melissa Maribel.

Agradezco a Dios que siempre me ilumina, me guía y me protege, dándome fuerzas para seguir adelante, conservando la fe y esperanza.

A mis padres por haberme forjado como la persona que soy en la actualidad, muchos de mis logros se los debo a ustedes entre los que se incluye este. Me formaron con reglas y con algunas libertades, gracias por su motivación constante para alcanzar mis sueños.

Linares Guevara, Cristina Biviana

## **AGRADECIMIENTO**

Agradecemos a nuestros estimados Maestros que cada día aportaron los conocimientos en nuestra formación profesional, por su paciencia y dedicación para la realización de este informe de investigación. Agradecemos a todas las personas que nos han brindado su apoyo moral y académico haciendo que este trabajo se realice con éxito, en especial a aquellos que impartieron sus conocimientos y nos apoyaron con la información y explicación necesaria para la realización de este proyecto de investigación.

## ÍNDICE DE CONTENIDO

CARÁTULA.....	
DEDICATORIA .....	ii
AGRADECIMIENTO .....	iii
ÍNDICE DE TABLAS .....	v
RESUMEN .....	vi
ABSTRACT.....	vii
I. INTRODUCCIÓN .....	1
II. MARCO TEÓRICO .....	6
III. METODOLOGÍA.....	16
3.1. Tipo y diseño de investigación	16
3.2. Variables y operacionalización	17
3.3.Población y muestra	17
3.4.Técnicas e instrumentos de recolección de datos	18
3.5.Procedimientos	18
3.6.Método de análisis de datos	19
3.7.Aspectos éticos	19
IV. RESULTADOS.....	20
V. DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	49
VI. CONCLUSIONES.....	53
VII. RECOMENDACIONES.....	55
REFERENCIAS.....	55
ANEXOS.....	60

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 <i>Análisis del estado de flujo de efectivo</i> .....	21
Tabla 2 <i>Análisis de la Hoja de Trabajo del Estado de Flujo de Efectivo</i> .....	22
Tabla 3 <i>Análisis Horizontal Y Vertical Del Estado De Situación Financiera</i> .....	24
Tabla 4 <i>Análisis Horizontal Y Vertical Del Estado De Situación Financiera</i> .....	25
Tabla 5 <i>Análisis Horizontal Y Vertical Del Estado De Resultados</i> .....	27
Tabla 7 Operacionalización de la Variable dependiente e independiente.....	34

## RESUMEN

La presente investigación buscó determinar la incidencia de la gestión financiera en la situación económica y financiera de la empresa Yesenia contratistas EIRL, Trujillo 2019 – 2020. El diseño de Investigación fue de tipo cuantitativa, aplicada, no experimental y descriptivo. La población estuvo conformada por los estados financieros de la empresa Yesenia contratistas EIRL, de quienes se obtuvieron datos a través de la recolección de datos y análisis documental, siendo procesados, tabulados, analizados e interpretados con el programa Microsoft Excel, se diseñó tablas y figuras para el correcto uso de análisis e interpretación. Se obtuvo como resultados que la gestión financiera incide negativamente en la situación económica financiera de la empresa porque existe una deficiente gestión financiera al no haberse detectado medidas para generar liquidez. Esto se dio porque la administración de forma infrecuente, no comunica, no coordina con las áreas, no establece metas alcanzables y no monitorea de acuerdo al recurso económico de la empresa, porque cambios en la forma de planificar y monitorear sería importante para las aspiraciones de la empresa Yesenia Contratista EIRL y que esta tendencia también se refleje en el comportamiento de los estados de situación económica y financiera, con la aplicación de análisis horizontal y vertical y ratios financieros.

**PALABRAS CLAVE:** Condiciones financieras, administración financiera, estado financiero, gestión.

## **ABSTRACT**

This research seeks to determine the impact of financial management on the economic and financial status of the company Yesenia contratistas EIRL, Trujillo 2019 - 2020. The design of the research quantitative, applied, non-experimental and explanative aimed at define the degree of relationship existed in the same sample or observed events. The population was made up of the financial statements of the company Yesenia contratistas EIRL, from which data was obtained through data collection and documentary analysis, being processed, tabulated, analyzed and interpreted with the Microsoft Excel program, tables and figures were designed for the correct use of analysis and interpretation. The results were that financial management has a negative impact on the economic and financial situation of the company because there is poor financial management as measures to generate liquidity have not been detected. This occurred because the administration infrequently does not communicate, does not coordinate with the areas, does not establish achievable goals and does not monitor according to the economic resource of the company, because changes in the way of planning and monitoring would be important for the aspirations of the company Yesenia Contratistas EIRL and that this trend is also reflected in the behavior of the statements of economic and financial situation, with the application of horizontal and vertical analysis and financial ratios.

**KEYWORDS:** Financial conditions, financial management, financial statement..

## I. INTRODUCCIÓN

La empresa Yesenia contratistas EIRL, está ubicada en la ciudad de Trujillo la costa norte del Perú, la empresa desarrolla como actividad la captación de grupos de familias para de esta manera realizar diversos proyectos de Construcción de Sitio Propio y Adquisiciones de Nuevas Viviendas - Fondo Mi vivienda S.A.; siendo esta una administradora de dinero de los bonos otorgados a las personas de bajos recursos, durante la elaboración del proyecto, la empresa efectúa el proceso de inscripción para la ejecución de los módulos que se le son asignados a su favor obteniendo la documentación conforme a lo que requiere Fondo Mi Vivienda. Es ahí donde el Fondo Mi Vivienda abona el dinero a las entidades financiera y la entidad financiera desembolsa el dinero a la empresa mediante avances de obra y la supervisión de módulo. Con el pasar de los años la entidad no ha realizado una buena gestión financiera, por lo cual está inmersa en una crisis organizacional; no puede crecer con recursos propios, desea optimizar oportunidades. En la economía actual, hay disminución de costos y quieren ofrecer un producto y/o servicio de calidad, asimismo cuenta con desequilibrios financieros que no permitieron a corto plazo cubrir con sus obligaciones a corto plazo, viéndose en la necesidad de obtener créditos y préstamos por parte de terceros, su capacidad para generar efectivo a través de las ventas y cobranzas no son las adecuadas, por lo tanto al no haber una apropiada planificación administrativa para tener una adecuada gestión financiera debemos conocer los flujos de efectivos proyectados y monitorear la liquidez; bajo esta coyuntura, la situación económica y financiera de la organización se ha visto afectada, se iniciaron con la caída de las ventas, retrasos en la recuperación de las cuentas por cobrar, la falta de pago a proveedores, los préstamos a terceros para cubrir los servicios públicos, las remuneraciones, pago de impuestos IGV y la Renta y la carga financiera que se tiene, es decir la gestión financiera a corto plazo.

La correcta administración financiera de las empresas demanda adoptar nuevos elementos por parte de los profesionales de las finanzas, para que los

directivos gerenciales puedan desarrollar nuevas técnicas de gestión en las organizaciones.

En el marco internacional, se encuentran diferentes escenarios sobre la problemática que existe en el rubro de la construcción, lo cual estuvo enlazado directamente con las directrices de recursos financieros, esto no solo en lo que respecta a la elaboración del presupuesto proyectado, sino a su vez en la ejecución de sus actividades. Aquel reporte demostró que las principales consecuencias de una inadecuada planificación financiera son los sobrecostos y la falta de financiación (Revista Universidad Rosario, 2019).

En el mundo corporativo o empresarial se precisó que el objetivo que marca la competencia es la búsqueda de liquidez favorable a través de la práctica de la gestión financiera. Sin embargo, a pesar de realizar su trabajo en ello, muchas empresas son perceptibles a experimentar un desequilibrio financiero inadvertido, provocado por ausencia o falta de liquidez, a causa de reglas financieras poco asertivas o también debido a la ineficiencia en el rendimiento administrativo, estratégico, financiero o productivo. La importancia de la dirección financiera se enfatiza en las empresas, ya que todos los aspectos de las actividades que se realizan se manifiestan en sus resultados y en su estructura financiera. (Luna Rattia, 2015)

En Emporios Constructores y anexos de Mar de Plata de Argentina, el presidente en el primer trimestre del año mostro su preocupación, pues al no estar preparados para la Covid – 19, no se tuvo una buena gestión financiera lo que provocó una fuerte baja en sus ventas. Indicó que como muchos de su rubro están cumpliendo con la cuarentena, según decreto supremo 297/2020, ello provocó una fuerte caída en la economía. El Presidente dio beneficios para las empresas, los dueños de ese sector están preocupados, puesto que al tener una mala gestión financiera se ha visto perjudicado su situación económica y financiera y por tal motivo no pudieron acceder a los préstamos bancarios brindados por el estado. (Diario El Marplatense, 2020).

Cabe destacar que, el sector construcción en el Perú es uno de los rubros más significativos de ingreso para el desarrollo económico de nuestro país, alentado por una buena dirección y gestión financiera, siendo un gran potencial en la realización de proyectos públicos y privados al proporcionar elementos de recursos básicos para la sociedad construyendo desde la infraestructura nacional hasta unidades de bienestar social (viviendas y hoteles entre otros).

Una publicación de un diario nacional, destacó que hubo un descenso en la ejecución de edificaciones públicas del 13%, provocando de esta manera que el PBI (Producto Bruto Interno) no logre incrementarse significativamente. De igual forma uno de los altos ejecutivos de la Cámara Peruana de la Construcción (Capeco) mencionó que en el último mes del año las entidades dedicadas a la construcción tuvieron un descenso de aproximadamente un 10%, siendo una pésima caída a partir del año 2008 (Diario Correo, 2020).

De igual forma, su gremio indicó que utilizan un coeficiente que puede medir el ratio de rentabilidad de los programas que tengan relación a viviendas sociales que el Gobierno promueve como son: Techo Propio, Fondo Mivivienda. Los ejecutivos mostraron preocupación, pues a partir del año 2021 podría haber una disminución considerable en la venta de viviendas. Propuso que debe haber una acertada gestión financiera y tener como objetivo el reconocer sus costos verdaderos para minimizar los precios y de esa manera obtener mayor aceptación por parte de todos los ciudadanos. (Diario Correo, 2020).

Ahora bien, para el buen funcionamiento de las empresas, las mismas tienen que hacer uso eficiente de sus recursos, tener la habilidad de realizar una correcta toma de decisiones financieras para que las entidades no tengan un desequilibrio económico, es por ello que la gestión financiera tiene que ver con las decisiones de financiamiento, inversión y operación de los fondos.

Para descubrir la situación financiera de la empresa constructora, debemos saber el resultado de la gestión operativa y administrativa, que se convierte en la utilidad operativa de la empresa. Asimismo, podemos decir que para que una empresa tenga una mejor situación económica debe tener una gestión financiera

y la capacidad de poder cubrir sus responsabilidades y mantener todos sus beneficios durante un determinado plazo.

En la provincia de La Libertad, el rubro de la construcción en el año 2017 ha logrado tener recuperarse progresivamente. Los factores predominantes que ayudaron a su crecimiento según el IPE fue a causa del aumento de las obras privadas en el sector inmobiliario, asimismo la rehabilitación y mejoramiento de diversas carreteras, sumando a ello la buena gestión financiera que provocó una mejora en la solvencia y rentabilidad de las compañías que contaban con un ordenado modelo financiero. (Instituto Peruano de Economía, 2018).

Lo que esta investigación busca es ayudar a las organizaciones a poder emplear la gestión financiera adecuadamente para obtener una correcta situación económica y financiera, puesto que en un mercado globalizado, altamente competitivo con variantes continuas en su entorno, demanda la aplicación de estrategias en gestión empresarial, evaluaciones técnicas y la renovación periódica de sus recursos o ingresos, para garantizar el incremento sostenible de la rentabilidad; asimismo, contribuirá como documento guía para futuras investigaciones interesados en abordar el efecto económico y financiero de la inversión de las empresas que trabajen con Fondo Mi Vivienda en Construcción en Sitio Propio, sin que afecte su situación económica y financiera para continuar realizando sus operaciones.

Para reflejar la realidad problemática por la que la empresa se encuentra y plantear nuestra investigación, definimos el siguiente problema general: ¿Cuál es la incidencia de la gestión financiera en la situación económica y financiera de la empresa Yesenia contratistas EIRL, Trujillo 2019-2020? Los problemas específicos del proyecto de investigación fueron los siguientes: ¿Cuál es el estado de la gestión financiera a través de la evaluación de las actividades de operación, inversión y financiamiento de la empresa Yesenia contratistas EIRL, Trujillo 2019-2020?; ¿Cuál ha sido la evolución de la situación económica financiera de la empresa Yesenia contratistas EIRL, Trujillo 2019-2020? y por último ¿Cómo mejora la situación económica y financiera con la identificación de los factores de

la gestión financiera de la empresa Yesenia contratistas EIRL, Trujillo 2019-2020?.

Esta investigación es muy importante para todas las entidades, ya que, buscará la aparición de mecanismos para una pertinente y correcta toma de decisiones, así mismo el incremento de las ganancias y utilidades; cabe mencionar que permitirá estudiar cada uno de los medios de financiación eligiendo el más conveniente. La alta gerencia se verá sumamente beneficiada, puesto que, este estudio va a contribuir a la formación de nuevas perspectivas, así mismo servirá como análisis riguroso para poder detallar todos los recursos con los que cuenta la empresa, el optar por la mejor alternativa ante la aparición de alguna dificultad en sus operaciones y de esa manera anticipar algún imprevisto que no afecte de manera significativa su situación económica y financiera.

Dado esto, esta investigación tiene como objetivo general, determinar la incidencia de la gestión financiera en la situación económica y financiera de la empresa Yesenia contratistas EIRL, Trujillo 2019-2020. Los objetivos específicos fueron los siguientes: Analizar las actividades de operación, inversión y financiamiento de la empresa Yesenia contratistas EIRL, Trujillo 2019-2020; analizar la situación económica y financiera de la empresa Yesenia contratistas EIRL, Trujillo 2019 - 2020 e identificar los factores de la gestión financiera que inciden en la situación económica y financiera de la empresa Yesenia contratistas EIRL, Trujillo 2019-2020.

Con los objetivos planteados anteriormente se formula la hipótesis de investigación de la siguiente manera: La gestión financiera incide negativamente en la situación económica y financiera de la empresa Yesenia contratistas EIRL, Trujillo 2019 – 2020.

