



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA
EN LA RENTABILIDAD DE GESTIÓN DE LAS
PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL
SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO
INVERSIONES ALTRO PERÚ S.A.C AYACUCHO,
2023.**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR:

SULCA VENTURA, FRANK JHONY

ORCID:

0000-0003-1589-4206

ASESOR:

GONZALES RENTERIA, YURI GAGARIN

ORCID: 0000-0002-6859-7996

CHIMBOTE – PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0084-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **15:20** horas del día **05** de **Enero** del **2024** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Presidente
MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER Miembro
SOTO MEDINA MARIO WILMAR Miembro
Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE GESTIÓN DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES ALTRO PERÚ S.A.C AYACUCHO, 2023.**

Presentada Por :
(3103162509) **SULCA VENTURA FRANK JHONY**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **13**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el **TÍTULO PROFESIONAL** de **Contador Público**.

Los miembros del Jurado de Investigación firman a continuación dando fe de las conclusiones del acta:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Presidente

MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER
Miembro

SOTO MEDINA MARIO WILMAR
Miembro

Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE GESTIÓN DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES ALTRO PERÚ S.A.C AYACUCHO, 2023. Del (de la) estudiante SULCA VENTURA FRANK JHONY, asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 6% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

Por lo tanto, dichas coincidencias detectadas no constituyen plagio y la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Cabe resaltar que el turnitin brinda información referencial sobre el porcentaje de similitud, más no es objeto oficial para determinar copia o plagio, si sucediera toda la responsabilidad recaerá en el estudiante.

Chimbote, 06 de Mayo del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatoria

A mis amados padres, quienes han sido la piedra angular de mi vida y el faro que ha iluminado cada paso de mi viaje académico. Su amor incondicional, sacrificio y apoyo constante han sido mi mayor fuente de fortaleza. Cada logro que celebro hoy es, en gran medida, el reflejo de sus enseñanzas y valores.

A mi madre, cuya ternura y sabiduría han sido mi guía en los momentos más oscuros. A mi padre, cuya tenacidad y ejemplo de trabajo arduo han sido mi inspiración constante. Ambos han sido mi equipo de ensueño, inyectando esperanza y confianza en cada desafío.

A mis hermanos, por ser mis cómplices en las travesías de la vida y por comprender las ausencias y dedicaciones que esta travesía académica ha requerido. Su aliento ha sido un motor que me impulsa a avanzar.

A mi familia extendida y amigos cercanos, quienes han compartido las alegrías y desafíos de este viaje. Sus palabras de aliento y gestos de apoyo han sido un bálsamo en los momentos de cansancio.

Agradecimiento

A todos aquellos que, de una forma u otra, han contribuido a este logro, mi más sincero agradecimiento. Esta tesis lleva la marca de cada uno de ustedes, y celebro este éxito con gratitud profunda. Con amor y agradecimiento eterno.

Índice general

Caratula.....	I
Acta de sustentación	II
Evidencia de originalidad	III
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento.....	V
Índice general.....	VI
Lista de Tablas	IX
Resumen	X
Abstract.....	XI
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.1 Descripción del problema	1
1.2 Formulación del problema	6
1.3. Justificación	6
1.4 Objetivo General.....	7
II. MARCO TEÓRICO.....	8
2.1 Antecedentes	8
2.1.1 Internacional	8
2.1.2 Nacional.....	11
2.1.3 Local	14
2.2 Bases teórica	17
2.2.1 Teoría de los Estados Financieros.....	17
2.2.2 Teoría de Rentabilidad	24
2.2.3 Teoría de Mypes.....	30
2.2.4 Marco conceptual.....	31
2.3 Hipótesis	33

III. METODOLOGÍA.....	34
3.1 Nivel, Tipo y Diseño de investigación.....	34
3.2 Población y Muestra	34
3.3 Variable, definición y operacionalización.....	35
3.4 Técnica e instrumento de recolección de información	37
3.5 Método de análisis de datos	37
3.6 Aspecto Éticos	37
IV. RESULTADOS	39
4.1. Resultados.....	39
4.1.1 Respecto al objetivo específico	39
4.1.2 Respecto al objetivo específico 2	43
4.1.3 Respecto al objetivo específico 3	45
4.2 Discusión	53
4.2.1 Respecto al Objetivo específico 1.....	53
4.2.2 Respecto al Objetivo específico 2.....	55
4.2.3 Respecto al Objetivo específico 3.....	58
V. CONCLUSIONES	61
5.1 Respecto al objetivo específico N°1:.....	61
5.2 Respecto al objetivo específico N°2:.....	61
5.3 Respecto al objetivo específico N°3:.....	62
5.4. Respecto al objetivo general.....	62
VI. RECOMENDACIONES	63
ANEXO	72
Anexo 01: Matriz de consistencia.....	72
Anexo 02 : Instrumento de recolección de información	73
Anexo 03: Validez de instrumento.....	83
Anexo 04: Confiabilidad del instrumento.....	95

Anexo 05: Formato de consentimiento informado	96
Anexo 06: Documento de aprobación de institución para a recolección de información	97
Anexo 07: Evidencia de ejecución	98

Lista de Tablas

Tabla 1	Tipos de estados financieros	20
Tabla 2	Variables, definición y operacionalización	35
Tabla 3	Resultados del Objetivo específico 1	39
Tabla 4	Resultados del Objetivo específico 2	43
Tabla 5	Resultados del Objetivo específico 3	45
Tabla 6	Matriz de consistencia	72

Resumen

La subsistencia de una empresa en el mercado es uno de los obstáculos debido a la dificultad de acceder a recursos financieros e intelectuales y la incapacidad de gestionar; la falta de toma de decisiones afecta el crecimiento, para mejorar la rentabilidad de la empresa e incrementar ganancias, y ver la orden y control de pagos y facturaciones, situación que la empresa Inversiones Altro Perú S.A.C. no aprovecha a plenitud; le objetivo general es: Identificar y describir que los Estados financieros inciden en la rentabilidad de gestión de las pequeñas y medianas empresas del sector servicio del Perú: caso Inversiones Altro Perú S.A.C. Ayacucho, 2023. La metodología fue de tipo descriptiva, diseño no experimental cuya muestra fue 01 colaborador, la técnica e instrumento fueron la revisión literaria y la encuesta. Los resultados demostraron que los estados financieros inciden en la rentabilidad de gestión de las pymes del sector servicio del Perú, mediante el análisis financiero y aplicación de las NIIF en los EE.FF; objetivo específico 02, la empresa Inversiones Altro Perú S.A.C., realiza análisis de los EE.FF que ayuda favorablemente en la liquidez determinando la capacidad de afrontar sus obligaciones, mejorando la toma de decisiones de planeación financiera, organización y dirección; objetivo específico 03, realizada el análisis comparativo, las empresas cuentan con liquidez gracias a la calidad de información financiera, el análisis financiero coadyuva a que tengan mejores decisiones ya que identifican aspectos económicos y financieros donde refleja el nivel de liquidez solvencia, endeudamiento, eficiencia, rentabilidad, entre otros indicadores.

Palabras claves: Estados financieros, liquidez, rentabilidad y ratios financieros.

Abstract

The survival of a company in the market is one of the obstacles due to the difficulty of accessing financial and intellectual resources and the inability to manage; The lack of decision making affects growth, to improve the profitability of the company and increase profits, and see the order and control of payments and billing, a situation that the company Inversiones Altro Perú S.A.C. does not take full advantage; The general objective is: Identify and describe that the financial statements affect the management profitability of small and medium-sized companies in the service sector of Peru: case of Inversiones Altro Perú S.A.C. Ayacucho, 2023. The methodology was descriptive, non-experimental design whose sample was 01 collaborator, the technique and instrument were the literary review and the survey. The results demonstrated that the financial statements affect the management profitability of SMEs in the service sector of Peru, through the financial analysis and application of IFRS in the financial statements; specific objective 02, the company Inversiones Altro Perú S.A.C., carries out analysis of the financial statements that favorably helps in liquidity by determining the ability to meet its obligations, improving financial planning, organization and management decision making; specific objective 03, carried out the comparative analysis, companies have liquidity thanks to the quality of financial information, financial analysis helps them make better decisions since they identify economic and financial aspects where the level of liquidity reflects, solvency, indebtedness, efficiency, profitability, among other indicators.

Keywords: Financial statements, liquidity, profitability and financial ratios.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción del problema

Actualmente muchas de las empresas tienen la falta de conocimiento en el mercado, no analizan su competencia no son capaces de darle valor agregado a su producto o servicios. Y la falta de contabilidad deficiente donde muchos tienen escasos de registro contable, costos mal determinados. La falta de estados financieros reales y no contar con información oportuna para la toma de decisiones, son problemas cotidianos.

Una de las principales problemáticas de las pequeñas y medianas empresas latinoamericanas no logran subsistir en el mercado mucho tiempo, debido a sus tasas de mortalidad, en las que el 80% de las Pymes no obtienen superar en los últimos años, ya que en sus desiguales actividades enfrentan diferentes retos y que muchos no están preparados. Y una de las principales razones que presentan el cierre de las empresas que corresponde la dificultad de acceder a los recursos, tanto financieros como intelectuales, que pretenden las mypes para su funcionamiento y la incapacidad de sus directivos para gestionar. Es por eso que el problema de financiamiento toma la gran relevancia para Pymes en latinoamericanos pues sin el acceso a fuente de financiamiento y sin flujo suficiente, la empresa no puede operar y tiene menos posibilidad para sobrevivir. **(Laitón & López 2018)**

Analizando los problemas que enfrentan las pequeñas y medianas empresas, solucionamos las dificultades de la gestión corporativa desde la perspectiva de un emprendedor y elaboramos alternativas y planes de acción que inciden en el desempeño de la empresa. Aunque se han desarrollado diversos programas de apoyo para aumentar la competitividad de las pequeñas y medianas empresas, no son los más adecuados para reducir las desventajas y problemas que enfrentan las pequeñas y medianas empresas. Aunque los programas institucionales para promover las pequeñas y medianas empresas han estado en vigor durante más de 50 años, estos programas han demostrado ser insuficientes para satisfacer las necesidades de las pequeñas y medianas empresas sin una estructura integral y enfocada, incumpliendo así los requisitos básicos del negocio. En este sentido, la política industrial no ha logrado fomentar la inversión en tecnología, innovación de productos y procesos, capacitación de la fuerza laboral ni fomentar el trabajo en equipo entre las pequeñas y medianas empresas y las grandes corporaciones. **(López, Contreras, & Martínez, 2008)**

Los pequeños emprendimientos se enfrentan a diversos retos durante los primeros años. Algunos de los problemas son más difíciles que otros. De acuerdo con las estadísticas, en América Latina solo el 45 % de las Mipymes (micro, medianas y pequeñas empresas) logran superar los dos años de existencia contra un 80 % del mismo tipo de emprendimientos en Europa. Pese a ello, este tipo de empresas genera buena parte de los empleos formales en la región de América Latina y en España. Con estas tasas de supervivencia es fácil entender por qué quienes se arriesgan a emprender encuentran los primeros años como los más difíciles. **(Torres, 2023)**

La crisis económica causada por la pandemia del coronavirus ha causado un daño enorme a la economía global y ha afectado el bienestar de las empresas. Se estima que a nivel mundial las pymes son las más afectadas por la pandemia, entre las actividades más perjudicadas en sector servicios, las agencias de viajes; la industria textil y la confección. Ante esta situación, los gobiernos buscan apoyar a las pymes. En Europa y Asia, varios países han adoptado una serie de disposiciones económicas que tienen que ver principalmente con el aplazamiento del pago de impuestos y créditos, el aumento de garantías para préstamos y el otorgamiento de créditos blandos y subvenciones. En varios países de América Latina y el Caribe (ALC), se enfocaron en establecer moratorias tributarias, reducciones temporales en contribuciones a los sistemas de pensiones, líneas de crédito blando, así como renegociaciones o aplazamientos de términos de deudas para las pymes. **(ECONOMIAVERDE, 2020)**

En el Perú, los estudios de las empresas más pequeñas en el territorio peruano. De acuerdo con la sociedad de comercio exterior, las micro y pequeñas empresas representan en promedio un 95% del total de empresas en el Perú que generan un 47.7% del total de empleos en el país; es necesario añadir que el tiempo de vida de las mismas ha sido determinado por el Ministerio de producción: 6 y 7 años, para que este tipo de empresa que, por lo general, obtienen el crecimiento y la rentabilidad deseada. Por otro lado, los comerciantes más pequeños han manifestado que enfrentan problemas: la falta de dirección empresarial, niveles bajos de producción o ventas y la falta de dinero para realizar inversiones en sus negocios, concluyendo que en muchos casos, no se superan por que sus ingresos no cubren sus expectativas. **(Ortega, Vásquez, & Vásquez, 2021)**

La Crisis causada por la COVID-19 en Perú ha impactado negativamente en la capacidad formal de las Mypes a través del deterioro en las condiciones del ambiente de negocio a nivel nacional y que, pese al proceso de la reactivación económico, dicha capacidad formal no evidencia. De acuerdo a las cifras, las Mypes en el Perú han recorrido un camino difícil y se han enfrentado a obstáculos que limitan su capacidad formal. Durante 2021 se experimentó una recuperación de oferta y demanda, no obstante, las mypes no han sido incentivadas a implementar nuevas técnicas de manejo empresarial, lo que termina reduciendo la potencial mejora su productividad. **(COMEXPERU, 2021)**

Problema que enfrentan las pymes es la gestión financiera, pues solo 50% de las empresas del país realiza una planeación financiera adecuada, de acuerdo con la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Además, muchas veces las pymes confunden la gestión y planeación con hacer presupuestos o no se tiene un contador que lleve esa parte. Usualmente el emprendedor se dedica a ello. Los emprendedores tienden a pensar que la contabilidad no es tan importante como las ventas, pero si no lo tienen, al momento que quieran crecer va a ser más difícil. La falta de liquidez es la principal causa de fracaso de los emprendimientos mexicanos con 35%, seguido de una mala administración del negocio con 29% que se relaciona ampliamente con la parte financiera, indica la Radiografía del Emprendimiento en México 2021, elaborada por la Asociación de Emprendedores de México. **(López, 2022)**

La quiebra de empresas colombianas significa un deterioro de la sociedad en términos de crecimiento del producto interno bruto (PIB), fuerza laboral, inversión y distribución del ingreso, ya que las empresas son las principales unidades fundamentales de la economía colombiana. Desarrollo de residentes. Además, la incertidumbre económica actual exige que las empresas revisen y gestionen continuamente los riesgos crediticios y de liquidez. Por ello, los investigadores, analistas financieros y otros actores económicos y sociales están interesados en identificar las variables que determinan las circunstancias del fracaso empresarial y priorizar la identificación y prevención de estas circunstancias. Se estudiaron en profundidad los problemas de las pequeñas y medianas empresas en Colombia, especialmente factores externos como las deficiencias en las relaciones públicas, el financiamiento público y privado, la competitividad y la internacionalización. Sin

embargo, menos investigaciones se centran en cuestiones internas, gestión administrativa, información financiera generada, funciones de diagnóstico y usabilidad para que los usuarios tomen mejores decisiones. Hay muchos aspectos a estudiar cuando se trata de administrar una pequeña empresa, pero dada su complejidad, este artículo lo analizará desde una perspectiva de gestión financiera. **(Romero, 2013)**

La crisis económica provocada por el COVID-19 tiene un impacto significativo en las estructuras productivas y empresariales de América Latina y el Caribe. La mayoría de las empresas de todo el mundo han experimentado importantes caídas en sus ingresos y están luchando por mantener sus operaciones, experimentando importantes dificultades para cumplir con sus obligaciones financieras y de nómina y luchando por conseguir capital de trabajo. En Colombia, el 96% de las empresas experimentó una disminución en las ventas (el 75% experimentó una caída de más del 50%), y el 82% de los negocios formales solo pudieron sobrevivir uno o dos meses con sus propios recursos. Las empresas han reducido o detenido la producción y el 55% tiene dificultades para acceder a préstamos para capital de trabajo. En Argentina, el 44% de las empresas industriales no contaba con la liquidez necesaria para pagar el 50% de los salarios en abril (el 12,3% no pudo pagar los salarios). El 38% no pudo adquirir servicios públicos. El 48% no pudo pagar a sus proveedores y el 57% no pudo pagar sus impuestos (UIA, 2020). En Chile, el 37,5% de las empresas han reducido su plantilla y el 44% de las empresas se encuentran en malas o malas condiciones financieras, llegando al 51% de las pequeñas empresas. En Uruguay, el 59,4% de las empresas de comercio y servicios cubrieron a sus empleados con un seguro de desempleo, destacándose las empresas de alojamiento y servicios. Los sectores con mayor caída de ingresos en Panamá fueron alojamiento (-99,4%), construcción (-86,4%), restaurantes (-85,0%), comercio minorista (-83,0%), 0,8% y servicios turísticos (-78,7%). La crisis afectará a todas las empresas, pero el impacto será mucho mayor en las micro y pequeñas empresas, debido a su participación en la estructura empresarial de la región (ver Gráfico 5), lo que provocará el cierre de empresas más grandes y la pérdida de empleos. . Con base en la evaluación de la Cámara sobre la situación de las pequeñas y medianas empresas y la naturaleza de la crisis, la CEPAL estima que más de 2,7 millones de empresas formales han cerrado en la región y se han perdido 8,5 millones de empleos. **(CEPAL, 2020)**

El aumento de los costes y la caída de la rentabilidad ha empeorado las situaciones de la confederación Española de la Pequeña y mediana empresa donde atraviesan su situación más crítica desde el 2014. La rentabilidad de sus empresas descendió hasta el 3% en 2021, situándose en nivel de hace seis años. El encarecimiento de los suministros y de la energía y los altos niveles de endeudamiento son los principales factores que afectan a la rentabilidad de las empresas. Según la CEPYME, las empresas nacionales parecen haberse descolgadas de la recuperación que ha habido tras la pandemia. «Aunque hay más actividad, es mucho menos rentable. Esta situación todavía se agrava más a principios de 2022 por la crisis inflacionaria. En conclusión, las pymes se estén viendo arrastradas por los elevados costes que tienen que afrontar los empresarios, una importante pérdida de productividad y, en general, por una menor rentabilidad», aseguran desde la confederación. **(Marqués, 2022)**

Las pequeñas y medianas empresas en España son muy activas, pero su rentabilidad es baja, mostrando signos de estar a la zaga de la recuperación económica. Estas empresas se encuentran en su peor posición desde 2014, con márgenes cayendo a medida que el aumento de los costos supera las ventas, según un índice compilado por Cepyme. La crisis inflacionaria empeoró la situación. El negocio sigue existiendo, pero sus beneficios son menores. “Los ingresos han caído drásticamente. Este es el mismo nivel que hace seis años”, señala el informe. En concreto, la rentabilidad sobre los activos netos, que empezó a recuperarse en 2013, volvió a caer hasta el 3% en 2021 debido a la pandemia y cayó hasta el 3,7% en 2019. Además, las pequeñas y medianas empresas tienen otra debilidad: los impuestos. Aunque inició el proceso de desapalancamiento de 2007 a 2020, esta cifra aumentó 10 puntos en 2021, hasta alcanzar casi el 96% del patrimonio neto, lo que indica la necesidad de recurrir al crédito debido a las dificultades financieras provocadas por la pandemia. **(Masdeu, 2022)**

En el caso de estudio, la empresa se denomina INVERSIONES ALTRO PERÚ S.A.C, identificadas con RUC N° 20606616351, cuyo domicilio es av. Aviación nro. 340 Ayacucho - Huamanga – Ayacucho. Habiendo iniciando sus operaciones en octubre de 2020. Se dedica a las actividades de arquitectura e ingeniería y actividades conexas de consultoría técnica. Respecto a la investigación en los problemas financieros es ver los acontecimientos imprevistos en la empresa que generan desviaciones en la planificación financiera para evitar pérdidas sustanciales que pueda haber riesgo y de

los cuales poder ver la rentabilidad de la empresa e incrementar el margen de ganancias, y ver la orden y control de pagos y facturaciones y saber cuánto capital se encuentra en el flujo de caja en los cuales ver los ingresos y gastos analizando la rentabilidad de la cartera de clientes y aumentar.

1.2 Formulación del problema

¿De qué manera los Estados financieros y su incide en la rentabilidad de gestión de las pequeñas y medianas empresas del sector servicio del Perú: caso Inversiones Altro Perú SA.C. Ayacucho, 2023?

1.3. Justificación

Teórica:

Porque en muchas empresas del Perú, existe una necesidad de aplicar razonablemente y forma comprensible, en el concepto de los estados financieros en la gestión de rentabilidad, es así que la presente investigación permitirá complementar el vacío de desconocimiento en el universo de empresas y sobre el estudio, para cuando se tenga que determinar la rentabilidad en esta empresa de servicios de consultoría.

Práctica:

Porque una vez conocido los resultados se procedió a comunicarlos al presente legal o quien haga sus veces en la empresa en estudio y a través de los artículos científicos para su aplicación y obtener una incidencia de carácter positiva en la generación de la información que conlleva a la contabilidad financiera.

Metodológica:

Porque esta investigación en que sus resultados se obtuvieron aplicando una metodología del proceso de investigación, la cual se inicia con la identificación de la problemática explicada anteriormente, se plantea el objetivo y se aplicarán las técnicas y procedimientos para obtener dichos resultados teniendo en cuenta en el ámbito geográfico tanto nacional como regional.

La investigación debe generar oportunidades de estudios posteriores o mayor alcance, por ellos los resultados serán considerados como antecedentes para que, a futuros

investigadores, especialmente de nuestra Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, opten por tomar los datos encontrados en la ejecución del presente proyecto de investigaciones.

1.4 Objetivo General

Identificar y describir que los Estados financieros inciden en la rentabilidad de gestión de las pequeñas y medianas empresas del sector servicio del Perú: caso Inversiones Altro Perú S.A.C. Ayacucho, 2023.

1.5 Objetivo específico

1. Describir que los Estados financieros inciden en la rentabilidad de gestión de las pequeñas y medianas empresas del sector servicio del Perú
2. Describir que los Estados financieros inciden en la rentabilidad de gestión en la empresa Inversiones Altro Perú S.A.C. Ayacucho, 2023.
3. Realizar un Análisis comparativo de los Estados financieros inciden en la rentabilidad de gestión de las pequeñas y medianas empresas del sector servicio del Perú y la empresa Inversiones Altro Perú S.A.C. Ayacucho, 2023.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacional

Aulestia (2019), en su tesis denominada: Gestión financiera en las empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera del cantón Quito. Cuyo objetivo es desarrollar una propuesta mediante un modelo de gestión financiera para empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera del cantón Quito, que permita mejorar la toma de decisiones gerenciales oportunas. La metodología es cuantitativo-deductivo, ya que la recolección de datos mantiene la medición numérica y el análisis estadístico, para establecer los patrones de comportamiento de un determinado segmento (muestra) para generalizarlo a una colectividad mayor (población). Se llegó a las siguientes conclusiones. De manera general, se espera que permita la mejora de toma de decisiones gerenciales oportunas, este desarrollo del modelo de gestión financiera para empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera, en razón de que este modelo se fundamente en las bases teóricas de diferentes autores relevantes de la administración y gestión financiera. Adicionalmente, toma en consideración, las mejores prácticas implementadas por las grandes empresas del sector de transporte pesado de carga por carretera, que les han permitido a estas empresas, cubrir adecuadamente sus necesidades y desempeño para el cumplimiento de objetivos estratégicos empresariales relacionados con liquidez y rentabilidad.

