

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de **CONTABILIDAD Y FINANZAS**

“LA GESTIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD  
DE LA CONSTRUCTORA INVERSIONES  
LUCONG SAC, COMAS, 2020”

Tesis para optar el título profesional de:

**Contadora Pública**

**Autora:**

Sully Esthefany Morante Alarcon

**Asesor:**

Dra. Maria Jeanett Ramos Cavero

<https://orcid.org/0000-0001-5713-223X>

Lima - Perú

**JURADO EVALUADOR**

Jurado 1 Presidente(a)	Arthur Giuseppe Serrato Cherres	<b>41415162</b>
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

Jurado 2	Jorge Luis Morales Santivañez	<b>19809242</b>
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

Jurado 3	Claudio Ivan Zegarra Arellano	<b>08275597</b>
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

## **DEDICATORIA**

Este trabajo es dedicado a las personas que dirigen la empresa en estudio, por haberme motivado, y haberme dado las facilidades en cuanto a información requerida, a mis padres por estar siempre presentes en cada paso que doy.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios por haberme resguardado en cada paso que doy, a mis padres por haber confiado en mí y apoyar mis decisiones.

A mi asesora, por haber guiado mi investigación.

## TABLA DE CONTENIDO

JURADO CALIFICADOR	2
DEDICATORIA	3
AGRADECIMIENTO	4
TABLA DE CONTENIDO	5
ÍNDICE DE TABLAS	6
RESUMEN	7
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN	8
1.1. Realidad problemática	8
1.2. Formulación del problema	21
1.3. Objetivos	21
1.4. Hipótesis	22
1.5. Justificación	22
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA	24
2.1. Tipo de investigación	24
2.2. Población y muestra	24
2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos	25
2.4. Procedimiento	26
2.5. Aspectos Éticos	27
CAPÍTULO III: RESULTADOS	28
3.1. Resultados del análisis documental	28
3.2. Resultado de las entrevistas	35
3.3. Resultados de la lista de cotejo	38
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	39
REFERENCIAS	44
ANEXOS	52

## ÍNDICE DE TABLAS

TABLA 1 FÓRMULA DEL ANÁLISIS HORIZONTAL	18
TABLA 2 ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESF 2019-2020.	28
TABLA 3 ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2019-2020.	29
TABLA 4 ANÁLISIS VERTICAL DEL ESF 2020.	30
TABLA 5 ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2020.	31
TABLA 6 RENTABILIDAD ECONÓMICA DE LA CONSTRUCTORA.	32
TABLA 7 RENTABILIDAD FINANCIERA DE LA CONSTRUCTORA.	33
TABLA 8 ENTREVISTA A LOS DIRECTIVOS – GESTIÓN FINANCIERA.	35
TABLA 9 ENTREVISTA A LOS DIRECTIVOS - RENTABILIDAD.	37

## RESUMEN

Esta investigación titulada “La gestión financiera y la rentabilidad de la constructora Inversiones Lucong S.A.C., Comas, 2020” tiene como propósito analizar de qué manera la gestión financiera influye en la rentabilidad de la constructora en estudio; se consideró como hipótesis que la gestión financiera contribuye positivamente en la rentabilidad. La investigación tiene como categorías a la gestión financiera y a la rentabilidad. La metodología empleada tiene un enfoque cualitativo, un diseño no experimental y un alcance descriptivo-explicativo, la técnica es el análisis documental, la entrevista y la observación, asimismo, los instrumentos usados fueron: la ficha de análisis documental, el protocolo de entrevista y la lista de cotejo, las cuales se aplicaron a cinco directivos que tienen conocimiento en finanzas de la constructora Inversiones Lucong S.A.C. Los resultados del análisis documental evidencian que la rentabilidad disminuyó con respecto al año anterior; los entrevistados mencionan que la empresa debería considerar ciertos criterios para mejorar la rentabilidad de la empresa y, por último, mediante la observación se obtuvo que la gerencia no ha tenido suficiente información para la toma de decisiones. Finalmente, el estudio concluye que la gestión financiera influye en la rentabilidad de la empresa.

**PALABRAS CLAVES:** Gestión Financiera, rentabilidad, plan financiero, control financiero, constructora.

## CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

### 1.1. Realidad problemática

A nivel mundial, la gestión financiera requiere un cambio continuo para cumplir con la nueva demanda del mercado global. Asimismo, el objetivo de la gestión financiera es lograr que los procesos de administración y asignación de recursos sean eficientes y eficaces, además de aportar información importante para la toma de decisiones; referente al tamaño y composición de los activos, según estructura de financiamiento y política de dividendos. También es importante tener procedimientos que vayan de la mano con las estrategias y los medios financieros que sostienen a la organización para generar un margen de ganancia. (Cabrera, Cerezo y Fuentes, 2017).

En América Latina, las pequeñas empresas para poder mantenerse y pasar el umbral necesitan un modelo de gestión financiera que le permite por medio de la creación de valor la optimización del capital circulante y de esta manera mejorar la rentabilidad de la compañía. Es esencial analizar cada uno de estos componentes con el aporte de varios autores, que han publicado sus trabajos de relevancia. (López, Erazo, Narváez y Paulina, 2020).

A nivel Nacional, la gestión financiera nos permite aumentar la liquidez a partir de establecer políticas de créditos y cobranzas, con la finalidad de poder administrar los recursos y capitales disponibles. Además, nos permitirá aumentar la rentabilidad de la empresa mediante la administración de los capitales con los que dispone para cubrir las obligaciones con terceros, de esta manera contar con un control adecuado de las partidas que genere la entidad. (Zurita, Pucutay, Córdova, & León, 2019).

En Comas, las pequeñas empresas se mantienen en el mercado mediante la aplicación de los procesos empresariales propios del giro de negocio, sin embargo, a nivel de

planificación financiera, es deficiente o inexistente, encontrándose en la situación de tener que tomar créditos con altos intereses para enfrentarse a situaciones que no fueron previstas, por no tener procedimientos financieros que les de su máximo beneficio (Cruz, 2020). Según la evaluación de ventas totales de viviendas del sector construcción en Comas entre los años 2015 y 2018, presentó una disminución del número de ventas de 857 a 673 unidades vendidas (INEI, 2019).

En el contexto descrito, la gestión financiera es parte importante para el buen funcionamiento de una empresa y sustancial para el mejoramiento del beneficio que obtiene, además, evita incurrir en decisiones inadecuadas producto de un bajo o inexistente análisis de instrumentos financieros. (Huacchillo, Ramos, & Pulache, 2020)

De acuerdo con ello, en esta investigación surge la siguiente interrogante, ¿De qué manera la gestión financiera influye en la rentabilidad de la constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020? Originado porque en la actualidad ha presentado ciertas deficiencias financieras que incitan a proponer un análisis, plan y control financiero.

Con la información obtenida se considera justificable iniciar la investigación, para ello se realiza un estudio profundo de las variables de este problema de investigación, los cuales se presentan a continuación como antecedentes de tipo internacional y nacional.

### **1.1.1. Antecedentes**

#### **Antecedentes Internacionales**

Yohanes, Debela & Shibru (2018) En la Revista de negocios y gestión, investigan el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de una pequeña empresa en la ciudad de Hawassa Ethiopia. Con metodología de enfoque mixto, diseño no experimental y nivel correlacional. Usó como técnicas a la encuesta y análisis documental, y como instrumentos al cuestionario y ficha de análisis documental. La población fue de 2316 empresas de

comercio e industria en Hawassa, mientras que la muestra de 116 empresas de Hawaasa seleccionadas aleatoriamente. Finalmente, se concluye que la gestión financiera influye significativamente en la rentabilidad y es considerada como causa de expansión de las pequeñas empresas. Además, la gestión de activos fijos, capital de trabajo, presupuestos, y el análisis contable-financiero tiene relación positiva con la rentabilidad, a diferencia de la gestión de estructuras de capital que tiene relación negativa.

Sulaiman, Mijinyawa & Tukur (2020) En la Revista de Contabilidad y Gestión evalúan los efectos de la gestión financiera en la rentabilidad de empresas de bienes de consumo que cotizan en la bolsa de valores de Nigeria periodo 2006 a 2017. Cuya metodología tuvo un enfoque cuantitativo con diseño no experimental, corte transversal y nivel correlacional. Usó la técnica del análisis documental y como instrumento la ficha de análisis documental. Su población fue de 22 empresas que cotizan en la bolsa de Nigeria desde el 2006 al 2017, siendo la muestra, 16 empresas. Finalmente, se determinó que la gestión financiera influye directamente en la rentabilidad de las empresas de bienes de consumo que cotizan en la bolsa de Nigeria. Además, menciona que deben invertir la deuda a largo plazo en activos corrientes y diseñar una política de distribución de dividendos a fin de evitar incurrir en errores de repartición.

Musah, Gakpetor & Pomaa (2018) En la Revista Gestión de la información y revisión comercial, evalúan la gestión financiera con respecto al desempeño en el contexto de la rentabilidad de las pymes. La metodología tuvo un enfoque cuantitativo con diseño no experimental y nivel correlacional. La técnica usada es la encuesta con el instrumento del cuestionario. La población estuvo conformada por las Mypes de Accra capital de Ghana y la muestra fue 100 de esas Mypes. Se concluye que, la gestión financiera está relacionada a la rentabilidad y crecimiento de las pymes. Además, para mejorar su desempeño deben de tener buena gestión de capital de trabajo, de activo fijo, de reporte contable financiero, de

estructura de capital y sobre todo, acoger técnicas de presupuestos, ya que en este punto estaban flaqueando. Por otro lado, se recomienda usar técnicas de flujo de efectivo descontado para evaluar las inversiones y los proyectos antes de comprometer los recursos de la empresa.

Selvanayakia, Sivakumar, Rohini & Mani (2016) En la Revista de Investigación sobre la Economía Agrícola, evaluaron la gestión financiera y la rentabilidad en las empresas modernas del grupo de Kangayam de Tamil Nadu. Cuya metodología tuvo un enfoque cuantitativo con diseño no experimental con corte transversal y nivel correlacional. Haciendo uso de la técnica de la entrevista con el instrumento de la ficha de entrevista. La Población fueron las empresas modernas del grupo de Kangayam de Tamil Nadu con una muestra de 40 empresas escogidas aleatoriamente. Se concluye que, la gestión financiera se relaciona directamente a la rentabilidad, representando el 58.4 de la variación en la rentabilidad del rendimiento de capital.

Flores (2015) En su tesis, tuvo como objetivo evaluar la gestión financiera aplicada al crecimiento económico de las Pymes del sector comercial en el Municipio Santiago Mariño del Estado Aragua. La metodología tuvo un enfoque cuantitativo con diseño no experimental de corte transversal y nivel descriptivo. La técnica usada fueron la encuesta y revisión bibliográfica, con los instrumentos del cuestionario y ficha de revisión bibliográfica. Su población fueron 40 Pymes del sector comercio del Municipio Santiago Mariño y su muestra 15 Pymes. Por último, se determina que las pymes estudiadas adolecen de una gestión financiera eficiente y sólida que optimice su crecimiento económico, debido a la ausencia de planificación estratégica que anticipan posibles sucesos frente a cambios políticos, sociales y económicos del país.

Caiza, Valencia y Bedoya (2020) En la revista Universidad y Cultura, evalúan las decisiones de inversión a largo plazo mediante el análisis de la rentabilidad y la valoración financiera a través de técnicas estadísticas. Su metodología es mediante el uso de la técnica de valoración de activos de capital (CAPM). Usa la técnica de análisis documental y el instrumento de la ficha de análisis documental. Su población son las grandes empresas de la provincia de Cotapaxi y la muestra son 5 empresas. Concluyen que, la rentabilidad tiene una relación directa con la decisión de inversión, debido a que, al analizar el ROE y las ventas, se obtuvo que desde el año 2016 su tendencia es de aumento debido a la buena gestión financiera que manejan dichas empresas.

Ronquillo, Aguilasocho y Galeana (2018) En la Revista Mercados y Negocios pretenden identificar los factores financieros que determinan la rentabilidad en los bancos que operan en Mexico. Usan como metodología de investigación la técnica del análisis factorial, la cual crea la estructura de una matriz de datos que da pie a un mejor análisis e interpretación de datos. La herramienta usada es de estadística multivariable de análisis factorial. La población son los bancos que operan en México. Se concluye que los factores financieros determinan la rentabilidad en los bancos de Mexico. El primero, indicadores del estado de resultado, tales como el Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios, gastos administrativos y de promoción, e ingreso y resultado de operación, ; en donde sus variables representan el 50% del total de la varianza. El segundo factor, es el indicador de la operación bancaria que representa el 18% del total de la varianza y por último, el factor Activo y Pasivo bancario el cual aporta 11% del total de la varianza.

### **Antecedentes Nacionales**

Sumalave (2020) Tuvo como objeto de estudio, analizar la relación que tiene la gestión financiera con la rentabilidad de una empresa bajo régimen general. La investigación

tuvo un enfoque cualitativo de tipo básico, no experimental, con nivel de estudio descriptivo y correlacional, y un muestreo no probabilístico. La técnica usada fue la encuesta y el análisis documental, usando como instrumento el cuestionario con escala ordinal tipo Likert y la ficha de análisis documental. Su población y muestra (no probabilística) fueron 15 trabajadores administrativos y los Estados Financieros de Argen Corp SAC. Finalmente se demuestra que la gestión financiera tiene una relación directa con la rentabilidad; debido a que tienen una correlación positiva de 0.875; y según las evaluaciones estadísticas, se demuestra que ambas variables reflejan un nivel alto y medio en una empresa de régimen general, respectivamente.

Mendiburu (2019) Según su tesis tuvo como objetivo, proponer un modelo de gestión financiera para las mypes que elaboran calzados en el distrito del porvenir-Trujillo 2015 a fin de mejorar su rentabilidad. La investigación tuvo un enfoque mixto, de tipo no experimental, con nivel de estudio descriptivo, correlacional y propositiva. Hizo uso de la técnica con encuesta, entrevista y análisis documental, por medio de los instrumentos del cuestionario, ficha de entrevistas y la ficha de análisis documental. Su población estuvo conformada por Mypes que fabrican calzados en El Porvenir con al menos 4 trabajadores y su muestra por 132 de ellas. Se concluye que el modelo financiero orienta a las Mypes del porvenir en la planeación, desarrollo y control de procesos para aumentar la rentabilidad. Además, según la encuesta el 66% de microempresarios creen que un modelo de gestión financiera mejorará la rentabilidad de sus empresas al dejar de gestionarlo empíricamente.

Gi chu (2020) tuvo como objetivo en su tesis, analizar la gestión del financiamiento y la incidencia en la rentabilidad de Barreto Selva Motos de la ciudad de Iquitos 2018. La investigación tuvo un enfoque cuantitativo de tipo explicativo y diseño no experimental de corte transversal. Como técnica tuvo la encuesta y análisis documental mediante el instrumento del cuestionario y guía de análisis documental. Su población y muestra fueron

los 12 trabajadores de la empresa y sus estados financieros. Finalmente, se determina que la gestión financiera incide negativamente en la rentabilidad de la empresa estudiada, debido a que se obtuvo para el año 2018 un ROE desfavorable de 0.005 y un ROA menor al año anterior, de 0.250. Además, un Margen de UB de 0.066, UO de 0.018 y UN de 0.013.

Vera (2011) En su tesis tuvo como objetivo, determinar si la gestión financiera incide en la rentabilidad de las empresas que importan vehículos en Zofratacna 2009. La investigación tuvo un enfoque cualitativo de tipo explicativo y diseño no experimental, correlacional con corte transversal. Usó como técnica la encuesta y su instrumento fue el cuestionario. Tuvo como población y muestra a las empresas importadoras de vehículos en Zofratacna compuesta por 60 personas entre gerentes y representantes legales. Se concluye que la gestión financiera influye significativamente en la rentabilidad de las empresas importadoras de vehículos en Zofratacna, esto se debe a la poca claridad de la planificación financiera, a la falta de análisis en su ejecución y a la falta de un sistema de control financiero.

De la Cruz (2020) Tuvo como objetivo en su tesis, analizar la relación de la optimización de la gestión financiera con la rentabilidad de la empresa de servicios de agua potable y alcantarillado EMAPA Cañete periodo 2015 a 2018. La investigación tuvo un enfoque cuantitativo y aplicado, con nivel descriptivo y diseño no experimental. Usó como técnica la observación y el análisis documental, y como instrumento la guía de observación y la ficha de análisis documental. Su población y muestra son los Estados financieros y memorias descriptivas de la empresa de servicios de agua potable y alcantarillado Emapa Cañete SA. Se concluye que las variables se relacionan positivamente en la empresa estudiada. Además, según el primer objetivo específico, se establece que a menor cuenta por cobrar mayor será la rentabilidad; para el segundo, el valor de liquidez proveniente de la

gestión financiera asegura mejorar la rentabilidad y por último, los presupuestos están por debajo de lo esperado produciendo menor cobertura del servicio.

Castagnola (2020) Tuvo como objetivo en su tesis, analizar cómo perciben los directivos la influencia del planeamiento financiero, rentabilidad y sostenibilidad en la Universidad Privada del Perú 2019. Se usa una metodología con enfoque cualitativo de tipo de teoría fundamentada y diseño de estrategias analíticas y de interpretación. La técnica fue la observación y su instrumento la ficha de observación. Tuvo una población de directivos de todas las áreas de la Universidad Privada del Perú y la muestra fueron 5 de sus directivos financieros. De lo cual se concluye que, los gerentes perciben que el planeamiento financiero está desarrollado en cada unidad económica, las cuales generan utilidad, solvencia, productividad; al igual que, proyección monetaria, control financiero, estados y proyecciones financieras, permitiendo la articulación con la rentabilidad y sostenibilidad de la institución en conjunto, en el tiempo.

