



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y
ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES



**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS Y LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA
CONSTRUCTORA SANCA E.I.R.L. PERIODO 2022- 2023**

TESIS

PRESENTADA POR:

Bach. ESTEFANY MARIELA CHARREZ MAMANI

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

PUNO-PERU

2024



ESTEFANY MARIELA CHARREZ MAMANI

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA CONSTR...

Universidad Nacional del Altiplano

Detalles del documento

Identificador de la entrega

trn:oid::8254:416585607

164 Páginas

Fecha de entrega

16 dic 2024, 11:48 a.m. GMT-5

28,328 Palabras

Fecha de descarga

16 dic 2024, 11:55 a.m. GMT-5

157,643 Caracteres

Nombre de archivo

BORRADOR DE TESIS-ESTEFANY CHARREZ 1000.pdf

Tamaño de archivo

2.7 MB

CPC. Wilson Chura Setomayer
DOCENTE

Dr. Erga Dario Calchuanca Avalos
Director de la Oficina de Investigación de la FDOA





14% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

Filtrado desde el informe

- Bibliografía
- Texto citado
- Texto mencionado
- Coincidencias menores (menos de 15 palabras)

Fuentes principales

- 11% Fuentes de Internet
- 1% Publicaciones
- 9% Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.

Dr. Edgar Danilo Callohuanca Peralta
Director de la Unidad de Integridad Académica

CFC. Wilson Chura Sotomayor
DOCENTE





DEDICATORIA

A mi madre Juana Mamani, por todo el apoyo, amor, aprecio y comprensión, hizo lo imposible para proveer en todo lo que he necesitado para continuar con mis estudios y culminarlos con éxito.

A mi hermana Ana Cecilia, quien estuvo conmigo dándome su apoyo y comprensión, a Maicol por su ayuda incondicional.

A mis amigos, Emy, Aracely y Marco quienes hicieron mi vida universitaria muy amena y divertida.

A mi familia, Ruth Mamani, Valentina Mamani y abuelos quienes siempre estuvieron pendientes de mí.

A mi papá Mario por el apoyo brindado y los consejos.

Estefany Mariela Charrez Mamani



AGRADECIMIENTOS

A la Universidad Nacional del Altiplano, a la Escuela Profesional de Contabilidad, en especial consideración a los docentes, quienes me impartieron sus conocimientos, experiencias y consejos, los cuales colaboraron con mi formación profesional.

A mis jurados de Tesis, quienes me prestaron parte de su tiempo, para hacerme las correcciones correspondientes.

A mi asesor de tesis Chura Sotomayor Wilson, gracias a sus consejos logré culminar con éxito la tesis.

Al Ing. Oscar Fredy Sanca benique gerente de la Empresa Constructora y Consultora Sanca E.I.R.L. quien hizo posible esta investigación gracias a la información brindada de su empresa.

A mi hermana y familia por sus consejos y apoyo.

A ustedes, mi eterna gratitud.

Estefany Mariela Charrez Mamani



ÍNDICE GENERAL

| | Pág. |
|--|-----------|
| DEDICATORIA | |
| AGRADECIMIENTOS | |
| ÍNDICE GENERAL | |
| ÍNDICE DE TABLAS | |
| INDICE DE FIGURAS | |
| ÍNDICE DE ANEXOS | |
| ACRÓNIMOS | |
| RESUMEN | 19 |
| ABSTRACT..... | 20 |
| CAPÍTULO I | |
| INTRODUCCIÓN | |
| 1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA..... | 22 |
| 1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA | 23 |
| 1.2.1 Problema general..... | 23 |
| 1.2.2 Problemas específicos | 24 |
| 1.3 HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN | 24 |
| 1.3.1 Hipótesis general | 24 |
| 1.3.2 Hipótesis específicas | 24 |
| 1.4 JUSTIFICACIÓN | 24 |
| 1.5 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN..... | 27 |
| 1.5.1 Objetivo general | 27 |
| 1.5.2 Objetivos específicos | 28 |



CAPÍTULO II

REVISIÓN DE LITERATURA

| | | |
|------------|--|-----------|
| 2.1 | ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN..... | 29 |
| 2.1.1 | Antecedentes locales | 29 |
| 2.1.2 | Antecedentes nacionales | 30 |
| 2.1.3 | Antecedentes internacionales | 36 |
| 2.2 | MARCO TEÓRICO | 39 |
| 2.2.1 | Análisis de los estados financieros..... | 39 |
| 2.2.1.1 | Objetivos del análisis financiero | 40 |
| 2.2.1.2 | Procedimiento estándar | 40 |
| 2.2.1.3 | Dificultades para realizar un análisis financiero | 41 |
| 2.2.2 | Estados de Situación Financiera (EEFF)..... | 41 |
| 2.2.2.1 | Estado de Situación Financiera | 42 |
| 2.2.2.2 | Estado de Ganancias y pérdidas..... | 43 |
| 2.2.3 | Indicadores para el análisis de los Estados financieros..... | 43 |
| 2.2.3.1 | Ratios de liquidez..... | 43 |
| 2.2.3.2 | Ratios de Actividad o Gestión | 45 |
| 2.2.3.3 | Ratios de endeudamiento | 47 |
| 2.2.4 | Rentabilidad | 48 |
| 2.2.4.1 | Indicadores de la Rentabilidad..... | 49 |
| 2.3 | MARCO CONCEPTUAL | 50 |

CAPÍTULO III

MATERIALES Y MÉTODOS

| | | |
|------------|--|-----------|
| 3.1 | UBICACIÓN GEOGRÁFICA DE LA INVESTIGACIÓN..... | 54 |
| 3.2 | PERIODO DE DURACIÓN DEL ESTUDIO | 55 |



| | | |
|------------|--|-----------|
| 3.3 | POBLACIÓN Y MUESTRA DE LA INVESTIGACIÓN..... | 55 |
| 3.3.1 | Población..... | 55 |
| 3.3.2 | Muestra..... | 56 |
| 3.4 | TIPO Y DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN..... | 56 |
| 3.4.1 | Tipo de Investigación | 56 |
| 3.4.2 | Diseño de la Investigación | 56 |
| 3.5 | TÉCNICAS PARA EL PROCESAMIENTO DE DATOS | 57 |
| 3.5.1 | Tabulación de datos..... | 57 |
| 3.5.2 | Técnica Estadística..... | 57 |
| 3.5.3 | Análisis propio financiero | 57 |
| 3.5.4 | Instrumento | 58 |
| 3.6 | VARIABLES Y OPERACIONALIZACIÓN..... | 59 |
| 3.6.1 | Variable Independiente | 59 |
| 3.6.2 | Variable Dependiente..... | 60 |
| 3.7 | ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS | 62 |

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

| | | |
|------------|---|-----------|
| 4.1 | RESULTADOS..... | 63 |
| 4.1.1 | Analizar e interpretar el estado de situación financiera que se relaciona con las herramientas financieras en la Constructora Sanca E.I.R.L periodo 2022-2023. | 64 |
| 4.1.2 | Analizar e interpretar el estado de resultados que se relaciona con la rentabilidad en la empresa Constructora Sanca E.I.R.L periodo 2022-2023. | 78 |



| | | |
|--------------------|---|------------|
| 4.1.3 | Plantear estrategias para aumentar los niveles de rentabilidad en la empresa Constructora Sanca E.I.R.L 2022-2023 | 124 |
| 4.1.3.1 | Optimización de los costos operativos..... | 124 |
| 4.1.3.2 | Mejora en la gestión de proyectos..... | 125 |
| 4.1.3.3 | Diversificación de servicios | 125 |
| 4.1.3.4 | Fortalecimiento del marketing y la captación de clientes | 125 |
| 4.1.3.5 | Gestión financiera efectiva..... | 126 |
| 4.1.3.6 | Capacitación del personal | 126 |
| 4.1.3.7 | Diversificación geográfica y de mercados | 127 |
| 4.1.3.8 | Optimización de la estructura organizativa..... | 127 |
| 4.2 | CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS | 127 |
| 4.2.1 | Hipótesis específica 1 | 128 |
| 4.2.2 | Hipótesis específica 2..... | 130 |
| 4.2.3 | Hipótesis general | 133 |
| 4.3 | DISCUSIÓN | 134 |
| V. | CONCLUSIONES..... | 139 |
| VI. | RECOMENDACIONES..... | 141 |
| VII. | REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS | 142 |
| ANEXOS..... | | 148 |

Área: Ciencias Económicas y Empresariales

Línea: Análisis Económico y Financiero

FECHA DE SUSTENTACIÓN: 26 de diciembre 2024



ÍNDICE DE TABLAS

| | Pág. |
|--|-------------|
| Tabla 1 Población..... | 55 |
| Tabla 2 Escala de valor de correlación de Pearson..... | 59 |
| Tabla 3 Operacionalización de variables | 61 |
| Tabla 4 Análisis de confiabilidad según el Alfa de Cronbach..... | 63 |
| Tabla 5 Análisis Horizontal y Vertical del Balance General..... | 64 |
| Tabla 6 Resultado de Capital de Trabajo..... | 68 |
| Tabla 7 Resultado de Ratio Circulante | 69 |
| Tabla 8 Resultado de Prueba Acida | 69 |
| Tabla 9 Resultado de Rotación de inventarios..... | 70 |
| Tabla 10 Resultado Periodo Promedio de Inventarios..... | 71 |
| Tabla 11 Resultado Rotación de cuentas por cobrar..... | 72 |
| Tabla 12 Resultado Periodo Promedio de Cobro..... | 73 |
| Tabla 13 Resultado Rotación de cuentas por pagar | 74 |
| Tabla 14 Resultado Periodo promedio de pago | 75 |
| Tabla 15 Resultado Rotación de activos fijos..... | 75 |
| Tabla 16 Resultado Rotación de Activos totales | 76 |
| Tabla 17 Resultado de Índice de Endeudamiento..... | 77 |
| Tabla 18 Estado de ganancias y perdidas..... | 78 |
| Tabla 19 Resultado de Margen de la Utilidad Bruta..... | 82 |
| Tabla 20 Resultado de Margen de Utilidad Neta..... | 83 |
| Tabla 21 Resultado del rendimiento sobre activos totales (ROA)..... | 84 |
| Tabla 22 Resultado de Retorno sobre el patrimonio (ROE)..... | 85 |



| | | |
|-----------------|--|----|
| Tabla 23 | La empresa mantiene una estructura financiera sólida, con un buen balance entre activos y pasivos. | 86 |
| Tabla 24 | La disponibilidad de efectivo en la empresa es adecuada para financiar sus operaciones diarias. | 87 |
| Tabla 25 | La empresa tiene un control adecuado sobre sus existencias y no enfrenta problemas de exceso ni de escasez. | 88 |
| Tabla 26 | La empresa gestiona de manera eficiente sus cuentas por pagar, evitando retrasos en los pagos. | 89 |
| Tabla 27 | La empresa gestiona de manera efectiva las cuentas por cobrar, asegurando que se cobren a tiempo. | 91 |
| Tabla 28 | Estoy de acuerdo que la PP&E contribuye al funcionamiento y éxito de la empresa. | 92 |
| Tabla 29 | El balance general refleja un nivel razonable de deuda en relación con el capital de la empresa. | 93 |
| Tabla 30 | La empresa no depende excesivamente de créditos o financiamiento externo para operar. | 94 |
| Tabla 31 | El análisis de los resultados financieros indica que la empresa está utilizando sus recursos de manera eficaz para generar ganancias. | 95 |
| Tabla 32 | La empresa realiza inversiones estratégicas en activos no corrientes que aumentan su capacidad de producción o prestación de servicios. | 97 |
| Tabla 33 | Los costos de producción están bien controlados y no afectan significativamente la rentabilidad. | 98 |
| Tabla 34 | La empresa tiene políticas claras para controlar y reducir los costos innecesarios. | 99 |



| | | |
|-----------------|--|-----|
| Tabla 35 | Los ingresos de la empresa son suficientes para cubrir sus costos operativos y generar ganancias..... | 100 |
| Tabla 36 | La empresa ha mostrado un crecimiento constante en sus ventas en los últimos períodos..... | 101 |
| Tabla 37 | Los ingresos por ventas son estables y no están sujetos a fluctuaciones excesivas..... | 102 |
| Tabla 38 | La rentabilidad neta de la empresa es suficiente para sostener sus operaciones y crecimiento a largo plazo | 104 |
| Tabla 39 | Considero que el análisis vertical y horizontal permiten evaluar la situación financiera y el desempeño de la empresa..... | 105 |
| Tabla 40 | Considero que la empresa cuenta con liquidez suficiente para cubrir deudas inmediatas..... | 106 |
| Tabla 41 | Considero que la alta rotación de inventario aumenta la rentabilidad al mejorar el flujo de efectivo y reducir costos operativos..... | 107 |
| Tabla 42 | Considero óptimo el tiempo de rotación y rotación promedio de cuentas por pagar..... | 108 |
| Tabla 43 | Considero óptimo el tiempo de rotación y rotación promedio de cuentas por cobrar..... | 109 |
| Tabla 44 | Considero eficiente el tiempo de rotación de activo fijo y rotación de activos totales | 110 |
| Tabla 45 | Considero que un alto endeudamiento aumenta los costos en forma de intereses y pago a la deuda, lo que podría reducir la rentabilidad neta de la empresa | 111 |
| Tabla 46 | Creo que el nivel endeudamiento actual de la empresa es sostenible a largo plazo | 113 |



| | | |
|-----------------|---|-----|
| Tabla 47 | La empresa ha mantenido una rentabilidad constante en los últimos períodos. | 114 |
| Tabla 48 | Considero que el ROA proporciona una visión clara de cómo la empresa genera rendimientos en relación con sus activos totales..... | 115 |
| Tabla 49 | Considero que los activos de la empresa están siendo utilizados de manera efectiva para maximizar la rentabilidad. | 116 |
| Tabla 50 | La gestión del capital y los recursos financieros ha contribuido positivamente al ROE..... | 117 |
| Tabla 51 | El ROE ha mostrado una relación consistente con el crecimiento de la rentabilidad. | 119 |
| Tabla 52 | Existe una conexión directa entre el Margen de Utilidad Neta y la rentabilidad general de la empresa. | 120 |
| Tabla 53 | El Margen de Utilidad Bruta es un buen indicador de la efectividad en la gestión de costos para mejorar la rentabilidad. | 122 |
| Tabla 54 | Los esfuerzos para aumentar los ingresos han impactado favorablemente en el Margen de Utilidad Bruta. | 123 |



INDICE DE FIGURAS

| | Pág. |
|---|-------------|
| Figura 1 La empresa mantiene una estructura financiera sólida, con un buen balance entre activos y pasivos | 86 |
| Figura 2 La disponibilidad de efectivo en la empresa es adecuada para financiar sus operaciones diarias..... | 87 |
| Figura 3 La empresa tiene un control adecuado sobre sus existencias y no enfrenta problemas de exceso ni de escasez. | 88 |
| Figura 4 La empresa gestiona de manera eficiente sus cuentas por pagar, evitando retrasos en los pagos. | 90 |
| Figura 5 La empresa gestiona de manera efectiva las cuentas por cobrar, asegurando que se cobren a tiempo..... | 91 |
| Figura 6 Estoy de acuerdo que la PP&E contribuye al funcionamiento y éxito de la empresa. | 92 |
| Figura 7 El balance general refleja un nivel razonable de deuda en relación con el capital de la empresa..... | 94 |
| Figura 8 La empresa no depende excesivamente de créditos o financiamiento externo para operar. | 95 |
| Figura 9 El análisis de los resultados financieros indica que la empresa está utilizando sus recursos de manera eficaz para generar ganancias. | 96 |
| Figura 10 La empresa realiza inversiones estratégicas en activos no corrientes que aumentan su capacidad de producción o prestación de servicios. | 97 |
| Figura 11 Los costos de producción están bien controlados y no afectan significativamente la rentabilidad..... | 98 |



| | |
|---|-----|
| Figura 12 La empresa tiene políticas claras para controlar y reducir los costos innecesarios..... | 99 |
| Figura 13 Los ingresos de la empresa son suficientes para cubrir sus costos operativos y generar ganancias..... | 100 |
| Figura 14 La empresa ha mostrado un crecimiento constante en sus ventas en los últimos períodos..... | 101 |
| Figura 15 Los ingresos por ventas son estables y no están sujetos a fluctuaciones excesivas. | 103 |
| Figura 16 La rentabilidad neta de la empresa es suficiente para sostener sus operaciones y crecimiento a largo plazo | 104 |
| Figura 17 Considero que el análisis vertical y horizontal permiten evaluar la situación financiera y el desempeño de la empresa..... | 105 |
| Figura 18 Considero que la empresa cuenta con liquidez suficiente para cubrir deudas inmediatas | 107 |
| Figura 19 Considero que la alta rotación de inventario aumenta la rentabilidad al mejorar el flujo de efectivo y reducir costos operativos..... | 108 |
| Figura 20 Considero óptimo el tiempo de rotación y rotación promedio de cuentas por pagar..... | 109 |
| Figura 21 Considero óptimo el tiempo de rotación y rotación promedio de cuentas por cobrar. | 110 |
| Figura 22 Considero eficiente el tiempo de rotación de activo fijo y rotación de activos totales | 111 |
| Figura 23 Considero que un alto endeudamiento aumenta los costos en forma de intereses y pago a la deuda, lo que podría reducir la rentabilidad neta de la empresa | 112 |



| | |
|--|-----|
| Figura 24 Creo que el nivel endeudamiento actual de la empresa es sostenible a largo plazo..... | 114 |
| Figura 25 Creo que el nivel endeudamiento actual de la empresa es sostenible a largo plazo..... | 115 |
| Figura 26 Considero que el ROA proporciona una visión clara de cómo la empresa genera rendimientos en relación con sus activos totales..... | 116 |
| Figura 27 Considero que los activos de la empresa están siendo utilizados de manera efectiva para maximizar la rentabilidad. | 117 |
| Figura 28 La gestión del capital y los recursos financieros ha contribuido positivamente al ROE..... | 118 |
| Figura 29 El ROE ha mostrado una relación consistente con el crecimiento de la rentabilidad. | 119 |
| Figura 30 Existe una conexión directa entre el Margen de Utilidad Neta y la rentabilidad general de la empresa..... | 120 |
| Figura 31 El Margen de Utilidad Bruta es un buen indicador de la efectividad en la gestión de costos para mejorar la rentabilidad..... | 122 |
| Figura 32 Los esfuerzos para aumentar los ingresos han impactado favorablemente en el Margen de Utilidad Bruta | 123 |



ÍNDICE DE ANEXOS

| | Pág. |
|---|-------------|
| Anexo 1 Matriz de consistencia..... | 148 |
| Anexo 2 Instrumento aplicado a los empleados de la Constructora Sanca E.I.R.L. | 149 |
| Anexo 3 Prueba estadística procesado en el programa IBM-SPSS | 152 |
| Anexo 4 Datos procesados en Excel..... | 153 |
| Anexo 5 Carta de autorización para realizar el respectivo estudio..... | 154 |
| Anexo 6 Validación de instrumento n° 1..... | 155 |
| Anexo 7 Validación de instrumento n° 2..... | 157 |
| Anexo 8 Formulario de Declaración Anual periodo 2023 | 158 |
| Anexo 9 Formulario de Declaración Anual periodo 2022 | 160 |



ACRÓNIMOS

| | |
|-----------|--|
| E.I.RL: | Empresa Individual de Responsabilidad Limitada |
| IBM SPSS: | Programa de Estadística |
| CIU: | Clasificación Internacional Industrial Uniforme |
| CAPECO: | Cámara Peruana de la Construcción |
| IGV: | Impuesto General a las Ventas |
| ITAM: | Impuesto temporal a los activos netos |
| IRENTA: | Impuesto a la renta |
| ESSALUD: | Seguro Social de Salud |
| SNP: | Sistema Nacional de Pensiones |
| SENSICO: | Servicio Nacional de Capacitación |
| PYMES: | Pequeñas y medianas empresas |
| NIIF: | Normas Internacionales de Información Financiera |
| EEFF: | Estados financieros |
| ROA: | Rendimiento sobre activos totales |
| ROE: | Retorno sobre el patrimonio |
| ROI: | Retorno Sobre la Inversión |



RESUMEN

El sector construcción fue afectado en el año 2023 por los cambios constantes en la economía nacional, problemas políticos y sociales, es por ello que se resalta la necesidad de contar con instrumentos que permitan evaluar la situación financiera de la empresa y la rentabilidad. En ese contexto la investigación tuvo como objetivo determinar la relación entre el análisis de los estados financieros y la rentabilidad de la empresa Sanca E.I.R.L. en el periodo 2022-2023. La metodología empleada se encuentra dentro del enfoque cuantitativo y un alcance descriptivo-correlacional, no experimental y de corte longitudinal. Como técnica, se utilizó la encuesta, siendo el instrumento un cuestionario aplicado a 7 colaboradores. Los resultados se procesaron con la ayuda del programa IBM SPSS. En conclusión, la investigación logró determinar que existe una relación significativa entre análisis e interpretación de los estados financieros y la rentabilidad, evidenciada por una significancia de 0.003 y una correlación de 0.949. Esto confirma que un análisis e interpretación oportunos de los estados financieros son fundamentales para comprender la situación financiera de la empresa y que una evaluación rigurosa puede mejorar el rendimiento financiero y fomentar un crecimiento sostenible.

Palabras clave: Análisis e interpretación financiera, Herramientas financieras, Rentabilidad.



ABSTRACT

The construction sector was affected in 2023 by the constant changes in the national economy, political and social problems, which is why the need to have instruments that allow evaluating the financial situation of the company and profitability is highlighted. In this context, the objective of the research was to determine the relationship between the analysis of the financial statements and the profitability of the company Sanca E.I.R.L. in the period 2022-2023. The methodology used is within the quantitative approach and a descriptive-correlational, non-experimental and longitudinal scope. As a technique, the survey was used, the instrument being a questionnaire applied to 7 collaborators. The results were processed with the help of the IBM SPSS program. In conclusion, the research managed to determine that there is a significant relationship between analysis and interpretation of financial statements and profitability, evidenced by a significance of 0.003 and a correlation of 0.949. This confirms that timely analysis and interpretation of financial statements is essential to understanding the company's financial condition and that rigorous evaluation can improve financial performance and foster sustainable growth.

Keywords: Financial analysis and interpretation, Financial tools, Profitability.



CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

El trabajo de investigación titulado Análisis e Interpretación de los Estados Financieros y la Rentabilidad en la Empresa Constructora Sanca E.I.R.L. Periodo 2022-2023 tuvo lugar en la ciudad de Juliaca, es una empresa que se dedica a la ejecución de obras de gran y pequeña envergadura y alquiler de maquinarias, debido al incremento de sus ingresos surge la necesidad de darle prioridad al estado financiero de la empresa, utilizando los instrumentos necesarios, lo cual nos permitirá realizar un análisis profundo de la situación financiera de una empresa, facilitando la identificación de áreas de mejora y el desarrollo de estrategias efectivas para el crecimiento y la sostenibilidad.

El análisis e interpretación de los estados financieros es crucial para una empresa constructora en Perú, ya que no solo ayuda a mejorar la rentabilidad, sino que también apoya la toma de decisiones estratégicas, el control de costos y la gestión de riesgos. Un enfoque sólido en la gestión financiera puede ser la diferencia entre el éxito y el fracaso en un sector tan competitivo y variable como la construcción. La determinación de la rentabilidad utilizando ratios financieras es esencial para cualquier empresa, ya que proporciona información valiosa sobre su desempeño y salud financiera. A través de este análisis, las empresas pueden tomar decisiones informadas, mejorar su eficiencia y atraer inversiones, lo que a su vez contribuye a un crecimiento sostenible y exitoso.

Finalmente, la tesis está estructurada en seis capítulos. El primer capítulo presenta la introducción, planteamiento del problema, formulación del problema, las hipótesis, la justificación y los objetivos de la investigación; el segundo capítulo se centra en la revisión de la literatura (antecedentes locales, nacionales e internacionales), el marco teórico y conceptual; en el tercer capítulo se mencionan los instrumentos empleados y



métodos la cual contiene el diseño, técnicas y tipos de investigación; también se muestra la ubicación geográfica, la población, la muestra y las variables de la investigación. El cuarto capítulo: discute estos resultados en el contexto de la rentabilidad de la empresa
Capítulo V: Conclusiones; Capítulo VI: Recomendaciones. Anexos

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El sector construcción es considerado significativo para la economía peruana, es una fuente de empleo, impulsa la economía, cierra brechas de infraestructura eleva el rendimiento de las personas y estándares de vida de las personas.

Según la clasificación Internacional Industrial Uniforme (CIIU)-Revisión IV-ONU, las actividades generales y especializadas de construcción de edificios y obras de ingeniería civil pertenecen a la sección F. Incluyen también obras nuevas, reconstrucción, extensiones y remodelaciones, la elevación in situ de edificios y estructuras prefabricadas y también la construcción de obras de carácter temporal.

El sector construcción presenta más impulso al principio del 2024, este campo de la economía fue afectado en el 2023 por problemas sociales y la incertidumbre hacia el sector privado para cumplir con los proyectos.

Según CAPECO (2024) la inversión pública mejorará su ejecución el próximo año. El BCRP estima un incremento de 4.0%, mientras que las proyecciones de cinco consultoras promedian el 3.9%. En cuanto a la inversión privada: el instituto emisor calcula un aumento de 1.8%, en tanto que cuatro de cinco consultoras prevén un incremento que promedia 1.9% y sólo una considera que este indicador se contraerá ligeramente (0.8%) en el 2024.



La empresa Constructora Sanca E.I.R.L inicia sus actividades en el año 2009, inicia con los comprobantes electrónicos desde el 2017, esta empresa tiene como principales actividades económicas la siguientes: la arquitectura e ingeniería y actividades conexas de consultoría técnica construcción de carreteras y vías de ferrocarril, alquiler y arrendamiento de otros tipos de maquinaria, equipo y bienes tangibles, afecto a IGV, ITAM, IRENTA, ESSALUD, SNP Y SENSICO teniendo como gerente al Ing. Sanca Benique Oscar Fredy, teniendo como domicilio Arequipa José Luis Bustamante y Rivero Urb. Simón Bolívar cal. Benigno Ballón Farfán 204

Entonces la importancia del sector construcción y los constantes cambios en la economía nacional, problemas políticos y demás, reflejan la necesidad de contar con instrumentos que permitan lograr grados altos de rentabilidad y competitividad, la misma que resultara de un análisis de situación financiera centrado en la rentabilidad

Es por ello que un estudio de manera intensiva, a los estados financieros y la rentabilidad para determinar su relación, mediante el uso de herramientas financieras, indicadores, observación del comportamiento contable, movimientos financieros y otras técnicas, necesarias para la empresa, con el fin de entenderla y diagnosticarla financieramente.

1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

1.2.1 Problema general

- ¿De qué manera se relaciona el análisis e interpretación de los estados financieros y la rentabilidad en la Constructora Sanca E.I.R.L. 2022-2023?



1.2.2 Problemas específicos

- ¿De qué manera se relaciona el estado de situación financiera y las herramientas financieros en la empresa Constructora Sanca E.I.R.L periodo 2022-2023?
- ¿De qué manera se relaciona el estado de resultados y la rentabilidad en la empresa Constructora Sanca E.I.R.L periodo 2022-2023?

1.3 HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

1.3.1 Hipótesis general

- El análisis de los estados financiero y la rentabilidad se relacionan positivamente en la empresa Constructora SANCA E.I.R.L. periodo 2022-2023

1.3.2 Hipótesis específicas

- El estado de situación financiera de empresa Constructora Sanca E.I.R.L. durante el periodo 2022-2023 muestra una relación positiva con las herramientas financieras.
- El estado de resultados de la empresa Constructora Sanca E.I.R.L. durante el periodo 2022-2023 muestra una relación positiva con la rentabilidad.

1.4 JUSTIFICACIÓN

El análisis e interpretación de los estados financieros en una empresa es un proceso de gran importancia e impacto para cualquier actividad que se desarrolle dentro de la misma, pues con base a ellas es que los supervisores o gerencia podrán tomar las



decisiones más pertinentes para la solución de problemas, creación de normas y políticas, y entre otros temas que necesiten ejecutarse.

A través del análisis financiero, las empresas notan, meollos en el proceso de cobranza de sus ventas al crédito, pagos de compras al crédito, la ocupación que se le da las maquinarias, equipos y construcciones, así también el efectivo disponible, inventario, gastos, ganancias y rentabilidad (Nava Rosillon, 2009).

A nivel internacional, los estados financieros siempre han sido regente o punto de partida para conocer la situación económica y financiera dentro de una organización, por lo que su presentación debe ser minuciosa para que al momento de proceder con su análisis e interpretación se pueda llevar a lo más real y certero posible (Ribbeck, 2014).

Este análisis supone un medio para que todos los involucrados en los procesos de la organización tengan conocimiento del rendimiento y desempeño de la empresa en el mercado, permitiendo así considerar buenas decisiones para el incremento de la rentabilidad según sea el caso: solucionar problemas, seleccionar la mejor opción entre un conjunto de éstas, entre otros.

Las decisiones implican una perspectiva amplia, que incluye soluciones operativas, elaboración de planes, elaboración de programas de acción, planificación política y establecimiento de objetivos, por lo que la toma de decisiones de gestión es un programa de acción expresado en forma de instrucciones. la solución al problema presentado, y precisamente uno de los elementos que incide en el proceso de toma de decisiones es la información. Por tanto, el diagnóstico económico y financiero es una herramienta que puede utilizarse para medir el desempeño económico y financiero de la empresa, que se refleja en las cuentas. Esto, a su vez, ayuda a la administración a tomar



decisiones oportunas y efectivas basadas en la información proporcionada en los estados financieros.

En la actualidad, las empresas dentro del rubro de construcción no poseen una consistencia estable dentro del proceso de toma de decisiones, y la dirección que la empresa opte; en muchas ocasiones se toman decisiones de gran envergadura y de hechos trascendentales para la empresa, pero en el camino estas dejan de tomar la debida importancia que se les dio en un primer momento, ya que los gerentes piensan que los objetivos y metas propuestas son inaccesibles debido a lo abarcado por la empresa o envergadura, consideran que no están en condiciones óptimas, no está preparada para hacer frente a retos recientes, aplazando los objetivos y metas propuestas año tras año.

La rentabilidad es esencial para la supervivencia y la sostenibilidad de una empresa constructora. Por el contrario, si resulta no rentable no puede cubrir sus costos operativos ni generar recursos necesarios para reinvertir o pagar deudas.

Ribbeck (2014) menciona que las decisiones erróneas por parte de las personas con poder de decisión hacen que las empresas en este caso el sector de construcción no se desarrollen y fomenten su crecimiento, debido a que cada día son más difíciles de tomarlas como resultado del crecimiento de la economía. En la actualidad, las empresas dentro del rubro de construcción no poseen una consistencia estable dentro del proceso de toma de decisiones, y la dirección que la empresa opte; en muchas ocasiones se toman decisiones de gran envergadura y de hechos trascendentales para la empresa, pero en el camino estas dejan de tomar la debida importancia que se les dio en un primer momento, ya que los gerentes piensan que los objetivos y metas propuestas son inaccesibles puede ser debido a lo abarcado por la empresa o envergadura, se consideran que no están en condiciones óptimas para esta no está preparada para hacer frente a retos recientes,



aplazando los objetivos y metas propuestas año tras año y de la internacionalización de los mercados.