Ascencio (2020), en tesis denominada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019. Tuvo como objetivo general Determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad – provincia de Santa Elena en el año 2019. La presente investigación tiene un enfoque mixto, es decir cuantitativo y cualitativo, porque se recolecta, analiza y vinculan ambas formas en una misma investigación. La población objeto de estudio de la actual investigación la conforman las pequeñas y medianas empresas del cantón La Libertad de la provincia de Santa Elena. Las siguientes conclusiones: Si bien los empresarios llevan un control de sus ingresos y gastos y consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de la

empresa y ha permitido que el negocio crezca; también consideran que el financiamiento que la empresa adquiera debe ser administrado de forma correcta ya que puede ser desfavorable asumiendo el riesgo de no poder cumplir las obligaciones financieras y por ende liquidar el negocio. Los pasivos y las variables ventas, activos, endeudamiento, y margen neto de utilidad presentan un grado de correlación alto por lo cual se concluye que el financiamiento incide en el desarrollo de las PYMES del cantón La Libertad ya que, aunque se eleva el nivel de endeudamiento permite a la empresa adquirir activos para el funcionamiento del negocio, lo que permite elevar las ventas y el margen neto de utilidad.

Vergel & Joya (2020), en su tesis denominado: Análisis de la rentabilidad financiera de los procesos de inversión estatal en una Empresa de Servicios Públicos. Un estudio de caso. Tuvo como objetivo general, Determinar la rentabilidad financiera de los procesos de inversión estatal en una empresa de servicios públicos por medio de un estudio de caso. La metodología es descriptiva consistente en la recopilación de datos y variables que atañen a la situación financiera de la empresa en las vigencias objeto de estudio. Asimismo tuvo las siguientes conclusiones: Como resultado de la aplicación de indicadores financieros de rentabilidad en la empresa estudiada se evidenció que los indicadores relacionados con la Utilidad bruta y operacional muestran un comportamiento estable durante las vigencias analizadas 2017, 2018 y 2019; los resultados para los Márgenes de utilidad bruta y operacional son, en promedio, del orden del 33% y del 8.3% respectivamente; el Margen Ebitda promedio del 32.6% y el rendimiento del Activo Total – ROA del 3.5%. Estos resultados indican que la empresa ha mantenido un comportamiento estable en su oportunidad y capacidad operativa manteniendo ingresos constantes y una gestión controlada de los costos y gastos asociados. Como resultado del análisis de la rentabilidad financiera de los procesos de inversión, que la nación ha hecho en la empresa objeto de estudio, se concluye que, aunque la empresa mejoró sus indicadores financieros luego de la capitalización de 2017 y que sus resultados no le han permitido obtener utilidades netas representativas. Desde la capitalización realizada en el año 2017 la nación, en calidad de socio minoritario no ha obtenido dividendos ni utilidades por concepto de la inversión de recursos públicos realizada en la empresa y, por lo tanto, no se está cumpliendo con el objetivo de este tipo de inversión el cual está definido específicamente en el Decreto No. 1616 de 2003 y en

la Ley 1837 de 2017, artículo 24, el cual es garantizar el derecho al pago oportuno de las mesadas pensionales de los ex trabajadores de la Empresa Nacional de Telecomunicaciones y de las Empresas Teleasociadas liquidadas.

Ángel & Chica (2020) En su tesis titulado: Efecto de la aplicación de NIIF sobre el análisis financiero de las empresas cotizantes en bolsa en un mercado emergente. Tuvo como objetivo general: analizar los efectos que causó la aplicación de las NIIF en el análisis financiero realizado mediante los indicadores financieros de liquidez, endeudamiento, rentabilidad y el inductor de valor ROIC de las empresas del sector industrial cotizantes en la Bolsa de Valores de Colombia. La metodología utilizada es de tipo descriptiva con un corte longitudinal, lo que permitió un análisis de los períodos de 2013 al 2018, encontrando que la aplicación de NIIF en Colombia no tuvo un efecto significativo sobre el análisis de la mediana de los principales indicadores financieros, a excepción de los indicadores de rentabilidad del patrimonio, retorno del capital invertido y capital de trabajo neto operativo. Se llegó a las siguientes conclusiones: Las NIIF se implementaron en Colombia con el fin de mejorar la calidad de la información financiera presentada por las empresas y de aumentar la comparabilidad de sus informes a nivel internacional. Esto representó un gran reto para los gerentes y analistas financieros de las empresas, por cuanto implicó hacer sus análisis con unas cifras calculadas a partir de una nueva normatividad internacional, que produjo un efecto en sus indicadores financieros. Las decisiones financieras basadas en los indicadores de liquidez, razón corriente y prueba ácida no presentaron cambios significativos, a diferencia de la inversión en KTNO de las empresas de la muestra, la cual tuvo una mejora en los años de aplicación de las NIIF. Este hallazgo tiene una diferencia sustancial con la investigación realizada en Chile por Espinosa y otros (2015), en la cual encontraron que la aplicación de las NIIF tuvo un efecto significativo en los indicadores de liquidez. Respecto a los indicadores financieros de rentabilidad, se observó una mejora del indicador de rentabilidad del patrimonio (ROE) y del retorno del capital invertido (ROIC). Los demás indicadores analizados se mantuvieron estables con la aplicación de las NIIF. Esto concuerda con lo observado en la investigación efectuada en la Eurozona por Doukakis y otros (2017), en la que encontraron que el impacto fue favorable, al igual que en el estudio desarrollado en Finlandia por Lantto y Sahlström (2009), quienes evidenciaron que el ROE y el ROIC se incrementaron. En el Reino Unido, Luego y otros (2014) en su

investigación llegaron a una conclusión similar en cuanto al aumento del ROIC generada principalmente por un aumento de los ingresos. Finalmente, para futuras investigaciones se recomienda realizar un estudio longitudinal del impacto que tuvo la implementación de las NIIF en el análisis financiero de las empresas del sector privado que no cotizan en la Bolsa de Valores de Colombia y que son vigiladas por la Superintendencia de Sociedades.

2.1.2 Nacional

Sevilla (2023), en su tesis denominada: Gestión Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa estación de servicios M&V SRL, Lambayeque 2021. Tuvo como objetivo General: determinar si la gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa estación de servicios M&V SRL. Lambayeque 2021. La metodología es explicativa, con un diseño no experimental. Para la recolección de datos, se empleó la técnica de la entrevista y el análisis documental de los documentos contables, como el estado de situación financiera y el estado de resultados de la empresa. La población estuvo constituida por los directivos de la estación, además de los documentos administrativos y contables de la empresa. Su conclusión se concluye que, si se mejoran los diferentes procesos de gestión financiera, como realizar una adecuada planificación de las actividades presupuestal y financiera, analizar la información económica y contable; mejorando el control financiero para una adecuada toma de decisiones, entonces incidirá positivamente en la rentabilidad, tanto económica como financiera. se concluye que los factores que influyen en la rentabilidad, es una adecuada estructura financiera, que permita planificar las actividades presupuestales, como financieras; otro factor importante es el análisis de la información económica contable, para la toma de decisiones a corto mediano y largo plazo, y en definitiva el control presupuestario total y la toma de decisiones con base en el análisis de resultados.

Echevarria (2022), en su tesis denominado: Análisis de los estados financieros y su relación con la rentabilidad en la empresa EBANO PERÚ S.A.C., ubicada en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021. Tuvo como objetivo general: determinar la relación del análisis de los estados financieros y la rentabilidad en la empresa Ebanó Perú S.A.C., del distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021. Es un estudio con enfoque cuantitativo, diseño no experimental, correlacional lineal y

nivel descriptivo. La población estuvo conformada por 50 trabajadores y la muestra integrada por 12 trabajadores donde se realizó de manera intencional, no probabilística, debido al menor número de sujetos de la población, asumiéndose la elección de tipo censal. Asimismo se llegó a las siguientes conclusiones: Esto significa que el análisis de los estados financieros se encuentra en un nivel moderado ya que presenta algunas deficiencias en el caso de análisis de liquidez de la empresa como también falta de aplicación de algunos indicadores, como lo encontramos en el estado de situación financiera y estados de resultado, y se relaciona moderadamente con la rentabilidad que en este caso también se encuentra en un nivel medio y moderado, porque a pesar que la empresa genere rentabilidad, no tiene un buen control de gestión en sus ventas , lo podemos ver especialmente en cuanto en la dimensión de rentabilidad sobre ventas y rentabilidad neta. Se concluye que existe una relación significativa y alta entre el estado de situación financiera y la rentabilidad sobre ventas en la empresa Ebano Perú S.A.C., encontrando la única deficiencia en su nivel de objetivos porque plantean sus objetivos, pero no lo aplican en los proyectos que tienen; se debe a la mala organización que tienen entre los trabajadores y no tener niveles de trabajo para que puedan realizar los proyectos exitosos. De acuerdo también en unos de sus objetivos su plan de ventas encontramos que los gastos dentro de un proyecto no se cumplen, sino gastan más de lo necesario; teniendo hay veces un déficit en un proyecto, aunque ellos no lo vean así. Se encuentra que existe una relación media y moderada entre el estado de situación financiera y la rentabilidad neta en la empresa Ebano Perú S.A.C; encontrando una falta en el caso de las ratios de liquidez, porque 46 sus activos pueden hacer frente a su pasivo corriente pero la empresa posee liquidez, pero no paga sus obligaciones financieras a corto plazo y hace que la deuda sea más larga y genere más interés para la empresa. Lo que si no posee es un control de gastos de caja para que su liquidez sea mejor aún; por falta de control de gerencia que administren mejor ese sector.

Villanueva & Rivera (2022), en su tesis denominado: Normas Internacionales de Información Financiera y su Incidencia en los Estados Financieros de las Pymes. Tuvo como objetivo General: Es determinar si la aplicación de las NIIF para Pymes incide en los estados financieros de la empresa de servicios de transporte de carga pesada del Callao, año 2019. El método tiene un enfoque mixto, donde el enfoque cuantitativo es de tipo explicativo, aplicando la técnica del análisis documental,

teniendo como instrumento la guía de análisis documental; en cuanto al enfoque cualitativo su tipo es un estudio de caso, aplicando la técnica de la entrevista, teniendo como instrumento la guía de entrevista. Se llegó las siguientes conclusiones: Se concluye que la aplicación de las NIIF para Pymes incide de forma positiva en los estados financieros de la empresa de transporte de carga pesada del Callao, año 2019; puesto que la aplicación de estas normas permite realizar un correcto reconocimiento de los elementos de los estados financieros, demostrando adecuada y fielmente la situación de la empresa. - Según el resultado, la aplicación de la Sección 13 Inventarios, incide positivamente en el Estado de Situación Financiera de la empresa de servicios de transporte de carga pesada del Callao, año 2019; al reconocer adecuadamente el rubro de repuestos, lo que genera también que la empresa lleve un correcto control de estos bienes. - Según el resultado de la aplicación de Sección 17 Propiedad, planta y equipo, incide favorablemente en el Estado de Resultados de la empresa de servicios de transporte de carga pesada del Callao, año 2019; tal como se demuestra en el presente estudio donde inicialmente sus reportes mostraban pérdida, lo cual varió toda vez que la aplicación de la norma evidenció que éstos eran positivos.

Moya (2023), en su tesis denominado: El Régimen mype laboral y su relación con los estados financieros de la empresa SADISA S.A.C., del distrito de Puente Piedra, Lima – 2020. Tuvo como objetivo general, determinar la relación entre el régimen Mype laboral y los estados financieros de la empresa SADISA S.A.C., del distrito de Puente Piedra, Lima – 2020, donde se consideró el régimen Mype laboral como primera variable y los estados financieros como segunda variable. Con metodología de tipo básica, nivel descriptivo, enfoque cuantitativo, a su vez incorporó un diseño no experimental correlacional transversal, así mismo se evaluó cada antecedente y las bases teóricas. La muestra se conformó por 11 empleados de Sadisa S.A.C., en el distrito de Puente Piedra, año 2020. La técnica empleada fue la encuesta y se empleó el cuestionario como instrumento. Se llegó a las conclusiones, se determinó con nivel de significancia de 0.005 y correlación de 0.774, que existe relación significativa entre el régimen Mype laboral y los estados financieros de la empresa Sadisa S.A.C., del distrito de Puente Piedra, Lima – 2020. Por lo tanto, cuando la empresa no aprovecha los beneficios que proporciona el régimen Mype laboral y no hay una adecuada gestión de sus costos laborales, la rentabilidad de la entidad se ve afectada,

lo cual se observa en los estados financieros. Así como también perjudica en la toma de decisiones y a la viabilidad de acceder a créditos con bancos. Se identificó con nivel de significancia de 0.001 y correlación de 0.850, que existe relación significativa entre la formalización y la situación económica de la empresa Sadisa S.A.C., del distrito de Puente Piedra, Lima – 2020. Porque cuando hay formalización de los trabajadores en la empresa, esta puede deducir todos los gastos de planilla, lo cual optimiza la situación económica al permitir a la entidad reducir sus impuestos y poder contar con mayor liquidez para sus actividades económicas. Se identificó con nivel de significancia de 0.012 y correlación de 0.514, que existe relación significativa entre el crecimiento empresarial y la rentabilidad de la empresa Sadisa S.A.C. Dado que la empresa al obtener una adecuada rentabilidad de sus inversiones conllevará a un crecimiento económico, con la cual la empresa mejore constantemente, se impulse a lograr los objetivos propuestos, le permita seguir creciendo y permanecer en el mercado.

2.1.3 Local

Carhuas & Condori (2022), en su tesis titulada: Gestión y la Rentabilidad de los Autoservicios en la ciudad de Ayacucho, 2015-2017. Tuvo como objetivo general: Tuvo como objetivo fundamental de evaluar la gestión y su incidencia en la rentabilidad de los autoservicios de Ayacucho 2015 – 2017; en función a esto, se procedió a emplear, en lo concerniente a la metodología, el enfoque cuantitativo, de tipo aplicada, nivel descriptivo - correlacional y cuyo diseño fue no experimental, haciendo uso del método inductivo- deductivo. Se estableció la muestra por medio de un muestreo no probabilístico por conveniencia teniendo en cuenta criterios de selección, y estuvo conformada por la empresa Roma E.I.R.L, la empresa Gonzales S.A.C. y Mayomar S.R.L. Se recolectaron los datos por medio de los instrumentos: guía de análisis documental y cuestionario (dirigido a los trabajadores y clientes). Por lo tanto, se concluye que existe una incidencia significativa y directa por parte de la gestión en la rentabilidad de los autoservicios en la ciudad de Ayacucho, 2015-2017, por lo cual es factible aseverar que, de desarrollarse mejoras en la gestión de los autoservicios, es muy probable que su rentabilidad también mejore. Los resultados evidenciaron que, la gestión desde el enfoque financiero presenta una incidencia significativa en la rentabilidad sobre la inversión (ROI) y rentabilidad del patrimonio; evidencia que dicha incidencia es directa (tabla 42 y tabla 43), este

mismo se demuestra en que los encuestados consideraron que el enfoque financiero en la empresa de autoservicios es regular el 50%; mientras el 25% manifestaron que es mala. Este hecho se debió a que solo a veces se elaboraron un plan de trabajo anual sobre los manejos de sus recursos financieros, que solo a veces las empresas contaron con estrategias para generar mayores ingresos, con frecuencia no cuentan con un control de los diversos egresos e ingresos, no siempre realizaron la evaluación de las posibles inversiones y que el 50% nunca se realizaron las capacitaciones al personal respecto a los recursos financieros (tabla 1 a tabla 7), este hecho origina que las empresas tengan una rentabilidad sobre la inversión entre un 13.96% y 42.92% (tabla 8) y una rentabilidad sobre el patrimonio entre un 20.70% y 56.13% (tabla 18). Por lo cual es factible aseverar que, si se desarrollarían mejoras en el enfoque financiero de 135 la gestión de los autoservicios, es muy probable que su rentabilidad sobre la inversión y patrimonio mejore.

Santiago (2021), en su tesis denominado: Gestión de inventarios y rentabilidad en las empresas constructoras del distrito de Ayacucho periodo 2019. tuvo como objetivo general, estudiar la gestión de inventarios, mediante las encuestas y análisis documental para determinar cómo influye en la rentabilidad de las empresas constructoras en el distrito de Ayacucho en el periodo 2019, en ese sentido los instrumentos permitieron analizar la manera de como la Gestión de inventarios influye en la Rentabilidad de las empresas constructoras. La investigación fue de tipo básica, descriptiva – correlacional, la muestra de estudio es no probabilístico y por conveniencia, conformada 05 empresas que nos otorgaron mayor facilidad a la información, como unidad de análisis lo conforman 16 obras ejecutadas por contrata en el periodo 2019. Se concluye que se describió y estudió la manera como el planeamiento de inventarios influye en la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera de las empresas constructoras, asimismo la relación positiva que existe, el planeamiento de inventarios percibió un nivel bueno de 6.3%, es decir que solo ese porcentaje de las obras estudiadas realiza un planeamiento de inventarios, siendo importante que se mejore en este aspecto para así generar mayores beneficios económicos en la empresa. Se describió y estudió la manera como la adquisición de inventarios influye en la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera de las empresas constructoras, teniendo una relación positiva, siendo necesario e importante que se tome en cuenta en la adquisición de materiales, las cotizaciones y

los precios referenciales del expediente técnico, para evitar un sobre costo y generar una mayor rentabilidad. 4. Se describió y estudió la manera como el almacenamiento de inventarios influye en la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera de las empresas constructoras, asimismo la relación positiva que existe, ya que se debe mantener organizado y controlado los inventarios, con la distribución oportuna para la ejecución de los proyectos, así evitar retrasos en el avance físico, consecuentemente un buen nivel de rentabilidad.

Cordova & Llampasi (2023), en su tesis denominado: Estructura de capital y la rentabilidad en las empresas constructoras del distrito Ayacucho, periodo 2018 – 2020. Tuvo como objetivo general: Determinar cómo la estructura de capital afecta la rentabilidad en las empresas constructoras del distrito de Ayacucho, periodo 2018-2020. Son diferentes autores que dan sostenibilidad teórica a la estructura de capital y la rentabilidad, entre ellos la teoría de Modigliani-Miller y la base doctrinal de la motivación del inversor por la ganancia. El tipo de investigación fue aplicada, nivel de investigación descriptivo-correlacional, diseño de investigación no experimental longitudinal y los métodos cuantitativo-deductivo y estudio de caso. La población lo conformó 33 empresas constructoras del distrito de Ayacucho, mediante el muestreo no probabilístico (muestreo por conveniencia), conformado por 33 constructoras. Se concluyó que se llega a la deducción de que el capital de terceros impacta significativamente en la rentabilidad sobre el patrimonio en las empresas constructoras del distrito Ayacucho (ver tabla 20 y 21). Toda vez que, según el estudio de casos como material a tomar como referencia, al tener una participación menor en deuda en la estructura de capital, tienen una menor rentabilidad sobre el patrimonio o viceversa. 3. Finalmente, se demuestra que el capital propio repercute significativamente en la rentabilidad sobre el activo total en las empresas constructoras del distrito Ayacucho (ver tabla 22 y 23). Toda vez que, según el estudio de casos como material a tomar como referencia, cuando existe mayor eficiencia en la gestión de una empresa en el uso de sus activos, puede generar rentabilidad; pero esto no descarta también que es importante la estructura de capital, para obtener una mayor rentabilidad sobre el activo total.

Gomez (2021), en su tesis denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa de rubro venta de DRYWALL

CASACIEL E.I.R.L Ayacucho, 2021. Tuvo como general: Determinar las principales características del Financiamiento y Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa de Rubro Venta de Drywall CASACIEL E.I.R.L- Ayacucho, 2021; las variables seleccionadas es el financiamiento y la rentabilidad, la metodología utilizada de la investigación es cuantitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental. El cual la población y muestra está conformada por el gerente, 01 asistente contable y 01 jefe de ventas de la MYPE, lo cual se le aplicó como instrumento de recolección de datos. Se concluye La rentabilidad es la tasa de rendimiento de la inversión y se mide con precisión por la relación entre la ganancia o pérdida realizada y el monto de la inversión expresa como porcentaje. La rentabilidad es la capacidad de una inversión en particular para generar un rendimiento mayor que el monto de la inversión después de un período de espera específico ya que es una parte importante de la planificación económica y financiera porque significa que se han tomado las decisiones correctas, según el objetivo específico 3. Con el financiamiento recibido y buen desempeño de todos los personales de la micro y pequeña empresa CASACIEL E.I.R.L cumple con sus objetivos mejorando su rentabilidad.

2.2 Bases teórica

2.2.1 Teoría de los Estados Financieros

Según las Normas de Información Financiera (NIF), un informe financiero es la presentación básica de la información financiera. Se trata de representaciones estructuradas de la situación financiera y el desarrollo de una empresa en un momento específico durante un período definido. Tiene por objeto general proporcionar información sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio o el capital contable de una empresa, y sobre sus recursos y fuentes, para ayudar al público en general en la realización de sus actividades económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión de los recursos confiados a la gestión de una empresa. Para lograr este objetivo, es necesario, por tanto, proporcionar información sobre la evolución de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, cambios en los gastos, patrimonio y flujos de efectivo o, en su caso, cambios en la situación financiera. (BIND, 2022)

Los estados financieros reflejan sus actividades y transacciones del día a día que demuestra las operaciones de una empresa, resumidas en una estructura presentada como estados financieros. El estado financiero se completa con información proporcionada por los libros contables y que muestran la rentabilidad de la empresa donde se ve trimestralmente, semestralmente o anualmente. La estructura de informe financiero, las actividades o transacciones diarias se registran para demostrar el desempeño de una empresa, las cuales se resumen en la estructura presentada en forma de informe financiero, la estructura indica un estado de situación financiera, tal como un estado que muestra la posición económica de una entidad en una fecha particular, de una entidad en una fecha particular, un estado de resultado que muestra el total para un periodo particular, un estado de cambio o fluctuación entre dos fechas, en todas las cuentas que componen este patrimonio, un estado de flujo en monedas cuyo objetivo principal es proporcionar información relevante sobre entradas o salidas de efectivo u notas a los estados financieros que expresa aclaración o explicación de eventos o las circunstancia pueden o no ser cuantificables que surjan durante el movimientos de cuentas. **(Elizalde, 2019)**

La información empresarial es el recurso que nos permite a todos los interesados determinar el valor de la entidad, su situación financiera y su rentabilidad, es decir, constituye las fuentes indispensables para poder conocer la realidad económica – financiera y la evolución previsible de la empresa. Es el propio ciclo de actividad empresarial el que en sus diversas fases. La información empresarial juega un papel clave en el correcto funcionamiento de los mercados financieros, que son pieza fundamental de la economía. El análisis de estados financieros es un proceso por el cual el analista, mediante transformación, representaciones gráficas, ratios y otros cálculos, obtiene una opinión a partir de los estados financieros y otra información complementaria, evaluando la liquidez, solvencia. **(Bonsón, Cortijo , & Flores, 2009)**

Según **(Bonsón, Cortijo , & Flores, 2009)** menciona el análisis de estados financieros se estructura en tres áreas principales:

- ✓ Análisis de la liquidez: determinando la capacidad de la empresa para hacer frente a sus deudas a corto plazo.
- ✓ Análisis de la solvencia: comprobando si la empresa puede satisfacer sus deudas a largo plazo

- ✓ Análisis de la rentabilidad: midiendo tanto el rendimiento de los activos de la empresa como el de los recursos aportados por las acciones.

