



FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

**“Estrategias de gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la empresa J & P LEJAC S.A.C.,
Lima, 2023 - 2024”**

**Trabajo de suficiencia profesional para optar al título profesional de:
Contador Público**

Autores:

Oscar Renzo Celedonio Grandez
Marolyn Romina Cabello Puelles

Asesor:

Mg. Ericka Nelly Espinoza Gamboa
<https://orcid.org/0000-0002-5320-4694>

Lima - Perú

2025

Informe de Similitud



Página 2 de 78 - Descripción general de integridad

Identificador de la entrega tm:oid::1:3366914134




19% Similitud general

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

Filtrado desde el informe

- ▶ Bibliografía
- ▶ Texto citado

Fuentes principales

- 18%  Fuentes de Internet
- 7%  Publicaciones
- 13%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

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

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

DEDICATORIA

A nuestra familia, por el apoyo brindado y el soporte incondicional en cada etapa de este camino, esto nos fortaleció para lograr nuestras metas y así contribuir en nuestro crecimiento profesional.

AGRADECIMIENTO

Agradecer a Dios por brindarnos salud y fortaleza necesaria para desarrollar nuestro trabajo, y también a nuestra familia por brindarnos su apoyo constante y motivarnos durante este proceso.

Tabla de contenidos

DEDICATORIA.....	3
AGRADECIMIENTO	4
ÍNDICE DE TABLAS.....	9
ÍNDICE DE FIGURAS	11
ÍNDICE DE ECUACIONES	12
RESUMEN EJECUTIVO	13
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN.....	14
Realidad problemática	14
Nivel internacional	14
Nivel nacional.....	14
Nivel empresarial.....	15
Información general de la organización	16
Tamaño de la empresa	20
Reseña de historia.....	21
Misión.....	21
Visión	21
Valores.....	21
Productos y/o servicios que ofrece	22
Organigrama	23

Formulación del problema.....	23
Problema general	23
Justificación teórica	24
Justificación práctica	25
Justificación metodológica	25
Justificación social.....	25
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO.....	27
Variable Independiente.....	27
Gestión financiera.....	27
Dimensiones financieras.....	27
Planificación financiera	27
Control financiero.....	28
Decisiones financieras	28
Cálculo financiero	29
Mercados financieros.....	29
Gestión de riesgo	29
Rentabilidad.....	30
Ratios financieros	30
ROE	30
ROA.....	31
Apalancamiento financiero.....	31

Liquidez corriente.....	32
Endeudamiento	32
Margen bruto	32
Margen operativo.....	33
Margen neto.....	34
Limitaciones de investigación	34
Limitación de tiempo.....	34
CAPÍTULO III. DESCRIPCIÓN DE LA EXPERIENCIA	35
Incorporación en la empresa.....	35
Responsabilidades y funciones laborales	36
Flujograma de actividad en el área.....	38
Diagnóstico del problema.....	39
Diagrama de Ishikawa	40
Ponderación de resultados de Diagrama Ishikawa	41
Diagrama Gantt	42
Desarrollo de las propuestas	44
Análisis financieros	44
Ratios financieros	44
Aplicación de Política de gastos financieros.....	51
Explicación de los Aportes en la empresa J & P Lejac S.A.C.	51
Implementación de ratios financieros.....	51

Política de gastos financieros	52
CAPÍTULO IV. RESULTADOS	53
CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	59
REFERENCIAS	61
ANEXOS	69

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Información de la organización	16
Tabla 2. Ponderación de los resultados obtenidos del Diagrama Ishikawa de la empresa J & P Lejac S.A.C.....	41
Tabla 3. Plan de actividades de la propuesta de implementación en la fase de Planeación.....	42
Tabla 4. Plan de actividades de la propuesta de implementación en la fase de Ejecución	43
Tabla 5. Plan de actividades de la propuesta de implementación en la fase de Monitoreo	43
Tabla 6. Gastos financieros antes de la implementación	44
Tabla 7. Estado de Situación Financiera del semestre I del periodo 2024	45
Tabla 8. Estado de Resultados del semestre I del periodo 2024.....	46
Tabla 9. ROE del semestre I del periodo 2024.....	46
Tabla 10. ROA del semestre I del periodo 2024	47
Tabla 11. Apalancamiento financiero del semestre I del periodo 2024	47
Tabla 12. Liquidez corriente del semestre I del periodo 2024	48
Tabla 13. Endeudamiento del semestre I del periodo 2024.....	48
Tabla 14. Cobertura de intereses del semestre I del periodo 2024	49
Tabla 15. Margen bruto del semestre I del periodo 2024	49
Tabla 16. Margen operativo del semestre I del periodo 2024	50
Tabla 17. Margen neto del semestre I del periodo 2024	50
Tabla 18: Análisis vertical y horizontal del Estado de Situación Financiera de los años 2023 y 2022	53

Tabla 19: Análisis vertical y horizontal del Estado de Resultados de los años 2023 y 2022	55
Tabla 20: Análisis vertical y horizontal del Estado de Situación Financiera de los años 2024 y 2023	56
Tabla 21: Análisis vertical y horizontal del Estado de Resultados de los años 2024 y 2023	57

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Mapa de ubicación de la empresa	17
Figura 2. Ficha RUC de la empresa	18
Figura 3. Ventas anuales de la empresa.....	20
Figura 4. Productos y/o servicios de la empresa	22
Figura 5. Organigrama organizacional de la empresa	23
Figura 6. Flujograma de actividades que realizamos en la empresa	38
Figura 7. Diagrama de Ishikawa de la empresa J & P Lejac S.A.C.	40
Figura 8. Proceso para gastos financieros	51

ÍNDICE DE ECUACIONES

Ecuación 1: Fórmula de ROE.....	30
Ecuación 2: Fórmula de ROA	31
Ecuación 3. Fórmula de Apalancamiento financiero.....	31
Ecuación 4. Fórmula de Liquidez corriente.....	32
Ecuación 5. Fórmula de Endeudamiento	32
Ecuación 6. Fórmula de Cobertura de intereses	32
Ecuación 7. Fórmula de Margen bruto	33
Ecuación 8. Fórmula de Margen operativo	33
Ecuación 9. Fórmula de Margen neto.....	34

RESUMEN EJECUTIVO

El trabajo presente de investigación tuvo como objetivo poder establecer el nivel de relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la compañía J & P Lejac S.A.C., 2023 y 2024. Para la recolección de la data se usó el análisis documental. Así mismo, se identificaron los principales indicadores financieros que permiten medir la eficacia para tomar decisiones y se demostró que una gestión adecuada contribuye a reducir riesgos, mejorar la productividad y tener un mejor control financiero. Además, se demostró que el grado de vínculo es alto entre ambas variables en la organización J & P Lejac S.A.C., pues el año anterior la cuenta de gastos financieros representaba el 25%, esto originó la falta de capacidad de pago frente a los pasivos financieros de la compañía. Finalmente, mediante la implementación de una política y análisis de ratios, la empresa mejoró notoriamente con respecto al uso responsable del endeudamiento y la optimización de los costos, en donde se evidenció la mejora de la rentabilidad e índices de liquidez.

Palabras claves: gestión financiera, rentabilidad, ratios financieros

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

Realidad problemática

Nivel internacional

Hoy en día la gestión financiera se ve envuelta en un gran desafío para las organizaciones comerciales en todo el mundo. La inestabilidad económica y las diversas variaciones en los mercados financieros han dificultado que las empresas tomen decisiones financieras estratégicas. (Muñoz & Gálvez, 2022).

La falta de una planificación financiera adecuada y de financiación han provocado una disminución generalizada del rendimiento de la organización. Además, la falta de una política gubernamental clara y coherente en materia de regulación y tributación del sector financiero aumentó las empresas comerciales y afectó su rentabilidad. (Valle, 2020).

Nivel nacional

En cuanto a la ciudad de Lima, varios elementos como la incertidumbre política, alza de inflación que se tenía en el 2022 con el 8,46% anual, influyen en el manejo de la economía. La inestabilidad política y social del país ha creado una atmósfera de incertidumbre que dificulta la planificación económica a largo plazo. (Banco Central de Reserva del Perú, 2022).

A nivel local, la gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de las empresas del sector comercial puede estar marcada por múltiples desafíos. Uno de los aspectos críticos es la adaptación constante a las variaciones del mercado local, donde las inclinaciones del consumidor pueden evolucionar rápidamente. (Huarcaya, 2023).

Nivel empresarial

La empresa J & P Lejac S.A.C., enfrenta diversos retos en relación con la gestión financiera que inciden de manera directa en su rentabilidad. Al ser una empresa MYPE, la gestión de las finanzas se realiza de manera centralizada y con limitados recursos, lo que puede dificultar la implementación de procesos formales de planificación y control financiero.

Esta situación genera que muchas decisiones financieras se tomen de forma rápida y bajo presión, sin contar con un análisis detallado que permita evaluar el impacto real sobre la rentabilidad. La falta de procesos estandarizados y la concentración de responsabilidades en pocas personas puede afectar la capacidad para anticipar necesidades de liquidez y gestionar eficientemente los recursos.

Además, la ausencia de mecanismos claros para monitorear el desempeño económico, junto con una comunicación informal entre las áreas involucradas, dificulta identificar oportunamente desviaciones y corregir posibles errores financieros.

En consecuencia, la gestión financiera puede estar limitando el crecimiento rentable de la empresa. Por ello, resulta esencial analizar cómo la planificación, el control y las decisiones financieras adaptados a la realidad y tamaño de la empresa pueden fortalecer la rentabilidad y asegurar la sostenibilidad de J & P Lejac S.A.C. Puesto que la empresa presenta altos gastos financieros, aplicar herramientas como análisis de ratios para la evaluación de la capacidad de endeudamiento es importante, tal como se menciona en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (Ministerio de Economía y Finanzas, 2020)

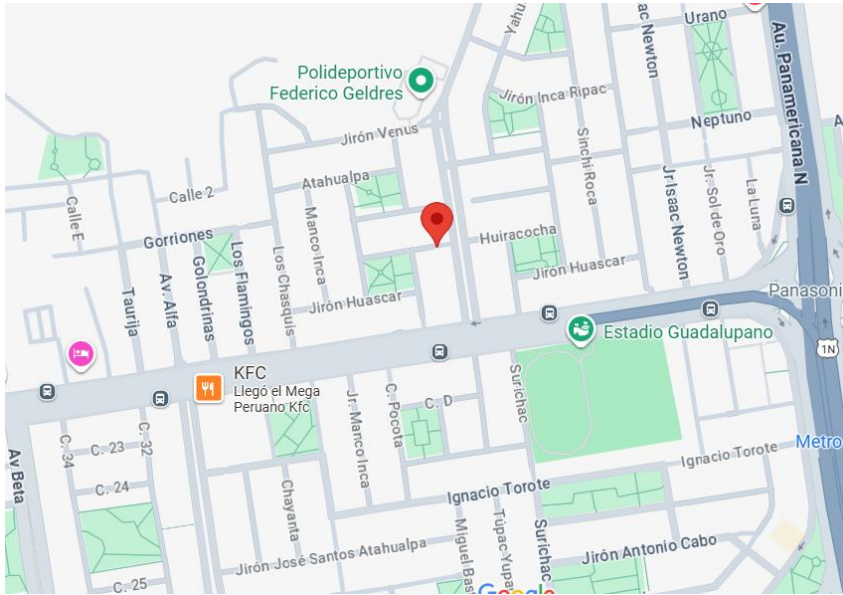
Información general de la organización

Tabla 1. Información de la organización

DATOS	DESCRIPCION
Razón social	J & P LEJAC S.A.C
RUC	20608346598
Tipo de contribuyente	Sociedad Anónima Cerrada
Emisor electrónico desde	29 de noviembre del 2021
Representante legal	Catañeda Garcia Palmira Soledad
Domicilio fiscal	Cal.Huiracocha Nro. 394 Urb. El Trebol Et. Dos Lima - Lima - Los Olivos
Establecimiento	Cal.Huiracocha Nro. 394 Urb. El Trebol Et. Dos Lima - Lima - Los Olivos
Actividad económica	Fabricación de productos metálicos para uso estructural Construcción de edificios

Nota. Extraído de “Consulta RUC” por SUNAT, 2025 (<https://e-consultaruc.sunat.gob.pe/cl-ti-itmrconsruc/jcrS00Alias>).