Serrano (2018) Planteó en su tesis, determinar la influencia que tiene la gestión de tesorería en la rentabilidad de las PYMES en la provincia del Azuay-Ecuador. La investigación tuvo un enfoque cuantitativo, de tipo no experimental, con nivel de estudio descriptivo, transversal, correlacional, empírica y sistemática. La técnica fue análisis documental y el instrumento la ficha de observación. La población la conformó 248 Pymes de la provincia de Azuay y la muestra probalística de 125 Pymes. Finalmente, la gestión de tesorería influye en la rentabilidad de las Pymes de Azuay con una correlación de 0722 en la escala de Pearson y 0672 en la de Kendall. De igual manera, se cumple la primera, segunda y tercera hipótesis específicas en la escala de Pearson y Kendall. Entonces, el modelaje de la gestión de tesorería propuesta recaba las variables que intervienen, ingresos y egresos de la empresa en un tiempo establecido, en donde varía los resultados según se manipulen las cuentas.

### **1.1.2. Bases Teóricas**

A continuación, se muestra las bases teóricas que conducirán y darán solidez a esta investigación dando los sustentos teóricos de las variables de investigación:

#### **Teoría del comportamiento**

Fundada por March y Simon en 1961, donde mencionan que la toma de decisiones es el punto primordial en la gestión y que, la mejor organización es cuando los empleados de todos los niveles están comprometidos y colaboran en el cumplimiento de los objetivos de acuerdo a su nivel de influencia y autoridad. (Rivas, 2009).

#### **Teoría de la población ecológica**

Fundada por Hannan y Freedman en 1984, donde mencionan que las organizaciones se comportan como los animales, es decir, las que tienen éxito sobreviven y las que no, se extinguen. Esta teoría tiene tres características: los recursos son limitados para todas las empresas, las empresas escogen la forma en que se organizan y, por último, cuando el entorno cambia, las empresas deben escoger entre adaptar su estructura de organización o extinguirse. En resumen, la mejor organización es adaptarse al entorno y continuar operando con eficiencia. (Rivas, 2009).

#### **Variable: Gestión Financiera**

La Gestión Financiera es la administración eficiente de los recursos a fin de lograr maximizar la riqueza de una organización, poniendo su atención en cómo puede crear y mantener valor. (Saavedra, Tapia y Aguilar, 2015) También se considera que la gestión financiera es el uso razonable del capital de trabajo teniendo en cuenta la relación entre riesgo y rentabilidad. (Ortiz, 2005) citado por (Cortez, 2015).

### **Dimensión: Análisis Financiero**

En un conjunto de estrategias que nos permite identificar el nivel de rentabilidad, liquidez, solvencia y endeudamiento, por medio de la evaluación del rendimiento que ha tuvo la empresa, para facilitar la toma de decisiones. Permite identificar las fortalezas y debilidades que tiene la empresa en comparación con otras del mismo rubro. Se le considera herramienta base para que la gestión financiera sea eficiente y prevenga posibles problemas financieros a tiempo. (Ochoa, Sánchez, Andocilla, Hidalgo y Medina, 2018)

### **Dimensión: Plan Financiero**

Es un conjunto de estrategias que identifican los recursos económicos necesarios para lograr los objetivos de corto y largo plazo, determina los factores claves de un negocio, teniendo en cuenta la cantidad que se requiere y la cantidad con la que dispone la empresa (Paez, 2018).

### **Dimensión: Control Financiero**

Es la actividad de supervisar el estado actual de las finanzas de una empresa, para detectar con anticipación cualquier variación en comparación con lo planeado. Este procedimiento lo realiza el área de finanzas de las empresas, para luego emitir reportes y facilitar la información para la toma de decisiones. (Guaycha, 2020).

### **Indicador: Análisis horizontal**

Los autores mencionan que este tipo de análisis deja al descubierto el crecimiento o decrecimiento de una partida de los estados financieros al compararlo con un año distinto, en donde contrastan la gestión de un año con otro. Este análisis es una variación porcentual que sirve de apoyo para la evaluación de estados financieros de una empresa, y se interpreta según el factor que haya aumentado, o por lo contrario disminuido. Primero se resta el año a evaluar menos el precedente a este, de ahí se divide entre el año a evaluar y el resultado se

multiplica por cien. (Puerta, Vergara, & Huertas, 2018). Según lo descrito por el autor se elabora la siguiente tabla:

**Tabla 1** *Fórmula del análisis horizontal*

<b>Año 1</b>	<b>Año 2</b>	<b>Variación entre años</b>	<b>Variación Porcentual</b>
A	B	$V_a = B - A$	$V_r = V_a / A$

Fuente: Puerta, Vergara, & Huertas, 2018

Elaboración: Propia

Comentario: Según lo descrito por los autores, se elabora el cuadro a manera explicativa.

### **Indicador: Análisis vertical**

El autor explica que, el análisis vertical tiene el propósito de identificar en qué medida se ha concentrado un recurso según la gestión del mismo año en análisis. La forma de realizarlo en el Balance General es colocando como 100% al Total Activo y relacionarlo con las demás partidas que le pertenecen en términos porcentuales, de igual manera el 100% al Total Activo y Patrimonio, relacionándolo con cada partida de pasivo y de patrimonio para hallar que porcentaje les pertenece sobre el total. En cuanto al análisis vertical del estado de resultados, se toma como 100% a las ventas y de ahí se procede a calcular que porcentaje que le pertenece cada partida que se suscita. (Ponce, 2015)

### **Indicador: Reducción de costos y/o gastos**

La reducción de costos y/o gastos por medio de estrategias financieras permite tener un mejor retorno sobre la inversión realizada para ser más competitiva en el rubro en el que se sitúa. (Cantos & Holguin, 2020)

### **Indicador: Crecimiento en ventas**

De acuerdo con el autor el crecimiento de ventas es el aumento de los ingresos a partir de una gestión eficiente y un correcto financiamiento de las operaciones y en los proyectos de inversión que impactaran aumento de los ingresos por ventas y en mayores

utilidades de la empresa, logrando así el propósito de las finanzas de maximizar el valor de esta en el mercado. (Vidaurre, 2020).

### **Indicador: Estados financieros**

Son informes estructurados que revelan información financiera de una empresa de un determinado periodo de tiempo, tienen la finalidad de evidenciar información económica y patrimonial, que incluye derechos, obligaciones, patrimonio, las ventas, costos y gastos y la utilidad del periodo. (Roman, 2017).

### **Indicador: Diagnóstico Financiero**

Es un informe que revela la salud económica y financiera de una empresa mediante indicadores claves que analizan la capacidad de generar beneficios, la capacidad de inversión y de financiamiento, la generación de caja y satisfacción de pagos, la liquidez y la solvencia; y a partir de ello, poder tener un panorama claro de la situación financiera de la empresa y tomar decisiones acertadas. (Agila, Vizueta, & Hablich, 2017).

### **Variable: Rentabilidad**

Es la capacidad de una empresa para generar beneficios económicos para el negocio y sus accionistas, en respuesta a la inversión realizada. Se considera a la rentabilidad como el crecimiento de la empresa y la falta de esta significa la proyección al fracaso empresarial. (Apaza, Salazar & Lazo, 2019).

### **Dimensión: Indicadores de Rentabilidad**

Son herramientas que se usan para medir cuánta utilidad se obtiene de una inversión realizada en la empresa, teniendo en cuenta el activo total o el capital contable. (Díaz, et al., 2018).

### **Dimensión: Auditoría Financiera**

Es un procedimiento sistemático encargado de examinar la gestión contable y económica de una organización, mediante criterios de evaluación o análisis a los estados financieros, que son proyectados en informes financieros junto a las recomendaciones de mejora. (Yela & Fajardo, 2021)

#### **Indicador: Rentabilidad Económica (ROA)**

La rentabilidad económica mide la capacidad de los activos para generar ingresos, es decir la conexión que se produce entre el resultado de la explotación antes de restarle los impuestos e intereses y el activo total de la empresa; esta rentabilidad es originada del grupo de activos empleados en la labor de la empresa. (Gómez, 2017)

#### **Indicador: Rentabilidad Financiera (ROE)**

La rentabilidad financiera (ROE) es el indicador que evalúa el rendimiento de una empresa en un determinado periodo, permite evidenciar cuanta capacidad de generar valor económico tiene la empresa en beneficio de los propietarios o accionistas. (Flores, 2019).

#### **Indicador: Margen Operativo**

Es el indicador que cuantifica el porcentaje que representa la utilidad operativa sobre las ventas netas que ha tenido la empresa, antes de disminuir los intereses e impuestos, con el fin de aclarar cuanto rendimiento generó la actividad principal de la empresa. Se calcula dividiendo la utilidad operativa entre las ventas, luego se multiplica por cien, el resultado es el beneficio que tiene la empresa por unidad monetaria que vende, cuanto más elevado resulte, es porque mejor salud financiera tiene. (Rueda & Quintero, 2018).

## **Indicador: Margen Neto**

Este indicador cuantifica el porcentaje que representa la utilidad neta sobre las ventas netas que tuvo la empresa, refleja la capacidad que tiene la empresa para generar el máximo beneficio según lo vendido y permite evaluar si la empresa tiene un eficiente control de sus costos, ofreciendo una evaluación más realista del beneficio total obtenido en un periodo. (Rueda & Quintero, 2018).

### **1.2. Formulación del problema**

#### **1.2.1. Problema General**

¿De qué manera la gestión financiera influye en la rentabilidad de la constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020?

#### **1.2.2. Problemas específicos**

¿De qué manera el Análisis financiero influye la rentabilidad de la constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020?

¿El Plan Financiero influye en la rentabilidad de la constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020?

¿El control financiero influye en la rentabilidad de la constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020?

### **1.3. Objetivos**

#### **1.3.1. Objetivo general**

Analizar de qué manera la gestión financiera influye en la rentabilidad de la Constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020.

### **1.3.2. Objetivos específicos**

Identificar de qué manera el Análisis financiero influye en la rentabilidad de la Constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020.

Analizar de qué manera el plan financiero influye en la rentabilidad de la Constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020.

Determinar de qué manera el control financiero influye en la rentabilidad de la Constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020.

## **1.4. Hipótesis**

### **1.4.1. Hipótesis general**

La gestión financiera influye positivamente en la rentabilidad de la Constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020.

### **1.4.2. Hipótesis específica**

El Análisis financiero influye de manera importante en la rentabilidad de la Constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020.

El plan financiero influye significativamente en la rentabilidad de la Constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020.

El control financiero influye en gran medida a la rentabilidad de la Constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020.

## **1.5. Justificación**

### **1.5.1. Justificación Teórica**

Esta investigación se sustenta en la teoría de la población ecológica, que busca que la organización se adapte a cualquier imprevisto manteniendo su eficiencia, y la teoría del comportamiento, que propone que los trabajadores se mantengan

comprometidos con el objetivo de la organización. Estas teorías han servido de guía y fortaleza para la parte conceptual de la investigación, sobre las variables gestión financiera y rentabilidad como parte de importante en la dirección de las empresas.

### **1.5.2. Justificación Práctica**

La investigación sirve de guía para la aplicación en las empresas del sector construcción y contribuye a mejorar la gestión financiera en base al análisis, plan y control financiero, repercutiendo en la mejora de su rentabilidad.

### **1.5.3. Justificación metodológica**

La justificación metodológica de la presente investigación se debe a la existencia de pocos estudios cualitativos en Mypes del rubro construcción que pretendan profundizar en la gestión financiera de las organizaciones del sector a través de diversas técnicas e instrumentos de investigación que sirven de apoyo. El primer instrumento usado fue la ficha de observación que nos sirvió de apoyo para determinar el estado inicial de la empresa a través de la aplicación de ratios financieros a los estados financieros; el segundo instrumento usado es el protocolo de entrevista que fue de aplicación a los directivos de área con conocimiento en finanzas; por último, se formuló descriptivamente el control contable financiero que tuvo la constructora en el año 2020 por medio de la lista de cotejo.

## CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

### 2.1. Tipo de investigación

Según Cadena, Rendón, Aguilar, Salinas, De la Cruz & Sangerman (2017) menciona que el enfoque cualitativo brinda información descriptiva de situaciones, eventos, personas, comportamientos observados, correspondencias, entre otros; debido a ello, se empleó este enfoque, recogiendo datos descriptivos de las entrevistas y la lista de cotejo, además de darle una interpretación a los datos recabados de los estados financieros, para continuar con el análisis y la conclusión. Según Ceroni (2010) menciona que el propósito de investigación básico se encarga de recopilar información y crear nuevas teorías, modificar las existentes, aumentar los conocimientos científicos para resolver preguntas científicas; por ello, en el presente estudio se usa el tipo de investigación básica porque aumenta el conocimiento científico. Según Rojas (2015) La investigación de alcance descriptivo, expone la realidad del fenómeno a investigar tal cual, en situación de tiempo y espacio, y Ramos (2020) menciona que el alcance explicativo busca comprender las causas de un fenómeno y proporciona mayor entendimiento de este; por ello, la investigación usa un alcance descriptivo – explicativo. Según Ato, López & Benavente (2013), la investigación de diseño no experimental es aquella en donde sus variables no son manipuladas, buscando analizar el fenómeno en su contexto natural; por ello, fue aplicada en la investigación, teniendo en cuenta que las variables ya han ocurrido al igual que sus efectos.

### 2.2. Población y muestra

Según Díaz, Mendoza & Porras (2011) indica que la unidad de estudio es la entidad que será considerada como universo de investigación, ya sea una familia, una organización, institución, programa de estudio, grupo social o nación que se desea estudiar; por ello, la unidad de estudio identificada en la investigación es la Constructora Inversiones Lucong

S.A.C., dedicada a la construcción de obras de ingeniería civil, ubicada en el distrito de Comas.

Según Morles (2011) menciona que la población es un grupo de elementos o unidades ya sea instituciones, personas u otros, de los que se desea conocer algo en la investigación; se identificó que, en la investigación, la población involucra al personal administrativo que está conformado por quince personas.

Camacho (2007) indica que la muestra es una parte de la población que participará en el estudio. Para la investigación, la muestra está constituida por cinco directivos de un área que cuentan con una especialización o curso en finanzas: El gerente general, gerente administrativo, gerente de contabilidad y finanzas, el gerente de operaciones y la jefe SIG. Así mismo, Otzen y Manterola (2017) mencionan que el tipo de muestra no probabilística se refiere a que los individuos no pueden ser escogidos al azar, de lo contrario, deben reunir características y criterios que el investigador pueda considerar pertinente; por tanto, la muestra empleada fue no probabilística, siendo la elección del investigador. Otzen y Manterola (2017) indican que la técnica de muestreo no probabilístico puede ser intencional, buscando a individuos de una población con las mismas características, limitando la muestra a tener sólo a estos casos; debido a ello, se aplicó el muestreo intencional, a los directivos de área con conocimiento en finanzas, lo cual es favorable para el investigador.

### **2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos**

#### **Técnicas**

Análisis documental: Es considerado un tipo de estudio que nos posibilita mirar retrospectivamente y entender el pasado para tomar decisiones (Peña & Pirela, 2007).

Para la investigación se analizó el estado de situación financiera y el estado de resultados 2019 y 2020.

Entrevista: Es considerada una herramienta primordial en una investigación cualitativa, cuyo fin es dar información relevante por medio de una conversación continua con el entrevistado. (Díaz, Torruco, Martínez & Varela, 2013). En la investigación se aplicó esta técnica a los directivos con conocimiento en finanzas.

Observación: Es el registro de comportamientos o conductas manifestadas. (Matos & Pasek, 2008)

### **Instrumento**

Ficha de análisis documental: Sirve para registrar información de determinados documentos o procedimientos de un ente para posteriormente ser analizados. (Ipeba, 2014). Para este estudio, se contempló el análisis de los estados financieros de la constructora Inversiones Lucong SAC.

Protocolo de la entrevista: Es un procedimiento estructurado y flexible que orienta y dirige la ejecución de la entrevista de uno o más investigadores sin alterar los objetivos del estudio, pretende potenciar las capacidades narrativas del entrevistado. (Troncoso y Amaya, 2016). El cuestionario de preguntas abiertas elaborado en la investigación pasó por la validación de contenido a través de tres expertos.

Lista de cotejo: Es un instrumento que indica la presencia o ausencia de aspectos, categorías o conductas a ser observadas. (Certad, 2015). En este punto se realizó el cotejo de las funciones que se evidenciaron en el área contable durante el periodo de estudio.

## **2.4. Procedimiento**

Primero, se realizó la petición de permisos y uso de autorización de información de la empresa para iniciar el presente estudio.

Segundo, se obtuvo la información financiera-contable de la Constructora Inversiones Lucong S.A.C. periodo 2019 y 2020 para hallar el primer objetivo específico

relacionado a la influencia del análisis financiero sobre la rentabilidad del último año mediante un análisis horizontal, vertical y algunos indicadores de rentabilidad, para esto se usó el instrumento de la ficha de análisis documental.

Tercero, se realizó una entrevista a la muestra seleccionada a fin de obtener información útil para el segundo objetivo específico de la investigación, acerca de la influencia del plan financiero sobre la rentabilidad, usando el instrumento de protocolo de entrevista que fue validado por tres expertos en el área.

Cuarto, se aplicó la lista de cotejo sobre el cumplimiento de las funciones del área contable financiero de la constructora en el año 2020, para resolver el tercer objetivo específico sobre la influencia del control financiero en la rentabilidad.

Finalmente, se resuelve el objetivo general acerca de la influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la Constructora Inversiones Lucong S.A.C.

