

UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



TESIS

**TRASCENDENCIA DE LA GESTIÓN FINANCIERA PARA LA
ESTABILIDAD PATRIMONIAL EN EL CONSORCIO JERGO
CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., PERIODO 2020**

PRESENTADO POR:

Br. JEANPIER RAUL LOAIZA MIRANDA

Br. JOSE LEONARDO MANCCO ESCALANTE

**PARA OPTAR AL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

ASESOR:

Mgt. GABRIEL MOZO AYMA

CUSCO – PERÚ

2024

INFORME DE ORIGINALIDAD
(Aprobado por Resolución Nro.CU-303-2020-UNSAAC)

El que suscribe, asesor del trabajo de investigación/tesis titulado: “**TRASCENDENCIA DE LA GESTIÓN FINANCIERA PARA LA ESTABILIDAD PATRIMONIAL EN EL CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., PERIODO 2020**”, presentado por los bachilleres: **Jeanpier Raul Loaiza Miranda** con Nro. de DNI: **75206797** y **José Leonardo Mancco Escalante** con Nro. de DNI: **75856731**, para optar el título profesional de **Contador Público**. Informo que el trabajo de investigación ha sido sometido a revisión por **02** veces, mediante el Software Antiplagio, conforme al Art. 6° del *Reglamento para Uso de Sistema Antiplagio de la UNSAAC* y de la evaluación de originalidad se tiene un porcentaje de **9%**.

Evaluación y acciones del reporte de coincidencia para trabajos de investigación conducentes a grado académico o título profesional, tesis

Porcentaje	Evaluación y Acciones	Marque con una (X)
Del 1 al 10%	No se considera plagio.	X
Del 11 al 30 %	Devolver al usuario para las correcciones.	
Mayor a 31%	El responsable de la revisión del documento emite un informe al inmediato jerárquico, quien a su vez eleva el informe a la autoridad académica para que tome las acciones correspondientes. Sin perjuicio de las sanciones administrativas que correspondan de acuerdo a Ley.	

Por tanto, en mi condición de asesor, firmo el presente informe en señal de conformidad y **adjunto** la primera hoja del reporte del Sistema Antiplagio.

Cusco, 28 de abril de 2025.



Firma

Post firma: Mgt. **Gabriel Mozo Ayma**

Nro. de DNI: **23806625**

ORCID del Asesor: **0000000276695369**

: 0000 - 000 2 - 7669 - 53 69

Se adjunta:

1. Reporte generado por el Sistema Antiplagio.
2. Enlace del Reporte Generado por el Sistema Antiplagio:
<https://unsaac.turnitin.com/viewer/submissions/oid:27259:453748222?locale=es-MX> ✓

JEANPIER Y Jose

TRASCENDENCIA DE LA GESTIÓN FINANCIERA PARA LA ESTABILIDAD PATRIMONIAL EN EL CONSORCIO JERGO CON...

 Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco

Detalles del documento

Identificador de la entrega

trn:oid:::27259:453748222

Fecha de entrega

28 abr 2025, 8:57 p.m. GMT-5

Fecha de descarga

28 abr 2025, 9:08 p.m. GMT-5

Nombre de archivo

TRASCENDENCIA DE LA GESTIÓN FINANCIERA PARA LA ESTABILIDAD PATRIMONIAL EN EL CONS....docx

Tamaño de archivo

2.1 MB

101 Páginas

14.809 Palabras

84.657 Caracteres

9% Overall Similarity

The combined total of all matches, including overlapping sources, for each database.

Filtered from the Report

- Quoted Text
- Small Matches (less than 40 words)

Top Sources

- 9%  Internet sources
- 0%  Publications
- 5%  Submitted works (Student Papers)

Integrity Flags

1 Integrity Flag for Review

-  **Hidden Text**
46 suspect characters on 1 page
Text is altered to blend into the white background of the document.

Our system's algorithms look deeply at a document for any inconsistencies that would set it apart from a normal submission. If we notice something strange, we flag it for you to review.

A Flag is not necessarily an indicator of a problem. However, we'd recommend you focus your attention there for further review.

DEDICATORIA

A mi madre, Luz Marina, por enseñarme a ser una persona resiliente y ser mi soporte en toda mi etapa universitaria. A mi padre, Faustino, que siempre me apoyó en todas las decisiones que tomé y es un gran ejemplo de perseverancia y paciencia. Gracias a ellos, por enseñarme que los sueños se cumplen cuando trabajas duro por ellos.

A mis hermanos, Frank y Fernanda, por inspirarme a ser el mejor en todos los aspectos posibles; y a mis amigos, que hicieron de la universidad la mejor época de mi juventud.

José Leonardo Mancco Escalante.

A mi madre, Nely, por acompañarme en esta época de mi vida y ser mi soporte en los momentos más difíciles. A mi padre, Raúl, cuyo ejemplo me enseñó que el trabajo duro siempre logra buenos resultados y por ser mi mentor en la profesión que tanto me apasiona. A mis hermanos, que siempre me impulsaron a seguir estudiando y dando lo mejor de mí; y a mis amigos, por hacer de la universidad la mejor época de mi juventud. Este logro es para todos ustedes, esperando que se sientan muy orgullosos.