Figura 1. Mapa de ubicación de J & P Lejac SAC



Nota. Adaptado de “[Mapa J & P LEJAC SAC]”, por Google, s.f. -a (<https://maps.app.goo.gl/dGvTs91vJ7z6Vzia8>).

A continuación, se visualiza lo siguiente:

Figura 2. Ficha RUC de J & P Lejac SAC

FICHA RUC : 20608346598		
J & P LEJAC S.A.C.		
Número de Transacción : 795635609		
CIR - Constancia de Información Registrada		
Información General del Contribuyente		
Apellidos y Nombres ó Razón Social	:	J & P LEJAC S.A.C.
Tipo de Contribuyente	:	39- SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción	:	12/08/2021
Fecha de Inicio de Actividades	:	10/09/2021
Estado del Contribuyente	:	ACTIVO
Dependencia SUNAT	:	0023 - INTENDENCIA LIMA
Condición del Domicilio Fiscal	:	HABIDO
Emisor electrónico desde	:	29/11/2021
Comprobantes electrónicos	:	FACTURA (desde 29/11/2021)
Datos del Contribuyente		
Nombre Comercial	:	J&P LEJAC
Tipo de Representación	:	-
Actividad Económica Principal	:	2511 - FABRICACION DE PRODUCTOS METALICOS PARA USO ESTRUCTURAL
Actividad Económica Secundaria 1	:	4100 - CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS
Actividad Económica Secundaria 2	:	-
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	:	COMPUTARIZADO
Sistema de Contabilidad	:	COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio	:	-
Actividad de Comercio Exterior	:	IMPORTADOR
Número Fax	:	-
Teléfono Fijo 1	:	1 - 7764766
Teléfono Fijo 2	:	-
Teléfono Móvil 1	:	1 - 963600082
Teléfono Móvil 2	:	1 - 961924066
Correo Electrónico 1	:	palmira.castaneda25@gmail.com
Correo Electrónico 2	:	jp.lejac@gmail.com
Domicilio Fiscal		
Actividad Económica	:	2511 - FABRICACION DE PRODUCTOS METALICOS PARA USO ESTRUCTURAL
Departamento	:	LIMA
Provincia	:	LIMA
Distrito	:	LOS OLIVOS
Tipo y Nombre Zona	:	URB. EL TEBOL ET. DOS
Tipo y Nombre Vía	:	CAL. HUIRACCOCHA
Nro	:	394
Km	:	-
Mz	:	-
Lote	:	-
Dpto	:	-
Interior	:	-
Otras Referencias	:	-
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	:	PROPIO
Datos de la Empresa		
Fecha Inscripción RR.PP	:	27/07/2021
Número de Partida Registral	:	14739017
Tomo/Ficha	:	-
Folio	:	-
Asiento	:	-
Origen del Capital	:	NACIONAL
País de Origen del Capital	:	-
Registro de Tributos Afectos		
Tributo	Afecto desde	Exoneración

		Marca de Exoneración	Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	10/09/2021	-	-	-
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/11/2021	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/08/2022	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	10/09/2021	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/08/2022	-	-	-
SENCICO	10/09/2021	-	-	-

Representantes Legales					
Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -45303817	CASTAÑEDA GARCIA PALMIRA SOLEDAD	GERENTE GENERAL	29/08/1988	26/07/2021	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
		---	---	-	

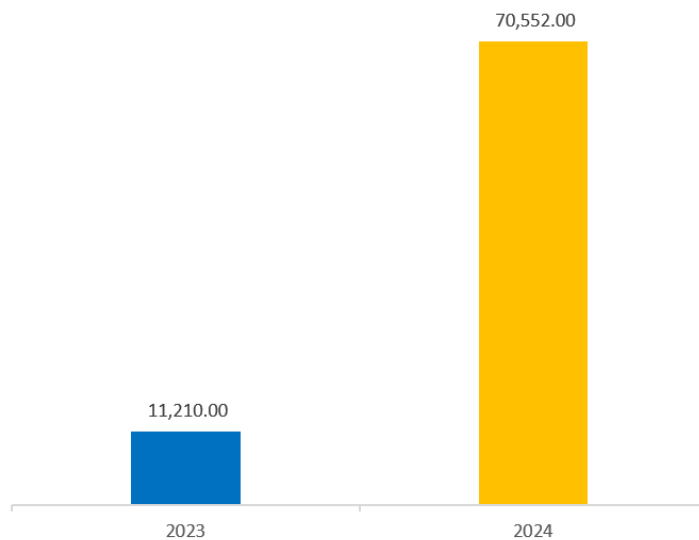
Otras Personas Vinculadas						
Tipo y Nro. Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -41815886	AVALOS CHAMPI EFRAIN PETER	SOCIO	29/06/1983	26/07/2021	-	54.220000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono		Correo	
		---	---		-	
Tipo y Nro. Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -42959318	CASTAÑEDA GARCIA EDITH NOELIA	SOCIO	24/03/1985	26/07/2021	-	45.780000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono		Correo	
		---	---		-	

Nota. La información ha sido extraída de una fuente privada. De “SUNAT operaciones en Línea”, por SUNAT, 2025

Tamaño de la empresa

La empresa J & P Lejac S.A.C. está en el Régimen MYPE Tributario, esto se debe a que sus ganancias netas no superan las 1,700 UIT. En 2023 tuvieron como ingresos un total de 11,210 soles, mientras que en el periodo 2024 fue 70,552 soles.

Figura 3. Ventas anuales de la empresa



Nota. El gráfico representa las ventas anuales del año 2023 y 2024

Reseña de historia

J & P Lejac S.A.C. es una organización constituida dentro de la denominación de Sociedad Anónima Cerrada el 12 de agosto del 2021, como socios tiene al señor Avalos Champi Efrain Peter con el 54.22% de acciones y la señora Castañeda Garcia Edith Noelia con el 45.78% de acciones, se encuentra representada por la Gerente general Castañeda Garcia Edith Noelia.

La fecha de inicio de sus actividades fue el 12 agosto del 2021, su principal actividad económica es la elaboración de componentes metálicos para uso estructural, y como actividad económica secundaria la construcción de edificios.

Misión

Posicionarse como una empresa líder en su rubro. Asimismo, brindar servicios profesionales de calidad basándose en estándares nacionales e internacionales para desarrollar de manera satisfactoria los proyectos de sus clientes.

Visión

Cumplir con las expectativas de sus clientes del sector público y/o privado siguiendo estándares altos y cumplimiento con cada compromiso y plazo establecido, generando lazos de largo plazo basado en su experiencia y profesionalismo.

Valores

La empresa se rige por principios esenciales como calidad, responsabilidad, innovación, integridad, seguridad, compromiso con el cliente, excelencia operacional, trabajo en equipo, respeto, sostenibilidad, adaptabilidad y transparencia.

Productos y/o servicios que ofrece

J & P Lejac S.A.C. es una empresa que se encarga de la elaboración de elementos metálicos para uso estructural como actividad principal y construcción de edificios como actividad secundaria, los servicios que ofrecen son consultoría y supervisión, construcción y montaje, y mantenimiento industrial.

Figura 4. Productos y/o servicios de la empresa



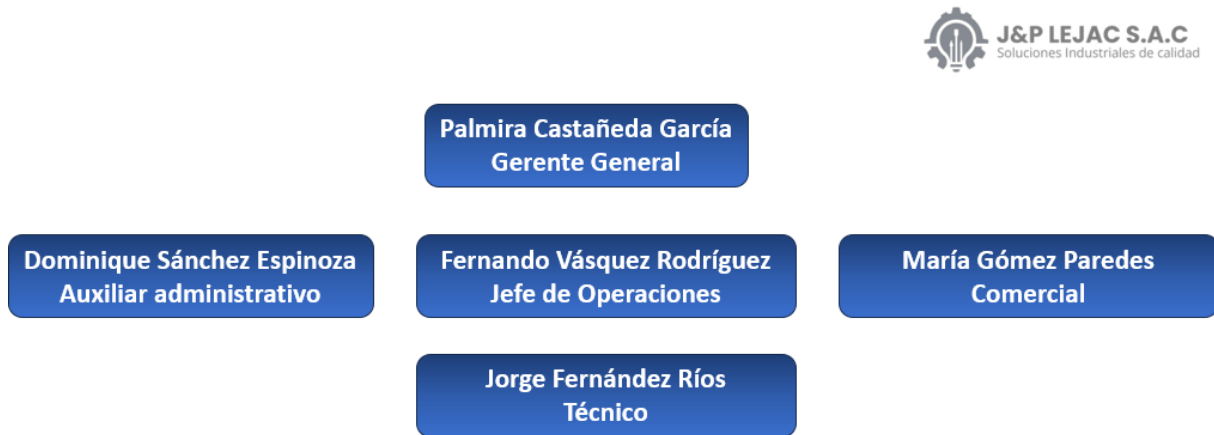
Productos y/o servicios de la empresa

Nota. En la imagen se aprecia los servicios que realiza la empresa J & P Lejac S.A.C.

Elaboración propia.

Organigrama

Figura 5. Organigrama organizacional de J & P Lejac SAC



Formulación del problema

Problema general:

¿Cuál es el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa J & P Lejac S.A.C. dentro del periodo 2024?

A nivel organizacional, llevar un buen control financiero es de suma importancia para lograr estabilidad y buenos resultados, sin embargo, se ha notado que en la compañía no existe una gestión financiera organizada ni bien definida. Esto se relaciona con que no hay una persona o área que se encargue específicamente de manejar las finanzas, ni se siguen procedimientos claros que ayuden en la toma de decisiones con base en información financiera.

En la compañía, muchas decisiones relacionadas con el control de gastos se toman basadas en la experiencia o criterio personal, sin contar con un análisis previo que ayude a saber si estas decisiones son realmente adecuadas o convenientes. Esto se refleja en que la empresa no cuenta con un análisis financiero sistemático que le permita controlar el peso de los gastos financieros, lo cual limita su rentabilidad neta.

Además, al no contar con herramientas que ayuden a revisar el estado de las finanzas, resulta complicado anticiparse a posibles problemas o encontrar oportunidades para realizar una mejora. Esta situación podría estar afectando la capacidad de la empresa para ser rentable, es decir, para obtener ganancias sostenidas en el tiempo.