Las empresas deben enfrentar decisiones de financiamiento que significan un impacto importante en el avance de la empresa estas se realizan en mercados financieros lo que conlleva a evaluar el área más conveniente para financiar el proyecto o actividad que necesita recursos.

Los estados financieros nos ayudan a comprender la rentabilidad actual, identificación de tendencias de ingresos y gastos, análisis de costo y gasto, planificación financiera, y evaluación de inversiones, entonces los estados financieros son herramientas críticas para evaluar, monitorear y mejorar la rentabilidad de una empresa.

Es por esta razón que se considera al análisis e interpretación de estados financieros como instrumentos clave para evaluar y mejorar la rentabilidad, esto como problemática de estudio, siendo aplicada en la Constructora Sanca E.I.R.L, debido a las falencias que se han ido presentando, La empresa ha mostrado poca importancia al análisis de estados financieros. Esta investigación busca enfatizar la importancia del análisis financiero que beneficien la sostenibilidad y crecimiento de la empresa, maximizando recursos y optimizando operaciones con el fin de elevar la rentabilidad.

1.5 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.5.1 Objetivo general

- Analizar e interpretar los estados financieros que se relacionan con la rentabilidad en la empresa Sanca E.I.R.L periodo 2022-2023.



1.5.2 Objetivos específicos

- Analizar e interpretar el estado de situación financiera que se relaciona con las herramientas financieras en la Constructora Sanca E.I.R.L periodo 2022-2023.
- Analizar e interpretar el estado de resultados que se relaciona con la rentabilidad en la empresa Constructora Sanca E.I.R.L periodo 2022-2023.
- Plantear estrategias para aumentar los niveles de rentabilidad en la empresa Constructora Sanca E.I.R.L 2022-2023



CAPÍTULO II

REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

Se realizó la revisión bibliográfica, a nivel local, nacional e internacional, teniendo como antecedentes los siguientes:

2.1.1 Antecedentes locales

Según Panca (2016) en su tesis ‘Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Gómez Ingenieros Contratistas S.A.C Periodos 2014-2015’ Para conocer los resultados de la investigación se comparó el problema con la hipótesis, de la cual se extrajeron las siguientes conclusiones: La empresa Gómez Ingenieros Contratistas S.A.C. En el informe contable, el análisis horizontal y vertical muestra que la mayor fluctuación en los activos circulantes se encuentra en la categoría de Cuentas por Cobrar con un aumento del 100,75%, desde que la empresa cerró el año 2015. la mayoría de los servicios con crédito; El rubro más representativo del activo fijo en los dos períodos es Bienes inmuebles, maquinaria y equipo, con un aumento del 7,39%, que resulta de la adquisición de activos para la producción de servicios de construcción; De manera similar, la mayor fluctuación en los pasivos de corto plazo entre ambos períodos se da en los Pasivos financieros, donde la disminución del -100% se debe al pago de deudas con instituciones financieras.

Según Noha (2018) en su tesis ‘Impacto de la aplicación de la norma internacional de la información financiera para PYMES en la preparación de los estados financieros de las empresas constructoras de la Provincia de San Román



Periodo 2015 y 2016. Su objetivo principal es determinar el efecto la aplicación de normas internacionales para las PYMES. Las investigaciones muestran que el 100% de la población, hasta el 80% cae en esta situación, las normas NIIF no aplican para las PYMES y el 20% restante son aplicables actualmente, esto demuestra que la información financiera de las pequeñas y medianas empresas es. aún allí contaminados por el problema tributario, 70 colegas contables no recibieron capacitación sobre NIIF, confirman que la mayoría de los colegas piensan más económicamente que económicamente, es decir, la información financiera de las PYMES se basa más en temas tributarios (no refleja la realidad de la empresa .) y no financiera, por lo que no cumple con el propósito de la contabilidad, incluida la "difusión de información útil a través de los estados financieros para la toma de decisiones de los usuarios".

2.1.2 Antecedentes nacionales

Rabanal (2019) en su tesis Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Consorcio Textil Cajamarca, Cajamarca, 2017 tuvo como objetivo determinar la incidencia del análisis financiero en la rentabilidad, investigación de tipo descriptiva – correlacional con un diseño no experimental – transversal, teniendo como muestra a 9 colaboradores, en el cual se concluye Se observa que las cuentas por cobrar comerciales han aumentado de S/ 31,994 a S/ 52,408, lo que representa un incremento del 63.81%. Al aplicar el ratio de rotación, se determina que la empresa recupera su cartera morosa cada 97 días. La prueba ácida realizada sobre el balance de 2017 muestra un resultado de S/ 0.064, indicando que la empresa no puede operar únicamente con sus activos líquidos y debe depender de sus flujos de ventas. Esto significa que, por cada sol de deuda, dispone de solo S/ 0.064 para hacer frente a sus obligaciones. Además, en términos



de solvencia, el nivel de endeudamiento sobre el activo total es inferior a 1, lo que implica que no puede cubrir su pasivo. El análisis financiero también impacta en la rentabilidad de la empresa Consorcio Textil Cajamarca en 2017, dado que el coeficiente de correlación alcanzó el 89.6%.

Según Loyda (2021) en sus tesis "Análisis de estados financieros para medir la rentabilidad de la empresa constructora Irdiri E.I.R.L Chepen 2018-2019" Resultados de la encuesta según informes financieros de la empresa, en el 2018 logró ingresos netos por S/3,436,652.00 pero no Sin embargo, se puede observar que durante el periodo 2019 los ingresos de la empresa disminuyeron S/ 3,247,143.00, lo que nos sugiere una disminución del 6%, además Los costos administrativos también se reducen, lo que ayuda a estabilizar las operaciones comerciales. La empresa ha hecho un buen uso de su efectivo porque canceló los bonos pendientes y a pesar de ello, a finales de 2019, seguían vigentes de liquidez y solvencia económica. En resumen, claramente que no se realiza ningún tipo de análisis dentro de la empresa, de lo contrario se obtendrían mejor resultados

Según Coronel (2022) en su tesis Análisis de la rentabilidad en el consorcio Acciona San Martin, Lima 2019 -2020, da como resultado La utilidad bruta correspondiente a los años 2020 fue de 15.31% y 15.59% en el año 2019 obteniendo un decremento porcentual del 0.02%, la utilidad neta de la empresa en el año 2020 es del 14.27% y el 2019 con 14.24%, existe un incremento del 0.03%, la rentabilidad del margen relacionado al incremento de las ventas tiene el 0.84%; En cuanto al ROA, la empresa alcanzó un 15.49% en 2020, en comparación con el 9.50% en 2019, lo que representa un aumento de 5.99%. Respecto al ROE, se obtuvo un 70.87% en 2020 frente al 54.66% del año anterior, lo que significa un



incremento del 16.21%. Estos resultados indican que los recursos utilizados por la empresa están generando rentabilidad.

Según Morante (2022) en su tesis “La gestión financiera y la rentabilidad de la constructora Inversiones Lucong, SAC, Comas, 2020” que tuvo como objetivo analizar la manera en que la gestión financiera influye en la rentabilidad, diseño descriptivo-explicativo, la técnica es el análisis documental, la entrevista y la observación. Esta investigación el análisis documental muestra que las ganancias han bajado respecto al año anterior; los entrevistados indican que se deben contemplar ciertos factores para mejorar la rentabilidad empresarial. Además, la observación reveló que la gerencia ha carecido de información adecuada para tomar decisiones. El estudio concluye que la gestión financiera influye en la rentabilidad de la empresa

Según Montero (2021) en su tesis El Covid-19 y su impacto en la rentabilidad en la empresa J & M Minería S.A.C., 2019-2020 en el que se buscó determinar el nivel de influencia del COVID-19 en la rentabilidad de la empresa, enfoque mixto en la investigación, tipo aplicada, nivel descriptivo - correlacional, diseño no experimental, la población es conformada por 6 colaboradores del área contable, los resultados demuestran que el COVID-19, no afectó la rentabilidad en el 2020, presentando un incremento del 59% de ventas en relación al año anterior, solo afectó la liquidez de la empresa por la cuarentena obligatoria, se deduce que el impacto del COVID-19 pudo ser positivo o negativo depende del sector que es único y diferente.

García (2020) en su tesis Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Servicios Digitales SAC, Chiclayo 2015-2017. Tipo



descriptivo, no experimental tuvo como fin establecer la relación de estudio, utilizo como técnica, el análisis documental, recolectada de documentos y reportes financieros. Como resultado En la evaluación de los tres años, se determinó que el año con mejor rendimiento en términos de liquidez fue 2016, mientras que 2017 mostró el menor grado de liquidez. En relación al nivel de endeudamiento, se observó que en 2015 este fue superior al de 2016 y 2017. Las deudas con terceros representaron el 17% del patrimonio en 2015, el 10% en 2016 y el 13% en 2017. En cuanto a los ratios de gestión, se notó que las cuentas por cobrar rotaron, en promedio, cada 14.02 días, y en 2017 este promedio fue de 12.46 días. Por otro lado, las cuentas por pagar rotaron 67.67 veces en 2015, 76.67 veces en 2016 y 57.63 veces en 2017. Respecto a los ratios de rentabilidad, el año más rentable en términos de rendimiento sobre el patrimonio fue 2015, con un 77% por cada unidad monetaria. En 2016, el rendimiento fue del 29% y en 2017 del 54%. Sin embargo, en 2017, tanto la utilidad del activo como la utilidad sobre las ventas aumentaron en comparación con 2015 y 2016, al igual que los márgenes bruto y neto. Estos resultados evidencian que el análisis financiero influye en la rentabilidad, ya que proporciona razones y valores relativos de las cuentas durante un periodo contable.

Mego (2018) en su tesis El Análisis Financiero y la Rentabilidad de la empresa Marisquería Mar abierto , Jaen, 2019-2021. La investigación es de tipo cuantitativa, aplicada, con un diseño no experimental-transversal y explicativo de la información contable financiera. La evaluación y medición se realizaron mediante un enfoque deductivo, secuencial y analítico de la realidad. Los resultados del estudio muestran que, al analizar la información financiera y contable de la empresa Marisquería Mar Abierto en Jaén durante el periodo 2019-



2021, se observa que en 2020 la empresa experimentó una disminución del 3% en sus activos corrientes en comparación con el año base. Sin embargo, en 2021 logró recuperar el nivel de activos observado en 2019. En cuanto a la rentabilidad, para 2021 la empresa volvió a alcanzar su nivel de ingresos o rentabilidad económica. Además, se ha determinado que la rentabilidad financiera se mantuvo constante y positiva, con un 28% en 2019, un 46% en 2020 y un 43% en 2021. Finalmente, al evaluar el grado de relación entre el análisis financiero y la solvencia, se concluye que la solvencia financiera es buena, ya que la empresa no tiene deudas con terceros ni otras cuentas por pagar.

Huerta (2021) en su tesis El análisis financiero y la rentabilidad en la empresa Elimport Inversiones Srl, Lima, periodo 2015-2018, investigación cuantitativa y cualitativa, tiene como objetivo determinar la importancia del uso de herramientas en la medición de la rentabilidad, se aplicó el análisis vertical, horizontal y de ratios financieros, aplicación de entrevista y análisis documental de los estados financieros que permitieron obtener un diagnóstico del estado real de la compañía, como resultado se evidenció que no existe una buena gestión, liquidez, endeudamiento y rentabilidad en el manejo de la organización

Cabrera (2018) en su tesis Análisis financiero y la rentabilidad en la empresa Inversiones y Representaciones Mafersa SAC. Tuvo como objetivo general determinar la incidencia de la aplicación del análisis financiero sobre el nivel de rentabilidad, técnicas utilizadas fueron la encuesta y el análisis documental. Los resultados presentan que desconocen de la aplicación del análisis financiero y por ello no detectaron las desviaciones que tuvo en su rentabilidad del 2020 al 2021, las cuales fueron una disminución en el ratio de margen neta de 5.0% a 3.4%, el ROA de 2.4% a 1.7%, el ROE de 7.5% a 6.2% y el ratio de margen



bruto de 14.6% a 6.8%. Tomando en consideración el objetivo general se logró determinar la incidencia de la aplicación del análisis financiero, se concluyó que se desconoce.

A su vez se considera el trabajo desarrollado por Irrazabal (2018) bajo el título “Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de Lima Metropolitana en el periodo 2015”, en donde su finalidad fue la de analizar los estados financieros de la organización con la intención de proceder con una correcta toma de decisiones. Los resultados evidenciaron que la empresa se encuentra en una situación inestable con sus decisiones, todo ello a causa de ausencia de compromiso de los empleados y la falta de contacto de los mismos, por eso continuamos con desarrollando el programa de capacitación de empleados utilizando modelos de gestión para la mejora de la toma de decisiones, y para el mejor posicionamiento de la empresa en el sector.

Finalmente, se considera el trabajo desarrollado por Cuadros (2022), El análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Covif & Me S.A.C. provincia constitucional del Callao, 2021. Se utilizó una metodología cualitativa básica de observación exploratoria, con una definición descriptiva y de forma correlacional de las variables para demostrar de manera explicativa. De técnica se usó la entrevista. El diseño fue transversal y no experimental, y se realizó un análisis de los documentos contables de los años 2020 y 2021. Se emplearon categorías como ratios financieros, resultados económicos, gestión administrativa, y rentabilidad económica, financiera y de inversión. Se utilizaron indicadores de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad sobre los estados



financieros, obteniendo resultados en forma numérica y porcentual, con un análisis claro y accesible para la gerencia.

Según Seguil y Tello (2020) Análisis e interpretación de estados financieros como instrumentó para la toma de decisiones en la empresa de servicios eléctricos mecánicos y mineros Ubaldo guerra S.R.L. de la provincia de Huancayo. Con el objetivo de determinar esta relación, se empleó un diseño metodológico no experimental, transaccional, descriptivo y correlacional. Se utilizó el método descriptivo, así como técnicas estadísticas de análisis y síntesis. Para el trabajo de campo, se aplicó la técnica de investigación "encuesta" como instrumento, con una muestra conformada por 30 trabajadores. Los resultados revelaron que el análisis e interpretación de los estados financieros se relaciona significativamente con la toma de decisiones en la empresa Servicios Eléctricos Mecánicos y Mineros Ubaldo Guerra S.R.L. de la provincia de Huancayo. Se concluyó que el valor del chi cuadrado calculado ($X^2 = 22.50$) es mayor que el valor crítico de chi cuadrado ($X^2 = 3.84$) con un grado de libertad ($gl = 1$) y un nivel de riesgo del 0.05.

2.1.3 Antecedentes internacionales

Para empezar se considera al artículo elaborado por Rivera (2017) titulado Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la organización. En donde se llegó a concluir que el control de la gestión, es importante, porque permitirá definir la visión estratégica. El triunfo del control depende de las variables que condicionan el resultado, dentro de esta perspectiva, económica financiera, los análisis financieros ayudan a estudiar los resultados de una empresa y descomponer inductores, para la realización de acciones proactivas.



Además se considera el artículo elaborado por Nava (2009) titulado *Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente* que tuvo como objetivo analizar la importancia del análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente. Es un estudio analítico con diseño documental el cual se basó en *El análisis financiero se fundamenta en el cálculo de indicadores que reflejan la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad de una empresa*. Es importante señalar que una empresa con liquidez se considera solvente, pero no siempre una empresa solvente cuenta con liquidez. En conclusión, el análisis financiero es una herramienta gerencial y analítica esencial en cualquier actividad empresarial, ya que permite evaluar las condiciones financieras actuales, gestionar los recursos financieros disponibles y contribuir a la proyección del futuro de la empresa.

Consecuente la tesis desarrollada por Amachuy (2017) bajo el *Análisis sobre la rentabilidad y solvencia del banco unión S.A. referente al antiguo y nuevo enfoque a partir de la intervención del estado*, en donde en conclusión la información financiera facilita la formulación de ratios para la toma de decisiones empresariales sobre endeudamiento e inversiones en la entidad financiera Banco unión SA mediante la estructura de las deudas e inversiones así como los ratios sobre liquidez, rentabilidad y solvencia.

A su vez el trabajo desarrollado por Garzón (2017) *Análisis de sostenibilidad, rentabilidad y endeudamiento de SkyNey de Colombia S.A.S a través de indicadores financieros* se concluye que presenta unos niveles de liquidez aceptables, en cuanto a la rentabilidad y el endeudamiento los resultados no benefician del todo a la compañía a causa de que el capital de los accionistas se encuentra bastante comprometido con terceros y en el último año la situación



tanto externa como interna se ha complicado, lo que ha conllevado a obtener como resultado pérdidas.

Por otra parte, se toma en consideración el trabajo desarrollado por Mendoza (2015) titulado “El análisis financiero como herramienta básica en la toma de decisiones gerenciales”, por medio del cual buscó desarrollar un plan financiero para la gerencia de una empresa en particular que permitiera tener un mejor acceso a la información financiera y así proceder con una correcta toma de decisiones. Los resultados obtenidos permitieron concluir que el análisis financiero sí puede considerarse como una herramienta que mejora y simplifica el proceso de toma de decisiones dentro de una organización.

A su vez, se considera el trabajo desarrollado por Sabrina (2015) titulado “Toma de decisiones para el uso de herramientas de gestión comercial en la empresa agrícola del Sur de Santa Fe”, teniendo como objetivo el reconocimiento de todos los aspectos o elementos que influyen en el proceso de la toma de decisiones. Los resultados obtenidos permitieron concluir con que el liderazgo de la gerencia en la empresa agropecuaria y el uso de modelos de gestión son recursos importantes para el crecimiento y la estabilidad de la misma. Especialmente la toma de decisiones comerciales del productor agrícola podrá darse con el menor riesgo posible. Se adoptó modelos de aprendizaje adaptadas al productor agrícola para lograr la sintonía y al mismo tiempo los use con pensamiento desde un control interno, reforzando valores que darán confianza al productor de granos en su rol como determinador comercial.

Finalmente, se considera el trabajo desarrollado por Maya (2015) bajo el título “La gestión en el proceso de toma de decisiones gerenciales”, en donde tuvo



como objetivo poder comprender la gestión emocional dentro del proceso de toma de decisiones en una institución educativa en particular. Los resultados obtenidos permitieron concluir con el planteamiento de los informes teóricos pueden ser fundamentales para desarrollar puntos de vista sobre temas tan relevantes como las emociones, la gestión emocional y la toma de decisiones en el ámbito gerencial. Al abordar estos aspectos, los gerentes de la institución estarán mejor preparados a nivel cognitivo, organizativo, comunicativo y administrativo, lo que les permitirá tomar decisiones más efectivas. La comprensión de las emociones y su impacto en el proceso de toma de decisiones es crucial para fomentar un ambiente laboral saludable y para mejorar la eficiencia en la gestión. Además, una adecuada gestión emocional contribuye a una mejor comunicación y colaboración dentro del equipo, lo que resulta en decisiones más informadas y estratégicas.

2.2 MARCO TEÓRICO

2.2.1 Análisis de los estados financieros

El análisis de los estados financieros a su vez conocido como análisis financiero, análisis de balances o análisis contable, es un mezclado de técnicas para diagnosticar la situación de la empresa identificar reservas y tomar las decisiones favorables (Rivera Nogueira, 2017). Hablar de análisis financiero es específicamente estudiar e interpretar la información contable, con la finalidad de evaluar la situación actual que sirva de base para futuros proyectos (Calderon, 2024). Por lo tanto, el análisis financiero es indispensable con el propósito de que el análisis contable se efectuó como base para la toma de decisiones, las empresas que son exitosas ya sean medianas grande pequeñas, tienen la particularidad por contar con indicadores de gestión (Párraga Franco, 2021).



2.2.1.1 Objetivos del análisis financiero

1. Convertir la información y cifras que se encuentran en los estados financieros, en un modo que dilucide la situación de la empresa.
2. Pre visionar las inclinaciones de la situación financiera.
3. Identificar las causas que motivan cambios en la situación financiera
4. Exponer las variaciones en la situación financiera.
5. Analizar la rentabilidad de la empresa y de sus productos/servicios.
6. Evaluar la liquidez y capacidad de la empresa para pagar deudas a corto plazo.
7. Servir de base para la toma de decisiones.
8. Confrontar los resultados con años anteriores y promedios del sector en el que se desenvuelve.

2.2.1.2 Procedimiento estándar

Según Fornero (n.d.) el para realizar el analizar financiero de una empresa.

Etapa 1 Indique el propósito del análisis, los aspectos del problema y los métodos a utilizar.

Etapa 2 Obtener y ajustar la información contable, evaluando su confiabilidad.

Etapa 3 Calcular los indicadores contables de desempeño que se requieren para el análisis.

Etapa 4 Si es necesario, expresar el flujo de caja de la empresa



Etapa 5 Realizar las evaluaciones de competencia de la industria y la empresa

Etapa 6 Determinar y desarrollar la proyección de la actividad empresarial necesarias para el análisis

Etapa 7 Realizar una valoración final, relacionando el objetivo con los aspectos relevantes observados y proyectados

Etapa 8 Comunicar las conclusiones y justificación del análisis

2.2.1.3 Dificultades para realizar un análisis financiero

Se tiene que tener en cuenta que hay riesgo de alta manipulación de los resultados por parte del directorio o altos ejecutivos, puede que presenten estados falsos o maquillados. Es por ello que el analista debe tener conciencia de esto, y sanearlos para poder llegar a resultados correctos y útil para tomar de decisiones (Llanes Diaz, 2010).

2.2.2 Estados de Situación Financiera (EEFF)

Los EEFF forman parte del proceso de información financiera, generalmente comprende un balance, un estado de ganancias y pérdidas, un estado de cambios en el patrimonio y un estado de flujos de efectivo, así como notas, otros estados adicionales, todo esto forma parte de los EEFF.

Para esta investigación consideraremos el estado de situación financiera y el estado de ganancias y pérdidas.



2.2.2.1 Estado de Situación Financiera

El balance es un estado de situación financiera es un estado de situación financiera que expone los recursos con los que cuenta la empresa, al realizar el análisis e interpretación se puede conocer, otros enfoques como la situación financiera, la liquidez y rentabilidad de una entidad (Romero Lopez, 2002).

El estado de situación financiera, igualmente renombrado como balance general, expone en un mismo reporte la información conveniente para tomar decisiones en las áreas de inversión y financiamiento, y corroborar que los recursos obtenidos son de fuentes propias de los bienes y recursos de la empresa (Cantu, n.d.).

Objetivos que persigue:

De su análisis e interpretación los interesados podrán conocer

- La liquidez o también llamada capacidad de pago, de cumplir sus obligaciones a corto plazo.
- El capital de trabajo que se obtiene de la diferenciación de pasivo y activo circulantes.
- El porcentaje de acción que poseen de la empresa los acreedores.
- La rentabilidad que se obtiene comparando utilidades, que se reflejan en el estado de resultados.



2.2.2.2 Estado de Ganancias y perdidas

Según Coronado (2020) El Estado de resultados es uno de los estados financieros que nos facilita comprender los saldos y a comprender la situación financiera de una empresa y los rubros por un periodo determinad.

El objetivo del Estado de ingresos y gastos es precisar las actividades u operaciones que realizo la empresa en vías de crear ganancias durante un periodo de tiempo (Gonzales Castro, n.d.).

La primera cuenta en este estado es ventas netas, la segunda cuenta costo de ventas o servicios vendidos el cual nos permite calcular la ganancia bruta, esta última representa la ganancia que se generó por la venta de bienes o servicios

Los gastos operacionales del negocio como el gasto de ventas, generales y administrativos, los cuales contienen comisiones, salarios, depreciación, gastos de interés.

El producto final es la utilidad o pérdida neta.

2.2.3 Indicadores para el análisis de los Estados financieros

Dentro de los indicadores considerados tenemos las siguientes ratios:

2.2.3.1 Ratios de liquidez

La liquidez implica compromiso para sostener el efectivo indispensable para cumplir con las obligaciones contraídos con anterioridad (Nava Rosillon, 2009).



Las empresas que dan como resultado pérdidas al final del ejercicio no es determinante para que la empresa entre en quiebra, lo que les hace entrar en quiebra es la falta de efectivo para hacer frente a sus proveedores, impuestos, sueldos, obligaciones y otros (Lizarzaburu, 2016).

Ratios de liquidez más importantes son:

- **Capital de Trabajo**

Es lo que queda como saldo después de pagar sus obligaciones a corto plazo o inmediatas (12 meses) se obtiene de la diferencia entre los Activos Corrientes menos Pasivos Corrientes

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$$

- **Razón circulante o corriente:**

Es usado para medir la solvencia a corto plazo

$$\text{Ratio circulante} = \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$$

- **Prueba ácida**

Es el indicador más exigente con respecto a la liquidez, nos expone la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones más exigibles, excluyendo los inventarios.

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{(\text{Activo circulante} - \text{Inventario})}{\text{Pasivo Circulante}}$$

Restamos el inventario del activo corriente porque asumimos que el inventario es un componente del activo corriente que es difícil de convertir en dinero. Por lo tanto, es importante asegurarnos de no depender

de la venta de este inventario para tener suficiente efectivo para cubrir nuestros gastos.

2.2.3.2 Ratios de Actividad o Gestión

Nos permite identificar la rapidez con que se convierten en efectivo las cuentas contables inventario y cuentas por cobrar, al igual que cuanto se tardan en pagar las adquisiciones o compras estas dan resultado en días o índices (Lizarzaburu, 2016).

Miden la rapidez con la que ciertas partidas del activo se convierten en efectivo, tales como las cuentas por cobrar, cuentas por pagar y los inventarios, adicionalmente evalúan el desempeño de campos específicos y revisa el cumplimiento de políticas empresariales (Perú Contable Contabilidad, 2024).

Dentro de los ratios considerados de gestión están:

- **Rotación de existencias**

Nos muestra las veces en que las existencias son convertidas a activos líquidos, dicho de otra manera, nos muestra con qué frecuencia el inventario sale del almacén

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Inventarios}}$$

El resultado dividido entre el número de días promedio del año 365 días nos da a conocer el número de veces promedio en que rotan.



$$\text{Periodo Promedio de Inventarios} = \frac{365}{\text{Rotación de Inventarios}}$$

- **Rotación de cuentas por cobrar**

Nos muestra la rapidez con la que se hacen efectivas los cobros por un periodo determinado.

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

El resultado dividido entre 360 días obtenemos el periodo promedio de cobro que significa la cantidad de días que la empresa en ejecutar o efectuar una cobranza.

- **Periodo Promedio de Cobro**

$$\text{Periodo Promedio de Cobro} = \frac{360}{\text{Rotación de Ctas por Cobrar}}$$

- **Rotación de cuentas por pagar**

Nos indica el número de veces que giran rotan las obligaciones con los proveedores, nos auxilia en determinar el grado de cumplimiento de los créditos concedidos por los proveedores.

$$\text{Rotación de Cuentas por Pagar} = \frac{\text{Compras}}{\text{Cuentas por Pagar}}$$

El resultado dividido entre el número de días del año determina el promedio de días de pago, dicho de otra forma, cuánto demora la empresa para pagar a sus proveedores.

$$\text{Periodo Promedio de Pago} = \frac{365}{\text{Rotación de Ctas por Pagar}}$$

- **Rotación de activos fijos**

Nos muestra el número de veces que se utilizan los activos fijos el cual depende del nivel de ventas, este ratio nos permite ver la eficiencia de los activos y el número de veces que estos han rotado a un determinado nivel de ventas.

$$\text{Rotación de Activos Fijos} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Fijo neto}}$$

- **Rotación de Activos Totales**

Nos muestra la efectividad con las que se hace uso de los activos para después suscitar ventas, permite analizar la eficiencia financiera de las operaciones de una empresa. Su fórmula es:

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Total Activos}}$$

2.2.3.3 Ratios de endeudamiento

Nos muestran el nivel de apalancamiento financiera de una empresa, en otras palabras, el endeudamiento, dichos ratios, nos ayudan a entender el riesgo que traen las deudas y el potencial de retorno (Lizarzaburu, 2016).

Entre los más importantes tenemos:

- **Índice de Endeudamiento**

Nos muestra la proporción de activos totales, cuyo financiamiento se encargan los acreedores de la empresa, los que aportan el capital.

Mientras más alto sea este índice, significa que con dinero que no es propio de la empresa se generan utilidades, y por ende mayor endeudamiento.

$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Activos}}$$

Nota importante es que mientras sea menor el resultado, la protección contra la pérdida ante los acreedores será aún mayor.

- **Razón de Cargos de Interés Fijo**

También denominado cobertura de interés, tiene como propósito medir la efectividad de la empresa para cubrir los intereses pactados. Cabe decir que la ganancia antes de impuestos e intereses es lo mismo a la utilidad operativa.

$$\text{Razón de Cargos de Inte Fijo} = \frac{\text{Ganancia ant de Int e Imp}}{\text{Interés}}$$

2.2.4 Rentabilidad

La rentabilidad admite varios enfoques y proyecciones, generalmente se puede hablar de rentabilidad desde un perspectiva económica o financiero, algunas veces se habla de rentabilidad social incluyendo aspectos diferentes como los culturales, medioambientales, etc.

La rentabilidad empresarial en el sentido financiero y económico deja de lado de lado otros aspectos, la rentabilidad puede considerarse de forma general, como una aptitud de la empresa de generar un excedente a partir de un conjunto de inversiones realizadas, es decir es la obtención de un resultado que viene de la transformación, producción y/o intercambio(Álvarez Lizcano, 2004).



2.2.4.1 Indicadores de la Rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad, conocidos también de rendimiento o lucratividad, se usa para medir la efectividad de la gestión de la empresa, y nos permite tener control de los gastos y costos, con el fin de convertir las ventas en utilidades (Ortiz, 2004)

- **Margen de la Utilidad Bruta**

Mide el porcentaje de cada unidad de dinero de ventas luego de que la empresa paga los costos, relacionados a la producción. Mientras mayor sea el indicador, mejor es el costo relativo de la mercancía

$$\text{Margen Utilidad} = \frac{(\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas})}{\text{Ventas}}$$

- **Margen de Utilidad Neta**

Mide el porcentaje de cada unidad de dinero que se tiene luego de deducir los costos, gastos, además de incluir los intereses, impuestos y dividendos se representa en porcentajes.

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

- **El rendimiento sobre activos totales (ROA)**

Mide la eficacia de la empresa para generar utilidades con los activos que tienen disponibles. Mientras mayor sea el valor del índice mayor rendimiento

$$\text{ROA} = \frac{\text{Ganancias dispo para acc com}}{\text{Total de Activos}}$$



- **Retorno sobre el patrimonio (ROE)**

El retorno sobre el patrimonio mide el retorno que se obtiene de la inversión de los accionistas comunes, mayor incide mayor ganancia para los propietarios

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital en Acciones Comunes Patrimonio}}$$

2.3 MARCO CONCEPTUAL

- **Análisis horizontal**

Compara cifras de estados financieros a lo largo del tiempo para identificar tendencias y cambios en el desempeño financiero de una empresa.

- **Análisis vertical**

Muestra cada partida de los estados financieros como un porcentaje de una cifra base, generalmente los ingresos, para evaluar la estructura financiera y de costos de la empresa.