## II. MARCO TEÓRICO

### 2.1 Antecedentes

#### 2.1.1 Marco teórico de la variable gestión financiera:

Erazo (2020) en su tesis sobre la *gestión financiera*, tuvo como objetivo reconocer como implica la gestión financiera en las ganancias de la empresa. Su investigación fue de tipo descriptivo, su población fueron los estados financieros de los años 2018 - 2019. Se utilizó la técnica de observación y ficha documental, obteniendo como resultado que durante el año 2018 que la empresa reflejo un endeudamiento, poniendo en riesgo las inversiones de los socios con un activo comprometido en un 64%.

Según García, Mapén y Berttolini (2019). En su artículo desarrollaron sobre los grupos económicos que se desenvuelven en un ambiente profesional y competitivo en la ciudad de México. Su objetivo fue determinar el grado de gestión financiera en las empresas Pymes para realizar un análisis comparativo teórico de estos factores, con la finalidad de encontrar junto a investigaciones empíricas nuevos aspectos claves que proporcionen llegar a un resultado idóneo sobre la situación financiera y de esa manera realizar cambios oportunos para lograr un nivel de competencia financiera en el entorno del mercado.

Dueñas y Rodríguez (2019) en su tesis, tuvo como objetivo analizar la repercusión de la gestión financiera en la sostenibilidad operativa de la compañía Chavinfarma. Se utilizó la técnica de análisis documental. En conclusión se evidencio robos y un mal manejo del efectivo, siendo necesario un compendio de gestión presupuestaria para amortiguar los distintos peligros que se presenten y de esa manera lograr en el mercado un mejor posicionamiento.

Llempén (2018) en su tesis, su investigación fue de diseño no experimental, de nivel descriptivo, su objetivo fue determinar la administración financiera y su incidencia en las ganancias de la compañía Inversiones Aquario's. La técnica empleada para la elaboración de su investigación fue análisis documental. Al ejecutar su plan de administración económico – financiero, sus ganancias ascendieron y pudieron utilizar mejor sus recursos. Su investigación determinó

que la empresa excedió con gastos lo cual generó una disminución en sus utilidades, además mostró que si existió vínculo entre la gestión financiera y las ganancias o rentabilidad.

Machado (2018). En su tesis sobre la planificación, su investigación fue de tipo aplicada, de nivel descriptivo y de diseño no experimental, tuvo como objetivo determinar la incidencia de la planificación financiera en la empresa, se determinó que la empresa tuvo un efecto positivo, consiguiendo que su utilidad aumente en S/ 311,856 a diferencia de los S/ 266,984 permitiendo que sus indicadores financieros se optimicen obteniendo resultados económicos y financieros positivos.

Rojas y Soca (2017) En su investigación trata de la gestión financiera y su incidencia en el estado de situación financiera y estado de resultados, de la empresa Constructora G.N. Gamboa & Cía. SAC., esto se lleva a cabo en el ejercicio 2016., su objetivo fue proponer una mejora a los problemas que aqueja la empresa, como revisar los ingresos y egresos que no tienen un documento como sustento y lograr subsanarlo a corto plazo. La investigación fue de tipo descriptivo y se usaron técnicas de observación y guía de análisis documental, se evaluó el estado de situación financiera porque en ella se reflejó la información financiera y junto a los ratios financieros se hizo un enfoque preciso de la liquidez y solvencia de la organización.

Gil (2017) En su investigación, tuvo como objetivo evaluar la situación financiera del año 2013 al 2016 y realizó una propuesta para la gestión financiera. Las técnicas usadas fueron análisis documental y guía de análisis documental. Los resultados que obtuvieron fueron que al examinar los diferentes métodos para ser utilizados en los estados financieros, se detectó deficiencias en la organización, como en el efectivo y equivalente de efectivo, en las cuentas por cobrar, obligaciones a corto y largo plazo y en sus ventas netas, de la empresa Constructora Concretos AVC.

Azañero (2016). En su tesis, su investigación fue de tipo aplicada, de nivel descriptivo de diseño no experimental, su objetivo fue determinar el efecto de la administración financiera en la situación económica – financiera de la empresa

Servicios generales Halcón Rojo, se determinó que la empresa tuvo un efecto positivo, como se apreció en su análisis realizado a los estados financieros y en sus ratios financieros obteniendo mejora en sus resultados..

Moya (2016) en su investigación, Su objetivo general fue observar la gestión financiera y su impacto en la entidad GBH S.A. Fue una investigación no experimental, y su población y muestra están compuestas por la organización GBH S.A. Los resultados mostraron que la empresa no logró sus metas establecidas para 2015, debido que no cumplieron con las expectativas de sus ventas, la gestión de cobranza fue débil y los gastos operativos aumentaron. Cabe resaltar que el análisis financiero y contable detallado es lo más básico y el más importante, debido a que nos permitirá determinar nuestros distintos indicadores para mejorar y lograr los objetivos planteados, como aumentar la rentabilidad de la empresa.

Guzmán (2018) Definió la gestión financiera como el conjunto de procedimientos encaminados a planificar, organizar, direccionar y controlar la naturaleza financiera de la entidad para lograr cumplir las metas trazadas. Dichas actividades buscan usar de manera eficaz los recursos para maximizar los resultados.

Según Acosta, Terán, Álvarez y Salazar (2018) La administración financiera es un subsistema del que dependen las operaciones, el negocio y las decisiones de gestión del talento. Asimismo, es similar al flujo de recursos económicos que experimenta la organización en su trayectoria: retorno de la inversión (corto plazo) y retorno del activo fijo (largo plazo). (p. 11).

Carrillo (2017), definió que la gestión financiera está liada con el conocimiento y la experiencia; y que se debe contar con una estructura detallada y bien organizada que permita optimizar todos los recursos para el aumento de efectivo en las organizaciones. Existen cuatro etapas para una educada administración financiera las cuales son; planificación, basada en el adecuado estudio de mercado para obtener utilidades; organización, conjunto de actividades encaminadas a cumplir los planes de la asociación; dirección, de esta etapa el

encargado es el gerente de la entidad; y finalmente control, esta etapa es la más relevante ya que de ella depende el cuidado óptimo de todos los activos que tiene la empresa.

Cabrera C.; Fuentes M.; y Cerezo G. (2017). La administración financiera comprende una de los espacios tradicionales para la gestión y administración de cada empresa imparcialmente del rubro al cual se desarrolle. De manera indispensable se realiza y ejecuta el análisis, acciones y decisiones para el proceso de evaluación, donde las mismas deben estar relativamente en relación con los estados financieros que sean ventajosas para mantener la operatividad de la empresa atenuando para los accionistas el margen de utilidad. Es por eso que para el control de recursos es importante analizar que la gestión financiera ayuda con la toma de decisiones relativas a la composición y tamaño de los activos, de igual forma el nivel financiación. El objetivo en sí para las empresas es hacer que la misma se opere de manera eficiente y eficaz. Este artículo diseña la gestión financiera en tres fases como la planificación, ejecución y análisis, como último el control y la decisión.

Según los autores Fajardo y Soto (2017), definieron que la gestión financiera en las organizaciones es importante porque permite percibir que sus operaciones lleven un buen control, además generar nuevas fuentes de financiamiento, la confiabilidad de la información financiera para la toma de decisiones más eficientes de dicha gestión y resolver problemas de liquidez y rentabilidad.

Según Córdova (2016), la administración financiera es un conjunto de pasos que asocia las entradas y salidas, se encarga del desarrollo y manejo de dinero en las empresas, se interesa en las actividades de operación y financiamiento de activos con algún objetivo, es por ello que se encarga de estudiar las decisiones y acciones que se relacionan con la planificación financiera y los controles financieros que se da en una empresa, incluyendo su logro, utilización y dirección financiera. (p.28)".

Nunes (2016), señala que la gestión financiera es una de las frecuentes áreas funcionales de la gestión, que se puede encontrar en cualquier negocio empresarial, la cual percibe las decisiones, los análisis que están debidamente

relacionadas con los recursos financieros necesarios para la actividad de las organizaciones empresariales. De esa manera la función financiera se relaciona con el logro, manejo y control de medios financieros.

Távora (2018) La situación económica está conformada por la rentabilidad y utilidad de la empresa, mientras que la situación financiera definió que es la capacidad para poder afrontar las obligaciones compuesta por la liquidez y el endeudamiento.

Fabra (2017), La situación económica hace referencia al patrimonio de ella, en otras palabras, al activo total que posee una empresa con la cual dará inicio a su ejercicio corporativo. Por otra parte, se dice que la situación financiera hace referencia a que la entidad podrá satisfacer todas sus responsabilidades que obtenga en los diversos periodos.

Sala (2016) define la situación económica como el término más aproximado del buen ejercicio de una organización. De los flujos de caja futuros se obtiene el mayor valor que espera generar la empresa. Además es el resultado de la gestión operativa, comercial y administrativa, que en consecuencia se refleja en la utilidad operativa. Asimismo, menciona que una empresa goza de una buena situación económica cuando tiene la capacidad de mantener y producir beneficios en un plazo determinado y persistir en buenos resultados es el objetivo primordial de la gestión.

Es de gran importancia conocer la situación económica de una organización, ya que la información que obtenemos le da estabilidad y gran valor, permitiéndoles mantenerse competitivos en los mercados nacionales a las empresas, sobre todo determinar nuevas opciones de financiación.

Según (Raffino, 2020), Los estados financieros son documentaciones con información económica importantes de una organización, que se realizan a través de los registros contables, y se muestra la situación financiera en los diferentes aspectos de la contabilidad, además se ve reflejado la estructura financiera y

económica en la que la empresa se encuentra, y poder tomar decisiones basándose en la interpretación de los estados contables.

Mora (2016). La situación financiera es considerada como una representación reflejada hacia el futuro 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.

Sala, (2016) La situación financiera es cuando la organización atiende de manera oportuna sus compromisos que tiene frente a sus proveedores o terceros, debido a que está vinculada a los escenarios de efectivo. Analiza todo lo referente a los ingresos y gastos derivados de las actividades de financiamiento y operación.

Cibrán y Prado (2013) La situación financiera estudia la posibilidad financiera o global de la organización y aborda los asuntos relacionados con la situación específica de la financiación de los empleos. (p.61).

García (2018) Define a los ratios financieros también conocidos como indicadores financieros, son dimensiones importantes de dos valores numéricos extraídos estados financieros de una organización que se utiliza en el área contable para analizar detalladamente la organización su situación financiera.

Para Coello (2015, p.12), nos menciona que las razones financieras son factores que proporcionan unidades contables y financieras de comparación, mediante las cuales, se puede establecer la relación entre los distintos datos financieros para estudiar el estado de una entidad.

Para esta investigación utilizaremos el cálculo de ratios de inversión, rentabilidad, solvencia, liquidez y gestión ya que esto nos ayuda a comparar los resultados de la organización con las respectivas cuentas de ganancias y pérdidas utilizando las siguientes fórmulas de ratios:

La razón de liquidez nos muestra si la entidad tiene el potencial para poder cumplir a corto plazo con sus obligaciones.

Apaza (2017), define que “La liquidez corriente vincula la liquidez y la eficiencia; esta última mide la rapidez de una organización para poder cubrir sus obligaciones a corto plazo con sus activos corrientes”. (pg.139)

$$\text{Liquidez corriente} = \text{Activos corrientes} / \text{Pasivos corrientes}$$

El Ratio de Prueba Ácida calcula si la organización cuenta con la capacidad de afrontar sus deudas.

$$\text{Prueba acida} = (\text{activo corriente} - \text{existencias}) / \text{pasivo corriente}$$

Para la razón corriente Ortiz (2011) nos menciona que esta ratio trata de confirmar la disponibilidad que tiene la empresa a corto plazo, para afrontar sus compromisos, también a corto plazo.

Con la ratio corriente podremos conocer el nivel de capital de trabajo con el que la organización cuenta, debido a que para cumplir con las obligaciones de las actividades que se realizan dentro de ella, para ello es necesario contar con suficiente capital y de esa manera poder cubrir demande a corto plazo que genera un endeudamiento financiero.

Según Apaza (2017) refirió que el capital de trabajo determina si una empresa puede cumplir con sus obligaciones actuales, con sus activos actuales (pag.475)

$$\text{Capital neto de trabajo} = \text{Activo corriente} / \text{Pasivo corriente}$$

La importancia de ello indica la cantidad de recursos que la organización tiene para poder seguir manteniéndose en el desarrollo de sus actividades después de pagar sus pasivos.

Desde el punto de vista de Holded (2021) Define que los ratios financieros permiten medir la efectividad y eficiencia de lo que se ha utilizado, es decir sus recursos que tengan disponibles, asimismo evidencias el manejo de las cobranzas o rotaciones del Estado de Situación Financiera anual, además ayuda a averiguar la efectividad y la eficiencia en la gestión de la empresa.

El ratio de solvencia, según Apaza (2017) cuantifica la suficiencia de la compañía para efectuar con sus responsabilidades corrientes teniendo como respaldo sus activos corrientes, este rato es importante debido a que los pasivos

corrientes son debidos dentro del siguiente año. Según De los Ríos (2015) precisó que la fórmula de este ratio se determina de la siguiente manera:

$$\text{Ratios de Solvencia} = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$$

Calderon (2019) El flujo de caja, hace reseña a las entradas y salidas netas de dinero de la organización, tal como los ingresos por ventas o el pago de cuentas (egresos). El flujo de caja corresponde a lo que queda disponible de la liquidez que cuenta la organización.

Según (García, Galarza, y Altamirano, 2017) mencionaron que el ciclo operativo es el periodo que comprende la suma de los periodos de inventarios, venta y cobros pendientes.

Para (Peralta y Pérez, 2013) El ciclo de conversión del Efectivo, es el tiempo que aparece desde que la organización compra la materia prima, mano de obra en el proceso de la producción, hasta el momento de cobrar el efectivo por las ventas realizadas de los productos terminados.

Rodríguez (2016), menciona que la capacidad de pago es la cantidad máxima de tus ingresos que puedes emplear al pago de deudas.

Según (Estela 2018) Define la rentabilidad que son los beneficios que ha obtenido o se pueden adquirir de una inversión. Este es un elemento importante de la planificación económica y financiera, porque corresponde tomar correctas las decisiones al tomar decisiones.”

Según (Daza Izquierdo, 2016) la rentabilidad, de manera general, es lograr que las inversiones puedan generar un excedente. Se considera una entidad rentable cuando obtiene más ganancias que egresos. Podemos indicar que existe relación entre las utilidades y las inversiones.

Según Estela (2018) Las razones de rentabilidad se utilizan para proyectar la generación de riqueza, ver si un proyecto es eficiente y de esta manera encontrar un equilibrio entre los costos y beneficios. Para garantizar la rentabilidad.