Como resultado del análisis realizado, se ha detectado que los gastos financieros de la compañía representan un valor porcentual elevado de la utilidad operativa. Esta proporción refleja una excesiva carga de intereses en relación con las ganancias generadas durante el periodo 2024, situación que reduce significativamente la rentabilidad neta de la empresa. Es por ello, que la empresa aún mantiene dependencia de créditos para financiar sus operaciones, lo cual está relacionado con la ausencia de una gestión financiera formal.

Por todo ello, es de suma importancia analizar que efecto tiene la gestión financiera sobre la rentabilidad de la compañía durante el año 2024, con la finalidad de identificar las posibles mejoras y qué acciones podrían ayudar a tomar mejores decisiones que fortalezcan el crecimiento del negocio.

Justificación teórica: La presente investigación tiene importancia teórica al aportar al estudio de la gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de la organización en estudio. Se busca ahondar en la comprensión de cómo una buena gestión de los recursos financieros incide directamente en el desempeño económico de esta. Además, el análisis de los registros financieros históricos permitirá comprender como una eficiente gestión se relaciona con la rentabilidad alcanzada. Este enfoque no solo fortalece el marco conceptual existente, sino que también servirá como base para futuras investigaciones sobre finanzas empresariales en contextos similares.

Sobre el tema, Silvera & Ventocilla (2023) en su presentación de tesis titulado “La gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de la Empresa de Transportes

Zárate 2020” afirma que la gestión financiera es pieza importante ante cualquier organización, y que la buena gestión de esta puede garantizar el éxito.

Justificación práctica: El propósito es proponer modelos de gestión financiera aplicables a la empresa en estudio, así como determinar la relación entre gestión financiera y rentabilidad. La investigación se orienta hacia la aplicación práctica de sus resultados, buscando brindar soluciones concretas a la empresa objeto de estudio, especialmente en la toma de decisiones por parte de gerencia.

Al respecto, Abanto & Aguirre (2023) sostienen que, para tener una mejor rentabilidad es importante la aplicación y uso de instrumentos financieros, como evaluación de los estados financieros con la implementación de indicadores financieros.

Justificación metodológica: Este estudio usa un método que ayuda a analizar con detalle cómo la variable independiente del presente trabajo afecta la rentabilidad de la entidad. Se aplicarán técnicas adecuadas para manejar y estudiar los datos financieros, lo que va a permitir poder entender de mejor manera que factores influyen en una buena gestión financiera. Así, los resultados serán fiables y podrán ayudar a tomar mejores decisiones para el crecimiento de la empresa.

En línea con este enfoque, Alva & Rios (2024) utilizaron en su tesis un enfoque cuantitativo con diseño correlacional y no experimental, con ayuda de encuestas, aplicando el software SPSS para su análisis de datos, lo cual contribuyo para dar evidencias que demuestren la relación en las variables de estudio.

Justificación social: Esta investigación busca aportar al desarrollo social y económico a través de la mejora en la gestión financiera y rentabilidad de la empresa en estudio, lo cual puede favorecer la estabilidad laboral y el bienestar de sus colaboradores y comunidad cercana.

En la tesis de, Quilla (2023) demuestra que una buena gestión financiera tiene una relación significativa respecto al desarrollo de las empresas, incurre de manera positiva en la competitividad, productividad y efectividad, lo que facilita el acceso a financiamiento y genera incremento en presupuestos para el crecimiento de las empresas.

CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO

Variable Independiente

Gestión financiera

Es la actividad por el cual se organizan los recursos de una entidad en base a un plan estratégico para poder garantizar el óptimo desempeño de todas las áreas. Es importante la tarea del gestor financiero para que ayude a que las metas de la entidad se logren realizar de acuerdo a una exitosa gestión de los recursos, además de generar beneficios dentro de la organización y se pueda crear valor.

La gestión empresarial es un proceso complicado, el cual tiene como finalidad alcanzar una alta efectividad sobre las ventas y compras, y reducir el tiempo de trabajo. El desarrollo de estas funciones compromete la gestión de proveedores y clientes, ofertas y otros documentos (Peña et al., 2022).

La gestión administrativa tiene como definición ser un proceso que comprende cuatro importantes funciones, las cuales son de organizar, planificar, direccionar y controlar (Gonzales et al., 2020).

Dimensiones financieras

La gestión financiera abarca diversas dimensiones que ayudan en la evaluación de la situación económica de una entidad. Entre las dimensiones que más resaltan se tiene la liquidez, que indica la capacidad que tiene la entidad para poder pagar sus pasivos de corto plazo; el endeudamiento, que refleja el nivel de pasivos financieros que se adquirieron; y la eficacia para el uso de sus activos, que evalúa qué tan bien la entidad usa los recursos para obtener ingresos (Rodríguez, 2022).

Planificación financiera

Es una herramienta fundamental, la cual sirve para tener una correcta toma de decisiones de inversión, financieras y operativas en la gestión de cualquier organización. Con su ayuda es posible determinar la programación de los medios financieramente indispensables para lograr las metas de la compañía en corto y largo plazo. Así mismo, contribuye a mitigar los riesgos derivados de la incertidumbre de las variables que impulsan el valor mediante funciones de probabilidad y técnicas de simulación (Delgado, 2022).

Control financiero

El control financiero es sin duda una herramienta importante para que toda empresa descubra sus deficiencias y las corrija efectivamente, por ello es importante que toda organización planifique, adapte o implemente estrategias para mejorar su gestión financiera y con ello lograr los resultados deseados (Castillo, 2021).

Decisiones financieras

Tener suficiente criterio al tomar decisiones financieras es importante para evitar riesgos como endeudamiento e incapacidad para cumplir con las obligaciones financieras, optando por aumentar el costo de sus servicios que no está cubierto por su precio de venta (Gil, 2020).

El indicador de gestión financiera es crucial para medir el debido cumplimiento o la implementación de las metas establecidas en la empresa, son una parte importante de la retroalimentación del proceso, el seguimiento del progreso o la implementación de las metas establecidas, planes estratégicos, entre otros (Pagarra et al., 2021).

Cálculo financiero

Las diferentes operaciones financieras que se logran desarrollar de acuerdo con el marco de entendimiento o acuerdo entre partes pueden agruparse en diversos criterios, aunque no siempre con límites precisos, ya que algunas operaciones específicas se pueden considerar en más de una categoría dentro del campo de una u otra clasificación (Fernández, 2022).

Mercados financieros

La gran extensión del mercado financiero está determinada de acuerdo con la diversidad y volumen de activos que se intercambian. Además, un mercado financiero con más amplitud favorece mayor estabilidad en los precios de sus activos y así satisface las necesidades de los oferentes y demandantes, gracias a que brinda una mayor variedad de activos (Aquise, 2021).

Gestión de riesgo

La gestión de riesgos aporta al aumento del valor empresarial cuando la administración logra encontrar un balance adecuado de la rentabilidad, riesgos y crecimiento, utilizando recursos de la mejor manera para lograr las metas que se establecen (Mora, 2022).

Variable Dependiente

Rentabilidad

Una distinción clave entre la rentabilidad financiera y económica radica en que la primera involucra todos los activos, mientras que la segunda se basa únicamente en los recursos internos de la empresa.

Las empresas minoristas son más rentables que las mayoristas, en términos relativos, esto es, en función de la inversión en activos. Tal situación obedece a que estas últimas deben enfrentar costos estructurales más altos, a pesar de que de su margen sobre ventas es superior, y a que su inmovilización de activos es más elevada (Kuster, 2021).

Ratios financieros

Un ratio financiero, conocido también como razón, índice o indicador financiero, es un valor numérico que resulta de comparar diversas partidas contables entre o de los estados financieros. Por ello, la cantidad de ratios es indeterminado, puesto que depende de la cantidad de contrastes establecidos entre dichas partidas (Proaño, 2023).

ROE

El ROE se puede utilizar para evaluar el nivel de ganancia sobre el capital invertido en las actividades financieras del accionista o socio; Sin embargo, este indicador no tiene en cuenta los riesgos relacionados con la relación de deuda. La selección de estos indicadores de eficacia para el análisis se basa en el hecho de que representan la capacidad de las instituciones financieras para obtener ganancias (Guallpa & Urbina, 2021).

Ecuación 1: Fórmula de ROE

$$ROE = \frac{Ganancias\ Netas}{Capital\ Contable}$$

ROA

La rentabilidad de activos es denominada también como rentabilidad económica. Es un indicador importante y, desde la perspectiva financiera se debe medir desde la utilidad antes de impuestos e intereses, ya que lo relevante es evaluar la eficiencia que los activos tienen para generar ganancias, sin tomar en cuenta su fuente de financiamiento (Proaño, 2023).

Ecuación 2: Fórmula de ROA

$$ROA = \frac{Beneficio\ Neto}{Activo}$$

Apalancamiento financiero

El apalancamiento financiero es importante puesto que ayuda en la determinación de la consecuencia que tiene la rentabilidad en las empresas, permite medir cuanto es que se apoya una empresa en deuda para poder financiarse (Borja et al., 2022).

Ecuación 3. Fórmula de Apalancamiento financiero

$$Apalancamiento\ financiero = \frac{Activos\ totales}{Patrimonio\ neto}$$

Liquidez corriente

El indicador financiero de liquidez corriente nos ayuda con indicar cuanta capacidad tiene una entidad para poder pagar sus deudas corrientes con ayuda de los activos corrientes, es decir donde estos activos puedan convertirse de manera rápida en efectivo (Alvarez, 2021).

Ecuación 4. Fórmula de Liquidez Corriente

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

Endeudamiento

Con el ratio de endeudamiento se puede evaluar el nivel de deuda que tiene la entidad frente al patrimonio neto, esto nos ayudará en analizar si la empresa se encuentra sobreendeudada y como impacta en su estabilidad financiera (Atanacio, 2024).

Ecuación 5. Fórmula de Endeudamiento

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

Cobertura de intereses

Nos muestra hasta qué punto se pueden reducir las utilidades de la empresa sin poner en una situación difícil a la misma para hacer frente a los pagos de sus gastos financieros (Llatas & Ccolcca, 2021).

Ecuación 6. Fórmula de Cobertura de intereses

$$\text{Cobertura de intereses} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Gastos financieros}}$$

Margen bruto

El margen bruto evalúa cuanto porcentualmente de los ingresos de la entidad por sus ventas se tiene disponible para poder cubrir sus gastos, es decir, muestra cuan eficiente es la empresa partiendo de sus costos de producción y la capacidad que tiene para generar valor en sus ventas (Esquivel & Villajulca, 2025).

Ecuación 7. Fórmula de Margen Bruto

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$$

Margen operativo

El margen operativo permite que se pueda evaluar cuanto realmente obtiene en ingresos una empresa luego de pagar los gastos relacionados con la operativa del negocio, sobre todo al momento de realizar una comparación a otras empresas del mismo sector (Rios, 2022).

Ecuación 8. Fórmula de Margen Operativo

$$\text{Margen Operativo} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}}$$

Margen neto

El margen neto consiste en mostrar el porcentaje de las ventas que representa las ganancias luego de los costos y gastos, esto indica cuanto realmente gana la empresa por sus ventas luego de cumplir con sus obligaciones (Diaz, 2024).