En el mundo empresarial, uno de los más importantes medios de información de la situación económica financiera de las empresas. Por esta razón, los estados financieros históricos y proyectados son solicitados por bancos, agentes de bolsas, inversionistas privadas, instituciones tributarias, empleadas y gerentes de distintos niveles de la empresa, para evaluar la situación de la empresa referente a su liquidez, solvencia, rentabilidad y gestión administrativa. (Concha, 2020)

2.2.1.1 Elementos de los Estados Financieros

Según ACTUALICESE (2023) señala los elementos de los estados financieros son los activos, pasivos y patrimonio, los cuales componen el balance general o estado de situación financiera, y los ingresos, costos y gastos que componen el estado de resultados, así:

$$\text{Activos} = \text{pasivo} + \text{patrimonio}$$

$$\text{Utilidad o pérdida} = \text{ingresos} - \text{costos y gastos}$$

El marco conceptual de información financiera, contenido en el decreto único reglamentario 2420 de 2015, expone los lineamientos para la presentación de estados financieros y define los elementos que los componen. A continuación, te presentamos las definiciones pertinentes:

- **Activos:** recursos económicos presentes controlados por la entidad como resultados de suceso pasado.
- **Pasivo:** obligaciones presentes de la entidad de transferir un recurso económico como resultados de sucesos pasados.
- **Patrimonio:** parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos los pasivos.
- **Ingresos:** incrementos en los activos o disminuciones en los pasivos que dan lugar a incrementar en el patrimonio.
- **Gastos:** disminución en los activos o incrementos en los pasivos que dan lugar a disminuciones en el patrimonio.

2.2.1.2 Tipos de Estados Financieros

Los estados financieros de una entidad pueden clasificarse en individuales, separados o consolidados.

Según **ACTUALICESE (2023)** explica cuales entidades están obligadas a elaborarlos.

Tabla 1
Tipos de estados financieros

Tipos de estado financiero	Obligaciones a elaborarlos
Estados financieros individuales	Estos informes son elaborados por la entidad que no tiene control sobre ninguna otra, o entidades que, si bien hacen parte de un grupo económico, presentan sus propios estados financieros individuales.
Estados financieros separados	Los estados financieros separados son los informes de una entidad matriz, en la cual las inversiones en asociadas, controladas y negocios conjuntos se trata como simples instrumentos financieros o se mide utilizando el método de participación patrimonial.
Estados financieros consolidados	Los estados financieros consolidados presentan la información financiera de una matriz y de todas las entidades incluidas en su perímetro de control (subsidiarias), como si se tratara de una sola entidad. Para establecer la obligación de consolidar estados financieros es importante analizar la NIIF 10 y la sección 6 del estándar para Pymes. Estas normas indican que cuando una entidad tenga el control sobre elaborar estados financieros consolidados.

2.2.1.3 Objetivos de los Estados Financieros

Los estados financieros tienen el objetivo de estandarizar la información contable de la empresa, de tal manera que cualquier persona que tenga algún conocimiento de

contabilidad pueda entender lo que el reporte contable, sea el balance general o el estado de resultados, desea comunicar, sin interesar el tipo de empresa, su giro o, más aún, el país en donde se desenvuelve. Los estados financieros de una empresa proporcionan información de tal manera que al momento de analizarla, se tiene conocimiento de la magnitud de su nivel de gastos; de los flujos de la salida de dinero que deberá realizar en el futuro mediano o inmediato; del nivel de la inversión en maquinaria y sus fuentes de financiamiento; del resultado económico de la gestión de la empresa en un determinado período; de la estructura de las deudas con terceros; de la gestión de la gerencia y otros aspectos que influyen en las decisiones de los usuarios de dicha información financiera. (Concha, 2020)

2.2.1.4 Los 4 Estados Financieros bajo NIIF

Según CERTUS (2021) señala los 4 Estados Financieros menciona los siguientes:

a) Estado de Situación Financiera: el balance muestra los activos (lo que posee), los pasivos (lo que debe) y el patrimonio (la diferencia entre activos y pasivos) de una empresa. Por lo que se puede decir que es una evaluación de qué tan efectiva ha sido la gestión de recursos de la empresa.

Importancia del Estado de Situación Financiera

El estado de situación financiera ofrece una imagen precisa de la posición financiera en un momento determinado, donde permite identificar la proporción entre la solvencia y la liquidez, lo cual es indispensable para gestionar bien las deudas, también ayuda a entender si es posible adquirir capitales dividendos a solo pagar las cuentas.

b) Estado de Resultado: conocido como estado de ganancia y pérdida, donde muestra ingresos, los gastos y las ganancias o pérdidas durante un periodo de tiempo, donde muestra la forma de que los ingresos netos de la empresa se convierte en ganancias

Importancia del Estado de Resultados

Al analizar la cuenta de resultados, podrás identificar aspectos de tu negocio que están directamente relacionados con períodos de rápido crecimiento y factores que conducen al estancamiento. Esto le permite determinar qué departamentos deberían tener más fondos y qué departamentos necesitan apoyo. Este tipo de análisis de pérdidas y ganancias también puede ayudar a predecir y evaluar el riesgo, ya que proporciona una

comprensión clara de cómo ciertos objetivos se traducen en ganancias. Los inversores también quieren conocer la rentabilidad de la empresa, algo que pueden aprender de este registro.

c) Estado de Flujo de Efectivo: a continuación se ofrece una descripción general de cómo el efectivo entra y sale de una empresa. Aunque similar a la cuenta de resultados, existe una diferencia significativa: esta última es hipotética. Esto significa que para las empresas que utilizan la contabilidad de participación, el beneficio mostrado en la cuenta de resultados aún no se puede obtener.

Importancia del Estado de Flujo de efectivo

Una buena comprensión del estado de flujo de efectivo puede ayudarlo a determinar exactamente cuánto dinero puede asignar para hacer crecer su negocio y si tiene un flujo de efectivo sostenible. Si bien existen mil una técnicas financieras que puede utilizar para hacer crecer su negocio, el efectivo es una de las principales herramientas.

d) Estado de Cambios en el Patrimonio Neto: registra los cambios en el patrimonio durante un período. Las ganancias retenidas corresponden al beneficio neto restante después del pago de dividendos a los accionistas. Como resultado, muestra que las ganancias de la compañía han aumentado durante algún tiempo.

Importancia del Estado de Cambio en el Patrimonio Neto

La revisión del estado de cambios en el patrimonio neto no es tan rigurosa como las tres primeras. Pero cuando una empresa espera conseguir capital, necesita prepararse. Los inversores deben tener una comprensión clara de cómo se utilizan las ganancias.

2.2.1.5 Características de los Estados Financieros

Según (Llamas, 2020) menciona, las características que deben poseer los estados financieros son los siguientes:

1. **Comprensibilidad.** La investigación debe ser fácil de considerar, para los accionistas empleados, instituciones públicas o posibles inversores entre otros agentes.
2. **Relevancia.** es donde debe tener una cierta calidad, la cual si se alcanzara a omitir podría representar un resultado del estudio de la empresa radicalmente distinto. Por ello debe reunir información relevante y omitir la que no lo es.

3. **Fiabilidad.** La neutralidad y la ausencia de precios de agencia deben ser la bandera de los estados financieros.
4. **Comparabilidad.** Par sacar conclusiones sobre periodos anteriores, debe haber cierta homogeneidad de información, tanto en el tipo de datos presentados como en la forma en que se presentan.
5. **Pertenencia.** Los estados financieros deberían cumplir con las expectativas de los agentes o usuarios que puedan solicitarlos.

2.2.1.6 Métodos y tipos de Análisis Financieros

El análisis financiero es el proceso de estudiar la situación financiera de una empresa y sus principales resultados financieros con el fin de descubrir reservas que incrementen su valor de mercado y aseguren un desarrollo más eficiente. Los resultados del análisis financiero forman la base para las decisiones de gestión y la formulación de las estrategias de desarrollo futuro de la empresa. Cortés (2022)

2.2.1.6.1 Métodos básicos de análisis financieros

Según Cortés (2022) menciona los seis métodos principales de análisis financiero:

- ✓ **Análisis horizontal (Temporal):** balance de cada elemento de informe con el periodo anterior.
- ✓ **Análisis vertical (estructural):** determinado la proporción de los elementos individuales en la cifra final, tomando como referencia el 100%.
- ✓ **Análisis de la tendencia:** es decir, la tendencia principal en la dinámica del indicador después de excluir los efectos aleatorios y las características individuales para el período dado. Utilizando tendencias, se crean posibles valores futuros de indicadores para análisis de pronóstico futuro.
- ✓ **Análisis de los indicadores relativos (coeficientes):** en el que se calculan las relaciones entre los distintos manuales de la información y se identifica la interrelación de los indicadores.

2.2.1.6.2 Tipos esenciales de análisis financieros

Según Cortés (2022) señala los tipos de análisis financieras que se llevan a cabo en una empresa son los siguientes:

- ✓ **Análisis vertical (estructural):** consiste en determinar la distribución de los indicadores financieros generales (la cantidad de partidas individuales como porcentaje del balance total) y determinar el impacto de cada indicador en los resultados generales de la actividad económica. El uso de medidas relativas permite comparar el potencial económico y los resultados de empresas con diferente consumo de recursos, y también reduce las consecuencias negativas de los procesos inflacionarios, que distorsionan los indicadores absolutos de las cuentas.
- ✓ **Análisis Horizontal (dinámico):** se basa en el estudio de la dinámica de los indicadores financieros individuales a lo largo del tiempo. El análisis dinámico es el siguiente nivel de análisis de métricas financieras (análisis vertical).

2.2.2 Teoría de Rentabilidad

La rentabilidad es el factor utilizado en cada ejercicio financiero para movilizar fondos y recursos para lograr ganancias. Analice los criterios de rendimiento del capital para una inversión durante un período de tiempo. Este es el resultado que se obtiene al comparar el beneficio neto obtenido con el capital invertido en el mismo. **(Muñoz, 2023)**

La rentabilidad es la relación de las ganancias obtenidas y el dinero invertido. Es quizás el indicador más relevante para una empresa, donde les permite conocer si es posible generar bastantes beneficios para recuperar lo invertido y la tasa deseada por el inversor. Se puede medir la rentabilidad de una compañía, un proyecto o de un producto. Además, puede calcular el término absoluto el monto de dinero y es más práctico y usual presentado en términos relativos, la rentabilidad se puede calcular dividiendo la ganancia o utilidad entre lo invertido. **(Westreicher, 2022)**

La rentabilidad es un concepto que se aplica a todas las actividades económicas. Movilizar recursos materiales, humanos y financieros para lograrlo. resultado. El término rentabilidad se utiliza en la literatura económica. Hay muchos enfoques doctrinales que varían ampliamente y nos influyen. Otro aspecto se llama rentabilidad en sentido general. Ingresos generados por el capital empleado durante un período de tiempo como. Comparar los ingresos recibidos y los recursos utilizados. Proporcionar una opción entre alternativas o solicitarlas para evaluar su efectividad. **(Sánchez, 2002)**

2.2.2.1 Características de rentabilidad

Según el autor (**García, 2023**) menciona las siguientes características de la rentabilidad.

1. La rentabilidad es una medida de ganancia o beneficio obtenido por una inversión de un negocio.
2. La rentabilidad puede ser positiva o negativa, dependiendo si obtiene una ganancia o pérdida.
3. Es la preocupación de los empresario e inversores, la competencia y cambios en el mercado.
4. También puede ser influenciada por factores internos, como la gestión eficiente de los recursos y la innovación de productos y servicios.
5. La rentabilidad puede ser mejorada mediante estrategias de reducción de costos, aumento de ingresos y diversificaciones de productos y servicios.
6. La rentabilidad es un indicador clave para la toma de decisiones empresariales y de inversiones.

2.2.2.2 La rentabilidad en el análisis contable

El análisis de la rentabilidad determina la multiplicidad de objetivos a que se enfrentan una empresa, basados en la rentabilidad y beneficios en el crecimiento, la estabilidad e incluso el servicio a la colectividad, en los análisis empresariales el centro de la discusión tiende situarse en la seguridad o solvencia como variables fundamentales y actividad económica. (**Sánchez, 2002**)

2.2.2.3 Niveles de análisis de la rentabilidad empresarial

Según (**Sánchez, 2002**) menciona el estudio de la rentabilidad en la empresa en dos niveles.

- ✓ El primer nivel de análisis como rentabilidad económica o retorno sobre activos es el concepto de resultados conocidos o esperados, antes de pagar intereses, para lograr dichos resultados sin considerar el financiamiento, está relacionado con el capital económico total utilizado. Una perspectiva económica sobre la inversión empresarial.
- ✓ El segundo nivel de la rentabilidad financiera es el concepto de resultados más conocido o previstos, después de intereses con los fondos propios de la empresa y que tiene rendimientos que pertenece a los mismo.

2.2.2.4 Tipos de rentabilidad

Según (Muñoz, 2023) señala dos tipos de rentabilidad

1.- Rentabilidad económica (ROA)

La rentabilidad económica se refiere al desempeño que logra una empresa con las inversiones que realiza. En otras palabras, mide la capacidad de una empresa para generar ganancias a partir de sus activos y capital invertido sin tener una estructura financiera. (Muñoz, 2023)

Cómo calcular la rentabilidad económica

En la rentabilidad económica entran en juego dos factores clave:

- ✓ **Beneficios antes de intereses e impuestos (BALL).** Son beneficio bruto, es decir. ganancias obtenidas durante el período del informe de la empresa, de las cuales costos como impuestos, costos operativos, etc.
- ✓ **Activo Total.** Los activos rentables de una empresa se calculan sumando sus activos corrientes y fijos.

La fórmula de la rentabilidad Económica es muy sencilla:

$$\text{Rentabilidad económica ROA} = \frac{\text{BALL}}{\text{Activo total}} \times 100$$

2.- Rentabilidad Financiera (ROE)

Este tipo de rentabilidad corresponde al beneficio neto obtenido de los recursos necesarios para su adquisición, es decir, el capital inicial total. El rendimiento financiero también mide la capacidad de una empresa para devolver activos o accionistas. (Muñoz, 2023)

Cómo calcular la rentabilidad financiera

El ROE se expresa como porcentaje y se calcula dividiendo el beneficio neto entre los fondos propios.

$$\text{Rentabilidad financiera ROE} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Fondos propios}} \times 100$$

Para analizar lo que genera LA rentabilidad en una compañía, se utiliza la fórmula Dupont, que descompone el ROE en tres variables:

- ✓ **Margen neto.** Esto muestra la capacidad de la empresa para convertir los ingresos en beneficios y su eficacia para controlar los costes.
- ✓ **Rotación de activos.** Mide la eficacia con la que una empresa gestiona sus activos para generar ingresos por ventas.
- ✓ **Multiplicador de capital.** Esto mide el apalancamiento financiero, o cuánto depende una empresa del capital de deuda para financiar sus inversiones.

2.2.2.5 Elementos de la rentabilidad empresarial

Según el autor (**Torres, 2022**) menciona los aspectos que debe examinar la rentabilidad empresarial.

- **Ventas**

las ventas son lo más importante para cualquier negocio y depende del tiempo, la demanda y los consumidores. Estos objetivos se logran mejor si la empresa mide adecuadamente la curva de demanda de su base de consumidores: si está pasando por una buena etapa, si tiene un producto de calidad que ofrece y confía en promociones atractivas para incrementar las ventas. El índice de desempeño de ventas mide las ganancias. Si las ventas son altas, su empresa puede estar preparada para hacer frente a las fluctuaciones del mercado o las crisis económicas.

- **Precio**

El precio es muy importante para determinar las ganancias. Por tanto, es necesario implementar la estrategia de precios adecuada según el tipo de negocio, industria y tipo de consumidor. Le recomendamos consultar los precios de sus competidores para determinar cuánto debe cobrar para aumentar sus ganancias. Además, es importante determinar y considerar el precio que sus clientes pagarán por su producto o servicio.

- **Gasto**

Las empresas rentables tienen ingresos que superan sus gastos. Estos costos pueden incluir recursos gastados en procesos comerciales o de producción, incluida la publicidad. Cubrimos todos los aspectos de la comercialización de su producto. Las

ganancias se pueden determinar mediante un análisis que resta los gastos de los ingresos totales.

- **Permanencia**

El retorno sobre el patrimonio neto (ROE, por sus siglas en inglés) muestra la cantidad de ganancias que genera una compañía sobre el dinero que el accionista invierte. Lo más importante será que el mediano o largo plazo el ROE sea mayor al costo de oportunidad del capital. El rendimiento debe ser al menos igual a la tasa que una empresa puede pedir prestado dinero a sus acreedores para lograr el costo de permanecer en el negocio.

- **Medición de rentabilidad**

Medir la rentabilidad de tu empresa se confirma el éxito. El estado de resultado debe mostrar el desglose de ingresos y gastos durante todo un año comercial, a través de la información de cómo se obtuvieron las ganancias en relación con las ventas, los activos totales y el patrimonio neto.

2.2.2.4 La importancia de la rentabilidad

Según (Muñoz, 2023) menciona que la rentabilidad es importante para el análisis empresarial donde suele estar basado en la polaridad entre la rentabilidad y seguridad o solvencia como variable fundamental en las actividades económicas donde nos permite el indicador:

- ✓ Saber si su inversión será rentable. Si el beneficio es positivo, habrá beneficio. Sin embargo, si es negativo, incurrirás en una pérdida de capital, por lo que debes considerar la posibilidad de cambiar tu estrategia.
- ✓ Comparar estrategias diferentes, para escoger la que se espera llegar a ser más provechosa
- ✓ Conocer, a través de una proyección futura, lo que se espera conseguir como fruto de un determinado movimiento.

2.2.2.5 Ratios Financieros

Es una herramienta eficaz donde se conoce la situación de la empresa, esta es el análisis de los ratios financieros. La gestión de la empresa y la toma de decisiones más acertadas en el negocio, pasa por la evaluación y ajustes de estos ratios, que ayuda a controlar las finanzas. Los ratios financieros son indicadores de la salud de una empresa. Crean

relaciones entre unidades financieras, con la ayuda de las cuales se puede realizar un análisis detallado de la situación financiera o del balance de la empresa. Comparar diferentes condiciones a lo largo de un período de tiempo puede aportar respuestas concretas sobre la correcta gestión de la empresa, para que ésta pueda adaptarse a posibles cambios y responder con soluciones más efectivas. **Wolters (2022)**

2.2.2.5.1 Tipos de ratios financieros

Según **Wolters (2022)** menciona tipos de ratios financieros son:

1.- Ratio de tesorería

Los indicadores financieros del "Tesoro del Estado" son uno de los elementos más importantes que permiten hacer frente eficazmente a las deudas a corto plazo. Está determinado por la suma de efectivo disponible (dinero que se puede utilizar inmediatamente) y efectivo comercializable (es decir, bienes que podemos convertir rápidamente en efectivo). Para ello, se deben dividir los pasivos a corto plazo (gastos que deben pagarse en un corto período de tiempo, como salarios o préstamos).

$$\begin{array}{|c|} \hline \textbf{Dinero disponible} \\ \hline \text{El que podemos} \\ \text{utilizar de forma} \\ \text{inmediata} \\ \hline \end{array} + \begin{array}{|c|} \hline \textbf{Dinero realizable} \\ \hline \text{Bienes que podemos} \\ \text{convertir rápidamente} \\ \text{dinero} \\ \hline \end{array} / \begin{array}{|c|} \hline \textbf{Pasivo corriente} \\ \hline \text{Gasto a abonar en} \\ \text{un plazo corto} \\ \text{nóminas, facturas,} \\ \text{prestamos, etc.} \\ \hline \end{array}$$

2.- Ratios de Liquidez

La liquidez da una empresa afronta los pagos a corto plazo

$$\begin{array}{c} \text{Dinero en caja} \\ \text{largo} \end{array} + \begin{array}{c} \text{Dinero pendiente de} \\ \text{recibir de los clientes} \end{array} + \text{Existencias} / \begin{array}{c} \text{Pasivo a corto y} \\ \text{plazo} \end{array}$$

La fórmula que tiene la clave es la que se realiza mediante la suma del dinero disponible en caja, más aquel efectivo pendiente de recibir por parte de los clientes. Todo ello, se debe dividir con el pasivo a corto y largo plazo.

3.- Ratio de solvencia

La solvencia está relacionada con dos variables: el activo total de la empresa dividido por su pasivo total. El resultado es una imagen estática de su capacidad para cumplir con sus obligaciones de pago. Aunque se trata de disposiciones complementarias, hay que hacer una especial distinción entre liquidez y solvencia. La liquidez se refiere a períodos más cortos, mientras que la solvencia se refiere a períodos más largos.

$$\text{Activo total} / \text{Pasivo total}$$

4.- Ratios de Rentabilidad

La conexión entre los recursos invertidos y los beneficios generados, establece uno de los ratios financieras más relevantes en la gestión empresarial. Una empresa será más rentable cuanto mayores beneficios obtenga con un similar o menor número de recursos. Para establecer la ratio de rentabilidad.