Los indicadores de rentabilidad son:

Margen neto de utilidad es la relación entre el beneficio neto y las ventas totales de la organización. Esto comprobará el rendimiento de los activos y del capital.

$$\text{Margen Neto} = \text{Beneficio Neto} / \text{Ventas}$$

Margen bruto de utilidad permite obtener el margen de ingresos en relación a los costos utilizados para poder generar el negocio.

$$\text{Margen Bruto de Utilidad} = \text{Utilidad Bruta} / \text{Ventas Netas}$$

Margen operacional a través de este indicador podemos medir la estrategia de precios para lograr reducir los recursos manteniendo o incrementando la calidad de la organización. Se debe tener en cuenta que se realiza de un determinado periodo.

$$\text{Margen Operacional} = \text{Utilidad Operacional} / \text{Ventas Netas}$$

Rentabilidad neta sobre inversión usada para medir las ganancias de una organización a partir de alguna inversión realizada.

Rentabilidad operacional sobre inversión. Evalúa el uso de los activos y gastos operacionales que se han originado a partir de los activos.

Rentabilidad sobre el patrimonio (RSP) evalúa la rentabilidad de los propietarios de la organización antes de impuestos.

$$\text{RSP} = \text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$$

Según (Morales, 2007) Los ratios de rentabilidad son indicadores que se usan para determinar y establecer si una entidad o negocio es rentable. Es decir, busca encontrar si una empresa es lo suficientemente viable para costear diversos gastos que genera la misma y aun así obtener ganancias extras.

Eslava (2016), establece que la rentabilidad financiera, bien sea con su propio capital (ROE, por sus siglas en inglés), esta se logra determinar como una medición que se encuentra en un tiempo determinado, de lo que se ha alcanzado en los capitales autónomos, los cuales no guardan ninguna relación con los del

gobierno, los mismos se conocen como la medición de lo que se maneja como la rentabilidad que hay más cerca de los inversionistas en las acciones financieros o económicos.

Por esta razón, al momento de encontrarse con una débil rentabilidad se halla con una fuerte limitante ante las vías de adquirir los capitales propios o autónomos. Inicialmente, con respecto al nivel de rentabilidad financiera basado en mostrar una débil rentabilidad financiera la cual presume una restricción por medio de dos vías accesibles a los fondos propios nuevos.

$$\text{ROE} = \text{Utilidad neta} / \text{Patrimonio}$$

Según (Eslava, 2016) Define también, como la ROA (Return on Assets), siendo esta la que hace posible ensamblar los resultados sistémicos conseguidas en la empresa, (utilidad Neta) con relación a la última inversión de la empresa en un tiempo específico. Este señala un elevado nivel que se traduce en los activos de rentabilidad y producción de la misma manera, los que se hayan unido a la rentabilidad o deficiencia de los activos. A manera de calcular la importancia acerca del activo total.

$$\text{ROA} = \text{Utilidad Neta} / \text{Activos Total}$$

Según (Jorge y Sergio, 2013) La Rentabilidad Operacional muestra el beneficio que se obtiene de las ventas, teniendo en cuenta sus costos y gastos de administración y ventas que se llevan a cabo.

$$\text{Rentabilidad Operacional} = \text{Utilidad Operacional} / \text{Ventas Netas}$$

Según (Juan, 2012) La Rentabilidad de Ventas, muestra en la organización las ganancias que se obtienen por la realización de cada venta. Cabe precisar que, si lo comparamos con el margen operacional, para señalar si la utilidad deriva de una operación propia de la compañía o de ingresos diferentes. El problema de este último es que muchas veces no reflejan la rentabilidad propia del negocio.

$$\text{Rentabilidad de Ventas} = \text{Utilidad Neta} / \text{Ventas Netas}$$

### **III. METODOLOGÍA**

#### 3.1. Tipo y diseño de investigación

##### 3.1.1 Según su enfoque será cuantitativa

Debido a que se llevará a cabo un proceso de medición para asignar valores numéricos a las materias a estudiar, se utilizará una teoría y un procedimiento estandarizado para mostrarnos cómo usar los números en el análisis de la realidad, ya que, a través de la estadística, grandes volúmenes de datos e información se puede analizar, procesar, manipular y sintetizar fácilmente (Canales, 2006, p. 14).

##### 3.1.2 Según su alcance será aplicada

Lerma (2016) nos mencionó que es un estudio enfocado a dar solución a deficiencias evidenciadas y situaciones poco favorables en un momento definido, tiene como objetivo analizar, reflexionar e intervenir y desarrollar procesos, porque favorecen el análisis riguroso de lo producido e implican la búsqueda bibliográfica. Lo que facilita al planteamiento de los problemas, de esa manera conocer los factores que afectan a las variables para luego determinar la incidencia de la primera variable en la segunda.

##### 3.1.3 Según el diseño de investigación será no experimental

Según los autores Baptista, Fernández y Hernández (2014), precisaron que la investigación de diseño no experimental busca ser desarrollada sin manipular las variables, asimismo se analizaran base su estado originario.

La investigación es de diseño no experimental porque se analiza la realidad problemática y se observa la situación que está abordando la empresa.

#### 3.2. Variables y operacionalización

##### 3.2.1. Variable independiente

Según Córdova (2016), la administración financiera es un conjunto de pasos que asocia tanto ingresos como egresos, se encarga del desarrollo y manejo de dinero en las empresas, se interesa en las actividades de operación y financiamiento de activos con algún objetivo, es por ello que se encarga de estudiar las acciones y decisiones que se relacionan con la planificación

financiera y los controles financieros que se da en una empresa, incluyendo su logro, utilización y dirección financiera. (p.28)".

### 3.2.2. Variable dependiente

Sala (2016) Cuando una empresa está en óptimo o buen funcionamiento, la situación económica es el concepto más próximo para poder saberlo. Lo más importante es poder estudiar y analizar su flujo de caja. Cabe recalcar que una entidad tiene buena capacidad de realizar una producción y mantener beneficios en un determinado tiempo, la organización goza de buena salud económica. Hay que tener en cuenta que la perseverancia es la clave para obtener adecuados resultados y una gestión por excelencia. (parr. 3-4).

Sala (2016) La situación financiera es sana, cuando la organización cumple con sus compromisos de pago oportunamente, ya que está vinculada a las condiciones de la liquidez. De acuerdo como se presenten los ingresos y egresos de efectivo procedentes de las actividades de financiamiento, inversión y operación.

### 3.3. Población y muestra

#### Población

Según Arias (2012) define que "población finita o infinita de elementos son un conjunto de individuos que tienen características similares para que las conclusiones de la investigación sean extensas. Este está delimitado por el problema y por los objetivos del estudio".

En nuestra investigación la población estuvo conformada por las cuentas anuales o también conocidos como los estados financieros del año 2019 y 2020 de la empresa Yesenia contratistas EIRL, que se encuentra registrada como Entidad Técnica del Programa Techo Propio de la ciudad de Trujillo.

### 3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Según los autores Baptista, Fernández y Hernández (2014), precisan que los instrumentos de recolección de datos son aquellos que implican la elaboración de un proyecto estructurado que nos guíen a encontrar informaciones específicas.

Por lo tanto, la técnica de recolección de datos previamente se revisará los indicadores de nuestro cuadro de operacionalización de las variables para poder evaluar y analizar la información recolectada de la empresa Yesenia contratistas EIRL que se encuentra registrada como Entidad técnica del programa techo propio de la ciudad de Trujillo.

Análisis documental: Para Escudero (2004) Define el análisis documental como aquello que permite conocer aquellos datos relevantes de las operaciones que se hayan realizado como referencias clave para la investigación, contenidas en revistas, reportes, compendios estadísticos, registros que guarden datos relevantes con el tema de estudio, cuya información clasificada ayudará para la comparación de los resultados de nuestra investigación.

Esta técnica se aplicará de manera indistinta a ambas variables, ello nos permitirá encontrar sustento documental para establecer de qué manera la gestión financiera incide en la situación económica y financiera de la empresa Yesenia contratistas EIRL, a través de la interpretación principalmente de todo el acervo documentario de los estados financieros del año 2019 y 2020.

Instrumentos: Los instrumentos que se utilizarán serán los siguientes:

Guía de ficha documental: Elizondo (2002) define que este instrumento es un formato de datos relativos a todo el acopio documentario a utilizar pertenecientes a la unidad de análisis.

Para este caso se empleará la ficha documental en ambas variables, donde se hará uso de todo el acervo documentario como: estados financieros y económicos, detalle de las cartas fianzas, préstamos de terceros, cuentas por cobrar y por pagar entre otros.

### 3.5. Procedimientos

Para la variable independiente se elaborará y analizará el estado de flujo de efectivo comparando los años 2019 y 2020, con el objetivo de visualizar la información que genera para facilitar la consecución de resultados de la empresa Yesenia contratistas EIRL.

Para las variables dependiente e independiente se utilizará el análisis documental, el cual permitirá revisar los documentos que sustenten las operaciones contables, tributarias y administrativas, concordantes con las variables de estudio realizado.

### 3.6. Método de análisis de datos

El objetivo de nuestro trabajo de investigación es “Desarrollar la incidencia de la gestión financiera en la situación económica y financiera de la empresa Yesenia contratistas EIRL, Trujillo 2019-2020.”, en él se realizará un estudio cuantitativo.

En esta parte los datos seleccionados, se procedió a analizar sus variables y dimensiones, mediante el programa Microsoft Excel se filtra y tabula los datos para su posterior agrupación y de esa manera ser presentados a través de tablas y gráficos.

### 3.7. Aspectos éticos

Al momento de elaborar el presente proyecto de investigación, se cumplió el criterio de confidencialidad, ya que se mantuvo en reserva la información financiera de la empresa, asimismo se mostró de manera auténtica, y se basó en datos reales mediante la aplicación de los instrumentos de guía de ficha documental. Se tomaron además los principios como: Objetividad, Competencia profesional y compromiso ético profesional.

#### **IV. RESULTADOS**

En el presente capítulo, se muestran los resultados del desarrollo de los tres objetivos específicos, iniciando con el primero analizar las actividades de operación, inversión y financiamiento de la empresa Yesenia contratistas EIRL Trujillo 2019 – 2020. Con el objeto de desarrollar este objetivo específico, se utilizó como técnica el análisis documental y como instrumento la guía de ficha documental, a efectos de recabar la información relacionada a analizar las actividades de operación, inversión y financiamiento de la empresa Yesenia contratistas EIRL.

Se realizó el análisis del flujo de efectivo en cuanto a las actividades de operación, inversión y financiamiento.

**Tabla 1***Estado de flujo de efectivo al 31 de diciembre del 2019 y 2020*

<b><u>YESENIA CONTRATISTAS E.I.R.L.</u></b>		
<b><u>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</u></b>		
<b><u>POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2020</u></b>		
<b><u>(En Soles)</u></b>		
<b>ACTIVIDADES</b>	2020	2019
<b>Actividades de Operación</b>		
Cobranza de venta de bienes o servicios e ingresos operacionales	1,296,164	2,796,095
<b>MENOS:</b>		
Pago a proveedores de bienes y servicios	-1,105,898	-2,726,758
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	-169,357	-304,015
Pago de tributos	-76,213	-95,695
Otros Pagos de Efectivo Relativos a La Actividad	-300,610	-450,361
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIÓN</b>	<b>-355,914</b>	<b>-780,735</b>
<b>Actividades de Inversión</b>		
Compra de Equipos	-	-47,903
Compra de terreno	-	-225,000
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR INVERSIÓN</b>	<b>-</b>	<b>-272,903</b>
<b>Actividades de Financiamiento</b>		
Préstamos de Entidades Bancarias	663,855	60,000
Emisión de Acciones	100,000	
Préstamos de Terceros	350,000	185,000
<b>MENOS:</b>		
Amortización Préstamos a Terceros		-
Devolución de Préstamos	-664,234	-54,150
Amortización de Préstamos en Entidades Bancarias	-26,797	-20,997
<b>FLUJO NETO POR FINANCIAMIENTO</b>	<b>422,824</b>	<b>169,853</b>
<b>Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente de Efectivo</b>	<b>66,911</b>	<b>-883,785</b>
<b>Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>608,953</b>	<b>1,492,738</b>
<b>Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Finalizar el Ejercicio</b>	<b>675,864</b>	<b>608,953</b>

Nota: *Obtenido de los estados financieros de la empresa Yesenia Contratistas EIRL.*

**TABLA 2:***Actividades de operación de la empresa Yesenia contratistas E.I.R.L*

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>	1,296,164	2,796,095	-1,499,931	-353%
<b>PAGOS DE OPERACIÓN</b>	-1,652,077	-3,576,829	1,924,752	453%
<b>Aumento o disminución de efectivo</b>	<b>-355,914</b>	<b>-780,735</b>		

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

En las actividades de operación se aprecia una disminución del efectivo para el año 2020 de s/ - 355,914, a diferencia del año 2019 que tuvo s/ - 780,735, respectivamente, pero haciendo una comparación el efectivo tuvo una variación de - 45.58% en términos porcentuales y de s/ 424,821 soles en términos monetarios, esta reducción ocurre porque su principal actividad, las ventas para los años 2020 su disminución fue a causa de la paralización de actividades para distintos rubros empresariales, ya que hubo una serie de restricciones por parte del gobierno por el pandemia mundial del Covid 19, esta paralización causo que la ventas disminuyeran ya que la empresa siendo una administradora de dinero de los bonos otorgados a las familias de bajos recursos, y por lo tanto está al facturar en base a su utilidad, en esos meses no se realizó la adecuada facturación que correspondía. En el año 2019 las ventas representan un total de s/ 2,796,095, lo que significa una variación de - 46.35% y un importe de s/ 1,499,931. Con los ingresos obtenidos la empresa no dispone de efectivo para hacer frente a sus obligaciones ya que para el año 2020 suman s/ 1,652,078, y para el año 2019 suman s/ 3,576,829, respectivamente, siendo importes mayores en 11.55% s/ 355,914 en el año 2020 y 11.83% S/ 780,734 en el año 2019. El detalle de las obligaciones se observa en el breve análisis presentado líneas arriba, que es a causa del pago a proveedores, asimismo la cancelación de las remuneraciones y beneficios sociales, como también el pago de tributos y otros pagos relativos a la actividad de la empresa. Lo que nos concluye que existe una deficiente gestión

financiera, al no haberse detectado medidas para generar liquidez para cambiar esta situación.