Ecuación 9. Fórmula de Margen neto

$$\text{Margen neto} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$$

Limitaciones de investigación

La principal limitación encontrada en el desarrollo del presente trabajo fue que la investigación realizada fue hecha para una empresa MYPE, por lo cual, al no ser una empresa grande no cuenta con un área financiera que nos brinde toda la información detallada, sin embargo, pudimos recolectar la información necesaria para nuestro estudio.

Limitación de tiempo

El tiempo fue una limitación importante, ya que los bachilleres responsables del desarrollo del estudio tuvieron que compaginar sus responsabilidades laborales con la elaboración del trabajo. Esta situación redujo el tiempo disponible para profundizar en ciertos aspectos del análisis y para realizar un estudio más amplio.

CAPÍTULO III. DESCRIPCIÓN DE LA EXPERIENCIA

Incorporación en la empresa

Como mencionamos anteriormente, la compañía J & P Lejac es una empresa con compromiso y amplia experiencia profesional en el rubro de metalmecánica, energía, minería, ensayos destructivos y no destructivos, entre otros, por ello cuentan con diversas áreas especializadas para poder lograr los proyectos de sus clientes.

La incorporación a la empresa J & P Lejac S.A.C. por nuestra parte se dio de manera progresiva y con circunstancias periódicas, integrándonos al equipo administrativo con la finalidad de brindar apoyo en las labores financieras y contables. Desde el comienzo participamos en las diversas actividades internas de la compañía, acudiendo de forma regular para conocer su dinámica de trabajo y adaptarnos a los procesos que venían desarrollando. Esta experiencia permitió integrarnos en el día a día de la organización, comprendiendo su funcionamiento y las principales dificultades que enfrentaba en el manejo de su información financiera. La participación estuvo orientada a aportar desde la práctica, asumiendo un rol activo dentro del área administrativa y trabajando de manera conjunta con el personal encargado, lo que permitió afianzar un vínculo cercano con la gestión de la empresa.

Como parte de las actividades realizadas, pudimos brindar asistencia en los análisis y revisión de información contable y financiera que se tenía disponible, para esto se trabajó en conjunto con el equipo administrativo quienes nos brindaron los estados financieros y los demás reportes necesarios para el desempeño y estudio de la empresa.

Responsabilidades y funciones laborales

Durante la experiencia en la empresa J & P Lejac S.A.C. se asumieron responsabilidades vinculadas al apoyo en la gestión administrativa y financiera, con el propósito de fortalecer el análisis de la información contable y contribuir a la toma de decisiones de la gerencia. Una de las primeras funciones realizadas consistió en la recepción y organización de los estados financieros correspondientes a los periodos analizados, asegurando la integridad y razonabilidad de estos mismos. Posteriormente, se realizó la verificación de la consistencia de dicho material financiero, comprobando el cumplimiento de la ecuación contable, así mismo verificamos que la utilidad neta reflejada en el Estado de Resultados estuviera debidamente conciliada con la variación del patrimonio.

Además, otra de las funciones importantes fue la homologación de rubros entre los distintos periodos, ya que en algunos casos las denominaciones de las cuentas presentaban variaciones que dificultaban la comparación. Para ello, se elaboró una tabla de equivalencias que permitió unificar criterios y facilitar el análisis posterior. En base a ello, teniendo la información organizada, se llevó a cabo construir una base de datos en Excel que consolidara las principales partidas del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados, lo que permitió generar una matriz comparativa entre los años en estudio.

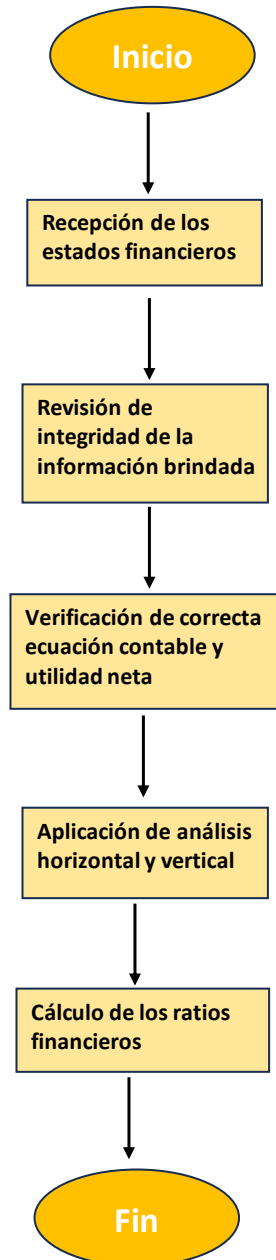
Respecto a lo mencionado, se utilizó dicha base en donde se aplicaron herramientas de análisis financiero, partiendo desde el análisis horizontal, que ayudó a identificar las variaciones absolutas y porcentuales de las principales cuentas entre un periodo y otro, destacando especialmente el comportamiento de los gastos financieros y de la utilidad neta. De manera complementaria, se aplicó el análisis vertical, con el fin de

evaluar la participación relativa de cada cuenta dentro de los estados financieros, lo que permitió conocer la proporción que representan los gastos financieros dentro del Estado de Resultados.

Finalmente, se ejecutó el cálculo de indicadores financieros, tales como la liquidez corriente, el endeudamiento total, el apalancamiento, la cobertura de intereses, los márgenes de rentabilidad (bruto, operativo y neto), al igual que el ROA y ROE. Estos indicadores permitieron tener una clara visión de la situación financiera de la compañía y, a través de su interpretación, se elaboraron reportes con conclusiones claras y concretas que fueron presentados a la gerencia, constituyendo un insumo relevante para la mejora en las decisiones de gerencia.

Flujograma de actividad

Figura 6. Flujograma de actividades que realizamos en la empresa



Nota. En la imagen se puede apreciar las actividades que realizamos en la empresa J & P Lejac S.A.C. Elaboración Propia.

Diagnóstico del problema

Al analizar la situación financiera de la compañía J & P Lejac por los años 2023 y 2024, donde pudimos identificar la afectación de los gastos financieros debido a una ineficiente gestión financiera, y esto conllevando a que la utilidad neta sea considerablemente baja, por lo cual esto refleja que las decisiones financieras que optó la gerencia no fueron planificadas ni evaluadas en relación al impacto con la rentabilidad.

Es importante resaltar que la problemática principal radica en el incremento de los gastos financieros refleja una gestión ineficiente de endeudamiento y del uso de recursos financieros dentro de la compañía. Este aumento está relacionado con las altas tasas de interés por falta de negociación con las entidades financieras y la deficiente planificación de liquidez, es por ello que una gran parte de los ingresos es destinada al pago de intereses, comprometiendo a la sostenibilidad financiera a corto y largo plazo. Lo anterior mencionado también se relaciona directamente con la rentabilidad, la cual termina viéndose afectada al cierre del periodo en estudio.

Al no tener un área que se encargue de gestionar el financiamiento de la compañía, esta incurre en las decisiones financieras sin un análisis previo, lo cual genera que los intereses pagados sean incrementados y esto a su vez afectando y originando una rentabilidad baja.

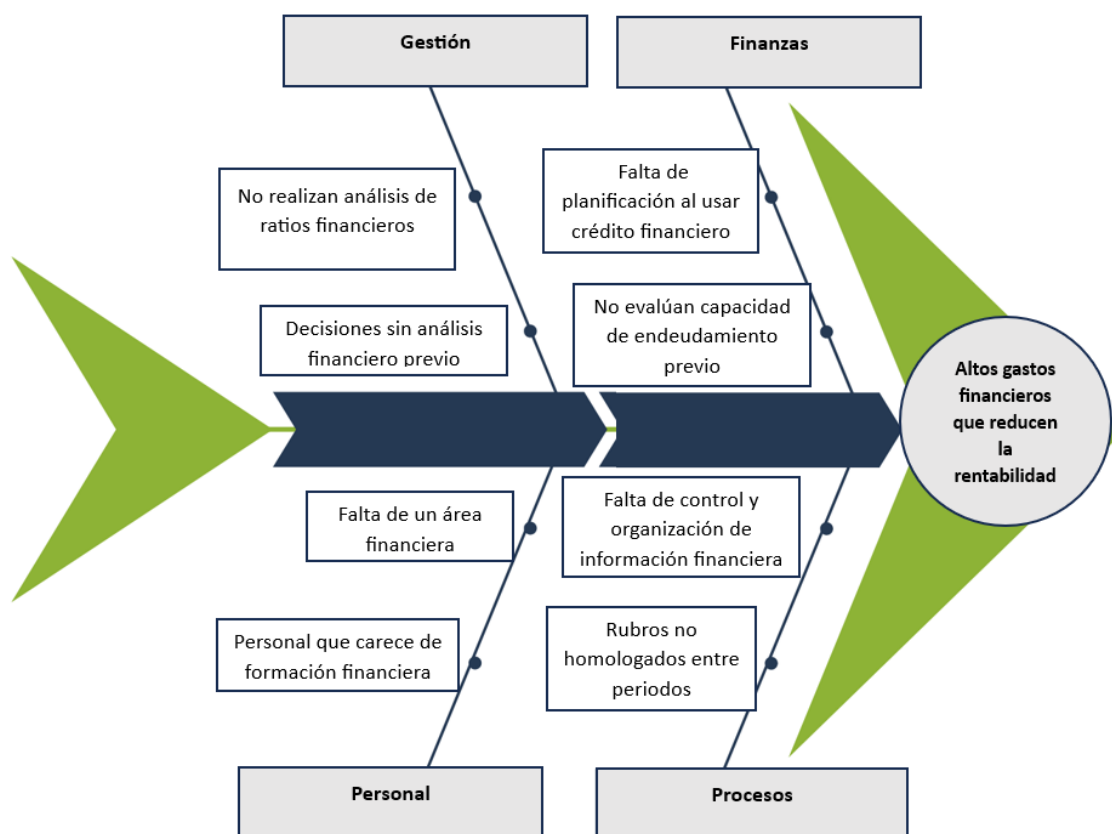
Es por ello que se procede con la elaboración del “Diagrama de Ishikawa”, el cual nos ayudará saber las principales causas que da una baja rentabilidad, y los efectos con el fin de tener una mejora.

Como parte de la conclusión del “Diagrama de Ishikawa”, se identificó algunas posibles causantes del problema principal. Una de ellas tiene relación con el aumento innecesario del endeudamiento, originando una disminución en la rentabilidad. Por ello,

se propuso implementar un control de presupuesto mensual para la obtención de mayor liquidez y poder hacer frente a las obligaciones financieras de la compañía.

Diagrama Ishikawa

Figura 7. Diagrama Ishikawa para la empresa J & P Lejac S.A.C.



Nota. Se puede observar las diferentes causas y efectos de la problemática que enfrenta la organización. Elaboración Propia.

Ponderación de resultados de Diagrama Ishikawa

Tabla 2. Ponderación de los resultados obtenidos del Diagrama Ishikawa de la empresa

J & P Lejac S.A.C.

N°	Causas	Gestión	Finanzas	Personal	Procesos
1	No realizan análisis de ratios financieros	1			
2	Decisiones sin análisis financiero previo	1			
3	Falta de un área financiera			1	
4	Personal que carece de formación financiera			1	
5	Falta de planificación al usar crédito financiero		1		
6	No evalúan capacidad de endeudamiento previo		1		
7	Falta de control y organización de información financiera				1
8	Rubros no homologados entre periodos				1
9	No se mide la cobertura de intereses	1			
Total		3	2	2	2

Nota. Elaboración propia en base a las causas que la empresa que enfrenta la empresa J & P Lejac S.A.C.