2.2.3 Teoría de Mypes

Se entiende como micro y pequeña empresa, Mype a la unidad económica formada por personas jurídicas o naturales, cuyo objetivo es realizar actividades de presentación, extracción, transformación, producción o prestación de servicios. El número de trabajadores en estas empresas va de 1 a 10 empleados, en comparación con las pequeñas empresas que obtienen llegar a tener hasta 100 colaboradores. Sin embargo, el número de trabajadores no es la razón para definir si una sociedad es micro o pequeña, sino sus ventas al año. (Mares, 2013)

Medidas Para el Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial (30056)

Objetivo de ley

(REPUBLICA, 2013) Esta ley tiene por objeto establecer un marco legal, establecer lineamientos generales y crear instrumentos de apoyo y promoción para promover la competitividad, regularización y desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES). promover la inversión privada, la producción, el acceso a los mercados internos y externos y el emprendimiento, mejorar la organización empresarial y otras medidas que permitan el crecimiento sostenible de estas entidades económicas.

Características de las micro y pequeñas empresas y medianas empresas

- Microempresa: ventas anuales superiores a 150 UIT unidades impositivas tributarias (UIT)
- Pequeñas empresas: ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 unidades impositivas tributarias (UIT)
- Mediana empresas: son ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT

2.2.4 Marco conceptual

2.2.4.1 Concepto de Estados Financieros

Los estados financieros anuales de una empresa son documentos que reflejan el origen y uso de los recursos de la empresa para lograr los objetivos trazados, el desarrollo de la empresa y su situación financiera. Sin embargo, los documentos se consideran esenciales para determinar si una empresa es rentable y proporciona mucha información importante para la toma de decisiones. Los estados financieros de una empresa son documentos que reflejan el origen y uso del recurso de la empresa para lograr las metas trazadas, el desarrollo de la empresa y su situación financiera. **(Ruiz, 2022)**

Los estados financieros no son sólo un concepto financiero-contable, sino también una herramienta muy importante para diagnosticar los activos y la economía de una empresa. El conocimiento y dominio de conceptos como cuenta de resultados, flujo de caja, liquidez y análisis de flujo de caja son fundamentales para que todo directivo pueda tomar decisiones estratégicas. Combinando modalidades presenciales y online, el programa "Profesional Financiero" forma profesionales en el campo del análisis y la gestión de estados financieros. **(IENUPM, 2023)**

Los estados financieros son una herramienta que permite tener una comprensión clara de la situación y desempeño financiero de la empresa por un período y a una fecha dada. Llevar un control del manejo de tus finanzas te da una idea clara y eficaz sobre tus gastos, ingresos y utilidades, por ello, contar con un registro detallado de tus recursos te servirá para identificar en qué gastas, cuáles son tus ganancias, o planear cómo invertir mejor tu dinero. **(PYMEX, 2017)**

2.2.4.2 Concepto de Rentabilidad

La rentabilidad es una relación entre los recursos necesarios y beneficios económicos que deriva de ellos. La rentabilidad financiera es la relación entre el beneficio económico obtenido de una acción específica y los recursos necesarios para lograr dicho beneficio. Dicho de otra manera, el ROE o ROS (retorno sobre capital) es el rendimiento total que una empresa paga a su accionista por participar de manera económica. La realización de un riesgo es crucial en cualquier actividad económica para obtener un beneficio económico. La decisión de si una empresa invierte fondos en determinadas operaciones para generar ingresos a cambio es, en última instancia, rentable. **(Bembire, 2009)**

La rentabilidad de una empresa es la capacidad que tiene el negocio para aprovechar sus recursos y generar ganancias o utilidades; para medirla se utilizan indicadores financieros que evalúan la efectividad de la administración de la organización. **(PRANAGROUP, 2020)**

La rentabilidad de una empresa es una medida clave para evaluar su eficiencia y la administración de su dinero. Una empresa se considera rentable cuando sus ingresos superan sus costos y gastos, lo que le permite obtener ganancias consistentes a lo largo del tiempo. La rentabilidad es un indicador crucial para los inversionistas y accionistas, ya que refleja el rendimiento de su inversión y la viabilidad del negocio a largo plazo. **(BBVA, 2023)**

2.2.4.3 Concepto de Mypes

La pequeña empresa es una entidad económica constituida por una persona natural o jurídica en cualquier forma de organización o gestión empresarial prevista por la legislación vigente, cuyo objeto son actividades relacionadas con la producción, transformación, producción, venta o entrega de bienes. servicio. servicio. **(Vitto, 2013)**

Una MYPE es la unidad económica que está constituida por una persona natural o jurídica. Se caracteriza por agrupar a micro y pequeñas empresas, que según la Ley MYPE (Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa) pueden tener de 1 a 10 trabajadores. **(COMEXPERU, 2019)**

2.3 Hipótesis

Según **Hernández (2014)** para probar una hipótesis, debe basarse en condiciones observables que no sean productos de la imaginación, y las variables que subyacen a la hipótesis debe ser cuantificables y variables.

Por tanto, al ser un estudio de caso, bibliográfico y documental no hay hipótesis.

III. METODOLOGÍA

3.1 Nivel, Tipo y Diseño de investigación

Pino (2019) enuncia que: “El enfoque que se desarrolla en las investigaciones cualitativas se caracteriza por recoger información sin mediciones numéricas. De esta manera que las preguntas que se formulan en el instrumento (encuesta, entrevista) por lo general están orientadas a descubrir, afinar o predecir respuestas en el proceso de interpretación de la investigación” (pág.34). La investigación descriptiva tiene el propósito de describir un hecho u objetivo de estudio por medio de indagación y análisis de la realidad. **Suárez (2023)**. La investigación documental, o bibliográfica, es aquella en la que se obtiene, selecciona, organiza, interpreta, compila y analiza información acerca una cuestión que es objeto de estudios a partir de fuentes documentales como; libros, periodicos, entre otros. **Nahum (2020)**. La investigación no experimental se caracterizan por no manipular deliberadamente la variable independiente.

Tomando como referencia lo definido, la presente investigación fue de tipo descriptivo de estudio de caso, por que se realizó un análisis de los estados financieros en la incidencia de la gestión de la rentabilidad de la empresa ALTRO PERÚ S.A.C – Ayacucho. Por ello el tipo fue descriptivo de nivel cualitativo y de diseño no experimental y estudio de caso.

3.2 Población y Muestra

La población estadística es una agrupación de elementos que tiene relevancia para un experimento a una investigación. El muestreo consiste en elegir una muestra que representa las condiciones o las características medias de un conjunto. En estadística el proceso implica seleccionar una parte de la población para luego realizar la inferencia de cualidades o valores del grupo **Pérez (2022)**.

Es así que, la población en el presente estudio estuvo conformada por las micro y pequeñas empresas del Perú, que se realizan como características algunas actividades de servicio independientemente de su forma de constitución o de tamaño.

La muestra estuvo conformada por una parte del universo, siendo en este caso, la empresa INVERSIONES ALTRO PERÚ S.A.C – Ayacucho.

3.3 Variable, definición y operacionalización

Tabla 2
Variables, definición y operacionalización

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES / ITEMS	ESCALA DE MEDICIÓN
<p>Variable Independiente</p> <p>Los estados Financieros</p>	<p>Los estados financieros son informes que reflejan el estado de una empresa en un momento determinado, normalmente un año. También son denominados cuentas anuales informes financieros o estados contables y son el reflejo de la contabilidad de una empresa y muestra la estructura económica de la empresa.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Liquidez - Análisis financiera - Gestión Financiera - Rentabilidad 	<p>¿Considera que existe ayuda a través del análisis de los estados financieros para la liquidez?</p> <p>¿Sabe usted si la empresa cuenta con liquidez financiera para afrontar con sus obligaciones?</p> <p>¿La empresa cuenta con solvencia económica que permite cubrir sus gastos?</p> <p>¿Considera que le proporciona ventaja el análisis de los estados financieros?</p> <p>¿Le proporciona ventaja en el análisis de los estados financieros?</p> <p>¿Existe compromiso del personal administrativo en el registro de información de ingresos y egresos de la empresa?</p> <p>¿El encargado del área financiera es una persona con experiencia y especializado en la rama?</p> <p>¿Considera que la información financiera como medio de apoyo en la planeación, organización y dirección de la empresa?</p> <p>¿Cree usted que el personal está capacitado para lograr mejores resultados?</p> <p>¿Considera usted que obteniendo un financiamiento puede mejorar la rentabilidad?</p>	<p>Dicotómicas</p> <ul style="list-style-type: none"> • Si / No

Variable dependiente	La rentabilidad es un concepto que se refiere, en general, a la relación entre las ganancias obtenidas y el dinero invertido. La rentabilidad de una empresa es un indicador clave para evaluar su desempeño financiero y su capacidad para generar ganancias en relación con inversión realizada.	Ratios de rentabilidad	<p>¿Considera que la empresa tiene una buena rentabilidad económica por los activos fijos invertidos?</p> <p>¿Considera que la empresa tiene una buena rentabilidad financiera por su capital invertido?</p> <p>¿Se han utilizado las ratios financieras con mayor relevancia para lograr los objetivos?</p> <p>¿Considera que la empresa ha identificado los riesgos que podrían afectar el logro de los objetivos?</p> <p>¿Considera usted, suficiente los ingresos obtenidos por la empresa?</p> <p>¿Cree usted que la utilidad obtenida por la empresa es la respuesta de una buena gestión?</p> <p>¿Considera que la administración del capital de trabajo influye en la rentabilidad?</p> <p>¿Existe un plan de ventas debidamente aprobado por el gerente?</p> <p>¿Considera usted que las actividades programadas se cumplen?</p> <p>¿Al realizar un análisis horizontal la empresa mejora el resultado del ejercicio?</p>	<p>Dicotómicas</p> <ul style="list-style-type: none"> • Si / No
Gestión de rentabilidad	Westreicher (2022)	Plan de ventas		

3.4 Técnica e instrumento de recolección de información

Entre los instrumentos más utilizados se encuentra el cuestionario y las escalas de actitudes, los cuales están compuestas por un conjunto de preguntas con respecto a las variables que están sujetas a medición, y que son elaborados teniendo en cuenta los objetivos de la investigación **Machuca (2022)**.

Para el presente estudio se aplicó la técnica de la revisión bibliográfica de distintos autores que han realizado alguna investigación respecto a la variable de estudio como los Estados de resultados y la rentabilidad.

Asimismo, se aplicó la técnica de una entrevista al titular de las empresas mediante un cuestionario de preguntas diversificadas que permitirán determinar los resultados y la descripción para determinar la incidencia de la rentabilidad en la empresa INVERSIONES ALTRO PERÚ S.A.C.

3.5 Método de análisis de datos

- Para poder conseguir la información necesaria acerca del objetivo específico N°1: Describir que los Estados financieros inciden en la rentabilidad de gestión de las pequeñas y medianas empresas del sector servicio del Perú, se aplicó la revisión de información proporcionada por los antecedentes incluidos en el presente estudio.
- En cuanto al objetivo específico N°2: Describir que los Estados financieros inciden en la rentabilidad de gestión en la empresa INVERSIONES ALTRO PERÚ S.A.C. Ayacucho, se aplicó un cuestionario de preguntas típicas de los Estados Financieros y rentabilidad, en el cual intervendrá el gerente general de la empresa.
- Finalmente, para cumplir con el objetivo específico N°3: realizar una matriz de análisis respecto a los Estados Financieros y su incidencia en la rentabilidad de gestión de la empresa INVERSIONES ALTRO PERÚ S.A.C., - Ayacucho. Se analizó los objetivos específicos 1 y 2 los cuales permitirán describir la incidencia de los Estados Financiero y rentabilidad en gestión de la empresa en estudio.

3.6 Aspecto Éticos

Para la ejecución de la investigación se tuvo en cuenta el Art. 5° - Principios éticos aplicando según detalle:

- Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: su dignidad, privacidad y diversidad cultural.

- Cuidado del medio ambiente: respetando el entorno, protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza.
- Libre participación por propia voluntad: estar informado de los propósitos y finalidades de la investigación en la que participan de tal manera que se exprese de forma inequívoca su voluntad libre y específica.
- beneficencia, no maleficencia: durante la investigación y con los hallazgos encontrados asegurando el bienestar de los participantes a través de la aplicación de los preceptos de no causar daño, reducir efectos adversos posibles y maximizar los beneficios.
- Integridad y honestidad: que permita la objetividad imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de la investigación.
- Justicia: a través de un juicio razonable y ponderable que permita la toma de precauciones y limite los sesgo, así también, el trato equitativo con todos los participantes.

IV. RESULTADOS

4.1. Resultados

Para poder responder la pregunta de la investigación ¿De qué manera los Estados financieros y su incidencia en la rentabilidad de gestión de las pequeñas y medianas empresas del sector servicio del Perú: caso Inversiones Altro Perú SA.C. Ayacucho, 2023?, se considera lo siguiente:

4.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir que los Estados financieros inciden en la rentabilidad de gestión de las pequeñas y medianas empresas del sector servicio del Perú.

Tabla 3
Resultados del Objetivo específico 1

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Aulestia (2019) (Gestión financiera)	La gestión financiera permite la mejora de toma de decisiones gerenciales oportunas mediante el análisis adecuado de los estados financieros. Asimismo, que les han permitido a estas empresas, cubrir adecuadamente sus necesidades y desempeño para el cumplimiento de objetivos estratégicos empresariales relacionados con liquidez y rentabilidad
Ascencio (2020) (EE.FF - Rentabilidad)	Afirma que, si bien los empresarios llevan un control de sus ingresos y gastos y consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de la empresa y ha permitido que el negocio crezca; también consideran que el financiamiento que la empresa adquiera debe ser administrado de forma correcta ya que puede ser desfavorable asumiendo el riesgo de no poder cumplir las obligaciones financieras y por ende liquidar el negocio. Los pasivos y las variables ventas, activos, endeudamiento, y margen neto de utilidad presentan un grado de correlación alto por lo cual se concluye que el financiamiento incide en el desarrollo de las PYMES. aunque se eleva el nivel de endeudamiento permite a la empresa adquirir activos para el

	funcionamiento del negocio, lo que permite elevar las ventas y el margen neto de utilidad.
Vergel & Joya (2020) (rentabilidad)	Refieren que, la aplicación de los indicadores financieros de rentabilidad como la utilidad bruta y operacional son, en promedio, del orden del 33% y del 8.3% respectivamente, el Margen Ebitda promedio del 32.6% y el rendimiento del Activo Total – ROA del 3.5%. Estos resultados indican que la empresa ha mantenido un comportamiento estable en su oportunidad y capacidad operativa manteniendo ingresos constantes y una gestión controlada de los costos y gastos asociados, la empresa mejoró sus indicadores financieros luego de la capitalización
Ángel & Chica (2020) (Rentabilidad - Análisis financiero)	Manifiestan que la implementación de las NIIF en las empresas cuya finalidad fue la mejora de la calidad de la información financiera de las empresas, donde aumentó la comparabilidad de sus informes. Las decisiones financieras basadas en los indicadores de liquidez, razón corriente y prueba acida presentaron cambios significativos
Sevilla (2023) (Gestión financiera y rentabilidad)	Indica que, diferentes procesos de la gestión financiera mejoraron con una adecuada planificación de las actividades presupuestales y financieras, al analizar la información de los EE. FF económico y contable, el cual ayudo a mejorar el control financiero para la toma de decisiones adecuada, todo ello, género que a rentabilidad incidiera económicamente y financieramente; por el cual, manifiesta que los factores como una adecuada estructura financiera y el análisis de la información mejora la rentabilidad para la toma de decisiones a corto, mediano y largo plazo.
Echevarria (2022) (Análisis de EE.FF y rentabilidad)	Manifiesta que el análisis de los estados financieros se encuentra en un nivel moderado ya que presenta algunas deficiencias en el caso de análisis de liquidez. La empresa tiene deficiencias en su nivel de objetivos ya que no lo aplican,

debido a la mala organización que tienen entre los trabajadores y no tener niveles de trabajo para que puedan realizar los proyectos exitosos. El plan de ventas no se cumple gastando más de lo necesario.

Respecto a la rentabilidad menciona que se relaciona moderadamente porque a pesar que la empresa genere rentabilidad, no tiene un buen control de gestión en sus ventas, lo podemos ver especialmente en cuanto en la dimensión de rentabilidad sobre ventas y rentabilidad neta, encontrando una falta en el caso de las ratios de liquidez, porque 46 de sus activos pueden hacer frente a su pasivo corriente pero la empresa posee liquidez, pero no paga sus obligaciones financieras a corto plazo y hace que la deuda sea más larga y genere más interés

Villanueva & Rivera
(2022)
Estados Financieros

Los resultados demuestran que la aplicación de las NIIF para Pymes incide de forma positiva en los estados financieros de la empresa. la aplicación Inventarios, incide positivamente en el Estado de Situación Financiera de la empresa; al reconocer adecuadamente el rubro de repuestos, lo que genera también que la empresa lleve un correcto control de estos bienes. Según el resultado de la aplicación de Propiedad, planta y equipo, incide favorablemente en el Estado de Resultados de la empresa; donde inicialmente sus reportes mostraban pérdida, lo cual varió toda vez que la aplicación de la norma evidenció que éstos eran positivos.

Moya (2023)
(Rentabilidad)

La investigación demostró que, cuando la empresa no aprovecha los beneficios que proporciona el régimen Mype laboral y no hay una adecuada gestión de sus costos laborales, la rentabilidad de la entidad se ve afectada, lo cual se observa en los estados financieros. Existe relación significativa entre el crecimiento empresarial y la rentabilidad de la empresa Sadisa S.A.C. Dado que la empresa al obtener una adecuada

	<p>rentabilidad de sus inversiones conllevará a un crecimiento económico, con la cual la empresa mejore constantemente, se impulse a lograr los objetivos propuestos.</p>
<p>Carhuas & Condori (2022) (Gestión y Rentabilidad)</p>	<p>Los resultados demuestran que, la gestión desde el enfoque financiero presenta una incidencia significativa en la rentabilidad sobre la inversión (ROI) y rentabilidad del patrimonio. Sin embargo, los encuestados manifiestan que solo a veces elaboran plan de trabajo para el manejo de los recursos financieros, el cual evidencia que no cuentan con estrategias para generar mayores ingresos. No cuentan con control de ingresos y egresos, además, de que no cuentan con capacitación al personal sobre los recursos financieros, este hecho origina que las empresas tengan una rentabilidad sobre la inversión entre un 13.96% y 42.92% y una rentabilidad sobre el patrimonio entre un 20.70% y 56.13%</p>
<p>Santiago (2021) (rentabilidad)</p>	<p>La investigación demuestra que, solo del 6.3% de las empresas existe una relación positiva entre el plan de inventarios, adquisición de inventarios y almacenamiento de inventario y la rentabilidad financiera y económica siendo necesario e importante que se tome en cuenta en la adquisición de materiales, las cotizaciones y los precios referenciales del expediente técnico, para evitar un sobre costo y generar una mayor rentabilidad</p>
<p>Cordova & Llampasi (2023) (rentabilidad)</p>	<p>Los autores manifiestan que, el capital de terceros impacta en la rentabilidad sobre el patrimonio en las empresas, según el estudio de casos como material a tomar como referencia, al tener una participación menor en deuda en la estructura de capital, tienen una menor rentabilidad. Asimismo, el capital propio repercute en la rentabilidad debido a que si existe mayor eficiencia en la gestión en el uso de los activos puede generar rentabilidad.</p>

Gómez (2021) (rentabilidad) Manifiesta que, la rentabilidad es la tasa de rendimiento de la inversión y se mide con precisión por la relación entre la ganancia o pérdida realizada y el monto de la inversión expresa como porcentaje. La rentabilidad es la capacidad de una inversión en particular para generar un rendimiento mayor que el monto de la inversión después de un período de espera. Con el financiamiento recibido y buen desempeño de todos los personales de la micro y pequeña empresa CASACIEL E.I.R.L cumple con sus objetivos mejorando su rentabilidad.

Fuente: Elaboración propia a través de los antecedentes Nacionales, Regionales y/o Locales

4.1.2 Respecto al objetivo específico 2

Describir que los Estados financieros inciden en la rentabilidad de gestión en la empresa Inversiones Altro Perú S.A.C. Ayacucho, 2023.

Encuesta de recolección de información.

Tabla 4
Resultados del Objetivo específico 2

N ^a	Preguntas Estados Financieros	Respuestas	
		Si	No
1.-	¿Considera que existe ayuda a través del análisis de los estados financieros para la liquidez?	X	
2.-	¿Sabe usted si la empresa cuenta con liquidez financiera para afrontar con sus obligaciones?	X	
3.-	¿La empresa cuenta con solvencia económica que permite cubrir sus gastos y/o necesidades?		X
4.-	¿Considera que le proporciona ventaja el análisis de los estados financieros?	X	
5.-	¿Le proporciona ventajas las interpretaciones de análisis de los estados financieros?	X	
6.-	¿Existe compromiso del personal administrativo en el registro de información de ingresos y egresos de la empresa?		X

7.-	¿El encargado del área financiera es una persona con experiencia y especializado en la rama?	X	
8.-	¿Considera que la información financiera funciona como medio de apoyo en la planeación, organización y dirección de la empresa?	X	
9.-	¿Cree usted que el personal está capacitado para lograr mejores resultados?	X	
10.-	¿Considera usted que obteniendo un financiamiento puede mejorar la rentabilidad?	X	
	Preguntas	Respuestas	
	Rentabilidad	Si	No
11.-	¿Considera que la empresa tiene una buena rentabilidad económica por los activos fijos invertidos?	X	
12.-	¿Considera que la empresa tiene una buena rentabilidad financiera por su capital invertido?		X
13.-	¿Se han utilizado las ratios financieras con mayor relevancia para lograr los objetivos?	X	
14.-	¿Considera que la empresa ha identificado los riesgos que podrían afectar el logro de los objetivos?		X
15.-	¿Considera usted, suficiente los ingresos obtenidos por la empresa?		X
16.-	¿Cree usted que la utilidad obtenida por la empresa es la respuesta de una buena gestión?	X	
17.-	¿Considera que la administración del capital de trabajo influye en la rentabilidad?	X	
18.-	¿Existe un plan de ventas debidamente aprobado por el gerente?		X
19.-	¿Considera usted que las actividades programadas se cumplen?		X
20.-	¿Al realizar un análisis horizontal la empresa mejora el resultado del ejercicio?	X	

4.1.3 Respecto al objetivo específico 3

Realizar un Análisis comparativo de los Estados financieros inciden en la rentabilidad de gestión de las pequeñas y medianas empresas del sector servicio del Perú y la empresa Inversiones Altro Perú S.A.C Ayacucho, 2023.