Jeanpier Raul Loaiza Miranda.

AGRADECIMIENTO

A Dios, por ayudarme a recuperar el camino. A mis docentes, más que mis tutores, fueron grandes amigos y ejemplos a seguir en este largo proceso, gracias a sus conocimientos y consejos hoy estoy cumpliendo mis sueños. Y a todas las personas que tuve la dicha de conocer en la universidad.

José Leonardo Mancco Escalante.

A Dios, por permitirme terminar la carrera. A mis docentes, que fueron un ejemplo de dedicación y motivación para culminar mis estudios; y a todas las personas que conocí en el camino y fueron de gran ayuda.

Jeanpier Raul Loaiza Miranda.

INTRODUCCIÓN

Cumpliendo Siguiendo las normativas del reglamento de grados y títulos de la Universidad Nacional de San Antonio abad del Cusco, presentamos ante el jurado el trabajo de investigación titulado **“TRASCENDENCIA DE LA GESTIÓN FINANCIERA PARA LA ESTABILIDAD PATRIMONIAL EN EL CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., PERIODO 2020”**, Este tema destaca la relevancia de la gestión financiera en las finanzas de una empresa constructora en crecimiento, como es el caso de CONSORCIO JERGO, que debe manejar con precaución tanto sus pasivos corrientes como no corrientes.

En este trabajo de investigación, se abordan los siguientes capítulos para abordar la problemática y contrastar los objetivos e hipótesis planteadas:

CAPITULO I: Enfocado en el PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, abarca la exposición del problema, la delimitación de la investigación. Los objetivos y la justificación de este trabajo.

CAPITULO II: Aborda el MARCO TEÓRICO, que incluye antecedentes empíricos, bases teóricas y la definición de términos relacionados con las variables de estudio.

CAPITULO III: Se centra en HIPÓTESIS Y VARIABLES, donde se presentan las hipótesis de la investigación, la identificación de variables e indicadores, así como su operacionalización.

CAPITULO IV: Referido a la METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACION, abarca el tipo, nivel y diseño de investigación, la población y muestra, junto con las técnicas de recopilación y análisis.

CAPITULO V: Incluye el ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS, donde se procesan los resultados de las encuestas aplicadas y se verifica la hipótesis planteada.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES: Este último capítulo establece las conclusiones y recomendaciones derivadas de la presente investigación.

PRESENTACIÓN

SEÑOR,

**DIRECTOR DE LA ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO Y SEÑORES,
MIEMBROS DEL JURADO.**

En estricto cumplimiento del reglamento de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias contables y financieras de la Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco, nos complace dirigirnos a ustedes para presentar y someter a su consideración la tesis titulada: **“TRASCENDENCIA DE LA GESTIÓN FINANCIERA PARA LA ESTABILIDAD PATRIMONIAL EN EL CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., PERIODO 2020”** con el fin de obtener el título profesional de Contador Público.

El presente trabajo de investigación, se llevó a cabo con el firme propósito de analizar la relación existente entre las variables Gestión Financiera y Estabilidad Patrimonial en la empresa constructora CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.. Se espera que este trabajo sirva como punto de referencia para investigaciones futuras que aborden la relación entre ambas variables estudiadas.

RESUMEN

El objetivo principal en el presente trabajo de investigación es determinar si la gestión financiera incide en el manejo equilibrado de la situación y estabilidad patrimonial en la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., periodo 2020.

En cuanto a la metodología, se adopta un enfoque cuantitativo, de naturaleza aplicada, con un nivel explicativo y un diseño correlacional que facilita la evaluación del grado de relación entre las variables de gestión financiera y estabilidad patrimonial.

Se trabajó con una muestra representativa de 25 empleados administrativos y directivos que laboran en la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.

Los resultados obtenidos en la presente investigación respaldan de hipótesis generales planteadas, indicando que una gestión financiera efectiva contribuye de una manera significativa al manejo eficiente de la estabilidad patrimonial en la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.

Palabras Clave: gestión financiera, estabilidad patrimonial, planificación de riesgos, control de créditos, ratios de rentabilidad, ratios de solvencia.

SUMMARY

The central purpose of this research work is to determine if financial management affects the balanced management of the situation and asset stability in the company CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., period 2020.

The research approach in terms of methodology is quantitative, of applied type and explanatory level and correlational design that allows establishing the level of relationship between the variables financial management and asset stability.

We worked with a representative sample of 25 administrative and managerial employees who work in the company CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.

The results of this research confirm the general hypothesis proposed, that good financial management substantially helps in the effective and efficient management of the financial stability of the company CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.

Keywords: financial management, asset stability, risk planning, credit control, profitability ratios, solvency ratios.