- **Análisis de la estructura de capital**

Evaluación de la proporción entre deuda y patrimonio en la estructura financiera de la empresa, utilizando ratios como el ratio de endeudamiento y el ratio de cobertura de intereses.

- **Estado de situación financiera**

El estado de situación de una empresa es un documento contable financiero que refleja la situación económica y patrimonial de la misma en una fecha determinada; lo que en términos contables se conoce como imagen fiel. Este documento, que se elabora



periódicamente, permite conocer la situación financiera y patrimonial de una compañía en un momento concreto, pues en él se detallan sus activos, sus pasivos y su capital.

- **Estado de resultados**

El Estado de resultados es un estado financiero básico en el cual se presenta información relativa a los logros alcanzados por la administración de una empresa durante un periodo determinado; asimismo, hace notar los esfuerzos que se realizaron para alcanzar dichos logros. La diferencia entre logros y esfuerzos es un indicador de la eficiencia de la administración y sirve de medida para evaluar su desempeño.

- **Flujo de caja**

Representación de los movimientos de efectivo de una empresa durante un período, mostrando cómo se generan y se utilizan los recursos financieros.

- **Margen operativo**

Es el porcentaje de ingresos que queda después de deducir todos los costos operativos de la empresa.

- **Ratios financieros**

Son herramientas clave para analizar estados financieros, como el ratio de liquidez, el ratio de solvencia, el ratio de rentabilidad, entre otros. Ayudan a evaluar la salud financiera y el rendimiento de la empresa.

- **Ratio de capital de trabajo**

Indica la cantidad que tiene disponible una empresa para hacer frente a las deudas de vencimiento inmediato. Resta el activo corriente del pasivo corriente, mostrando así lo que presenta una empresa para cubrir sus deudas más urgentes.



- **Ratio de endeudamiento**

El endeudamiento es un indicador financiero que permite conocer la proporción de deuda que tiene una empresa en relación con el patrimonio del que dispone. Gracias a este, puedes conocer tu dependencia de la financiación ajena y si tu negocio tiene un excesivo endeudamiento.

- **Ratio de rendimiento sobre el patrimonio**

Mide la rentabilidad de la compañía sobre sus fondos propios, es decir, mide la relación entre el beneficio neto de la empresa y su cifra de fondos propios. Es de gran importancia, ya que, da una información esencial para los inversores.

- **Información**

Toda la información que se encuentra en los estados financieros básicos es muy importante para todos los partes interesados en la toma de decisiones, ya que permite tener medidas relativas de la eficiencia operativa de la empresa, la razón financiera consiste en el cálculo e interpretación para analizar y observar

- **Ratio de rendimiento sobre la inversión**

Es una métrica usada para saber cuánto la empresa ganó a través de sus inversiones. Para calcular el ROI es necesario levantar los ingresos totales, sustraer de estos los costos y, finalmente, dividir ese resultado por los costos totales.

- **Ratio de margen neto de utilidad**

El índice de margen de utilidad neta es el resultado de todo. Esta razón financiera compara los ingresos netos y las ventas netas de una empresa, por lo tanto, permite calcular el nivel de ganancia por cada dólar de las ventas.



- **Información para medir la eficacia i en el uso de los activos**

La eficacia de una acción está dada por el grado en que se cumplieron los objetivos previstos en su diseño. Usualmente se recurre a una forma de planificación como el marco lógico, en la cual se establece la jerarquía de objetivos: general, inmediatos, específicos, metas y actividades.

- **Ratios para medir la eficiencia de las operaciones**

La eficiencia es el indicador del mercado para calcular la productividad de las instituciones financieras, el cual relaciona los ingresos obtenidos con los gastos necesarios para conseguirlos, en un periodo de tiempo determinado.



CAPÍTULO III

MATERIALES Y MÉTODOS

3.1 UBICACIÓN GEOGRÁFICA DE LA INVESTIGACIÓN

Esta investigación se desarrolló en el Departamento de Puno

RUC: 20448075720

Razón Social: EMPRESA CONSTRUCTORA SANCA E.I.R.L.

Tipo de Empresa: -EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA

Fecha Inicio Actividades: 14/09/2009

Actividades Comerciales

- Actividades de arquitectura e ingeniería y actividades conexas de consultoría técnica
- Construcción de carreteras y vías de ferrocarril
- Alquiler y arrendamiento de otros tipos de maquinaria, equipo y bienes tangibles

Dirección Legal: JR. Los Halcones 356

Urbanización: Urb. Las Gardenias

Distrito/Ciudad: San Miguel/San Román

Departamento: Puno

3.2 PERIODO DE DURACIÓN DEL ESTUDIO

La elaboración del presente trabajo de investigación, duro un tiempo aproximado de 11 meses, como se detalla a continuación:

- Elaboración de proyecto o perfil: 1 mes
- Presentación y aprobación de del proyecto o perfil: 3 mes
- Recolección de datos e información para la investigación: 1meses
- Procesamiento y análisis de la información recolectada: 1 meses
- Redacción de la tesis: 2 meses
- Presentación y aprobación de tesis: 3 meses

3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA DE LA INVESTIGACIÓN

3.3.1 Población

Según Sampieri (2014) “define población como variable de investigación como el número total de habitantes donde las unidades locales que se estudian tienen un carácter común y de las que se obtiene la información de búsqueda”

La población y muestra de este estudio está conformado por archivos documentales, reportes tributarios y otros, pertenecientes a la Constructora Sanca EIRL, se consideró para en análisis, los estados financieros correspondientes al año 2022-2023.

Tabla 1

Población

| Población | Cantidad |
|------------------|-----------------|
| Propietario | 1 |
| Administrativos | 2 |
| Empleados | 4 |
| Total | 7 |

Nota: *Elaboración propia*



3.3.2 Muestra

Según Ñaupas, Novoa, Mejía y Villagómez (2013) “Según el citado autor la muestra es una presentación representativa de las características de las personas de la subcomisión”.

Y como la población es poca o finita, formo parte completa de la muestra, siendo este de 7 colaboradores.

3.4 TIPO Y DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

3.4.1 Tipo de Investigación

Según Hernández, Fernández y Baptista (2014) nos indica que la investigación de tipo descriptivo-correlacional, enfoque cuantitativo, describe y caracteriza a las variables que están siendo estudiadas, se busca identificar características, propiedades y las particularidades de cada individuo, el estudio se sustenta en la medición y recopilación de datos, de las variables, con el objetivo de establecer una relación de estudio.

Se consideró de tipo descriptivo- correlacional porque tiene bases en la problemática actual de la empresa Constructora Sanca E.I.R.L en relación a sus variables de investigación, que son análisis de estados financieros y rentabilidad.

3.4.2 Diseño de la Investigación

Según Hernández, Fernández y Baptista (2014) el diseño no experimental, es cuando las variables estudiadas no son manipuladas, son analizadas en su entorno cotidiano. Adicional a ello el corte es longitudinal, debido a que se opta por diferentes momentos.



Es por ello que para esta investigación se consideró el diseño no experimental, debido a que se estudiaron variables como el análisis financiero y rentabilidad en su entorno ordinario, no se manipularon las variables. Además, es de corte longitudinal porque se consideraron diferentes periodos como son 2022-2023.

3.5 TÉCNICAS PARA EL PROCESAMIENTO DE DATOS

Para el procesamiento de datos se consideró la evaluación y análisis de los estados financieros, obtenidas de la muestra considerada, de la empresa constructora en los periodos 2022-2023 información que fue consolidada en tablas.

El proceso aplicado para el procesamiento de datos de las encuestas realizadas es el siguiente:

3.5.1 Tabulación de datos

Explicación, comprensión y evaluación de datos (incluyendo la representación en texto, tablas y gráficos). Se utilizaron porcentajes, estadísticas y formatos simples (mediante el uso de estadística descriptiva).

3.5.2 Técnica Estadística

Finalmente se explicó los resultados de la investigación (utilizando el Software IBM-SPSS Statistics versión 29.0-2022).

3.5.3 Análisis propio financiero

El proceso utilizado para la revisión documental de los estados financieros considerados es el siguiente:



1. Establecer el objetivo: permite enfocarse en la información relevante para el estudio y, así, mejorar la efectividad del análisis.
2. Determinar el enfoque de análisis: el análisis estático se realiza en un momento específico del tiempo, mientras que el análisis dinámico investiga la evolución para obtener información útil en la predicción de futuras tendencias.
3. Seleccionar el método de análisis: Los métodos más comunes incluyen el cálculo de porcentajes (análisis vertical y horizontal), el cálculo de ratios y el análisis de tendencias mediante representaciones gráficas.
4. Diagnóstico e interpretación: se analiza y se interpreta la situación económico-financiera de la empresa utilizando métodos específicos.
5. Análisis de los impulsores de acción: si el análisis económico-financiero muestra resultados desfavorables, se puede emplear el método Dupont para descomponer el ratio en sus componentes más básicos con el máximo nivel de detalle posible. Luego, mediante el método de sustituciones seriadas, se identifican las causas que contribuyen al comportamiento negativo de ese ratio.
6. Recomendaciones: se proponen acciones específicas o un plan de acción para abordar los problemas identificados, basándose en los objetivos establecidos.

3.5.4 Instrumento

Se empleó de instrumento el cuestionario, el cual fue elaborado a partir de la operacionalización de las variables. Un cuestionario para cada variable los cuales constan de 16 preguntas que fueron respondidas utilizando una escala tipo Likert.



TA: Totalmente de acuerdo (5)

D: De acuerdo (4)

I: Indeciso (3)

ED: En desacuerdo(2)

TD: Totalmente en desacuerdo (1)

La ficha de validación fue validada:

C.P.C Ruth Lourdes Mamani Yana, Mat N° 09-04666

C.P.C. Yuber Renato Pacori Quispe. Mat N° 06285

Tabla 2

Escala de valor de correlación de Pearson

| Valor (R) | Significado |
|----------------------|---|
| $r = 1.00$ | Correlación grande, perfecta y positiva |
| $0.90 \leq r < 1$ | Correlación muy alta |
| $0.70 \leq r < 0.90$ | Correlación alta |
| $0.40 \leq r < 0.70$ | Correlación moderada |
| $0.20 \leq r < 0.40$ | Correlación muy baja |
| $r = 0.00$ | Correlación nula |
| $r = - 1.00$ | Correlación grande, perfecta y negativa |

Fuente: Flores (2020)

3.6 VARIABLES Y OPERACIONALIZACIÓN

3.6.1 Variable Independiente

Análisis e Interpretación de Estados Financieros

El análisis de los estados financieros a su vez conocido como análisis financiero, análisis de balances o análisis contable, es un mezclado



de técnicas para diagnosticar la situación de la empresa identificar reservas y tomar las decisiones favorables (Rivera Nogueira, 2017). Hablar de análisis financiero es específicamente estudiar e interpretar la información contable, con la finalidad de evaluar la situación actual que sirva de base para futuros proyectos (Calderon, 2024).

3.6.2 Variable Dependiente

Rentabilidad

Según contreras (2006) es el rendimiento, es la utilidad que produce una empresa. La rentabilidad está representada por la ganancia que pueda obtener una empresa luego de descontar los gastos producidos en el proceso productivo, los altos directivos deben dar énfasis los procedimientos que nos permitan obtener ganancias.

Tabla 3

Operacionalización de variables

| Variable | Dimensiones | Indicadores | Técnicas o Instrumentos |
|------------------------|-------------------------------------|--|--|
| Estados Financieros | Análisis Vertical | Análisis Vertical | Análisis Documental Técnica: Encuesta Instrumento: Cuestionario |
| | Análisis Horizontal | Análisis Horizontal | |
| | Ratios de liquidez | Capital de trabajo Ratio Circulante Prueba Acida | |
| | Ratios de Gestión | Rotación de Inventario Periodo Promedio de Inventario Rotación de cuentas por cobrar Periodo promedio de cobro Rotación de cuentas por pagar Periodo promedio de pago Rotación de Activos Fijos | |
| | Ratios de endeudamiento | Índice de Endeudamiento | |
| Rentabilidad | Rentabilidad sobre los activos | Utilidad Neta/Activo Total | |
| | Rentabilidad sobre Patrimonio | Utilidad Neta/Patrimonio | |
| | Margen utilidad | $Ventas - Costo$ de $Ventas / Ventas$ | |
| | Margen utilidad Neta(MO) | Utilidad Neta/Ventas Netas | |

Nota: Elaboración propia a partir de García (2019) Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa servicios digitales SAC, Chiclayo 2015-2017



3.7 ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

Para esta investigación se consideraron los programas Excel y SPSS para el procesamiento de datos obtenidos de la encuesta realizada a los 7 empleados de la empresa Constructora Sanca.

Para el análisis propiamente financiero, de los datos obtenidos tras la revisión documentaria, se aplicaron métodos que el análisis financiero ya tiene esquematizado como son: el análisis vertical, horizontal, aplicación de ratios.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 RESULTADOS

En este capítulo se mostrarán los resultados obtenidos a lo largo del proceso de investigación, en relación con los objetivos establecidos, así como las técnicas e instrumentos descritos previamente. El propósito es responder a las preguntas formuladas y, de esta manera, validar o refutar las hipótesis planteadas.

Se realizó el cálculo de la confiabilidad de los instrumentos utilizados con el fin de comprobar la fiabilidad de los datos obtenidos.

Tabla 4

Análisis de confiabilidad según el Alfa de Cronbach

| Estadístico de fiabilidad | | |
|---------------------------|------------------|-----------------|
| Instrumento | Alfa de Cronbach | N° de elementos |
| Estados financieros | 0.898 | 16 |
| Rentabilidad | 0.933 | 16 |

Fuente: Datos extraídos del programa estadístico SPSS

Según la tabla N°4, el análisis de confiabilidad según Alfa de Cronbach muestra un resultado mayor que 0.8, lo cual es indicativo de que tanto la sección de "Estados financieros" como la de "Rentabilidad" del instrumento tienen una alta fiabilidad. Esto significa que los ítems de cada dimensión están bien relacionados entre sí y que el instrumento es adecuado para medir estas variables de manera consistente.

4.1.1 Analizar e interpretar el estado de situación financiera que se relaciona con las herramientas financieras en la Constructora Sanca E.I.R.L periodo 2022-2023.

Para Analizar la situación financiera de la empresa Constructora SANCA EIRL en los periodos 2022-2023, se consideró estado de situación financiera, para identificar sus variaciones a nivel porcentual, utilizando las herramientas financieras como ratios de liquidez, gestión y endeudamiento así también el análisis vertical y horizontal.

Tabla 5

Análisis Horizontal y Vertical del Balance General

| CONSTRUCTORA SANCA E.I.R.L 2022-2023 | | | | | | |
|--|----------------|---------------|----------------|--------------|----------------|----------------|
| | 2023 | | 2022 | | V. ABSO | V. RELA |
| | S/. | % | S/. | % | | |
| ACTIVO | | | | | | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO | 49655 | 3.3% | 152092 | 8% | -102437 | -67.35% |
| CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES-TERC | 24560 | 1.6% | 24560 | 1% | 0 | 00% |
| CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-TERCEROS | 16337 | 1.1% | 15908 | 1% | 429 | 2.70% |
| SERVICIO Y OTROS CONTRATADO POR ANTICIPADO | 1046 | 0.1% | 0 | 0% | 1046 | 0.0% |
| MATERIAS PRIMA | 90000 | 6.0% | 235843 | 13% | -145843 | -61.84% |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 96199 | 6.4% | 169593 | 9% | -73394 | -43.28% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 277797 | 18.6% | 597996 | 32% | -320199 | -53.55% |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 1451744 | 97.2% | 1392489 | 74% | 59255 | 4.26% |
| DEPRECIACION | -256709 | -17.2% | -111534 | -6% | -145175 | 130.16% |
| ACTIVO DIFERIDO | 20000 | 1.3% | 2828 | 0% | 17172 | 607.21% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 1215035 | 81.4% | 1283783 | 68% | -68748 | 5.36% |
| TOTAL ACTIVO | 1492832 | 100.0% | 1881779 | 100% | -388947 | -20.67% |
| PASIVO | | | | | | |
| TRIB Y PORTA SIS PENS Y SALUD POR PAGAR | 10462 | 0.7% | 6801 | 0.4% | 3661 | 53.83% |
| CUENTAS COMERCIALES TERCEROS | 104593 | 7.0% | 79197 | 4.2% | 25396 | 32.07% |
| CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS | 95777 | 6.4% | 387924 | 20.6% | -292147 | -75.31% |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 210832 | 14.1% | 473922 | 25.2% | -263090 | -55.51% |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS | 432622 | 29.0% | 608784 | 32.4% | -176162 | -28.94% |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 432622 | 29.0% | 608784 | 32.4% | -176162 | -28.94% |



| | | | | | | |
|----------------------------------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|
| TOTAL PASIVO | 643454 | 43.1% | 1082706 | 57.5% | -439252 | -40.57% |
| PATRIMONIO | | | | | | |
| CAPITAL | 422777 | 28.32% | 422777 | 22.5% | 0 | 00% |
| RESULTADOS ACUMULADOS POSITIVOS | 376302 | 25.21% | 211131 | 11.2% | 165171 | 78.23% |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 50299 | 3.37% | 165165 | 8.8% | -114866 | -69.55% |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | 849378 | 56.90% | 799073 | 42.5% | 50305 | 6.30% |
| TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO | 1492832 | 100.00% | 1881779 | 100.0% | -388947 | -20.67% |

Nota: Datos obtenidos de la Declaración de impuesto a la Renta Anual periodos 2022-2023

Interpretación de los resultados del Análisis horizontal

En el análisis horizontal del activo, hay una disminución del activo corriente del -53.55% en comparación con el año 2022, no hay variación en la partida de cuentas por cobrar comerciales, en la partida de efectivo y equivalente de efectivo existe una disminución -102,437.00 que representa el -67.35% lo que podría significar problemas de liquidez y a su vez una disminución significativa en materia prima del -61.84%, así también una disminución del -5.36% en el activo no corriente, un aumento del 4.26% en la partida de propiedad planta y equipo sugiere que la empresa está invirtiendo en su capacidad operativa a futuro, un aumento del 607.21% en la cuenta de activo diferido

En el análisis del total pasivo hubo una reducción significativa del pasivo total lo cual es positiva, ya que puede indicar que la empresa ha pagado deudas y ha reducido su carga financiera. Con respecto al pasivo corriente hubo una reducción del -55.51% en comparación con el periodo 2022, ampliando; en la cuenta de tributos y contribuciones hubo un aumento del 53.83% así mismo en la partida de cuentas por pagar se observó un aumento del 32.07% y por último en la partida de cuentas por pagar diversa una disminución del -75.31%.



En el análisis del pasivo no corriente, en la partida de obligaciones financieras hubo una disminución del -40.57%.

En el análisis del patrimonio, en la partida capital no hay variación, en la partida de utilidad hay una disminución del -69.55%, y en resultado que presenta patrimonio y pasivo se presenta una disminución del -20.67%.

Resultados acumulados positivos con una variación absoluta de s/. 16,5171.00 lo que significa una variación relativa de 78.23% es muy positivo, ya que muestra que la empresa ha generado utilidades retenidas, lo que puede fortalecer inversiones futuras.

Interpretación de los resultados del Análisis vertical

Periodo 2023

Los activos corrientes representan el 18.6% del total de activos, indicando una baja proporción de activos líquidos en comparación con los activos totales

Dentro del activo de la empresa en el periodo 2023, tiene mayor peso la partida de propiedad, planta y equipo el cual representa el 97.2% con un valor absoluto de 1,451000.00 lo que sugiere que la empresa tiene una fuerte inversión en activos fijos, seguido de la partida de otros activos corrientes que representa 6.4% así mismo la partida de materias primas el cual tiene un peso 6.0%, por último, la partida efectivo y equivalente de efectivo el cual tiene un peso del 3.3%.

Dentro del pasivo en el periodo 2023 las obligaciones financieras representan el 29.0% son obligaciones financieras a largo plazo, lo que puede ser una señal de que la empresa está utilizando financiamiento a largo plazo para sus operaciones, seguido de cuentas comerciales que tiene un valor porcentual 7.0%.



Los pasivos corrientes constituyen el 14.1% del total del pasivo, lo que indica que la empresa tiene una baja proporción de deudas a corto plazo en relación con su total de pasivos

El patrimonio total representa el 56.9% del total de activos, lo que indica que la empresa tiene una base sólida de capital. En el patrimonio el capital representa el 28.32%, con una utilidad que tiene un peso de 3.37%.

Periodo 2022

Los activos corrientes representan el 31.8% del total de activos, lo que sugiere que la empresa tiene una proporción moderada de activos líquidos en comparación con su total de activos. La mayor parte de los activos son no corrientes (68.2%), lo que indica que la empresa tiene una fuerte inversión en activos fijos, especialmente en propiedad, planta y equipo.

Los pasivos corrientes constituyen el 43.8% del total del pasivo, lo que indica que la empresa tiene una proporción significativa de deudas a corto plazo en relación con su total de pasivos.

El 56.2% de los pasivos son obligaciones financieras a largo plazo, lo que puede ser una señal de que la empresa está utilizando financiamiento a largo plazo para sus operaciones.

El patrimonio total representa el 42.5% del total de activos, lo que indica que la empresa tiene una base moderada de capital.

Los resultados acumulados positivos representan un 26.4% del patrimonio total, lo que sugiere que la empresa ha mantenido utilidades a lo largo del tiempo.

Ratios de liquidez

Capital de trabajo

Tabla 6

Resultado de Capital de Trabajo

| 2023 | 2022 |
|--|-------------|
| 66,695.00 | 124,074.00 |
| Capital de trabajo=Activo Circulante-Pasivo Circulante | |

Nota: Elaboración propia

Interpretación:

El capital de trabajo para el periodo 2023 da un resultado de 66,695.00 lo cual es positivo, lo que significa los activos circulantes son mayores a los pasivos circulantes.

El capital de trabajo para el periodo 2022 da un resultado de 124,074.00 tenía una cifra más alta es decir contaba con mayores recursos disponibles, para hacer frente a sus compromisos.

Para ambos periodos la empresa Constructora Sanca E.I.R.L tiene los medios para hacer frente las deudas a corto plazo, aunque mantiene un capital de trabajo positivo, la disminución significativa entre 2022 y 2023 merece un análisis más profundo de la situación operativa y financiera.

Ratio circulante

Tabla 7

Resultado de Ratio Circulante

| 2023 | 2022 |
|--------|--------|
| 1.3176 | 1.2661 |

Ratio circulante = (Activo Circulante) / (Pasivo circulante)

Nota: Elaboración propia

Interpretación:

Para el periodo 2023, el resultado del ratio circulante es de 1.3176, lo que significa que la empresa tiene 1.32 veces más activos circulantes que pasivos circulantes. Este valor indica que la constructora está en una posición relativamente saludable para cubrir sus obligaciones a corto plazo

Para el periodo 2022, el resultado del ratio circulante es de 1.27 redondeando, lo cual significa la empresa está en una posición buena.

La ratio circulante de la empresa muestra una **mejora ligera en 2023**, lo cual es una señal positiva en cuanto a su liquidez y capacidad de enfrentar obligaciones financieras inmediatas.

Prueba acida

Tabla 8

Resultado de Prueba Acida

| 2023 | 2022 |
|--------|--------|
| 0.8907 | 0.7641 |

Prueba Ácida= (Activo circulante-Inventario) / (Pasivo Circulante)

Nota: Elaboración propia

Interpretación:

Para el periodo 2023 el resultado de prueba acida, es 0.89 dando y este resultado es poco menor a 1 lo que significa que la empresa no tiene los suficientes activos líquidos cubrir sus pasivos a corto plazo, pero esto podría mejorar, porque falta 0.11 para que los activo líquidos y pasivos a corto plazo sean iguales.

Para el periodo 2022 el resultado de prueba acida, es 0.76 dando y este resultado es poco menor a 1. Esto significa que no tiene suficientes activos líquidos para cubrir sus deudas a corto plazo.

El aumento del ratio de 0.7641 en 2022 a 0.8907 en 2023 muestra una mejora en la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo sin depender de inventarios. Sin embargo, el resultado del ratio sigue siendo inferior a 1, lo que denota dependencia de inventarios y riesgo de liquidez.

Ratios de gestión

Rotación de inventarios

Tabla 9

Resultado de Rotación de inventarios

| 2023 | 2022 |
|-------|-------|
| 10.58 | 11.82 |

Rotación de Inventarios = (Ventas Netas) / Inventarios

Nota: Elaboración propia

Interpretación:

Para el periodo 2023 el resultado de rotación de inventarios, es 10.58 lo que significa que tiene una alta frecuencia de venta,



sugiere que la empresa está vendiendo su inventario a un ritmo rápido. o que puede resultar en menores costos de almacenamiento, menos riesgo de obsolescencia y un mejor uso del capital de trabajo.

Para el periodo 2022 el resultado de rotación de inventarios, es 11.82, lo cual significa que tiene una alta frecuencia de venta comparado con el periodo 2023, es generalmente un indicador muy positivo de la salud operativa de una empresa.

Periodo Promedio de Inventarios

Tabla 10

Resultado Periodo Promedio de Inventarios

| 2023 | 2022 |
|-------------|-------------|
| 34.799 | 30.879 |

Periodo Promedio de Inventarios= $365 / (\text{Rotación de Inventarios})$

Nota: Elaboración propia

Interpretación:

Para el periodo 2023 el periodo promedio de inventarios es de aproximadamente 34.8 días sugiere que, en promedio, los productos permanecen en inventario durante alrededor de 35 días antes de ser vendidos.



Para el periodo 2022 un PPI de 30.879 días en promedio, los productos permanecen en inventario durante alrededor de 30.87 días antes de ser vendidos puede ser un signo de que la empresa está gestionando bien sus inventarios.

Esto indica que la empresa tiene un ciclo de inventario relativamente corto, lo que puede ser positivo en términos de eficiencia. Sugiere que la compañía tiene un flujo de ventas saludable y puede evitar acumulaciones excesivas de inventario.

Rotación de cuentas por cobrar

Tabla 11

Resultado Rotación de cuentas por cobrar

| 2023 | 2022 |
|--|-------------|
| 38.775 | 113.574 |
| Rotación de Cuentas por Cobrar = (Ventas Netas) / (Cuentas por Cobrar) | |

Nota: Elaboración propia

Interpretación:

Para el periodo 2023 el resultado fue 38.775 es un indicador muy positivo de la salud financiera y la eficiencia operativa de la empresa.



Para el periodo 2022 el resultado fue 113.574 es un indicador muy positivo de la salud financiera y la eficiencia operativa de la empresa.

En ambos periodos existe una alta frecuencia de Cobro, esto es un indicativo de una gestión muy eficiente de las cuentas por cobrar, lo que sugiere que la empresa está recibiendo pagos de sus clientes de manera rápida y frecuente. Si la empresa cobra sus cuentas con tanta frecuencia, es menos probable que enfrente problemas de cuentas morosas o incobrables.

Periodo Promedio de Cobro

Tabla 12

Resultado Periodo Promedio de Cobro

| 2023 | 2022 |
|--|-------------|
| 9.4126 | 3.213 |
| Periodo Promedio de Cobro=360/ (Rotación de Ctas por Cobrar) | |

Nota: Elaboración propia

Interpretación:

Para el periodo 2023 el resultado fue de 9.410 días sugiere que, en promedio, la empresa tarda aproximadamente 9.4 días en cobrar sus cuentas por cobrar.



Para el periodo 2022 el resultado fue de 3.213 días sugiere que, en promedio, la empresa tarda aproximadamente 3.213 días en cobrar sus cuentas por cobrar.

Un periodo de cobro tan corto implica que la empresa tiene procesos efectivos para la recaudación de pagos, lo que puede incluir políticas de crédito bien definidas, un seguimiento oportuno de las cuentas por cobrar y relaciones sólidas con los clientes.

Rotación de cuentas por pagar

Tabla 13

Resultado Rotación de cuentas por pagar

| Rotación de Cuentas por Pagar | |
|--------------------------------------|-------------|
| 2023 | 2022 |
| 9.4126 | 37.8008 |

Rotación de Cuentas por Pagar=Compras/ (Cuentas por Pagar)

Nota: Elaboración propia

Interpretación:

Para el periodo 2023 Una rotación de 9.41 indica que la empresa paga a sus proveedores aproximadamente 9.41 veces al año, lo que puede reflejar una buena gestión de relaciones con sus proveedores y una utilización eficiente de su efectivo. La rotación de cuentas por pagar tiene un ciclo de pago relativamente activo.

Para el periodo 2022 como resultado de rotación es 37.8008 lo cual sugiere que tiene frecuencia de pago muy alta una rotación tan alta indica que la empresa está realizando pagos a sus proveedores con gran frecuencia.



Periodo promedio de pago

Tabla 14

Resultado Periodo promedio de pago

| 2023 | 2022 |
|---|--------|
| 38.777 | 9.6558 |
| Periodo Promedio de Pago=365/Rotación de Ctas por Pagar | |

Nota: Elaboración propia

Interpretación:

En periodo 2023 dio como resultado Un PPP de aproximadamente 38.78 días indica que, en promedio, la empresa tarda cerca de 39 días en pagar a sus proveedores.

Esto puede ser considerado un periodo moderado en términos de gestión de cuentas por pagar, puede ser una señal de que la empresa está gestionando su liquidez de manera efectiva.

El periodo promedio de pago 2022 dio como resultado 9.66 días, es decir la empresa tarda cerca de 9.66 días en pagar a sus proveedores. Es un indicador positivo que sugiere que la empresa está pagando a sus proveedores de manera rápida y efectiva.

Rotación de activos fijos

Tabla 15

Resultado Rotación de activos fijos

| 2023 | 2022 |
|--|-------|
| 0.655 | 2.003 |
| Rotación de Activos Fijos = Ventas Netas /Activo Fijo neto | |



Nota: Elaboración propia

Interpretación:

En el periodo 2023 dio como resultado una rotación de activos fijos de 0.655 indica que, por cada unidad de activo fijo invertida en activos fijos, la empresa genero 0.655 veces en ventas. Esto puede sugerir que la empresa está generando ingresos, pero quizás no de manera muy eficiente en relación con la inversión en activos fijos.

En el periodo 2022 dio como resultado una rotación de activos fijos de 2.003 indica que la empresa genero 2.003 veces en ventas por cada unidad de activo fijo.

La caída de **2.003 en 2022 a 0.655 en 2023** hay una gran disminución en la eficiencia de la empresa para generar ventas a partir de sus activos fijos. La empresa ha realizado inversiones en activos fijos que aún no han generado ventas proporcionalmente a la inversión.

Rotación de Activos totales

Tabla 16

Resultado Rotación de Activos totales

| 2023 | 2022 |
|---|-------------|
| 0.6379 | 1.4822 |
| Rotación de Activos Totales=Ventas/ (Total Activos) | |

Nota: Elaboración propia

Interpretación:



En el periodo 2023 la rotación de activos totales fue de 0.6379 es decir la empresa genero 0.64 veces en ventas por cada unidad de activo total que posee.

En el periodo 2022 la rotación de activos totales de 1.4822 lo que indica que la empresa genero 1.48 veces en ventas por cada unidad del activo total. La empresa está utilizando sus activos de manera eficiente para generar ingresos.