**TABLA 3:**

*Actividades de inversión de la empresa Yesenia contratistas E.I.R.L*

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
<b>INGRESOS DE INVERSIÓN</b>	0	0	0	0%
<b>PAGOS DE INVERSIÓN</b>	0	-272,903	272,903	100%
<b>Aumento o disminución de efectivo</b>	<b>0</b>	<b>272,903</b>	<b>272,903</b>	

Al realizar el análisis de la gestión financiera de la empresa a través del estado de flujo de efectivo de las actividades de inversión se pudo determinar que para los años 2019 y 2020, se han ejecutado entregas de recursos monetarios que se proyecta van a generar beneficios en el futuro; podrán clasificarse como actividades de inversión aquellos pagos que permitan el reconocimiento de un activo en el estados de situación financiera, en este caso la compra, venta y baja por destrucción de activos fijos, aumento de la inversión en el banco y los pagos por la adquisición de activos a largo plazo. Esto se debe a que la mayoría de las organizaciones obtienen más activos de los que visualizan vender y como consecuencia ello genera un saldo negativo en el flujo de efectivo.

En el caso de la empresa Yesenia contratistas EIRL, en los activos no corrientes en el rubro terrenos se observa que en el año 2019 tiene s/. 225,00, en compra de equipos tiene la cantidad de s/ 47,903, a diferencia del 2020 que no han invertido en activos para mejorar las actividades de inversión, en el año 2020 es cero y, el endeudamiento realizado en el año 2020, no ha sido lo necesario para poder hacer compras de inversión, y contar con la liquidez, es así por lo que se considera que una deficiente gestión financiera al no tener una estrategia de inversiones a corto, mediano y largo plazo que genere liquidez y rentabilidad, muy necesaria para la empresa.

**TABLA 4:***Actividades de financiamiento de la empresa Yesenia contratistas E.I.R.L*

		<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
<b>INGRESOS FINANCIAMIENTO</b>	<b>DE</b>	1,113,855	245,000	868,855	343%
<b>PAGOS DE FINANCIAMIENTO</b>		-691,031	-75,147	-615,884	-243%
<b>Aumento o disminución de efectivo</b>		<b>422,824</b>	<b>169,853</b>	<b>252,971</b>	

Con respecto a las actividades de financiamiento, son todas aquellas acciones que se realizan con el propósito de realizar cambios de obtención de capitales, podríamos mencionar como ejemplo aquellos cobros de la emisión de acciones, préstamos a corto y largo plazo u otros instrumentos derivados del patrimonio.

En las actividades de financiamiento se aprecia un efectivo positivo para los dos años 2020 y 2019 de S/ 422,824 y S/ 169,853, respectivamente, pero haciendo una comparación el efectivo tuvo una variación de 2.49% en términos porcentuales y de S/ 252,971 soles en términos monetarios, la reducción en el año 2019 ocurre porque el financiamiento obtenido para los años 2020 y 2019 representan un total de S/ 1,113,855 y S/ 245,000, lo que significa una variación de 4.45% y un importe de S/ 868,855.

La empresa tiene una obligación financiera por pagar desde el año 2019 por la suma de s/ 60,000, la misma que viene siendo cancelada y al año 2020 tiene un préstamo por parte del Programa de Garantías del Gobierno Nacional “Reactiva Perú”, de s/ 663,855, que tiene como objetivo cubrir de manera efectiva la falta de liquidez que enfrentan muchas compañías ante el impacto de la pandemia COVID-19, la misma que se va cancelando. Por otro lado la empresa ha tenido un aumento de capital en el año 2020 de s/. 100,000 proveniente por parte del gerente general incrementando su economía. Asimismo se observa también préstamos por parte de terceros, en el año 2019 de s/. 185,00 y en el año 2020 s/. 350,000 para cubrir actividades operativas. Finalmente se observó, que los préstamos a largo plazo obtenidos no causaron el efecto requerido, por lo que se

considera que una deficiente gestión financiera al no tener una política de créditos que genere liquidez para pagar las obligaciones financieras de la empresa.

Objetivo específico dos, Analizar la situación económica y financiera de la empresa Yesenia contratistas EIRL, Trujillo 2019-2020.

Con respecto al segundo objetivo específico, su desarrollo estuvo precisado en la variable situación económica y financiera, se utilizó la técnica del análisis documental (Estados Financieros correspondientes a los periodos 2019 y 2020); aplicando las ratios de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad, siendo los resultados mostrados en las tablas.

### **Tabla 5**

*Análisis Horizontal Y Vertical del Estado De Situación Financiera*

**YESENIA CONTRATISTAS E.I.R.L**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE LOS AÑOS 2019 Y 2020**  
**(Expresado en Soles)**

	2020		2019		VARIACION	
	S/	%	S/	%	S/	%
<b>ACTIVO</b>						
<b>Activo corriente</b>						
Efectivo y equivalente de efectivo	675,863.89	<b>8.20%</b>	608,953.00	<b>18.82%</b>	66,910.89	10.99%
Cuentas por cobrar al socio y personal	17,425.25	<b>0.21%</b>	33,362.39	<b>1.03%</b>	-15,937.14	<b>-47.77%</b>
Cuentas por cobrar diversas – terceros	6,791,640.30	<b>82.37%</b>	1,548,356.78	<b>47.84%</b>	5,231,311.18	<b>388.68%</b>
Servicios y otros contratados por anticipado	7,731.10	<b>0.09%</b>	10,406.85	<b>0.32%</b>	-2,675.75	<b>-25.71%</b>
Productos en proceso	58,148.00	<b>0.71%</b>	0.00	<b>0.00%</b>	58,148.00	<b>0.00%</b>
<b>Total activo corriente</b>	<b>7,550,808.54</b>	<b>91.57%</b>	<b>2,201,079.02</b>	<b>68.01%</b>	<b>5,349,729.52</b>	<b>243.05%</b>
<b>Activo no corriente</b>						
Inmueble maquinaria y equipo (neto)	694,866.26	<b>8.43%</b>	1,035,172.36	<b>31.99%</b>	-340,306.10	<b>-32.87%</b>
<b>Total activo no corriente</b>	<b>694,866.26</b>	<b>8.43%</b>	<b>1,035,172.36</b>	<b>31.89%</b>	<b>-340,306.10</b>	<b>-32.87%</b>
					-	
<b>Total activo</b>	<b>8,245,674.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,236,251.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,009,423.42</b>	<b>154.79%</b>

## **Análisis de la estructura del Estado situación financiera 2020-2019**

### **Vertical y horizontal**

De acuerdo a la tabla cinco al realizar el análisis horizontal al Estado de Situación Financiera de la empresa Yesenia contratistas E.I.R.L en los periodos 2020 y 2019, podemos apreciar que para el año 2020 ha sufrido un incremento respecto del año 2019 en el total de s/ 5,009,423 en términos monetarios y de 154.79% en términos porcentuales, siendo el rubro cuentas por cobrar diversas - terceros el que ha experimentado un mayor incremento de s/ 5,231,311 en términos monetarios y de 388.68% en términos porcentuales, este aumento corresponde a los desembolsos pendientes por cobrar relacionados con los proyectos de Fondo Mivienda, en el año 2019 hubieron cartas fianzas con sólo 4 a 5 beneficiarios y en el año 2020 las cartas fianzas han sido de 25 a 40 beneficiarios es por ello su incremento, los cuales serán recuperados al concluir con su evaluación y supervisión de acuerdo a lo establecido por Fondo Mivienda, es decir la empresa por ser una administradora el bono que se le da a cada beneficiario, esta recibe el dinero mediante una entidad financiera a través de la presentación de las supervisiones de los avances de obra de cada módulo, al mismo tiempo la empresa genera una cuenta por pagar al beneficiario,. También existen depósitos en garantía que realiza la compañía, dichos depósitos son devueltos a la empresa al concluir con la supervisión y termino de contrato, que por lo general es al término de la construcción de las viviendas.

Con respecto a la disponibilidad de caja ha obtenido un incremento de s/ 66,911 en términos monetarios y de 10.99% en términos porcentuales, este crecimiento se dio por los desembolsos que se obtuvieron de las liberaciones de cartas fianzas para finales del año. Analizando los rubros de las inversiones de forma individual se puede observar una mayor participación del activo corriente con un porcentaje de participación del 91.57% y de 68.01% del total de las inversiones para los años 2020 y 2019.

Los productos en proceso para el año 2020 representan un 0.71%, este aumento se dio por la construcción en proceso que se encuentran las adquisiciones de

Nuevas Viviendas (AVN) y en el año 2019 no hubieron proyectos de adquisiciones de Nuevas Viviendas (AVN).

Respecto a las inversiones a largo plazo (activo fijo) estas representan un 8.43% y 31.99% del total de las inversiones, no obstante, esta participación disminuyó en S/ 340,306 en términos monetarios y de 32.87% en términos porcentuales, lo que demuestra la dificultad que se tuvo para recuperar la inversión a corto plazo, debido que la inversión obtenida en el año 2019 se basó en que se obtuvo nuevos terrenos para la construcción de adquisición de nuevas viviendas (AVN) y en el año 2020 se entregaron las viviendas a sus propietarios mediante las subdivisiones que se contaron como venta.

**Tabla 6:**

	2020		2019		VARIACION	
	S/	(%)	S/	%	Variación Absoluta	Variación Relativa (%)
<b>PASIVO</b>						
<b>Pasivo corriente</b>						
Tributos, contraprestaciones y aportaciones por pagar	44,773.62	0.54%	17,055.17	0.53%	27,718.45	162.52%
Cuentas por pagar comerciales	0.00	0.00%	203,866.66	6.30%	-203,866.66	-100.00%
Cuentas por pagar diversas - terceros	6,991,351.02	84.79%	1,784,978.60	55.16%	5,206,372.42	291.68%
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>7,036,124.64</b>	<b>85.33%</b>	<b>2,005,900.43</b>	<b>61.98%</b>	<b>5,030,224.21</b>	<b>250.77%</b>
<b>Pasivo no corriente</b>						
Obligaciones financieras	676,231.60	8.20%	720,355.72	22.26%	-44,124.12	-6.13%
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>676,231.60</b>	<b>8.20%</b>	<b>720,355.72</b>	<b>22.26%</b>	<b>-44,124.12</b>	<b>-6.13%</b>
<b>Patrimonio</b>						
Capital	132,541.00	1.61%	32,541.00	1.01%	100,000.00	307.30%
Resultados acumulados	312,454.23	3.79%	165,000.00	5.10%	147,454.23	89.37%
Resultado del ejercicio	88,323.33	1.07%	312,454.23	9.65%	-224,130.90	-71.73%
<b>Total del patrimonio</b>	<b>533,318.56</b>	<b>6.47%</b>	<b>509,995.23</b>	<b>15.76%</b>	<b>23,323.33</b>	<b>4.57%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>8,245,674.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,236,251.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,009,423.42</b>	<b>154.79%</b>

**Fuente:** Estados de situación financiera 2020 – 2019 de Yesenia contratistas EIRL.  
*Elaboración Propia*

## Vertical y horizontal

De acuerdo a la tabla seis del total de la estructura financiera el 93.53% y el 84.24% está representado por el pasivo y el 6.47% y el 15.76% por el patrimonio para los años 2020 y 2019 respectivamente, existiendo una mayor financiación de las inversiones con recursos ajenos, notándose un incremento del pasivo de 182.89% en términos porcentuales y de s/ 4, 986,100 en términos monetarios, debido a un aumento de las cuentas con proveedores o cuentas por pagar diversas contraídas para los préstamos por parte del Gerente y factores ajenos lo que hace que se tome atención a los incrementos mencionados utilizándose para cubrir obligaciones a corto plazo; este aumento representa un riesgo para la empresa, debido a la coyuntura de Emergencia Nacional, para la recuperación de los índices de liquidez de la empresa dependerá del desempeño económico, la eficiencia operativa y la situación económica del sector construcción en la medida en que se efectúen los objetivos establecidos en sus presupuestos. Para ello sería aconsejable ajustar estas obligaciones a un plazo mayor a efectos de poder mitigar el impacto de la imposibilidad de hacer frente a estas obligaciones frente a la escasez de recursos.

Es oportuno manifestar que las obligaciones financieras de largo plazo han disminuido en 6.13% en términos porcentuales y de s/ 44,124 en términos monetarios. Asimismo, se aprecia una disminución en los resultados del ejercicio con respecto al año anterior, para el 2019 se obtuvo un 5.46% en términos porcentuales y de s/ 176,786 en términos monetarios, mientras que en el año 2020 disminuyó a 1.07% en términos porcentuales y de s/ 88,323 en términos monetarios, teniendo un decrecimiento de 26.78% en términos porcentuales y de s/ 47,345 en términos monetarios.

El capital de la empresa representa el 1.61% y 1.01% de participación en la estructura financiera de la empresa para los años 2020 y 2019 respectivamente, teniendo ese incremento por el aporte a capital que se realizó por parte del gerente. El resultado acumulado del ejercicio representan un 3.79% y 4.19% de participación de la estructura financiera para los años 2020 y

2019 respectivamente, notándose un incremento de 130.31% en términos porcentuales y de s/ 176,786 en términos monetarios. Es oportuno manifestar que la empresa ha incrementado el capital.

De la parte corriente de la estructura financiera que representa el 85.33% y 61.98%; las cuentas por pagar comerciales tienen una participación de 0.00% y 6.30% para los años 2020 y 2019 respectivamente, notándose la cancelación de todas las cuentas por pagar comerciales pendientes. Finalmente con respecto a las tributos, contraprestaciones y aportes por pagar que representa el 0.54% y 0.53%, notándose un incremento de 162.52% en términos porcentuales y de S/ 27,718 en términos monetarios. Es oportuno tomar medidas respecto al pago de los tributos para no tener problemas con SUNAT por atraso en el pago.