Tabla 5
Resultados del Objetivo específico 3

Elemento de comparación	Resultados del Objetivo específico 1	Resultados del Objetivo específico 2	Análisis y/o explicación
Liquidez	De acuerdo con Ángel & Chica (2020) las decisiones financieras basadas en los indicadores de liquidez, razón corriente y prueba acida presentaron cambios significativos al implementar las NIIF las cuales mejoraron la calidad de la información financiera. Por su parte, Echevarría (2022) manifiesta que presentan deficiencias en el análisis de liquidez. Porque 46 de sus activos pueden hacer frente a su pasivo corriente pero la empresa posee liquidez, pero no paga sus obligaciones financieras a corto plazo y hace que la deuda sea más larga y genere más interés. Para Aulestia	Del cuestionario realizado a la empresa Inversiones Altro Perú S.A.C., refieren que la interpretación y análisis de los estados financieros ayudan favorablemente en la liquidez de la empresa, en vista que, el estado de flujo de efectivo refleja la liquidez que tiene la empresa es por ello que ayuda a la empresa a determinar su viabilidad a corto plazo y determina la capacidad de pagar las cuentas y otros gastos inmediatos y poder afrontar sus obligaciones.	De la información analizada en función a la liquidez; se puede afirmar que las empresas cuentan con liquidez gracias a la calidad de la información financiera, el cual se encuentra reflejado en el estado de flujo de efectivo, de las cuales permite a la empresa afrontar sus obligaciones a corto plazo; por otro lado, comúnmente la liquidez y solvencia son

	(2019) la liquidez se relaciona con el cumplimiento de los objetivos estratégicos de las empresas.	Asimismo, la empresa Inversiones Altro Perú S.A.C, manifiesta que cuenta con patrimonio, sin embargo, no serían capaces de afrontar deudas a largo plazo debido a la inestabilidad financiera y política que podrían suscitar dentro del país en los próximos años.	confundidas sin embargo una empresa que tiene liquidez puede ser solvente, pero tener solvencia no quiere decir que tenga liquidez.
Análisis financiero	De acuerdo con Villanueva & Rivera (2022) la aplicación de las NIIF para Pymes incide de forma positiva en los estados financieros de la empresa. la aplicación Inventarios, incide positivamente en el Estado de Situación Financiera de la empresa; al reconocer adecuadamente el rubro de repuestos, lo que genera también que la empresa lleve un correcto control de estos bienes. Según el resultado de la aplicación de Propiedad, planta y equipo, incide favorablemente en el Estado de Resultados de la empresa. Para Ascencio (2020) los pasivos y las variables ventas, activos, endeudamiento, y	La empresa Inversiones Altro Perú S.A.C., manifiesta que si es ventajoso el análisis financiero de los estados financieros debido a que proporciona información relevante respecto a lo económico y financiero de la empresa. Asimismo, refiere que es muy ventajoso las interpretaciones del análisis de los estados financieros debido a que es de fácil entender debido a la utilización de términos para a mejor comprensión de los terceros como gerente y trabajadores, en vista que, reflejan las condiciones en	De acuerdo al análisis de los estados financieros, se evidencia que el análisis financiero de los diferentes estados financiero ayuda a que las empresas tengan una correcta interpretación, el cual mejorara en las decisiones que tomen posteriormente del análisis financiero ya que ayuda a identificar aspectos económicos y financieros de

	<p>margen neto de utilidad presentan un grado de correlación alto por lo cual se concluye que el financiamiento incide en el desarrollo de las PYMES.</p>	<p>las que opera la empresa respecto a los diferentes niveles como liquidez, endeudamiento entre otros factores financieros existentes.</p>	<p>la empresa donde refleja el nivel de liquidez solvencia, endeudamiento, eficiencia, rentabilidad.</p>
<p>Gestión financiera</p>	<p>Echevarría (2022) menciona que, la empresa tiene deficiencias en su nivel de objetivos ya que no lo aplican, debido a la mala organización que tienen entre los trabajadores y no tener niveles de trabajo para que puedan realizar los proyectos exitosos. De acuerdo con Sevilla (2023), diferentes procesos de la gestión financiera mejoraron con una adecuada planificación de las actividades presupuestales y financieras al analizar la información de los EE. FF económico y contable. Por otro lado, Carhuas & Condori (2022) refieren que los resultados demuestran que, la gestión desde el enfoque financiero presenta una incidencia significativa en la rentabilidad de acuerdo a análisis de los Estados Financieros. También, Carhuas & Condori</p>	<p>La empresa Inversiones Altro Perú S.A.C., manifiesta que el bajo compromiso del personal hace que se dificulten en el registro de la información de los ingresos y egresos debido a la rotación y cambio del personal, debido a que se les tiene que capacitar y/o orientar por ser nuevos personales. Asimismo, manifiesta que cuentan con un contador que se encarga de realizar las declaraciones mensuales y anuales, quien se encarga de realizar anualmente los estados financieros, para su respectivo análisis. Además, la información financiera proporcionada por lo estados financieros ayuda como</p>	<p>Después de analizada la información correspondiente a la gestión financiera y/o análisis financiero, se puede afirmar que para el logro de los objetivos empresariales se debe tener en cuenta el análisis financiero, ya que, previsto ello as empresas pueden tomar decisiones correctas respecto a la gestión financiera, por ello deben tener trabajadores de acuerdo al área que se requiera el cual cuenta con experiencia además se debe capacitar al</p>

<p>(2022) mencionan que no cuentan con control de ingresos y egresos, además, de que no cuentan con capacitación al personal sobre los recursos financieros este hecho origina que las empresas tengan una rentabilidad sobre la inversión entre un 13.96% y 42.92% y una rentabilidad sobre el patrimonio entre un 20.70% y 56.13%. para Aulestia (2019) la gestión financiera permite la mejora de toma de decisiones gerenciales oportunas mediante el análisis adecuado de los estados financieros que les han permitido, cubrir adecuadamente sus necesidades y desempeño para el cumplimiento de objetivos estratégicos empresariales relacionados con liquidez y rentabilidad.</p>	<p>medio de apoyo en la toma de decisiones para la planeación financiera, organización y dirección de la empresa. También, respecto a la capacitación al personal refieren que no realizan capacitaciones formales, en vista que, realizar orientaciones esporádicas con los diferentes colaboradores respecto a sus labores específicas.</p>	<p>personal en temas financieros, permitiendo tener un buen desempeño para el cumplimiento de los objetivos de la empresa; para que el análisis financiero se le sea de ayuda para tener un buen control de los ingresos y egresos, cuyo fin es obtener rentabilidad.</p>	
<p>Rentabilidad</p>	<p>Sevilla (2023) manifiesta que los factores como una adecuada estructura financiera y el análisis de la información mejora la rentabilidad para la toma de decisiones a corto, mediano y largo plazo. De acuerdo con Echevarría (2022) la</p>	<p>La empresa Inversiones Altro Perú S.A.C., manifiesta que, la rentabilidad se ve reflejada mediante lo ingresos que genera el cual se evidencia mes a mes, además que se verá reflejado en el estado</p>	<p>De acuerdo al análisis del elemento de comparación que es la rentabilidad, se puede afirmar que las empresas obtienen rentabilidad a un</p>

rentabilidad se relaciona moderadamente porque a pesar que la empresa genere rentabilidad, no tiene un buen control de gestión en sus ventas, de acuerdo en la dimensión de rentabilidad sobre ventas y rentabilidad neta, encontrando una falta en el caso de las ratios de liquidez. Para Moya (2023) no hay una adecuada gestión de sus costos laborales, la rentabilidad de la entidad se ve afectada, lo cual se observa en los estados financieros. Asimismo, Gómez (2021) manifiesta que la rentabilidad es la capacidad de una inversión en particular para generar un rendimiento mayor que el monto de la inversión después de un período de espera; la rentabilidad es la tasa de rendimiento de la inversión y se mide con precisión por la relación entre la ganancia o pérdida realizada y el monto de la inversión expresa como porcentaje. Para Vergel & Joya (2020) la aplicación de los indicadores financieros de rentabilidad como la utilidad

de resultados, por lo que una estrategia financiera de acuerdo al análisis de los estados financieros mejorará enormemente su rentabilidad. Por ello, obtener un financiamiento si es rentable debido a que, al momento de obtener un préstamo está generando historial crediticio, permitido futuros créditos a largo plazo, además de realizar inversiones para incrementar los ingresos.

corto plazo, debido a que el futuro es incierto y debido a circunstancias económicas y políticos del país las ventas cambiarían, sin embargo, gracias al análisis financiero las empresas mejoran por la correcta toma de decisiones respecto a inversiones, ventas, publicidad, etc., además utilizar adecuadamente los indicadores financieros de rentabilidad, permite que las empresas generen ingresos.

	bruta y operacional mantiene un comportamiento estable de capacidad operativa.		
Ratios de rentabilidad	Para Sevilla (2023) la rentabilidad económica y financiera inciden con la toma de decisiones respecto al control financiero. Por otro lado, Moya (2023) afirma que existe relación significativa entre el crecimiento empresarial y la rentabilidad, dado que la empresa al obtener una adecuada rentabilidad de sus inversiones conllevará a un crecimiento económico, con la cual la empresa mejore constantemente, se impulse a lograr los objetivos propuestos. Para Carhuas & Condori (2022) la rentabilidad sobre la inversión (ROI) y rentabilidad del patrimonio inciden significativamente en la obtención de la rentabilidad. Asimismo, Santiago (2021) refiere que, existe una relación positiva entre rentabilidad financiera y económica con el plan de inventarios, adquisición de inventarios y almacenamiento de inventario, para evitar un	La empresa Inversiones Altro Perú S.A.C., manifiesta que la empresa tiene una buena rentabilidad económica por los activos fijos invertidos, están generando buenos resultados gracias a la eficiencia empresarial y a la adecuada decisión del empresario ya que el empresario toma la decisión de realizar inversiones o acceder a financiamiento que lo ayude con la obtención de más rentabilidad a un plazo determinado; asimismo, de tener una buena rentabilidad financiera por su capital invertido inicialmente debido a que son recursos propios, sin embargo, refiere que todo empresario para emprender un negocio necesita de ayuda para crear su empresa y más financieramente.	De acuerdo al análisis del elemento de comparación que son la rentabilidad económica y financiera, se afirma que las empresas obtienen rentabilidad económica gracias a la correcta gestión empresarial, quienes tienen la capacidad de generar beneficios con los activos que cuenta la empresa, cuyos beneficios son considerados antes de los intereses e impuestos. Por otro, se consiguen rentabilidad financiera debido a que los beneficios son calculados después de deducir los

	<p>sobrecosto y generar una mayor rentabilidad. Finalmente, Cordova & Llampasi (2023) refieren que el capital de terceros impacta en la rentabilidad sobre el patrimonio en las empresas, al tener una participación menor en deuda en la estructura de capital, tienen una menor rentabilidad. Asimismo, el capital propio repercute en la rentabilidad debido a que si existe mayor eficiencia en la gestión en el uso de los activos puede generar rentabilidad. Para, Ascencio (2020) el financiamiento incide en la rentabilidad de la empresa y ha permitido que el negocio crezca, aunque se eleva el nivel de endeudamiento permite a la empresa adquirir activos para el funcionamiento del negocio, lo que permite elevar las ventas y el margen neto de utilidad.</p>	<p>Además, indica que se debe tener una buena administración del capital para mejorar y obtener mayor rentabilidad. Asimismo, con el análisis horizontal se puede identificar las variaciones respecto a la comparación de los años anteriores, además de los ratios que ayudaron a identificar la situación de la empresa, el empresario manifiesta que en circunstancias no se han podido identificar los riesgos que podrían afectar el logro de los objetivos de la empresa, además de considera que los ingresos obtenidos no son suficientes ya que cada empresa quiere generar más ingresos, dicha utilidad generada es respuesta de la gestión que la empresa realiza.</p>	<p>intereses, impuestos y gastos financieros, y son conseguidos con los recursos propios lejos del endeudamiento.</p> <p>Los análisis financieros ayudan a interpretar como va la empresa, como lo es el análisis horizontal que compara los estados financieros de un periodo a otro, además de que las ratios financieras son indicadores que evidencias la situación de la empresa.</p>
<p>Plan de ventas</p>	<p>Echevarría (2022) afirma que, el plan de ventas no se cumple, debido a que la empresa viene gastando más de lo necesario y no de acuerdo a</p>	<p>La empresa Inversiones Altro Perú S.A.C., manifiesta que no cuentan con un plan de ventas acorde al giro del negocio</p>	<p>De acuerdo al análisis, la mayoría de las empresas no cuentan con un plan de ventas</p>

lo acordado, lo que ocasiona que la empresa no tenga un buen control de sus ventas el cual afectaría moderadamente en los ingresos y por ende la rentabilidad de la empresa. De acuerdo con Carhuas & Condori (2022) a veces elaboran plan de trabajo para el manejo de los recursos financieros, el cual evidencia que no cuentan con estrategias para generar mayores ingresos. Asimismo, Ascencio (2020) manifiesta que, llevar un control adecuado de los ingresos y gastos permitirá crecer considerablemente el negocio. Para Vergel & Joya (2020) la capacidad operativa manteniendo ingresos constantes y una gestión controlada de los costos y gastos asociados, la empresa mejoró sus indicadores financieros luego de la capitalización.

por lo que se espera que en los próximos años se implemente el plan de ventas para mejorar los ingresos, además que no se tienen un buen control de inventario lo que evidencia pérdidas de las existencias esto genera ya una pérdida para la empresa; además de que no tienen un adecuado control de los servicios que son ofrecidos lo que evidenciaría que los ingresos no están siendo controlados y verificados respectivamente. Asimismo, manifiesta que la empresa no está cumpliendo con las actividades que se programan, lo que evidencia que la gestión empresarial tendría deficiencias en la comunicación y dirección del personal.

que pueda ayudar a mejorar el control de los ingresos y egresos; debido a que el plan de ventas ayuda a que un negocio estime las ventas dentro de un periodo determinado. Esto ayudaría a los empresarios a tener una visión general del mercado objetivo para llegar a un progreso y pasos a seguir para lograr los objetivos empresariales.

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2.

4.2 Discusión

4.2.1 Respecto al Objetivo específico 1

Describir que los Estados financieros inciden en la rentabilidad de gestión de las pequeñas y medianas empresas del sector servicio del Perú.

De acuerdo con los autores revisados coinciden con los factores relevantes de los Estados Financieros son coincidentes con los de Ángel & Chica (2020) quienes señalaron que los resultados permitieron evidenciar que las NIIF mejoran la calidad de la información financiera. Además, Echevarría (2022) afirma que las empresas pueden poseer liquidez pueden hacer frente a su pasivo corriente, sin embargo, muchas de ellas no pagan sus obligaciones financieras lo que hace que la deuda crezca y genere más interés; asimismo, las empresas presentan deficiencias en su nivel de objetivos porque no aplican, por la mala organización que tienen entre los trabajadores y no tener niveles de trabajo para que puedan realizar los proyectos exitosos, por lo que, afirma que la rentabilidad se relaciona moderadamente porque a pesar que la empresa genere rentabilidad, no tiene un buen control de gestión en sus ventas, de acuerdo en la dimensión de rentabilidad sobre ventas y rentabilidad neta, encontrando una falta en el caso de las ratios de liquidez y que, el plan de ventas no se cumple, debido a que la empresa viene gastando más de lo necesario y no de acuerdo a lo acordado, lo que ocasiona que la empresa no tenga un buen control de sus ventas el cual afectaría moderadamente en los ingresos y por ende la rentabilidad de la empresa. Siguiendo el mismo contexto, Villanueva & Rivera (2022) refieren que la aplicación de las NIIF para Pymes incide de forma positiva en los estados financieros de la empresa. la aplicación Inventarios, incide positivamente en el Estado de Situación Financiera de la empresa; al reconocer adecuadamente os diferentes rubros, lo que genera también que la empresa lleve un correcto control de os bienes, además de que el resultado de la aplicación de Propiedad, planta y equipo, incide favorablemente en el Estado de Resultados de la empresa. De acuerdo con Sevilla (2023), diferentes procesos de la gestión financiera mejoraron con una adecuada planificación de las actividades presupuestales y financieras al analizar la información de los EE. FF económico y contable, los factores como una adecuada estructura financiera y el análisis de la información mejora la rentabilidad para la toma de decisiones a corto, mediano y largo plazo; indica que la rentabilidad económica y financiera inciden con la toma de decisiones respecto al control financiero. Carhuas & Condori (2022) manifiestan que la gestión desde el enfoque

financiero presenta una incidencia significativa en la rentabilidad de acuerdo a análisis de los Estados Financieros, sin embargo, en su mayoría no cuentan con control de ingresos y egresos, no cuentan con capacitación al personal sobre los recursos financieros este hecho origina que las empresas tengan una rentabilidad sobre la inversión (ROI) y rentabilidad del patrimonio las cuales inciden significativamente en la obtención de la rentabilidad, asimismo, refieren que a veces elaboran plan de trabajo para el manejo de los recursos financieros, el cual evidencia que no cuentan con estrategias para generar mayores ingresos. Moya (2023) manifiesta que no hay una adecuada gestión de sus costos laborales, la rentabilidad de la entidad se ve afectada, lo cual se observa en los estados financieros; refiere que existe relación significativa entre el crecimiento empresarial y la rentabilidad, dado que la empresa al obtener una adecuada rentabilidad de sus inversiones conllevará a un crecimiento económico, con la cual la empresa mejore constantemente, se impulse a lograr los objetivos propuestos. Asimismo, Gómez (2021) refiere que la rentabilidad es la capacidad de una inversión en particular para generar un rendimiento mayor que el monto de la inversión después de un período de espera; la rentabilidad es la tasa de rendimiento de la inversión y se mide con precisión por la relación entre la ganancia o pérdida realizada y el monto de la inversión expresa como porcentaje. Con el financiamiento recibido y buen desempeño de todos los personales de la micro y pequeña empresa cumple con sus objetivos mejorando su rentabilidad.; igualmente, Santiago (2021) refiere que, existe una relación positiva entre rentabilidad financiera y económica con el plan de inventarios, adquisición de inventarios y almacenamiento de inventario, además es importante que se tome en cuenta en la adquisición de materiales, las cotizaciones y los precios referenciales del expediente técnico, para evitar un sobre costo y generar una mayor rentabilidad. Finalmente, Cordova & Llampasi (2023) refieren que el capital de terceros impacta en la rentabilidad sobre el patrimonio en las empresas, al tener una participación menor en deuda en la estructura de capital, tienen una menor rentabilidad. Asimismo, el capital propio repercute en la rentabilidad debido a que si existe mayor eficiencia en la gestión en el uso de los activos puede generar rentabilidad. Esto es coherente con las teorías de la información, recopilada de los diferentes autores tal como lo refiere Elizalde (2019) que los estados financieros reflejan sus actividades y transacciones del día a día que demuestra las operaciones de una empresa, resumidas en una estructura presentada como estados financieros. El estado financiero se completa con información proporcionada por los libros contables y que muestran la rentabilidad de la empresa donde se ve trimestralmente, semestralmente o

anualmente. Asimismo, BIND (2022) expresa que se trata de representaciones estructuradas de la situación financiera y el desarrollo de una empresa en un momento específico durante un período definido, cuyo objetivo es proporcionar la información sobre la situación financiera, resultados de las operaciones, cambios en el patrimonio de una empresa entre otros. Por otro lado, Bonsón, Cortijo, & Flores, (2009) manifiestan que el análisis de estados financieros es un proceso por el cual el analista, mediante transformación, representaciones gráficas, ratios y otros cálculos, obtiene una opinión a partir de los estados financieros y otra información complementaria, evaluando la liquidez, solvencia, etc. Concha (2020) explica que los estados financieros tienen el objetivo de estandarizar la información contable de la empresa, de tal manera que cualquier persona que tenga algún conocimiento de contabilidad pueda entender lo que el reporte contable, sea el balance general o el estado de resultados, desea comunicar; del mismo modo, Llamas (2020) manifiesta que los estados financieros deben poseer comprensibilidad, relevancia, fiabilidad, comparabilidad y pertenencia. Por otro lado, Muñoz (2023) afirma que la rentabilidad analice los criterios de rendimiento del capital para una inversión durante un período de tiempo; asimismo, Westreicher (2022) refiere que la rentabilidad es la relación de las ganancias obtenidas y el dinero invertido el cual puede ser medido dentro de la empresa. Para Muñoz (2023) la rentabilidad económica mide la capacidad de una empresa para generar ganancias a partir de sus activos y capital invertido sin tener una estructura financiera y la rentabilidad financiera corresponde al beneficio neto obtenido de los recursos necesarios para su adquisición, es decir, el capital inicial total. La rentabilidad es importante para el análisis empresarial ante la seguridad y solvencia en la actividad económica. Además, Wolters (2022) afirma que las ratios financieras son herramientas o indicadores cuya finalidad es conocer la situación o salud de la empresa para la toma acertada de las decisiones que mejoren la situación de la empresa.

4.2.2 Respecto al Objetivo específico 2

Describir que los Estados financieros inciden en la rentabilidad de gestión en la empresa Inversiones Altro Perú S.A.C. Ayacucho, 2023.

Los resultados obtenidos en la encuesta según la variable Estados Financieros que responden a las dimensiones liquidez, análisis financiero, gestión financiera y rentabilidad de la empresa Inversiones Altro Perú S.A.C., que al ser una empresa dedicada a realizar consultorías referente a la ingeniería y arquitectura necesita un análisis financiero de las

actividades y servicios que realiza dentro de un periodo es por ello que el gerente de la empresa refiere que la interpretación y análisis de los estados financieros ayudan favorablemente en la liquidez de la empresa, en vista que, el estado de flujo de efectivo refleja la liquidez que tiene la empresa es por ello que ayuda a la empresa a determinar su viabilidad a corto plazo y determina la capacidad de pagar las cuentas y otros gastos inmediatos y poder afrontar sus obligaciones; manifestando que cuenta con patrimonio, sin embargo, no serían capaces de afrontar deudas a largo plazo debido a la inestabilidad del país, refiere que si bien el periodo tuvieron ingresos buenos debido a que los proyectos invertidos están dando frutos buenos no pueden confiarse debido a que el sector al que brindan los servicios es al sector público mediante la elaboración de expedientes técnicos y la ejecución de obras, se debe tener en cuenta que los pagos no son inmediatos es por ello que deben tener un resguardo patrimonial o garantía. Asimismo, manifiesta que si es ventajoso el análisis financiero de los estados financieros debido a que proporciona información relevante respecto a lo económico y financiero de la empresa. Asimismo, refiere que es muy ventajoso las interpretaciones del análisis de los estados financieros debido a que es de fácil entender debido a la utilización de términos para la mejor comprensión de los terceros como gerente y trabajadores, en vista que, reflejan las condiciones en las que opera la empresa respecto a los diferentes niveles como liquidez, endeudamiento entre otros factores financieros existentes. Se pudo identificar una deficiencia en la empresa Inversiones Altro Perú S.A.C., el cual es el bajo compromiso del personal, esto dificulta en el registro de la información de los ingresos y egresos debido a la rotación y cambio del personal, debido a que se les tiene que capacitar y orientar por ser nuevos personales. Asimismo, manifiesta que cuentan con un contador que se encarga de realizar las declaraciones mensuales y anuales, quien se encarga de realizar anualmente los estados financieros, para su respectivo análisis el cual es un medio de apoyo para la adecuada toma de decisiones respecto a la planeación financiera, organización y dirección de la empresa. Además, de realizar orientaciones esporádicas a los trabajadores. Lo manifestado coincide con la investigación de Aulestia (2019) quien refiere que la gestión financiera permite la mejora de toma de decisiones gerenciales oportunas mediante el análisis adecuado de los estados financieros que les han permitido, cubrir adecuadamente sus necesidades y desempeño para el cumplimiento de objetivos estratégicos empresariales relacionados con liquidez y rentabilidad.