Sin embargo, la rotación de activos totales ha disminuido significativamente de 2022 a 2023, lo que nos muestra que la empresa está siendo menos eficiente en la utilización de sus activos para generar ventas.

Ratios de endeudamiento

Índice de Endeudamiento

Tabla 17

Resultado de Índice de Endeudamiento

| 2023 | 2022 |
|-------------|-------------|
| 0.4310 | 0.5753 |

Índice de Endeudamiento = (Total Pasivos) / (Total Activos)

Nota: Elaboración propia

Interpretación:

En el periodo 2023 el índice de endeudamiento es de 0.4310, lo que nos indica que aproximadamente el 43.10% de los activos de la empresa están financiados con deuda, Sugiere que la

empresa tiene un nivel de endeudamiento moderado es decir menos de la mitad de sus activos están financiados por deuda, podría ser una señal de que la empresa está manejando su financiamiento equilibrado

En el periodo 2022 el índice de endeudamiento es de 0.5753 indica que aproximadamente el 57.53% de los activos de la empresa están financiados con deuda, es decir que más de la mitad de los activos de la empresa están financiados mediante deuda. Esto puede considerarse un nivel de endeudamiento relativamente alto.

4.1.2 Analizar e interpretar el estado de resultados que se relaciona con la rentabilidad en la empresa Constructora Sanca E.I.R.L periodo 2022-2023.

Tabla 18

Estado de ganancias y perdidas

| CONSTRUCTORA SANCA E.I.R.L. | | | | | | | |
|-------------------------------------|-------------------|----------------|---------------------|----------------|----------------------|--------------------|---|
| AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022-2023 | | | | | | | |
| | AÑO 2023 | % | AÑO 2022 | % | VARIACIÓN ABSOLUTO | VARIACIÓN RELATIVA | |
| VENTAS NETAS O IN POR SERVICIOS | 952,317.00 | 100.00% | 2,789,314.00 | 100.00% | -1,836,997.00 | -65.86% | |
| TOTAL INGRESOS BRUTOS | 952,317.00 | 100.00% | 2,789,314.00 | 100.00% | -1,836,997.00 | -65.86% | |
| COSTOS DE VENTAS | - | -84.04% | -2,500,853.00 | -89.66% | 1,700,555.00 | -68.00% | - |
| | 800,298.00 | | | | | | |
| RESULTADO BRUTO UTILIDAD | 152,019.00 | 15.96% | 288,461.00 | 10.34% | -136,442.00 | -47.30% | |
| GASTOS DE VENTAS | | | | | | | |
| GASTO DE ADMINISTRACION | -20,000.00 | -2.10% | -30000.00 | 1.075% | -10,000.00 | | |
| RESULTADO OPERACIÓN UTILIDAD | 132,019.00 | 13.86% | 258,461.00 | 9.27% | -126,442.00 | -48.92% | |



| | | | | | | |
|---|------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------------|----------------|
| GASTOS FINANCIEROS | -81,721.00 | 8.58% | -93,296.00 | -3.34% | 11,575.00 | -12.41% |
| RESULTADO ANT DE PAR UTILIDAD Y DEL IMP A LA RENTA | 50,298.00 | 5.28% | 165,165.00 | 5.92% | -114,867.00 | -69.55% |
| RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS | 50,298.00 | 5.28% | 165,165.00 | 5.92% | -114,867.00 | -69.55% |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | 50,298.00 | 5.28% | 165,165.00 | 5.92% | -114,867.00 | -69.55% |

Interpretación de los resultados del Análisis horizontal

En el rubro de las ventas o ingresos por servicios para el periodo 2023 el resultado fue de 952,317.00 con una disminución de -1,836 997.00 en comparación con el periodo 2022, el cual representa una caída del -65%, indica una disminución significativa en la capacidad de generar ingresos, lo que podría ser un signo de problemas en la demanda, la competencia o cambios en el mercado.

El costo de ventas para el periodo 2023 tiene el monto de -800,298.00 el cual también tiene una disminución con respecto al periodo 2022, con una disminución de -1,700 555.00 el cual representa en valor relativo el 68% esto debido a que también hubo una disminución en las ventas y por ende una reducción en los costos

La empresa no presenta gastos de venta, al igual que en el periodo 2022, los gastos de administración en el periodo 2023 dieron como resultado un valor de -20000.00 el cual es menor en comparación con el año 2022 que dio un resultado de -30000.00 este incremento es debido al incremento de necesidades por temporada.

Por último, los gastos financieros que arrojaron un resultado de -81721.00 el cual en comparación al periodo 2022 se redujeron un -12.41% esto debido a que



se ha ido amortizando las deudas, tanto en interés y capital, Esta reducción del 12.41% en gastos financieros es positiva, lo que sugiere una gestión más eficiente de las obligaciones financieras.

Comparando el resultado del ejercicio 2023 arroja una utilidad de s/.50, 298.00 producto de una disminución en las ventas, que en comparación con el periodo 2022 representa una disminución de s/. -114867.00, Variación Relativa: Ambos pasaron de 5.92% a 5.28%, indicando que, a pesar de las caídas en los ingresos, la empresa todavía logra mantener una pequeña rentabilidad, pero con una reducción significativa.

Análisis vertical del estado de ganancias y perdidas

Periodo 2023

Las ventas para el periodo 2023 arrojan un resultado de s/. 952,317.00, el costo de ventas que tiene un monto de s/. 800,298.00 representa el 84.04% de las ventas que significa que un porcentaje significativo de los ingresos se destina a cubrir los costos directos asociados con la ejecución del contrato

Respecto a la utilidad bruta de s/. 152,019.00, que representa el 15.96% de las ventas o ingresos por servicios un aumento con respecto al periodo anterior, lo cual indica una mejora en la rentabilidad bruta a pesar de la disminución de ingresos.

Los gastos de administración con un monto de s/. 20 000.00 representa el 2.10%, seguido de los gastos financieros lo cual representa el 5.28%.



La utilidad en el 2023 representa el 13.86% de las ventas, en comparación con 9.27% del periodo 2022, este aumento refleja una mejora en la eficiencia operativa.

Periodo 2022

Las ventas en el periodo 2022 arroja un resultado de s/. 2 789314.00 lo que se establece como el 100%.

El costo de ventas representa s/. 2500853.00 lo que representa el -89.66% de las ventas, lo que indica que casi el 90% de los ingresos generados se destina a cubrir los costos directos relacionados con la ejecución de obra o prestación de servicios.

Esto puede ser un indicador de márgenes de beneficio relativamente bajos. lo cual da como utilidad s/. 288461.00 lo cual representa un 10.34% de las ventas.

Los gastos de administración por un monto de s/.30000.00, equivalentes al -1.08% de las ventas. Esto sugiere que los costos de administración son relativamente bajos en comparación con las ventas.

Como resultado de operación por s/.258461.00 lo cual representa el 9.27% de las ventas, Esto indica que la empresa es capaz de generar ganancias a partir de sus operaciones, aunque el margen sigue siendo modesto.

Los gastos financieros, tienen un monto de s/.93296.00 lo que representa -3.34%. Esto indica que un porcentaje considerable de los ingresos se destina a pagar intereses o costos relacionados con financiamientos.

Tanto el resultado antes de impuestos como la utilidad neta son de 165,165.00, equivalentes al 5.92% de las ventas. Este nivel de utilidad neta sugiere que, a pesar de los gastos operativos y financieros, la empresa mantiene un margen de rentabilidad saludable.

Margen de la Utilidad Bruta

Tabla 19

Resultado de Margen de la Utilidad Bruta

| 2023 | 2022 | VARIACIÓN |
|-------------|-------------|------------------|
| 0.1596 | 0.1034 | 0.0562 |

Margen Utilidad = ((Ventas-Costo de Ventas)) / (Ventas)

Nota: Elaboración propia

Interpretación:

Para el periodo 2023 el margen de utilidad bruta nos da un resultado de 15.96%, lo que indica el porcentaje de ingresos obtenidos después de cubrir los costos, este resultado es relativamente rentable

Para el periodo 2022 el margen de utilidad bruta nos da un resultado de 10.34%, lo que indica el porcentaje de ingresos obtenidos después de cubrir los costos, este resultado es relativamente rentable

Un margen de utilidad de 0.1596 y 0.1034 es un buen punto de partida para evaluar la salud financiera de una empresa



Margen de Utilidad Neta

Tabla 20

Resultado de Margen de Utilidad Neta

| 2023 | 2022 | Variación |
|--------|---------|-----------|
| 0.0528 | 0.05921 | -0.00641 |

Margen de Utilidad= (Utilidad Neta) / (Ventas)

Nota: Elaboración propia

Interpretación:

Para el periodo 2023 haciendo la comparación entre los ingresos netos y las ventas de la empresa, el porcentaje de las ventas que resulta después de abonar gastos e impuestos es de 5.28%. Un margen de utilidad del 5.2% sugiere que la empresa retiene 5.2 unidades monetarias en ganancias por cada 100 unidades monetarias de ventas. Este nivel de rentabilidad es relativamente moderado.

Para el periodo 2022 haciendo la comparación entre los ingresos netos y las ventas de la empresa, el porcentaje de las ventas que resulta después de abonar gastos e impuestos es de 5.921%. Un margen de utilidad del 5.9% sugiere que la empresa retiene 5.9 unidades monetarias en ganancias por cada 100 unidades monetarias de ventas. Este nivel de rentabilidad es relativamente bajo o aproximado a lo moderado.

Ambos resultados dan como resultado una rentabilidad moderada en relación a sus ventas, aunque puede ser bajo en

comparación con otras empresas del mismo sector. Este margen de utilidad bajo puede indicar que la empresa tiene altos costos operativos, costos de producción elevados o una estructura de precios que no maximiza las ganancias. Es posible que la empresa necesite revisar su modelo de negocio o sus operaciones para mejorar la rentabilidad

El rendimiento sobre activos totales (ROA).

Tabla 21

Resultado del rendimiento sobre activos totales (ROA)

| 2023 | 2022 | VARIACIÓN |
|-------------|-------------|------------------|
| 0.03 | 0.09 | -0.06 |

ROA= Utilidad Neta) / (Total de Activos)

Nota: Elaboración propia

Interpretación:

Para el periodo 2023 dio como resultado un ROA del 3% lo que sugiere que la empresa genera 3 unidades monetarias en ganancias por cada 100 unidades monetarias de activos. Este nivel de rendimiento es relativamente bajo, lo que puede indicar que la empresa no está utilizando sus activos de manera tan efectiva como podría.

Para el periodo 2022 el resultado que arroja es un rendimiento sobre activos totales (ROA) de 0.09, o 9%, indica que la empresa genera 9 unidades monetarias en ganancias por cada 100 unidades monetarias de activos totales. Un ROA del 9% sugiere



que la empresa tiene un rendimiento razonable en relación con sus activos.

Retorno sobre el patrimonio (ROE)

Tabla 22

Resultado de Retorno sobre el patrimonio (ROE)

| 2023 | 2022 | Variación |
|------|------|-----------|
| 0.06 | 0.21 | -0.15 |

ROE= (Utilidad Neta) / (Capital en Acciones Comunes Patrimonio)

Interpretación:

En este caso para el periodo 2023 el ROE es del 6%, sugiere que la empresa está generando un retorno moderado sobre el capital. Esto significa que, por cada unidad monetaria de capital invertido por los accionistas, la empresa genera 0.06 unidades monetarias en ganancias. Aunque un retorno positivo es un buen signo, un 6% puede considerarse bajo.

En este caso para el periodo 2022, un ROE del 21% Esto significa que, por cada 1000 unidades monetaria de capital invertido por los accionistas, la empresa genera 21 unidades monetarias de capital invertido por los accionistas. Este nivel de rentabilidad es generalmente considerado muy positivo y puede atraer a inversores que buscan buenos retornos. La empresa está generando un retorno significativo sobre el capital de sus accionistas.

CUESTIONARIO

Ítem 1

Tabla 23

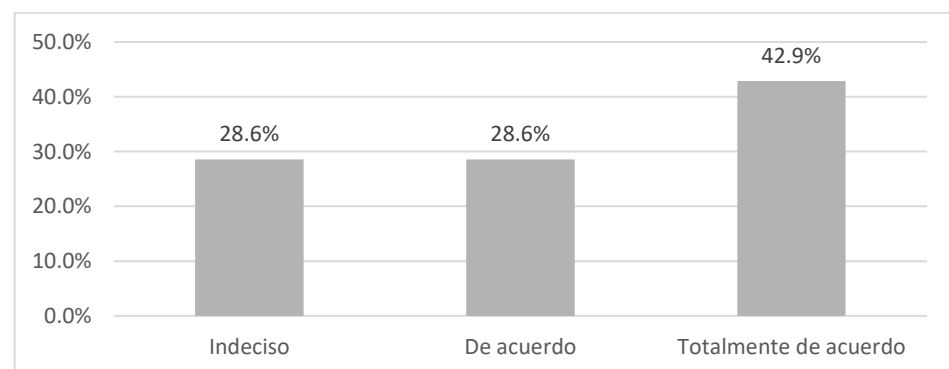
La empresa mantiene una estructura financiera sólida, con un buen balance entre activos y pasivos.

| | N | % |
|-----------------------|---|-------|
| Indeciso | 2 | 28.6% |
| De acuerdo | 2 | 28.6% |
| Totalmente de acuerdo | 3 | 42.9% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 1

La empresa mantiene una estructura financiera sólida, con un buen balance entre activos y pasivos



Nota: Los resultados muestran que la mayoría de los encuestados (71.5%) tiene una visión positiva de la situación financiera de la empresa. Sin embargo, un porcentaje significativo (28.6%) se mantiene indeciso, lo que

sugiere que podría haber espacio para proporcionar más información o realizar ajustes que refuercen la confianza en la solidez financiera de la empresa

Ítem 2

Tabla 24

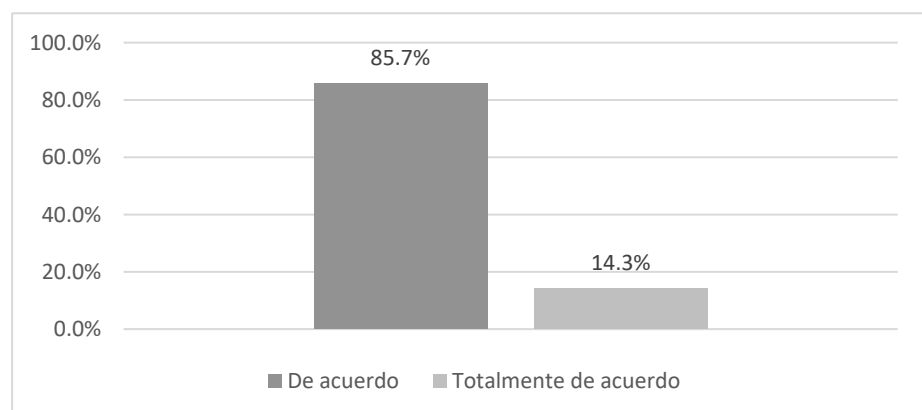
La disponibilidad de efectivo en la empresa es adecuada para financiar sus operaciones diarias.

| | N | % |
|-----------------------|---|-------|
| De acuerdo | 6 | 85.7% |
| Totalmente de acuerdo | 1 | 14.3% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 2

La disponibilidad de efectivo en la empresa es adecuada para financiar sus operaciones diarias.



Nota: El (85.7%) encuestados considera que la disponibilidad de efectivo en la empresa es adecuada para financiar sus operaciones diarias, mientras

que un 14.3% está totalmente de acuerdo. Esto indica que la percepción general sobre la liquidez de la empresa es muy positiva, con un fuerte consenso de que la empresa puede cubrir sus necesidades operativas de manera eficiente.

Ítem 3

Tabla 25

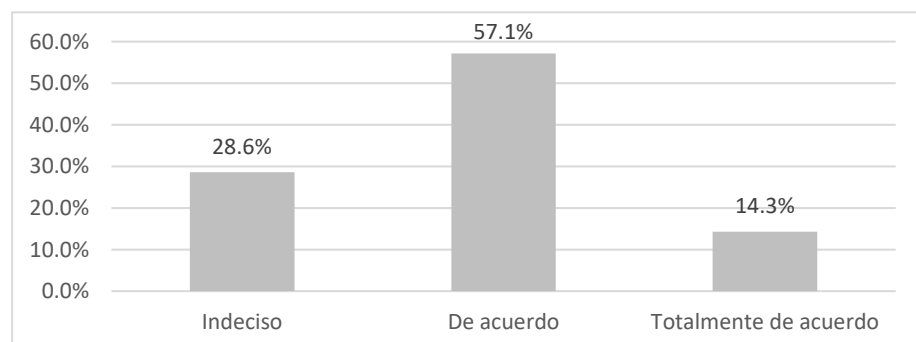
La empresa tiene un control adecuado sobre sus existencias y no enfrenta problemas de exceso ni de escasez.

| | N | % |
|-----------------------|---|-------|
| Indeciso | 2 | 28.6% |
| De acuerdo | 4 | 57.1% |
| Totalmente de acuerdo | 1 | 14.3% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 3

La empresa tiene un control adecuado sobre sus existencias y no enfrenta problemas de exceso ni de escasez.



Nota: La mayoría de los encuestados (57.1%) considera que la empresa tiene un control adecuado sobre sus existencias, lo que indica una gestión



eficiente de inventarios. Un 28.6% se muestra indeciso, lo que sugiere que algunos no están completamente seguros sobre el manejo de las existencias. Solo un 14.3% está totalmente de acuerdo, lo que refleja una menor proporción de confianza plena en la gestión de inventarios. En general, los resultados indican que la mayoría percibe que la empresa maneja adecuadamente sus existencias, aunque aún hay incertidumbre en algunos casos.

Ítem 4

Tabla 26

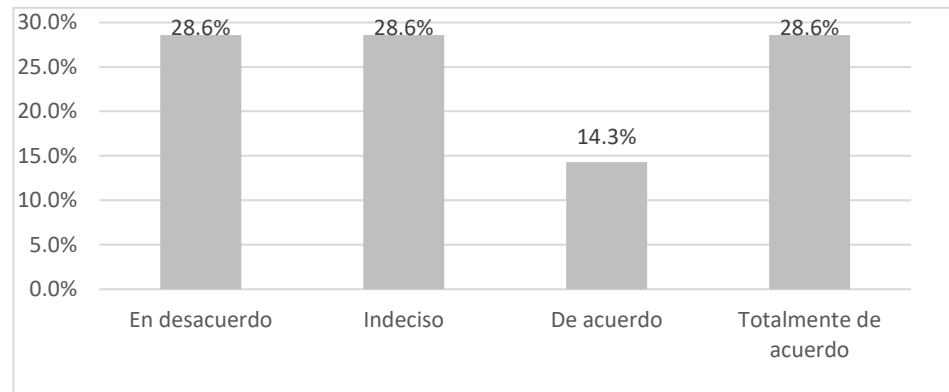
La empresa gestiona de manera eficiente sus cuentas por pagar, evitando retrasos en los pagos.

| | N | % |
|-----------------------|----------|----------|
| En desacuerdo | 2 | 28.6% |
| Indeciso | 2 | 28.6% |
| De acuerdo | 1 | 14.3% |
| Totalmente de acuerdo | 2 | 28.6% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 4

La empresa gestiona de manera eficiente sus cuentas por pagar, evitando retrasos en los pagos.



Nota: El 28.6% de los encuestados está en desacuerdo con la afirmación, lo que sugiere que una parte significativa de los participantes considera que la empresa no gestiona eficientemente sus pagos, un 28.6% está indeciso, lo que refleja incertidumbre sobre el tema, ya sea por falta de información o por opiniones divididas. El 14.3% está de acuerdo y el 28.6% totalmente de acuerdo, lo que indica que una pequeña parte de los encuestados percibe una gestión eficiente de las cuentas por pagar.

Ítem 5

Tabla 27

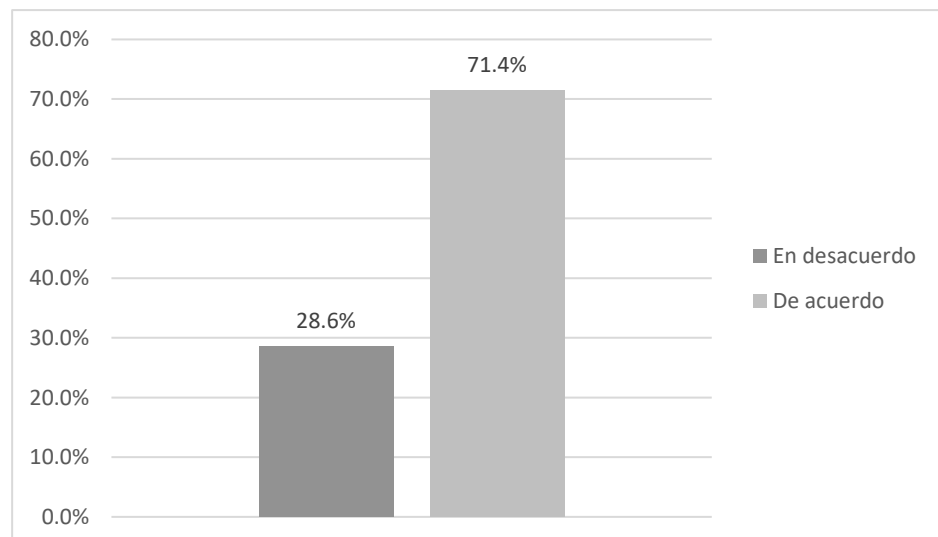
La empresa gestiona de manera efectiva las cuentas por cobrar, asegurando que se cobren a tiempo.

| | N | % |
|---------------|---|-------|
| En desacuerdo | 2 | 28.6% |
| De acuerdo | 5 | 71.4% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 5

La empresa gestiona de manera efectiva las cuentas por cobrar, asegurando que se cobren a tiempo.



Nota: La mayoría de los encuestados (71.4%) está de acuerdo con la afirmación de que la empresa gestiona efectivamente las cuentas por cobrar, asegurando que se cobren a tiempo. Sin embargo, un 28.6% está

en desacuerdo, lo que sugiere que una parte de los participantes tiene dudas o considera que existen deficiencias en la gestión de cobros. En general, los resultados indican una percepción mayoritariamente positiva sobre la eficiencia en la gestión de cuentas por cobrar.

Ítem 5

Tabla 28

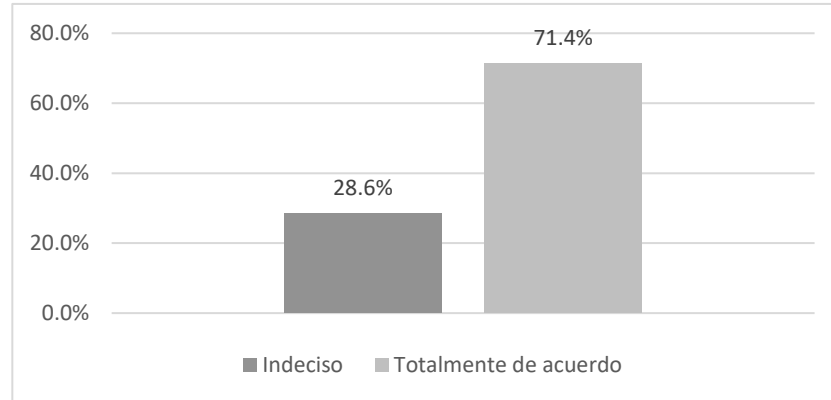
Estoy de acuerdo que la PP&E contribuye al funcionamiento y éxito de la empresa.

| | N | % |
|-----------------------|---|-------|
| Indeciso | 2 | 28.6% |
| Totalmente de acuerdo | 5 | 71.4% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 6

Estoy de acuerdo que la PP&E contribuye al funcionamiento y éxito de la empresa.



El (71.4%) de acuerdo está totalmente de acuerdo en que la Propiedad, Planta y Equipo contribuye al funcionamiento y éxito de la empresa, mientras que una pequeña proporción (28.6%) se muestra indecisa.

Ítem 6

Tabla 29

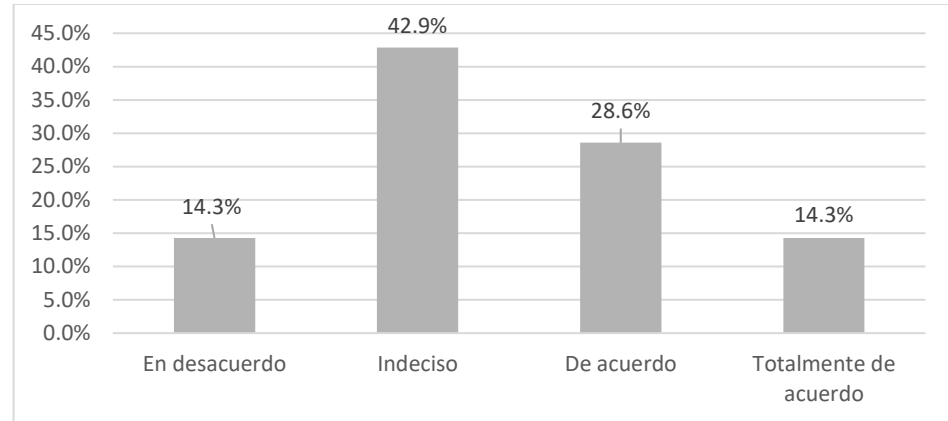
El balance general refleja un nivel razonable de deuda en relación con el capital de la empresa.

| | N | % |
|-----------------------|---|-------|
| En desacuerdo | 1 | 14.3% |
| Indeciso | 3 | 42.9% |
| De acuerdo | 2 | 28.6% |
| Totalmente de acuerdo | 1 | 14.3% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 7

El balance general refleja un nivel razonable de deuda en relación con el capital de la empresa



Nota: El 14.3% de los encuestados está en desacuerdo, lo que indica que consideran que la deuda de la empresa no es razonable en relación con su capital. El 42.9% está indeciso, lo que sugiere incertidumbre o falta de información suficiente para evaluar este aspecto de la empresa. El 28.6% está de acuerdo y el 14.3% totalmente de acuerdo, lo que refleja una percepción positiva pero minoritaria de que la empresa mantiene un nivel razonable de deuda en su balance general.

Ítem 7

Tabla 30

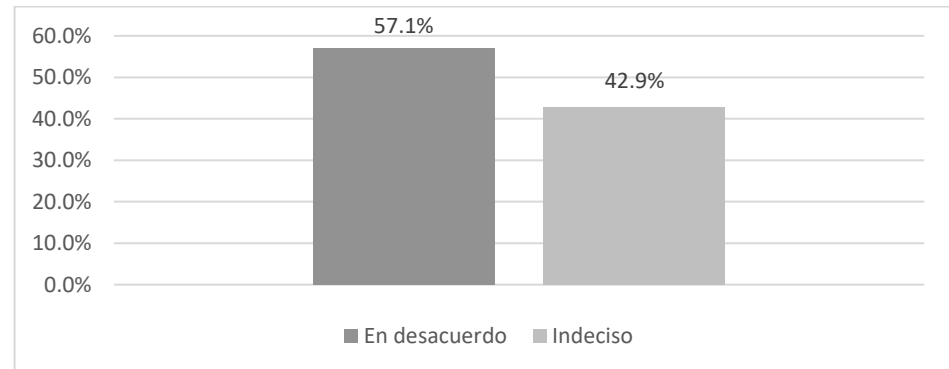
La empresa no depende excesivamente de créditos o financiamiento externo para operar.

| | N | % |
|---------------|---|-------|
| En desacuerdo | 4 | 57.1% |
| Indeciso | 3 | 42.9% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 8

La empresa no depende excesivamente de créditos o financiamiento externo para operar.



Nota: Los resultados indican que la mayoría de los encuestados (57.1%) está en desacuerdo con la afirmación de que la empresa no depende excesivamente de créditos o financiamiento externo para operar. Esto sugiere que muchos consideran que la empresa sí depende en gran medida de fuentes externas de financiamiento. Por otro lado, un 42.9% está indeciso, lo que refleja incertidumbre o falta de información suficiente para evaluar si la empresa depende excesivamente del financiamiento externo.

Ítem 8

Tabla 31

El análisis de los resultados financieros indica que la empresa está utilizando sus recursos de manera eficaz para generar ganancias.

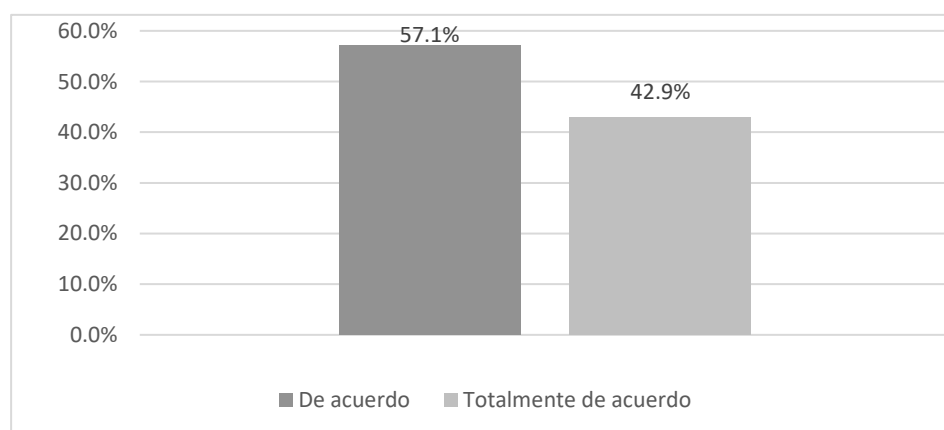
| N | % |
|---|---|
|---|---|

| | | |
|--------------------------|---|-------|
| De acuerdo | 4 | 57.1% |
| Totalmente de acuerdo | 3 | 42.9% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 9

El análisis de los resultados financieros indica que la empresa está utilizando sus recursos de manera eficaz para generar ganancias.



Nota: El 57.1% de los encuestados está de acuerdo con que la empresa está utilizando sus recursos de manera eficaz para generar ganancias, el 42.9%

está totalmente de acuerdo, lo que refleja una fuerte percepción favorable sobre la gestión de los recursos de la empresa.

Ítem 9

Tabla 32

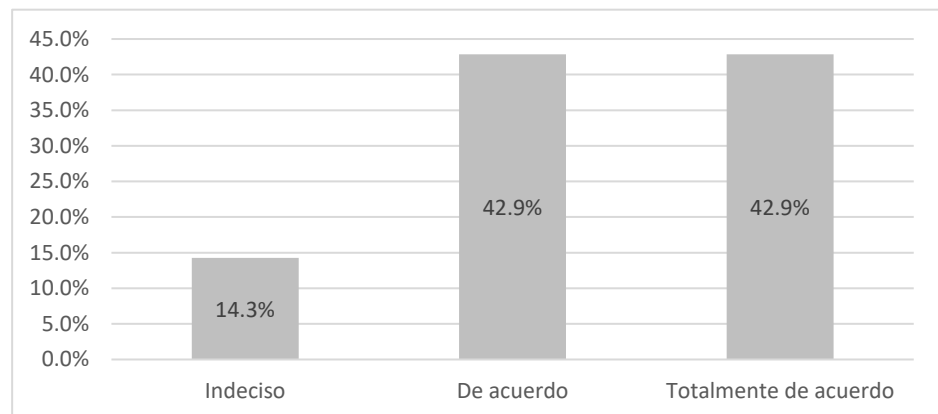
La empresa realiza inversiones estratégicas en activos no corrientes que aumentan su capacidad de producción o prestación de servicios.

| | N | % |
|-----------------------|---|-------|
| Indeciso | 1 | 14.3% |
| De acuerdo | 3 | 42.9% |
| Totalmente de acuerdo | 3 | 42.9% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 10

La empresa realiza inversiones estratégicas en activos no corrientes que aumentan su capacidad de producción o prestación de servicios.