Del resultado que tenemos del cuadro de ponderación podemos observar que la gran parte de concentración de problemas se ve en el área de gestión, esto se debe principalmente a la falta de herramientas de análisis para tomar buenas decisiones en la organización. Por ello, es que la gestión financiera no es consistente y esto tiene un impacto sobre la rentabilidad de la organización.

Diagrama Gantt

Tabla 3. Plan de actividades de la propuesta implementación en la fase de Planeación

Plan de actividades de implementación			Julio			
Fase	Actividades	Responsables	Sem 1	Sem 2	Sem 3	Sem 4
Planeación	Coordinación con la Gerencia	Gerencia General y Contador	X			
	Recolección de datos y posterior análisis financiero	Contador y asistente administrativo		X		
	Aplicación de ratios financieros	Asistentes administrativos			X	
	Análisis e interpretación de los ratios	Asistentes administrativos				X
	Identificación del problema	Gerencia General, Contador y asistentes administrativos				X

Nota. Elaboración propia en base al plan de actividades de la propuesta de implementación

Tabla 4. Plan de actividades de la propuesta de implementación en la fase de Ejecución

Plan de actividades de implementación			Agosto			
Fase	Actividades	Responsables	Sem 5	Sem 6	Sem 7	Sem 8
Ejecución	Revisión de estados financieros	Contador	X			
	Revisión de deudas y créditos vigentes	Contador y asistentes administrativos	X			
	Actualización de políticas de gastos	Contador		X		
	Análisis de rentabilidad por deuda	Asistentes administrativos			X	
	Aprobación de un control de ingresos y egresos mensual	Gerencia General y Contador				X

Nota. Elaboración propia en base al plan de actividades de la propuesta de implementación

Tabla 5. Plan de actividades de la propuesta de implementación en la fase de Monitoreo

Plan de actividades de implementación			Setiembre	
Fase	Actividades	Responsables	Sem 9	Sem 10
Monitoreo	Evaluación de acciones correctivas	Asistentes administrativos	X	
	Evaluación de los resultados	Gerencia General y Contador		X

Nota. Elaboración propia en base al plan de actividades de la propuesta de implementación

Desarrollo de propuestas

Gastos financieros antes de realizar la implementación

Comenzamos mostrando el reporte del primer semestre del periodo 2024 de los gastos financieros, el objetivo es reducir los gastos financieros para tener una mejor rentabilidad.

Tabla 6. Gastos financieros antes de la implementación

Mes	Total
Enero	1,230
Febrero	1,421
Marzo	1,121
Abril	1,572
Mayo	1,298
Junio	1,436
Totales	8,078

Nota. Gastos financieros del semestre I del periodo 2024 de la empresa J & P Lejac S.A.C.

Análisis financieros

Ratios financieros

Con la ayuda del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados que nos compartieron del primer semestre del año 2024 aplicaremos los ratios correspondientes para evaluar si la organización cuenta con capacidad para afrontar sus pasivos financieros.

Tabla 7. Estado de Situación Financiera del semestre I del periodo 2024

Cuenta	Semestre I del 2024
Activos	
Activo corriente	
Efectivo y equivalente de efectivo	2,800
Mercaderías	1,200
Total activo corriente	4,000
Activo no corriente	
Inmueble maquinaria y equipo	53,173
Depreciación, amortización acumulada	(21,800)
Total activo no corriente	31,373
Total activo	35,373
Pasivo y patrimonio	
Pasivo corriente	
Tributos por pagar	2,600
Cuentas por pagar diversas	4,800
Total pasivo corriente	7,400
Pasivo no corriente	
Cuentas por pagar accionistas (soc, partic)	4,500
Cuentas por pagar diversas	15,700
Total pasivo no corriente	20,200
Total pasivo	27,600
Patrimonio	
Capital	8,300
Resultados acumulados	(11,417)
Resultado del ejercicio	10,890
Total patrimonio	7,773
Total pasivo y patrimonio	35,373

Nota. El Estado de situación financiera fue obtenido de la empresa J & P Lejac S.A.C.

Elaboración propia.

Tabla 8. Estado de Resultados del semestre I del periodo 2024

Cuenta	Semestre I del 2024
Ventas	32,454
Costo de ventas	(6,335)
Utilidad Bruta	26,119
Gasto de Ventas	(4,358)
Gasto de Administración	(9,294)
Utilidad Operativa	12,467
Gastos Financieros	(8,078)
Utilidad antes de impuestos	4,389
Impuesto a la renta	(576)
Resultado del ejercicio	3,813

Nota. El Estado de resultados fue obtenido de la empresa J & P Lejac S.A.C. Elaboración propia.

Luego procedemos con el análisis de indicadores financieros para que a partir de ello podamos realizar la interpretación y diagnóstico de la empresa.

Tabla 9. ROE del semestre I del periodo 2024

ROE	<i>Utilidad neta / Capital</i> <i>3,813 / 8,300</i>
Resultado	<i>0.46</i>

Nota. La información fue extraída de los EEFF proporcionado por la empresa J & P Lejac S.A.C. Elaboración propia.

La organización generó 0,46 soles de utilidad por cada sol que se aportó por los accionistas. Este es un resultado moderado, puesto que la rentabilidad se encontraba fuertemente presionada por los gastos financieros.

Tabla 10. ROA del semestre I del periodo 2024

ROA	<i>Utilidad neta / Activo total</i>
	3,813 / 35,373
Resultado	0.11

Nota. La información fue extraída de los EEFF proporcionado por la empresa J & P Lejac S.A.C. Elaboración propia.

El ROA de 0,06 nos indica que por cada sol que se ha invertido en activos solo se generaron 0,6 soles de utilidad neta. Este bajo rendimiento refleja que los activos no están siendo gestionados de manera eficiente, principalmente porque la utilidad se vio afectada por los altos gastos financieros.

Tabla 11. Apalancamiento financiero del semestre I del periodo 2024

Apalancamiento financiero	<i>Activos totales / Patrimonio neto</i>
	35,373 / 7,773
Resultado	4.55

Nota. La información fue extraída de los EEFF proporcionado por la empresa J & P Lejac S.A.C. Elaboración propia.

Por cada sol de patrimonio la empresa utilizó 4,55 soles de deuda. Este nivel de endeudamiento es muy elevado, en consecuencia, gran parte de los recursos generados se tuvieron que destinar al pago de obligaciones, lo que incrementó significativamente los gastos financieros.

Tabla 12. Liquidez corriente del semestre I del periodo 2024

Liquidez corriente	<i>Activo corriente / Pasivo corriente</i>
	4,000 / 7,400
Resultado	0.54

Nota. La información fue extraída de los EEFF proporcionado por la empresa J & P Lejac S.A.C. Elaboración propia.

Por cada sol correspondiente a la deuda de corto plazo, la compañía disponía solo de 0,54 soles en activos corrientes para cubrirla. Esto quiere decir, que la compañía no contaba con recursos líquidos suficientes para cubrir el cumplimiento de sus obligaciones inmediatas, situación que pudo generar presión financiera y la necesidad de recurrir a créditos adicionales, elevando los gastos financieros.

Tabla 13. Endeudamiento del semestre I del periodo 2024

Endeudamiento	<i>Pasivo total / Activo total</i>
	27,600 / 35,373
Resultado	0.78

Nota. La información fue extraída de los EEFF proporcionado por la empresa J & P Lejac S.A.C. Elaboración propia.

El 78% de los activos estaban financiados con deuda, mientras que solo el 22% provenía de sus propios recursos. La empresa estaba muy comprometida con obligaciones que generaban elevados gastos financieros, producto de la dependencia de terceros.

Tabla 14. Cobertura de intereses del semestre I del periodo 2024

Cobertura de intereses	<i>Utilidad operativa / Gastos financieros</i>
	<i>12,467 / 8,078</i>
Resultado	<i>1.54</i>

Nota. La información fue extraída de los EEFF proporcionado por la empresa J & P Lejac S.A.C. Elaboración propia.

La utilidad operativa apenas cubría los intereses, lo cual indica que la organización estaba en una situación riesgosa, puesto que cualquier caída en las ventas podría dejarla sin capacidad de pago.

Tabla 15. Margen bruto del semestre I del periodo 2024

Margen bruto	<i>Utilidad bruta / Ventas</i>
	<i>26,119 / 32,454</i>
Resultado	<i>0.80</i>

Nota. La información fue extraída de los EEFF proporcionado por la empresa J & P Lejac S.A.C. Elaboración propia.

Por cada sol vendido después de cubrir el costo de ventas, la empresa retenía 0,8 soles. Es un margen aceptable, pero pudo verse afectado por el peso de los gastos financieros.

Tabla 16. Margen operativo del semestre I del periodo 2024

Margen operativo	<i>Utilidad operativa / Ventas</i>
	12,467 / 32,454
Resultado	0.38

Nota. La información fue extraída de los EEFF proporcionado por la empresa J & P Lejac S.A.C. Elaboración propia.

Por cada sol que se ha vendido la organización generaba 0,38 soles de utilidad operativa. Esto refleja un nivel bajo, puesto que los gastos operativos consumían una parte importante de las ventas reduciendo la eficiencia.

Tabla 17. Margen neto del semestre I del periodo 2024

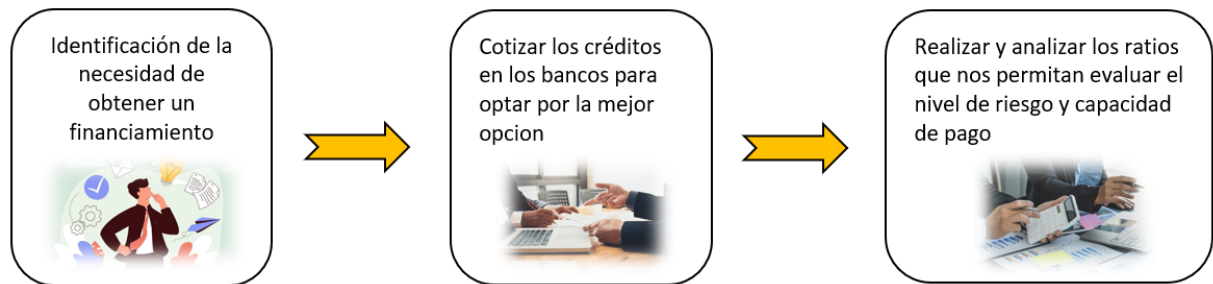
Margen neto	<i>Utilidad neta / Ventas</i>
	3,813 / 32,454
Resultado	0.12

Nota. La información fue extraída de los EEFF proporcionado por la empresa J & P Lejac S.A.C. Elaboración propia.

Por cada sol que se vendió la empresa solo retenía 0,12 soles como utilidad neta. Este es un nivel muy bajo, lo cual refleja el fuerte impacto en gastos financieros sobre la utilidad.

Aplicación Política de gastos financieros

Figura 8. Proceso para gastos financieros



Nota. Se observa el proceso para gastos financieros en la empresa J & P Lejac S.A.C.

Elaboración propia.