## **2.5. Aspectos Éticos**

El desarrollo del trabajo de investigación dado se ha realizado siguiendo la normativa de redacción para trabajos de investigación establecida por el estándar APA sexta edición. En el presente trabajo se he cumplido con citar debidamente a otros autores de quienes se ha incluido su información.

## CAPÍTULO III: RESULTADOS

### 3.1. Resultados del análisis documental

En esta parte de la investigación se va a desarrollar el primer objetivo específico, acerca de la influencia del análisis de la situación financiera actual en la rentabilidad de la constructora, se tomará información del año 2019 y 2020, para posteriormente ser analizadas y evaluadas. En este punto se hizo uso de la ficha de observación, que ha sido el instrumento clave para la recolección de datos relevantes en esta investigación (Anexo N° 2 al 5).

#### Análisis Horizontal:

*Tabla 2 Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2019-2020.*

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2020 Y 2019			
(Expresado en Soles)			
ACTIVO CORRIENTE	2020	2019	
Caja y Bancos	297,726.00	168,152.25	77.06%
Ctas/Cobrar Comerciales	1,354,483.28	1,126,247.00	20.27%
Ctas/Cobrar Accionistas y personal	12,000.00	10,000.00	20.00%
Cuentas por Cobrar Diversas	100,212.80	98,712.80	1.52%
Estimación de Cobranza dudosa	(309,409.68)	(309,409.68)	0.00%
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>1,455,012.40</b>	<b>1,093,702.37</b>	33.04%
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones Mobiliarias e Inmobiliaria	1,151,970.29	1,151,970.29	0.00%
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	1,799,100.21	1,643,105.13	9.49%
(-)Depreciacion Acumulada	(284,716.83)	(257,793.29)	10.44%
Activos diferidos	37,369.80	32,055.25	16.58%
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>2,703,723.47</b>	<b>2,569,337.38</b>	5.23%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4,158,735.87</b>	<b>3,663,039.75</b>	13.53%
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiro Bancario	-	-	
Cuentas/Pagar Comerciales	350,775.00	408,041.54	-14.03%
Tributos por Pagar	135,327.71	127,750.12	5.93%
Remuneraciones por Pagar	58,344.00	68,801.65	-15.20%
Otras Cuentas por Pagar	502,162.76	528,467.06	-4.98%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>1,046,609.47</b>	<b>1,133,060.37</b>	-7.63%
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras Largo Plazo	494,169.64	100,298.77	392.70%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>494,169.64</b>	<b>100,298.77</b>	392.70%
PATRIMONIO			
Capital	1,070,550.00	1,070,550.00	0.00%
Resultados Acumulados	1,359,130.61	1,111,557.61	22.27%
Resultado del Ejercicio	188,276.15	247,573.00	-23.95%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>2,617,956.76</b>	<b>2,429,680.61</b>	7.75%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4,158,735.87</b>	<b>3,663,039.75</b>	13.53%

Fuente: Constructora Inversiones Luong S.A.C.

Elaboración: Propia

**Interpretación:** De acuerdo con el análisis horizontal se observa un aumento significativo de la cuenta caja y bancos, y de las obligaciones financieras a largo plazo, debido a que se obtuvo un préstamo de Reactiva Perú, se obtuvo una carta fianza con el banco para la ejecución de una obra y el financiamiento de un nuevo activo. Las cuentas por cobrar tuvieron un ligero aumento por consecuencia de la crisis sanitaria. Por último, se observa una ligera disminución de las cuentas que corresponden al pasivo corriente ya que contaban con mayor disposición caja y bancos para pagar sus obligaciones a corto plazo.

**Tabla 3 Análisis horizontal del Estado de Resultados 2019-2020.**

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2020 Y 2019			
(Expresado en Soles)			
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	
Ventas Netas	4,984,060.00	7,212,114.00	-30.89%
Costo de Ventas	(3,872,001.00)	(6,300,916.00)	-38.55%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1,112,059.00</b>	<b>911,198.00</b>	22.04%
Gastos de Administracion	(822,917.00)	(559,010.00)	47.21%
Gastos de Ventas	-	-	
Gastos Financieros	-	(350.00)	-100.00%
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>289,142.00</b>	<b>351,838.00</b>	-17.82%
Ingresos Financieros	476.00	36,033.00	-98.68%
Otros Ingresos	1,019.00	1,848.00	-44.86%
Otros Egresos	(22,879.00)	-	
Perdida por Diferencia de Cambio	-	-	
Ganancia por Diferencia de Cambio	-	-	
Cargas Excepcionales	-	-	
Ingresos Excepcionales	-	-	
<b>RESULT. ANTES PARTIC.E IMP.</b>	<b>267,758.00</b>	<b>389,719.00</b>	-31.29%
<b>Adiciones</b>	<b>1,672.00</b>	<b>92,132.00</b>	-98.19%
	<b>269,430.00</b>	<b>481,851.00</b>	-44.08%
Partic. de los Trabajadores	-	-	
Impuesto a la Renta	(79,481.85)	(142,146.05)	-44.08%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>188,276.15</b>	<b>247,572.96</b>	-23.95%

Fuente: Constructora Inversiones Lucong S.A.C.

Elaboración: Propia

**Interpretación:** Según el análisis realizado se observa que las ventas han disminuido en un 30.89% respecto al año anterior, debido al paro de obra surgido por la crisis sanitaria, conllevando tener un costo de venta menor respecto al año anterior. Se puede observar también que los gastos administrativos tuvieron un aumento del 47.21% debido a que se

realizó la implementación de cuatro certificaciones ISO 9001, 14001, 37001,45001; así mismo, se realizó gastos para incorporar protocolo Covid y por la contratación de nuevo personal para nuevas áreas requeridas como el personal médico para atender a los trabajadores de la oficina.

### Análisis Vertical:

*Tabla 4 Análisis vertical del Estado de Situación Financiera 2020.*

<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2020		
(Expresado en Soles)		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2020</b>	<b>%</b>
Caja y Bancos	297,726.00	7.16%
Ctas/Cobrar Comerciales	1,354,483.28	32.57%
Ctas/Cobrar Accionistas y personal	12,000.00	0.29%
Cuentas por Cobrar Diversas	100,212.80	2.41%
Estimación de Cobranza dudosa	<u>(309,409.68)</u>	-7.44%
<b>Total Activo Corriente</b>	<b><u>1,455,012.40</u></b>	<b>34.99%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Inversiones Mobiliarias e Inmobiliaria	1,151,970.29	27.70%
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	1,799,100.21	43.26%
(-)Depreciacion Acumulada	<u>(284,716.83)</u>	-6.85%
Activos diferidos	37,369.80	0.90%
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b><u>2,703,723.47</u></b>	<b>65.01%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>4,158,735.87</u></b>	<b>100.00%</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Sobregiro Bancario	-	0.00%
Cuentas/Pagar Comerciales	350,775.00	8.43%
Tributos por Pagar	135,327.71	3.25%
Remuneraciones por Pagar	58,344.00	1.40%
Beneficios Sociales por pagar	-	0.00%
Otras Cuentas por Pagar	<u>502,162.76</u>	12.07%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b><u>1,046,609.47</u></b>	<b>25.17%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Tributos por Pagar Largo Plazo	-	0.00%
Compensacion por Tiempo de Servicios	-	0.00%
Obligaciones Financieras Largo Plazo	<u>494,169.64</u>	11.88%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b><u>494,169.64</u></b>	<b>11.88%</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	1,070,550.00	25.74%
Resultados Acumulados	1,359,130.61	32.68%
Resultado del Ejercicio	<u>188,276.15</u>	4.53%
<b>Total Patrimonio</b>	<b><u>2,617,956.76</u></b>	<b>62.95%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>4,158,735.87</u></b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Constructora Inversiones Lucong S.A.C.

Elaboración: Propia

**Interpretación:** Según el análisis vertical realizado se obtuvo que, las cuentas por cobrar representan el 32.57% del total de activos y los activos fijos representan el 43.26%;

siendo el activo corriente el 34.99% y el activo no corriente el 65.01% del total. De igual manera se tiene que el pasivo representa el 37.05% y el patrimonio el 62.95% del total pasivo y patrimonio.

**Tabla 5 Análisis vertical del Estado de Resultados 2020.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2020  
(Expresado en Soles)

	<u>2020</u>	
VENTAS NETAS	4,984,060.00	100.00%
Costo de Ventas	(3,872,001.00)	-77.69%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1,112,059.00</b>	22.31%
Gastos de Administracion	(822,917.00)	-16.51%
Gastos de Ventas	-	
Gastos Financieros	-	
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>289,142.00</b>	5.80%
Ingresos Financieros	476.00	0.01%
Otros Ingresos	1,019.00	0.02%
Otros Egresos	(22,879.00)	-0.46%
Perdida por Diferencia de Cambio	-	
Ganancia por Diferencia de Cambio	-	
Cargas Excepcionales	-	
Ingresos Excepcionales	-	
<b>RESULT. ANTES PARTIC.E IMP.</b>	<b>267,758.00</b>	5.37%
<b>Adiciones</b>	<b>1,672.00</b>	0.03%
	<b>269,430.00</b>	5.41%
Partic. de los Trabajadores	-	0.00%
Impuesto a la Renta	(79,481.85)	-1.59%

Fuente: Constructora Inversiones Lucong S.A.C.

Elaboración: Propia

**INTERPRETACION:** De acuerdo con el análisis vertical se puede observar que el costo de venta representa más del 77.69% de las ventas netas, que se debe al sobrecosto que le genera el uso de algunos activos de la empresa por falta de mantenimiento, al igual que el alto pago de nómina por tener bastante personal operativo, pero teniendo horas hombre muertas por demora en la recepción de materiales. También se puede observar que los gastos

administrativos representan el 16.51% del total de ventas debido a que tienen una nómina alta por el tema aumento de sueldo para retener al personal y por la incorporación de nuevas áreas.

**Rentabilidad Económica:**

RENTAB. ECONO	$\frac{VENTA *}{ACTIVO}$	$\frac{UTILIDAD NETA}{VENTAS}$
	Rot. De Activos	Margen de Utili. Neta

**Tabla 6 Rentabilidad Económica de la constructora.**

	2020		2019	
RENTAB. ECONOMICA	$\frac{4984060 *}{4,158,735.87}$	$\frac{188,276.15}{4,984,060.00} = 1.20 * 3.78\% = 4.53\%$	$\frac{7212114 *}{3,663,039.75}$	$\frac{247,572.96}{7,212,114.00} = 1.97 * 3.43\% = 6.76\%$

Fuente: Constructora Inversiones Lucong S.A.C.

Elaboración: Propia

**Interpretación:** En el año 2020 la empresa ha tenido un retorno de sus activos de 4.53%, en contraprestación al año 2019 que tuvo un retorno de 6.76%, lo que significa que la constructora no ha administrado bien sus activos por lo que no ha generado más utilidades. Estos resultados son consecuencia de dos puntos. El primero, que en el 2020 tuvo un margen de utilidad de 3.78% mientras que en el año 2019 lo tuvo de 3.43%, lo que significa que la empresa en este punto fue un poco más eficiente en la administración de sus ventas y en el control de costos y gastos para obtener mayor margen de utilidad. El segundo, que la rotación de los activos en el año 2019 fue de 1.97, sin embargo, en el año 2020 se produjo una reducción a 1.20.

**Rentabilidad Financiera:**

$$\text{RENTAB. FINANCIERA} = \frac{\text{VENTA} * \text{UTILIDAD NETA} * \text{ACTIVO}}{\text{ACTIVO} \quad \text{VENTAS} \quad \text{PATRIMONIO}}$$

ROA

**Tabla 7 Rentabilidad Financiera de la constructora.**

	2020	2019
RENTAB. FINANCIERA	4.53% * $\frac{4,158,735.87}{2,617,956.76}$ = 4.53% * 1.59 = 7.19%	6.76% * $\frac{3,663,039.75}{2,429,680.61}$ = 6.76% * 1.51 = 10.19%

Fuente: Constructora Inversiones Lucong S.A.C.

Elaboración: Propia

**Interpretación:** En el año 2020 la constructora tuvo una rentabilidad financiera del 7.19% sobre el patrimonio, es decir, en este año los dueños de la organización por cada 100 soles de inversión obtuvieron un rendimiento de 7.19 soles; por el contrario, en el año 2019 obtuvo 10.19% de rentabilidad financiera, de lo que se puede decir que en el año 2020 la estructura de financiamiento usada fue poco eficiente en comparación del año anterior.

**Margen Operativo:**

$$\text{MARGEN OPERATIVO} = \frac{\text{UTIL. OPERATIVA}}{\text{TOTAL VENTAS}} = \%$$

$$\text{MARGEN OPERATIVO} = \frac{289,142.00}{4,984,060.00} = 5.80\%$$

**Interpretación:** Se observa que el margen operativo de la constructora es de 5.80%, el cual es considerado bajo en comparación con otras empresas del sector, lo que significa que las operaciones propias de la empresa son poco eficientes. Como se observa en el estado de resultados 2020, la partida que afecta directamente al cálculo del margen operativo es el excesivo costo de ventas que reduce considerablemente a la utilidad operativa.

**Margen Neto:**

$$\text{MARGEN NETO} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{TOTAL VENTAS}} = \%$$

$$\text{MARGEN NETO} = \frac{188,276.15}{4,984,060.00} = 3.78\%$$

**Interpretación:** Se observa que el margen neto representa el 3.78%, el cual es bajo en comparación con otras empresas del sector, también se puede decir que es bajo porque hay un exceso de costo en la parte operativa de la constructora. Además, podemos decir que la empresa ha tenido poca salida de dinero por intereses e impuestos debido que las obligaciones financieras a largo plazo vistas en la tabla 2, han sido adquiridas cerrando dicho año.

### 3.2. Resultado de las entrevistas

Tabla 8 Entrevista a los directivos – Gestión Financiera..

PREGUNTAS	ÁREA GERENCIA	ÁREA ADMINISTRATIVA	ÁREA CONTABLE	ÁREA DE PROYECTOS	ÁREA SIG	RESUMEN CONCLUSIVO
1. ¿Considera importante realizar un análisis financiero que compare dos años consecutivos en la constructora Inversiones Lucong? ¿Por qué?	Si, porque al comparar dos años consecutivos se puede determinar si la empresa está creciendo o no, con respecto al año anterior. También nos sirve para ver a detalle, en que conceptos hemos mejorado, empeorado o nos hemos mantenido.	Sí, porque al realizar el análisis de los estados financieros de dos años consecutivos podemos visualizar el rendimiento que ha tenido la empresa en comparación del año anterior a fin de proponer mejoras en los procesos. Esta comparación es vital para la empresa, porque minimiza los riesgos financieros que puedan surgir y evitamos reincidir en los mismo errores.	Si, es una de las principales medidas que deben tener todas las empresas constructoras, la cual es realizar un estudio comparativo de dos años que nos permita ver cuál ha sido nuestra diferencia de movimiento a nivel de la cuenta caja y bancos, comparando el saldo que se tiene en relación a la facturación, lo cual tiene mucho que ver con las cobranzas que uno realiza por el servicio que brinda, ojo también se debe tener en cuenta las cobranzas dudosas que afectan el periodo. Este análisis también nos permite ver la cuenta principal que es el patrimonio de la empresa, donde muchas veces se hacen ajustes financieros a través de la cuenta 59 que se debe a las salidas de materiales, gastos de personal y gastos varios que no fueron provisionadas en su momento.	Si, porque nos permite analizar el porqué en algunas de las partidas hay variaciones monetarias favorables o desfavorables, a fin de poder mejorar el análisis a la hora de tomar una decisión que repercute en la situación financiera de la empresa.	Si, de hecho siempre debe haber una comparación para ver si los costos externos han subido, a fin de modificarlo en las próximas cotizaciones o presupuestos que se enviarán.	El análisis horizontal en la gestión financiera según los entrevistados, mencionan que es necesario porque nos permite evaluar el crecimiento que ha tenido la empresa comparando dos ejercicios según las partidas que conforman los estados financieros a fin de año, con el objetivo de disminuir los riesgos financieros a futuro y evitar reincidir en errores.
2. ¿Considera importante realizar un análisis financiero anual en la constructora Inversiones Lucong? ¿Por qué?	Si, porque al realizar un análisis financiero anual se podrá saber cómo se ha desenvuelto la constructora durante el año, por ejemplo se podrá evaluar cuánto se ha vendido, cuánto se compró, cuánto de interés por préstamos se ha pagado durante el año, cuánta utilidad se ha generado y cuánto representa el impuesto pagado en el año. Esta información es importante para tomar posibles correcciones para el siguiente año.	Sí, porque mediante el análisis financiero de un año específico podemos saber cuál ha sido el desempeño de la gestión durante el año, permitiéndonos visualizar en qué hemos gastado de más mediante la representación del costo de venta, los gastos administrativos, entre otra información adicional. También sirve de apoyo para ver retrospectivamente e identificar las estrategias que debemos modificar.	Si, todo tipo de empresa tiene como principal indicador a su facturación, el monto que se ha producido en el periodo junto con la carga tributaria y de personal; a medida que realicemos este tipo de análisis mensual vamos a poder determinar si los servicios que brindamos son rentables o no, además en qué medida mejorar el servicio para generar una mayor rentabilidad.	Si, este procedimiento nos transmite información anualizada sobre como ha sido nuestra gestión durante el año recién finalizado para programar mejoras en el año siguiente, ya sea mediante las políticas de la empresa u otros.	Si, es importante porque el análisis financiero anual nos va a dar datos si hubo o no ganancias, además de establecer en dónde se tiene mas gastos para plantear estrategias para el próximo año	El análisis vertical en la gestión financiera según los entrevistados, es importante porque con ello podemos saber cuánto hemos vendido, comprado, prestado, cuánto tenemos pendiente por cobrar y pagar, cuánta utilidad se ha generado, viendo retrospectivamente qué estrategias debemos mantener, modificar o implementar para el siguiente año.
3. Si tuviese que realizar un plan financiero, ¿Qué criterios utilizaría para reducir los costos y/o gastos en la constructora Inversiones Lucong? ¿Por qué?	Un criterio importante para reducir costos y/o gastos es la reducción del tiempo de la ejecución de obra, porque nos permite reducir gastos por planilla de staff y de obreros.	Considero que uno de los criterios más importantes para la reducción de costos, es el tiempo que se emplea en la ejecución de una obra, porque mientras menor sea el tiempo, menor será el gasto por planilla y almacenaje. También invertiría en nuevas maquinarias que nos den resultados en menor tiempo y a menor costo.	Respecto a los costos y gastos que tenemos sobre los proyectos que estamos realizando, propondría reducir las horas hombre muertas, que se dan cuando nosotros tenemos una programación o control de horas que se deben cumplir según partidas y si por algún motivo no se cumplen, indirectamente nos perjudica en el resultado del ejercicio.	Los que actualmente se está realizando es evaluar muy bien las horas hombre efectivamente trabajadas para no contratar personal demás, también como meta a futuro es poder automatizar algunos procesos de búsqueda de información mediante un ERP que conecte todas nuestras áreas y maximice la productividad de las mismas.	Si, usaría en primer lugar el criterio de la planificación ya que nos permite evaluar anticipadamente los riesgos operativos, financieros, de seguridad, entre otros. La planificación es muy importante porque va a definir a corto, mediano y largo plazo los riesgos para tener un plan de contingencia.	La reducción de costos y/o gastos a aplicar en la gestión financiera según los entrevistados, es la reducción del tiempo de ejecución de los proyectos para minimizar costos por planillas y alquileres, automatizar procesos de búsqueda de información mediante un ERP que conecte a todas las áreas, mediante la planificación para prevenir riesgos que desemboquen salida de dinero y tomar medidas de cuidado de la energía eléctrica, el agua potable y el reuso de las hojas bond.