Nota: El 14.3% de los encuestados está indeciso, lo que sugiere que algunos no tienen una opinión clara sobre las inversiones en activos no corrientes de la empresa. El 42.9% está de acuerdo y el 42.9% está

totalmente de acuerdo, lo que indica que una mayoría significativa percibe que la empresa está realizando inversiones estratégicas en activos no corrientes para aumentar su capacidad de producción o prestación de servicios.

Ítem 10

Tabla 33

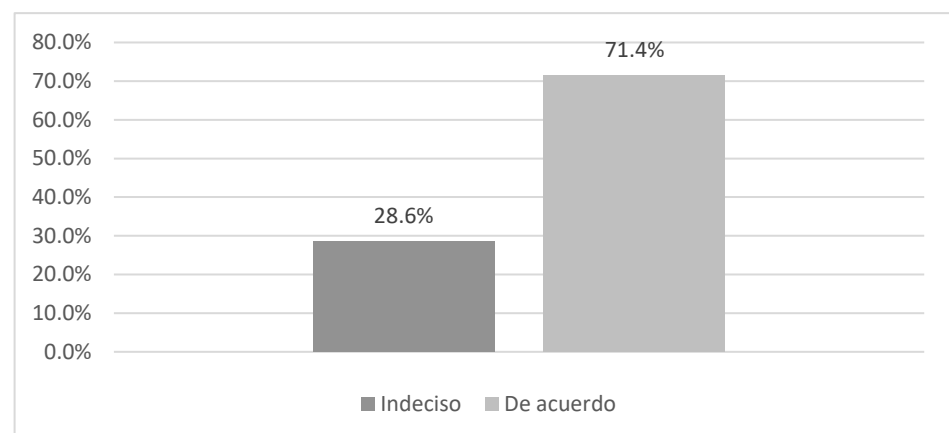
Los costos de producción están bien controlados y no afectan significativamente la rentabilidad.

| | N | % |
|------------|---|-------|
| Indeciso | 2 | 28.6% |
| De acuerdo | 5 | 71.4% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 11

Los costos de producción están bien controlados y no afectan significativamente la rentabilidad.



Nota: La mayoría de los encuestados (71.4%) considera que los costos de producción están bien controlados y no afectan significativamente la rentabilidad de la empresa. Sin embargo, un 28.6% está indeciso, lo que sugiere que algunos no tienen suficiente información o no están completamente seguros sobre el control de los costos.

Ítem 11

Tabla 34

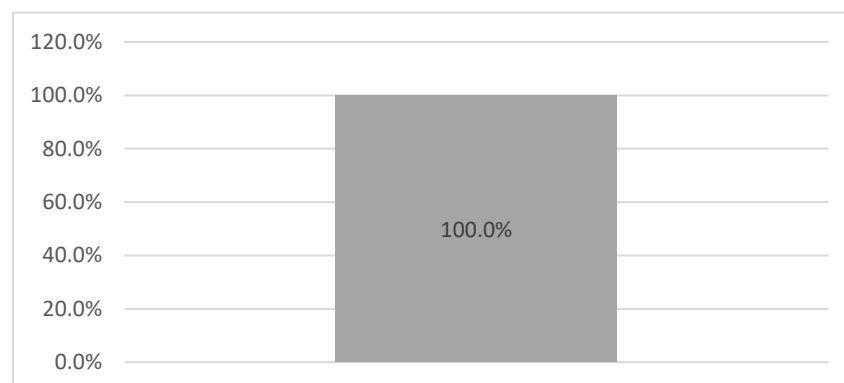
La empresa tiene políticas claras para controlar y reducir los costos innecesarios.

| | N | % |
|------------|---|--------|
| De acuerdo | 7 | 100.0% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 12

La empresa tiene políticas claras para controlar y reducir los costos innecesarios.



Nota: Todos los encuestados (100%) están de acuerdo con que la empresa tiene políticas claras para controlar y reducir los costos innecesarios. Esto indica una percepción unánime de que la empresa está implementando

medidas eficaces para gestionar sus costos de manera eficiente, lo que refleja una sólida estrategia de control financiero.

Ítem 12

Tabla 35

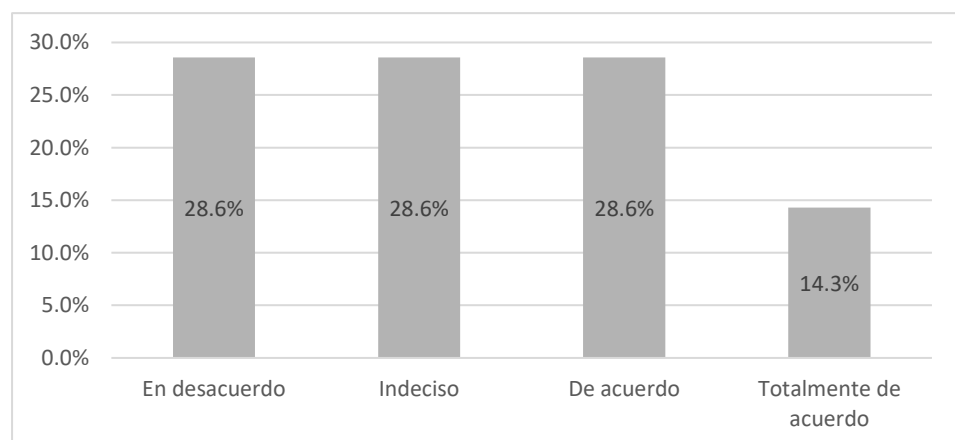
Los ingresos de la empresa son suficientes para cubrir sus costos operativos y generar ganancias.

| | N | % |
|-----------------------|---|-------|
| En desacuerdo | 2 | 28.6% |
| Indeciso | 2 | 28.6% |
| De acuerdo | 2 | 28.6% |
| Totalmente de acuerdo | 1 | 14.3% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 13

Los ingresos de la empresa son suficientes para cubrir sus costos operativos y generar ganancias.



Nota: El 28.6% de los encuestados está en desacuerdo, lo que indica que consideran que los ingresos no son suficientes para cubrir los costos y generar ganancias. El 28.6% está indeciso, lo que refleja incertidumbre o falta de información suficiente para evaluar la suficiencia de los ingresos. El 28.6% está de acuerdo y el 14.3% está totalmente de acuerdo, lo que sugiere que una parte significativa de los participantes cree que los ingresos sí son suficientes para cubrir los costos y generar beneficios.

Ítem 13

Tabla 36

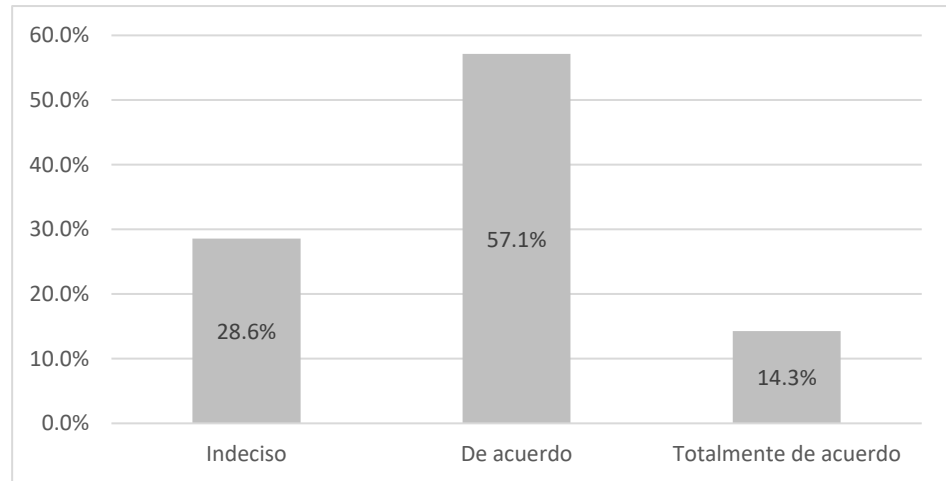
La empresa ha mostrado un crecimiento constante en sus ventas en los últimos períodos

| | N | % |
|-----------------------|---|-------|
| Indeciso | 2 | 28.6% |
| De acuerdo | 4 | 57.1% |
| Totalmente de acuerdo | 1 | 14.3% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 14

La empresa ha mostrado un crecimiento constante en sus ventas en los últimos períodos



Nota: El 57.1% de los encuestados está de acuerdo con que la empresa ha mostrado un crecimiento constante en sus ventas en los últimos períodos. El 28.6% está indeciso, lo que refleja cierta incertidumbre o falta de información sobre el crecimiento de las ventas. El 14.3% está totalmente de acuerdo, lo que sugiere que una pequeña parte de los encuestados tiene una percepción aún más fuerte de este crecimiento constante.

Ítem 14

Tabla 37

Los ingresos por ventas son estables y no están sujetos a fluctuaciones excesivas.

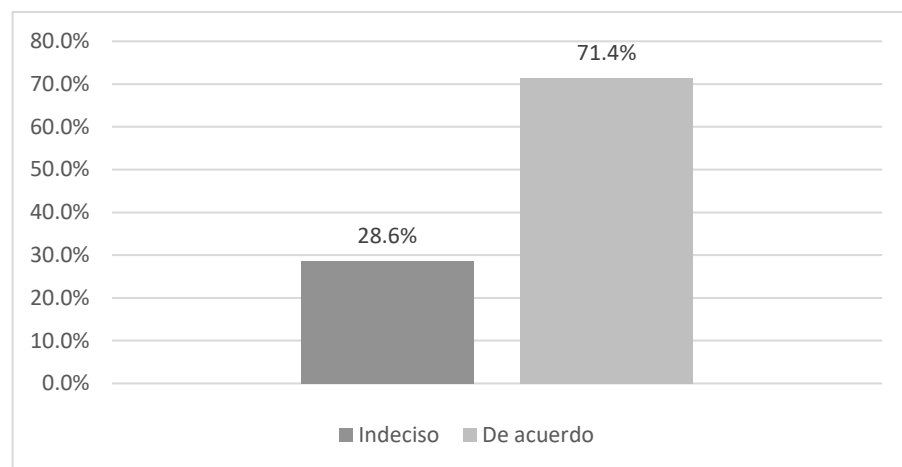
| N | % |
|---|---|
|---|---|

| | | |
|------------|---|-------|
| Indeciso | 2 | 28.6% |
| De acuerdo | 5 | 71.4% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 15

Los ingresos por ventas son estables y no están sujetos a fluctuaciones excesivas.



Nota: La mayoría de los encuestados (71.4%) considera que los ingresos por ventas son estables y no están sujetos a fluctuaciones excesivas. Esto indica una percepción general de que la empresa ha logrado mantener una fuente de ingresos constante y confiable. Por otro lado, un 28.6% está indeciso, lo que sugiere que algunos no tienen una opinión clara sobre la

estabilidad de los ingresos por ventas o carecen de información suficiente para evaluarlo.

Ítem 15

Tabla 38

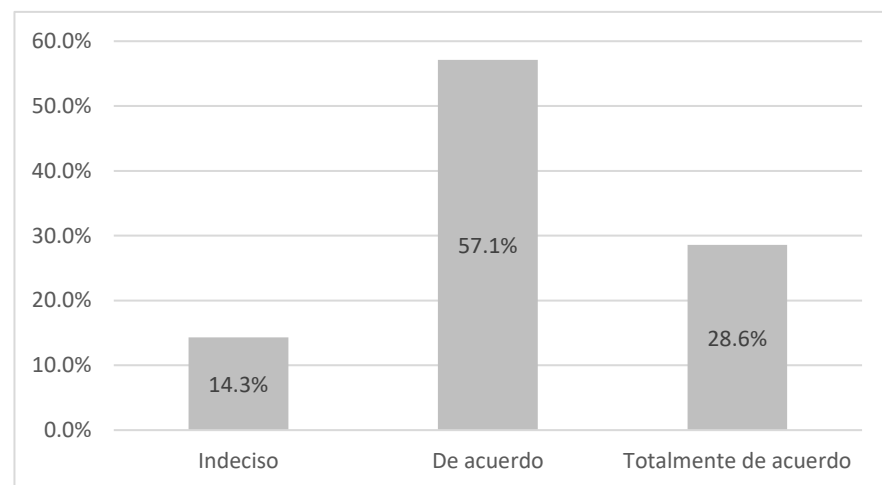
La rentabilidad neta de la empresa es suficiente para sostener sus operaciones y crecimiento a largo plazo

| | N | % |
|-----------------------|---|-------|
| Indeciso | 1 | 14.3% |
| De acuerdo | 4 | 57.1% |
| Totalmente de acuerdo | 2 | 28.6% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 16

La rentabilidad neta de la empresa es suficiente para sostener sus operaciones y crecimiento a largo plazo



Nota: El 57.1% de los encuestados está de acuerdo, lo que muestra que la mayoría considera que la afirmación evaluada es correcta. El 28.6% está

totalmente de acuerdo, lo que refleja una fuerte aprobación de la afirmación. El 14.3% está indeciso, lo que sugiere que una pequeña proporción no tiene una opinión clara o no está completamente seguro sobre el tema evaluado.

Ítem 16

Tabla 39

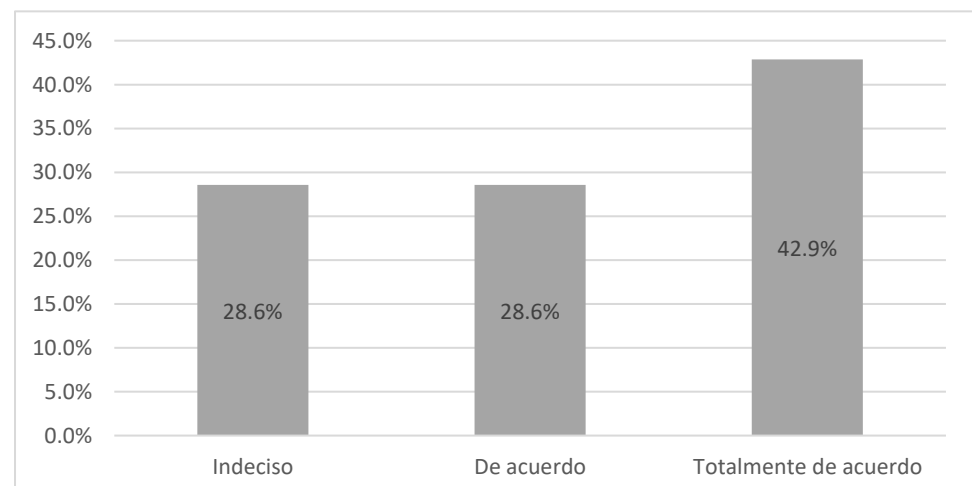
Considero que el análisis vertical y horizontal permiten evaluar la situación financiera y el desempeño de la empresa

| | N | % |
|-----------------------|---|-------|
| Indeciso | 2 | 28.6% |
| De acuerdo | 2 | 28.6% |
| Totalmente de acuerdo | 3 | 42.9% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 17

Considero que el análisis vertical y horizontal permiten evaluar la situación financiera y el desempeño de la empresa



Nota: El 42.9% de los encuestados está totalmente de acuerdo, lo que indica una fuerte percepción de que estos análisis son herramientas útiles para evaluar la situación financiera y el desempeño. El 28.6% está de acuerdo, lo que también refleja una visión positiva, aunque con un grado menor de certeza. El 28.6% está indeciso, lo que sugiere que algunos no tienen una opinión clara o no están completamente convencidos de la utilidad de estos análisis.

Ítem 17

Tabla 40

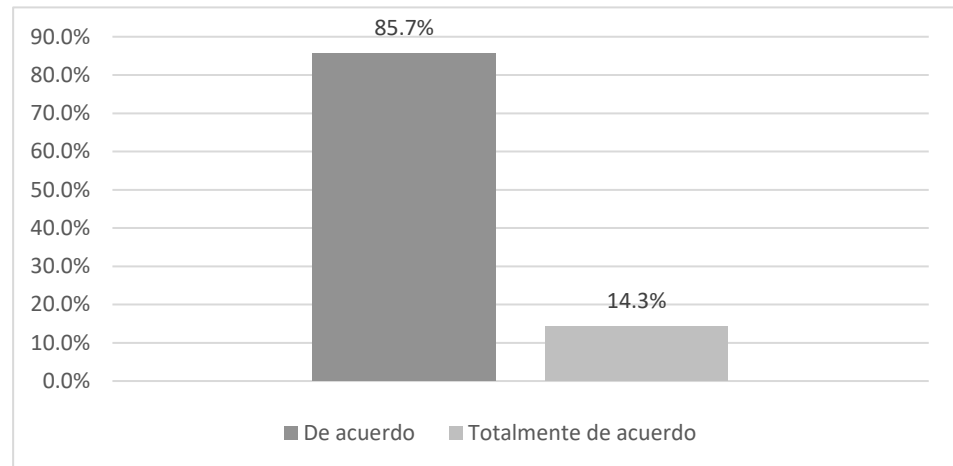
Considero que la empresa cuenta con liquidez suficiente para cubrir deudas inmediatas.

| | N | % |
|-----------------------|---|-------|
| De acuerdo | 6 | 85.7% |
| Totalmente de acuerdo | 1 | 14.3% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 18

Considero que la empresa cuenta con liquidez suficiente para cubrir deudas inmediatas



Nota: La mayoría de los encuestados (85.7%) considera que la empresa tiene liquidez suficiente para cubrir sus deudas inmediatas, lo que refleja una percepción positiva sobre la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Un 14.3% está totalmente de acuerdo, lo que muestra una fuerte confianza en la situación de liquidez de la empresa.

Ítem 18

Tabla 41

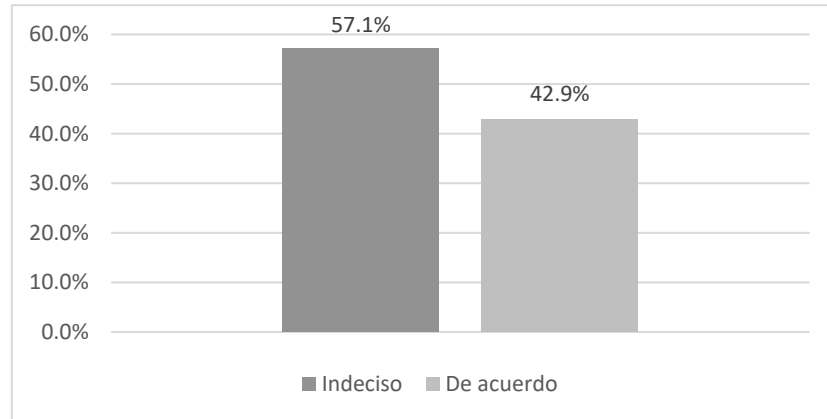
Considero que la alta rotación de inventario aumenta la rentabilidad al mejorar el flujo de efectivo y reducir costos operativos.

| | N | % |
|------------|---|-------|
| Indeciso | 4 | 57.1% |
| De acuerdo | 3 | 42.9% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 19

Considero que la alta rotación de inventario aumenta la rentabilidad al mejorar el flujo de efectivo y reducir costos operativos.



Nota: El 57.1% de los encuestados está indeciso, lo que sugiere incertidumbre o falta de información suficiente para evaluar si la alta rotación de inventario realmente mejora el flujo de efectivo y reduce los costos operativos. El 42.9% está de acuerdo, lo que indica que una parte significativa de los encuestados percibe que la alta rotación de inventario tiene un impacto positivo en la rentabilidad al mejorar el flujo de efectivo y reducir los costos operativos.

Ítem 19

Tabla 42

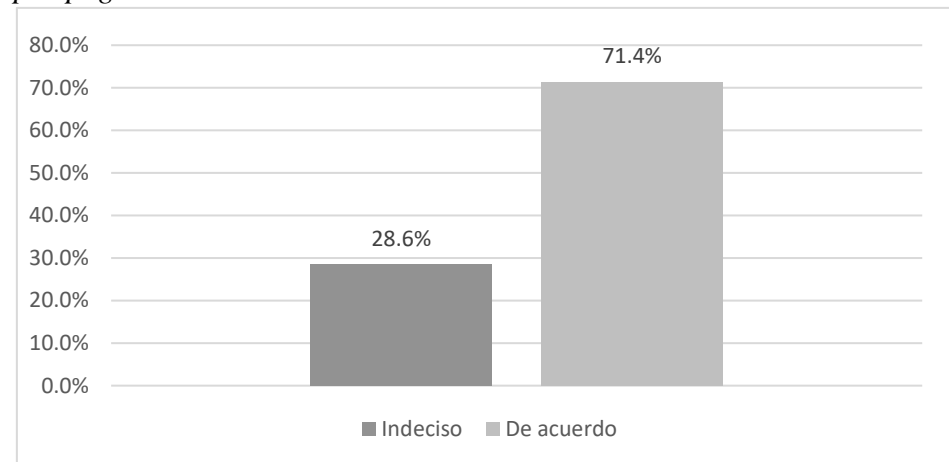
Considero óptimo el tiempo de rotación y rotación promedio de cuentas por pagar.

| | N | % |
|------------|---|-------|
| Indeciso | 2 | 28.6% |
| De acuerdo | 5 | 71.4% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 20

Considero óptimo el tiempo de rotación y rotación promedio de cuentas por pagar



Nota: La mayoría de los encuestados (71.4%) considera que el tiempo de rotación y la rotación promedio de cuentas por pagar son óptimos, lo que indica una percepción positiva sobre la eficiencia de la empresa en la gestión de sus pagos. Por otro lado, un 28.6% está indeciso, lo que refleja cierta incertidumbre o falta de información suficiente para evaluar si el tiempo de rotación de cuentas por pagar es adecuado.

Ítem 20

Tabla 43

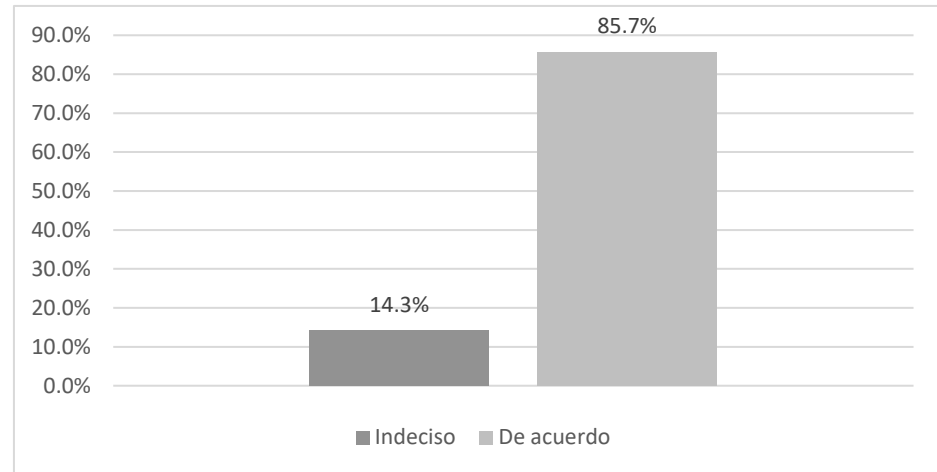
Considero óptimo el tiempo de rotación y rotación promedio de cuentas por cobrar.

| | N | % |
|------------|---|-------|
| Indeciso | 1 | 14.3% |
| De acuerdo | 6 | 85.7% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 21

Considero óptimo el tiempo de rotación y rotación promedio de cuentas por cobrar.



Nota: La gran mayoría de los encuestados (85.7%) considera que el tiempo de rotación y la rotación promedio de cuentas por cobrar son óptimos, lo que indica una percepción positiva sobre la eficiencia de la empresa en la gestión de cobros. Un 14.3% está indeciso, lo que sugiere que una pequeña parte no tiene una opinión clara o suficiente información sobre este aspecto.

Ítem 21

Tabla 44

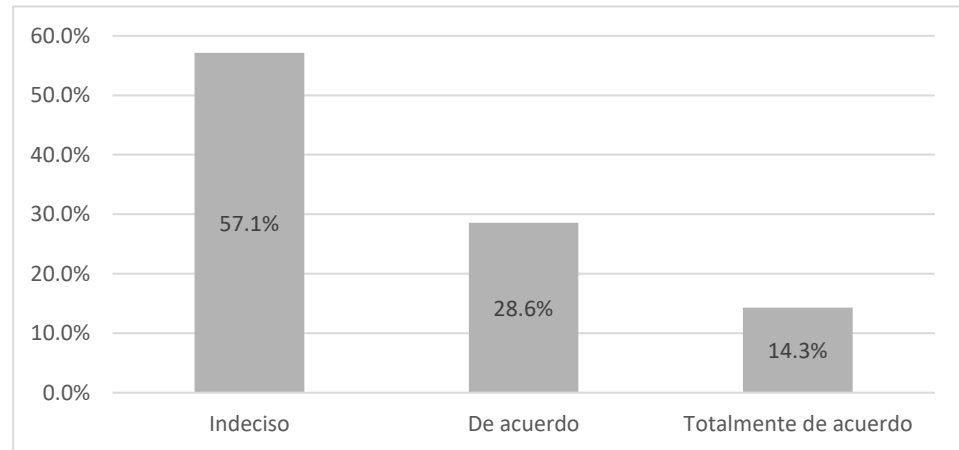
Considero eficiente el tiempo de rotación de activo fijo y rotación de activos totales

| | N | % |
|-----------------------|---|-------|
| Indeciso | 4 | 57.1% |
| De acuerdo | 2 | 28.6% |
| Totalmente de acuerdo | 1 | 14.3% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 22

Considero eficiente el tiempo de rotación de activo fijo y rotación de activos totales



Nota: El 57.1% de los encuestados está indeciso, lo que indica una falta de claridad o certeza sobre si el tiempo de rotación de los activos es eficiente. El 28.6% está de acuerdo, lo que sugiere que una parte considera que la empresa gestiona eficientemente sus activos fijos y totales. El 14.3% está totalmente de acuerdo, lo que refleja una opinión aún más favorable sobre la eficiencia en la rotación de estos activos

Ítem 22

Tabla 45

Considero que un alto endeudamiento aumenta los costos en forma de intereses y pago a la deuda, lo que podría reducir la rentabilidad neta de la empresa

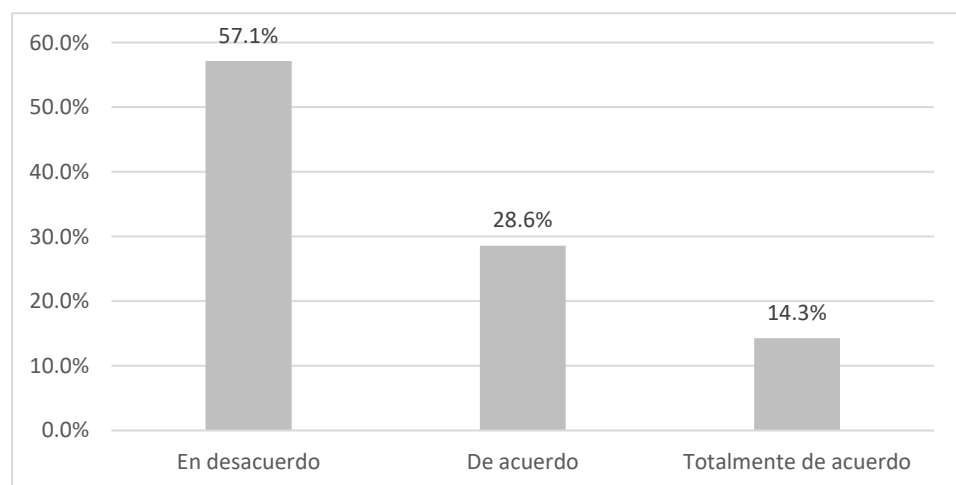
| N | % |
|---|---|
|---|---|

| | | |
|--------------------------|---|-------|
| En desacuerdo | 4 | 57.1% |
| De acuerdo | 2 | 28.6% |
| Totalmente de acuerdo | 1 | 14.3% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 23

Considero que un alto endeudamiento aumenta los costos en forma de intereses y pago a la deuda, lo que podría reducir la rentabilidad neta de la empresa





Nota: El 57.1% de los encuestados está en desacuerdo, lo que sugiere que una mayoría no considera que el alto endeudamiento de la empresa aumente significativamente los costos de intereses y pago de deuda, afectando la rentabilidad. El 28.6% está de acuerdo, lo que indica que algunos participantes sí creen que el endeudamiento podría reducir la rentabilidad neta debido a los costos adicionales. El 14.3% está totalmente de acuerdo, lo que refleja una pequeña proporción de encuestados con una fuerte opinión de que el alto endeudamiento tiene un impacto negativo en la rentabilidad.

Ítem 23

Tabla 46

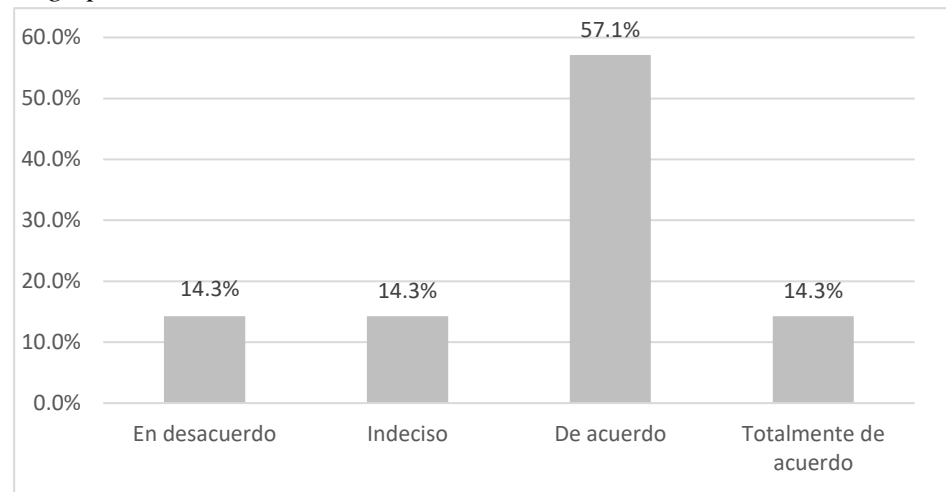
Creo que el nivel endeudamiento actual de la empresa es sostenible a largo plazo

| | N | % |
|-----------------------|---|-------|
| En desacuerdo | 1 | 14.3% |
| Indeciso | 1 | 14.3% |
| De acuerdo | 4 | 57.1% |
| Totalmente de acuerdo | 1 | 14.3% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 24

Creo que el nivel endeudamiento actual de la empresa es sostenible a largo plazo



Nota: El 57.1% de los encuestados está de acuerdo, lo que sugiere que la mayoría percibe que el nivel actual de endeudamiento es sostenible a largo plazo. El 14.3% está totalmente de acuerdo, lo que refleja una confianza aún más fuerte en la sostenibilidad de la deuda. El 14.3% está en desacuerdo, lo que indica que una pequeña parte considera que el endeudamiento podría no ser sostenible a largo plazo. El 14.3% está indeciso, lo que sugiere que algunos no tienen suficiente información o claridad para evaluar la sostenibilidad del endeudamiento.