Explicación de los Aportes en la empresa J & P Lejac S.A.C.

Implementación de ratios financieros

El uso de ratios financieros dentro de las organizaciones es importante porque funcionan como herramientas de diagnóstico y control. En la presente investigación, el análisis de dichos ratios financieros permite identificar que tan eficiente o riesgosa es la gestión de las deudas y el uso de recursos financieros para hacerle frente a los gastos financieros.

Uno de los principales aportes de este análisis es proporcionar información objetiva y cuantificable para detectar desequilibrios en la deuda, evaluar la capacidad de pago, optimizar la estructura de financiamiento y reducir gastos financieros innecesarios.

Es por ello, que hemos logrado identificar deficiencias en el rubro de gastos financieros como parte del resultado del análisis de ratios financieros, tales como: la insostenibilidad y la presión de la deuda, así mismo identificamos que el financiamiento no agregaba valor alguno en la empresa, sino incrementaba los gastos financieros. En

base a ello, corroboramos que la organización no fue capaz de concretar sus obligaciones de corto plazo sin incrementar su deuda.

A través de un correcto análisis de ratios financieros, la empresa logrará tomar mejores decisiones estratégicas y financieras, debido a que podrá refinanciar la deuda y se recurrirá en menor proporción a los préstamos.

Política de gastos financieros

La implementación de la política en gastos financieros permite establecer un control mucho más ordenado con respecto a la toma de decisiones vinculadas al momento de realizar el uso del crédito. En primera instancia, se define que antes de poder adquirir cualquier financiamiento deba existir una evaluación previa para justificar la real necesidad de solicitar un crédito y evalúe la capacidad de pago, esto para evitar que se tengan obligaciones sin un sustento válido que genere una excesiva carga financiera.

También pusimos como punto importante la comparación de diversas entidades bancarias, lo cual facilita en el momento de optar por aquella que brinda condiciones mejor favorables ya sea respecto a la tasa de interés y plazos de pago.

Otra de las medidas fue fijarnos en un límite de nivel de endeudamiento para controlar cuanto es que se puede endeudar la empresa y evitar que se llegue a no poder cumplir con sus obligaciones.

Finalmente, la aplicación de la política en la empresa J & P Lejac S.A.C. fue de suma importancia ya que antes de tener la implementación no se tenía un control estructurado de los gastos financieros, lo que aumentaba los riesgos en la empresa y una reducción de la rentabilidad, con la aplicación de esta política la empresa logró mitigar riesgos de crédito estableciendo procedimientos precisos para evaluar la capacidad de endeudamiento y límites de endeudamiento.

CAPÍTULO IV. RESULTADOS

El resultado después de aplicar las actividades y propuestas de mejora en el presente trabajo finalizó con cambios positivos para la compañía. Por medio de la aplicación de los indicadores financieros se evidenció mejoras en la gestión y control de los recursos con los que posee la empresa. El análisis permitió conocer los principales causantes que incidían en el incremento de los gastos, lo que facilitó la implementación de medidas correctivas oportunas. Como resultado, se optimizó el uso del financiamiento, se redujeron costos innecesarios y se fortaleció la posición financiera, contribuyendo a una mayor eficiencia operativa y a un desempeño sostenible para la organización.

Tabla 18: Análisis vertical y horizontal del Estado de Situación Financiera de los años 2023 y 2022

Cuenta	Año	Análisis vertical	Año	Análisis vertical	Análisis Horizontal	Variación	%
	2023	%	2022	%			
Activos							
Activo corriente							
Efectivo y equivalente de efectivo	3,839	8%	-	0%	3,839	100%	
Mercaderías	1,449	3%	370	1%	1,079	292%	
Otros activos corrientes	4,740	9%	800	1%	3,940	493%	
Total activo corriente	10,028	20%	1,170	2%	8,858	757%	
Activo no corriente							
Inmueble maquinaria y equipo	53,173	105%	53,173	93%	-	0%	
Depreciación, amortización acumulada	(12,470)	(25)%	(3,364)	(6)%	(9,106)	271%	
Otros activos no corrientes	-	0%	6,427	11%	(6,427)	(100)%	

Total activo no corriente	40,703	80%	56,236	98%	(15,533)	(28)%
Total activo	50,731	100%	57,406	100%	(6,675)	(12)%
Pasivo y patrimonio						
Pasivo corriente						
Tributos por pagar	370	0.61%	475	1.06%	(105)	(22)%
Cuentas por pagar diversas	15,000	24.71%	12,300	27.47%	2,700	22%
Total pasivo corriente	15,370	25.32%	12,775	28.53%	2,595	20%
Pasivo no corriente						
Cuentas por pagar accionistas (soc, partic)	5,324	8.77%	3,999	8.93%	1,325	33%
Cuentas por pagar diversas	40,000	65.90%	28,000	62.54%	12,000	43%
Total pasivo no corriente	45,324	74.68%	31,999	71.47%	13,325	42%
Total pasivo	60,694	120%	44,774	78%	15,920	36%
Patrimonio						
Capital	8,300	(83)%	8,300	66%	-	0%
Resultados acumulados	(6,846)	69%	-	0%	(6,846)	100%
Resultado del ejercicio	(11,417)	115%	4,332	34%	(15,749)	(364)%
Total patrimonio	(9,963)	(20)%	12,632	22%	(22,595)	(179)%
Total pasivo y patrimonio	50,731	100%	57,406	100%	(6,675)	(12)%

Nota. La información fue extraída del ERP Concar de la empresa J & P Lejac S.A.C.

Elaboración propia.

Interpretación:

En el análisis del Estado de Situación Financiera, se puede apreciar que entre 2022 y 2023 la compañía recurrió a un nivel mayor de endeudamiento, lo cual se refleja en el aumento de las cuentas por pagar diversas y de las cuentas por pagar a accionistas. Este incremento de obligaciones financieras generó presión sobre la liquidez y generó que la estructura patrimonial se debilite, pues las pérdidas acumuladas ocasionaron una

reducción en la solidez del capital propio. En base a ello, dejaron a la empresa en una posición más vulnerable frente a sus acreedores.

Tabla 19: Análisis vertical y horizontal del Estado de Resultados de los años 2023 y 2022

Cuenta	Año	Análisis vertical	Año	Análisis vertical	Análisis Variación	Horizontal %
	2023	%	2022	%		
Ventas	11,210	100%	44,296	100%	(33,086)	(295)%
Costo de ventas	(1,000)	(8.92)%	(17,800)	(40.18)%	16,800	(1,680)%
Utilidad Bruta	10,210	91.08%	26,496	59.82%	(16,286)	(160)%
Gasto de Ventas	(2,767)	(24.68)%	(5,091)	(11.49)%	2,324	(84)%
Gasto de Administración	(15,860)	(141.48)%	(13,570)	(30.63)%	(2,290)	14%
Utilidad Operativa	(8,417)	(75.08)%	7,835	17.69%	(16,252)	193%
Gastos Financieros	(3,000)	(26.76)%	(3,501)	(7.90)%	501	(17)%
Utilidad neta	(11,417)	(101.85)%	4,334	9.78%	(15,751)	138%

Nota. La información fue extraída del ERP Concar de la empresa J & P Lejac S.A.C.

Elaboración propia.

Interpretación:

Por su parte, en el Estado de Resultados se puede observar que, a pesar de que las ventas en el periodo 2023 fueron mayores a las del 2022, los gastos se incrementaron en mayor medida, sobre todo los financieros, esto derivó a que exista un resultado neto negativo. Los gastos financieros llegaron a representar el 26.8% de las ventas, en donde se evidenció el uso excesivo del crédito y una gran dependencia de fuentes externas de financiamiento. Esto muestra que la compañía no alcanzó a lograr convertir el incremento de ingresos en rentabilidad, sino que terminó arrastrada por su carga financiera.

Tabla 20: Análisis vertical y horizontal del Estado de Situación Financiera de los años
 2024 y 2023

Cuenta	Año	Analisi s vertical	Año	Analisis vertical	Análisis	Horizontal
	2024	%	2023	%	Variación	%
Activos						
Activo corriente						
Efectivo y equivalente de efectivo	5,647	15%	3,839	8%	1,808	100%
Mercaderías	1,449	4%	1,449	3%	-	0%
Otros activos corrientes	-	0%	4,740	9%	(4,740)	(100)%
Total activo corriente	7,096	18%	10,028	20%	(2,932)	(29)%
Activo no corriente						
Inmueble maquinaria y equipo	53,173	137%	53,173	105%	-	0%
Depreciación, amortización acumulada	(21,575)	(56)%	(12,470)	(25)%		73%
Otros activos no corrientes	-	0%	-	0%	-	100%
Total activo no corriente	31,598	82%	40,703	80%	(9,105)	100%
Total activo	38,694	100%	50,731	100%	(12,037)	(24)%
Pasivo y patrimonio						
Pasivo corriente						
Tributos por pagar	2,114	8.53%	370	0.61%	1,744	471%
Cuentas por pagar diversas	3,553	14.33%	15,000	24.71%	(11,447)	(76)%
Total pasivo corriente	5,667	22.86%	15,370	25.32%	(9,703)	(63)%
Pasivo no corriente						
Cuentas por pagar accionistas (soc, partic)	3,785	15.27%	5,324	8.77%	(1,539)	(29)%
Cuentas por pagar diversas	15,343	61.88%	40,000	65.90%	(24,657)	(62)%
Total pasivo no corriente	19,128	77.14%	45,324	74.68%	(26,196)	(58)%
Total pasivo	24,795	64%	60,694	120%	(35,899)	(59)%
Patrimonio						
Capital	8,300	60%	8,300	(83)%	-	0%

Resultados acumulados	(11,417)	(82)%	(6,846)	69%	(4,571)	100%
Resultado del ejercicio	17,016	122%	(11,417)	115%	28,433	(249)%
Total patrimonio	13,899	36%	(9,963)	(20)%	23,862	(240)%
Total pasivo y patrimonio	38,694	100%	50,731	100%	(12,037)	(24)%

Nota. La información fue extraída del ERP Concar de la empresa J & P Lejac S.A.C.

Elaboración propia.

Interpretación:

En el Estado de Situación Financiera del periodo 2024 se puede apreciar una mejora significativa comparándolo con el periodo 2023, pues se observó en la empresa un incremento en sus activos, en especial en el rubro de efectivo y mercaderías, lo que refleja una mayor capacidad operativa. Por otro lado, las obligaciones financieras también aumentaron, pero la relación entre activos y pasivos a su vez se tornó más equilibrada, y el patrimonio mostró señales de recuperación gracias a la utilidad obtenida en el ejercicio 2024. Esto evidencia un cambio favorable en la capacidad que tiene la organización para hacerle frente a sus deudas y mejorar sus finanzas.