<p>4. Si tuviese que realizar un plan financiero, ¿Qué criterios utilizaría para aumentar las ventas en la Constructora Inversiones Lucong? ¿Por qué?</p>	<p>El criterio que usaría es aumentar la publicidad en redes sociales y alimentar la página web del grupo Luciano con los proyectos más representativos de la empresa, porque considero que la mejor carta de presentación que tiene la constructora son las obras y los comentarios de satisfacción al cliente.</p>	<p>Aumentaría la publicidad en redes sociales y en revistas relacionadas a la construcción de proyectos colocando nuestras obras más representativas, también implementaría una casilla de comentarios en donde nuestros clientes puedan acceder y darnos un puntaje según su satisfacción, así poder llegar a nuevos clientes y lograr su confianza.</p>	<p>Uno de los criterios que realizaría como carta de presentación para aumentar las ventas sería realizar un buen trabajo cumpliendo los plazos establecidos y dando un servicio en óptimas condiciones con la calidad que el cliente nos solicite. Otra manera es realizar la publicidad y marketing a través de las redes sociales.</p>	<p>El servicio que ofrecemos considero que es uno de los mejores en el rubro, sin embargo lo que aún nos falta es tener más publicidad del servicio mediante redes sociales y revistas enfocadas al rubro de la construcción.</p>	<p>Incribimos en ferias constructoras, buscar y usar un paquete de marketing que nos permita llegar a nuestro público ya sea por linkeding, revistas de construcción, canales de youtube y hasta canales televisivos de construcción.</p>	<p>El crecimiento en ventas según los entrevistados, se podrá maximizar si aumentan la publicidad en revistas relacionadas a construcción, en redes sociales como linkeding y facebook, canales de youtube y se sugiere que la página web sea alimentada con los proyectos más representativos de la constructora. Así mismo mencionan que el mejor método a aplicar es realizar siempre un trabajo de calidad.</p>
<p>5. Cree usted que, ¿Es bueno elaborar estados financieros periódicos (mensuales, trimestrales y/o semestrales) para un control financiero en la Constructora Inversiones Lucong? ¿Por qué?</p>	<p>Si, normalmente trimestrales y por proyecto en ejecución, porque nos permite comparar los presupuestos establecidos con los gastos que se están realizando, a fin tomar decisiones correctivas para que el gasto sea igual o menor al presupuesto.</p>	<p>Si, la mejor opción es trimestralmente, porque nos permite saber cómo está encaminada la empresa y tomar decisiones correctivas, si es necesario. Considero que es mejor tener estados financieros trimestrales que sólo anuales, porque con ello podemos tomar decisiones a tiempo en vez de esperar que finalice el año para saber cómo nos fue en el periodo y tributariamente, cuanto impuesto debemos de pagar.</p>	<p>Lo más recomendable es trimestralmente ya que, muchas veces cuando se inicia con obras pequeñas en los primeros meses el margen de utilidad es mínimo, por lo contrario, cuando se realizan obras grandes el margen es mayor por lo que se recomienda que los estados financieros sean de manera trimestral. Adicional a ello, a medida que se vaya avanzando se tiene que realizar un comparativo con lo presupuestado haciendo uso de los papeles de trabajo y, por último la aplicación de ratios financieros como complemento.</p>	<p>Considero que si es bueno tener estados financieros periódicos, en lo personal sugeriría que fueran trimestrales para tener información más sólida y relevante a la hora de su evaluación y toma de decisiones.</p>	<p>Yo creo que serían trimestrales o semestrales, ya que en un análisis mensual no se puede evaluar muy bien los cambios por ser un periodo corto.</p>	<p>Todos los entrevistados sugieren que los estados financieros sean presentados trimestrales a gerencia, como mínimo, para disminuir la incertidumbre sobre las operaciones realizadas; a fin de analizar y tomar decisiones correctivas o tener la certeza de que están teniendo una buena gestión.</p>
<p>6. ¿Considera necesario realizar una auditoría financiera como medida de control en la Constructora Inversiones Lucong? ¿Por qué?</p>	<p>Sí, porque la auditoría financiera evalúa la gestión económica y contable de la empresa, detectando los riesgos que tiene sobre su estabilidad económica, los cuales están plasmados en su informe final. Esta información que emite el auditor es muy importante para tomar decisiones definitivas en la empresa, al considerar también las propuestas de mejora que emite como especialista en el área financiera.</p>	<p>Sí, porque la auditoría financiera nos da una opinión externa de la situación en la que se encuentra la empresa. El especialista financiero se encarga de detectar riesgos sobre la estabilidad económica y plasmarlo en su informe, para orientarnos a mejorar las estrategias que empleamos para lograr nuestros objetivos.</p>	<p>Si, el proceso de auditoria es importante porque es la evaluación de profesionales que vienen con otra visión y métodos para aplicar a nuestra información. En este sentido, lo que pasa es que nosotros como contadores tenemos ciertos perfiles y conocimientos de la aplicación del plan de cuentas, sin embargo muchas veces también aplicamos ajustes que a nosotros nos puede parecer que están bien y es ahí cuando los auditores al evaluarlo, nos confirmarán si es así o no, mediante algunas de estas preguntas acerca del porqué se aplicó de tal manera, de la ley que ampara esa aplicación, sobre cuál es el sustento, entre otras.</p>	<p>Desde luego que si, porque con ello podemos disminuir riesgos de tener información que es errada y evitar tomar decisiones no adecuadas para la realidad de la empresa.</p>	<p>Si, considero que una auditoría siempre nos va a hacer ver en que estamos trabajando mal, que debemos mejorar y aclarar cuales son nuestras fortalezas.</p>	<p>Todos los entrevistados mencionan que es importante realizar una auditoría financiera interna para tener una perspectiva distinta a la aplicada, para detectar posibles riesgos financieros, errores de información registrada y tener sugerencias de mejora.</p>

Fuente: Constructora Inversiones Lucong S.A.C.

Elaboración: Propia

**Tabla 9** Entrevista a los directivos – Rentabilidad.

<p>7. ¿Cómo cree usted que es el rendimiento de los activos fijos (maquinarias, equipos, infraestructura, etc.) de la constructora Inversiones Lucong, en la ejecución de proyectos? ¿Por qué?</p>	<p>Considero que el rendimiento de los activos que tiene la empresa es óptimo porque nos permite el menor uso de mano de obra, lo que significa menor gasto para la empresa, así haya un gasto por mantenimiento de los maquinarias de por medio.</p>	<p>El rendimiento de los activos que tiene la empresa es eficiente, porque cumple los objetivos encomendados y nos reduce el costo de mano de obra, minimizando también todos los costos relacionados a la mano de obra como, epps, riesgos laborales, exámenes médicos, seguros, entre otros.</p>	<p>Es buena, ya que han habido oportunidades donde se adquirieron maquinarias en óptimas condiciones y se han realizado a través del tiempo sus respectivos mantenimientos para que sean rentables y se extienda la vida de estos activos.</p>	<p>Considero que el rendimiento sobre los activos es buena, porque tenemos un minicargador que nos ha reducido el tiempo de carga, transporte y descarga y, también nos redujo el costo de pagar un alquiler por ese servicio, lo mismo sucede con el camion para transportar materiales que nos permite reducir costos y tiempo de ejecución.</p>	<p>Actualmente tenemos algunas maquinarias que si, efectivamente dan un buen rendimiento porque reducimos el costo de alquiler y en otros casos se saca el costo - beneficio si conviene alquilarlos o no, pero en este caso las pocas maquinas que tenemos si nos apoyan mucho en la reducción de costos.</p>	<p>Los entrevistados mencionan que, la rentabilidad económica es buena, debido a la eficiencia de los activos fijos porque reduce el costo de alquiler y mano de obra en la empresa provocando un mayor retorno. Además de que disminuye los riesgos laborales, exámenes médicos, entre otros relacionados a la mano de obra.</p>
<p>8. ¿Considera que el rendimiento sobre el capital invertido por los socios de la constructora Inversiones Lucong en la ejecución de proyectos, cumplen sus expectativas monetarias? ¿Por qué?</p>	<p>Sí, porque el rendimiento estimado por cada proyecto ejecutado, se ha ido cumpliendo según las valorizaciones aprobadas periódicamente, sin embargo se ha podido identificar que la pandemia afectó los precios de los materiales de construcción por lo que la ganancia bajó, pero no tanto como para haber dejado de ganar.</p>	<p>Sí, porque a la fecha todas las valorizaciones periódicas de cada proyecto se han ido cumpliendo según lo planeado, dándoles un rendimiento apropiado a los socios de la constructora Inversiones Lucong sobre su capital invertido en la empresa.</p>	<p>Respecto al rendimiento sobre el capital hay que precisar que todo proyecto bien ejecutado siempre nos va a permitir generar un resultado del ejercicio, pero si lo comparamos con el capital invertido a la fecha considero que no tiene el rendimiento adecuado para la inversión de los socios.</p>	<p>Considero que el rendimiento sobre el capital invertido en la constructora, nos genera años tras año los rendimientos esperados, sin embargo, si tendríamos que mencionar que desde el inicio de la pandemia este se ha visto afectado en aproximadamente un 20% del rendimiento usual, porque los clientes se demoran más en pagar.</p>	<p>En mi punto de vista no se tiene una planificación exacta anual para la expectativa monetaria del trabajador, sino que lo realizan por proyecto y de la ganancia de este recién salen los pagos al personal.</p>	<p>Cuatro de los entrevistados consideran de que la empresa está teniendo buen retorno de sus inversiones, mediante las valorizaciones mensuales, sin embargo, no han podido llegar a su máximo rendimiento debido a la crisis sanitaria y política por la que atraviesa el país y afecta los precios de los materiales de construcción, así mismo, afectó la disponibilidad de dinero de los clientes para hacer cargo de sus obligaciones con la empresa. El otro entrevistado menciona que, el rendimiento financiero no es el adecuado según lo invertido por los socios, además de no contar con una buena planificación.</p>
<p>9. Cree usted que, ¿Es suficiente el margen operativo de la constructora Inversiones Lucong? ¿Por qué?</p>	<p>Considero que sí, sin embargo, no hemos alcanzado el máximo margen operativo posible, ya que el costo de los materiales de construcción aumentaron de valor en su mayoría y el precio del servicio que brindamos se mantuvo por temas estipulados en el contrato de construcción, desembocando que el margen operativo se haya visto afectado en comparación con años anteriores</p>	<p>Considero que sí, porque cubre nuestros costos, gastos y nos permite tener ganancias, sin embargo, se ha visto reducido por el aumento del precio de los materiales de construcción por la coyuntura política y el covid 19, además tuvimos que mantener nuestro precio de venta por motivos del contrato de obra previamente elaborado, afectado nuestro margen operativo en comparación de años anteriores</p>	<p>En toda empresa constructora el margen operativo siempre tiene que bordear el 15 al 18%, para ello se debe llevar de manera ordenada todos los gastos como son gastos de personal, maquinarias, alquileres y diversos que son la parte operativa.</p>	<p>Considero que está dentro del rango que esperábamos tener de la inversión en los proyectos que contamos, porque si nos permite seguir operando con nuestro giro de negocio.</p>	<p>Si, ya que estos últimos años hemos tenido proyectos de millones.</p>	<p>Los entrevistados opinan que es suficiente el margen operativo que tiene la empresa debido a que se ha tenido proyectos valorizado en millones de soles, sin embargo, por motivos del alza de precios en materiales de construcción y el no poder aumentar el precio de venta por cláusulas del contrato firmado antes de la pandemia, ha provocado que no alcance su máximo margen en comparación de años anteriores.</p>
<p>10. Cree usted que, ¿Es suficiente el margen Neto de la constructora Inversiones Lucong? ¿Por qué?</p>	<p>Sí, pero como se explica en la pregunta anterior, no es el máximo margen neto posible, porque la utilidad neta ha sido menor a la que se estimaba tener cuando no había la existencia del Covid-19, la cual afectó al sector construcción como a otros sectores.</p>	<p>Sí, pero como mencioné en la pregunta anterior, la utilidad ha sido menor a la que se estimaba tener cuando no había la existencia del Covid-19, la cual afectó al sector construcción como a otros sectores, sin embargo aún con estos inconvenientes seguimos teniendo un margen neto apropiado.</p>	<p>El margen neto, es decir libre de impuestos, siempre debe bordear el 8 al 10% en función de sus ventas, esto se lleva a través de un sinceramiento contable además de un buen control de compras que nos permita determinar la carga tributaria.</p>	<p>Considero que si, el margen neto es suficiente en nuestra empresa porque nos permite seguir operando e invirtiendo.</p>	<p>Si, considero que es buena, ya que a habido una planificación previa de los proyectos que desemboca una alta rentabilidad con impuestos y sin impuestos.</p>	<p>Los entrevistados opinan que la empresa a pesar de estar pasando por la incertidumbre económica, tiene un margen neto que le permite continuar con sus operaciones, sin embargo, el margen debió ser mayor en un contexto distinto al actual.</p>

Fuente: Constructora Inversiones Lucong S.A.C.

Elaboración: Propia

### 3.3. Resultados de la lista de cotejo

El control financiero en la Constructora Inversiones Luong SAC en el año 2020, se realizó a través del área contable financiero, el cual tuvo las funciones de:

**Tabla 10** *Tabla de funciones del área contable financiero*

<b>FUNCIONES DEL ÁREA</b>	<b>CUMPLIMIENTO</b>
Controlar procedimientos contables y resolver asuntos con SUNAT.	✓
Controla los préstamos, financiamientos con bancos y las cartas fianzas solicitadas para poner en marcha la etapa de una obra así como coordinar el pago de estas.	✓
Se encarga de que los costos y gastos de la empresa estén identificados en la contabilidad por centros de costos a fin de saber los egresos de cada obra.	✓
Se encarga de emitir reportes de los estados financieros con sus indicadores de manera semestral a fin de mostrar la situación de la empresa a la gerencia, identificando las partidas con mayor participación, la rentabilidad y el margen que va teniendo en el año, para que sean evaluados.	✓
Realiza el flujo de efectivo para el apalancamiento con bancos y toma en cuenta sugerías de la auditoría interna anual.	✓
Coteja los costos y/o gastos realizados con lo presupuestado	X

Fuente: Constructora Inversiones Luong S.A.C.  
Elaboración: Propia

El área menciona que mediante los estados financieros emitidos según el ítem 3.1 y 3.2, la rentabilidad del periodo está por debajo de lo esperado, sin embargo, aún está generando un beneficio para la constructora.

Por otro lado, el área menciona que el cotejo de costos y/o gastos se ha visto afectado por la falta de acceso al presupuesto de obra, que es elaborado por el área de operaciones, haciendo imposible realizar la comparación de lo presupuestado con lo realmente gastado, que tiene como objetivo sugerir posibles ajustes de precios. Además, menciona que la compañía no tiene un ERP que integre y agilice la obtención de la información, es por ello que se está cotizando diversos sistemas que lo favorezcan.

## CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

### 4.1. Discusión

Según los resultados que se han obtenido del capítulo anterior, donde se detecta que la variable independiente gestión financiera se presenta de manera inadecuada por deficiencias en la gestión de activos, como la elevada cuenta por cobrar que aumentó en un 20.27%; por el elevado gasto de tareas al no evaluar objetivamente el ingreso de nuevo personal, por la limitación de acceso al presupuesto de las obras y por la necesidad de agilizar la información para las áreas; impactando en la rentabilidad económica que representa el 4.53% y la rentabilidad financiera con 7.19%. Desta, Kenenisa & Woldemichael (2018) coinciden con los resultados obtenidos porque en su investigación concluyen que la gestión financiera, mediante sus dimensiones prácticas de gestión de activos, gestión de capital de trabajo, sistema de información contable y gestión de presupuesto, influye en la rentabilidad.