Ítem 24

Tabla 47

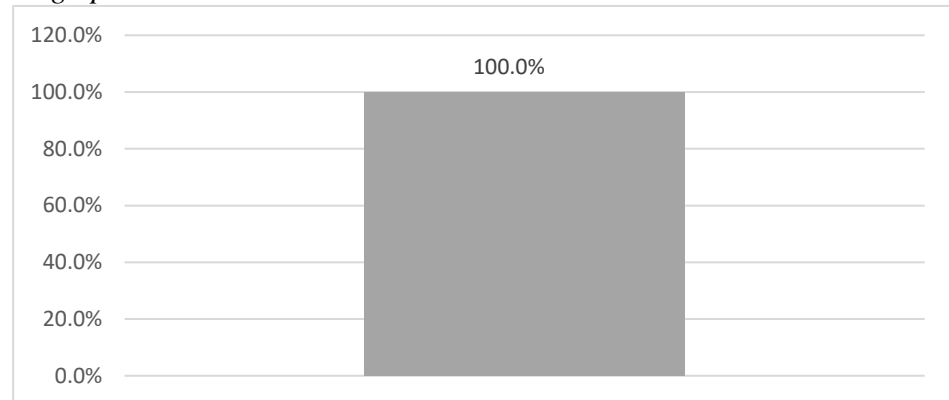
La empresa ha mantenido una rentabilidad constante en los últimos períodos.

| | N | % |
|------------|---|--------|
| De acuerdo | 7 | 100.0% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 25

Creo que el nivel endeudamiento actual de la empresa es sostenible a largo plazo



Nota: Todos los encuestados (100%) están de acuerdo con que la empresa ha mantenido una rentabilidad constante en los últimos períodos, lo que indica una percepción unánime y positiva sobre la estabilidad y consistencia en la rentabilidad de la empresa.

Ítem 25

Tabla 48

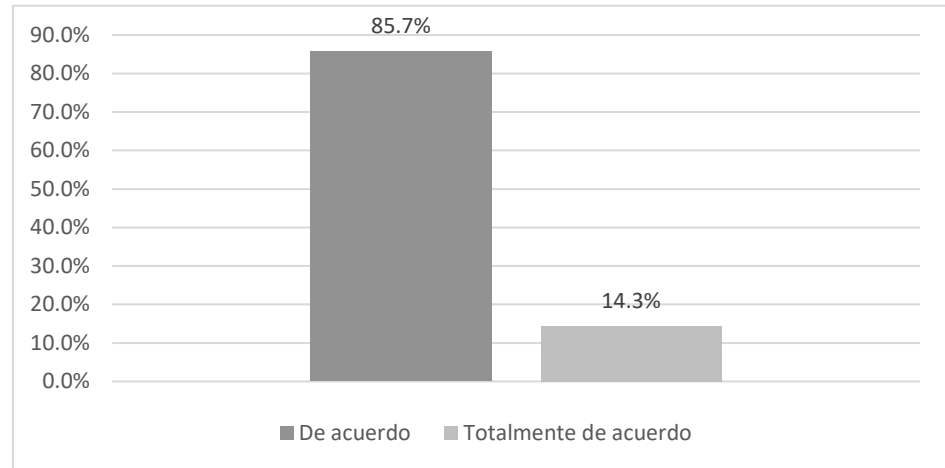
Considero que el ROA proporciona una visión clara de cómo la empresa genera rendimientos en relación con sus activos totales

| | N | % |
|-----------------------|---|-------|
| De acuerdo | 6 | 85.7% |
| Totalmente de acuerdo | 1 | 14.3% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 26

Considero que el ROA proporciona una visión clara de cómo la empresa genera rendimientos en relación con sus activos totales



Nota: El 85.7% de los encuestados está de acuerdo, lo que indica que una gran mayoría considera que el ROA proporciona una visión clara sobre cómo la empresa genera rendimientos en relación con sus activos totales. El 14.3% está totalmente de acuerdo, lo que refleja una fuerte confianza en el ROA como herramienta para medir la rentabilidad.

Ítem 26

Tabla 49

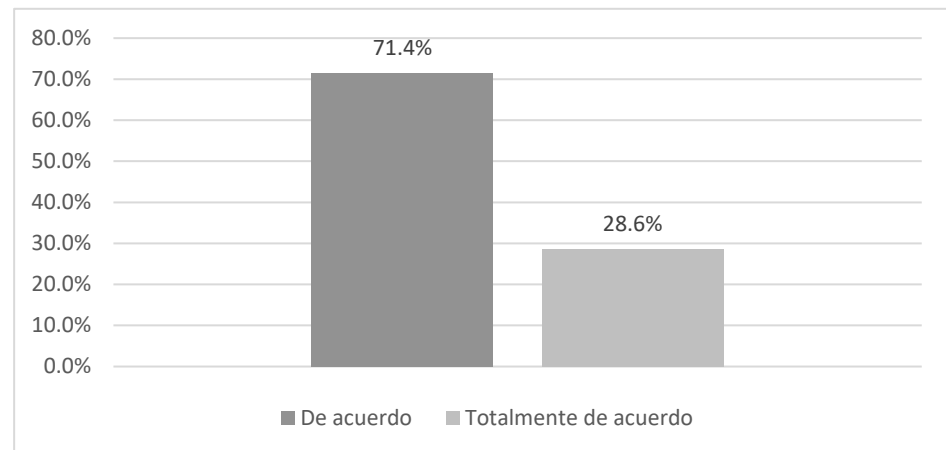
Considero que los activos de la empresa están siendo utilizados de manera efectiva para maximizar la rentabilidad.

| | N | % |
|-----------------------|---|-------|
| De acuerdo | 5 | 71.4% |
| Totalmente de acuerdo | 2 | 28.6% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 27

Considero que los activos de la empresa están siendo utilizados de manera efectiva para maximizar la rentabilidad.



Nota: El 71.4% de los encuestados está de acuerdo, lo que indica que la mayoría percibe que la empresa está utilizando sus activos de manera efectiva para generar beneficios. El 28.6% está totalmente de acuerdo, lo que refleja una fuerte confianza en la gestión de los activos para maximizar la rentabilidad.

Ítem 27

Tabla 50

La gestión del capital y los recursos financieros ha contribuido positivamente al ROE.

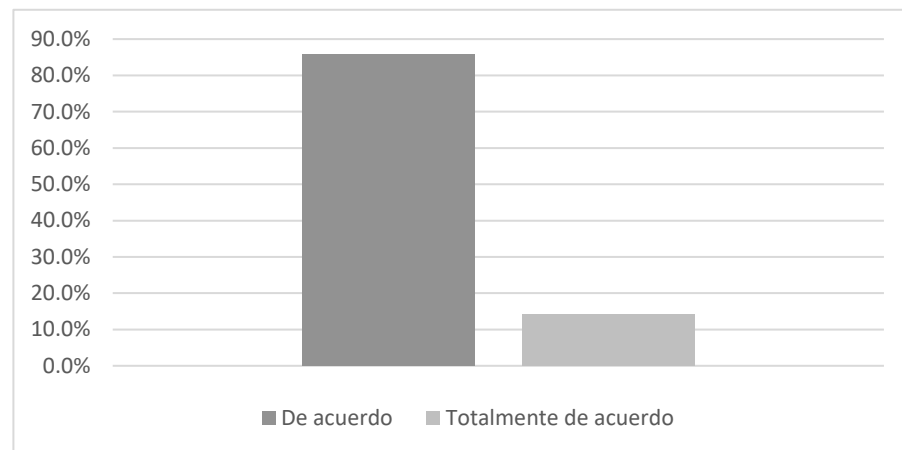
| | N | % |
|------------|---|-------|
| De acuerdo | 6 | 85.7% |

| | | |
|-----------------------|---|-------|
| Totalmente de acuerdo | 1 | 14.3% |
|-----------------------|---|-------|

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 28

La gestión del capital y los recursos financieros ha contribuido positivamente al ROE



Nota: El 85.7% de los encuestados está de acuerdo, lo que sugiere que una gran mayoría percibe que la gestión de los recursos financieros y el capital ha tenido un efecto positivo en el rendimiento del patrimonio de la empresa. El 14.3% está totalmente de acuerdo, lo que refleja una fuerte aprobación sobre cómo la gestión financiera ha influido en el ROE.

Ítem 28

Tabla 51

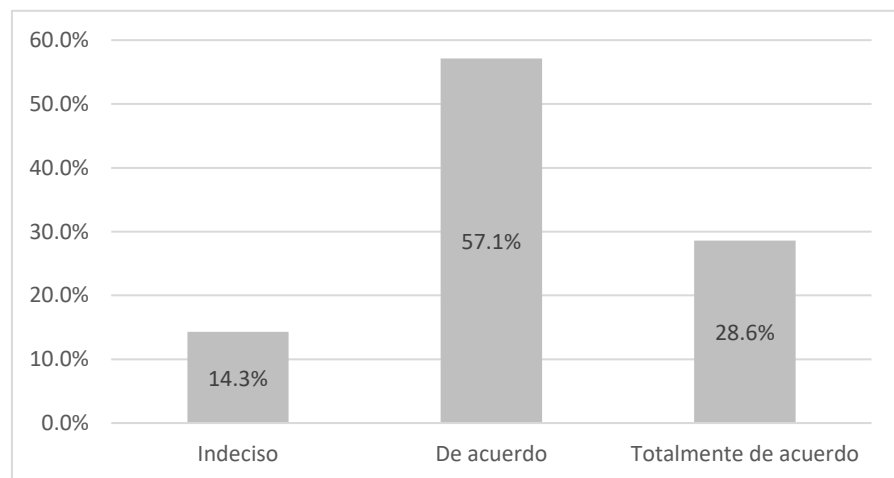
El ROE ha mostrado una relación consistente con el crecimiento de la rentabilidad.

| | N | % |
|-----------------------|---|-------|
| Indeciso | 1 | 14.3% |
| De acuerdo | 4 | 57.1% |
| Totalmente de acuerdo | 2 | 28.6% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 29

El ROE ha mostrado una relación consistente con el crecimiento de la rentabilidad.



Nota: El 57.1% de los encuestados está de acuerdo, lo que indica que la mayoría percibe que el ROE ha mostrado una relación consistente con el crecimiento de la rentabilidad. El 28.6% está totalmente de acuerdo, lo que refleja una fuerte aprobación sobre esta relación. El 14.3% está indeciso, lo que sugiere que una pequeña proporción de los encuestados no tiene una opinión clara o no está completamente segura de esta conexión.

Ítem 29

Tabla 52

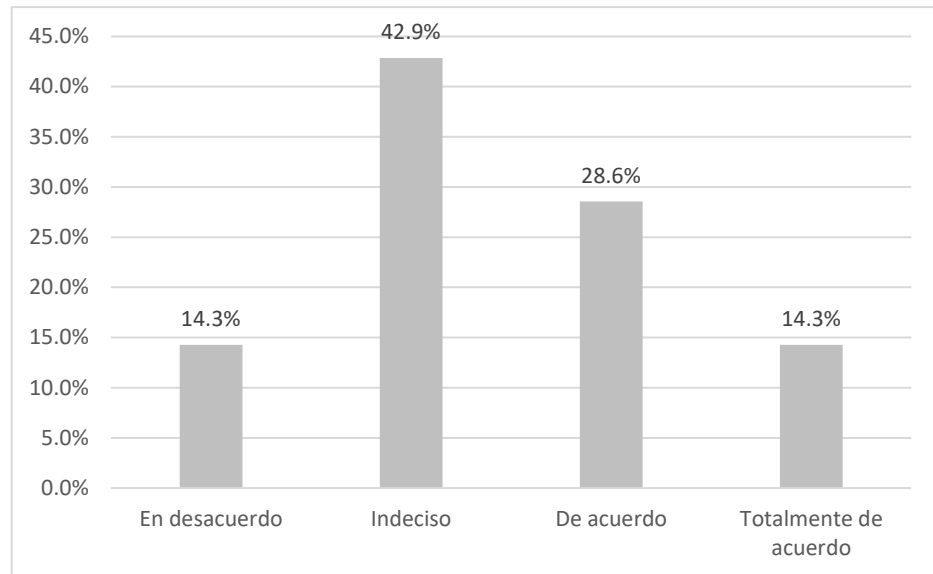
Existe una conexión directa entre el Margen de Utilidad Neta y la rentabilidad general de la empresa.

| | N | % |
|-----------------------|---|-------|
| En desacuerdo | 1 | 14.3% |
| Indeciso | 3 | 42.9% |
| De acuerdo | 2 | 28.6% |
| Totalmente de acuerdo | 1 | 14.3% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 30

Existe una conexión directa entre el Margen de Utilidad Neta y la rentabilidad general de la empresa.



Nota: El 42.9% de los encuestados está indeciso, lo que indica incertidumbre o falta de claridad sobre si el margen de utilidad neta está directamente relacionado con la rentabilidad general de la empresa. El 28.6% está de acuerdo, lo que sugiere que una parte de los encuestados considera que sí existe una conexión directa. El 14.3% está totalmente de acuerdo, lo que refuerza la idea de que, para algunos, el margen de utilidad neta es un indicador claro de la rentabilidad general. El 14.3% está en desacuerdo, lo que indica que una pequeña proporción de encuestados no percibe una conexión directa entre ambos factores.

Ítem 30

Tabla 53

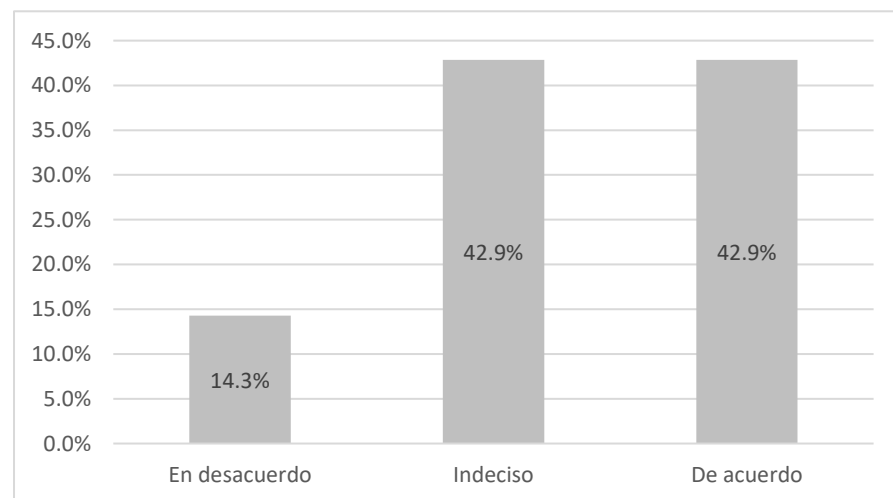
El Margen de Utilidad Bruta es un buen indicador de la efectividad en la gestión de costos para mejorar la rentabilidad.

| | N | % |
|---------------|---|-------|
| En desacuerdo | 1 | 14.3% |
| Indeciso | 3 | 42.9% |
| De acuerdo | 3 | 42.9% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 31

El Margen de Utilidad Bruta es un buen indicador de la efectividad en la gestión de costos para mejorar la rentabilidad.



Nota: El 42.9% de los encuestados está indeciso, lo que sugiere que una parte significativa no tiene una opinión clara sobre la efectividad del margen de utilidad bruta como indicador de la gestión de costos. El 42.9% está de acuerdo, lo que indica que una proporción similar considera que el margen de utilidad bruta es un buen indicador de la efectividad en la

gestión de costos. El 14.3% está en desacuerdo, lo que refleja que una pequeña parte no ve el margen de utilidad bruta como un buen indicador de la gestión de costos.

Ítem 31

Tabla 54

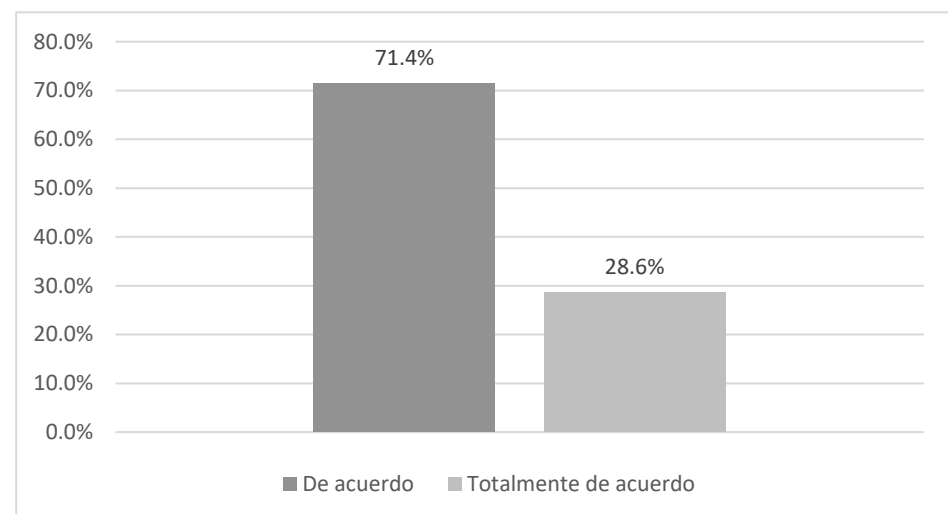
Los esfuerzos para aumentar los ingresos han impactado favorablemente en el Margen de Utilidad Bruta.

| | N | % |
|-----------------------|---|-------|
| De acuerdo | 5 | 71.4% |
| Totalmente de acuerdo | 2 | 28.6% |

Nota: Información obtenida con la aplicación del cuestionario a colaboradores

Figura 32

Los esfuerzos para aumentar los ingresos han impactado favorablemente en el Margen de Utilidad Bruta





Nota: El 71.4% de los encuestados está de acuerdo, lo que indica que la mayoría percibe que los esfuerzos para aumentar los ingresos han tenido un impacto positivo en el margen de utilidad bruta. El 28.6% está totalmente de acuerdo, lo que refleja una fuerte aprobación de los efectos de estos esfuerzos en la rentabilidad.

4.1.3 Plantear estrategias para aumentar los niveles de rentabilidad en la empresa Constructora Sanca E.I.R.L 2022-2023

4.1.3.1 Optimización de los costos operativos

El seguimiento de las actividades de los proveedores es esencial para el control administrativo y operativo de la empresa. La falta de este sistema puede acarrear pérdidas económicas y afectar la cadena de suministro que sustenta las operaciones del sector. Implementar un software que automatice este proceso permite gestionar de manera eficiente tanto a los proveedores como el stock de inventarios.

Negociar precios y condiciones más favorables con los proveedores, especialmente en la adquisición de materiales, con el fin de disminuir los costos. Además, es fundamental implementar procesos de compra más eficientes y aprovechar tecnologías que permitan gestionar los inventarios de forma más precisa.

Es fundamental adoptar métodos de construcción que minimicen el desperdicio de materiales y optimicen el tiempo en los proyectos. La implementación de técnicas como la construcción modular y el uso de materiales más económicos, sin comprometer la calidad, podría ser decisiva para lograr estos objetivos.



Es recomendable invertir en el mantenimiento preventivo de la maquinaria y el equipo de construcción para prevenir paradas inesperadas que podrían resultar en costos adicionales.

4.1.3.2 Mejora en la gestión de proyectos

Utilizar software especializado en gestión de proyectos de construcción.

Es fundamental optimizar la planificación de los tiempos de obra para prevenir retrasos. Para lograrlo, se recomienda establecer un cronograma detallado y llevar a cabo un monitoreo constante, ya que esto es clave para evitar sobrecostos.

Identificar y colaborar con subcontratistas eficientes es fundamental para optimizar costos y plazos de ejecución. Es crucial negociar precios competitivos y establecer acuerdos que favorezcan a ambas partes.

4.1.3.3 Diversificación de servicios

Invertir en la creación de proyectos ecológicos o sostenibles es una opción que está en alta demanda. Al adoptar prácticas de construcción verde, no solo se puede atraer a un público más amplio, sino también cumplir con las normas medioambientales que son cada vez más estrictas.

4.1.3.4 Fortalecimiento del marketing y la captación de clientes

Incrementar la visibilidad en línea a través de redes sociales, sitios web y plataformas de búsqueda es esencial para atraer a más clientes



potenciales. Además, es recomendable desarrollar contenido relevante sobre la industria de la construcción, como videos, blogs y casos de estudio, con el fin de generar tráfico hacia nuestra presencia digital.

Proporcionar garantías de calidad, un seguimiento postventa adecuado y descuentos por recomendaciones. Fomentar una relación sólida con los clientes es fundamental para asegurar contratos recurrentes y generar referencias.

Elaborar promociones y paquetes atractivos destinados tanto a nuevos clientes como a aquellos que ya nos conocen, incluyendo opciones como descuentos por volumen y beneficios para proyectos a largo plazo.

4.1.3.5 Gestión financiera efectiva

Es recomendable consultar con asesores fiscales para optimizar la carga tributaria y aprovechar los incentivos o beneficios fiscales disponibles en el sector de la construcción. Una planificación fiscal adecuada puede contribuir significativamente a mejorar la rentabilidad neta de la empresa.

4.1.3.6 Capacitación del personal

Capacitar a los empleados, especialmente a los obreros y supervisores, en nuevas técnicas de construcción, seguridad laboral y gestión de proyectos es fundamental. Un personal bien entrenado no solo trabaja de forma más eficiente, sino que también reduce errores y mejora la productividad.

4.1.3.7 Diversificación geográfica y de mercados

Explorar nuevos mercados implica la posibilidad de expandirse hacia otras ciudades o áreas rurales, donde existen oportunidades para el desarrollo inmobiliario y de infraestructura.

Formar alianzas con otras empresas del sector, como inmobiliarias, arquitectos e ingenieros, permitirá desarrollar proyectos conjuntos, lo que a su vez puede generar un mayor número de oportunidades comerciales.

4.1.3.8 Optimización de la estructura organizativa

Analizar la estructura de la empresa con el fin de identificar posibles ineficiencias, tales como un exceso de personal en áreas poco productivas o la escasez de personal en otras.

4.2 CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS

Para analizar y verificar las hipótesis, se evaluaron los datos mediante una prueba de normalidad para identificar su distribución y decidir qué prueba paramétrica utilizar (Pearson o Spearman). Se utilizó la prueba de Shapiro-Wilk, adecuada para muestras pequeñas ($n < 50$), ya que la población consistía en cinco (07) encuestados.

Donde se debe verificar lo siguiente:

H1: Los datos no siguen una distribución normal. Se aplica la prueba paramétrica de Spearman.

H0: Los datos siguen una distribución normal. Se aplica la prueba paramétrica de Pearson

El criterio a considerar es: si $[p > 0.05]$ se acepta la hipótesis nula (H_0); es decir, los datos tienen distribución normal.

Tabla 55

Prueba de normalidad

| | Shapiro-Wilk | | |
|----------------------------|--------------|----|------|
| | Estadístico | gl | Sig. |
| Estados Financieros | .873 | 7 | .197 |
| Rentabilidad | .847 | 7 | .116 |

Fuente: Datos extraídos del programa estadístico SPSS.

Según la tabla n°55 debido al tamaño de la muestra que es inferior a 50 datos, se aplicó la prueba de normalidad Shapiro-Wilk. Para el análisis de estados financieros, esta prueba arrojó un valor de significancia de 0.197, que es mayor que 0.05. En cuanto a la variable de rentabilidad, la prueba indicó una significancia de 0.116, también mayor que 0.05, lo que sugiere que ambas variables siguen una distribución normal. Por lo tanto, se concluye que se puede emplear la prueba paramétrica de Pearson para analizar ambas variables.

Para verificar las hipótesis, se debe considerar lo siguiente:

Regla de interpretación: Si el valor de significancia (p) es inferior a 0.05, se acepta la hipótesis alternativa (H_1) y se rechaza la hipótesis nula (H_0).

4.2.1 Hipótesis específica 1

Hipótesis Alterna

H1. El estado de situación financiera de empresa Constructora Sanca E.I.R.L. durante el periodo 2022-2023 muestra una relación positiva con las herramientas financieras.

Hipótesis Nula

H0. El estado de situación financiera de empresa Constructora Sanca E.I.R.L. durante el periodo 2022-2023 no muestra una relación positiva con las herramientas financieras.

Tabla 57

Cálculo de la correlación

| | | Correlaciones | | |
|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------------|---------------------|--------------|
| | | | Análisis financiero | Rentabilidad |
| Rho de Pearson | Estado de Situación Financiera | Coefficiente de correlación | 1.000 | 0.900 |
| | | Sig. (bilateral) | 7 | 7 |
| | Herramientas Financieras | Coefficiente de correlación | 0.900 | 1.000 |
| | | Sig. (bilateral) | 7 | 7 |
| | | N | | |

Fuente: Datos extraídos del programa estadístico SPSS

Según lo mostrado en la tabla n° 57, se encontró un valor de significancia de 0.006, que es menor que 0.05. Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa, confirmando la relación entre el Estado de Situación Financiera y Herramientas Financieras.

Además, la relación entre las variables estado de situación financiera y herramientas financieras es $r = 0.900$ lo que nos dice que tiene una relación MUY ALTA. Lo que significa, que el análisis e interpretación del estado de situación financiera permite predecir y proporcionar información sobre la salud financiera, capacidad de ingresos y exposición



a riesgos financieros, ofreciendo datos precisos y verificados para que la gerencia pueda tomar decisiones efectivas que impulsen la salud financiera de la empresa Constructora Sanca E.I.R.L en el periodo 2022-2023.

En las tablas 5,6,7,8,9,10,12,13,14, y 17 muestra a los activos circulantes mayores a los pasivos circulantes, con un ratio circulante periodo 2023 de 1.32 y 2022 de 1.26, el cual refleja una situación saludable con respecto a cubrir sus deudas a corto plazo, sin embargo la prueba acida el cual excluye inventarios, el cual nos muestra valores inferiores a “1” en el periodo 2023 de 0.89 y 2022 de 0.76, lo que denota una posible dependencia de inventarios y riesgo de liquidez, además se observa una reducción en la eficiencia operativa reflejado en la rotación de inventarios con una disminución del periodo 2022 11.82 a 2023 10.58; La Rotación de Cuentas por Cobrar en 2023 es considerablemente más baja que en 2022 (de 113.574 en 2022 a 38.775 en 2023) se está tardando más en cobrar a sus clientes o a aumentado el plazo de crédito otorgado, lo que podría impactar el flujo de caja. Y consecuentemente una demora en el pago de a los proveedores. Sin embargo, la reducción en el índice de endeudamiento es un aspecto positivo, ya que indica una menor dependencia de la deuda para financiar sus activos.

4.2.2 Hipótesis específica 2

H1. El estado de resultados de la empresa Constructora Sanca E.I.R.L. durante el periodo 2022-2023, muestra una relación positiva con la rentabilidad.

H0: El estado de resultados de la empresa Constructora Sanca E.I.R.L. durante el periodo 2022-2023, no muestra una relación positiva con la rentabilidad.

Tabla 58

Cálculo de la correlación

| | | Correlaciones | |
|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------|
| | | Análisis financiero | Rentabilidad |
| Rho de Pearson | Estado de resultados | Coefficiente de correlación | 1.000 |
| | | Sig. (bilateral) | 0.893 |
| | Rentabilidad | N | 7 |
| | | Coefficiente de correlación | 0.893 |
| | Sig. (bilateral) | 0.007 | |
| | N | 7 | |

Fuente: Datos extraídos del programa estadístico SPSS

Según lo mostrado en la tabla n° 58, se encontró un valor de significancia de 0.007, que es menor que 0.05. Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa, confirmando la relación entre el estado de resultados y la rentabilidad.

Además, la relación entre las variables de estado de resultados y la rentabilidad es de $r = 0.893$ lo que nos dice que tiene una relación ALTA. Por lo tanto, se concluye que el Estado de Resultados y la Rentabilidad se relacionan positivamente y son consistente entre ellas. Esto permite predecir y proporcionar información sobre los cambios en la rentabilidad, ofreciendo datos precisos y



verificados reflejados en el estado de resultados para que la gerencia pueda tomar decisiones efectivas que impulsen el aumento de la rentabilidad de la empresa.

Con respecto al análisis e interpretación financiero del estado el resultado con el fin de determinarla situación actual de la rentabilidad se determinó lo siguiente

En las tablas 18, 19, 20, 21, 22, nos muestra que la empresa obtuvo una utilidad de S/. 50,298.00 en 2023, lo que representa una disminución de S/. - 114,867.00 respecto al 2022, manteniendo una rentabilidad, pero con una reducción del 5.92% al 5.28%. El margen de utilidad Bruta en el periodo 2023 y 2022 nos da un resultado de 15.96% y 10.34% lo cual significa que el porcentaje es relativamente rentable, a pesar de la caída de las ventas, la empresa ha logrado mejorar su rentabilidad operativa al reducir el costo de ventas o mejorar su eficiencia en la producción o adquisición de bienes y servicios. El Margen de Utilidad Neta dan como resultado una rentabilidad moderada en relación a sus ventas, aunque puede ser bajo en comparación con otras empresas del mismo sector. El ROA = 3% para el periodo 2023 es relativamente bajo, a comparación del 2022 que el ROA = 9% nos muestra una reducción en la eficiencia de la empresa para generar ganancias a partir de sus activos. El retorno sobre el patrimonio (ROE) para el periodo 2023 da un resultado del 6% lo que indica que la empresa está generando un retorno bajo sobre el capital, pero en el periodo 2022 se obtuvo un resultado del 21% que es considerado aceptable. Se necesita abordar la disminución de la utilidad y elevar la efectividad de la utilización del capital y activo de la empresa.

4.2.3 Hipótesis general

H1: El análisis e interpretación de los estados financiero y la rentabilidad se relacionan positivamente en la empresa Constructora SANCA E.I.R.L. periodo 2022-2023.

H0: El análisis de los estados financiero y la rentabilidad no se relacionan positivamente en la empresa Constructora SANCA E.I.R.L. periodo 2022-2023.

Tabla 56

Cálculo de la correlación

| | | Correlaciones | | |
|----------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|--------------|
| | | | Análisis financiero | Rentabilidad |
| Rho de Pearson | Estados Financieros | Coefficiente de correlación | 1.000 | 0.949 |
| | | Sig. (bilateral) | 7 | 7 |
| | Rentabilidad | Coefficiente de correlación | 0.949 | 1.000 |
| | | Sig. (bilateral) | 7 | 7 |
| | | N | | |

Fuente: Datos extraídos del programa estadístico SPSS

Según lo mostrado en la tabla n° 56, se encontró un valor de significancia de 0.003, que es menor que 0.05. Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa, confirmando la relación entre el análisis de estados financieros y la rentabilidad.