Los resultados obtenidos en la encuesta según la variable Rentabilidad de Gestión que responden a las dimensiones de rentabilidad económica y financiera, plan de ventas y ratios de la empresa Inversiones Altro Perú S.A.C., manifiesta que la rentabilidad se ve reflejada mediante los ingresos que genera el cual se evidencia mes a mes, además que se verá reflejado en el estado de resultados, por lo tanto, la aplicación de estrategias financieras coherentes al análisis de los estados financieros mejorará enormemente su rentabilidad. Por ello, obtener un financiamiento si es rentable debido a que, al momento de obtener un préstamo está generando historial crediticio, permitido futuros créditos a largo plazo, además de realizar inversiones para incrementar los ingresos. Además, de que la empresa tiene una buena rentabilidad económica por los activos fijos invertidos, el cual están generando buenos resultados gracias a la eficiencia en la gestión empresarial y a la adecuada decisión que toma la empresa ya que el empresario toma la decisión de realizar inversiones o acceder a financiamiento que lo ayude con la obtención de más rentabilidad a un plazo determinado; asimismo, de tener una buena rentabilidad financiera por su capital invertido inicialmente debido a que son recursos propios, sin embargo, refiere que todo empresario para emprender un negocio necesita de ayuda para crear su empresa y aún más financieramente. Además, indica que se debe tener una buena administración del capital para mejorar y obtener mayor rentabilidad. Asimismo, con el análisis horizontal se pueden identificar las variaciones respecto a la comparación de los años anteriores, además de los ratios que ayudaron a identificar la situación de la empresa, el empresario manifiesta que en circunstancias no se han podido identificar los riesgos que podrían afectar el logro de los objetivos de la empresa, además de considerar que los ingresos obtenidos no son suficientes ya que cada empresa quiere generar más ingresos, dicha utilidad generada es respuesta de la gestión que la empresa realiza. Asimismo, no cuentan con un plan de ventas acorde al giro del negocio por lo que se espera que en los próximos años se implemente el plan de ventas para mejorar los ingresos, además que no se tienen un buen control de inventario lo que evidencia pérdidas de las existencias esto genera ya una pérdida para la empresa; además de que no tienen un adecuado control de los servicios que son ofrecidos lo que evidenciaría que los ingresos no están siendo controlados y verificados respectivamente. Asimismo, manifiesta que la empresa no está cumpliendo con las actividades que se programan, lo que evidencia que la gestión empresarial tendría deficiencias en la comunicación y dirección del personal. Lo manifestado coincide con la investigación de Carhuas & Condori (2022) quienes refieren que a veces elaboran plan de trabajo para el

manejo de los recursos financieros, el cual evidencia que no cuentan con estrategias para generar mayores ingresos y Echevarría (2022) afirma que, el plan de ventas no se cumple, debido a que la empresa viene gastando más de lo necesario y no de acuerdo a lo acordado. Asimismo, existe similitud con lo expresado por Sevilla (2023) quien manifiesta que los factores como una adecuada estructura financiera y el análisis de la información mejora la rentabilidad para la toma de decisiones a corto, mediano y largo plazo.

4.2.3 Respecto al Objetivo específico 3

Realizar un Análisis comparativo de los Estados financieros inciden en la rentabilidad de gestión de las pequeñas y medianas empresas del sector servicio del Perú y la empresa Inversiones Altro Perú S.A.C Ayacucho, 2023.

Respecto a la Liquidez

Después de realizada el análisis comparativo se puede explicar que las empresas cuentan con liquidez gracias a la calidad de la información financiera, el cual se encuentra reflejado en el estado de flujo de efectivo, de las cuales permite a la empresa afrontar sus obligaciones a corto plazo; por otro lado, comúnmente la liquidez y solvencia son confundidas sin embargo una empresa que tiene liquidez puede ser solvente, pero tener solvencia no quiere decir que tenga liquidez. Tal como lo afirma (Bonsón, Cortijo, & Flores, 2009) que la liquidez se determina por la capacidad que tiene una empresa para afrontar sus deudas a corto plazo. Asimismo, Wolters (2022) explica que la liquidez es la clave de una empresa para realizar pagos u obligaciones con terceros a un corto plazo.

Respecto al Análisis financiero

Después de realizada el análisis comparativo se puede explicar de los estados financieros, se determinó que el análisis financiero de los estados financieros coadyuva a que las empresas tengan mejores decisiones ya que el análisis financiero identificar aspectos económicos y financieros de la empresa donde refleja el nivel de liquidez solvencia, endeudamiento, eficiencia, rentabilidad, entre otros indicadores; esta afirmación concuerda con Cortés (2022) quien afirma que el análisis financiero es el proceso de estudiar la situación financiera de una empresa y sus principales resultados financieros con el fin de descubrir reservas que incrementen su valor de mercado y aseguren un desarrollo más eficiente. Los resultados del análisis financiero forman la base para las decisiones de gestión y la formulación de las estrategias de desarrollo futuro de la empresa

Respecto a la gestión financiera

Después de realizada el análisis comparativo se puede explicar que la gestión financiera y/o análisis financiero, sirve para el logro de los objetivos empresariales del cual se debe tener en cuenta el análisis financiero, ya que, previsto ello as empresas pueden tomar decisiones correctas respecto a la gestión financiera, por ello deben tener trabajadores de acuerdo al área que se requiera el cual cuente con experiencia además se debe capacitar al personal en temas financieros, permitiendo tener un buen desempeño para el cumplimiento de los objetivos de la empresa; para que el análisis financiero se le sea de ayuda para tener un buen control de los ingresos y egresos, cuyo fin es obtener rentabilidad.

Respecto a la Rentabilidad

Después de realizada el análisis comparativo se puede explicar que la rentabilidad de la empresa es una relación entre los recursos necesarias y beneficios económicos que deriva de ellos, sin embargo, gracias al análisis financiero las empresas mejoran por la correcta toma de decisiones respecto a inversiones, ventas, publicidad, etc., además utilizar adecuadamente los indicadores financieros de rentabilidad, permite que las empresas generen ingresos. Tal como lo afirma Bonsón, Cortijo, & Flores (2009) que el análisis de la rentabilidad refiere a que se debe medir el rendimiento de los activos de la empresa y los recursos aportados de los accionistas. Por su parte el (BBVA, 2023) explica que la rentabilidad de una empresa es una medida clave para evaluar su eficiencia y la administración de su dinero. Una empresa se considera rentable cuando sus ingresos superan sus costos y gastos, lo que le permite obtener ganancias consistentes a lo largo del tiempo. La rentabilidad es un indicador crucial para los inversionistas y accionistas, ya que refleja el rendimiento de su inversión y la viabilidad del negocio a largo plazo.

Respecto a Ratios de rentabilidad

Después de realizada el análisis comparativo se puede explicar que la rentabilidad económica y financiera, son la conexión entre los recursos invertidos y los beneficios obtenidos las cuales son relevantes en la gestión empresarial, las cuales tienen la capacidad de generar beneficios con los activos que cuenta la empresa, cuyos beneficios son considerados antes de los intereses e impuestos. Por otro, se consiguen rentabilidad financiera debido a que lo beneficios son calculados después de deducir los intereses, impuestos y gastos financieros, y son conseguidos con los recursos propios lejos del endeudamiento. El cual coincide con

Bembire (2009) quien afirma que la rentabilidad financiera es la relación entre el beneficio económico obtenido de una acción específica y los recursos necesarios para lograr dicho beneficio. Dicho de otra manera, el ROE o ROS (retorno sobre capital) es el rendimiento total que una empresa paga a su accionista por participar de manera económica. La realización de un riesgo es crucial en cualquier actividad económica para obtener un beneficio económico. La decisión de si una empresa invierte fondos en determinadas operaciones para generar ingresos a cambio es, en última instancia, rentable. Los análisis financieros ayudan a interpretar como va la empresa, como lo es el análisis horizontal que compara los estados financieros de un periodo a otro, además de que los ratios financieras son indicadores que evidencian la situación de la empresa.

Respecto al Plan de ventas

Después de realizada el análisis comparativo se puede explicar que la mayoría de las empresas no cuentan con un plan de ventas que pueda ayudar a mejorar el control de los ingresos y egresos; debido a que el plan de ventas ayuda a que un negocio estime las ventas dentro de un periodo determinado. Esto ayudaría a los empresarios a tener una visión general del mercado objetivo para llegar a un progreso y pasos a seguir para lograr los objetivos empresariales; para realizar un plan de ventas se debe recopilar la información de la empresa y analizar la posición actual de la empresa definiendo sus objetivos y revisar el rendimiento o utilidad del periodo anterior, posterior a ello se debe formular estrategias y segmentar a los clientes potenciales. Todo ello ayudara como guía ya que contiene estrategias para aumentar los ingresos así impulsará la rentabilidad de la empresa.

V. CONCLUSIONES

5.1 Respecto al objetivo específico N°1:

Se concluye de acuerdo a los autores de la revisión literaria, que los estados financieros inciden en la rentabilidad de gestión de las pequeñas y medianas empresas del sector servicio del Perú, bajo el desarrollo del marco normativo de la NIIF respecto a los estados financieros ya que mediante el análisis financiero identificamos la situación financiera de la empresa permitiendo mejorar la calidad de la información financiera puesto que proporciona las razones y valores relativo de un ciclo contable así estimar y calcular mediante los ratios el cual nos permite realizar un análisis comparativo respecto al entorno de la empresa. Asimismo, la gestión desde el enfoque financiero presenta una gran incidencia en la rentabilidad de acuerdo al análisis de los estados financieros las cuales refleja las operaciones diarias proporcionadas por los libros contables y que están resumidas en una estructura de los estados financieros; por lo tanto, la capacitación a los colaboradores en temas relacionados a la gestión financiera coadyuvará para el adecuado control de ingresos y egresos, mediante la elaboración de un plan de trabajo o venta para identificar estrategias que generen mayores ingresos realizando un mejor uso de los recursos de la empresa.

5.2 Respecto al objetivo específico N°2:

Se concluye que los Estados financieros inciden en la rentabilidad de gestión en la empresa Inversiones Altro Perú S.A.C., de acuerdo al análisis de los estados financieros que ayuda favorablemente en la liquidez de la empresa, en vista que, el estado de flujo de efectivo refleja la liquidez que tiene la empresa determinando su viabilidad a corto plazo y determina la capacidad de afrontar sus obligaciones. Por otro, lado se evidencio que la empresa paga más rápido de lo que cobra por los servicios prestados debido a que brinda servicios al sector público y por ende en cuestión de la remuneración se retrasan; en cuestión al análisis financiero ayuda en las interpretaciones debido a la mejor comprensión de los terceros mejorando la toma de decisiones respecto a la planeación financiera, organización y dirección de la empresa; sin embargo, se identificó que existe deficiencias en el control y registro de los ingresos y egresos por lo que es necesario capacitar al personal. Respecto a la rentabilidad se ve reflejado en el estado de resultados, donde la empresa tiene una buena rentabilidad económica por los activos fijos invertidos, ya que están generando buenos resultados gracias a la eficiencia gestión y adecuadas decisiones empresariales, además, de que rentabilidad financiera por su capital invertido inicialmente debido a que son recursos propios; con el análisis horizontal se puede identificar las variaciones en comparación de

años anteriores, además que los ratios ayudan a identificar la situación en la que se encuentra la empresa; por lo cual, se debe priorizar la elaboración de un plan de trabajo o ventas que detallen las estrategias y cumplir con los objetivos empresariales.

5.3 Respecto al objetivo específico N°3:

Se concluye que después de la revisión literaria de los antecedentes nacionales e internacionales y de la aplicación del cuestionario realizada al gerente titular de la empresa Inversiones Altro Perú S.A.C., y realizada el análisis comparativo de los estados financieros y su incidencia en la rentabilidad de gestión, que las empresas cuentan con liquidez gracias a la calidad de la información financiera, de las cuales permite a la empresa afrontar sus obligaciones a corto plazo; el análisis financiero coadyuva a que las empresas tengan mejores decisiones ya que identifican aspectos económicos y financieros de la empresa donde refleja el nivel de liquidez solvencia, endeudamiento, eficiencia, rentabilidad, entre otros indicadores; referente a la rentabilidad tiene una relación entre los recursos necesarios y beneficios económicos que deriva de ellos, y gracias al análisis financiero mejoran en toma de decisiones respecto a inversiones, ventas, publicidad, etc. la mayoría de las empresas no cuentan con un plan de ventas que pueda ayudar a mejorar el control de los ingresos y egresos; debido a que el plan de ventas ayuda a que un negocio estime las ventas dentro de un periodo determinado.

5.4. Respecto al objetivo general

De todo lo expresado se puede concluir y afirmar que existe incidencia entre los estados financieros y su incidencia en la rentabilidad de gestión de las pequeñas y medianas empresas del sector servicio del Perú: caso Inversiones Altro Perú S.A.C., debido a que en su mayoría las empresas presenta sus estados financieros bajo las normas internacionales de información financiera que, mediante el análisis financiero la empresa otorgara valor y calidad de su información financiera, siendo las decisiones financieras más claras y concisas y que no se limiten a ser solo de inversiones o financiamiento; en vista de que la empresa podrá proyectarse mejor respecto a las decisiones que tendrá que tomar debido al conocimiento adquirido de sus estados financieros y encontrarse preparado ante cualquier circunstancia de trabajo o riesgo para la empresa, esto podrá ser evidenciado mediante el ratio de liquidez con la cual podrá afrontar sus obligaciones a corto plazo, haciendo frente solo a los activos más líquidos para su cancelación; respecto al ratio de rentabilidad evidencia liquidez.

V.I. RECOMENDACIONES

Las pequeñas y medianas empresas suelen nacer por circunstancias de necesidad, sin embargo, con el paso del tiempo tienden al fracaso es por ello que las empresas deben de tener conocimiento o alguien que les oriente en temas de gestión financiera y contabilidad para que así puedan tomar decisiones acertadas en bien del desarrollo y crecimiento de la empresa, a continuación, detallo las siguientes recomendaciones:

- Que, los accionistas y gerente de la empresa conozcan los beneficios que tienen la Normas Internacionales de Información Financiera, en vista que, podría generar mayor impacto al momento de la toma de decisiones para la empresa.
- Que, al momento de decidir comprar algún activo o acceder alguna fuente de financiamiento, se debe sugerir al contador de la empresa que realice un análisis vertical y horizontal además de los ratios financieras, cuya finalidad es la comprensibilidad de la realidad económica de la empresa.
- Que, se debe realizar el control y administración de los gastos clasificándolos correctamente de acuerdo a la naturaleza de su operación considerados en la prestación de servicio.
- Que, la empresa acceda a capital de trabajo a través de fuentes de financiamiento para generar historial crediticio, las cuales a futuro serán menos engorrosas y con mayor accesibilidad a créditos mayores todo ello en relación al giro de negocio.
- Que, la empresa realice capacitaciones al personal administrativo y contable a fin de realizar un análisis contable de manera detalla así disminuir costos y gastos.
- Que, la empresa use nuevas estrategias para incrementar los ingresos, como gestiona compras, el uso de tecnologías adecuadas, hacer uso de ratios financieros para el beneficio de la empresa.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- ACTUALICESE. (26 de Octubre de 2023). *Elementos de estados financieros y tipos* . Recuperado el 04 de Noviembre de 2023, de Google: <https://actualicese.com/estados-financieros-y-cierre-contable/>
- Ángel Rojas, C., & Chica Zapata, P. (2020). *Efecto de la aplicación de NIIF sobre el análisis financiero de las empresas cotizantes en bolsa en un mercado emergente*. Universidad EAFIT. Medellín: EAFIT. Recuperado el 26 de Octubre de 2023, de https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/24819/Camilo_AngelRojas_PaolaAndrea_ChicaZapata_2020.pdf?sequence=2&isAllowed=y
- Ascencio Lindao, M. C. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019*. Universidad de las Fuerzas Armadas , Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio Carrera de Ingeniería en Finanzas y Auditoría. Ecuador: ESPE. Recuperado el 24 de Octubre de 2023, de <https://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Aulestia Freire, P. C. (2019). *Gestión financiera en las empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera del cantón Quito*. Universidad Andina Simón Bolívar, Área de Gestión . Ecuador - Quito: Universidad Andina Simón Bolívar. Recuperado el 24 de Octubre de 2023, de <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/6646/1/T2870-MBA-Aulestia-Gestion.pdf>
- Ayala Gomez, J. A. (2021). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa de rubro venta de DRYWALL CASACIEL E.I.R.L Ayacucho, 2021*. Universidad católica los ángeles de chimbote , Escuela profesional de contabilidad . Ayacucho: ULADECH. Recuperado el 25 de octubre de 2023, de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25741/FINANCIAMIENTO_MYPES_Y_RENTABILIDAD_AYALA_GOMEZ_JHON_ALBERTO.pdf?sequence=1

- BBVA. (25 de Marzo de 2023). *Concepto de rentabilidad*. Recuperado el 25 de Octubre de 2023, de Google: <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/creditos/credito-pyme-rentabilidad-de-una-empresa.html>
- Bembibre, V. (Enero de 2009). *Definición de Rentabilidad* . Obtenido de Google : <https://www.definicionabc.com/economia/rentabilidad.php>
- BIND. (24 de Octubre de 2022). *Teoria de los Estados Financieros*. Recuperado el 25 de Octubre de 2023, de Google: <https://bind.com.mx/glosario/glosario-contabilidad-estados-financieros>
- Bonsón, E., Cortijo , V., & Flores, F. (2009). *Análisis de estados financieros* (Primera ed., Vol. I). (A. Cañizal, Ed.) Madrid - España, España , Madrid : PEARSON EDUCACIÓN S.A. Recuperado el 25 de Octubre de 2023, de https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25720w/Analisis_de_Estados_Financieros_compressed.pdf
- Carhuas Gutiérrez, N. M., & Condori Ochoa, I. (2022). *Gestión y la Rentabilidad de los Autoservicios en la ciudad de Ayacucho, 2015-2017*. Escuela profesional de contabilidad y auditoria . Ayacucho: Universidad nacional de san cristobal de huamanga . Recuperado el 24 de Octubre de 2023, de http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/UNSCH/5447/1/TESIS%20C206_Car.pdf
- CEPAL. (2020). *Sectores y empresas frente al COVID-19: emergencia y reactivación : La crisis golpea una estructura productiva y empresarial con debilidades acumuladas por décadas I*. America Latina: CEPAL. Recuperado el 20 de Octubre de 2023, de <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/96d52d67-9907-4af8-b115-b613046f0ffe/content>
- CERTUS. (06 de Abril de 2021). *Cuáles son los 4 estados financieros bajo NIIF y cuál es su importancia*. Recuperado el 07 de Noviembre de 2023, de Google: <https://www.certus.edu.pe/blog/estados-financieros-bajo-niif/#Los-cuatro-estados-financieros>
- COMEXPERU. (02 de Junio de 2019). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú*. Recuperado el 25 de Octubre de 2023, de Google: <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mype-001.pdf>

- COMEXPERU. (2021). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú en tiempo de COVID*. Lima - Perú: COMEXPERU. Recuperado el 20 de Octubre de 2023, de <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-comexperu-001.pdf>
- Concha Franco, P. (2020). *Evaluación de Estados Financieros* (1998 ed.). Lima, Lima - Perú, Perú: Universidad del Pacífico Centro de Investigación. Recuperado el 25 de Octubre de 2023, de <https://core.ac.uk/download/pdf/84613093.pdf>
- Cordova Medina, D., & Llampasi Vicaña, V. (2023). *Estructura de capital y la rentabilidad en las empresas constructoras del distrito Ayacucho, periodo 2018 – 2020*. Universidad Nacional de san cristobal de huamanga, Escuela profesional de contabilidad y auditoria. Ayacucho: UNSCH. Recuperado el 24 de Octubre de 2023, de http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/UNSCH/5734/1/TESIS%20C216_Cor.pdf
- Cortés Pérez, D. (25 de Octubre de 2022). *Método y tipos de análisis financieros*. Recuperado el 25 de Octubre de 2023, de Google: <https://www.ceupe.com/blog/metodos-y-tipos-de-analisis-financiero.html>
- Echevarria Rojas, C. M. (2022). *Análisis de los estados financieros y su relación con la rentabilidad en la empresa EBANO PERÚ S.A.C., ubicada en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021*. Universidad privada San Juan Bautista, Escuela profesional de contabilidad. Lima - Perú: SJB. Recuperado el 2022 de Octubre de 2023, de <https://repositorio.upsjb.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14308/4009/T-TPCP-ECHEVARRIA%20ROJAS%20CECIBEL%20MASHELY.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- ECONOMIAVERDE. (30 de Abril de 2020). *Covid 19 en el Perú: El impacto en las Mypes*. Recuperado el 20 de Octubre de 2023, de Google: <https://economyaverde.pe/covid-19-en-el-peru-el-impacto-en-las-mypes/>
- Elizalde, L. (2019). *Los estados Financieros y políticas contables*. Ecuador, Quito, Ecuador: Digital publisher. Recuperado el 24 de octubre de 2023, de [file:///C:/Users/pc/Downloads/Dialnet-LosEstadosFinancieros y Las Políticas Contables-7144051%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/pc/Downloads/Dialnet-LosEstadosFinancieros%20y%20Las%20Políticas%20Contables-7144051%20(1).pdf)