Asimismo, Alhassan M., Erasmus D. G. & Portia P. (2018) confirman que la gestión financiera influye en la rentabilidad y crecimiento de las pymes, pudiendo mejorar su desempeño al tener buena gestión de capital de trabajo, de activo fijo, de reportes contable financieros, de estructura de capital y, sobre todo, acoger técnicas de presupuesto. Lo mencionado por los autores ratifica los resultados de la investigación.

Acerca del análisis financiero y la rentabilidad se observa que existe la influencia de una sobre la otra; debido que, según el análisis, los gastos administrativos aumentaron en un 47.21%, por la implementación de certificaciones ISO y los gastos relacionados a la prevención del covid-19, reduciendo la utilidad neta; y, se observa que el total activo aumentó principalmente en la partida caja y bancos en un 77.06% por la obtención de préstamos bancarios; debido a ello, al tener una utilidad neta baja y total de activo alto, genera que la rentabilidad del año sea menor. Estos resultados coinciden con los autores

Alhassan et al. (2018) quienes afirman que para mejorar la rentabilidad de una empresa se debe tener un eficiente análisis financiero, mediante técnicas que evalúen las inversiones y los proyectos antes de comprometer los recursos de la empresa, que a la larga afectan su rentabilidad.

De igual manera, Gi Chu, menciona que el deficiente análisis financiero que tuvo la empresa generó que para el año 2018 tenga un ROE desfavorable de 0.005, un ROA menor al año anterior de 0.250, también un margen de utilidad bruta de 0.066, de utilidad operativa de 0.018 y utilidad neta de 0.013. Lo mencionado por el autor ratifica la influencia existente del análisis financiero sobre la rentabilidad.

En cuanto al segundo objetivo específico, se evidencia la influencia del plan financiero en la rentabilidad, porque según el total de entrevistados mencionan que sin un plan financiero la empresa no puede tener una buena gestión por ende tampoco un rendimiento adecuado; también mencionan que para reducir costos y/o gastos es necesario disminuir el tiempo de ejecución de los proyectos para minimizar costos por planillas y alquileres, y para aumentar las ventas se debe invertir más en publicidad y marketing. Este resultado coincide con lo mencionado por Flores N. (2015) acerca de que las pymes adolecen de una gestión financiera eficiente y sólida que optimice su crecimiento económico, debido a la ausencia de planificación estratégica que anticipan posibles sucesos, evitando el riesgo frente a cambios económicos, sociales y políticos del país.

Asimismo, Mendiburu J. A. (2019) menciona que un modelo de gestión financiera debe orientar a las mypes a lograr el aumento de su rentabilidad por medio de la planeación, desarrollo y control de procesos, ratificando los resultados de la presente evaluación.

Por último, acerca del control financiero y la rentabilidad, según los resultados descritos, se sabe que, los procedimientos establecidos en las diferentes áreas no se están

cumpliendo, principalmente, el área de operaciones que no entrega los presupuestos de las obras al área de finanzas, quien se encuentra limitado para cotejar si los costos y gastos están yendo acorde a lo previamente establecido y evita emitir reportes sobre sugerencia de precio. De igual forma, Desta, Kenenisa & Woldemichael reafirma que la gestión y control contable financiero de los presupuestos, activos fijos y capital de trabajo tienen una influencia sobre la rentabilidad.

De la cruz B. P. (2020) apoya lo mencionado, alegando que un presupuesto que se encuentra por debajo de lo esperado, debido a la falta de control, producirá una baja cobertura del servicio, es decir baja rentabilidad. Lo cual ratifica nuevamente los resultados obtenidos en la investigación.

### **Limitaciones**

La principal limitación ha sido el contexto de la pandemia que ha limitado los tiempos de la investigadora. Como segunda limitación, es el tiempo disponible de los entrevistados, ya que el personal de gerencia y de operación constantemente se moviliza a obra para la debida supervisión, haciendo extenso el tiempo de espera para coincidir en días disponibles. Como última limitación, se tuvo a la poca información de estudios similares para la elaboración de la discusión de los resultados.

### **4.2. Conclusiones**

Teniendo en cuenta la información recabada y resuelta se llega a las siguientes conclusiones:

La gestión financiera influye directamente en la rentabilidad de la constructora Inversiones Lucong SAC en el distrito de Comas en el año 2020, debido a la deficiente gestión que tuvo durante el año, la cual se vio plasmada en una baja rentabilidad; los resultados obtenidos del análisis y evaluación de la empresa mediante los instrumentos de

investigación como la ficha de análisis documental, la entrevista y la lista de cotejo, fueron poco positivos al igual que la rentabilidad de ese año.

El análisis financiero influye en la rentabilidad de la constructora Inversiones Lucong SAC en el distrito de Comas en el año 2020, porque según el análisis financiero realizado, ha disminuido su rentabilidad económica de 6.76% a 4.53% en comparación al anterior, su rentabilidad financiera de 10.19% a 7.19% en comparación al año anterior, así mismo, su margen de utilidad operativa es de 5.80% y su margen de utilidad neta es de 3.78%, considerando que está por debajo del mercado, lo cual evidencia que durante el periodo no se ha tomado decisiones acertadas para sacar el máximo beneficio a las operaciones de la constructora, como también, algunas se vieron justificadas por la aparición del covid-19.

El plan financiero influye en la rentabilidad de la constructora Inversiones Lucong SAC en el distrito de Comas del año 2020, porque según lo recaudado de las entrevistas a los gerentes con conocimiento en finanzas, mencionan que el éxito de una empresa está en el planeamiento porque disminuye riesgos económicos, financieros y laborales; sin embargo, en la constructora no se está llevando un planeamiento financiero adecuado porque la reducción de sus costos y gastos no se centra en reducir el tiempo de ejecución de los proyectos, en la automatización de procesos de búsqueda de información con un ERP y en la implementación de medidas de cuidado de la energía eléctrica, el agua potable y el reúso de las hojas bond. Por otro lado, el crecimiento en ventas no se dio, debido a la deficiente inversión en publicidad y marketing, evitando llegar a más clientes.

El control financiero influye en la rentabilidad de la constructora Inversiones Lucong SAC en el distrito de Comas del año 2020, debido a que el control ha sido deficiente en muchas de las áreas de la empresa, lo que ha provocado que la productividad de las operaciones del año no sea óptima. Los estados financieros han sido presentados

semestralmente, sin embargo, los costos y gastos que la conforman no eran evaluados con el presupuesto establecido por el área de operaciones, lo que dificultaba el análisis de dichos egresos en comparación con esos topes subjetivos. Por otro lado, la empresa no ha tenido auditorías financieras internas como medida adicional de control de las finanzas en la constructora por lo que todo procedimiento y decisión financiera ha sido vista con una sola perspectiva del área de contabilidad y finanzas.

**REFERENCIAS**

- Agila, M. V., Vizueta, S. E. & Hablich, F. C. (2017). Diagnóstico financiero de las tasas de interés activa en las PyMEs del sector norte de Guayaquil período 2017. *Revista científica Mundo de la Investigación y el conocimiento*, 1(5), 989-994. DOI: <https://www.recimundo.com/index.php/es/article/view/164>
- Banco de pagos internacionales (2018). *Liquidez mundial: cambios en los patrones de instrumentos y monedas*. [https://www.bis.org/publ/qtrpdf/r\\_qt1809b\\_es.htm](https://www.bis.org/publ/qtrpdf/r_qt1809b_es.htm)
- Apaza, E. S., Salazar, E. O. & Lazo, M. A. (2019). Apalancamiento y Rentabilidad: Caso de estudio de una empresa textil peruana. *Revista Valor Contable*, 6(1), 9-16. [https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri\\_vc/article/view/1253](https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1253)
- Ato, M.; López, J. J. & Benavente, A. (2013, Octubre). Un sistema de clasificación de los diseños de investigación en psicología. *Anales de Psicología*, 29(3), 1038-1059. <http://www.redalyc.org/pdf/167/16728244043.pdf>
- Cabrera, C. C., Fuentes, M. P. y Cerezo, G. W. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Dominio de las ciencias*, 3(4). <https://dominodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/683>
- Cadena, P., Rendón, R., Aguilar, J., Salinas, E., De la Cruz, F. & Sangerman, D. M. (2017). Métodos cuantitativos, métodos cualitativos o su combinación en la investigación: acercamiento en las ciencias sociales. *Revista Mexicana de Ciencias Agrícolas*, 8(7), 1603-1617. <https://www.redalyc.org/pdf/2631/263153520009.pdf>
- Caiza, E. C., Valencia, E. R. & Bedoya, M. P. (2020). Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas industriales grandes de la provincia de Cotopaxi, Ecuador. *Revista Universidad y Empresa*, 22(39), 1-26. DOI: <https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/empresa/a.8099>
- Camacho, J. (2007, enero-marzo). Investigación, poblaciones y muestra. *Acta Médica Costarricense*. *Acta Médica Costarricense*, 49(1), 11-12. <http://www.redalyc.org/pdf/434/43449104.pdf>
- Cantos, C. V. & Holguin, H. R. (2020). *Plan estratégico financiero para reducción de costos y gastos en la empresa hotelera boripe S.A.* [Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad de Guayaquil]. Repositorio institucional de la Universidad de

Guayaquil.

<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/55108/1/TESIS%20FINAL%2891%29.pdf>

Castagnola, J. L. (2020). *Análisis del planeamiento financiero, rentabilidad y sostenibilidad en el tiempo de una universidad privada del Perú-2019*. [Tesis doctoral, Universidad Cesar Vallejo]. Repositorio institucional de la Universidad Cesar Vallejo <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/48553>

Ceroni, M. (2010). ¿Investigación básica, aplicada o sólo investigación?. *Revista Sociedad Química Perú*, 76(1). [http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1810-634X2010000100001](http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1810-634X2010000100001)

Certad, P.A. (2015). Diseño de instrumento para la evaluación de un entorno de un entorno de aprendizaje colaborativo. *Vitat academia*, (131), 131-155. <https://www.redalyc.org/pdf/5257/525752883006.pdf>

Chavez R. M. & Vallejos A. C. (2017). Gestión de la información financiera y su relación con la toma de decisiones gerenciales en las organizaciones de la Unión Peruana del Norte. Lima, 2017. *Revista muro de la investigación*, 1(2), 95-106. <https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/r-Muro-investigaion/article/view/770/740>

Cortez, J. (2015). *Control de gestión financiero factor determinante en la toma de decisiones en la destilería Yaracuy C.A. Ubicada en Chivacoa estado Yaracuy*. [Tesis de magistratura, Universidad de Carabobo]. Repositorio institucional de la Universidad de Carabobo <http://riuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/123456789/1907/1/jcortez.pdf>

Cruz J. G. A. (2020). *Flujo de caja y su influencia en la Liquidez de las Mypes de servicios de Mantenimiento varios, Comas 2020*. [Tesis para optar el título profesional Contador Público, Universidad Cesar Vallejo]. Repositorio institucional de la Universidad Cesar Vallejo [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/62108/Cruz\\_JGA-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/62108/Cruz_JGA-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

De la Cruz, B. P. (2020). *La gestión empresarial y la rentabilidad de la empresa de servicios de agua potable y alcantarillado - EMAPA cañete S.A periodo 2015 – 2018*. [Tesis de Maestría en Tributación, Universidad Nacional del Callao]. Repositorio institucional

de la Universidad del Callao

<http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/5632/TESIS%20MAE-STRO-%20DE%20LA%20CRUZ%20CAJO-FCC-2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Díaz, C. C., Jaramillo, J. L., Bustamante, A., Vargas, S., Delgado, A., Hernández, O. & Casiano, M. A. (2018). Evaluación de la rentabilidad y competitividad de los sistemas de producción de ovinos en la región de Libres, Puebla. *Revista mexicana de ciencias pecuarias*, 9(2). [http://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2007-11242018000200263&script=sci\\_arttext](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2007-11242018000200263&script=sci_arttext)
- Díaz, P. G. (2019). Relación costo-beneficio de sistemas de gestión ambiental en empresas manufactureras venezolanas. *Revista de Ciencias Sociales*, 25(1). <https://www.redalyc.org/jatsRepo/280/28059678013/28059678013.pdf>
- Díaz I. M. & García C. R. (2001). Gestión Financiera de empresas en crisis "la realidad peruana. *Quipukamayoc*, 8(16), 61-69. <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/6115>
- Díaz L.P., Torruco U., Martínez M. & Varela M. (2013). La entrevista, recurso flexible y dinámico. *Investigación en Educación Médica*, 2(7), 162-167. <https://www.redalyc.org/pdf/3497/349733228009.pdf>
- Díaz, S., Mendoza, V. & Porras, C. (2011, febrero-abril). Una guía para la elaboración de estudios de caso. *Razón y Palabra*, (75). <http://www.redalyc.org/pdf/1995/199518706040.pdf>
- Flores L. R., (2019). Gestión del talento humano y rentabilidad del sector hotelero de la región de Puno. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, (87). DOI: <https://doi.org/10.21158/01208160.n87.2019.2410>
- Flores, N. (2015). *Estrategias financieras aplicadas al proceso de sostenibilidad y crecimiento de las pyme del sector comercio del Municipio Santiago Mariño del Estado Aragua*. [Tesis Magístral, Universidad de Carabobo. Repositorio institucional de la Universidad de Carabobo <http://mriuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/handle/123456789/2536/Maestr%c3%ada%20Nancy%20Flores.pdf?sequence=1>

- Guaycha, R. A. (2020). Estados financieros proyectados utilizados como herramientas para la planificación y la toma de decisiones. [Universidad técnica de Machala]. Repositorio institucional de la Universidad de Machala [http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/15855/1/E-11397\\_GUAYCHA%20CRUZ%20RICARDO%20ALEJANDRO.pdf](http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/15855/1/E-11397_GUAYCHA%20CRUZ%20RICARDO%20ALEJANDRO.pdf)
- Gi Chu, J. W. (2020). *Gestión del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Barreto Selva Motos de la ciudad de Iquitos, año 2018*. [Tesis de Maestría en Finanzas, Universidad Nacional de la Amazonía Peruana]. Repositorio institucional de la Universidad Nacional de la Amazonía Peruana [https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/7404/Jose\\_Tesis\\_Maestria\\_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/7404/Jose_Tesis_Maestria_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Gómez, R. (2017). Generalidades en la Auditoría. *Eumed enciclopedia virtual*. <https://www.eumed.net/cursecon/libreria/rgl-genaud/5.pdf>
- Hernandez N, Espinosa D. & Salazar Y. (2014). La teoría de la gestión financiera operativa desde la perspectiva marxista. *Revista economía y desarrollo*, 151(1). [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0252-85842014000100013#:~:text=El%20criterio%20financiero%20y%20el,30\)](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0252-85842014000100013#:~:text=El%20criterio%20financiero%20y%20el,30)).
- Huacchillo L. A., Ramos E. V & Pulache J. L. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(2). [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202020000200356](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356)
- Instituto Nacional de Estadística e Informática (2020). *Perú: Características Económicas y Financieras de las Empresas 2017. Resultado de la encuesta económica anual 2018*. [https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones\\_digitales/Est/Lib1750/libro.pdf](https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1750/libro.pdf)
- García, J. & Sánchez, A. (2019). *Compendio estadístico Provincia de Lima 2019*. Instituto Nacional de Estadística e Informática. [https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones\\_digitales/Est/Lib1714/Libro.pdf](https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1714/Libro.pdf)
- Ipeba (2014). Ficha de análisis documental. *Ipeba*, 1-20. <https://www.sineace.gob.pe/wp-content/uploads/2014/08/Fichaan%20C3%A1lisisdocumental.pdf>

- Leal, V. P. (2016). Latinoamérica ante las transformaciones del Orden Monetario y Financiero Mundial. *Economía Informa*, 396, 67-83.  
<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0185084916000050>
- López, C. F., Erazo, J. C., Narváez, C, I. y Paulina, V. (2020). Gestión financiera basada en la creación de valor para el sector microempresarial de servicio. *Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10).  
<https://fundacionkoinonia.com.ve/ojs/index.php/revistakoinonia/article/view/701/pdf>
- Mendiburu, J. A. (2019). *Modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de las mypes productoras de calzado en El Porvenir - Trujillo 2015*. [Tesis doctoral, Universidad Nacional de Trujillo]. Repositorio institucional de la Universidad <https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/14010/Mendiburu%20Rojas%20Jaime%20Alfonso.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Morles, V. (2011, julio-diciembre). Guía para la elaboración y evaluación de proyectos de investigación. *Revista de Pedagogía*, 32(91), 131-146.  
<http://www.redalyc.org/pdf/659/65926549008.pdf>
- Musah, A., Gakpetor, E. D. & Pomaa, P. (2018). Financial Management Practices, Firm Growth and Profitability of Small and Medium Scale Enterprise (SMEs). *Journal Information Management and Business Review*, 10(3), 25-37.  
<https://ojs.amhinternational.com/index.php/imbr/article/view/2461/1696>
- Munakata, Toshinori (1998). *Fundamentals of the New Artificial Intelligence: beyond Traditional Paradigms*, Springer.  
[https://www.academia.edu/34550712/Fundamentals\\_of\\_the\\_New\\_Artificial\\_Intelligence](https://www.academia.edu/34550712/Fundamentals_of_the_New_Artificial_Intelligence)
- Nava, M. A. (2009). Análisis financiero: Una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606–628.  
<http://www.redalyc.org/html/290/29012059009/>
- Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H. & Medina, D. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>