La relación entre las variables estados financieros y la rentabilidad es $r = 0.949$ es considerado como relación MY ALTA. De acuerdo al análisis en el objetivo específico. El análisis e interpretación de los estados financieros y la rentabilidad se relacionan positivamente y consistente entre ellas. Los resultados encontrados producto del análisis del estado de situación financiera y estado de resultados, mediante la aplicación de herramientas financieras nos muestran señales mixtas, por un lado, mantiene una liquidez adecuada, pero la eficiencia operativa y la rentabilidad han disminuido, pero sigue manteniéndose estable. Lo positivo es la reducción de endeudamiento, pero se espera la mejora en la capacidad de generar ingresos.

4.3 DISCUSIÓN

Respecto al objetivo general de la investigación, fue analizar e interpretar los estados financieros que se relacionan con rentabilidad en la empresa Sanca E.I.R.L periodo 2022-2023. Se corrobora la hipótesis el análisis de estados financieros y la rentabilidad se relaciona positivamente en la empresa Constructora SANCA E.I.R.L. periodo 2022-2023. Un análisis e interpretación oportuno de los estados financieros proporciona la base necesaria para comprender la situación financiera de la empresa, una evaluación rigurosa puede conducir a mejorar el rendimiento financiero y a un crecimiento sostenible en el tiempo.

El análisis e interpretación de los estados financieros y la rentabilidad están estrechamente relacionados y son coherentes entre sí. Los resultados obtenidos del análisis del estado de situación financiera y el estado de resultados, mediante la aplicación de herramientas financieras, muestran señales mixtas. Por un lado, la empresa mantiene una liquidez adecuada, lo cual es positivo, por otro lado, la eficiencia operativa y la



rentabilidad han experimentado una disminución. Sin embargo, se destaca la reducción del endeudamiento, lo cual es un aspecto favorable. Se espera que, en el futuro, la empresa mejore su capacidad para generar ingresos.

Seguil y Tello (2020) corroboran el resultado en su investigación y concluye que el análisis e interpretación de los estados financieros tiene una relación significativa con las decisiones de inversión. Los resultados obtenidos de la prueba de la hipótesis general nos brindan evidencia para concluir que, al llevar a cabo un análisis e interpretación adecuados de los estados financieros, se genera información financiera útil para la toma de decisiones de inversión que permiten desarrollar actividades que generen rentabilidad.

García (2020) determinó que el análisis financiero incide en la rentabilidad esto se debe a que ofrece las razones y valores relativos de las cuentas al cierre de un ciclo contable, lo que permite estimar y calcular los ratios relacionados con la rentabilidad. Además, facilita el análisis comparativo en relación con el entorno de la empresa, incluyendo su competencia.

Respecto al objetivo específico n°1: Determinar la relación del estado de situación financiera y las herramientas financieras en la Constructora Sanca E.I.R.L periodo 2022-2023 en contrastación con la hipótesis nos permite entender que el estado de situación financiera y herramientas financieras se relacionan positivamente y son consistentes entre ellas. Las herramientas financieras son esenciales para evaluar y optimizar la gestión del balance general de la Constructora Sanca E.I.R.L. A través de estos instrumentos, se puede tomar decisiones informadas para garantizar la rentabilidad, solvencia y crecimiento sostenido de la empresa en el sector de la construcción.

Los activos circulantes superan los pasivos circulantes, con un ratio circulante de 1.32 en 2023 y 1.26 en 2022, lo que indica una capacidad adecuada para cubrir las deudas



a corto plazo, la prueba ácida revela una situación más preocupante. Este indicador, que excluye los inventarios, muestra valores inferiores a 1, con 0.89 en 2023 y 0.76 en 2022, lo que sugiere que la empresa depende en gran medida de sus inventarios para solventar sus obligaciones, lo que podría generar riesgos de liquidez. Además, la eficiencia operativa ha disminuido, reflejada en la rotación de inventarios, que bajó de 11.82 en 2022 a 10.58 en 2023, lo que indica que la empresa está gestionando menos eficientemente su inventario. Por otro lado, la rotación de cuentas por cobrar también ha caído significativamente, de 113.574 en 2022 a 38.775 en 2023, lo que sugiere que se está tardando más en cobrar a sus clientes o que se ha incrementado el crédito otorgado, lo cual puede afectar el flujo de caja y posiblemente retrasar el pago a proveedores. Sin embargo, la reducción en el índice de endeudamiento es un aspecto positivo, ya que muestra una menor dependencia de la deuda para financiar sus activos.

Los resultados obtenidos de este análisis e interpretación lo corroboran **Irrazabal (2018)** A través de la aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros, es posible abordar los puntos críticos identificados, implementando las acciones necesarias para mejorar o resolver estos problemas. Esto se puede observar en los resultados de las ratios financieras correspondientes. **Nava (2009)** en su artículo corrobora este resultado se considera esencial para evaluar la situación actual de una empresa y prever su desempeño futuro. Este proceso suele llamarse análisis de estados financieros, y la mayoría sostiene que se fundamenta en la aplicación y el cálculo de indicadores financieros, los cuales permiten entender la situación en términos de liquidez, eficiencia, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad

Respecto al objetivo específico n°2: Analizar e interpretar el estado de resultados que se relaciona con la rentabilidad en la empresa Constructora Sanca E.I.R.L periodo 2022-2023. En contrastación con la hipótesis confirma la relación moderadamente



positiva o correlación alta entre el estado de situación financiera y la rentabilidad. El estado de resultados muestra directamente los ingresos, costos y ganancias de la empresa, lo cual determina su rentabilidad. Si la empresa mantiene un nivel adecuado de activos y financiamiento, y gestiona eficazmente sus proyectos, su rentabilidad será más sólida y sostenible a lo largo del tiempo.

En 2023, la empresa reportó una utilidad de S/. 50,298.00, lo que representa una caída de S/. -114,867.00 en comparación con 2022. Aunque la rentabilidad se mantuvo, experimentó una reducción del 5.92% al 5.28%. El margen de utilidad bruta para 2023 y 2022 fue de 15.96% y 10.34%, respectivamente, lo que indica que la empresa sigue siendo relativamente rentable a pesar de la disminución en las ventas. Este rendimiento sugiere que la empresa ha logrado mejorar su rentabilidad operativa, posiblemente al reducir costos de ventas o al mejorar la eficiencia en la producción o adquisición de bienes y servicios. En cuanto al margen de utilidad neta, la rentabilidad en relación con las ventas es moderada, aunque podría considerarse baja en comparación con otras empresas del sector. El ROA (Retorno sobre los Activos) para 2023 fue de 3%, significativamente inferior al 9% obtenido en 2022, lo que refleja una disminución en la eficiencia de la empresa para generar ganancias a partir de sus activos. El ROE (Retorno sobre el Patrimonio) fue del 6% en 2023, lo que sugiere un retorno bajo sobre el capital invertido, mientras que en 2022 alcanzó un 21%, un valor aceptable. Es necesario abordar la disminución de las utilidades y mejorar la efectividad en la utilización del capital y los activos de la empresa

Cuadros (2022) nos dice que el análisis financiero incide en la rentabilidad dado que evalúa la situación y desempeño en todos los aspectos económicos y financieros, permitiendo conocer las condiciones reales y por lo cual, identifican los problemas que afectan la rentabilidad, permitiendo optimizar recursos. **Silva** (2023) quien determina que



tras el análisis de los estados financieros, lo que permite identificar la rentabilidad de la empresa en función de sus activos, pasivos, patrimonio, ingresos, utilidad bruta y utilidad neta, permitiendo evaluar los aspectos económicos y financieros, dando a conocer la situación real de la empresa e identificar los problemas que afectan la rentabilidad, para poder optimizar recursos. **Rabanal** (2019) Sin embargo, la empresa debe contemplar realizar análisis de rentabilidad administrar adecuadamente sus recursos propios. Los Recursos Propios deben generar rentabilidad y generar fondos



V. CONCLUSIONES

PRIMERA: La relación entre las variables estados de situación financiera y rentabilidad es $r = 0.949$ el cual nos da una relación MUY ALTA, es decir que el análisis e interpretación de los estados financieros y la rentabilidad están estrechamente vinculados y presentan una relación consistente. Los resultados derivados del estudio de los estados de situación financiera y resultados, aplicando herramientas financieras, ofrecen señales mixtas. Por un lado, la empresa mantiene una liquidez adecuada, lo que refleja una buena capacidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Sin embargo, la eficiencia operativa y la rentabilidad han experimentado una disminución, aunque la empresa sigue mostrando estabilidad. Un aspecto positivo es la reducción del endeudamiento, lo que sugiere una mejora en la estructura financiera.

SEGUNDA: La relación entre la variable estado de situación financiera y herramientas financieras es $r = 0.90$ lo que indica una relación MUY ALTA, lo que significa que el análisis del estado de situación financiera permite predecir y proporcionar información sobre la salud financiera, capacidad de ingresos y exposición a riesgos financieros, ofreciendo datos que la empresa puede considerar para tomar decisiones y elevar su rentabilidad. El 71.5% tiene una visión positiva de la situación financiera de la empresa, destacando su estructura sólida con un buen balance entre activos y pasivos, en términos de liquidez el 100% de los encuestados tiene una percepción positiva sobre la disponibilidad de efectivo para financiar sus operaciones diarias, Con respecto al control de existencias el 28.6% se



muestran indecisos a la manera en cómo se gestionan los inventarios, el 57.1% se muestra en desacuerdo con respecto a la eficiencia en los pagos, pero el 71.4% está de acuerdo con la efectividad de la gestión de las cuentas por cobrar, el 57.1% está de acuerdo que la empresa ha mostrado crecimiento en sus ventas, el 57.1% está en desacuerdo que la empresa no depende del financiamiento externo, podría estar expuesta a un alto nivel de financiamiento, el 71.4% esta de acuerdo con que el análisis vertical y horizontal permiten evaluar de manera efectiva las situación financiera de la empresa, las herramientas financieras utilizadas son vistas como efectivas por los colaboradores

TERCERA: La relación entre la variable estado de estado de resultados y rentabilidad es $r = 0.89$ lo que indica una relación ALTA, lo que nos permite predecir información sobre los cambios en la rentabilidad ofreciendo datos precisos y verificados reflejados en el estado de resultados. El 100% de empleados está de acuerdo que la empresa ha mantenido una rentabilidad constante, en los últimos periodos, esto sugiere un buen desempeño económico. El (85.7%) indican que el ROA el ROE proporcionan una visión clara sobre la rentabilidad. El 71.4% creen que los activos de la empresa están siendo utilizados de manera efectiva para maximizar la rentabilidad. Los resultados muestran una percepción positiva generalizada sobre la liquidez, la rentabilidad constante



VI. RECOMENDACIONES

PRIMERA: La empresa depende de inventarios para cubrir sus pasivos a corto plazo, se debe reducir la cantidad de inventarios, y así mejorar su liquidez. Se debe considerar reducir la dependencia de inventarios y aumentar la disponibilidad de activos líquidos (efectivo). Antes de realizar nuevas inversiones en propiedad, planta y equipo, llevar a cabo un análisis de rentabilidad para asegurarse de que estas inversiones generen retornos adecuados en el futuro. Evaluar la estructura actual de deuda para determinar si es necesario refinanciar o reducir el endeudamiento a largo plazo, manteniendo así un nivel de riesgo financiero manejable. Así mismo trabajar en incrementar el uso de capital propio en lugar de depender excesivamente de la deuda para financiar las operaciones

SEGUNDA: Evaluar la posibilidad de diversificar la oferta de servicios para atraer a un mayor número de clientes y aumentar las ventas. Además de un análisis detallado de los costos de ventas y gastos operativos para identificar áreas donde se pueden reducir gastos sin comprometer la calidad del servicio. A si mismo buscar renegociar contratos con proveedores para obtener mejores condiciones y precios, lo que podría disminuir el costo de ventas.

TERCERA: Realizar un seguimiento constante de los indicadores financieros clave, como el ROA y el ROE, para evaluar el rendimiento y ajustar estrategias de ser necesario. Así mismo realizar análisis periódicos de los estados financieros para monitorear la rentabilidad y detectar tendencias o problemas potenciales a tiempo. Esto permitirá tomar decisiones más informadas y ajustar estrategias rápidamente.



VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Álvarez Lizcano, J. (2004). *Rentabilidad Empresarial Propuesta Práctica de Análisis y Evaluación*. Imprenta Modela, S.L.
https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab_emp.pdf
- Cabrera Martinez, F. A. (2018). *Análisis financiero y la rentabilidad en la empresa Inversiones y representaciones Mafersa S.A.C.* (Vol. 1) [Universidad Cesar Vallejo].
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/116891/Cabrera_MF A-Rojas_SES-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Calderon, G. (2024). *Análisis Financiero*. Euston96.
- Cantu, G. (n.d.). Capitulo III Estado de Situación Financiera. In *Estados Financieros Basicos* (p. 52). <http://fullseguridad.net/wp-content/uploads/2016/11/6-Estado-de-Situacion-Financiera.pdf>
- CAPECO. (2024). *El 2024 será un año retador para la industria de la construcción (y para el Perú) – Proyecciones sectoriales*. <https://capeco.org/el-2024-sera-un-ano-retador-para-la-construccion-y-para-el-peru/>
- Contreras, I. (2006). Análisis de la rentabilidad económica (ROI) y financiera (ROE) en empresas comerciales y en un contexto inflacionario . *Visión Gerencial*, 1317–8822, 13–28. <https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545874003.pdf>
- Coronado Meneses, M. (2020). *Estado de pérdidas y ganancias o de resultados*. <https://repository.uaeh.edu.mx/bitstream/bitstream/handle/123456789/19648/perdi-da-ganancias-estado.pdf?sequence=1>
- Coronel Guevara, I. (2022). *Análisis de la rentabilidad en el Consorcio Acciona San*



- Martín*, Lima 2019- 2020. <https://repositorio.uma.edu.pe/>
- Cuadros Castillo, N. S. (2022). *El análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Covif & Me S.A.C. provincia constitucional del Callao, 2021* (Vol. 1) [Universidad Cesar Vallejo]. <https://bit.ly/3BXwq5b>
- Fornero A, R. (n.d.). Análisis financiero con información contable. In *Manual de estudios programado*.
- Garcia Albuja, M. de los A. (2020). *Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Servicios Digitales SAC, Chiclayo 2015-2017* [Universidad Señor de Sipan].
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/52048/Jaimes_VCM-SD.pdf.
- Gonzales Castro, K. (n.d.). *Fundamentos para el análisis de estados financieros*.
<https://contabilidad.uprrp.edu/wp-content/uploads/2014/11/FUNDAMENT..1.pdf>
- Hernandez, R., & Fernández Collado, C. (2014). Metodología de la investigación. *Instituto de Estudios Mexicano*.
- Hernandez Sampieri, R., Fernandez Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). *Metodología de la investigación* (M. G. H. EDUCATION (ed.)).
https://www.uv.mx/personal/cbustamante/files/2011/06/Metodologia-de-la-Investigaci3n_Sampieri.pdf
- Huerta Lastaunado, L. D. (2021). *El análisis financiero y la rentabilidad en la empresa Elimport Inversiones S . R . L , Lima , periodo 2015 -2018* [Universidad Católica Sedes Sapientiae].
https://repositorio.ucss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14095/1597/Huerta_Luis_t



esis_2021.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Irrazabal Malljo, V. (2018). *Aplicación Del Análisis e Interpretación De Los Estados Financieros Y Su Incidencia Para La Toma De Decisiones En Una Empresa De Transportes Urbano De Lima Metropolitana En El Periodo 2015* [Universidad Ricardo Palma]. <https://repositorio.urp.edu.pe/>

Lizarzaburu, E. (2016). *Ratios Financieros- Guía de uso*. ResearchGate. https://www.researchgate.net/publication/307930856_RATIOS_FINANCIEROS_GUIA_DE_USO

Llanes Diaz, M. (2010). El análisis de los estados contables en un entorno dinámico y gerencial de la empresa. *Revista Universo Contábil*, 1809–3337. <https://doi.org/10.4270/ruc.2010216>

Loayda Medalita, W. I. (2021). *Análisis de estados financieros para medir la rentabilidad de la empresa constructora IRDICHI E.I.R.L. CHEPEN 2018-2019* [Universidad Señor de Sipan]. <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/8032/>

Mego Fustamante, J. Y. J. (2018). *El Análisis Financiero y la Rentabilidad de la Empresa Marisquería Mar Abierto, Jaén, 2019-2021* (Vol. 1) [Universidad Cesar Vallejo]. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/96960/Mego_FJYJ-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Montero Sanchez, Y. L. (2021). *E l COVID-19 y su impacto en la rentabilidad en la Empresa J & M Minería S.A.C., 2019-2020*. 2019–2020. <https://repositorio.continental.edu.pe>

Morante Alarcon, S. E. (2022). *La gestión financiera y la rentabilidad de la constructora*



- Inversiones Lucong S.A.C, Comas 2020* [Universidad Privada del Norte].
<https://orcid.org/0000-0001-5713-223x>
- Ñaupas Paitan, H. (2013). *Metodología de la investigación: Cuantitativa-Cualitativa y Redacción de la Tesis* (Ediciones). FreeLibros.
- Nava Rosillon, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48).
http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009&lng=es&nrm=iso
- Nava Rosillón, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*.
- Noha Ticona, D. O. (2018). *Impacto de la aplicación de la norma internacional de a información financiera para PYMES en la preparación de los estados financieros de las empresas constructoras de la Provincia de San Román Periodo 2015 y 2016* [Universidad Nacional del Altiplano].
http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14082/9632/David_Oswald_o_Noha_Ticona.pdf.
- Ortiz, H. A. (2004). Análisis Financiero Aplicado y principios de la administración financiera. In *Departamento de Publicaciones* (p. 197). Universidad Externado de Colombia.
- Párraga Franco, S. M. (2021). Indicadores de gestión financiera e pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 1–24.
<https://doi.org/https://doi.org/10.46377/dilemas.v8i.2610>



- Perú Contable Contabilidad. (2024). *Indicadores Financieros: Ratios de Gestión*.
<https://www.perucontable.com/contabilidad/indicadoresfinancieros-ratios-de-gestion/>
- Rabanal Bazan, T. S. (2019). *Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Consorcio Textil Cajamarca, En Cajamarca, 2017* [Universidad Señor de Sipan]. <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/5984>
- Ribbeck Gomez, C. G. (2014). *Análisis e interpretación de estados financieros: herramientas clave para la toma de decisiones en las empresas de la industria metalmecánica del distrito de Ate Viatrte 2013* [Universidad de San Martín de Porres]. <https://www.academia.edu>
- Rivera Nogueira, D. (2017). Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la organización. *Ingeniería Industrial*, XXXVIII, 106–115.
<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=360450397010>
- Rodrigo Panca, P. L. (2016). *Analisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Gomez Ingenieros Contratistas S.A.C Periodos 2014-2015* [Universidad Nacional del Altiplano].
http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14082/3458/Panca_Rodriguez_Paola_Lizeth.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Romero Lopez, A. J. (2002). *Principios de la contabilidad*.
- Seguil Huamán, M., & Tello Perez, A. (2020). *Análisis e interpretación de estados financieros como instrumento para la toma de decisiones en la empresa de servicios eléctricos mecánicos y mineros Ubaldo Guerra S.R.L. de la provincia de Huancayo* [Universidad peruana de los andes].



<https://repositorio.upla.edu.pe/handle/20.500.12848/2273>

Silva Marchena, S. M. (2023). *Análisis financiero y si incidencia en la rentabilidad de la empresa depósitos Santa lucia SAC. Piura* [Universidad Cesar Vallejo].

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/112931/Silva_MSM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y



ANEXOS

Anexo 1 Matriz de consistencia

| ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA CONSTRUCTORA SANCA E.I.R.L. PERIODO 2022- 2023 | | | | | |
|---|--|---|--|---|---|
| PROBLEMA | OBJETIVO | HIPOTESIS | VARIABLE | DIMENSIONES | METODOLOGIA |
| Problema General | Objetivo General | Hipótesis General | Variable Independiente | | |
| P.G • - ¿De qué manera se relaciona el análisis e interpretación de los estados financieros y la rentabilidad en la Constructora Sanca E.I.R.L. 2022-2023?? | O.G - Analizar e interpretar los estados financieros que se relacionan con rentabilidad en la empresa Sanca E.I.R.L periodo 2022-2023. | H.G El análisis de los estados financiero y la rentabilidad se relacionan positivamente en la empresa Constructora SANCA E.I.R.L. periodo 2022-2023. | Análisis e interpretación de Estados Financieros | Estado de Situación Financiera Estado de Resultados | Enfoque de la investigación enfoque cuantitativo Tipo de investigación descriptiva y correlacional Diseño de la investigación diseño no experimental Método de la investigación método descriptivo |
| Problema Especifico | Objetivos Especifico | Hipótesis Especifico | Variable dependiente | | |
| P.E.1 - ¿De qué manera se relaciona el estado de situación financiera y las herramientas financieras en la empresa Constructora Sanca E.I.R.L periodo 2022-2023? | O.G.1 - Analizar e interpretar el estado de situación financiera que se relaciona con las herramientas financieras en la Constructora Sanca E.I.R.L periodo 2022-2023. | H.E.1 - El estado de situación financiera de empresa Constructora Sanca E.I.R.L. durante el periodo 2022-2023 muestra una relación positiva con las herramientas financieras. | Rentabilidad | Análisis Vertical Análisis Horizontal Ratios de liquidez Ratios de Gestión Ratios de endeudamiento | Población de la investigación 7 empleados Técnicas e instrumentos de recolección de datos Análisis y Revisión Documental Técnicas para el procesamiento de datos Notas de los estados financieros Ratios |
| PE2 - ¿De qué manera se relaciona el estado de resultados y rentabilidad en la empresa Constructora Sanca E.I.R.L periodo 2022-2023? PE3: ¿Es posible la implementación de estrategias para mejorar la rentabilidad en la empresa Constructora SANCA E.I.R.L. 2022-2023? | O.E.2 Analizar e interpretar el estado de resultados que se relaciona con la rentabilidad en la empresa Constructora Sanca E.I.R.L periodo 2022-2023 OE3. Plantear estrategias para aumentar los niveles de rentabilidad en la empresa Constructora Sanca E.I.R.L 2022-2023 | H.E.2 - El estado de resultados de la empresa Constructora Sanca E.I.R.L. durante el periodo 2022-2023 muestra una relación positiva con la rentabilidad | | Rentabilidad sobre los activos Rentabilidad sobre Patrimonio Margen utilidad Margen utilidad Neta (MO) | |



Anexo 2 Instrumento aplicado a los empleados de la Constructora Sanca E.I.R.L.

CUESTIONARIO DE ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

Instrucciones: El cuestionario forma parte de la investigación denominada “Análisis e interpretación de los estados financieros y la rentabilidad en la empresa constructora Sanca E.I.R.L. periodo 2022- 2023”. Se solicita su ayuda para completar el cuestionario, asegurando que se utilice correctamente la información proporcionada y garantizando el anonimato de los datos recopilados. A continuación, se presentan las opciones de respuesta, y debe marcar con una "X" la que mejor refleje su opinión.

| Totalmente de desacuerdo | En desacuerdo | Indeciso | De acuerdo | Totalmente de acuerdo |
|--------------------------|---------------|----------|------------|-----------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |

| N° DE ITEM | ITEMS | ALTERNATIVAS | | | | |
|---------------------------------------|---|--------------|---|---|---|---|
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| ESTADO DE SITUACION FINANCIERA | | | | | | |
| 1 | La empresa mantiene una estructura financiera sólida, con un buen balance entre activos y pasivos. | | | | | |
| 2 | La disponibilidad de efectivo en la empresa es adecuada para financiar sus operaciones diarias. | | | | | |
| 3 | La empresa tiene un control adecuado sobre sus existencias y no enfrenta problemas de exceso ni de escasez. | | | | | |
| 4 | La empresa gestiona de manera eficiente sus cuentas por pagar, evitando retrasos en los pagos. | | | | | |
| 5 | La empresa gestiona de manera efectiva las cuentas por cobrar, asegurando que se cobren a tiempo. | | | | | |
| 6 | Estoy de acuerdo que la PP&E contribuye al funcionamiento y éxito de la empresa. | | | | | |
| 7 | El balance general refleja un nivel razonable de deuda en relación con el capital de la empresa. | | | | | |
| 8 | La empresa no depende excesivamente de créditos o financiamiento externo para operar. | | | | | |
| ESTADO DE RESULTADOS | | | | | | |
| 9 | El análisis de los resultados financieros indica que la empresa está utilizando sus recursos de manera eficaz para generar ganancias. | | | | | |
| 10 | La empresa realiza inversiones estratégicas en activos no corrientes que aumentan su capacidad de producción o prestación de servicios. | | | | | |
| 11 | Los costos de producción están bien controlados y no afectan significativamente la rentabilidad. | | | | | |
| 12 | La empresa tiene políticas claras para controlar y reducir los costos innecesarios. | | | | | |
| 13 | Los ingresos de la empresa son suficientes para cubrir sus costos operativos y generar ganancias. | | | | | |
| 14 | La empresa ha mostrado un crecimiento constante en sus ventas en los últimos períodos. | | | | | |
| 15 | Los ingresos por ventas son estables y no están sujetos a fluctuaciones excesivas. | | | | | |
| 16 | La rentabilidad neta de la empresa es suficiente para sostener sus operaciones y crecimiento a largo plazo | | | | | |



CUESTIONARIO DE RENTABILIDAD

Instrucciones: El cuestionario forma parte de la investigación denominada “Análisis e interpretación de los estados financieros y la rentabilidad en la empresa constructora Sanca E.I.R.L. periodo 2022- 2023”. Se solicita su ayuda para completar el cuestionario, asegurando que se utilice correctamente la información proporcionada y garantizando el anonimato de los datos recopilados. A continuación, se presentan las opciones de respuesta, y debe marcar con una "X" la que mejor refleje su opinión

| Totalmente de desacuerdo | En desacuerdo | Indeciso | De acuerdo | Totalmente de acuerdo |
|--------------------------|---------------|----------|------------|-----------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |

| N° DE ITEM | ITEMS | ALTERNATIVAS | | | | |
|---------------------------------|--|--------------|---|---|---|---|
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| HERRAMIENTAS FINANCIERAS | | | | | | |
| 1 | Considero que el análisis vertical y horizontal permiten evaluar la situación financiera y el desempeño de la empresa | | | | | |
| 2 | Considero que la empresa cuenta con liquidez suficiente para cubrir deudas inmediatas. | | | | | |
| 3 | Considero que la alta rotación de inventario aumenta la rentabilidad al mejorar el flujo de efectivo y reducir costos operativos. | | | | | |
| 4 | Considero óptimo el tiempo de rotación y rotación promedio de cuentas por pagar. | | | | | |
| 5 | Considero óptimo el tiempo de rotación y rotación promedio de cuentas por cobrar. | | | | | |
| 6 | Considero eficiente el tiempo de rotación de activo fijo y rotación de activos totales | | | | | |
| 7 | Considero que un alto endeudamiento aumenta los costos en forma de intereses y pago a la deuda, lo que podría reducir la rentabilidad neta de la empresa | | | | | |
| 8 | Creo que el nivel endeudamiento actual de la empresa es sostenible a largo plazo | | | | | |
| RENTABILIDAD | | | | | | |
| 9 | La empresa ha mantenido una rentabilidad constante en los últimos períodos. | | | | | |
| 10 | Considero que el ROA proporciona una visión clara de cómo la empresa genera rendimientos en relación con sus activos totales. | | | | | |
| 11 | Considero que los activos de la empresa están siendo utilizados de manera efectiva para maximizar la rentabilidad. | | | | | |



| | | | | | | |
|----|--|--|--|--|--|--|
| 12 | La gestión del capital y los recursos financieros ha contribuido positivamente al ROE. | | | | | |
| 13 | El ROE ha mostrado una relación consistente con el crecimiento de la rentabilidad. | | | | | |
| 14 | Existe una conexión directa entre el Margen de Utilidad Neta y la rentabilidad general de la empresa. | | | | | |
| 15 | El Margen de Utilidad Bruta es un buen indicador de la efectividad en la gestión de costos para mejorar la rentabilidad. | | | | | |
| 16 | Los esfuerzos para aumentar los ingresos han impactado favorablemente en el Margen de Utilidad Bruta. | | | | | |



Anexo 3 Prueba estadística procesado en el programa IBM-SPSS

prueba_final_2.sav [ConjuntoDatos2] - IBM SPSS Statistics Editor de datos (Modo de prueba)