**Tabla 7:**

<b>YESENIA CONTRATISTAS E.I.R.L.</b>						
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>						
<b>(DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019)</b>						
	<b>2020</b>		<b>2019</b>		<b>VARIACION</b>	
	<b>S/</b>	<b>%</b>	<b>S/</b>	<b>%</b>	<b>S/</b>	<b>%</b>
Ventas por servicios de construcción	1,296,163.65	100.00%	2,796,094.74	100.00%	-1,499,931.00	-53.64%
( - ) Costo de venta por servicio de construcción	-700,007.39	54.01%	2,094,935.86	74.92%	-1,394,928.47	-66.59%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>596,156.00</b>	<b>45.99%</b>	<b>701,158.88</b>	<b>25.08%</b>	<b>-105,002.62</b>	<b>-14.98%</b>
Gastos de administración	- 480,811.00	37.09%	448,142.36	16.03%	32,668.64	7.29%
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>115,345.26</b>	<b>8.90%</b>	<b>253,016.52</b>	<b>9.05%</b>	<b>-137,671.26</b>	<b>-54.41%</b>
Ingresos diversos	8,723.34	0.67%	2,953.88	0.11%	5,769.46	195.32%
Ingresos financieros	3.95	0.00%	87.43	0.00%	-83.48	-95.48%
Gastos financieros	- 4,863 3.22	0.38%	-12,615.34	-0.45%	- 7,752.12	-61.45%
<b>Utilidad antes de Impuesto a la renta</b>	<b>119,209.33</b>	<b>9.10%</b>	<b>243,442.49</b>	<b>8.71%</b>	<b>-124,233.16</b>	<b>-51.03%</b>
Impuesto a renta	- 30,886.00	2.38%	-66,656.66	2.38%	-35,770.66	-53.66%
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>88,323.33</b>	<b>6.81%</b>	<b>176,785.83</b>	<b>6.32%</b>	<b>-88,462.50</b>	<b>-50.04%</b>

*Análisis Horizontal Del Estado De Resultados*

**Fuente:** Estados de resultados 2020 – 2019 de Yesenia contratistas EIRL

*Elaboración propia*

## **Análisis de los resultados**

### **Vertical y horizontal**

De acuerdo al análisis de la tabla siete, como efecto de la transmisión del COVID-19 a nivel mundial , el Gobierno Peruano emitió Decretos Supremos declarando en estado de Emergencia Nacional, debido a esto ocasionó que las ventas por servicio de construcción reflejan una disminución del 53.64% en términos porcentuales y de S/ 1, 499,931 en términos monetarios, respecto a los años 2020 y 2019, ya que la empresa Yesenia Contratistas EIRL que pertenece al sector construcción tuvo una paralización en sus obras por los meses de marzo a junio, reactivando sus operaciones a partir de ese mes. El costo de ventas representa un 54.01% y 74.92% de las ventas, para los años 2020 y 2019, notándose una disminución en la participación de los costos, por lo que se debe tomar atención y realizar un análisis más detallado de este rubro.

El margen bruto representa un 45.99% y 25.08% de las ventas para los años 2020 y 2019, notándose un aumento de 14.98% en términos porcentuales y de S/ 105,003 en términos monetarios para el período de análisis.

Respecto a los gastos operativos, los gastos de administración representan un 37.09% y 16.03% de las ventas para los años 2020 y 2019 respectivamente, notándose un incremento de 7.29% y S/32,669 en términos monetarios respectivamente. Esto se dio debido a que si bien es cierto las operaciones paralizaron por un tiempo la continuidad del pago de remuneraciones continuo, ya que la empresa no accedió al beneficio de suspensión perfecta, lo que ocasionó que se siguieran pagando las remuneraciones de los trabajadores, asimismo el aumento abarco el gasto que se realizó al comprar implementos de seguridad para combatir el Covid 19, además de las pruebas antigénicas que se les realizó a cada uno de los aún continuaban trabajando de manera presencial.

Respecto a los ingresos diversos se aprecia un incremento del 195.32% en términos porcentuales y de S/ 5,769 en términos monetarios, los ingresos financieros hubo una disminución del 95.48% en términos porcentuales y de S/ 83.48 en términos monetarios para el período sujeto a análisis.

Asimismo, los gastos financieros reflejan una disminución del 61.45% en términos porcentuales y de S/ 7,752 en términos monetarios producto de la disminución de las obligaciones financieras.

La utilidad del ejercicio representa el 6.81% y 6.32% de las ventas para los años 2020 y 2019, reflejándose un ascenso de la misma del 50.04% en términos porcentuales y de S/ 88,463 en términos monetarios producto del incremento de las ventas, ya que la empresa en el mes de junio realizó su reactivación en la realización de sus operaciones y sin interrupciones significativas pudo continuar activamente.

Finalmente, la utilidad del período refleja un buen comienzo que le permite una reinversión de utilidades y que puede tener continuidad de la empresa.

## 4.1. Ratios de Liquidez

### 4.1.1. Liquidez General

$$\text{Liquidez General} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$2020 = \frac{7,550,809}{7,036,125} = 1.07$$

$$2019 = \frac{2,201,079}{2,005,900} = 1.09$$

En el año 2019 la entidad obtuvo una capacidad de pago de S/ 1.09 para efectuar con sus obligaciones corrientes. Es decir que por cada S/. 1.00 de deuda, la organización posee con S/. 1.09; para cubrir sus obligaciones a corto plazo; en el periodo 2020 es de S/ 1.07 para cumplir con sus compromisos corrientes a corto plazo.

Al cotejar los dos periodos se observó que la liquidez ha aumentado del 2019 al 2020, aunque en poco porcentaje 0.02 y esto se debe al incremento de la cartera de cuentas por pagar diversas y el compromiso de obligaciones corrientes por pagar.

### 4.1.2 Liquidez Absoluta

$$\text{Liquidez Absoluta} = \frac{\text{Caja y Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$2020 = \frac{675,864}{7,036,125} = 9.60$$

$$2019 = \frac{608,953}{2,005,900} = 30.35$$

El resultado del ratio de liquidez absoluta nos muestra que la empresa cuenta con una capacidad de pago inmediato de S/. 9.60 para cumplir con sus obligaciones corrientes en el año 2019. Es decir que por cada S/ 1.00 de deuda la empresa cuenta con S/ 9.60 de efectivo, para el 2020 se cuenta con S/ 30.35 de efectivo.

Al comparar los dos periodos se observó que pese a que la liquidez absoluta ha disminuido del año 2019 al 2020, la empresa cuenta con efectivo suficiente para cancelar sus deudas, esto es porque la cuenta caja y bancos si bien ha aumentado, el total de pasivo corriente se ha incrementado en más del 300% por obligaciones financieras por pagar a corto plazo, sin embargo según el resultado tienen un margen de seguridad de liquidez para hacer frente a sus deudas de corto plazo.

## 4.2 Ratios de Solvencia

### 4.2.1 Ratio de independencia o autonomía financiera

Establece una relación entre el capital propio de la entidad y todos los pasivos que posee. Cabe mencionar, que dicha solvencia patrimonial es relativa ya que se debe tener en cuenta cada política de las compañías.

$$\text{Ratio de independencia financiera} = \frac{\text{Fondos propios}}{\text{Deuda total}}$$

$$2020 = \frac{132,541}{7,712,356} = 1.71\%$$

$$2019 = \frac{32,541}{2,726,255} = 1.19\%$$

El ratio de independencia financiera del año 2019 es 1.19% y en el año 2020 ha subido a 1.71%; lo que significa que en el año 2019 si tenían fondos propios para enfrentar las deudas, sin embargo en el 2020 al ser mayor de 1.5% es adecuado tener un cierto grado de endeudamiento, puede no ser buena opción

al tener que utilizarse el apalancamiento financiero, debiendo supervisarse el monto de las deudas.

#### 4.2.2 Ratio de solvencia patrimonial

Establece la capacidad de una entidad de poder afrontar sus obligaciones con terceros o con sus proveedores, dicho de otra manera, determina si la entidad tiene los suficientes activos para cubrir los pagos pendientes que se posee.

$$\text{Ratio de solvencia patrimonial} = \frac{\text{Activo total}}{\text{Pasivo total}}$$

$$2020 = \frac{7,712,356}{533,319} = 14.46$$

$$2019 = \frac{2,726,255}{509,995} = 5.34$$

Según los resultados obtenidos, indica que en el año 2019 se tiene un ratio de solvencia de S/ 5.34 quiere decir que la empresa cuenta en su activo con S/ 5.34 soles por cada sol que tiene de deuda y en el 2020 se tiene un ratio de solvencia de S/ 14.46, esto dice que la entidad cuenta en su activo con la suma de S/ 14.46 soles por cada sol que tiene de deuda.

#### 4.2.3 Ratio de autonomía a largo plazo

Es necesario mencionar que mientras más alto sea el nivel de autonomía financiera mejor será el grado de solvencia y por ende incrementará la capacidad de la entidad para afrontar sus pagos financieros a largo plazo. Muestra la propiedad real para los socios o inversionistas y si depende o no del financiamiento externo.

$$\text{Ratio de autonomía a largo plazo} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo total}}$$

$$2020 = \frac{533,319}{8,245,675} = 6.47\%$$

$$2019 = \frac{509,995}{3,236,251} = 15.75\%$$

Del total de activo, en el año 2019 le pertenece al patrimonio el 15.75% y en el año 2020 disminuye del total de activo a un 6.47% del patrimonio, lo que significa que en el año 2019 tiene mayor nivel de autonomía financiera, su solvencia es mayor y posee una mayor capacidad de cumplir con sus compromisos financieras a largo plazo; para el periodo 2020, el ratio disminuyó 6.47%, sin embargo es un buen porcentaje de autonomía financiera a largo plazo. En ambos casos, la dependencia de la empresa a proveedores de capitales extranjeros, no es necesaria.

### 4.3 Ratios de Gestión

#### 4.3.1 Ratios de periodo promedio de cobros

Muestra los días en que una entidad demora para lograr que sus cuentas por cobrar se conviertan en efectivo. A mayor número de días, mejor será el movimiento, debido a que, será mucho más rápido el movimiento de dinero que nos deben nuestros clientes.

$$\text{Ratio periodo promedio de cobros} = \frac{\text{cuentas x cobrar comerciales x 365}}{\text{ventas}}$$

$$2020 = \frac{17,425 \times 365}{1,296,164} = 4.91$$

$$2019 = \frac{33,362 \times 365}{2,796,095} = 4.35$$

De conformidad a los porcentajes obtenidos, se determinó que el cobro de las deudas por cobrar a clientes es casi un promedio de 4 a 5 días, pues en

el año 2019 se recupera una cuenta por cobrar a clientes cada 4.35 días y en el año 2020 se recuperó una cuenta por cobrar a clientes cada 4.91 días, que en realidad es favorable para la empresa.

### Rotación de activo total

Mide la capacidad con la que la organización usa todos sus activos para poder adquirir ingresos. La fórmula para calcular esta relación es simplemente los ingresos netos divididos por el promedio de los **activos totales**.

$$\text{Ratio de rotación de activo total} = \frac{\text{Ingresos netos}}{\text{Activo total}}$$
$$2020 = \frac{1,296,164}{8,245,675} = 0.16$$
$$2019 = \frac{2,796,095}{3,236,251} = 0.86$$

Esto quiere decir que, por cada sol invertido en activos totales la empresa obtuvo como ingreso en el año 2019 la suma de S/ 0.86 de sol y la misma operación en el año 2020 ha disminuido su ingreso a la suma de S/ 0.16 de sol. Por lo que se tiene una rotación de activos totales negativas en ambos años, habiendo disminuido del año 2019 al 2020.

La **rotación de activos** mide la eficiencia con la que una empresa utiliza sus **activos totales** para generar ingresos.

### 4.4. Ratios de Rentabilidad

Los indicadores ROA y ROE muestran las utilidades que una empresa puede conseguir, son esenciales ya que, indican el uso que se les está dando a los activos y a los fondos propios.

**4.4.1 Margen Bruto.-** Este se calcula dividiendo el beneficio bruto entre ingreso bruto y, multiplicando la cifra por 100 para obtener un porcentaje.

$$\text{Rendimiento sobre el margen bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de ventas}}{\text{Ventas}}$$

$$2020 = \frac{1,296,164 - 700,007}{1,296,164} \times 100 = 45.99\%$$

$$2019 = \frac{2,796,095 - 2,094,936}{2,796,095} \times 100 = 25.07\%$$

La cifra porcentual representa la parte de los ingresos que la compañía puede mantener como beneficio; Es mejor cuando las utilidades brutas son mayores y más bajo el costo de ventas, en el caso de la empresa Yesenia Contratistas EIRL, en el año 2019 tiene un ratio de 25.07%, luego ha aumentado en el año 2020 hasta 45.99%, lo que significa que ha decrecido en el año 2020, conforme se observa en el año 2019 un margen bruto de S/ 701,159 y en el 2020 a S/ 596,157

**4.4.2 Margen Operativo.-** se calcula dividiendo el beneficio antes de intereses e impuestos entre las ventas y multiplicando la cifra por 100 para obtener un porcentaje. La cifra porcentual representa la parte de los ingresos que la compañía puede mantener como beneficio.

$$\text{Rendimiento sobre el margen operativo} = \frac{\text{Ingreso operativo}}{\text{Ventas}}$$

$$2020 = \frac{119,209}{1,296,164} = 9.20\%$$

$$2019 = \frac{243,442}{2,796,095} = 8.71\%$$

Según los porcentajes elaborados, esta razón financiera representa el porcentaje de la utilidad una vez cancelados los costos y gastos del periodo. Es mejor cuando las utilidades brutas son mayores y más bajo el costo de ventas más los costos operativos, en el caso de la empresa Yesenia Contratistas EIRL, en el año 2019 tiene un ratio de 8.71%, incrementado a 9.20% en el año 2020, lo que significa un aumento de 0.49%, lo que significa que la empresa es lucrativa.

**4.4.3 Margen Neto.-** El margen neto se calcula dividiendo el beneficio neto entre las ventas y multiplicando la cifra por 100 para obtener un porcentaje. La cifra porcentual representa la parte de los ingresos o ventas que la compañía puede mantener como beneficio.

$$\text{Rendimiento sobre el margen neto} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

$$2020 = \frac{88,323}{1,296,164} = 6.81\%$$

$$2019 = \frac{176,786}{2,796,095} = 6.32\%$$

De acuerdo a los porcentajes formulados, esta razón financiera nos brindara una idea del margen porcentual que representa la ganancia neta de la empresa en relación con las ventas netas de un periodo. Cuando más grande sea el margen neto de la empresa es mejor; como sucede con la empresa Yesenia Contratistas EIRL, en el año 2019 tiene un ratio de 6.32%, que aumenta a 6.81% en el año 2020, lo que significa un aumento de 0.49%, sin embargo el porcentaje promedio de 6% a 7% no es aceptable para una empresa.

**4.4.4 Rendimiento sobre el Patrimonio neto (capital) ROE.-** Indica que tan fructífera será la inversión realizada, es decir, si se obtendrán ganancias.

$$\text{Rendimiento sobre el patrimonio neto} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital}}$$

$$2020 = \frac{88,323}{132,541} = 66.34\%$$

$$2019 = \frac{176,786}{32,541} = 543.27\%$$

La rentabilidad del Patrimonio neto en el año 2019 es de 543.27%, es decir que de S/ 1.00 de aporte del accionista se obtuvo un rendimiento de 543.27 sobre el patrimonio; en el año 2020 de una rentabilidad del patrimonio del 66.34%, es decir que de S/ 1.00 de aporte del accionista se obtiene un rendimiento de 66.34 sobre el patrimonio.