Tabla 21: Análisis vertical y horizontal del Estado de Resultados de los años 2024 y 2023

Cuenta	Año	Análisis vertical	Año	Análisis vertical	Análisis Horizontal	
	2024	%	2023	%	Variación	%
Ventas	70,552	100%	11,210	100%	59,342	84%
Costo de ventas	(11,114)	(15.75)	(1,000)	8.92%	(10,114)	91%
Utilidad Bruta	59,438	84.25%	10,210	91.08%	49,228	83%
Gasto de Ventas	(8,222)	(11.65)%	(2,767)	(24.68)%	(5,455)	66%
Gasto de Administración	(17,536)	(24.86)%	(15,860)	(141.48)%	(1,676)	10%
Utilidad Operativa	33,680	47.74%	(8,417)	(75.08)%	42,097	125%
Gastos Financieros	(12,428)	(17.62)%	(3,000)	(26.76)%	(9,428)	76%
Utilidad antes de impuestos	21,252	30.12%	(11,417)	(101.85)%	32,669	154%

Impuesto a la renta	(4,236)	(1.43)%	-	100%	(1,011)	100%
Utilidad neta	17,016	28.69%	(11,417)	(101.85)%	31,658	156%

Nota. La información fue extraída del ERP Concar de la empresa J & P Lejac S.A.C.

Elaboración propia.

Interpretación:

En el Estado de Resultados del periodo 2024, las ventas experimentaron un aumento favorable en comparación al 2023, lo cual permitió compensar el incremento de los gastos financieros, que pasaron de S/ 3,000 en 2023 a S/ 12,428 en 2024. Si bien los intereses crecieron en términos absolutos, su participación relativa frente a las ventas se redujo del 26.8% al 17.7%. Esto fue determinante para que la compañía pasara de registrar una pérdida en 2023 a obtener una utilidad neta positiva de S/ 17,016 en 2024, lo que muestra una recuperación en la rentabilidad y una mejora en la gestión del endeudamiento.

CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

En efecto el nivel de impacto entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa J&P Lejac S.A.C. es alta, en base a ello la empresa tuvo la necesidad de reclutar apoyo administrativo – contable. Los resultados obtenidos fueron favorables para la compañía en estudio, lo cual se vio reflejado en el análisis de los estados financieros y la evaluación de los ratios.

Las principales deficiencias que se identificaron en base al estudio realizado fueron por el lado del responsable del análisis y clasificación de gastos de la compañía, pues no existía un control adecuado ni una gestión oportuna de los gastos financieros. Lo antes mencionado tiene relación con los préstamos inadecuados que tiene la empresa.

En base a ello, la pérdida de rentabilidad y liquidez dentro del periodo 2024 fue una limitación para que la organización pueda cumplir con sus pasivos financieros y mantener su competitividad en el mercado. Esto se demostró en el estado de resultados, en donde se evidenció la reducción de la rentabilidad operativa, lo cual presentaba un riesgo crítico para la sostenibilidad financiera.

Mediante el análisis comparativo de ambos periodos se logró evidenciar una recuperación a raíz de la rentabilidad, producto de la reducción proporcional de los gastos financieros frente a los ingresos. El análisis vertical, horizontal y los indicadores aplicados mostraron que, pese a mantenerse altos en términos absolutos, los gastos financieros ya no ocuparon la mayor parte de la utilidad operativa, lo que permitió revertir las pérdidas en ganancias.

Recomendaciones

Se recomienda que se realice una evaluación apropiada del financiamiento externo, validando previamente la necesidad del mismo y considerando su impacto en las finanzas y la rentabilidad operativa. El área crítica identificada fueron los gastos financieros elevados, los cuales afectaron la liquidez y rentabilidad en los periodos analizados. De acuerdo con la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros, es indispensable que las obligaciones financieras estén correctamente clasificadas y reveladas, lo que permite que la gerencia tome decisiones con base en información confiable.

A la Gerencia de Finanzas se recomienda gestionar de manera adecuada el endeudamiento, dado que implica asumir intereses que incrementan los gastos financieros y pueden limitar la capacidad de invertir en otras áreas estratégicas. El análisis mostró que la empresa no realizaba una adecuada planificación antes de adquirir préstamos.

Se recomienda poder implementar un sistema para el control de gastos financieros, que permita dar seguimiento periódico a los préstamos y a los pagos de intereses. El área crítica detectada fue la falta de controles internos sobre el financiamiento, lo que ocasionaba un apalancamiento riesgoso. La aplicación de este control se respalda en la NIIF 7 – Instrumentos Financieros: Información a Revelar, ya que exige que las empresas informen sobre los riesgos derivados de sus deudas y sobre cómo los gestionan.

Finalmente, consideramos que fortalecer la planificación financiera con ayuda de la elaboración de presupuestos permitirá prever la capacidad que tenga la empresa para poder cumplir con sus pasivos y reducir la dependencia de créditos externos, lo cual permitirá anticipar necesidades de financiamiento.

REFERENCIAS

Abanto, R., & Aguirre, M. (2023). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de transportes Logística Lima Sur SAC* [Tesis de licenciatura, Universidad de Ciencias y Humanidades]. Repositorio Institucional UCH.

https://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12872/833/Abanto_R_Aguirre_MA_tesis_contabilidad_finanzas_2023.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Alva, F., & Rios, R. (2024). *La gestión financiera y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio del distrito del Rímac, ciudad de Lima Metropolitana, 2022* [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional Mayor de San Marcos]. Repositorio Institucional UNMSM.

<https://cybertesis.unmsm.edu.pe/backend/api/core/bitstreams/bb29e322-84d2-4b30-a87f-c0f117e19c71/content>

Álvarez, D. (2021). *El efecto en la situación económica y financiera debido a la crisis sanitaria por COVID-19 en la empresa Inversiones JAZZIEL E.I.R.L. Trujillo 2019-2020* [Tesis de licenciatura, Universidad Privada del Norte]. Repositorio Institucional UPN.

<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/29128/Alvarez%20Julca%20David%20Leonardo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Aquise, R. (2021). *Análisis de los mercados financieros: Formación y fijación de precios* [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional Enrique Guzmán y Valle].

Repositorio Universidad Nacional Enrique Guzmán y Valle.

<https://repositorio.une.edu.pe/server/api/core/bitstreams/5a393166-6219-41d7-88cb-afb10d3090b0/content>

Atanacio, E. (2024). *Análisis financiero y evaluación de desempeño de la empresa D`Karels Fashion S.R.L: Estudio de liquidez, endeudamiento, rentabilidad y sensibilidad a cambios en ventas, Lima, 2023* [Tesis de licenciatura, Universidad Privada del Norte]. Repositorio Institucional UPN.

https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/41122/D-4-N00174033-619EE6CCFC_pdf_total.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Banco Central de Reserva del Perú. (2022). *Inflación*.

<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Memoria/2022/memoria-bcrp-2022-4.pdf>

Borja, L., Villa, O., & Armijor, J. (2022). Apalancamiento financiero y rentabilidad de la industria manufacturera del cantón en Cuenca, Ecuador. *Revista Ciencia y Tecnología*, 18(1), 47–56.

http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1609-81962022000100047

- Castillo, A. (2021). *Control financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa DISSERGE S.A.C., Jaén* [Tesis de licenciatura, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio Institucional USS.
<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/8553/Castillo%20Flores%20Alejandro.pdf?sequence=1>
- Delgado, L. (2022). Desarrollo de un modelo de planeación financiera para una compañía de alimentos utilizando simulación Monte Carlo. *Ingeniería y Universidad*, 26(2), 1–18. http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S1900-38032021000200024&script=sci_arttext#B28
- Díaz, D. (2024). *Modelo de gestión de costos por servicio de transporte para optimizar la rentabilidad de un operador logístico 2019-2021, Lima* [Tesis de licenciatura, Universidad Privada del Norte]. Repositorio Institucional UPN.
<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/36674/Diaz%20Robles%20Dianaliz%20Althair.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Esquivel, J., & Villajulca, S. (2025). *Relación del endeudamiento y la rentabilidad de 10 empresas del sector minero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima en los años 2020–2023* [Tesis de licenciatura, Universidad Privada del Norte]. Repositorio Institucional UPN.
<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/43859/N00233061.pdf?sequence=3&isAllowed=y>

Fernández, L. (2022). *Cálculo financiero de las operaciones simples y complejas*.

Editorial UNLaM. <http://repositoriocyt.unlam.edu.ar/handle/123456789/2102>

Gil, M. (2020). *Decisiones financieras y la rentabilidad en la empresa* [Tesis de

maestría, Universidad de las Américas]. Repositorio Institucional ULA.

<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1420/TESIS%20-%20MAESTRIA.pdf?sequence=3&isAllowed=y>

González Rodríguez, S. S., Viteri Intriago, D. A., Izquierdo Morán, A. M., & Verdezoto

Córdova, G. O. (2020). Modelo de gestión administrativa para el desarrollo

empresarial del Hotel Barros en la ciudad de Quevedo. *Revista Universidad y*

Sociedad, 12(4), 32–37. [http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n4/2218-3620-rus-12-04-](http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n4/2218-3620-rus-12-04-32.pdf)

[32.pdf](http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n4/2218-3620-rus-12-04-32.pdf)

Gualpa, A., & Urbina, M. (2021). Determinantes del desempeño financiero de las

cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Revista Economía y Política*, (34),

113–133. <https://www.redalyc.org/journal/5711/571167877010/html/>

Huarcaya, Z. (2023). *La gestión financiera eficiente y la toma de decisiones racionales en las pequeñas empresas comerciales de Lima Metropolitana* [Tesis de maestría, Universidad Nacional Federico Villarreal]. Repositorio Institucional UNFV.

https://repositorio.unfv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13084/6593/UNFV_EU_PG_Huarcaya_Lizana_Zelia_Angelica_Maestria_2023.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Kuster, C. (2021). Rentabilidad y punto de equilibrio de las empresas comerciales. *Revista del Instituto Internacional de Costos*, 19, 37–58.

<https://intercostos.org/ojs/index.php/riic/article/view/49/29>

Llatas, L., & Ccolcca, J. (2021). *Análisis e interpretación de los estados financieros y la efectiva toma de decisiones de la empresa Maderera Castro EIRL, Lima 2019* [Tesis de pregrado, Universidad Privada del Norte]. Repositorio UPN.

https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/41122/D-4-N00174033-619EE6CCFC_pdf_total.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ministerio de Economía y Finanzas. (2020). *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)*.

https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/niif/NIIF_PYMES.pdf

Mora Navarro, Ó. E. (2022). Gestión de riesgos: un desafío para las organizaciones.

Administración & Desarrollo, 52(1), 4–19.

<https://doi.org/10.22431/25005227.vol52n1.1>

Muñoz, E., & Gálvez, F. (2022). Efecto de la incertidumbre de la política económica

internacional sobre los mercados financieros latinoamericanos. *Estudios*

Gerenciales, 38(165), 519–528.

<https://www.redalyc.org/journal/212/21273974009/html/>

Parraga Franco, S. M., Pinargote Vázquez, N. F., García Alava, C. M., & Zamora

Sornoza, J. C. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas

empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Dilemas Contemporáneos:*

Educación, Política y Valores, 8(spe2), Article 00026.

[https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2007-](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2007-78902021000400026#:~:text=Un%20indicador%20de%20gesti%C3%B3n%20financiera,establecidas%2C%20planes%20estrat%C3%A9gicos%20entre%20otros.)

[78902021000400026#:~:text=Un%20indicador%20de%20gesti%C3%B3n%20financiera,establecidas%2C%20planes%20estrat%C3%A9gicos%20entre%20otros.](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2007-78902021000400026#:~:text=Un%20indicador%20de%20gesti%C3%B3n%20financiera,establecidas%2C%20planes%20estrat%C3%A9gicos%20entre%20otros.)