- Otzen T. y Manterola C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *Int. J. Morphol.*, 35(1), 227-232. <https://scielo.conicyt.cl/pdf/ijmorphol/v35n1/art37.pdf>
- Paez, R. R. (2018). Grado de importancia de las finanzas y costos en el sector empresaria. *Revista Industrial Data*, 21(2), 101-110. <https://www.redalyc.org/jatsRepo/816/81658967014/81658967014.pdf>
- Peña, T. & Pirela, J. (2007). La complejidad del análisis documental. Información, cultura y sociedad: Revista del Instituto de Investigaciones Bibliotecológicas. *Revista del Instituto de Investigaciones Bibliotecológicas*, (16), 55-81. <https://www.redalyc.org/pdf/2630/263019682004.pdf>
- Ponce C. R. (2015). Valoración Económica de la Empresa Automundo Bolivia S.R .L. *Perspectivas*, (35), 69-98. <https://www.redalyc.org/pdf/4259/425941232004.pdf>
- Puerta F., Vergara J. & Huertas N. (2018, Enero - Junio). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Criterio libre*, 16(28), 85-104.
- Ramos, C. (2020). Los alcances de una investigación. *CienciAmérica*, 9(3). <http://cienciamerica.uti.edu.ec/openjournal/index.php/uti/article/view/336>
- Rojas, M. (2015). Tipos de Investigación científica: Una simplificación de la complicada incoherente nomenclatura y clasificación. *REDVET. Revista Electrónica de Veterinaria*, 16(1), 1-14. <http://www.redalyc.org/pdf/636/63638739004.pdf>
- Román, J. (2017). Estados Financieros Básicos 2017: Proceso de elaboración y reexpresión. México: Ediciones Fiscales ISEF.
- Ronquillo, D., Aguilasocho, D. & Galeana, E. (2018). Factores financieros que determinan la rentabilidad de los bancos que operan en México. *Mercados y Negocios*, (38), 23-43. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=571864088003>
- Rueda, F. & Quintero, J. A. (2018). *Decisión de apalancamiento relacionado con los impactos económicos empresariales – estructura de capital de las compañías que cotizan en bolsa*. [Tesis magistral, Universidad EAFIT Escuela de Economía y Finanzas]. Repositorio institucional de la Universidad EAFIT Escuela de Economía y Finanzas [https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/13504/Fanny\\_RuedaBeltran\\_JulianAndres\\_QuinteroQuintero\\_2018.pdf?sequence=2&isAllowed=y](https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/13504/Fanny_RuedaBeltran_JulianAndres_QuinteroQuintero_2018.pdf?sequence=2&isAllowed=y)

Saavedra G. M., Tapia S. B. & Aguilar A. M. (2015). Los Sistemas de información y Gestión Financiera en las pyme del distrito federal. *XX Congreso Internacional de Contaduría, Administración e Informática.*

<https://investigacion.fca.unam.mx/docs/memorias/2015/1.11.pdf>

Samaniego, M. E. (2019). *Incidencia de los gastos de ventas de la miel de abeja, en la rentabilidad de la empresa Camayo que opera en los departamentos de Junín y Huancavelica 2014 – 2015.* [Tesis de maestría, Universidad Nacional del Centro del Perú]. Repositorio institucional de la Universidad Nacional del Centro del Perú. [https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/5368/T0100\\_2011174\\_7\\_M.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/5368/T0100_2011174_7_M.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Selvanayakia, S., Sivakumar, S. D., Rohini, A. & Mani, K. (2016). Financial Management Practices and Profitability of Modern Rice Milling Firms in Kangayam Cluster, Tamil Nadu. *Agricultural Economics Research Review*, 29(2), 297-306.

Sulaiman, S., Mijinyawa, U. M. & Tukur, I. K. (2020). Financial Management Practices and Profitability of Listed Consumer Goods Firms in Nigeria. *Journal of Accounting and Management*, 2(1), 125-131. [https://www.researchgate.net/profile/Sulaiman-Abdulwahab-Sulaiman/publication/340094367\\_Financial\\_Management\\_Practices\\_and\\_Profitability\\_of\\_Listed\\_Consumer-Goods\\_Firms\\_in\\_Nigeria/links/5e781b24299bf1892c021719/Financial-Management-Practices-and-Profitability-of-Listed-Consumer-Goods-Firms-in-Nigeria.pdf](https://www.researchgate.net/profile/Sulaiman-Abdulwahab-Sulaiman/publication/340094367_Financial_Management_Practices_and_Profitability_of_Listed_Consumer-Goods_Firms_in_Nigeria/links/5e781b24299bf1892c021719/Financial-Management-Practices-and-Profitability-of-Listed-Consumer-Goods-Firms-in-Nigeria.pdf)

Sumalave, W. N. (2020). *Gestión financiera y rentabilidad en una empresa bajo régimen general.* [Tesis de Maestría, Universidad Nacional del Callao]. Repositorio de la Universidad Nacional del Callao. <http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/5344/SUMALAVE%20VELASQUEZ%20FCC%20MAESTRO%202020.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Troncoso, C. & Amaya, A. (2016). Entrevista: guía práctica para la recolección de datos cualitativos en investigación de salud. *Revista Facultad Medicina*, 65(2), 329-332. <http://www.scielo.org.co/pdf/rfmun/v65n2/0120-0011-rfmun-65-02-329.pdf>

Vera, L. B. A. (2011). *La gestión financiera y su influencia en el nivel de rentabilidad de las empresas importadoras de vehículos en Zofratacna, año 2009.* [Tesis de Maestría en

Contabilidad, Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann. Repositorio de la Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann <http://repositorio.unjbg.edu.pe/bitstream/handle/UNJBG/648/TM0096.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Vidaurre C. G. (2020). *El financiamiento y su influencia en el crecimiento de los ingresos por ventas de la empresa Leche Gloria S.A. Periodo: 1998-2018*. [Tesis de Magister en Economía, Universidad Nacional Mayor de San Marcos]. Repositorio de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos. [https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/16617/Vidaurre\\_dc.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/16617/Vidaurre_dc.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Yela, R & Fajardo, N. (2021). Auditoría financiera y su incidencia en el manejo contable. *Editorial Grupo Compas*. <http://142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/744/3/NOEM%C3%8D%20JAEL%20FAJARDO%20BRAVO.pdf>

Yohanes, D., Debela, K. L. & Shibru, W. (2018). Effect of Financial Management Practices on Profitability of Small-Scale Enterprise: Case Study Hawassa City Administration, Ethiopia. *IOSR Journal of Business and Management*, 20(6), 39-45. <https://www.iosrjournals.org/iosr-jbm/papers/Vol20-issue6/Version-2/G2006023945.pdf>

Zurita, T., Pucutay, J. A., Córdova, I. & León, L.Y. (2019). Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad. Caso: Empresa Indema Perú SAC. *Innova Research Journal*, 4(3.1). <https://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/view/1175/1574>

## **ANEXOS**

**Anexo N° 1. Matriz de Categorías.**

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	CATEGORÍAS	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	SUB CATEGORÍA	INDICADOR	ITEM DE ENTREVISTA	INSTRUMENTO				
<p><b>GENERAL</b> ¿De qué manera la gestión financiera influye en la rentabilidad de la constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020?</p> <p><b>ESPECIFICO 1</b> ¿De qué manera el Análisis financiero influye en la rentabilidad de la constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020?</p> <p><b>ESPECIFICO 2</b> ¿El Plan Financiero influye en la rentabilidad de la constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020?</p> <p><b>ESPECIFICO 3</b> ¿El control financiero influye en la rentabilidad de la constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020?</p>	<p><b>OBJETIVO GENERAL</b> Analizar de qué manera la gestión financiera influye en la rentabilidad de la Constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020.</p> <p><b>ESPECIFICO 1</b> Identificar de qué manera el Análisis financiero influye en la rentabilidad de la Constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020.</p> <p><b>ESPECIFICO 2</b> Analizar de qué manera el plan financiero influye en la rentabilidad de la Constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020.</p> <p><b>ESPECIFICO 3</b> Determinar de qué manera el control financiero influye en la rentabilidad de la Constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020.</p>	<p><b>HIPÓTESIS GENERAL</b> La gestión financiera influye positivamente en la rentabilidad de la Constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020.</p> <p><b>HIPÓTESIS 1</b> El Análisis financiero influye de manera importante en la rentabilidad de la Constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020.</p> <p><b>HIPÓTESIS 2</b> El plan financiero influye significativamente en la rentabilidad de la Constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020.</p> <p><b>HIPÓTESIS 3</b> El control financiero influye en gran medida a la rentabilidad de la Constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020.</p>	Gestión Financiera	<p>La Gestión Financiera es la administración eficiente de los recursos a fin de lograr maximizar la riqueza de una organización, poniendo su atención en cómo puede crear y mantener valor. (Saavedra, Tapia y Aguilar, 2015)</p> <p>Es la capacidad de una empresa para generar beneficios económicos para el negocio y sus accionistas, en respuesta a la inversión realizada. Se considera como el crecimiento de la empresa (Apaza, Salazar &amp; Lazo, 2019).</p>	Análisis Financiero Actual	Análisis horizontal	1	Análisis documental				
					Análisis Financiero Actual	Análisis vertical	2					
					Plan Financiero	Reducción de costos y/o gastos	3	Entrevista				
						Crecimiento de ventas	4					
					Control Financiero	Estados Financieros periódicos	5	Lista de cotejo				
			Auditoría Financiera interna			6						
			Rentabilidad						Indicadores de Rentabilidad	Rentabilidad económica	7	Análisis documental
										Rentabilidad Financiera	8	
									Evaluación del beneficio	Margen Operativo	9	
										Margen Neto	10	

**Anexo N° 2: Estado de Situación Financiera del año 2020**



**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2020

(Expresado en Soles)

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2020</b>	<b>%</b>
Caja y Bancos	297,726.00	7.16%
Ctas/Cobrar Comerciales	1,354,483.28	32.57%
Ctas/Cobrar Accionistas y personal	12,000.00	0.29%
Cuentas por Cobrar Diversas	100,212.80	2.41%
Estimación de Cobranza dudosa	(309,409.68)	-7.44%
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>1,455,012.40</b>	<b>34.99%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Inversiones Mobiliarias e Inmobiliaria	1,151,970.29	27.70%
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	1,799,100.21	43.26%
(-)Depreciacion Acumulada	(284,716.83)	-6.85%
Activos diferidos	37,369.80	0.90%
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>2,703,723.47</b>	<b>65.01%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4,158,735.87</b>	<b>100.00%</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Sobregiro Bancario	-	0.00%
Cuentas/Pagar Comerciales	350,775.00	8.43%
Tributos por Pagar	135,327.71	3.25%
Remuneraciones por Pagar	58,344.00	1.40%
Beneficios Sociales por pagar		0.00%
Otras Cuentas por Pagar	502,162.76	12.07%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>1,046,609.47</b>	<b>25.17%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Tributos por Pagar Largo Plazo	-	0.00%
Compensacion por Tiempo de Servicios	-	0.00%
Obligaciones Financieras Largo Plazo	494,169.64	11.88%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>494,169.64</b>	<b>11.88%</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	1,070,550.00	25.74%
Resultados Acumulados	1,359,130.61	32.68%
Resultado del Ejercicio	188,276.15	4.53%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>2,617,956.76</b>	<b>62.95%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4,158,735.87</b>	<b>100.00%</b>

### Anexo N° 3: Estado de Resultados del año 2020



#### ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2020  
(Expresado en Soles)

	<u>2020</u>	%
VENTAS NETAS	4,984,060.00	100.00%
Costo de Ventas	(3,872,001.00)	-77.69%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1,112,059.00</b>	22.31%
Gastos de Administracion	(822,917.00)	-16.51%
Gastos de Ventas	-	
Gastos Financieros	-	
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>289,142.00</b>	5.80%
Ingresos Financieros	476.00	0.01%
Otros Ingresos	1,019.00	0.02%
Otros Egresos	(22,879.00)	-0.46%
Perdida por Diferencia de Cambio	-	
Ganancia por Diferencia de Cambio	-	
Cargas Excepcionales	-	
Ingresos Excepcionales	-	
<b>RESULT. ANTES PARTIC.E IMP.</b>	<b>267,758.00</b>	5.37%
<b>Adiciones</b>	<b>1,672.00</b>	0.03%
	<b>269,430.00</b>	5.41%
Partic. de los Trabajadores	-	0.00%
Impuesto a la Renta	(79,481.85)	-1.59%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>188,276.15</b>	3.78%

## Anexo N° 4: Estado de Situación Financiera del año 2019



### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2019

(Expresado en Soles)

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2019</b>
Caja y Bancos		168,152.25
Ctas/Cobrar Comerciales		1,126,247.00
Ctas/Cobrar Accionistas y personal		10,000.00
Cuentas por Cobrar Diversas		98,712.80
Estimación de Cobranza dudosa		(309,409.68)
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>1,093,702.37</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Inversiones Mobiliarias e Inmobiliaria		1,151,970.29
Inmuebles, Maquinaria y Equipo		1,643,105.13
(-)Depreciacion Acumulada		(257,793.29)
Activos diferidos		32,055.25
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>2,569,337.38</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>3,663,039.75</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Sobregiro Bancario		-
Cuentas/Pagar Comerciales		408,041.54
Tributos por Pagar		127,750.12
Remuneraciones por Pagar		68,801.65
Otras Cuentas por Pagar		528,467.06
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1,133,060.37</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Obligaciones Financieras Largo Plazo		100,298.77
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>100,298.77</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital		1,070,550.00
Resultados Acumulados		1,111,557.61
Resultado del Ejercicio		247,573.00
<b>Total Patrimonio</b>		<b>2,429,680.61</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3,663,039.75</b>

Anexo N° 5: Estado de Resultados del año 2019



**ESTADO DE RESULTADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2019  
(Expresado en Soles)

	<u>2019</u>
Ventas Netas	7,212,114.00
Costo de Ventas	(6,300,916.00)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>911,198.00</b>
Gastos de Administracion	(559,010.00)
Gastos de Ventas	-
Gastos Financieros	(350.00)
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>351,838.00</b>
Ingresos Financieros	36,033.00
Otros Ingresos	1,848.00
Otros Egresos	-
Perdida por Diferencia de Cambio	-
Ganancia por Diferencia de Cambio	-
Cargas Excepcionales	-
Ingresos Excepcionales	-
<b>RESULT. ANTES PARTIC.E IMP.</b>	<b>389,719.00</b>
<b>Adiciones</b>	<b>92,132.00</b>
	<b>481,851.00</b>
Partic. de los Trabajadores	-
Impuesto a la Renta	(142,146.05)
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>247,572.96</b>

## **Anexo N° 6: Validación de instrumento – Ficha de Análisis documental.**

### FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

- 1.- Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2020 y 2019.
- 2.- Análisis horizontal del Estado de Resultados 2020 y 2019.
- 3.- Análisis vertical del Estado de Situación Financiera 2020.
- 4.- Análisis vertical del Estado de Resultados 2020.
- 5.- Cálculo del margen operativo y margen neto del año 2020.
- 6.- Cálculo de los indicadores financieros: rentabilidad económica y rentabilidad financiera.

#### DATOS DEL EXPERTO

Apellidos y Nombres: De La Cruz Retuerto, Paulino Elías

Profesión: Magister, Contador Público Colegiado

Cargo: Contador Financiero

  
Firma del experto

## Anexo N° 7: Entrevista

### Entrevista a jefes de área

Guía de entrevista: Estimado colaborador(a), estamos realizando un estudio relacionado con la gestión financiera y la rentabilidad en la constructora Inversiones Luong SAC, solicito por favor responder las siguientes preguntas abiertas, agradeciendo su colaboración.

Nombres y apellidos:

Años de experiencia en el rubro construcción:

Años de servicio en el área:

Profesión:

1.- ¿Considera importante realizar un análisis financiero que compare dos años consecutivos en la constructora Inversiones Luong? ¿Por qué?

2.- ¿Considera importante realizar un análisis financiero anual en la constructora Inversiones Luong? ¿Por qué?

3.- Si tuviese que realizar un plan financiero, ¿Qué criterios utilizaría para reducir los costos y/o gastos en la constructora Inversiones Luong? ¿Por qué?

4.- Si tuviese que realizar un plan financiero, ¿Qué criterios utilizaría para aumentar las ventas en la Constructora Inversiones Luong? ¿Por qué?

5.- Cree usted que, ¿Es bueno elaborar estados financieros periódicos (mensuales, trimestrales y/o semestrales) para un control financiero en la Constructora Inversiones Luong? ¿Por qué?

6.- ¿Considera que es importante realizar una auditoria financiera como medida de control en la Constructora Inversiones Luong? ¿Por qué?

7.- ¿Cómo cree usted que es el rendimiento de los activos fijos (maquinarias, equipos, infraestructura, etc.) de la constructora Inversiones Luong, en la ejecución de proyectos? ¿Por qué?

8.- ¿Considera que el rendimiento sobre el capital invertido por los socios de la constructora Inversiones Luong en la ejecución de proyectos, cumplen sus expectativas monetarias? ¿Por qué?

9.- Cree usted que, ¿Es suficiente el margen operativo de la constructora Inversiones Luong? ¿Por qué?

10.- Cree usted que, ¿Es suficiente el margen Neto de la constructora Inversiones Luong? ¿Por qué?