Este ratio al medir el desempeño de los bienes propios de la entidad, nos enseña las ganancias generadas a favor de todos los accionistas, que, para este caso, en el 2019 y 2020 han disminuido. A causa de una disminución de ventas, poca supervisión de las operaciones y de los objetivos planteados.

**4.4.5 Rendimiento sobre los activos netos (ROA).**- Expresa el beneficio logrado por el activo de la organización. Cabe recalcar que, a medida que este ratio aumente, nos muestra que han crecido los beneficios generados por los activos. Y de esta manera quiere decir que la empresa está marchando de manera prospera.

$$\text{Rendimiento sobre los activos netos ROA} = \frac{\text{Beneficios netos}}{\text{Activos}}$$

$$2020 = \frac{88,323}{8,245,675} = 1.07\%$$

$$2019 = \frac{176,786}{3,236,251} = 5.46\%$$

Es preciso mencionar que un buen ROA es igual o mayor al 5%, por lo que muchas veces las organizaciones se retan así mismas para lograr este valor. Siempre se debe tener en cuenta las condiciones en que se encuentran los activos porque hay muchos factores por los que se puede ver modificado. En el caso de la empresa Yesenia contratistas EIRL, el ROA del año 2019 es de 5.46%, aceptable, sin embargo, en el año 2020, el ROA es 1.07% y, el motivo es porque en el año 2020 los activos han aumentado en más del 150%, lo que provoca una disminución entre los ROAS 2019 a 2020 del 4.39%, no conveniente para la empresa. La empresa si bien ha realizado compras de activo, estas no han sido grandes inversiones que generen liquidez y rentabilidad, esto lo podemos coincidir con el estado de flujos de inversión en las operaciones de inversión y financiamiento.

Objetivo específico tres, identificar los factores de la gestión financiera que inciden en la situación económica y financiera de la empresa Yesenia contratistas EIRL.

En relación a las actividades de operación, se encontró por una deficiente gestión financiera, que las ventas hayan disminuidos y las cobranzas a los clientes y terceros se mantengan en los mismos porcentajes y no se logre cumplir con las obligaciones financieras.

En cuanto a la liquidez, no es positiva y porcentualmente ha disminuido del año 2019 al 2020, la liquidez absoluta ha disminuido del 2019 al 2020, si bien son porcentajes manejables para la empresa, el motivo a evaluar es que los pasivos han aumentado en un 303%, en especial sus deudas de corto plazo, lo que origino que los pagos en efectivo solo ha cubierto con los ingresos obtenido, no siendo suficiente para cubrir el 100% de obligaciones por pagar.

El ratio del ROA del año 2019 es positivo al situarse más del 5%; sin embargo en el 2020 ha disminuido al 1.07%, por tener activos superiores a la utilidad obtenida al haberse mantenido el promedio de utilidad y los activos han aumentado en un 243%.

La autonomía de la empresa está disminuyendo en el año 2020 a un 6.47%, del cociente del total de activo en el patrimonio, esta disminución significa que la autonomía financiera es menor por lo que depende más de terceras

personas porque no hubo la suficiente inversión de activos y se reflejó en el estado de resultados y el porcentaje de rentabilidad, si bien se tiene resultados positivos, no obstante, se encuentra aún por debajo de lo que se necesita y requiere para una entidad dedicada al rubro de la construcción.

El ratio de independencia financiera ha subido, lo que significa que en el año 2019 si tenían fondos propios para enfrentar las deudas, sin embargo en el 2020 al ser mayor de 1.5%, puede no ser buena opción al tener que utilizarse el apalancamiento financiero.

Según los resultados obtenidos, nos indican que en los años 2019 y 2020 se tiene ratios de solvencia patrimonial positivos sin embargo no ayudaron a mejorar los porcentajes de las utilidades comparativas con otras del mismo rubro.

Del total de activo, en el año 2019 le pertenece al patrimonio el 15.75% y en el año 2020 disminuye del total de activo a un 6.47% del patrimonio, lo que significa que en el año 2019 tiene mayor nivel de autonomía financiera, su solvencia es mayor y posee una mayor capacidad de cumplir con sus compromisos financieras a largo plazo; para el periodo 2020, el ratio disminuyó 6.47%, sin embargo es un buen porcentaje de autonomía financiera a largo plazo.

Los ingresos descontando el costo de ventas que la empresa puede mantener como beneficio han disminuido en relación del año 2019 al 2020 en un importe de S/ 105,002, porcentualmente un 20.92%

La utilidad generada en favor de los accionistas, viene disminuyendo del 2019 y 2020, siendo los motivos principales: Disminución de ventas, falta monitoreo de las operaciones y resultados obtenidos.

El ROA del año 2019 es positivo al situarse más del 5%; sin embargo en el 2020 ha disminuido al 1.07%, por tener activos superiores a la utilidad obtenida al haberse mantenido el promedio de utilidad y los activos han aumentado en un 243%.

En cuanto a la liquidez, no es positiva y porcentualmente ha disminuido del año 2019 al 2020, por su volumen de operaciones el valor porcentual debe ser

mayor a fin de no financiarse con endeudamiento interno o externo y/o reducir gastos.

La liquidez absoluta ha disminuido del 2019 al 2020, si bien son porcentajes manejables para la empresa, el motivo a evaluar es que los pasivos han aumentado en un 303%, en especial sus deudas de corto plazo.

El ratio de independencia financiera del año 2020 ha subido a 1.71%; que al ser mayor de 1.5%, si bien es adecuado tener un cierto grado de endeudamiento, no es buena opción al tener que utilizarse el apalancamiento financiero, debiendo supervisarse el monto de las deudas.

En el año 2020 por cada S/ 14.46 de deuda con terceros, se tiene un respaldo del patrimonio de S/ 1.00. En consecuencia, este ratio debe analizarse con otros ratios para complementarse y de manera brinden información adicional.

La autonomía de la empresa está disminuyendo en el año 2020 a un 6.47%, del cociente del total de activo en el patrimonio, esta disminución significa que la autonomía financiera es menor por lo que depende más de terceras personas.

Se recalca que una inadecuada gestión financiera, provoca que las ventas decaigan, además, los gastos de costos y ventas se mantienen elevados y no se logra cumplir con las obligaciones financieras, no cuentan con una estructura financiera bien planteada que ayude a perfeccionar la situación económica, la organización prefiere optar por recursos de terceros.

En lo que respecta a las utilidades netas, se observa que se tiene resultados positivos, no obstante, se encuentra aún por debajo de lo que se necesita y requiere para una entidad dedicada al rubro de la construcción. Con urgencia, se requiere la toma de medidas que sean necesarias para incrementar los resultados que vienen siendo ineficientes para la empresa.

Objetivo general: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la situación económica y financiera de la empresa Yesenia contratistas EIRL.  
Trujillo 2019 - 2020

En relación al objetivo general, del análisis realizado a los tres objetivos específicos se concluye que la gestión financiera si incide en forma negativa en la situación económica y financiera de la empresa Yesenia Contratistas EIRL, al no haber hecho uso adecuado de los recursos financieros de la organización, lo que está demostrado a través del flujo de efectivo y especialmente en las actividades de operación, inversión y financiamiento, así tenemos: No cuenta con efectivo, las cuentas por cobrar se han incrementado en un 300%, disminución de los activos fijos, aumento significativo de cuentas por pagar diversas y una disminución de utilidades, estas fallas y/o falencias es porque no se tiene una adecuada administración financiera.

Finalmente, las tesis como valor agregado consideramos que la empresa Yesenia contratistas EIRL debe elaborar de manera consecutiva un análisis de todos los estados financieros para de esta manera tomar acciones adecuadas y en el tiempo oportuno. Así mismo, es indispensable que las diferentes áreas con las que cuenta la entidad se vinculen de manera autónoma para poder llegar a las metas establecidas por la organización.

Cabe recalcar que no se puede dejar de lado el uso de ratios financieros para determinar la situación de la entidad y realizar una correcta toma de decisiones en caso se requiera.

## V. DISCUSIÓN

Se planteó como primer objetivo específico el analizar las actividades de operación, inversión y financiamiento de la empresa Yesenia contratistas EIRL Trujillo 2019 – 2020. Según Gil (2017), su objetivo era evaluar la situación financiera y realizar una propuesta para la gestión financiera, obteniendo como resultados al examinar los diferentes métodos para ser utilizados en los estados financieros, detectándose deficiencias en la organización, en el efectivo y equivalente de efectivo, en las cuentas por cobrar, obligaciones a corto y largo plazo y en sus ventas netas de la empresa Constructora Concretos AVC, comparando con la empresa Yesenia contratistas EIRL, por lo que se encontraron similitudes sobre deficiencias en las actividades de operación, inversión y financiamiento, proponiendo como alternativa solución y concordando con el autor que la empresa necesita mejorar su gestión financiera a corto plazo. En el estudio realizado por Moya (2016), se encontró diferencias con estos resultados, los autores encontraron que la gestión financiera guarda una relación positiva moderada con las actividades de operación, inversión y financiamiento, mostraron que la empresa no logró sus metas establecidas para 2015, esta diferencia posiblemente se dio porque no cumplieron con las expectativas de sus ventas, la gestión de cobranza fue débil y los gastos operativos aumentaron. Cabe resaltar que el análisis financiero y contable detallado es lo más básico y el más importante, debido a que nos permitirá determinar nuestros distintos indicadores para mejorar y lograr los objetivos planteados, como aumentar la rentabilidad de la empresa. Dado a esto, puede considerarse que la gestión financiera y las actividades de operación, inversión y financiamiento se vinculan de forma significativa pero que en nuestros resultados en menor porcentaje, posiblemente porque en la empresa la gestión financiera y las actividades del flujo de efectivo no se administraban adecuadamente por lo que urge mejoras en los planes y vincularlas a las acciones de las actividades de operación, inversión y financiamiento y que en los antecedentes se encontró que hubo similares deficiencias. En el segundo objetivo específico; analizar la situación

económica y financiera de la empresa Yesenia contratistas EIRL, de acuerdo a la información adquirida de los estados de situación financiera y de resultados, se observó un crecimiento de las cuentas por cobrar diversas y cuentas por pagar, el resultado del ejercicio 2020 ha sido por aumento de capital y no de ventas, disminuciones de efectivo y ventas, la autonomía financiera es menor y depende de terceras personas, disminución en la inversión de activos, disminución del ROE por disminución de ventas y resultados obtenidos y el ROA en el 2020 es menor al promedio. Según Azañero (2016), su objetivo fue determinar el efecto de la planificación financiera en la situación económica – financiera de la empresa Servicios Generales Halcón Rojo, es necesario mencionar que es de suma importancia realizar un análisis contable-financiero muy detallado, pues ello, nos permitirá cumplir con las metas trazadas además de tomar decisiones en el tiempo adecuado. Lo indicado en el párrafo anterior es similar a nuestra investigación, ya que al aplicar análisis horizontal y vertical y ratios financieros se llegó a la conclusión que la empresa no llegan a sus ventas estimadas, las cobranzas no cumplen su objetivo y las disminuciones del ROE y ROA, razón por la cual, no se tienen las utilidades esperadas. En la presente investigación se encontró que si existe relación entre gestión financiera y estado de situación económica financiera en la empresa Servicios Generales Halcón Rojo, esto se dio porque la administración de forma infrecuente , no comunica, no coordina con las áreas, no establece metas alcanzables y no monitorea de acuerdo al recurso económico de la empresa, porque cambios en la forma de planificar y monitorear sería importante para las aspiraciones de la empresa Yesenia Contratistas EIRL y que esta tendencia también se refleje en el comportamiento de los estados de situación económica y financiera, con la aplicación de análisis horizontal y vertical y ratios financieros. En el tercer objetivo específico identificar los factores de la gestión financiera que inciden en la situación económica y financiera de la empresa Yesenia contratistas EIRL, Trujillo 2019-2020. Los ingresos brutos han disminuido en relación del año 2019 al 2020 en un 20.92%, la utilidad a favor de los accionista está disminuyendo, por baja de ventas, monitoreo de operaciones y resultados obtenidos, la liquidez ha

disminuido de año a año, la disminución de la autonomía financiera hace depender de terceras personas, se mantiene altos gastos operacionales y obligaciones financieras y las utilidades netas están decreciendo de manera considerable lo que hace que se obtengan resultados por debajo de lo normal para empresa de dicho rubro. Por su parte, los resultados de la investigación efectuada por Erazo (2020), nos indican que debido a una deficiente gestión financiera los resultados de los estados financieros destacan que en el período 2018 la entidad manifestó un serio nivel de endeudamiento, en especial a largo plazo, teniendo que cubrir obligaciones de corto plazo donde los activos estaban comprometidos en un 64%, las inversiones del gerente estaba en peligro. Con lo expuesto en el párrafo anterior, se confirma que para la obtención de rentabilidad está correspondía con realizar una eficiente gestión financiera, que permita en el desarrollo de las actividades de la empresa, identificar los factores que no permitan lograr los resultados de utilidad neta; así mismo, se determina que no se ha tenido un monitoreo contable financiero, para realizar las correcciones necesarias. Comparando lo indicado por Llampén (2018), quien sostiene la relevancia de usar buenas herramientas de gestión financiera que permitirán obtener utilidades mejores que las del mercado, además que es sustancial el aplicar algún tipo de financiamiento y así cubrir las obligaciones de corto plazo y, señala que es vital el uso de indicadores financieros para analizar el estado de la empresa. Considerando la investigación presente, se tiene por objetivo general; determinar la incidencia de la gestión financiera en la situación económica y financiera de la empresa Yesenia contratistas EIRL, Trujillo 2019-2020, se logró que la investigación cumple con este objetivo, al ejecutar y obtener resultados de los ratios de liquidez, rentabilidad, solvencia, capital de trabajo y análisis documental, se puede afirmar que si existe una incidencia importante entre las dos variables anteriores. De los resultados obtenidos se pudo demostrar la hipótesis, la gestión financiera incide negativamente en la situación económica y financiera de la empresa Yesenia Contratistas EIRL, Trujillo 2019 -2020, dado esto por el deficiente dominio de la gestión financiera, la disminución de las ventas, la falta de liquidez, la lentitud en

## VI. CONCLUSIONES

1. Se concluye que de acuerdo al análisis de las actividades de operación, inversión y financiamiento de la empresa Yesenia contratistas EIRL es deficiente, por lo tanto incide negativamente en la situación económica y financiera, porque no se generó el flujo de efectivo de las actividades de operación, asimismo no se invirtió adecuadamente y se ha excedido en los préstamos para cubrir sus operaciones a corto plazo, existe una deficiente gestión financiera al no haberse detectado medidas para generar liquidez, no se han invertido en activos, los préstamos a largo plazo obtenidos no causaron el efecto requerido, al no tener una política de créditos que genere liquidez para pagar las obligaciones financieras de la empresa. Esto se dio porque la administración de forma infrecuente ,no comunica, no coordina con las áreas, no establece metas alcanzables y no monitorea de acuerdo al recurso económico de la empresa, porque cambios en la forma de planificar y monitorear sería importante para las aspiraciones de la empresa Yesenia Contratistas EIRL y que esta tendencia también se refleje en el comportamiento de los estados de situación económica y financiera, con la aplicación de análisis horizontal y vertical y ratios financieros. Se concluye de la evaluación a los resultados obtenidos del análisis horizontal y vertical, los ratios financieros, e indicadores de la información financiera 2019 - 2020, que la gestión financiera incide negativamente en la empresa,
2. De acuerdo al primer objetivo específico, se concluye que habiéndose encontrado deficiencias en el estado de flujos de efectivo, urge mejoras en los planes y vincularlas a las acciones de las actividades de operación, inversión y financiamiento. Se encontró que las cuentas por cobrar diversas y por pagar se han incrementado, la cuenta propiedad, planta y equipo es baja en comparación con compañías similares y hay cuentas por pagar a largo plazo que no han sido cancelados en todo el año 2020; tras hacer el análisis respectivo se

encontró que existe una deficiencia de la gestión financiera sobre las actividades del flujo de efectivo.