- García Asensio, G. (25 de Abril de 2023). *Características de rentabilidad*. Recuperado el 26 de Octubre de 2023, de Google: <https://economiplanificada.com/rentabilidad/>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). *Metodología de la investigación* (Vol. II). Mexico, Mexico, Mexico: Interamericana Editores S.A. Recuperado el 05 de Noviembre de 2023, de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- IENUPM. (2023). *Los estados Financieros*. Recuperado el 25 de Octubre de 2023, de Google: <https://www.ienupm.com/pdd/estados-financieros-que-son/>
- Laitón Ángel, S. Y., & López Lozano, J. (01 de Agosto de 2018). Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: estudio para América Latina. <http://www.scielo.org.co/>, págs. 4-6. Recuperado el 20 de Octubre de 2023, de <http://www.scielo.org.co/pdf/ean/n85/0120-8160-ean-85-00163.pdf>
- Llamas, J. (01 de Marzo de 2020). *Características de los Estados Financieros*. Recuperado el 25 de Octubre de 2023, de Google: <https://economipedia.com/definiciones/caracteristicas-de-los-estados-financieros.html>
- López Argueta, E. (28 de Diciembre de 2022). ¿Qué retos financieros enfrentarán las pymes durante el 2023? (Mediakit, Ed.) *El ECONOMISTA*, pág. 5. Recuperado el 19 de Octubre de 2023, de <https://www.economista.com.mx/el-empresario/Que-retos-financieros-enfrentaran-las-pymes-durante-el-2023-20221227-0046.html>
- López Salazar, A., Contreras Soto, Ricardo , & Martínez Rojas, Julio César . (2008). *Análisis de las problemáticas financieras, estratégicas y comerciales de las empresas*. Guanajuato: Universidad Guanajuato. Recuperado el 20 de Octubre de 2023, de https://www.researchgate.net/profile/Contreras-Soto/publication/307171300_analisis_de_las_problematicas_financieras_estrategicas_y_comerciales_de_las_empresas_de_celaya/links/57c3b41e08ae2f5eb3396634/analisis-de-las-problematicas-financieras-estrategicas-
- Machuca Quispe, F. (06 de Junio de 2022). *Técnica e instrumento de recolección de información*. Recuperado el 04 de Noviembre de 2023, de Google:

<https://sabermetodologia.wordpress.com/2016/02/15/tecnicas-e-instrumentos-de-recoleccion-de-datos/>

Mares Ruiz, C. (25 de Octubre de 2013). *El régimen jurídico de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPEs) en el Perú*. Recuperado el 25 de Octubre de 2023, de Google: <https://hdl.handle.net/20.500.12724/4768>

Marqués Solla, M. (07 de Junio de 2022). *La rentabilidad de las pymes baja a pesar de tener más actividad*. Recuperado el 24 de Octubre de 2023, de Google: <https://www.finanzarel.com/blog/la-rentabilidad-de-las-pymes-baja-a-pesar-de-tener-mas-actividad/>

Masdeu Madrid, j. (06 de Junio de 2022). *La rentabilidad de las pymes cae hasta nivel hace seis años : más costes y elevada deuda como grandes problemas*. (Lavanguardia, Ed.) Recuperado el 24 de Octubre de 2023, de Google: <https://www.lavanguardia.com/economia/20220606/8318640/rentabilidad-pymes-cae-niveles-seis-anos.html>

Moya Ochante, C. N. (2023). *El Régimen mype laboral y su relación con los estados financieros de la empresa SADISA S.A.C., del distrito de Puente Piedra, Lima – 2020*. Universidad Autonoma del Perú , Escuela profesional de contabilidad . Lima - Peru: Autonoma. Recuperado el 25 de Octubre de 2023, de <https://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13067/2295/Moya%20Ochante%2C%20Cristian%20Nicolas.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Muñoz Tavella, J. (20 de Junio de 2023). *Rentabilidad: lo que debes saber para potenciar tu negocio*. Recuperado el 25 de Octubre de 2023, de Google: <https://agicap.com/es/articulo/rentabilidad-empresarial/>

Nahum, M. R. (07 de Abril de 2020). *Investigación documental*. Recuperado el 04 de Noviembre de 2023, de Google: <https://psicologiyamente.com/miscelanea/investigacion-documental>

Ortega Ocas, C. M., Vásquez Campos, S., & Vásquez Villanueva, S. (2021). *Crecimiento Empresarial y su Influencia Sobre la Rentabilidad en las Empresas de la Cámara*. Universidad de Guadalajara, México, Diagnóstico FACIL Empresarial Finanzas Auditoria. Haycan - Peru: Diagnostico Facil Empresarial. Recuperado el 24 de

Octubre de 2023, de
http://portal.amelica.org/ameli/journal/522/5222333002/html/#redalyc_5222333002_ref4

Pérez Porto, J. (15 de Diciembre de 2022). *Población y Muestreo*. Recuperado el 04 de Noviembre de 2023, de Google: <https://definicion.de/poblacion-estadistica/#la-importancia-del-muestreo>

Pino Gotuzzo, R. (2019). *Metodología de la Investigación* (Vol. II). Lima - Perú, Lima , Perú : San Marcos. Recuperado el 3 de Nociembre de 2023

PRANAGROUP. (27 de Octubre de 2020). *Definición de la rentabilidad*. Recuperado el 25 de Octubre de 2023 , de Google: <https://pranagroup.mx/blog/retribucion-para-tu-negocio/que-es-la-rentabilidad-de-una-empresa-y-como-se-calcula-628/#:~:text=La%20rentabilidad%20de%20una%20empresa%20es%20la%20capacidad%20que%20tiene,la%20administraci%C3%B3n%20de%20la%20organizaci%C3%B3n.>

PYMEX. (Octrubre de 2017). *Estados Financieros*. Recuperado el 25 de Octubre de 2023, de Google: <https://www.bancomext.com/pymex/estados-financieros/>

REPUBLICA, E. C. (2013). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimeinto empresarial*. Lima - Perú: Peruano. Recuperado el 25 de Octubre de 2023, de http://www.sice.oas.org/SME_CH/PER/Ley_30056_s.pdf

Romero Espinosa, F. (20 de Enero de 2013). *VARIABLES FINANCIERAS DETERMINANTES DEL FRACASO EMPRESARIAL PARA LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA EN COLOMBIA: ANÁLISIS BAJO MODELO LOGIT*. Recuperado el 20 de Octubre de 2023, de Google : http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1657-62762013000100012

Ruiz Rivera, E. (22 de Setiembre de 2022). *Conceptos de Estados Financieros*. Recuperado el 25 de Octubre de 2023, de Google: https://konta.com/blog/estados-financieros-basicos-que-son-y-para-que-sirven?utm_source=web&utm_medium=blog&utm_campaign=seo&utm_content=

Estados+Financieros+B%3%A1sicos%3A+Qu%3%A9+Son+y+Para+Qu%3%A9+Sirven+%7C+Konta

Sánchez Ballesta, J. P. (2002). *Análisis de rentabilidad de la empresa*. Recuperado el 25 de Octubre de 2023, de Google: <https://www.ciberconta.unizar.es/LECCION/anarenta/analisisR.pdf>

Santiago Rico, R. J. (2021). *Gestión de inventarios y rentabilidad en las empresas constructoras del distrito de Ayacucho periodo 2019*. Universidad Nacional de San Cristobal de Huamanga , Escuela profesional de contabilidad y auditoria . Ayacucho: UNSCH. Recuperado el 24 de Octubre de 2023, de http://repositorio.unsch.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/UNSCH/5440/TESIS%20C210_San.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Sevilla Arias, A. (01 de Marzo de 2020). *Los Estados Financieros*. Recuperado el 25 de octubre de 2023, de Google: <https://economipedia.com/definiciones/estados-financieros.html>

Sevilla Diaz, S. C. (2023). *Gestión Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa estación de servicios M&V SRL, Lambayeque 2021*. Universidad Señor de Sipán, Escuela profesional de Contabilidad. Pimental - Perú: Universidad Señor de Sipán. Recuperado el 24 de Octubre de 2023, de <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/10791/Sevilla%20Diaz%20Stefanny%20Concepcion.pdf?sequence=1>

Suárez, E. (10 de Abril de 2023). *Tipo de investigación y su clasificación*. Recuperado el 04 de Noviembre de 2023, de Google: <https://expertouniversitario.es/blog/tipos-de-investigacion/>

Torres, D. (06 de Junio de 2022). *La rentabilidad empresarial*. Recuperado el 25 de Octubre de 2023, de Google: <https://blog.hubspot.es/sales/rentabilidad-empresa>

Torres, D. (01 de Febrero de 2023). *Problemas de las Mypes*. Recuperado el 19 de Octubre de 2023, de Google: <https://blog.hubspot.es/sales/principales-problemas-pymes>

Vergel Sierra, O. D., & Joya Neira, L. (2020). *Análisis de la rentabilidad financiera de los procesos de inversión estatal en una Empresa de Servicios Públicos*. SEDE / CENTRO TUTORIAL Bogotá D.C, Corporación Universitaria Minuto De Dios

Rectoría Virtual y a Distancia. bogota: uniminuto. Recuperado el 25 de Octubre de 2023, de https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/11508/5/TE.GF_VergelOscar-JoyaLuis_2020.pdf

Villanueva Falcón, C., & Rivera Chunga, . (2022). *Normas Internacionales de Información Financiera y su Incidencia en los Estados Financieros de las Pymes*. Universidad de ciencias humanidades , Escuela profesional de contabilidad . Lima - Perú: UCH. Recuperado el 24 de Octubre de 2023, de https://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12872/702/Villanueva_C_Rivera_FR_tesis_contabilidad_finanzas_2022.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Vitto Gutierrez, F. (02 de Junio de 2013). *Conceptos MYPES*. Recuperado el 25 de Octubre de 2023, de Google: <https://es.scribd.com/document/408030337/Concepto-MYPES>

Westreicher, G. (03 de Setiembre de 2022). *La rentabilidad*. Recuperado el 04 de Noviembre de 2023, de Google: <https://www.rankia.com/diccionario/bolsa/rentabilidad>

Westreicher, G. (2022 de Setiembre de 2022). *LA rentabilidad*. Recuperado el 25 de Octubre de 2023, de Google: <https://www.rankia.com/diccionario/bolsa/rentabilidad>

Wolters, K. T. (05 de Octubre de 2022). *Los ratios financieros: Cuáles son y cómo se calculan*. Recuperado el 04 de Noviembre de 2023, de Google: <https://www.wolterskluwer.com/es-es/expert-insights/ratios-financieros-cuales-son-como-se-calculan>

ANEXO

Anexo 01: Matriz de consistencia

Tabla 6
Matriz de consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES
LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE GESTIÓN DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES ALTRO PERÚ S.A.C AYACUCHO, 2023.	¿De qué manera los Estados financieros y su incide en la rentabilidad de gestión de las pequeñas y medianas empresas del sector servicio del Perú: caso Inversiones Altro Perú S.A.C. Ayacucho, 2023?	<p>Objetivo General</p> <p>Identificar y describir que los Estados financieros inciden en la rentabilidad de gestión de las pequeñas y medianas empresas del sector servicio del Perú: caso Inversiones Altro Perú S.A.C. Ayacucho, 2023.</p>	<p>Objetivo específico</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Describir que los Estados financieros inciden en la rentabilidad de gestión de las pequeñas y medianas empresas del sector servicio del Perú 2. Describir que los Estados financieros inciden en la rentabilidad de gestión en la empresa Inversiones Altro Perú S.A.C. Ayacucho, 2023. 3. Realizar un Análisis comparativo de los Estados financieros inciden en la rentabilidad de gestión de las pequeñas y medianas empresas del sector servicio del Perú y la empresa Inversiones Altro Perú S.A.C Ayacucho, 2023.

Anexo 02 : Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE DE CHIMBOTE

Cuestionario aplicado al representante legal de las pequeñas y medianas empresa del ámbito de estudio.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las pequeñas y medianas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado, **LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE GESTIÓN DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES ALTRO PERÚ S.A.C AYACUCHO, 2023.**

La información que usted nos proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de la investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración.

lea con mucha atención y luego, marque la respuesta que mejor lo describa con una X según corresponda. Recuerde, no hay respuestas buenas, ni malas. Conteste todas las preguntas con la verdad, **OPCIONES DE RESPUESTAS:**

Cuestionario. Dicotómicas **1 = SI 2 = NO**

Encuestador: Sulca Ventura, Frank Jhony

Fecha: 30/11/23

Razón Social: CASO INVERSIONES ALTRO PERÚ S.A.C

Ruc: 20606616351

I.VI. ESTADOS FINANCIEROS

Nº ítem	ÍTEMS	SI	NO
1	¿Considera que existe ayuda a través del análisis de los estados financieros para la liquidez?		
2	¿Sabe usted si la empresa cuenta con liquidez financiera para afrontar con sus obligaciones?		
3	¿La empresa cuenta con solvencia económica que permite cubrir sus gastos?		
4	¿Considera que le proporciona ventaja el análisis de los estados financieros?		
5	¿Le proporciona ventaja en el análisis de los estados financieros?		
6	¿Existe compromiso del personal administrativo en el registro de información de ingresos y egresos de la empresa?		

7	¿El encargado del área financiera es una persona con experiencia y especializado en la rama?		
8	¿Considera que la información financiera como medio de apoyo en la planeación, organización y dirección de la empresa?		
9	¿Cree usted que el personal está capacitado para lograr mejores resultados?		
10	¿Considera usted que obteniendo un financiamiento puede mejorar la rentabilidad?		

II. V2: RENTABILIDAD

Nº	ITEMS	SI	NO
Ítem			
11	¿Considera que la empresa tiene una buena rentabilidad económica por los activos fijos invertidos?		
12	¿Considera que la empresa tiene una buena rentabilidad financiera por su capital invertido?		
13	¿Se han utilizado las ratios financieras con mayor relevancia para lograr los objetivos?		
14	¿Considera que la empresa ha identificado los riesgos que podrían afectar el logro de los objetivos?		
15	¿Considera usted, suficiente los ingresos obtenidos por la empresa?		
16	¿Cree usted que la utilidad obtenida por la empresa es la respuesta de una buena gestión?		
17	¿Considera que la administración del capital de trabajo influye en la rentabilidad?		
18	¿Existe un plan de ventas debidamente aprobado por el gerente?		
19	¿Considera usted que las actividades programadas se cumplen?		
20	¿Al realizar un análisis horizontal la empresa mejora el resultado del ejercicio?		

Fichas bibliográficas

<p>Autor: Sevilla Díaz, Stefanny Concepcion</p> <p>Título: Gestión Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa estación de servicios M&V SRL, Lambayeque 2021</p> <p>Año: 2021</p>	<p>Ciudad, país: Lambayeque, Perú</p>
<p>Tema: Gestión Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa estación de servicios M&V SRL, Lambayeque 2021</p> <p>Tuvo como objetivo General determinar si la gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa estación de servicios M&V SRL. La metodología fue explicativa, diseño no experimental. La técnica utilizada fue la entrevista y el análisis documental. Los resultados demostraron que la empresa mejora los diferentes procesos de gestión financiera, con realizar una adecuada planificación de las actividades presupuestal y financiera, analizar la información económica y contable; mejorando el control financiero para una adecuada toma de decisiones, entonces incidirá positivamente en la rentabilidad, tanto económica como financiera. se concluye que los factores que influyen en la rentabilidad, es una adecuada estructura financiera, que permita planificar las actividades presupuestales, como financieras; otro factor importante es el análisis de la información económica contable, para la toma de decisiones a corto mediano y largo plazo, y en definitiva el control presupuestario total y la toma de decisiones con base en el análisis de resultados.</p>	
<p>Referencias Bibliográficas</p> <p>Sevilla Diaz, S. C. (2023). Universidad Señor de Sipán, Escuela profesional de Contabilidad. Pimental - Perú: Universidad Señor de Sipán. Recuperado el 24 de octubre de 2023, de https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/10791/Sevilla%20Diaz%20Stefanny%20Concepcion.pdf?sequence=1</p>	<p>Ficha N° 1</p>

<p>Autor: Echevarria Rojas, Cecibel Mashely</p> <p>Título: Análisis de los estados financieros y su relación con la rentabilidad en la empresa EBANO PERÚ S.A.C., ubicada en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021.</p> <p>Año: 2022</p>	<p>Ciudad, país:</p> <p>Lambayeque, Perú</p>
<p>Tema: Análisis de los estados financieros y su relación con la rentabilidad en la empresa EBANO PERÚ S.A.C., ubicada en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021</p> <p>Tuvo como objetivo General determinar la relación del análisis de los estados financieros y la rentabilidad en la empresa Ebanó Perú S.A.C., del distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021. La metodología utilizada fue de enfoque cuantitativo, diseño no experimental, correlacional lineal y nivel descriptivo; cuya población fue de 50 trabajadores y muestra de 12 trabajadores. Los resultados demostraron que, el análisis de los estados financieros se encuentra en un nivel moderado ya que presenta algunas deficiencias en el caso de análisis de liquidez de la empresa como también falta de aplicación de algunos indicadores, como lo encontramos en el estado de situación financiera y estados de resultado, y se relaciona moderadamente con la rentabilidad que en este caso también se encuentra en un nivel medio y moderado, porque a pesar que la empresa genere rentabilidad, no tiene un buen control de gestión en sus ventas. Se encuentra que existe una relación media y moderada entre el estado de situación financiera y la rentabilidad neta en la empresa Ebanó Perú S.A.C; encontrando una falta en el caso de las ratios de liquidez, porque 46 sus activos pueden hacer frente a su pasivo corriente pero la empresa posee liquidez, pero no paga sus obligaciones financieras a corto plazo y hace que la deuda sea más larga y genere más interés para la empresa.</p>	

<p>Referencias Bibliográficas</p> <p>Echevarria Rojas, C. M. (2022). Análisis de los estados financieros y su relación con la rentabilidad en la empresa EBANO PERÚ S.A.C., ubicada en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021. Universidad privada San Juan Bautista, Escuela profesional de contabilidad. Lima - Perú: SJB. Recuperado el 2022 de Octubre de 2023, de https://repositorio.upsjb.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14308/4009/T-TPCP-ECHEVARRIA%20ROJAS%20CECIBEL%20MASHELY.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha N° 2</p>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------

<p>Autor:</p> <p>Título: Normas Internacionales de Información Financiera y su Incidencia en los Estados Financieros de las Pymes</p> <p>Año:</p>	<p>Ciudad, país:</p> <p>Lima, Perú</p>
<p>Tema: Normas Internacionales de Información Financiera y su Incidencia en los Estados Financieros de las Pymes</p> <p>Tuvo como objetivo General es determinar si la aplicación de las NIIF para Pymes incide en los estados financieros de la empresa de servicios de transporte de carga pesada del Callao, año 2019. El método tiene un enfoque mixto, donde el enfoque cuantitativo es de tipo explicativo, aplicando la técnica del análisis documental, teniendo como instrumento la guía de análisis documental; en cuanto al enfoque cualitativo su tipo es un estudio de caso, aplicando la técnica de la entrevista, teniendo como instrumento la guía de entrevista. Los resultados demostraron que, la aplicación de las NIIF para Pymes incide de forma positiva en los estados financieros de la empresa de transporte de carga pesada del Callao, año 2019; puesto que la aplicación de estas normas permite realizar un correcto reconocimiento de los elementos de los estados financieros, demostrando adecuada y fielmente la situación de la empresa. - Según el resultado, la aplicación de la Sección 13 Inventarios, incide positivamente en el Estado de Situación Financiera de la empresa de servicios de transporte de carga pesada del Callao, año 2019; al reconocer adecuadamente el rubro de repuestos, lo que genera también que la empresa lleve un correcto control de estos bienes.</p>	

<p>Referencias Bibliográficas</p> <p>Villanueva Falcón, C., & Rivera Chunga, (2022). Normas Internacionales de Información Financiera y su Incidencia en los Estados Financieros de las Pymes. Universidad de ciencias humanidades, Escuela profesional de contabilidad. Lima - Perú: UCH. Recuperado el 24 de octubre de 2023, de https://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12872/702/Villanueva_C_Rivera_FR_tesis_contabilidad_finanzas_2022.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha N° 3</p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------

<p>Autor: Moya Ochante, Cristian Nicolas</p> <p>Título: El Régimen mype laboral y su relación con los estados financieros de la empresa SADISA S.A.C., del distrito de Puente Piedra, Lima – 2020</p> <p>Año: 2023</p>	<p>Ciudad, país: Lima, Perú</p>
<p>Tema: El Régimen mype laboral y su relación con los estados financieros de la empresa SADISA S.A.C., del distrito de Puente Piedra, Lima – 2020. Tuvo como objetivo general, determinar la relación entre el régimen Mype laboral y los estados financieros de la empresa SADISA S.A.C., del distrito de Puente Piedra, Lima – 2020, la metodología de tipo básica, nivel descriptivo, enfoque cuantitativo, diseño no experimental correlacional transversal, la muestra fue de 11 empleados, y técnica fue la encuesta y se empleó el cuestionario como instrumento. Los resultados demostraron que, el nivel de significancia de 0.005 y correlación de 0.774, que existe relación significativa entre el régimen Mype laboral y los estados financieros. Por lo tanto, cuando la empresa no aprovecha los beneficios que proporciona el régimen Mype laboral y no hay una adecuada gestión de sus costos laborales, la rentabilidad de la entidad se ve afectada, lo cual se observa en los estados financieros. Así como también perjudica en la toma de decisiones y a la viabilidad de acceder a créditos con bancos. Se identificó con nivel de significancia de 0.001 y correlación de 0.850, que existe relación significativa entre la formalización y la situación económica de la empresa. Porque cuando hay formalización de los trabajadores en la empresa, esta puede deducir todos los gastos de planilla, lo cual optimiza la situación económica al permitir a la entidad reducir sus impuestos y poder contar con mayor liquidez para sus actividades</p>	

<p>económicas. Se identificó con nivel de significancia de 0.012 y correlación de 0.514, que existe relación significativa entre el crecimiento empresarial y la rentabilidad de la empresa Sadisa S.A.C</p>	
<p>Referencias Bibliográficas</p> <p>Moya Ochante, C. N. (2023). El Régimen mype laboral y su relación con los estados financieros de la empresa SADISA S.A.C., del distrito de Puente Piedra, Lima – 2020. Universidad Autónoma del Perú, Escuela profesional de contabilidad. Lima - Perú: Autónoma. Recuperado el 25 de octubre de 2023, de https://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13067/2295/Moya%20Ochante%2C%20Cristian%20Nicolas.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha N° 4</p>
<p>Autor: Vergel Sierra, Oscar David y Joya Neira, Luis Hernando Título: Análisis de la rentabilidad financiera de los procesos de inversión estatal en una Empresa de Servicios Públicos Año: 2020</p>	<p>Ciudad, país: Bogotá, Colombia</p>
<p>Tema: Análisis de la rentabilidad financiera de los procesos de inversión estatal en una Empresa de Servicios Públicos. Tuvo como objetivo general, determinar la rentabilidad financiera de los procesos de inversión estatal en una empresa de servicios públicos por medio de un estudio de caso. La metodología fue descriptiva de enfoque cualitativo. Los resultados demostraron que, la aplicación de indicadores financieros de rentabilidad evidenció que la Utilidad bruta y operacional muestran un comportamiento estable durante las vigencias analizadas 2017, 2018 y 2019; los resultados para los Márgenes de utilidad bruta y operacional son, en promedio, del orden del 33% y del 8.3% respectivamente; el Margen Ebitda promedio del 32.6% y el rendimiento del Activo Total – ROA del 3.5%. Estos resultados indican que la empresa ha mantenido un comportamiento estable en su oportunidad y capacidad operativa manteniendo ingresos constantes y una gestión controlada de los costos y gastos asociados. La empresa mejoró sus indicadores financieros luego de la capitalización de 2017 y que sus resultados no le han permitido obtener utilidades netas representativas. Desde la capitalización realizada en el año 2017 la nación, en calidad de socio minoritario no ha obtenido dividendos ni utilidades por concepto de la inversión de recursos públicos realizada en la empresa y, por lo tanto, no se está</p>	