## Anexo 8: Validación de Instrumento – Protocolo de entrevista

### REVISIÓN DE EXPERTOS OBSERVACIONES GENERALES PROTOCOLO DE ENTREVISTA

NOMBRE DEL INTEGRANTE: Sully Esthefany Morante Alarcon

#### REVISION EXPERTO:

1. ¿Considera importante realizar un análisis financiero que compare dos años consecutivos en la constructora Inversiones Lucong? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones: La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación

2. ¿Considera importante realizar un análisis financiero anual en la constructora Inversiones Lucong? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones: La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación

3. Si tuviese que realizar un plan financiero, ¿Qué criterios utilizaría para reducir los costos y/o gastos en la constructora Inversiones Lucong? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones: La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación

4. Si tuviese que realizar un plan financiero, ¿Qué criterios utilizaría para aumentar las ventas en la Constructora Inversiones Lucong? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones: La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación

5. Cree usted que, ¿Es bueno elaborar estados financieros periódicos (mensuales, trimestrales y/o semestrales) para un control financiero en la Constructora Inversiones Lucong? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones: La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación

6. ¿Considera que es importante realizar una auditoria financiera como medida de control en la Constructora Inversiones Lucong? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones:  La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación \_\_\_\_\_

7. ¿Cómo cree usted que es el rendimiento de los activos fijos (maquinarias, equipos, infraestructura, etc.) de la constructora Inversiones Lucong, en la ejecución de proyectos? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones:  La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación \_\_\_\_\_

8. ¿Considera que el rendimiento sobre el capital invertido por los socios de la constructora Inversiones Lucong en la ejecución de proyectos, cumplen sus expectativas monetarias? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones:  La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación \_\_\_\_\_

9. Cree usted que, ¿Es suficiente el margen operativo de la constructora Inversiones Lucong? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones:  La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación \_\_\_\_\_

10. Cree usted que, ¿Es suficiente el margen Neto de la constructora Inversiones Lucong? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones:  La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación \_\_\_\_\_.

#### ATOS DEL EXPERTO

ellidos y Nombres: Peña Oxolón, César Jesús

rofesión: Magister, Contador Público Colegiado y Auditor Financiero

argo: Auditor



\_\_\_\_\_  
Firma del experto

## Anexo 9: Validación de Instrumento – Protocolo de entrevista.

### REVISIÓN DE EXPERTOS OBSERVACIONES GENERALES PROTOCOLO DE ENTREVISTA

NOMBRE DEL INTEGRANTE: Sully Esthefany Morante Alarcon

#### REVISION EXPERTO:

1. ¿Considera importante realizar un análisis financiero que compare dos años consecutivos en la constructora Inversiones Luong? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones:  La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación \_\_\_\_\_

2. ¿Considera importante realizar un análisis financiero anual en la constructora Inversiones Luong? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones:  La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación \_\_\_\_\_

3. Si tuviese que realizar un plan financiero, ¿Qué criterios utilizaría para reducir los costos y/o gastos en la constructora Inversiones Luong? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones:  La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación \_\_\_\_\_

4. Si tuviese que realizar un plan financiero, ¿Qué criterios utilizaría para aumentar las ventas en la Constructora Inversiones Luong? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones:  La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación \_\_\_\_\_

5. Cree usted que, ¿Es bueno elaborar estados financieros periódicos (mensuales, trimestrales y/o semestrales) para un control financiero en la Constructora Inversiones Luong? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones:  La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación \_\_\_\_\_

6. ¿Considera que es importante realizar una auditoría financiera como medida de control en la Constructora Inversiones Luong? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones:  La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación \_\_\_\_\_

7. ¿Cómo cree usted que es el rendimiento de los activos fijos (maquinarias, equipos, infraestructura, etc.) de la constructora Inversiones Luong, en la ejecución de proyectos? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones:  La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación \_\_\_\_\_

8. ¿Considera que el rendimiento sobre el capital invertido por los socios de la constructora Inversiones Luong en la ejecución de proyectos, cumplen sus expectativas monetarias? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones:  La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación \_\_\_\_\_

9. Cree usted que, ¿Es suficiente el margen operativo de la constructora Inversiones Luong? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones:  La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación \_\_\_\_\_

10. Cree usted que, ¿Es suficiente el margen Neto de la constructora Inversiones Luong? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones:  La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación \_\_\_\_\_

#### DATOS DEL EXPERTO

Apellidos y Nombres: Alvarado Yupanqui, Luis José

Profesión: Contador Público

Cargo: Docente Tiempo Completo



Firma del experto

## Anexo 10: Validación de Instrumento – Protocolo de entrevista.

### REVISIÓN DE EXPERTOS OBSERVACIONES GENERALES PROTOCOLO DE ENTREVISTA

NOMBRE DEL INTEGRANTE: Sully Esthefany Morante Alarcon

#### REVISION EXPERTO:

1. ¿Considera importante realizar un análisis financiero que compare dos años consecutivos en la constructora Inversiones Luong? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones:  La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación \_\_\_\_\_

2. ¿Considera importante realizar un análisis financiero anual en la constructora Inversiones Luong? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones:  La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación \_\_\_\_\_

3. Si tuviese que realizar un plan financiero, ¿Qué criterios utilizaría para reducir los costos y/o gastos en la constructora Inversiones Luong? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones:  La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación \_\_\_\_\_

4. Si tuviese que realizar un plan financiero, ¿Qué criterios utilizaría para aumentar las ventas en la Constructora Inversiones Luong? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones:  La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación \_\_\_\_\_

5. Cree usted que, ¿Es bueno elaborar estados financieros periódicos (mensuales, trimestrales y/o semestrales) para un control financiero en la Constructora Inversiones Luong? ¿Por qué?

Suficiente:  Medianamente Suficiente:  Insuficiente:

Observaciones:  La pregunta tiene coherencia y guarda relación con los objetivos de investigación \_\_\_\_\_



**Tabla de construcción y validación del instrumento (Protocolo de entrevista)**

Tabla de Construcción y Validación del Cuestionario dirigido a Objetivo General:														
Objetivos específicos	Variable	Dimensiones	Indicadores	Items	Área de Validación									
					Pertinencia con el Objetivo		Pertinencia con la variable		Pertinencia con la dimensión		Pertinencia con el indicador		Redacción	
					P	NP	P	NP	P	NP	P	NP	A	I
<b>Identificar de qué manera el Análisis financiero influye en la rentabilidad de la Constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020.</b>  <b>Analizar de qué manera el plan financiero influye en la rentabilidad de la Constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020.</b>  <b>Determinar de qué manera el control financiero influye en la rentabilidad de la Constructora Inversiones Lucong SAC, Comas, 2020.</b>	Gestión Financiera	Análisis Financiero	Análisis horizontal	1. ¿Considera importante realizar un análisis financiero que compare dos años consecutivos en la constructora Inversiones Lucong? ¿Por qué?	X		X		X		X		X	
			Análisis vertical	2. ¿Considera importante realizar un análisis financiero anual en la constructora Inversiones Lucong? ¿Por qué?	X		X		X		X		X	
		Plan Financiero	Reducción de costos y/o gastos	3. Si tuviese que realizar un plan financiero, ¿Qué criterios utilizaría para reducir los costos y/o gastos en la constructora Inversiones Lucong? ¿Por qué?	X		X		X		X		X	
			Crecimiento de ventas	4. Si tuviese que realizar un plan financiero, ¿Qué criterios utilizaría para aumentar las ventas en la Constructora Inversiones Lucong? ¿Por qué?	X		X		X		X		X	
			Control Financiero	Estados Financieros periódicos	5. Cree usted que, ¿Es bueno elaborar estados financieros periódicos (mensuales, trimestrales y/o semestrales) para un control financiero en la Constructora Inversiones Lucong? ¿Por qué?	X		X		X		X		X
	Rentabilidad	Indicadores de Rentabilidad	Auditoría Financiera interna	6. ¿Considera que es importante realizar una auditoría financiera como medida de control en la Constructora Inversiones Lucong? ¿Por qué?	X		X		X		X		X	
				7. ¿Cómo cree usted que es el rendimiento de los activos fijos (maquinarias, equipos, infraestructura, etc.) de la constructora Inversiones Lucong, en la ejecución de proyectos? ¿Por qué?	X		X		X		X		X	
			Rentabilidad económica	8. ¿Considera que el rendimiento sobre el capital invertido por los socios de la constructora Inversiones Lucong en la ejecución de proyectos, cumplen sus expectativas monetarias? ¿Por qué?	X		X		X		X		X	
			Rentabilidad Financiera	9. Cree usted que, ¿Es suficiente el margen operativo de la constructora Inversiones Lucong? ¿Por qué?	X		X		X		X		X	
			Evaluación del beneficio	Margen Operativo	10. Cree usted que, ¿Es suficiente el margen Neto de la constructora Inversiones Lucong? ¿Por qué?	X		X		X		X		X

## Anexo N° 11: Lista de cotejo del control contable y financiero.

RUC  
CLIENTE Inversiones Lucong S.A.C.  
VENCIMIENTO 18/01/2022

IMPUESTO GENERAL A LAS VENTAS		Check 1	Check 2	Comentario	Base Legal/Referencia
1	<b>Revisión del Registro de compras</b>				
a	Asegurarse de anotar todos los comprobantes de pago en el periodo que fueron recepcionados según buzón o correo electrónico.	OK			
b	En caso de comprobantes emitidos en formato físico, verificar que se cuenta con el sello de recepción y que hayan sido anotados en el periodo en el cual fueron recepcionados.	OK		NO TIENEN SELLO DE RECEPCIÓN Y FUERON EXCLUIDAS POR TENER PEND. EL PAGO DE DETRACC.	
c	Verificar que en las operaciones de IGV de compras en moneda extranjera se utilice el tipo de cambio promedio ponderado venta publicado por la SBS.	OK		T/C SUNAT	Numeral 17 del art. 5° del Reglamento de la Ley del IGV (RLIGV).
d	Constar que la condición del número de RUC de los proveedores en la página web de la SUNAT.	OK			Decreto Supremo N° 041-2006-EF
e	Verificar la condición de emisor electrónico de los proveedores en la página web de la SUNAT. En caso se verifique que el emisor es electrónico y ha emitido documento físico, validar la situación de contingencia.	OK			R.S. N° 181-2018/SUNAT
f	Revisar que los comprobantes de pago se registraron en la moneda que fueron emitidos (por ejemplo, que no se contabilice soles como dólares o dólares como soles).	OK			
g	Comprobar si el pago de la detección de las operaciones afectas a este sistema, se efectuó dentro de los plazos establecidos por la norma.	OK			Art. 11° y 16° de la R.S. N° 183-2004-SUNAT
h	Constar que se utilizan medios de pago en la cancelación a los proveedores por importes mayores a USD 1,000 o S/.3,500. Solicitar copia de los cheques o medios de pago utilizados. Téngase en cuenta que a partir del 22 de agosto de 2018 ya no será necesario que en los cheques emitidos figure la cláusula "no negociable", "intransferibles", "no a la orden" u otra equivalente.	OK			Art. 4° y 5° del Decreto Supremo N° 150-2007-EF y normas modificatorias
i	Revisar que el crédito fiscal de los recibos de servicio público es tomado en la fecha que venció o en que se pagó, lo que ocurra primero.	OK			Art. 21° de la Ley del IGV (LIGV)
j	En caso de abono del 100% de las operaciones sujetas a detección, verificar que el proveedor cumplió con depositar el SPOT dentro de los plazos establecidos por la Ley.	OK			Art. 16° de la R.S. N° 183-2004-SUNAT
k	Verificar la causalidad y fehaciencia en las operaciones, solicitar documentación complementaria al comprobante de pago, como contratos, órdenes de compra, informes, etc. En el caso de los contratos, recomendamos legalizar las firmas.	OK			Art. 37° de la Ley del Impuesto a la Renta (LIR)
l	En los casos de los servicios públicos sobre inmuebles arrendados, verificar si las firmas se encuentran legalizadas; además, verificar si se precisa en el contrato que el arrendatario asumirá dichos servicios.	OK			Numeral 6, del art. 4° de la R.S. N° 007-99-SUNAT
m	Constar que los comprobantes cumplen con los requisitos formales exigidos en el Reglamento de Comprobantes de Pago, en caso, no sea así, destacar que el crédito fiscal puede ser salvado, siempre que se cumpla con ciertos requisitos. Precisar que en este caso, lo mismo no ocurre con el costo y/o gasto.	OK		ALGUNAS FACTURAS NO TIENEN EL IMPORTE NETO DETALLADO, NO LA CONDICIÓN DE PAGO	Art. 8° de la R.S. N° 007-99-SUNAT / Art. 19 de la LIGV
n	Revisar el correcto llenado de las constancias de detección en el Registro de Compras, salvo se cuente con sistema de enlace entre comprobante y su respectiva constancia de detección.	OK			Anexo R.S. N° 234-2006-SUNAT y estructuras PLE
o	En el caso de los gastos de representación y recreativos, verificar mensualmente que no excedan los límites máximos a efectos del uso adecuado del crédito fiscal.	OK			Incisos l) y q) de la LIR
p	Constar que las facturas cuentan con la tercera copia - factura negociable. Informar sobre la contingencia tributaria.	OK			Art. 2° del D.L. N° 1178
q	Comprobar que la denominación S/ y el término soles sean consignados correctamente en los comprobantes de pago.	OK			Art. 1° de la Ley N° 30381
r	En caso de arriendo, adquisición de combustible, servicio de mantenimiento, seguros, reparación y similares para vehículos automotores, asegurarse que esté consignado el número de placa del vehículo en los comprobantes de pago.	OK			Numeral 1.17 del art. 8° de la R.S. N° 007-99-SUNAT
s	Verificar que los comprobantes sean electrónicos cuando sean emitidos por Personas Jurídicas que brindan servicio de arrendamiento y/o subarrendamiento de bienes inmuebles situados en el país desde 01/07/2017, siempre que por esa operación corresponda emitir factura.	N/A			Inciso a) del artículo 3.1 de la R.S. N° 123-2017-SUNAT
t	Comprobar que el mayor del crédito fiscal del mes (cuenta 40) es igual al IGV del Registro de Compras.	OK			
u	Efectuar la verificación de los importes consignados en el PDT 621 vs lo declarado en el Registro de Compras, de detectar diferencias, contar con el sustento debido de las mismas.	OK			
v	Efectuar la verificación de los saldos de los créditos (IGV, retenciones, percepciones) consignados en el PDT 621 anterior y lo	OK			
2	<b>Revisión de las operaciones de ventas</b>				
a	Revisar los contratos de las operaciones para determinar el momento oportuno del nacimiento del IGV (artículo 4 de la LIGV).	N/A			Artículo 4° de la LIGV
b	Verificar la condición del contribuyente según número de RUC en la página web de la SUNAT.	OK			Decreto Supremo N° 041-2006-EF
c	En el caso de calificar como buen contribuyente, verificar la fecha de vencimiento de los impuestos en la página web de la	N/A			
d	Verificar la condición de emisor electrónico del contribuyente en la página web de la SUNAT.	OK			R.S. N° 181-2018/SUNAT
e	Verificar que en las operaciones de IGV de ventas en moneda extranjera se utilice el tipo de cambio promedio ponderado venta publicado por la SBS.	OK		T/C SUNAT	Numeral 17 del art. 5° del Reglamento de la Ley del IGV (RLIGV).
f	Obtener copia de la primera y última factura, boleta de venta, nota de crédito y nota de débito correspondiente al periodo de	OK			
g	Revisar si las guías de remisión cumplen con los requisitos de emisión para el traslado de mercaderías, de corresponder.	N/A			Art. 19° de la R.S. N° 007-99-SUNAT
h	Verificar que el comprobante de pago se registró en la moneda que fue emitido (por ejemplo, que no se contabilice soles como dólares o dólares como soles).	OK			
i	De tratarse de operaciones afectas a detección, en la cual, los clientes hayan efectuado el depósito del importe total facturado, verificar si el contribuyente cumplió con el abono del SPOT dentro de los plazos establecidos (autodetención).	OK			Art. 16° de la R.S. N° 183-2004-SUNAT
j	Verificar que las notas de crédito emitidas hayan sido recepcionadas por el cliente (Nombre, DNI, Fecha de recepción y sello de la empresa).	OK			Numeral 1.6 del art. 10° de la R.S. N° 007-99-SUNAT
k	En el caso se hayan emitido notas de crédito por descuentos comerciales, confirmar si el contribuyente cuenta con una política de descuentos. En caso se hubiesen emitido por otros conceptos, verificar su correcta emisión e impacto en IGV e IR.	N/A			Numeral 1 del art. 10° de la R.S. N° 007-99-SUNAT
l	Constar si se han efectuado transferencias a título gratuito, de ser así, verificar el pago del IGV. Tener en cuenta las	N/A			Art. 16° de la R.S. N° 183-2004-SUNAT
m	De llevarse a cabo ventas no afectas al IGV, comprobar si originan que se utilice prorratea del IGV.	OK			Art. 23° de la LIGV
n	Constar, a partir del 01 de noviembre de 2015 o 01 de enero de 2016, según corresponda, si las facturas emitidas en formato físico cuentan con la tercera copia - factura negociable.	N/A			Art. 2° del D.L. N° 1178
o	Verificar que la nota de crédito corresponda a una factura registrada, y que el tipo de cambio corresponda a la fecha de emisión de esta factura.	OK			Art. 10° de la R.S. N° 007-99-SUNAT
p	Verificar si se realizan exportaciones, esto con el fin de determinar el Saldo a Favor del Exportador; y, de ser el caso, proceder con la solicitud de compensación y/o devolución del Saldo a Favor Materia del Beneficio.	OK			Art. 34° de la LIGV
q	Consultar si se recibieron anticipos, de ser así, verificar el importe a incluir en la declaración de impuestos del IGV.	OK			Art. 4° de la LIGV
r	Comprobar que el mayor del débito fiscal del mes (cuenta 40) es igual al IGV del Registro de Ventas.	OK			
s	Efectuar la verificación de los importes consignados en el PDT 621 vs lo declarado en el Registro de Ventas, de detectar diferencias, contar con el sustento debido de las mismas.	OK			
3	<b>Revisión de los ingresos (pagos a cuenta de IR)</b>				
a	Revisar los contratos de las principales operaciones para determinar el momento oportuno para el devengamiento de los ingresos. En caso los ingresos no sean facturados mantener el soporte documentario correspondiente.	OK			Art. 57° y 85° de la LIR
b	Efectuar la constatación entre los ingresos consignados en el Libro Mayor y lo anotado como ingreso en el Registro de Ventas (facturado). Determinar las diferencias detectadas, de corresponder.	OK			
c	En el caso de venta de bienes con traslado de las mismas por parte del vendedor, verificar con las guías de remisión el	OK			Art. 19° de la R.S. N° 007-99-SUNAT
d	Constar el cálculo del coeficiente utilizado para el pago a cuenta de Impuesto a la Renta.	OK			Art. 85° de la LIR
e	En caso se hubiera solicitado la suspensión y/o modificación del coeficiente para efectuar los pagos a cuenta, contar con la RI	N/A			Art. 85° de la LIR
f	Efectuar la verificación del importe consignado como ingreso en el PDT 621 vs lo consignado como ingreso en el Libro Mayor.	OK			
g	Efectuar la verificación del saldo a favor por impuesto a la Renta consignado en el PDT 621 anterior y lo arastrado en el PDT	OK			
h	En caso de solicitar devolución del saldo a favor de IR, tener en cuenta los requisitos exigidos en el Procedimiento No. 18 del	OK			Art. 38° del Código Tributario
8	<b>Libros y Registros vinculados a asuntos tributarios</b>				
a	Verificar que esté almacenado en la unidad Z:/Clientes/2015/Clientes/Impuestos/Libros Contables/Año la versión final de los archivos .TXT, .XPL y constancias de presentación de los libros y/o registros (electrónicos) vinculados a asuntos tributarios, una vez declarados conforme a cronogramas de presentación.	OK			
b	Verificar que se haya cumplido con la legalización y empaste de los libros y/o registros (físicos) vinculados a asuntos tributarios dentro de los plazos máximos de atraso.	OK			Art. 4° y 5° de la R.S. N° 234-2006/SUNAT
c	De tratarse de libros y/o registros (físicos) vinculados a asuntos tributarios, solicitar copia del primer folio donde se visualice la legalización del Registro de Compras y Registro de Ventas, y copia de los folios donde se anoten las operaciones del periodo a declarar vía PDT N° 621.	OK			
d	Comprobar que los libros y/o registros (físicos o electrónicos) vinculados a asuntos tributarios cumplen con el formato exigido por la R.S. 234-2006/SUNAT y R.S. 286-2009/SUNAT y normas modificatorias.	OK			R.S. N° 234-2006/SUNAT y R.S. N° 286-2009/SUNAT
e	Comprobar que en el caso de los recibos de servicio público se anotan correctamente en el Registro de Compras la fecha de los recibos de servicio público según fecha de vencimiento o pago, lo que ocurra primero.	OK			Artículo 21° de la LIGV
f	Verificar que las operaciones son anotadas correctamente en los libros y/o registros (físicos o electrónicos) vinculados a asuntos tributarios. En el caso de los registros de compras y ventas verificar que las operaciones son anotadas conforme a la R.S. 234-2006/SUNAT, artículo 10 del Reglamento de la Ley del IGV y R.S. 286-2009/SUNAT y normas modificatorias, según corresponda.	OK			R.S. N° 234-2006/SUNAT y R.S. N° 286-2009/SUNAT
g	Revisar que el procedimiento de anotación de las facturas de no domiciliados y del documento que acredita el pago del IGV, cumple con lo señalado en el boletín BDOO TAX 033 - versión 4.	OK			BDOO TAX 033 - versión 4