3. De acuerdo al segundo objetivo específico se concluye, que de los resultados obtenidos del análisis horizontal y vertical, los ratios financieros, e indicadores de la información financiera 2019 - 2020, habiéndose encontrado deficiencias en el monitoreo de flujos de efectivo, como programar plazos de cobro y pago de obligaciones, monitorear los altos gastos operacionales y obligaciones financieras a corto plazo, disminuir la utilización de recursos ajenos; por lo que podemos precisar que falta una elaboración y monitoreo de un plan financiero que logre aumentar porcentualmente la utilidad.
4. Se concluye de acuerdo al tercer objetivo específico, que los factores de la gestión financiera que inciden en la situación económica y financiera, son por no revisar los niveles financieros, falta de evaluación de los flujos de efectivo, no hay un programa de plazos de cobro y pago, falta de análisis de la utilidad, determinar la diferencia en utilidad y caja; lo que ha determinado que los ingresos después de costo de ventas han disminuido, los resultados han decrecido, falta de supervisión a las operaciones, falta de liquidez, no tienen autonomía financiera suficiente, altos gastos operacionales y compromisos financieros y los resultados con promedios bajo la eficiencia.

## VII. RECOMENDACIONES

Se propone a la Gerencia, mejorar la gestión financiera y adoptar planes financieros inmediatos que permitan gestionar recursos financieros a largo plazo para cumplir con las obligaciones de corto plazo, y de esta manera se logre cumplir con dichos pagos mensuales, buscar estrategias para alcanzar resultados óptimos en ventas, solvencia y utilidad, supervisando estas actividades económicas y financieras y tomando decisiones, para revertir los resultados obtenidos.

Al gerente, se recomienda formular medidas inmediatas, para disminuir las cuentas por cobrar y pagar, iniciar inversiones para aumentar los activos con el debido financiamiento y aumentar el patrimonio, mejorar los niveles de ventas y efectivo, de la autonomía financiera, planificar nuevas inversiones y aumento del ROE y el ROA, disminuir los gastos operacionales y tener utilidades que sean mayores a las empresas de la misma actividad.

Los tesisistas recomendamos a la alta gerencia que, de manera semestral se realicen informes financieros, los cuales deben estar correctamente analizados; las personas encargadas de la elaboración de estos informes deben mostrar sus opiniones al respecto para determinar, en caso sean necesarias, algunas falencias y brindar soluciones en el menor tiempo posible siempre a favor de cumplir las metas de la empresa y de todas aquellas que se dedican al mismo giro.

Una solicitud para los futuros profesionales, de forma especial a los colegas, proponer la continuación y profundización de las investigaciones, para obtener los conocimientos o ampliarlos y que al aplicarlos se logre la solución a los problemas o incógnitas de carácter científico, nos permitimos recomendar el análisis de financiamiento a corto plazo y flujos de efectivos y otros. Con la presente investigación deseamos que sea una experiencia inicial de nuestra formación profesional y teniendo en paralelo una constante capacitación, podremos contribuir al desarrollo del sector empresarial.

## REFERENCIA

- Apaza, M. (2017). *Análisis Financiero* (Primera Edición). Instituto Pacífico.
- Academia de Contabilidad Financiera (2014) ANTOLOGÍA PARA CURSO DE FUNDAMENTOS DE CONTABILIDAD. Recuperado de: <https://www.uv.mx/personal/alsalas/files/2013/08/INFORMACION-FINANCIERA.pdf>
- Andrés Sevilla Arias (01 de diciembre, 2015). Ratios de liquidez. Economipedia.com <https://economipedia.com/definiciones/ratios-de-liquidez.html#:~:text=Los%20ratios%20de%20liquidez%20miden,financieras%20en%20el%20corto%20plazo.>
- Apaza, M. (2015). *PCGE y NIIF aplicados a Sectores Económicos. Actualidad Empresarial*. ((1ra Edición) ed.).
- Apaza Meza, M. (2017). *Análisis financieros para la toma de decisiones*. Lima: Instituto Pacífico S.A.C.
- Azañero (2016). "Planificación financiera en la Situación Económica y Financiera de la empresa Servicios Generales Halcón Rojo E.I.R.L.", Recuperado de: [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/330/aza%c3%b1ero\\_mg.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/330/aza%c3%b1ero_mg.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Calderón. C (2019). *Flujo de Caja y FCL*. 2016.
- Canales, M. (2006) *Metodologías de investigación social*, El saber cuantitativo (p. 14), 1ra Ed, LOM Concha y Toro, Santiago de Chile. Recuperado de: <https://imaginariosyrepresentaciones.files.wordpress.com/2015/08/canales-eron-manuel-metodologias-de-la-investigacion-social.pdf>
- Cabrera C.; Fuentes M.; Cerezo G. (2017). *La gestión financiera aplicada a las organizaciones*. Recuperado de: <file:///C:/Users/USER/Downloads/Dialnet-LaGestionFinancieraAplicadaALasOrganizaciones-6174482.pdf>
- Córdoba, M. (2016). *Gestión Financiera*. (2. ° ed.) Recuperado de: <https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2016/12/Gestion-financiera-2da-Edici%C3%B3n.pdf>

Daza Izquierdo, J. (2016). Crecimiento y rentabilidad empresarial en el sector industrial brasileño. Contaduría y Administración, 266-282.

García, E., Mapén, F. y Bertolini, G. (2019). Marco analítico de la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas: Problemas y perspectivas de diagnóstico. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/jatsRepo/5826/582661248013/index.html>

García, I. Evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de la liquidez empresarial. Revista Cubana de Contabilidad y Finanzas. COFIN HABANA, Recuperado de: <http://www.cofinhab.uh.cu/index.php/RCCF/article/view/166>

Gil, A. (2017) En sus tesis, "Evaluación de la situación financiera del periodo 2013 al 2016 y propuesta de una gestión financiera para la empresa constructora concreto AVC Chimbote, 2017" Recuperado de: [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/10249/gil\\_pa.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/10249/gil_pa.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Greuning, H. (2009) International Financial Reporting Standards, Statement of Financial Position/ Balance Sheet, (p. 92) Fifth Edition, Washington. Recuperado de: [https://books.google.com.pe/books?id=Jv0EzOHHngQCypriintsec=frontcoveryh1=esysource=gbs\\_ge\\_summary\\_rycad=0#v=onepageyqyf=false](https://books.google.com.pe/books?id=Jv0EzOHHngQCypriintsec=frontcoveryh1=esysource=gbs_ge_summary_rycad=0#v=onepageyqyf=false)

Gutiérrez Hernández, María Teresa y Téllez Sánchez, Lino y Munilla González, Fermín (2005). La Liquidez Empresarial y su Relación con el Sistema Financiero. Recuperado en: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=1815/181517957006>

Gutiérrez, J., Vega, J. y Osorio, S. (31 de junio de 2019). Mecanismos de financiación y gestión de recursos financieros del sector de la construcción, infraestructura y megaproyectos en Colombia. Revista Universidad de Rosario. [http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S012446392019000100119&lang=es](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S012446392019000100119&lang=es)

Holded (mayo 21, 2021). Ratios financieras: ¿qué son y qué tipos existen? <https://www.holded.com/es/blog/ratios-analizar-situacion-financiera-empresas>

Lerma, H. (2016). Metodología de la investigación: Propuesta, anteproyecto y proyecto. (5° ed.). Ecoe Ediciones: Bogotá- Colombia. <https://n9.cl/pgh2c>

Mántey, G., y Feregrino, J. (2009). Una propuesta para dotar de liquidez a las micro, pequeñas y medianas empresas, y sostener la planta laboral en tiempos de crisis. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=363542900005>

Machado (2018). En su tesis “La Planificación financiera y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Mediciones de Energía S.A.C.”, Recuperado de: [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/26648/machado\\_llc.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/26648/machado_llc.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Ministerio de Economía y Finanzas. Normas Internacionales. Recuperado de [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/no\\_oficializ/nor\\_internac/ES\\_GVT\\_IFRS01\\_2013.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/no_oficializ/nor_internac/ES_GVT_IFRS01_2013.pdf)

Ortiz, J. (2013) Gestión Financiera. Recuperado de: [https://books.google.es/books?hl=es&lr=yid=3-67AAwAAQBAJyoi=fndypg=PP1ydg=gestion+financierayots=Xf\\_O1U6i\\_Rysig=9P9vfAKak5l8YNkWq9vQaVvgUZw#v=onepageyq=gestion%20financierayf=fals](https://books.google.es/books?hl=es&lr=yid=3-67AAwAAQBAJyoi=fndypg=PP1ydg=gestion+financierayots=Xf_O1U6i_Rysig=9P9vfAKak5l8YNkWq9vQaVvgUZw#v=onepageyq=gestion%20financierayf=fals)  
e

Paz, E. y Taza, Y. (2017) *La Gestión Financiera en la liquidez de la empresa Yossev E.I.R.L del distrito de Callao durante el periodo 2012*. [Tesis para optar título profesional, Universidad de Ciencias Y humanidades UN. .) Recuperado de: [http://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/uch/134/Paz\\_EC\\_Taza\\_YY\\_TEN\\_F\\_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/uch/134/Paz_EC_Taza_YY_TEN_F_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Perea M., Sandra P., y Castellanos S., Heiberg A., y Valderrama B., Yosman J. (2016). Estados financieros previsionales como parte integrante de un conjunto completo de estados financieros en ambiente NIIF. Una propuesta en el marco de la lógica difusa. Actualidad Contable Faces, Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=257/25744733006>

PENSAR EN MOVIMIENTO: Revista de Ciencias del Ejercicio y la Salud ISSN 1659-4436 Vol. 15, No.2, pp. 1- 21 Abre el 1° de julio, cierre al 31 de diciembre, 2017 Recuperado de <https://www.scielo.sa.cr/pdf/pem/v15n2/1409-0724-pem-15-02-e2733.pdf>

Ramírez, R (2018) Contabilidad de Empresas Constructoras e Inmobiliarias. Régimen Contable, Laboral y Tributario. Segunda edición.

- Rodríguez, I (2016, diciembre, 21) El Economista recuperado de <https://www.eleconomista.com.mx/>
- Rodríguez, A y Venegas, F (2012) Liquidez y apalancamiento de la banca comercial en México. Análisis Económico Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=41326845008>
- Rojas y Soca (2017) Gestión Financiera y Su Incidencia en El Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de La Constructora G.N. GAMBOA & CIA S.A.C. En I Año 2016. (Tesis para optar título profesional de Contador Público) Recuperado de: <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/UPEU/1730>
- Sampieri, H. Fernández, C. y Baptista P. (2010) Best Seller Metodología de la investigación, Definición del alcance de la investigación a realizar (p. 83) 5ta Ed, McGraw Hill, México .Recuperado de: [https://www.esup.edu.pe/descargas/dep\\_investigacion/Metodologia%20de%20la%20investigaci%C3%B3n%205ta%20Edici%C3%B3n.pdf](https://www.esup.edu.pe/descargas/dep_investigacion/Metodologia%20de%20la%20investigaci%C3%B3n%205ta%20Edici%C3%B3n.pdf)
- Sánchez, X y Millá, J (2012). Medición del riesgo de liquidez. Una aplicación en el sector cooperativo. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=265424601007>
- Sinha, G. (2012) Financial Statement Analysis, Thechniques of Financial Statement Analysis, (p 41) Second Edition. Recuperado de: [https://books.google.com.pe/books?id=ZyIpkMCtyN4Cydq=vertical+analysisyhl=&esysource=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=ZyIpkMCtyN4Cydq=vertical+analysisyhl=&esysource=gbs_navlinks_s)
- Tamburini, L. (02 de abril de 2020). El párate total de la obra privada debido a la pandemia de COVID 19 "está generando un crash económico para las empresas". Diario El Martaplense. Recuperado de: <https://elmarplatense.com/2020/04/02/constructores-laprimeraquincena-de-abril-se-va-a-hac>.
- Terrazas P., Rafael A. (2009). Modelo de gestión financiera para una organización perspectivas. Recuperado en: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=4259/425942159005>
- Vargas Arévalo, H (2003) CONSIDERACIONES PRÁCTICAS PARA LA GESTIÓN DE CAPITAL DE TRABAJO EN LAS PyMES INNOVADORAS. Revista Escuela de Administración de Negocios Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=20604707>

Vargas Soto, Reinaldo (2007). ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO. InterSedes: Revista de las Sedes Regionales. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=666/66615071009>

Vargas (2014) La investigación aplicada: una forma de conocer las realidades con evidencia científica. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/440/4015082010.pdf>

Vera Carolina, Mary A; Melgarejo Molina, Zuray A; Mora Riarpa, Edwin H. (2014). Acceso a la financiación en Pymes Colombianas: una mirada desde sus indicadores financieros. Innovar, 24(53), 149-160.

Veras, M. y Reis, M. (2014). Liquidez y precios de activos: evidencia del mercado brasileño. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=123030015004>

Verona, M. y Mayor, J. (2012). Gestión financiera Liquide, vol. XXXVII, núm. 3. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=87024622006>

## Anexo 6: Validación de instrumentos

### CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor C.P.C.: Luis Eduardo Canaval Hernández

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS.