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

Aplicación de búsqueda

| Nombre | Tipo | Anchura | Decimales | Etiqueta | Valores | Perdidos | Columnas | Alineación | Medida | Rol | | | | | |
|-------------|----------|----------|-----------|--|----------------|----------|----------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1 VAR00001 | Numérico | 8 | 0 | "La empresa mantiene una estructura financiera sólida, con un buen balance entre acti... | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 2 VAR00002 | Numérico | 8 | 0 | "La disponibilidad de efectivo en la empresa es adecuada para financiar sus operacion... | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 3 VAR00003 | Numérico | 8 | 0 | La empresa tiene un control adecuado sobre sus existencias y no enfrenta problemas ... | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 4 VAR00004 | Numérico | 8 | 0 | La empresa gestiona de manera eficiente sus cuentas por pagar, evitando retrasos en l... | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 5 VAR00005 | Numérico | 8 | 0 | La empresa gestiona de manera efectiva las cuentas por cobrar, asegurando que se co... | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 6 VAR00006 | Numérico | 8 | 0 | Estoy de acuerdo que la PP&E contribuye al funcionamiento y éxito de la empresa. | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 7 VAR00007 | Numérico | 8 | 0 | El balance general refleja un nivel razonable de deuda en relación con el capital de la e... | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 8 VAR00008 | Numérico | 8 | 0 | La empresa no depende excesivamente de créditos o financiamiento externo para oper... | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 9 VAR00009 | Numérico | 8 | 0 | El análisis de los resultados financieros indica que la empresa está utilizando sus recu... | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 10 VAR00010 | Numérico | 8 | 0 | La empresa realiza inversiones estratégicas en activos no corrientes que aumentan su ... | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 11 VAR00011 | Numérico | 8 | 0 | Los costos de producción están bien controlados y no afectan significativamente la rent... | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 12 VAR00012 | Numérico | 8 | 0 | La empresa tiene políticas claras para controlar y reducir los costos innecesarios. | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 13 VAR00013 | Numérico | 8 | 0 | Los ingresos de la empresa son suficientes para cubrir sus costos operativos y genera... | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 14 VAR00014 | Numérico | 8 | 0 | La empresa ha mostrado un crecimiento constante en sus ventas en los últimos períod... | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 15 VAR00015 | Numérico | 8 | 0 | Los ingresos por ventas son estables y no están sujetos a fluctuaciones excesivas. | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 16 VAR00016 | Numérico | 8 | 0 | La rentabilidad neta de la empresa es suficiente para sostener sus operaciones y creci... | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 17 VAR00017 | Numérico | 8 | 0 | Considero que el análisis vertical y horizontal permiten evaluar la situación financiera y ... | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 18 VAR00018 | Numérico | 8 | 0 | Considero que la empresa cuenta con liquidez suficiente para cubrir deudas inmediatas | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 19 VAR00019 | Numérico | 8 | 0 | Considero que la alta rotación de inventario aumenta la rentabilidad al mejorar el flujo d... | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 20 VAR00020 | Numérico | 8 | 0 | Considero óptimo el tiempo de rotación y rotación promedio de cuentas por pagar. | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 21 VAR00021 | Numérico | 8 | 0 | Considero óptimo el tiempo de rotación y rotación promedio de cuentas por cobrar. | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 22 VAR00022 | Numérico | 8 | 0 | Considero eficiente el tiempo de rotación de activo fijo y rotación de activos totales | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 23 VAR00023 | Numérico | 8 | 0 | Considero que un alto endeudamiento aumenta los costos en forma de intereses y pag... | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 24 VAR00024 | Numérico | 8 | 0 | Creo que el nivel endeudamiento actual de la empresa es sostenible a largo plazo | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 25 VAR00025 | Numérico | 8 | 0 | La empresa ha mantenido una rentabilidad constante en los últimos períodos. | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 26 VAR00026 | Numérico | 8 | 0 | Considero que el ROA proporciona una visión clara de cómo la empresa genera rendi... | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 27 VAR00027 | Numérico | 8 | 0 | Considero que los activos de la empresa están siendo utilizados de manera efectiva pa... | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 28 VAR00028 | Numérico | 8 | 0 | La gestión del capital y los recursos financieros ha contribuido positivamente al ROE. | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 29 VAR00029 | Numérico | 8 | 0 | El ROE ha mostrado una relación consistente con el crecimiento de la rentabilidad. | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 30 VAR00030 | Numérico | 8 | 0 | Existe una conexión directa entre el Margen de Utilidad Neta y la rentabilidad general de... | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| 31 VAR00031 | Numérico | 8 | 0 | El Margen de Utilidad Bruta es un buen indicador de la efectividad en la gestión de cost... | (1, Totalme... | Ninguna | 8 | Derecha | Nominal | Entrada | | | | | |
| VAR00001 | VAR00002 | VAR00003 | VAR00004 | VAR00005 | VAR00006 | VAR00007 | VAR00008 | VAR00009 | VAR00010 | VAR00011 | VAR00012 | VAR00013 | VAR00014 | VAR00015 | VAR00016 |
| 4 | 4 | 3 | 2 | 4 | 5 | 2 | 2 | 4 | 5 | 4 | 4 | 2 | 3 | 4 | 4 |
| 3 | 4 | 4 | 3 | 2 | 3 | 3 | 2 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 |
| 5 | 5 | 4 | 5 | 4 | 5 | 4 | 3 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 |
| 5 | 4 | 5 | 4 | 4 | 5 | 5 | 3 | 5 | 5 | 4 | 4 | 5 | 5 | 4 | 5 |
| 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | 5 | 4 | 3 | 5 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 |
| 4 | 4 | 3 | 2 | 4 | 5 | 3 | 2 | 4 | 5 | 4 | 4 | 2 | 3 | 4 | 4 |
| 3 | 4 | 4 | 3 | 2 | 3 | 3 | 2 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 |
| VAR00017 | VAR00018 | VAR00019 | VAR00020 | VAR00021 | VAR00022 | VAR00023 | VAR00024 | VAR00025 | VAR00026 | VAR00027 | VAR00028 | VAR00029 | VAR00030 | VAR00031 | VAR00032 |
| 5 | 4 | 3 | 3 | 4 | 3 | 2 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 |
| 3 | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 | 2 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 |
| 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 5 | 4 | 4 | 4 | 5 |
| 5 | 5 | 4 | 4 | 4 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 4 | 4 |
| 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 |
| 5 | 4 | 3 | 3 | 4 | 3 | 2 | 2 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 2 | 4 |
| 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 2 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 5 |

Anexo 4 Datos procesados en Excel

| ESTADO DE SITUACION FINANCIERA | | | | | | | ESTADO DE RESULTADOS | | | | | | | | |
|--|---|---|--|---|--|--|---|---|---|--|---|---|--|--|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 |
| La empresa mantiene una estructura financiera sólida, con un buen balance entre activos y pasivos. | La disponibilidad de efectivo en la empresa es adecuada para financiar sus operaciones diarias. | La empresa tiene un control adecuado sobre sus existencias y no enfrenta problemas de exceso ni de escasez. | La empresa gestiona de manera eficiente sus cuentas por pagar, evitando retrasos en los pagos. | La empresa gestiona de manera efectiva las cuentas por cobrar, asegurando que se cobren a tiempo. | Estoy de acuerdo que la PP&E contribuye al funcionamiento y éxito de la empresa. | El balance general refleja un nivel razonable de deuda en relación con el capital de la empresa. | La empresa no depende excesivamente de créditos o financiamiento externo para operar. | El análisis de los resultados financieros indica que la empresa está utilizando sus recursos de manera eficaz para generar ganancias. | La empresa realiza inversiones estratégicas en activos no corrientes que aumentan su capacidad de producción o prestación de servicios. | Los costos de producción están bien controlados y no afectan significativamente la rentabilidad. | La empresa tiene políticas claras para controlar y reducir los costos innecesarios. | Los ingresos de la empresa son suficientes para cubrir sus costos operativos y generar ganancias. | La empresa ha mostrado un crecimiento constante en sus ventas en los últimos periodos. | Los ingresos por ventas son estables y no están sujetos a fluctuaciones excesivas. | La rentabilidad neta de la empresa es suficiente para sostener sus operaciones y crecimiento a largo plazo. |
| 4 | 4 | 3 | 2 | 4 | 5 | 2 | 2 | 4 | 5 | 4 | 4 | 2 | 3 | 4 | 4 |
| 3 | 4 | 4 | 3 | 2 | 3 | 3 | 2 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 |
| 5 | 5 | 4 | 5 | 4 | 5 | 4 | 3 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 |
| 5 | 4 | 5 | 4 | 4 | 5 | 5 | 3 | 5 | 5 | 4 | 4 | 5 | 5 | 4 | 5 |
| 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | 5 | 4 | 3 | 5 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 |
| 4 | 4 | 3 | 2 | 4 | 5 | 3 | 2 | 4 | 5 | 4 | 4 | 2 | 3 | 4 | 4 |
| 3 | 4 | 4 | 3 | 2 | 3 | 3 | 2 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 |

| HERRAMIENTAS FINANCIERAS | | | | | | | | | | RENTABILIDAD | | | | | | | | | |
|---|---|---|--|--|--|---|---|---|--|--|--|---|--|---|----|--|--|--|--|
| 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 | 27 | 28 | 29 | 30 | 31 | 32 | | | | |
| Considero que el análisis vertical y horizontal permiten evaluar la situación financiera y el desempeño de la empresa | Considero que la alta rotación de inventario aumenta la rentabilidad al mejorar el flujo de efectivo y reducir costos operativos. | Considero óptimo el tiempo de rotación y promedio de cuentas por pagar. | Considero óptimo el tiempo de rotación y promedio de cobros. | Considero eficiente el tiempo de rotación de activo fijo y rotación de activos totales | Considero que un alto endeudamiento aumenta los costos en forma de intereses y pago a la deuda, lo que podría reducir la rentabilidad neta de la empresa | Creo que el nivel de endeudamiento actual de la empresa es sostenible a largo plazo | La empresa ha mantenido una rentabilidad constante en los últimos periodos. | Considero que el ROA proporciona una visión clara de cómo la empresa genera rendimientos en relación con sus activos totales. | Considero que los activos de la empresa están siendo utilizados de manera efectiva para maximizar la rentabilidad. | La gestión del capital y los recursos financieros ha contribuido positivamente al ROE. | El ROE ha mostrado una relación consistente con el crecimiento de la rentabilidad. | Existe una conexión directa entre el Margen de Utilidad Neta y la rentabilidad general de la empresa. | El Margen de Utilidad Bruta es un buen indicador de la efectividad en la gestión de costos para mejorar la rentabilidad. | Los esfuerzos para aumentar los ingresos han impactado favorablemente en el Margen de Utilidad Bruta. | | | | | |
| 5 | 4 | 3 | 3 | 4 | 3 | 2 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | | | | |
| 3 | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 | 2 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | | | | |
| 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 5 | 4 | 4 | 4 | 5 | | | | |
| 5 | 5 | 4 | 4 | 4 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 4 | 4 | | | | |
| 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | | | | |
| 5 | 4 | 3 | 3 | 4 | 3 | 2 | 2 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 2 | 2 | 4 | | | | |
| 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 2 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 5 | | | | |



Anexo 5 Carta de autorización para realizar el respectivo estudio.

Juliaca, 2 Enero del 2024.

CARTA DE AUTORIZACION

De mi especial consideración:

Reciba mi cordial saludo a nombre de la empresa **EMPRESA CONSTRUCTORA SANCA E.I.R.L.** con RUC N° 20448075720 representada legalmente por Oscar Fredy Sanca Benique con Documento Nacional de Identidad N° 4032221 y domicilio fiscal jr. los halcones nro. 356 urb. las gardenias (parque) puno - san Román - san miguel

El motivo de la presente es para autorizar la solicitud presentada por **ESTEFANY MARIELA CHARREZ MAMANI** con Documento Nacional de Identidad N° 75843545, concedo el derecho de desarrollar su Proyecto de Investigación titulado "ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA CONSTRUCTORA SANCA E.I.R.L. PERIODO 2022- 2023" y a su vez la publicación de dicho desarrollo de proyecto de investigación a la Universidad Nacional del Altiplano, para tomar parte del repositorio que contenga.

Se expide la siguiente autorización para los fines correspondientes.


EMP. CONSTRUCTORA SANCA E.I.R.L.
OSCAR FREDY SANCA BENIQUE
DNI 4032212
GERENTE GENERAL

Dirección: Jr. Los Halcones N° 314 Cel. 979675247

Scanned with ACE Scanner



Anexo 6 Validación de instrumento n° 1

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

I. DATOS GENERALES

- 1.1 Apellidos y nombres : Yober Renato Pacari Quispe
 1.2 Institución donde labora : Ministerio de Vivienda, Construcción y saneamiento
 1.3 Especialidad o línea de investigación : Análisis Económico y Financiero
 1.4 Nombre del instrumento motivo de evaluación: Cuestionario
 1.5 Autor (a) del instrumento : Charrez Mamani Estefany Mariela

II. ASPECTOS DE LA VALIDACIÓN


| CRITERIOS | INDICADORES | INACEPTABLE | | | | | MÍNIMAMENTE ACEPTABLE | | | ACEPTABLE | | | | |
|--------------------|---|-------------|----|----|----|----|-----------------------|----|----|-----------|----|----|----|-----|
| | | 40 | 45 | 50 | 55 | 60 | 65 | 70 | 75 | 80 | 85 | 90 | 95 | 100 |
| 1. CLARIDAD | Está redactado con lenguaje apropiado | | | | | | | | | | | X | | |
| 2. OBJETIVIDAD | Esta adecuado a las leyes y principios científicos. | | | | | | | | | | X | | | |
| 3. ACTUALIDAD | Esta adecuado a los objetivos y necesidades reales de la investigación. | | | | | | | | | | | | X | |
| 4. ORGANIZACIÓN | Existe organización lógica. | | | | | | | | | | X | | | |
| 5. SUFICIENCIA | Toma en cuenta los aspectos metodológicos esenciales. | | | | | | | | | | | X | | |
| 6. INTENCIONALIDAD | Adecuado para cumplir los objetivos. | | | | | | | | | | | X | | |
| 7. CONSISTENCIA | Se respalda en fundamentos técnicos y/o científicos. | | | | | | | | | | | | X | |
| 8. COHERENCIA | Existe coherencia entre los problemas, objetivos, hipótesis, variables e indicadores. | | | | | | | | | | | | X | |
| 9. METODOLOGÍA | La estrategia responde al propósito de la investigación | | | | | | | | | | | | | X |
| 10. PERTINENCIA | El instrumento es útil y adecuado para la investigación | | | | | | | | | | | | X | |



III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

- El instrumento cumple con los requisitos para su aplicación
- El instrumento no cumple con los requisitos para su aplicación

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN


Yuber Renán Pacari Quirope
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MAT. N° 06285

Sello y firma del experto

Scanned with ACE Scanner

Anexo 7 Validación de instrumento n° 2

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

I. DATOS GENERALES

- 1.1 Apellidos y nombres : Mamani Yana Ruth Lourdes
 1.2 Institución donde labora : Municipalidad Distrital de San Miguel -
 CONTABILIDAD
 1.3 Especialidad o línea de investigación : Análisis Económico y Financiero
 1.4 Nombre del instrumento motivo de evaluación: Cuestionario
 1.5 Autor (a) del instrumento : Charrez Mamani Estefany Mariela

II. ASPECTOS DE LA VALIDACIÓN

| CRITERIOS | INDICADORES | INACEPTABLE | | | | | MÍNIMAMENTE ACEPTABLE | | | | | ACEPTABLE | | | | |
|--------------------|---|-------------|----|----|----|----|-----------------------|----|----|----|----|-----------|----|-----|--|--|
| | | 40 | 45 | 50 | 55 | 60 | 65 | 70 | 75 | 80 | 85 | 90 | 95 | 100 | | |
| 1. CLARIDAD | Está redactado con lenguaje apropiado | | | | | | | | | | | | | X | | |
| 2. OBJETIVIDAD | Esta adecuado a las leyes y principios científicos. | | | | | | | | | | | X | | | | |
| 3. ACTUALIDAD | Esta adecuado a los objetivos y necesidades reales de la investigación. | | | | | | | | | | | X | | | | |
| 4. ORGANIZACIÓN | Existe organización lógica. | | | | | | | | | | X | | | | | |
| 5. SUFICIENCIA | Toma en cuenta los aspectos metodológicos esenciales. | | | | | | | | | | | X | | | | |
| 6. INTENCIONALIDAD | Adecuado para cumplir los objetivos. | | | | | | | | | | | | | X | | |
| 7. CONSISTENCIA | Se respalda en fundamentos técnicos y/o científicos. | | | | | | | | | | | | | X | | |
| 8. COHERENCIA | Existe coherencia entre los problemas, objetivos, hipótesis, variables e indicadores. | | | | | | | | | | | | | X | | |
| 9. METODOLOGÍA | La estrategia responde al propósito de la investigación | | | | | | | | | | | | | X | | |
| 10. PERTINENCIA | El instrumento es útil y adecuado para la investigación | | | | | | | | | | | | | X | | |

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

- El instrumento cumple con los requisitos para su aplicación
- El instrumento no cumple con los requisitos para su aplicación


IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN

95.5

D^{CA} RUTH LOURDES MAMANI YANA
 MAT. F. - 09-04666
 COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE PUNO

Sello y firma del experto

Anexo 8 Formulario de Declaración Anual periodo 2023



REPORTE DEFINITIVO
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2023
TERCERA CATEGORÍA - ITF

ESTADOS FINANCIEROS

| | | | |
|-----------------------------|-------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Número de RUC: | 20448075720 | Razón Social : | EMPRESA CONSTRUCTORA SANCA E.I.R.L. |
| Periodo Tributario : | 202313 | Número de Orden: | 1003927492 |
| Número de Fomulario | 0710 | Fecha Presentación: | 08/04/2024 |

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera (Balance General - Valor Histórico al 31 de dic. 2023)

| ACTIVO | | | PASIVO | | |
|--|------------|----------------|---|------------|----------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 359 | 49655 | Sobregiros bancarios | 401 | 0 |
| Inversiones financieras | 360 | 0 | Trib. y aport. sist pens. y salud por pagar | 402 | 10462 |
| Ctas. por cobrar comerciales - ter. | 361 | 24560 | Remuneraciones y particip. por pagar | 403 | 0 |
| Ctas. por cobrar comerciales - relac. | 362 | 0 | Ctas. por pagar comerciales - terceros | 404 | 104593 |
| Cuentas por cobrar al personal, acc(socios) y directores | 363 | 0 | Ctas. por pagar comerciales - relac. | 405 | 0 |
| Ctas. por cobrar diversas - terceros | 364 | 16337 | Ctas por pagar acciones(soc, partic) y direct | 406 | 0 |
| Ctas. por cobrar diversas - relacionados | 365 | 0 | Ctas. por pagar diversas - terceros | 407 | 0 |
| Serv. y otros contratados por anticipado | 366 | 1046 | Ctas. por pagar diversas - relacionadas | 408 | 95777 |
| Estimación de ctas. de cobranza dudosa | 367 | (0) | Obligaciones financieras | 409 | 432622 |
| Mercaderías | 368 | 0 | Provisiones | 410 | 0 |
| Productos terminados | 369 | 0 | Pago diferido | 411 | 0 |
| Subproductos, desechos y desperdicios | 370 | 0 | TOTAL PASIVO | 412 | 643454 |
| Productos en proceso | 371 | 0 | PATRIMONIO | | |
| Materias primas | 372 | 90000 | Capital | 414 | 422777 |
| Materias aux., suministros y repuestos | 373 | 0 | Acciones de inversión | 415 | 0 |
| Envases y embalajes | 374 | 0 | Capital adicional positivo | 416 | 0 |
| Inventarios por recibir | 375 | 0 | Capital adicional negativos | 417 | (0) |
| Desvalorización de inventarios | 376 | (0) | Resultados no realizados | 418 | 0 |
| Activos no cts. mantenidos por la vta | 377 | 0 | Excedentes de evaluación | 419 | 0 |
| Otros activos corrientes | 378 | 96199 | Reservas | 420 | 0 |
| Inversiones mobiliarias | 379 | 0 | Resultados acumulados positivos | 421 | 376302 |
| Propiedades de inversión (1) | 380 | 0 | Resultados acumulados negativos | 422 | (0) |
| Activos por derecho de uso (2) | 381 | 0 | Utilidad del ejercicio | 423 | 50299 |
| Propiedades, planta y equipo | 382 | 1451744 | Pérdida del ejercicio | 424 | (0) |
| Depreciación de 1,2 y PPE acumulados | 383 | (256709) | TOTAL PATRIMONIO | 425 | 849378 |
| Intangibles | 384 | 0 | TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO | 426 | 1492832 |
| Activos biológicos | 385 | 0 | | | |
| Deprac act biológico y amortiz acumulada | 386 | (0) | | | |
| Desvalorización de activo inmovilizado | 387 | (0) | | | |
| Activo diferido | 388 | 20000 | | | |
| Otros activos no corrientes | 389 | 0 | | | |
| TOTAL ACTIVO NETO | 390 | 1492832 | | | |



REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2023
TERCERA CATEGORÍA - ITF

Estado de Resultados

| Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del2023 | | |
|---|-----|----------|
| Ventas netas o Ing. por servicios | 461 | 952317 |
| Desc. rebajas y bonif. concedidas | 462 | (0) |
| Ventas netas | 463 | 952317 |
| Costo de ventas | 464 | (800298) |
| Resultado bruto de utilidad | 466 | 152019 |
| Resultado bruto de pérdida | 467 | (0) |
| Gasto de ventas | 468 | (0) |
| Gasto de administración | 469 | (20000) |
| Resultado de operación utilidad | 470 | 132019 |
| Resultado de operación pérdida | 471 | (0) |
| Gastos financieros | 472 | (81721) |
| Ingresos financieros gravados | 473 | 0 |
| Otros ingresos gravados | 475 | 0 |
| Otros ingresos no gravados | 476 | 0 |
| Enaj. de val. y bienes del act. F. | 477 | 0 |
| Costo enajen. de val y bienes a. f. | 478 | (0) |
| Gastos diversos | 480 | (0) |
| REI del ejercicio positivo | 481 | 0 |
| Resultado antes de part. Utilidad | 484 | 50298 |
| Resultado antes de part. Pérdida | 485 | (0) |
| Distribución legal de la renta | 486 | (0) |
| Resultado antes del imp. - Utilidad | 487 | 50298 |
| Resultado antes del imp. - Pérdida | 489 | (0) |
| Impuesto a la renta | 490 | (0) |
| Resultado de ejercicio - Utilidad | 492 | 50298 |
| Resultado de ejercicio - Pérdida | 493 | (0) |



Anexo 9 Formulario de Declaración Anual periodo 2022



REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2022 TERCERA CATEGORÍA - ITF

ESTADOS FINANCIEROS

| | | | |
|-----------------------------|-------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Número de RUC: | 20448075720 | Razón Social : | EMPRESA CONSTRUCTORA SANCA E.I.R.L. |
| Periodo Tributario : | 202213 | Número de Orden: | 1002823814 |
| Número de Formulario | 0710 | Fecha Presentación: | 24/03/2023 |

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera (Balance General - Valor Histórico al 31 de dic. 2022)

| ACTIVO | | PASIVO | | | |
|--|------------|----------------|--|------------|----------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 359 | 152092 | Sobregiros bancarios | 401 | 0 |
| Inversiones financieras | 360 | 0 | Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar | 402 | 6801 |
| Ctas. por cobrar comerciales - ter. | 361 | 24560 | Remuneraciones y particip. por pagar | 403 | 0 |
| Ctas. por cobrar comerciales - relac. | 362 | 0 | Ctas. por pagar comerciales - terceros | 404 | 79197 |
| Cuentas por cobrar al personal, acc(socios) y directores | 363 | 0 | Ctas. por pagar comerciales - relac. | 405 | 0 |
| Ctas. por cobrar diversas - terceros | 364 | 15908 | Ctas por pagar accionist(soc, partic) y direct | 406 | 0 |
| Ctas. por cobrar diversas - relacionados | 365 | 0 | Ctas. por pagar diversas - terceros | 407 | 0 |
| Serv. y otros contratados por anticipado | 366 | 0 | Ctas. por pagar diversas - relacionadas | 408 | 387924 |
| Estimacio de ctas. de cobranza dudosa | 367 | (0) | Obligaciones financieras | 409 | 608784 |
| Mercaderías | 368 | 0 | Provisiones | 410 | 0 |
| Productos terminados | 369 | 0 | Pago diferido | 411 | 0 |
| Subproductos, deshechos y desperdicios | 370 | 0 | TOTAL PASIVO | 412 | 1082706 |
| Productos en proceso | 371 | 0 | PATRIMONIO | | |
| Materias primas | 372 | 235843 | | | |
| Materias aux, suministros y repuestos | 373 | 0 | Capital | 414 | 422777 |
| Envases y embalajes | 374 | 0 | Acciones de inversión | 415 | 0 |
| Inventarios por recibir | 375 | 0 | Capital adicional positivo | 416 | 0 |
| Desvalorización de inventarios | 376 | (0) | Capital adicional negativos | 417 | (0) |
| Activos no ctes. mantenidos por la vía | 377 | 0 | Resultados no realizados | 418 | 0 |
| Otros activos corrientes | 378 | 169593 | Excedentes de evaluación | 419 | 0 |
| Inversiones mobiliarias | 379 | 0 | Reservas | 420 | 0 |
| Propiedades de inversión (1) | 380 | 0 | Resultados acumulados positivos | 421 | 211131 |
| Activos por derecho de uso (2) | 381 | 0 | Resultados acumulados negativos | 422 | (0) |
| Propiedades, planta y equipo | 382 | 1392489 | Utilidad del ejercicio | 423 | 165165 |
| Depreciación de 1,2 y PPE acumulados | 383 | (111534) | Pérdida del ejercicio | 424 | (0) |
| Intangibles | 384 | 0 | TOTAL PATRIMONIO | 425 | 799073 |
| Activos biológicos | 385 | 0 | TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO | 426 | 1881779 |
| Deprec act biológico y amortiz acumulada | 386 | (0) | | | |
| Desvalorización de activo inmovilizado | 387 | (0) | | | |
| Activo diferido | 388 | 2828 | | | |
| Otros activos no corrientes | 389 | 0 | | | |
| TOTAL ACTIVO NETO | 390 | 1881779 | | | |

REPORTE DEFINITIVO
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2022
TERCERA CATEGORÍA - ITF

Estado de Resultados

| Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del2022 | | |
|---|-----|-----------|
| Ventas netas o Ing. por servicios | 461 | 2789314 |
| Desc. rebajas y bonif. concedidas | 462 | (0) |
| Ventas netas | 463 | 2789314 |
| Costo de ventas | 464 | (2500853) |
| Resultado bruto de utilidad | 466 | 288461 |
| Resultado bruto de pérdida | 467 | (0) |
| Gasto de ventas | 468 | (0) |
| Gasto de administración | 469 | (30000) |
| Resultado de operación utilidad | 470 | 258461 |
| Resultado de operación pérdida | 471 | (0) |
| Gastos financieros | 472 | (93296) |
| Ingresos financieros gravados | 473 | 0 |
| Otros ingresos gravados | 475 | 0 |
| Otros ingresos no gravados | 476 | 0 |
| Enaj. de val. y bienes del act. F. | 477 | 0 |
| Costo enajen. de val y bienes a. f. | 478 | (0) |
| Gastos diversos | 480 | (0) |
| REI del ejercicio positivo | 481 | 0 |
| Resultado antes de part. Utilidad | 484 | 165165 |
| Resultado antes de part. Pérdida | 485 | (0) |
| Distribución legal de la renta | 486 | (0) |
| Resultado antes del imp. - Utilidad | 487 | 165165 |
| Resultado antes del imp. - Pérdida | 489 | (0) |
| Impuesto a la renta | 490 | (0) |
| Resultado de ejercicio - Utilidad | 492 | 165165 |
| Resultado de ejercicio - Pérdida | 493 | (0) |



AUTORIZACIÓN PARA EL DEPÓSITO DE TESIS O TRABAJO DE INVESTIGACIÓN EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL

Por el presente documento, Yo Rafaely Marcela Chavez Mamani
, identificado con DNI 75843545 en mi condición de egresado de:

Escuela Profesional, Programa de Segunda Especialidad, Programa de Maestría o Doctorado

Contabilidad

, informo que he elaborado el/la Tesis o Trabajo de Investigación para la obtención de Grado

Título Profesional denominado:

"Análisis e Interpretación de los estados financieros y la contabilidad en la empresa constructora Danca E.I.R.L. 2022-2023"

" Por medio del presente documento, afirmo y garantizo ser el legítimo, único y exclusivo titular de todos los derechos de propiedad intelectual sobre los documentos arriba mencionados, las obras, los contenidos, los productos y/o las creaciones en general (en adelante, los "Contenidos") que serán incluidos en el repositorio institucional de la Universidad Nacional del Altiplano de Puno.

También, doy seguridad de que los contenidos entregados se encuentran libres de toda contraseña, restricción o medida tecnológica de protección, con la finalidad de permitir que se puedan leer, descargar, reproducir, distribuir, imprimir, buscar y enlazar los textos completos, sin limitación alguna.

Autorizo a la Universidad Nacional del Altiplano de Puno a publicar los Contenidos en el Repositorio Institucional y, en consecuencia, en el Repositorio Nacional Digital de Ciencia, Tecnología e Innovación de Acceso Abierto, sobre la base de lo establecido en la Ley N° 30035, sus normas reglamentarias, modificatorias, sustitutorias y conexas, y de acuerdo con las políticas de acceso abierto que la Universidad aplique en relación con sus Repositorios Institucionales. Autorizo expresamente toda consulta y uso de los Contenidos, por parte de cualquier persona, por el tiempo de duración de los derechos patrimoniales de autor y derechos conexos, a título gratuito y a nivel mundial.

En consecuencia, la Universidad tendrá la posibilidad de divulgar y difundir los Contenidos, de manera total o parcial, sin limitación alguna y sin derecho a pago de contraprestación, remuneración ni regalía alguna a favor mío; en los medios, canales y plataformas que la Universidad y/o el Estado de la República del Perú determinen, a nivel mundial, sin restricción geográfica alguna y de manera indefinida, pudiendo crear y/o extraer los metadatos sobre los Contenidos, e incluir los Contenidos en los índices y buscadores que estimen necesarios para promover su difusión.

Autorizo que los Contenidos sean puestos a disposición del público a través de la siguiente licencia:

Creative Commons Reconocimiento-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional. Para ver una copia de esta licencia, visita: <https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>

En señal de conformidad, suscribo el presente documento.

Puno 17 de Diciembre del 2024

FIRMA (obligatoria)



Huella



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO PUNO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS
UNIDAD DE INVESTIGACIÓN



N°136-2024

SEÑOR DIRECTOR DE LA UNIDAD DE INVESTIGACIÓN DE LA FACULTAD DE CIENCIAS
CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES

En mérito a la evaluación del presente Borrador de Investigación de Tesis titulada:

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA RENTABILIDAD EN LA
EMPRESA CONSTRUCTORA SANCA E.I.R.L. PERIODO 2022- 2023

DIRECTOR/ASESOR: M.Sc. WILSON CHURA SOTOMAYOR
BACHILLER: ESTEFANY MARIELA CHARREZ MAMANI

EL JURADO REVISOR LO DECLARA:


a) **APTO** ()


Por lo tanto, el trabajo de tesis queda expedido para su sustentación y defensa de la tesis.

b) **NO APTO** ()

Por lo tanto, el tesista debe de corregir las observaciones efectuadas por el Jurado Revisor en el presente formato y presentarlo oportunamente para una nueva revisión y evaluación.

En Puno (C.U.), a los...16..... Días del mes de...Diciembre... del 20...24...


M.Sc. HUGO FREDDY CONDORI MANZANO
PRESIDENTE


M. Sc. VÍCTOR MARTÍN ALEMAN PALOMINO
PRIMER MIEMBRO


M.Sc. GERMAN FERNANDEZ ROJAS
SEGUNDO MIEMBRO


M.Sc. WILSON CHURA SOTOMAYOR
DIRECTOR/ASESOR

BACH: ESTEFANY MARIELA CHARREZ MAMANI

Fecha de Sustentación: 26 / 12 / 2024
Hora: 11:00 a.m.

Archivo /2024
EDCA/mgc



DECLARACIÓN JURADA DE AUTENTICIDAD DE TESIS

Por el presente documento, Yo Stephany Mariela Chavez Mamani
identificado con DNI 75843545 en mi condición de egresado de:

Escuela Profesional, Programa de Segunda Especialidad, Programa de Maestría o Doctorado

Escuela Profesional de Contabilidad

, informo que he elaborado el/la Tesis o Trabajo de Investigación para la obtención de Grado
 Título Profesional denominado:

" Análisis e Interpretación de los estados financieros y la
rentabilidad en la empresa constructora Samca E.I.R.L 2022-2023"
" Es un tema original.

Declaro que el presente trabajo de tesis es elaborado por mi persona y **no existe plagio/copia** de ninguna naturaleza, en especial de otro documento de investigación (tesis, revista, texto, congreso, o similar) presentado por persona natural o jurídica alguna ante instituciones académicas, profesionales, de investigación o similares, en el país o en el extranjero.

Dejo constancia que las citas de otros autores han sido debidamente identificadas en el trabajo de investigación, por lo que no asumiré como tuyas las opiniones vertidas por terceros, ya sea de fuentes encontradas en medios escritos, digitales o Internet.

Asimismo, ratifico que soy plenamente consciente de todo el contenido de la tesis y asumo la responsabilidad de cualquier error u omisión en el documento, así como de las connotaciones éticas y legales involucradas.

En caso de incumplimiento de esta declaración, me someto a las disposiciones legales vigentes y a las sanciones correspondientes de igual forma me someto a las sanciones establecidas en las Directivas y otras normas internas, así como las que me alcancen del Código Civil y Normas Legales conexas por el incumplimiento del presente compromiso

Puno 17 de Diciembre del 2024


FIRMA (obligatoria)



Huella