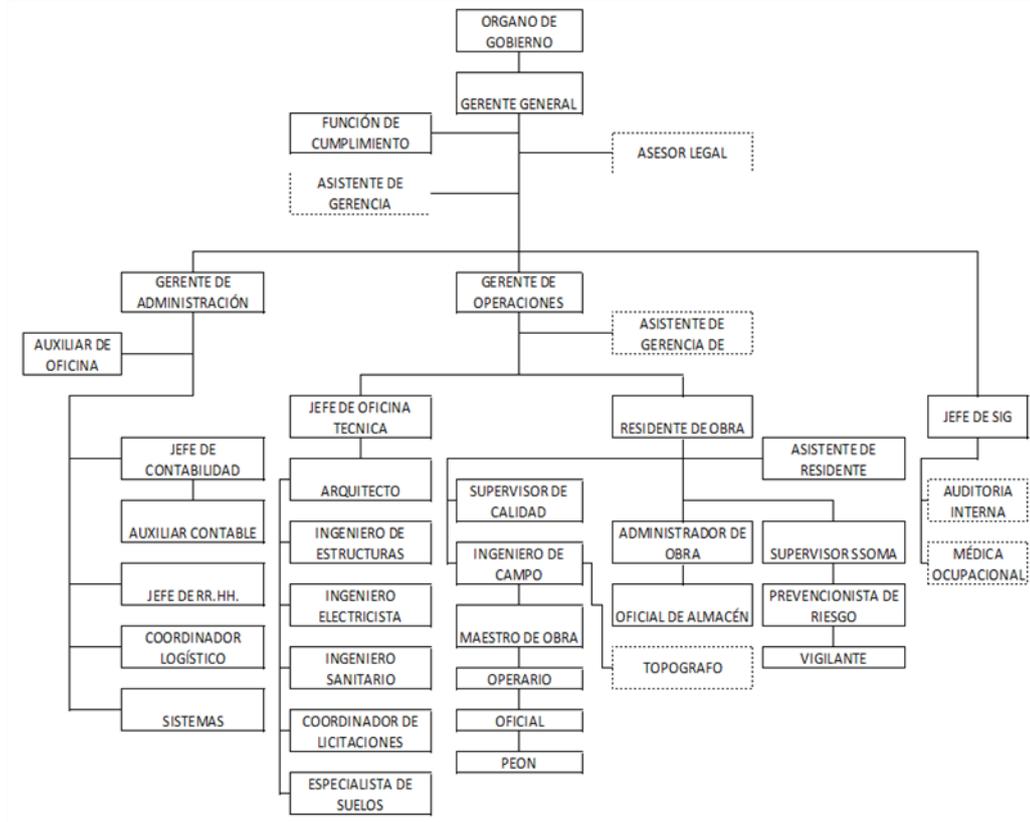
(1) Téngase en cuenta que a partir del 01.01.2019, ya no se considera al devengado como supuesto de nacimiento de obligación para el pago de IR de no domiciliados, solo nacerá con el pago o acreditación.

Preparado por:  
Apellidos: Morante Alarcon  
Nombres: Sully Esthefany

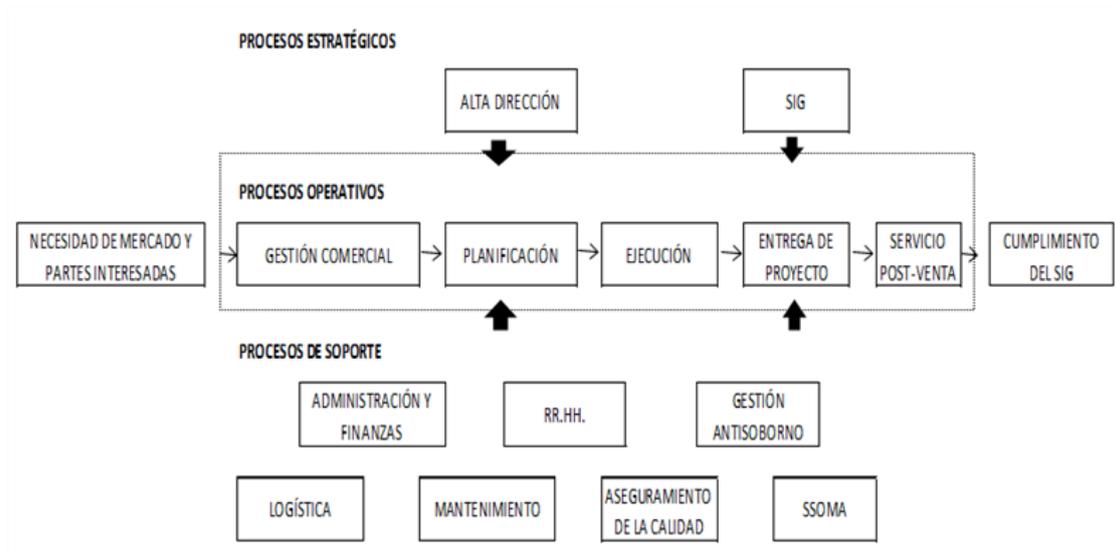
Revisado por:  
Apellidos: De la cruz  
Nombres: Elias



**Anexo 13: Organigrama de la constructora Inversiones Luong SAC**



### Anexo 14: Mapa de procesos de la constructora Inversiones Lucong SAC



**Anexo N° 15: Hoja de funciones Auxiliar Contable**

 <p><b>INVERSIONES LUCONG SAC</b> PROYECTOS Y EJECUCIÓN DE OBRAS CIVILES</p>	SISTEMA INTEGRADO DE GESTIÓN	M.SIG.02	
	HOJA DE FUNCIONES	VERSIÓN	01
		FECHA	18/09/2020

## AUXILIAR CONTABLE

M.SIG.02-F.08 / ADMINISTRACION

**ROLES Y RESPONSABILIDADES.....**

**RESPONSABILIDAD (PROPÓSITO DEL PUESTO)** → Mantener la documentación del área ordenada y actualizada para su eficiencia en la toma de decisiones de la empresa e informar a la Administración de las regulaciones tributarias.

**ROLES (FUNCIÓN)**

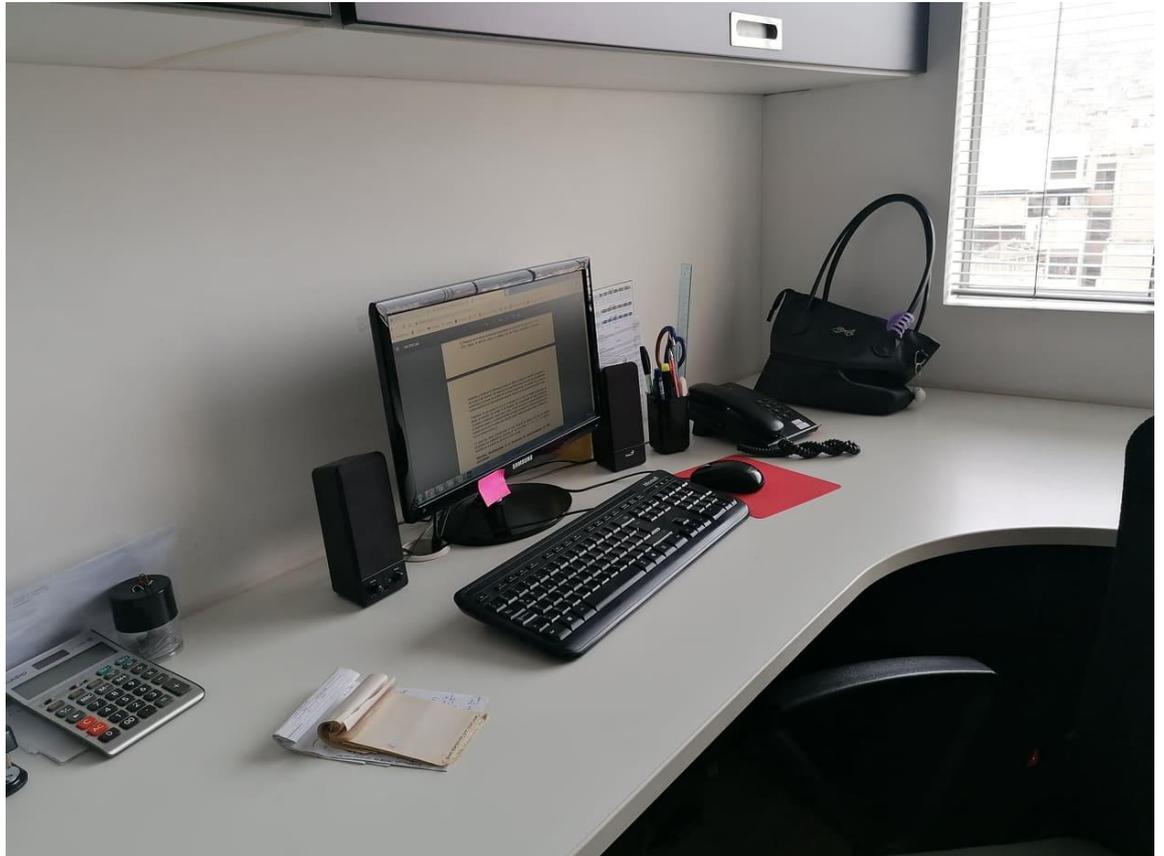
- Dar de alta y baja a los trabajadores en planilla según indicaciones de la Gerencia de Administración
- Realizar el cálculo de la planilla administrativa y de construcción civil.
- Registrar las planillas en el PDT PLAME y la declaración del mismo.
- Registrar los comprobantes al sistema CONCAR.
- Realizar la declaración de AFPs.
- Elaborar la conciliación bancaria y análisis de cuentas de la empresa.
- Archivar y custodiar registros y/o documentos de compras, caja chica, regularizaciones, entre otros.
- Atender requerimientos de información solicitada por las diversas áreas aprobadas por el Gerente de Administración.
- Entender y cumplir con todos los lineamientos y reglamentos de seguridad, salud en el trabajo y medio ambiente establecidas por la organización.
- Entender, cumplir y aplicar los requisitos del sistema de gestión antisoborno de acuerdo a sus funciones específicas.
- Desarrollar otras actividades que se deriven del cumplimiento de sus funciones, y las que le asigne su jefe directo, en materia de su competencia.

**AUTORIDAD.....**

Contratación de personal	NO
Autorización de pago a personal	NO
Contratación de nuevo proveedor	NO
Autorización de pago a proveedor	NO
Dar bonificaciones y ascensos	NO
Darle de baja a activos de la empresa	NO
Autorizar un reproceso	NO
Autorizar una compensación al cliente	NO

FECHA DE ÚLTIMA ACTUALIZACIÓN: 23/10/2020  
VERSIÓN: 01

**Anexo N° 16: Fotografía del Área de Contabilidad**



**Anexo N° 17: Fotografía de la sala de reuniones**



**Anexo N° 18: Fotografía con los cuatro ISO's**



**Anexo N° 19: Carta de autorización de uso de información de la empresa.**

<b>CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN DE EMPRESA</b>		 UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE
---	--	--

Yo, Juan Luciano Bravo  
(Nombre del representante legal o persona facultada en permitir el uso de datos)

Identificado con DNI 09469355, en mi calidad de Representante legal  
(Nombre del puesto del representante legal o persona facultada en permitir el uso de datos)

del área de Gerencia  
(Nombre del área de la empresa)

de la empresa/institución Inversiones Luciano's  
(Nombre de la empresa)

Contratistas Generales S.A.C.  
con R.U.C. N° 20504220461, ubicada en la ciudad de Lima - Comas.

**OTORGO LA AUTORIZACIÓN,**

Al señor Sully Esthepany Morante Alarcon  
(Nombre completo del Egresado/Bachiller)

identificado con DNI N° 76051138 egresado de la ( ) Carrera profesional o ( ) Programa de  
Postgrado de Contabilidad y Finanzas  
(Nombre de la carrera o programa) para

que utilice la siguiente información de la empresa:

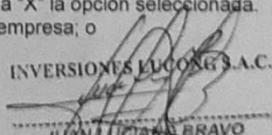
Detalle de las cuentas por pagar, cobrar, Estados Financieros 2019, 2020.  
(Detallar la información a entregar)

con la finalidad de que pueda desarrollar su ( ) Trabajo de Investigación, (  ) Tesis o ( ) Trabajo de suficiencia profesional para optar al grado de ( ) Bachiller, ( ) Maestro, ( ) Doctor o (  ) Título Profesional.

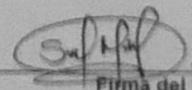
Recuerda que para el trámite deberás adjuntar también, el siguiente requisito según tipo de empresa:

- Vigencia de Poder. *(para el caso de empresas privadas).*
- ROF / MOF / Resolución de designación, u otro documento que evidencie que el firmante está facultado para autorizar el uso de la información de la organización. *(para el caso de empresas públicas)*
- Copia del DNI del Representante Legal o Representante del área para validar su firma en el formato.

Indicar si el Representante que autoriza la información de la empresa, solicita mantener el nombre o cualquier distintivo de la empresa en reserva, marcando con una "X" la opción seleccionada.  
( ) Mantener en Reserva el nombre o cualquier distintivo de la empresa; o  
(  ) Mencionar el nombre de la empresa.

**INVERSIONES LUCONG S.A.C.**  
  
JUAN LUCIANO BRAVO  
GERENTE GENERAL  
Firma y sello del Representante Legal o Representante del área  
DNI: 09469355

El Egresado/Bachiller declara que los datos emitidos en esta carta y en el Trabajo de Investigación, en la Tesis son auténticos. En caso de comprobarse la falsedad de datos, el Egresado será sometido al inicio del procedimiento disciplinario correspondiente; asimismo, asumirá toda la responsabilidad ante posibles acciones legales que la empresa, otorgante de información, pueda ejecutar.

  
Firma del Egresado  
DNI: 76051138

CÓDIGO DE DOCUMENTO	COR-F-REC-VAC-05.04	NÚMERO VERSIÓN	07
FECHA DE VIGENCIA	21/09/2020	PÁGINA	Página 1 de 1