Tenemos a bien hacerle llegar nuestro cordial saludo y así mismo los mejores deseos de fortaleza y recuperación ante la serie de acontecimientos sociales y de salud que venimos viviendo, hacerle saber que a pesar de la situación atravesada hemos seguido desarrollando con gran esfuerzo nuestras responsabilidades como estudiantes de la carrera profesional de Contabilidad perteneciente a la escuela de Ciencias Empresariales de la UCV, en la sede Trujillo, por lo que hemos visto a bien recurrir a usted para solicitar de su apoyo en sus conocimientos para la validación de los instrumentos con los cuales recogeremos la información necesaria para aplicar y por ende culminar una de nuestras etapas de investigación que en adelante nos permitirá obtener el título profesional de Contador Público.

El título de mi proyecto de investigación es: **Gestión financiera y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Yesenia contratistas EIRL, Trujillo 2019-2020** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar el instrumento en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en las variables comprendidas en mi investigación.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

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

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>DIMENSIÓN 1: Gestión Financiera</b>							
1	Actividades de Operación	X		X		X		
2	Actividades de Inversión	X		X		X		
3	Actividades de Financiamiento	X		X		X		
	<b>DIMENSIÓN 2: Situación Financiera y Económica</b>							
4	Ratio de liquidez	X		X		X		
5	Ratio de solvencia	X		X		X		
6	Liquidez General= Activo corriente / Pasivo corriente	X		X		X		
7	Prueba ácida= Activo Corriente- Inventario / Pas. Corriente	X		X		X		
8	Prueba defensiva= Caja bancos/ pasivo corriente	X		X		X		
9	Capital de Trabajo= Activo Corriente – Pasivo Corriente	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. C.P.C: Luis Eduardo Canaval Hernández

DNI: 22299885

Especialidad del validador: Contador Público

Trujillo, 14 de julio del 2021

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

<sup>3</sup>Claridad: 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

## CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor C.P.C: **Andrés Humberto Gamarra Arana**

### Presente

Asunto: **VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS.**

Tenemos a bien hacerle llegar nuestro cordial saludo y así mismo los mejores deseos de fortaleza y recuperación ante la serie de acontecimientos sociales y de salud que venimos viviendo, hacerle saber que a pesar de la situación atravesada hemos seguido desarrollando con gran esfuerzo nuestras responsabilidades como estudiantes de la carrera profesional de Contabilidad perteneciente a la escuela de Ciencias Empresariales de la UCV, en la sede Trujillo, por lo que hemos visto a bien recurrir a usted para solicitar de su apoyo en sus conocimientos para la validación de los instrumentos con los cuales recogeremos la información necesaria para aplicar y por ende culminar una de nuestras etapas de investigación que en adelante nos permitirá obtener el título profesional de Contador Público.

El título de mi proyecto de investigación es: **Gestión financiera y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Yesenia contratistas EIRL, Trujillo 2019-2020** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar el instrumento en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en las variables comprendidas en mi investigación.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

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

N°	DIMENSIONES / ítema	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>DIMENSIÓN 1: Gestión Financiera</b>							
1	Actividades de Operación	X		X		X		
2	Actividades de Inversión	X		X		X		
3	Actividades de Financiamiento	X		X		X		
	<b>DIMENSIÓN 2: Situación Financiera y Económica</b>							
4	Ratio de liquidez	X		X		X		
5	Ratio de solvencia	X		X		X		
6	Liquidez General= Activo corriente / Pasivo corriente	X		X		X		
7	Prueba ácida= Activo Corriente- Inventario / Pas. Corriente	X		X		X		
8	Prueba defensiva= Caja bancos/ pasivo corriente	X		X		X		
9	Capital de Trabajo= Activo Corriente – Pasivo Corriente	X		X		X		

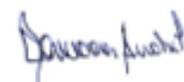
Observaciones (precisar si hay suficiencia): \_\_\_\_\_

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

Apellidos y nombres del juez validador. C.P.C.: Andrés Humberto Gamarra Arana

DNI: 17860265

Especialidad del validador: Finanzas



Trujillo, 16 de julio del 2021

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar el componente o dimensión específica del constructo

<sup>3</sup>Claridad: 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

## CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor C.P.C: Eberth Junior Burgos Pineda

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS.

Tenemos a bien hacerle llegar nuestro cordial saludo y así mismo los mejores deseos de fortaleza y recuperación ante la serie de acontecimientos sociales y de salud que venimos viviendo, hacerle saber que a pesar de la situación atravesada hemos seguido desarrollando con gran esfuerzo nuestras responsabilidades como estudiantes de la carrera profesional de Contabilidad perteneciente a la escuela de Ciencias Empresariales de la UCV, en la sede Trujillo, por lo que hemos visto a bien recurrir a usted para solicitar de su apoyo en sus conocimientos para la validación de los instrumentos con los cuales recogeremos la información necesaria para aplicar y por ende culminar una de nuestras etapas de investigación que en adelante nos permitirá obtener el título profesional de Contador Público.

El título de mi proyecto de investigación es: **Gestión financiera y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Yesenia contratistas EIRL, Trujillo 2019-2020** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar el instrumento en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en las variables comprendidas en mi investigación.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

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

Nº	DIMENSIONES / items	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>DIMENSIÓN 1: Gestión Financiera</b>							
1	Actividades de Operación	X		X		X		
2	Actividades de Inversión	X		X		X		
3	Actividades de Financiamiento	X		X		X		
	<b>DIMENSIÓN 2: Situación Financiera y Económica</b>							
4	Ratio de liquidez	X		X		X		
5	Ratio de solvencia	X		X		X		
6	Liquidez General= Activo corriente / Pasivo corriente	X		X		X		
7	Prueba ácida= Activo Corriente- Inventario / Pas. Corriente	X		X		X		
8	Prueba defensiva= Caja bancos/ pasivo corriente	X		X		X		
9	Capital de Trabajo= Activo Corriente – Pasivo Corriente	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. C.P.C.: **Burgos Pineda Eberth Junior**

DNI: 44668478

Especialidad del validador: **Contador Publico Colegiado**

Trujillo, 16 de julio del 2021

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

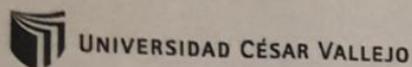
**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

  
**Eberth J. Burgos Pineda**  
 CONTADOR GENERAL  
 N° MAT. 02-5713

**Anexo 7: Matriz de Operacionalización de variables**

<b>VARIABLES DE ESTUDIO</b>	<b>DEFINICIÓN CONCEPTUAL</b>	<b>DEFINICIÓN OPERACIONAL</b>	<b>DIMENSIÓN</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>ESCALA DE MEDICIÓN</b>
Gestión Financiera	Es aquella disciplina que se encarga de optimizar los recursos, además de adquirirlos, invertirlos y administrarlos. La gestión financiera tiene la facultad de analizar y aplicar un control de estas acciones que tienen que ver con los medios financieros para lograr su objetivo con eficiencia y rentabilidad en la toma de decisiones de la organización. (Córdova, M. 2016).	Es la capacidad que tiene para optimizar los recursos, adquirirlos, invertirlos y administrarlos.	Decisiones de Financiamiento Decisiones de inversión Decisiones operativas	Actividades de financiamiento Actividades de Inversión Actividades Operativas	Razón
Situación económica y financiera	La situación económica es el resultado de la gestión comercial, operativa y administrativa que finalmente se traduce en la utilidad operativa. Una empresa goza de una buena situación económica 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) Una 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)	La presente variable se midió mediante análisis documental.	Ratios de liquidez, solvencia y gestión	Liquidez general Liquidez absoluta Independencia Financiera Solvencia patrimonial Autonomía a largo plazo Periodo promedio de cobro Rotación de activo total	Razón

## Anexo 8: Carta



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Trujillo, 25 de junio de 2021

### CARTA No.283-2021-UCV-VA-FCE/D

Señor:  
**SEGUNDO ALBERTO LUNA VICTORIA VITTERY**  
**GERENTE GENERAL**  
**EMPRESA YESENIA CONTRATISTAS EIRL**

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 las estudiantes Melissa Maribel Giron Peña y Cristina Biviana Linares Guevara, 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 Yesenia Contratistas EIRL, Trujillo 2019 - 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 9:



**Yesenia**  
CONTRATISTAS E.I.R.L.

Trujillo, 30 de junio de 2021

Doctora Jaela Peña Romero  
Decana de la Facultad de Ciencias Empresariales  
Universidad Cesar Vallejo

Presente. -

Tengo el agrado dirigirme a usted, con la finalidad de hacer de su conocimiento que las estudiantes Melissa Maribel Giron Peña con DNI. N° 47474542 y Cristina Biviana Linares Guevara con DNI. N° 75257099, estudiantes del X Ciclo de la Escuela profesional de CONTABILIDAD, de la Institución Universitaria que Usted representa, han sido admitidas 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,

YESENIA CONTRATISTAS E.I.R.L.  
  
Susana A. Luján Victoria Pittay  
GERENTE GENERAL

Calle Los Cocoteros N° 445 Int. A2 Urb. El Golf - Víctor Larco Herrera - Trujillo - La Libertad  
Cel: 949 557226 / Email: yeseniacontratistas@gmail.com



# Yesenia

CONTRATISTAS E.I.R.L.

YESENIA CONTRATISTAS E.I.R.L.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31.12.2019  
(EN SOLES)

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO</u>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	608,953.00	TRIBUTOS, CONTRAP. Y APORT POR PAGAR	17,055.17
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, A LOS ACCIONISTAS	33,362.39	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	203,866.66
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS	1,540,356.78	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS (Proyectos)	1,784,378.60
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADOS	10,406.85	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2,005,900.43</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2,201,079.02</b>		
		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	720,355.72
INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO	1,035,172.36	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>720,355.72</b>
TERRENOS	986,000.00	<b>PATRIMONIO</b>	
VEHICULOS	34,576.27	<b>CAPITAL</b>	32,541.00
MUEBLES Y ENSERES	5,660.47	<b>CAPITAL ADICIONAL</b>	165,000.00
EQUIPOS DIVERSOS	38,490.67	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	312,454.23
DEPRECIACION ACUMULADA	(29,555.05)	RESULTADO ACUMULADO	135,668.40
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,035,172.36</b>	UTILIDAD DEL EJERCICIO	176,785.83
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>509,995.23</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,236,251.38</b>	<b>TOTAL PASIVO PATRIMONIO</b>	<b>3,236,251.38</b>

YESENIA CONTRATISTAS E.I.R.L.  
  
 Yesenia Viterro  
 GERENTE GENERAL



# Yesenia

CONTRATISTAS E.I.R.L.

YESENIA CONTRATISTAS E.I.R.L.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
AL 31.12.2019  
(En Soles)

DETALLE	CAPITAL	CAPITAL ADICIONAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldos Iniciales	32,541.00	165,000.00	135,668.40	333,209.40
Aumento de capital				-
Utilidad al 31 de Diciembre de 2019			176,785.83	176,785.83
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2019</b>	<b>32,541.00</b>	<b>165,000.00</b>	<b>312,454.23</b>	<b>509,995.23</b>

YESENIA CONTRATISTAS E.I.R.L.  
  
Sobania A. Lopez Llaneros Pizarro  
GERENTE GENERAL

Calle Los Cocoteros N° 445 Int. A2 Urb. El Golf - Víctor Larco Herrera - Trujillo - La Libertad  
Cel: 949 557226 / Email: yeseniacontratistas@gmail.com



# Yesenia

CONTRATISTAS E.I.R.L.

**YESENIA CONTRATISTAS E.I.R.L.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01.01.2019 AL 31.12.2019**

	<u>En Soles</u>
Ventas	2,796,094.74
Costo de Ventas	<u>-2,094,935.86</u>
<b><u>UTILIDAD BRUTA</u></b>	<b>701,158.88</b>
Gastos Administrativos	<u>(448,142.36)</u>
<b><u>UTILIDAD OPERATIVA</u></b>	<b>253,016.52</b>
Ingresos Diversos	2,953.88
Ingresos Financieros	87.43
Gastos Financieros	<u>(12,615.34)</u>
<b><u>UTILIDAD ANTES DE IMPU</u></b>	<b>243,442.49</b>
Impuesto a la Renta	(66,656.66)
<b><u>UTILIDAD NETA</u></b>	<b>176,785.83</b>

YESENIA CONTRATISTAS E.I.R.L.  
  
Gustavo A. López Valencia Pizarro  
GERENTE GENERAL



# Yesenia

CONTRATISTAS E.I.R.L.

YESENIA CONTRATISTAS E.I.R.L.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31.12.2020  
(EN SOLES)

ACTIVO			PASIVO	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	675,363.99		TRIBUTOS, CONTRAP. Y APORT. POR PAGAR	44,773.62
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, A LOS ACCIONISTAS	17,425.25		CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	-
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS	6,791,640.30		CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	5,991,351.02
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADOS	7,731.10		<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>7,036,124.64</b>
PRODUCTOS EN PROCESO	58,148.00			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>7,550,808.54</b>			
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO	694,366.26		OBLIGACIONES FINANCIERAS	676,231.60
TERRENOS	659,000.00		<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>676,231.60</b>
VEHICULOS	34,576.27			
MUEBLES Y ENSERES	3,660.47		<b>PATRIMONIO</b>	
EQUIPOS DIVERSOS	38,490.67		CAPITAL	132,541.00
DEPRECIACION ACUMULADA	(42,861.15)		<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	400,777.56
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>694,366.26</b>		RESULTADO ACUMULADO	312,454.23
			RESULTADOS DEL EJERCICIO	88,323.33
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8,245,674.80</b>		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>533,318.56</b>
			<b>TOTAL PASIVO PATRIMONIO</b>	<b>8,245,674.80</b>

YESENIA CONTRATISTAS E.I.R.L.  
*[Firma]*  
Gerente General



# Yesenia

CONTRATISTAS E.I.R.L.

**YESENIA CONTRATISTAS E.I.R.L.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01.01.2020 AL 31.12.2020**

	<u>En Soles</u>
Ventas	1,296,163.65
Costo de Ventas	<u>-700,007.39</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b><u>596,156.26</u></b>
Gastos Administrativos	<u>(480,811.00)</u>
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>115,345.26</b>
Ingresos Diversos	8,723.34
Ingresos Financieros	3.95
Gastos Financieros	<u>(4,863.22)</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPU</b>	<b><u>119,209.33</u></b>
Impuesto a la Renta	(30,886.00)
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b><u><u>88,323.33</u></u></b>

YESENIA CONTRATISTAS E.I.R.L.  
  
Armando A. Lopez Estrella Pizarro  
GERENTE GENERAL