<p>cumpliendo con el objetivo de este tipo de inversión el cual está definido específicamente en el Decreto No. 1616 de 2003 y en la Ley 1837 de 2017, artículo 24, el cual es garantizar el derecho al pago oportuno de las mesadas pensionales de los ex trabajadores de la Empresa Nacional de Telecomunicaciones y de las Empresas Telesociadas liquidadas.</p>	
<p>Referencias Bibliográficas</p> <p>Vergel Sierra, O. D., & Joya Neira, L. (2020). Análisis de la rentabilidad financiera de los procesos de inversión estatal en una Empresa de Servicios Públicos. SEDE / CENTRO TUTORIAL Bogotá D.C, Corporación Universitaria Minuto De Dios Rectoría Virtual y a Distancia. Bogotá: UNIMINUTO. Recuperado el 25 de Octubre de 2023, de https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/11508/5/TE.GF_VergelOscar-JoyaLuis_2020.pdf</p>	<p>Ficha N° 5</p>

<p>Autor: Aulestia Freire, Paola Carolin</p> <p>Título: Gestión financiera en las empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera del cantón Quito</p> <p>Año: 2019.</p>	<p>Ciudad, país: Quito, Ecuador</p>
<p>Tema: Gestión financiera en las empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera del cantón Quito. Cuyo objetivo es desarrollar una propuesta mediante un modelo de gestión financiera para empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera del cantón Quito, que permita mejorar la toma de decisiones gerenciales oportunas. La metodología es cuantitativo-deductivo, ya que la recolección de datos mantiene la medición numérica y el análisis estadístico, para establecer los patrones de comportamiento de un determinado segmento (muestra) para generalizarlo a una colectividad mayor (población). Se llegó a las siguientes conclusiones. De manera general, se espera que permita la mejora de toma de decisiones gerenciales oportunas, este desarrollo del modelo de gestión financiera para empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera, en razón de que este</p>	

<p>modelo se fundamente en las bases teóricas de diferentes autores relevantes de la administración y gestión financiera. Adicionalmente, toma en consideración, las mejores prácticas implementadas por las grandes empresas del sector de transporte pesado de carga por carretera, que les han permitido a estas empresas, cubrir adecuadamente sus necesidades y desempeño para el cumplimiento de objetivos estratégicos empresariales relacionados con liquidez y rentabilidad.</p>	
<p>Referencias Bibliográficas</p> <p>Aulestia Freire, P. C. (2019). Gestión financiera en las empresas ecuatorianas del sector de servicios de transporte pesado de carga por carretera del cantón Quito. Universidad Andina Simón Bolívar, Área de Gestión. Ecuador - Quito: Universidad Andina Simón Bolívar. Recuperado el 24 de octubre de 2023, de https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/6646/1/T2870-MBA-Aulestia-Gestion.pdf</p>	<p>Ficha N° 6</p>

<p>Autor: Ángel Rojas, Camilo y Chica Zapata, Paola Andrea</p> <p>Título: Efecto de la aplicación de NIIF sobre el análisis financiero de las empresas cotizantes en bolsa en un mercado emergente</p> <p>Año: 2020</p>	<p>Ciudad, país: Medellín, Colombia</p>
<p>Tema: Efecto de la aplicación de NIIF sobre el análisis financiero de las empresas cotizantes en bolsa en un mercado emergente. Tuvo como objetivo general, analizar los efectos que causó la aplicación de las NIIF en el análisis financiero realizado mediante los indicadores financieros de liquidez, endeudamiento, rentabilidad y el inductor de valor ROIC de las empresas del sector industrial cotizantes en la Bolsa de Valores de Colombia. La metodología fue de tipo descriptiva con un corte longitudinal. Los resultados demostraron que las NIIF se implementaron en Colombia con el fin de mejorar la calidad de la información financiera presentada por las empresas y de aumentar la comparabilidad de sus informes a nivel internacional. Esto representó un gran reto para los gerentes y analistas financieros de las empresas, por cuanto implicó hacer sus análisis con unas cifras calculadas a</p>	

partir de una nueva normatividad internacional, que produjo un efecto en sus indicadores financieros. Las decisiones financieras basadas en los indicadores de liquidez, razón corriente y prueba ácida no presentaron cambios significativos, a diferencia de la inversión en KTNO de las empresas de la muestra, la cual tuvo una mejora en los años de aplicación de las NIIF. Este hallazgo tiene una diferencia sustancial con la investigación realizada en Chile por Espinosa y otros (2015), en la cual encontraron que la aplicación de las NIIF tuvo un efecto significativo en los indicadores de liquidez. Respecto a los indicadores financieros de rentabilidad, se observó una mejora del indicador de rentabilidad del patrimonio (ROE) y del retorno del capital invertido (ROIC). Los demás indicadores analizados se mantuvieron estables con la aplicación de las NIIF.

Referencias Bibliográficas

Ángel Rojas, C., & Chica Zapata, P. (2020). Efecto de la aplicación de NIIF sobre el análisis financiero de las empresas cotizantes en bolsa en un mercado emergente. Universidad EAFIT. Medellín: EAFIT. Recuperado el 26 de octubre de 2023, de https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/24819/Camilo_AngelRojas_PaolaAndrea_ChicaZapata_2020.pdf?sequence=2&isAllowed=y

**Ficha N°
6**

Anexo 03: Validez de instrumento

FICHA DE VALIDACIÓN								
TÍTULO: LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE GESTIÓN DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES ALTRO PERÚ S.A.C AYACUCHO, 2023.								
Variable 1: LOS ESTADOS FINANCIERO	Dimensión 1: Liquidez	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	
1	¿Considera que existe ayuda a través del análisis de los estados financieros para la liquidez?	X		X		X		
2	¿Sabe usted si la empresa cuenta con liquidez financiera para afrontar con sus obligaciones?	X		X		X		
Dimensión 2: Analisis financiera								
1	¿La empresa cuenta con solvencia económica que permite cubrir sus gastos?	X		X		X		
2	¿Considera que le proporciona ventaja el análisis de los estados financieros?	X		X		X		
3	¿Le proporciona ventaja en el análisis de los estados financieros?	X		X		X		
Dimensiones 3: Gestión financiera								
1	¿Existe compromiso del personal administrativo en el registro de información de ingresos y egresos de la empresa?	X		X		X		
2	¿El encargado del área financiera es una persona con experiencia y especializado en la rama?	X		X		X		
3	¿Considera que la información financiera como medio de apoyo en la planeación, organización y dirección de la empresa?	X		X		X		
Dimensiones 4: Rentabilidad								
1	¿Cree usted que el personal está capacitado para lograr mejores resultados?	X		X		X		
2	¿Considera usted que obteniendo un financiamiento puede mejorar la rentabilidad?	X		X		X		
Variable 2: RENTABILIDAD								
Dimensión 1: Ratios de rentabilidad								
1	¿Considera que la empresa tiene una buena rentabilidad económica por los activos fijos invertidos?	X		X		X		
2	¿Considera que la empresa tiene una buena rentabilidad financiera por su capital invertido?	X		X		X		

3	¿Se han utilizado las ratios financieras con mayor relevancia para lograr los objetivos?	X		X		X		
4	¿Considera que la empresa ha identificado los riesgos que podrían afectar el logro de los objetivos?	X		X		X		
5	¿Considera usted, suficiente los ingresos obtenidos por la empresa?	X		X		X		
6	¿Cree usted que la utilidad obtenida por la empresa es la respuesta de una buena gestión?	X		X		X		
Dimensión 2: Plan de ventas								
1	¿Considera que la administración del capital de trabajo influye en la rentabilidad?	X		X		X		
2	¿Existe un plan de ventas debidamente aprobado por el gerente?	X		X		X		
3	¿Considera usted que las actividades programadas se cumplen?	X		X		X		
4	¿Al realizar un análisis horizontal la empresa mejora el resultado del ejercicio?	X		X		X		

Recomendaciones:

.....

Opinión de experto: Aplicable (X) Aplicable después de modificar () No aplicable ()

Nombres y Apellidos de experto: Dr / Mg ... EDGAR PORTASOLICO RODRIGUEZ DNI 28298019


 Firma
 DNI: 28298019
 CAT. 017-676



Ficha de identificación del Experto para proceso de validación

Nombres y Apellidos:

...EDGAR ROMANICO RODRIGUEZ.....

Nº DNI / CE: ..28298019..... Edad: 50

Teléfono / celular: ..949.317.695..... Email: Romasorro1973@gmail.com

Título profesional:

.....CONTADOR PUBLICO.....

Grado académico: Maestría _____ Doctorado: _____

Especialidad:

.....Tributario.....

Institución que labora:

.....MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE CANGALLO.....

Identificación del Proyecto de Investigación o Tesis

Título:

Las Estrategias Financieras y su incidencia en la rentabilidad de gestión de las pequeñas y medianas empresas del Sector Servicios del Perú: Caso Inversiones ALTRIO PERÚ SAC. Ayacucho. 2023....

Autor(es):

.....Frank Jhony Sulca Ventura.....

Programa académico:

.....Bachiller.....



Firma
DNI: 28298019
MAT. 017-676



Huella digital

CARTA DE PRESENTACIÓN

/Magister / Doctor: CPC EDGAR POMASONCO RODRIGUEZ

Presente. -

Tema: PROCESO DE VALIDACIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS

Ante todo, saludarlo cordialmente y agradecerle la comunicación con su persona para hacer de su conocimiento que yo:

Sulca Ventura Frank Shany estudiante / egresado del programa académico de Bachiller de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, debo realizar el proceso de validación de mi instrumento de recolección de información, motivo por el cual acudo a Ud. para su participación en el Juicio de Expertos.

Mi proyecto se titula: "

los Estudios Financieros y su incidencia en la rentabilidad de gestión de las pequeñas y medianas empresas del sector Servicio al Perú: caso INVERSIONES ALIBO PERU S.A.C. Ayacucho 2023..." y envío a Ud. el expediente de validación que contiene:

- Ficha de Identificación de experto para proceso de validación
- Carta de presentación
- Matriz de operacionalización de variables
- Matriz de consistencia
- Ficha de validación

Agradezco anticipadamente su atención y participación, me despido de usted.

Atentamente,


Firma
DNI: 2879819
MAT. 017-676




DNI: 70049421
de Estudiante

FICHA DE VALIDACIÓN							
TÍTULO: LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE GESTIÓN DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES ALTRO PERÚ S.A.C AYACUCHO, 2023.							
Variable 1: LOS ESTADOS FINANCIERO	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	
Dimensión 1: Liquidez							
1	¿Considera que existe ayuda a través del análisis de los estados financieros para la liquidez?	X		X		X	
2	¿Sabe usted si la empresa cuenta con liquidez financiera para afrontar con sus obligaciones?	X		X		X	
Dimensión 2: Análisis financiera							
1	¿La empresa cuenta con solvencia económica que permite cubrir sus gastos?	X		X		X	
2	¿Considera que le proporciona ventaja el análisis de los estados financieros?	X		X		X	
3	¿Le proporciona ventaja en el análisis de los estados financieros?						
Dimensiones 3: Gestión financiera							
1	¿Existe compromiso del personal administrativo en el registro de información de ingresos y egresos de la empresa?	X		X		X	
2	¿El encargado del área financiera es una persona con experiencia y especializado en la rama?	X		X		X	
3	¿Considera que la información financiera como medio de apoyo en la planeación, organización y dirección de la empresa?	X		X		X	
Dimensiones 4: Rentabilidad							
1	¿Cree usted que el personal está capacitado para lograr mejores resultados?	X		X		X	
2	¿Considera usted que obteniendo un financiamiento puede mejorar la rentabilidad?	X		X		X	
Variable 2: RENTABILIDAD							
Dimensión 1: Ratios de rentabilidad							
1	¿Considera que la empresa tiene una buena rentabilidad económica por los activos fijos invertidos?	X		X		X	
2	¿Considera que la empresa tiene una buena rentabilidad financiera por su capital invertido?	X		X		X	

3	¿Se han utilizado las ratios financieras con mayor relevancia para lograr los objetivos?	X		X		X	
4	¿Considera que la empresa ha identificado los riesgos que podrían afectar el logro de los objetivos?	X		X		X	
5	¿Considera usted, suficiente los ingresos obtenidos por la empresa?	X		X		X	
6	¿Cree usted que la utilidad obtenida por la empresa es la respuesta de una buena gestión?	X		X		X	
Dimensión 2: Plan de ventas							
1	¿Considera que la administración del capital de trabajo influye en la rentabilidad?	X		X		X	
2	¿Existe un plan de ventas debidamente aprobado por el gerente?	X		X		X	
3	¿Considera usted que las actividades programadas se cumplen?	X		X		X	
4	¿Al realizar un análisis horizontal la empresa mejora el resultado del ejercicio?	X		X		X	

Recomendaciones:

.....

Opinión de experto: Aplicable (X) Aplicable después de modificar () No aplicable ()

Nombres y Apellidos de experto: Dr / MgCinthia Nila Carbajal..... DNI
44529310.....


 Firma
 DNI: 44539310
 NAT: 1885



Ficha de identificación del Experto para proceso de validación

Nombres y Apellidos:

Cynthia Vila Carbajal

Nº DNI / CE: 44539310 Edad: 37

Teléfono / celular: 985 386 407 Email: viciada.cintyvilacarba@ymail.com

Título profesional:

Contabilidad y Finanzas

Grado académico: Maestría _____ Doctorado: _____

Especialidad:

Institución que labora:

Municipalidad Provincial de Cagallo

Identificación del Proyecto de Investigación o Tesis

Título:

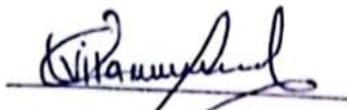
Los estados financieros y su incidencia en la rentabilidad de gestión de las empresas y mediones primarios del sector servicios del Perú. Caso: inversiones Alto Perú SAC

Autor(es):

Frank Johnny Sulca Ventora

Programa académico:

Bachiller



Firma
DNI: 44539310
MAR: 1885



Huella digital

CARTA DE PRESENTACIÓN

/Magister / Doctor: C.P.C. Cinthia Vila Carbojal

Presente. -

Tema: PROCESO DE VALIDACIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS

Ante todo, saludarlo cordialmente y agradecerle la comunicación con su persona para hacer de su conocimiento que yo:

Sulca Ventura, Frank Inony..... estudiante / egresado del programa académico de Egresado..... de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, debo realizar el proceso de validación de mi instrumento de recolección de información, motivo por el cual acudo a Ud. para su participación en el Juicio de Expertos.

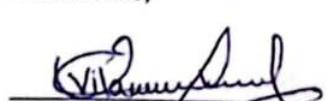
Mi proyecto se titula: “

Los estados financieros y su incidencia en la rentabilidad de gestión de las empresas y medianas empresas del sector Servicios del Perú: Caso inversiones Alto Perú SAC Ayacucho...” y envío a Ud. el expediente de validación que contiene:

- Ficha de Identificación de experto para proceso de validación
- Carta de presentación
- Matriz de operacionalización de variables
- Matriz de consistencia
- Ficha de validación

Agradezco anticipadamente su atención y participación, me despido de usted.

Atentamente,



Firma

DNI: 44539310

MAT : 1885



DNI: 70970471

de Estudiante

FICHA DE VALIDACIÓN

TÍTULO: LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE GESTIÓN DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES ALTRO PERÚ S.A.C AYACUCHO, 2023.

Variable 1: LOS ESTADOS FINANCIERO		Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	
Dimensión 1: Liquidez								
1	¿Considera que existe ayuda a través del análisis de los estados financieros para la liquidez?	X		X		X		
2	¿Sabe usted si la empresa cuenta con liquidez financiera para afrontar con sus obligaciones?	X		X		X		
Dimensión 2: Analisis financiera								
1	¿La empresa cuenta con solvencia económica que permite cubrir sus gastos?	X		X		X		
2	¿Considera que le proporciona ventaja el análisis de los estados financieros?	X		X		X		
3	¿Le proporciona ventaja en el análisis de los estados financieros?	X		X		X		
Dimensiones 3: Gestión financiera								
1	¿Existe compromiso del personal administrativo en el registro de información de ingresos y egresos de la empresa?	X		X		X		
2	¿El encargado del área financiera es una persona con experiencia y especializado en la rama?	X		X		X		
3	¿Considera que la información financiera como medio de apoyo en la planeación, organización y dirección de la empresa?	X		X		X		
Dimensiones 4: Rentabilidad								
1	¿Cree usted que el personal está capacitado para lograr mejores resultados?	X		X		X		
2	¿Considera usted que obteniendo un financiamiento puede mejorar la rentabilidad?	X		X		X		
Variable 2: RENTABILIDAD								
Dimensión 1: Ratios de rentabilidad								
1	¿Considera que la empresa tiene una buena rentabilidad económica por los activos fijos invertidos?	X		X		X		
2	¿Considera que la empresa tiene una buena rentabilidad financiera por su capital invertido?	X		X		X		

3	¿Se han utilizado las ratios financieras con mayor relevancia para lograr los objetivos?	X		X		X		
4	¿Considera que la empresa ha identificado los riesgos que podrían afectar el logro de los objetivos?	X		X		X		
5	¿Considera usted, suficiente los ingresos obtenidos por la empresa?	X		X		X		
6	¿Cree usted que la utilidad obtenida por la empresa es la respuesta de una buena gestión?	X		X		X		
Dimensión 2: Plan de ventas								
1	¿Considera que la administración del capital de trabajo influye en la rentabilidad?	X		X		X		
2	¿Existe un plan de ventas debidamente aprobado por el gerente?	X		X		X		
3	¿Considera usted que las actividades programadas se cumplen?	X		X		X		
4	¿Al realizar un análisis horizontal la empresa mejora el resultado del ejercicio?	X		X		X		

Recomendaciones:

.....

Opinión de experto: Aplicable (X) Aplicable después de modificar () No aplicable ()

Nombres y Apellidos de experto: Dr / Mg ..L.P.C...LUZ...ELIANA...D.R.E...MENESES..... DNI 77285024.....


 Firma
 DNI: 77285024
 NAT: 2435



Ficha de identificación del Experto para proceso de validación

Nombres y Apellidos:

LUZ ELIANA DE MENESES

Nº DNI / CE: 77285024 Edad: 24

Teléfono / celular: 999000116 Email:

Título profesional:

Contador Público Colegiado

Grado académico: Maestría _____ Doctorado: _____

Especialidad:

Contrataciones del Estado - Certificada por OSCE

Institución que labora:

Municipalidad Provincial de Caagallo

Identificación del Proyecto de Investigación o Tesis

Título:

Los estados financieros y su incidencia en la rentabilidad y gestión de las pequeñas y medianas empresas del sector servicios del Perú. Caso Inversiones ALBA PERU S.A.C. Ayacucho 2023

Autor(es):

Frank Jhony Sulca Ventura

Programa académico:

Bachiller



Firma
DNI: 77285024
HAT: 2435



Huella digital

CARTA DE PRESENTACIÓN

/Magister / Doctor: *C.P.C. Lic. Eliana Os Vilches*

Presente. -

Tema: PROCESO DE VALIDACIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS

Ante todo, saludarlo cordialmente y agradecerle la comunicación con su persona para hacer de su conocimiento que yo:

Sulca Ventura Frank Shony estudiante / egresado del programa académico de *Bachiller* de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, debo realizar el proceso de validación de mi instrumento de recolección de información, motivo por el cual acudo a Ud. para su participación en el Juicio de Expertos.

Mi proyecto se titula: “

Los estados financieros y su incidencia en la rentabilidad de gestión de las pequeñas y medianas empresas del Sector Servicio del Perú, caso Inversiones ALTA PERU S.A.C. Arequipa 2023” y envío a Ud. el expediente de validación que contiene:

- Ficha de Identificación de experto para proceso de validación
- Carta de presentación
- Matriz de operacionalización de variables
- Matriz de consistencia
- Ficha de validación

Agradezco anticipadamente su atención y participación, me despido de usted.

Atentamente,


Firma

DNI: 77285024

HAT: 2435


DNI: *70079421*
de Estudiante

Anexo 04: Confiabilidad del instrumento

En el presente trabajo de investigación no se aplica la confiabilidad, por ser un trabajo descriptivo, bibliográfico y de caso. La técnica es una encuesta, el instrumento fue el cuestionario que se aplicó al titular gerente y colaboradores de la empresa **CASO INVERSIONES ALTRO PERÚ S.A.C.**, puesto que los resultados han sido directamente obtenidos a través de dicho instrumento.

Anexo 05: Formato de consentimiento informado



**PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTA
(Contabilidad)**

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación, conducida por SULCA VENTURA, FRANK JHONY, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada:

LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE GESTIÓN DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES ALTRO PERÚ S.A.C AYACUCHO, 2023.

La entrevista durará aproximadamente 30 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.

- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: Frankjthonyventura@comib al número 939627117. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	FRANK JHONY Sulca Ventura
Firma del participante:	<p>INVERSIONES ALTRO PERÚ S.A.C</p>  <p>LOPEZ CABRERA RAUL ANDRES GERENTE</p>
Firma del investigador:	
Fecha:	30-30-2023

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA

Anexo 06: Documento de aprobación de institución para a recolección de información

Solicitto: permiso para realizar la encuesta y tomar evidencia de investigación.

Señor: López Cabrera Raúl Andrés

Titular gerente de la empresa **INVERSIONES ALTRO PERÚ S.A.C** – Ayacucho

Sulca Ventura, Frank Jhony Identificado con DNI N° 70079421, con domicilio Jr. Miguel Grau S/N – Cangallo. Me presento ante usted con el debido respeto y expongo.

Habiendo realizado el trabajo de investigación titulado: **LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE GESTIÓN DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES ALTRO PERÚ S.A.C AYACUCHO, 2023**, solicito permiso para realizar la encuesta a los colaboradores de las diferentes áreas administrativas y contabilidad de la empresa **INVERSIONES ALTRO PERÚ S.A.C**, para poder concluir con los datos de informe final de mi trabajo de investigación.

Agradecimientos desde ya, todo el apoyo y las facilidades brindadas a mi persona para culminar de mi investigación.

POR LO EXPUESTO. Pido a Ud. acceder a mi solicitud por ser méritos que requiero y deseo alcanzar.

01 de noviembre de 2023

INVERSIONES ALTRO PERÚ S.A.C

.....
LÓPEZ CABRERA RAÚL ANDRÉS
GERENTE

.....
SULCA VENTURA, FRANK JHONY
DNI: 70079421

Anexo 07: Evidencia de ejecución

**ENCUESTA AL GERENTE DE LA EMPRESA INVERSIONES ALTRO PERÚ
S.A.C**