Peña, R., Gómez, R., & Duque, Y. (2022). Sistema de gestión comercial y de

inteligencia de negocios. *Ciencias Holguín*, 28(3).

<https://www.redalyc.org/journal/1815/181572159001/html/>

Proaño, B. (2023). *Análisis financiero*. [Tesis de pregrado, Universidad del Azuay].

Repositorio de Universidad del Azuay.

<https://dspace.ucuenca.edu.ec/handle/123456789/45316>

Quilla, M., Carbajal, J., & Espinoza, M. (2023). *Repercusión de la gestión financiera en las Mypes* [Tesis, Universidad Peruana Unión]. Repositorio UPEU.

<https://repositorio.upeu.edu.pe/server/api/core/bitstreams/0eaf843d-556d-4f8a-afa8-ffd35f8e4c8e/content>

Ríos, D. (2022). *Gestión de gastos en la rentabilidad de la corporación El Dorado, Cajamarca, periodo 2021* [Tesis, Universidad Privada del Norte]. Repositorio UPN.

<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/32832/Rios%20de%20la%20Cruz%2c%20Diana%20Emperatriz.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Rodríguez, T. (2022). *Planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa Ser-Salud S.A.C. Lima Perú, 2019-2021* [Tesis, Universidad Privada del Norte]. Repositorio UPN.

https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/35366/Tesis_Tiberio%20Edgard%20Rodriguez%20Choque_Total.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Silvera, J., & Ventocilla, J. (2023). *La gestión financiera y su influencia en la rentabilidad* [Tesis de pregrado, Universidad Continental]. Repositorio Universidad Continental.

https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/12815/2/IV_FCE_310_TE_Silvera_Ventocilla_2023.pdf

Valle Núñez, A. P. (2020). La planificación financiera, una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160

ANEXOS

ANEXO N° 1. Fichas RUC de la empresa J & P Lejac S.A.C.

FICHA RUC : 20608346598 J & P LEJAC S.A.C. Número de Transacción : 795635609 CIR - Constancia de Información Registrada		
Información General del Contribuyente		
Apellidos y Nombres ó Razón Social	:	J & P LEJAC S.A.C.
Tipo de Contribuyente	:	39- SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción	:	12/08/2021
Fecha de Inicio de Actividades	:	10/09/2021
Estado del Contribuyente	:	ACTIVO
Dependencia SUNAT	:	0023 - INTENDENCIA LIMA
Condición del Domicilio Fiscal	:	HABIDO
Emisor electrónico desde	:	29/11/2021
Comprobantes electrónicos	:	FACTURA (desde 29/11/2021)
Datos del Contribuyente		
Nombre Comercial	:	J&P LEJAC
Tipo de Representación	:	-
Actividad Económica Principal	:	2511 - FABRICACION DE PRODUCTOS METALICOS PARA USO ESTRUCTURAL
Actividad Económica Secundaria 1	:	4100 - CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS
Actividad Económica Secundaria 2	:	-
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	:	COMPUTARIZADO
Sistema de Contabilidad	:	COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio	:	-
Actividad de Comercio Exterior	:	IMPORTADOR
Número Fax	:	-
Teléfono Fijo 1	:	1 - 7764766
Teléfono Fijo 2	:	-
Teléfono Móvil 1	:	1 - 963600082
Teléfono Móvil 2	:	1 - 961924066
Correo Electrónico 1	:	palmira.castaneda25@gmail.com
Correo Electrónico 2	:	jp.lejasac@gmail.com
Domicilio Fiscal		
Actividad Económica	:	2511 - FABRICACION DE PRODUCTOS METALICOS PARA USO ESTRUCTURAL
Departamento	:	LIMA
Provincia	:	LIMA
Distrito	:	LOS OLIVOS
Tipo y Nombre Zona	:	URB. EL TREBOL ET. DOS
Tipo y Nombre Vía	:	CAL. HUIRACOCHA
Nro	:	394
Km	:	-
Mz	:	-
Lote	:	-
Dpto	:	-
Interior	:	-
Otras Referencias	:	-
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	:	PROPIO
Datos de la Empresa		
Fecha Inscripción RR.PP	:	27/07/2021
Número de Partida Registral	:	14739017
Tomo/Ficha	:	-
Folio	:	-
Asiento	:	-
Origen del Capital	:	NACIONAL
País de Origen del Capital	:	-
Registro de Tributos Afectos		
Tributo	Afecto desde	Exoneración

		Marca de Exoneración	Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	10/09/2021	-	-	-
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/11/2021	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/08/2022	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	10/09/2021	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR SENCICO	01/08/2022	-	-	-
	10/09/2021	-	-	-

Representantes Legales					
Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -45303817	CASTAÑEDA GARCIA PALMIRA SOLEDAD	GERENTE GENERAL	29/08/1988	26/07/2021	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
		---	---	-	

Otras Personas Vinculadas						
Tipo y Nro. Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -41815886	AVALOS CHAMPI EFRAIN PETER	SOCIO	29/06/1983	26/07/2021	-	54.220000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono		Correo	
		---	---		-	
Tipo y Nro. Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -42959318	CASTAÑEDA GARCIA EDITH NOELIA	SOCIO	24/03/1985	26/07/2021	-	45.780000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono		Correo	
		---	---		-	

ANEXO N° 2. Vigencia poder de la empresa J & P Lejac S.A.C



Código de Verificación:
26295051
Publicidad N° 2025 - 1304753
21/02/2025 10:09:53

REGISTRO DE PERSONAS JURÍDICAS LIBRO DE SOCIEDADES ANONIMAS

CERTIFICADO DE VIGENCIA

El servidor que suscribe, **CERTIFICA:**

Que, en la partida electrónica N° 14739017 del Registro de Personas Jurídicas de la Oficina Registral de LIMA, consta registrado y vigente el **nombramiento** a favor de **VÁSQUEZ RODRIGUEZ, FERNANDO**, identificado con DNI. N° **48492057**, cuyos datos se precisan a continuación:

DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL: J & P LEJAC S.A.C.
LIBRO: SOCIEDADES ANONIMAS
ASIENTO: C00001
CARGO: GERENTE GENERAL

FACULTADES:

- **NOMBRAR COMO NUEVO GERENTE GENERAL A DON FERNANDO VÁSQUEZ RODRIGUEZ, IDENTIFICADO CON DNI N° 48492057, QUIEN EN FORMA DIVIDUAL PODRÁ EJERCER LAS FACULTADES ESTABLECIDAS EN EL PRESENTE ESTATUTO.**

- **OTORGARLE FACULTADES ESPECIALES AL SR. FERNANDO VÁSQUEZ RODRIGUEZ, CON DNI N° 48492057, EN SU CONDICIÓN DE GERENTE GENERAL, QUIEN ESTARÁ INVESTITO A SOLA FIRMA DE LAS SIGUIENTES FACULTADES:**

1. ADMINISTRATIVAS

A. ADMINISTRAR LOS BIENES MUEBLES E INMUEBLES DE LA SOCIEDAD.
B. REPRESENTAR A LA SOCIEDAD ANTE TODA CLASE DE INSTITUCIONES PÚBLICAS Y PRIVADAS, SEAN NACIONALES O EXTRANJERAS, ADMINISTRATIVAS, REGIONALES, MUNICIPALES, EDUCATIVAS, CULTURALES, RELIGIOSAS, POLICIALES, MILITARES, ÓRGANOS CONSTITUCIONALMENTE AUTÓNOMOS, CONSTITUCIONALES, TRIBUTARIAS, ADUANERAS, FIRMANDO LOS ESCRITOS, DOCUMENTOS, RECURSOS, SOLICITUDES DE RECLAMO, IMPUGNACIÓN, FORMULANDO DECLARACIONES JURADAS Y REALIZANDO TODA CLASE DE TRÁMITES, ASÍ COMO DESISTIRSE DE ELLOS.

2. PROCESALES

A. REPRESENTAR A LA SOCIEDAD EN LOS PROCESOS JUDICIALES EN GENERAL CON LAS FACULTADES GENERALES Y ESPECIALES DE REPRESENTACIÓN PREVISTAS EN EL ARTÍCULO 74° Y 75° DEL CÓDIGO PROCESAL CIVIL, ANTE LAS AUTORIDADES JUDICIALES DEL FUERO COMÚN TALES COMO: EL PODER JUDICIAL, MINISTERIO PÚBLICO, PRIVATIVO Y ARBITRAL DEL PAÍS. EN TODOS LOS PROCESOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS EN LA QUE SEA PARTE COMO DEMANDANTE, DEMANDADO, DENUNCIANTE O DENUNCIADO, INICIADOS O POR INICIARSE POR ANTE LOS ÓRGANOS JURISDICCIONALES DEL PAÍS, PUDIENDO PARA ESTOS EFECTOS DISPONER DE SUS DERECHOS SUSTANTIVOS, INICIANDO TODO TIPO DE ACCIONES O EXCEPCIONES, SEAN CIVILES, PENALES, CONTENCIOSOS-ADMINISTRATIVAS, DESISTIRSE DEL PROCESO, DE UN ACTO. PROCESAL O DE LA PRETENSIÓN, ALLANARSE O RECONOCER LA DEMANDA O PRETENSIONES, CONCILIAR JUDICIAL O EXTRAJUDICIAL, TRANSIGIR DENTRO O FUERA DEL PROCESO; CELEBRAR CUALQUIER ACTO JURÍDICO POSTERIOR A LA SENTENCIA EN INTERÉS DE LA SOCIEDAD; INTERPONER TODO TIPO DE SOLICITUDES,

LOS CERTIFICADOS QUE EXTIENDEN LAS OFICINAS REGISTRALES ACREDITAN LA EXISTENCIA O INEXISTENCIA DE INSCRIPCIONES O ANOTACIONES EN EL REGISTRO AL TIEMPO DE SU EXPEDICIÓN (ART. 140° DEL T.U.O DEL REGLAMENTO GENERAL DE LOS REGISTROS PÚBLICOS APROBADO POR RESOLUCIÓN N° 128-2012-SUNARP-SN)

LA AUTENTICIDAD DEL PRESENTE DOCUMENTO PODRÁ VERIFICARSE EN LA PÁGINA WEB [HTTPS://ENLINEA.SUNARP.GOB.PE/SUNARPWEB/PAGES/PUBLICIDADCERTIFICADA/VERIFICARCERTIFICADOUALTERAL.FACES](https://enlinea.sunarp.gob.pe/sunarpweb/pages/publicidadcertificada/verificarcertificadoulteral.faces) EN EL PLAZO DE 90 DÍAS CALENDARIO CONTADOS DESDE SU EMISIÓN.

REGLAMENTO DEL SERVICIO DE PUBLICIDAD REGISTRAL - ARTÍCULO 81 - DELIMITACIÓN DE LA RESPONSABILIDAD. EL SERVIDOR RESPONSABLE QUE EXPIDE LA PUBLICIDAD FORMAL NO ASUME RESPONSABILIDAD POR LOS DEFECTOS O LAS INEXACTITUDES DE LOS ASIENTOS REGISTRALES, ÍNDICES AUTOMATIZADOS, Y TÍTULOS PENDIENTES QUE NO CONSTEN EN EL SISTEMA INFORMÁTICO.

ANEXO N° 3. Oficina administrativa de la empresa J & P Lejac S.A.C