ÍNDICE GENERAL

DEDICATORIA	i
AGRADECIMIENTO	ii
INTRODUCCIÓN	x
RESUMEN	viii
CAPÍTULO I	1
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.1. Situación Problemática	1
1.2. Delimitación de la Investigación	2
1.2.1. Delimitación Espacial	2
1.2.2. Delimitación Temporal	2
1.3. Formulación del Problema	2
1.3.1. Problema General	2
1.3.2. Problemas Específicos	3
1.4. Formulación de los Objetivos de la Investigación	3
1.4.1. Objetivo General	3
1.4.2. Objetivos Específicos	3
1.5. Justificación de la Investigación	4
1.5.1. Justificación Metodológica	4
1.5.2. Justificación Práctica	4
CAPITULO II	5
MARCO TEORICO CONCEPTUAL	5
2.1. Antecedentes Empíricos de la Investigación (estado del arte)	5

2.1.1. Antecedentes Nacionales	5
2.1.2. Antecedentes Locales	6
2.2. Bases Teóricas	7
2.2.1. Gestión Financiera	7
2.2.1.1. Concepto	7
2.2.1.2. Decisiones Financieras	8
2.2.1.3. Importancia de la Gestión Financiera	10
2.2.1.4. Objetivos de la Gestión Financiera	10
2.2.1.5. El Papel de la Gestión Financiera	11
2.2.1.6. Herramientas Financieras	12
2.2.1.7. Herramientas para Evaluar la Situación Financiera de una Empresa	13
2.2.1.8. Los Estados Financieros	13
2.2.1.8.1. Conjunto Completo de Estados Financieros	14
2.2.1.9. Necesidad de Realizar un Diagnóstico en la Empresa	15
2.2.1.10. Metodología para Realizar el Diagnostico	15
2.2.1.10.1. Análisis Financiero	15
2.2.1.10.2. Objetivos del Análisis Financiero	16
2.2.1.10.3. Ratios Financieros	17
2.2.2. Estabilidad Patrimonial	18
2.2.2.1. Situación Patrimonial	18
2.2.2.2. Equilibrio Financiero total o Máxima Estabilidad	18
2.2.2.3. Equilibrio financiero normal (ideal)	19
2.2.2.4. Desequilibrio Financiero a Corto Plazo (riesgo de suspensión de pagos)	20

2.2.2.5. Desequilibrio Financiero a Largo Plazo	21
2.2.2.6. Estabilidad Patrimonial	21
2.2.2.7. Análisis Patrimonial	22
2.2.2.8. Rendimiento Patrimonial	23
2.2.2.9. Equilibrio Patrimonial	23
2.2.2.10. Estado de Cambios en el Patrimonio	23
2.2.3. Conociendo a la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.	25
2.3. Definición de Términos	30
CAPITULO III	32
HIPÓTESIS Y VARIABLES	32
3.1. Hipótesis de Investigación	32
3.1.1. Hipótesis General	32
3.1.2. Hipótesis Específicos	32
3.2. Variables e Indicadores	32
3.3. Operacionalización de las Variables	33
CAPITULO IV	34
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACION	34
4.1. Tipo y nivel de investigación	34
4.1.1. Tipo de Investigación	34
4.1.2. Nivel de Investigación	34
4.2. Diseño de Investigación	34
4.3. Unidad de Análisis	35

4.4. Población y Muestra	35
4.4.1. Población	35
4.4.2. Muestra	35
4.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	35
4.5.1. Técnicas	35
4.5.2. Instrumentos	36
4.6. Técnicas de análisis e interpretación de la información	36
4.7. Técnicas para demostrar verdad o falsedad de las hipótesis planteadas	36
CAPÍTULO V	37
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE DATOS Y RESULTADOS	37
5.1. Análisis e Interpretación de Resultados: Encuesta Aplicada	37
5.2. Pruebas de Hipótesis	59
CONCLUSIONES	65
RECOMENDACIONES	68
BIBLIOGRAFÍA	70
ANEXOS	73
Anexo 1: Matriz de Consistencia	73
Anexo 2: Encuesta Aplicada	75
Anexo 3. Estados Financieros del CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.	79
Anexo 4. Panel Fotográfico - Fotografías de la Aplicación de la Encuesta	81

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Operacionalización de Variables	33
Tabla 2. ¿Las empresas dedicadas a la construcción deben cuidar su patrimonio, para efectos de tener garantía financiera?	37
Tabla 3. La empresa consorcio jergo contratistas y consultores s.a.c., mantiene al año 2020 un patrimonio de más 33 millones. ¿considera usted que la empresa garantiza estabilidad económica?	39
Tabla 4. ¿Considera usted que la gestión financiera en la empresa consorcio jergo contratistas y consultores s.a.c., está de acuerdo a los indicadores precisos para mantener equilibrada su estabilidad patrimonial.	41
Tabla 5. ¿Es importante la planificación de la gestión financiera considerando la teoría de riesgos para un control de pasivos en la empresa?	42
Tabla 6. ¿Considera que los mayores riesgos en los indicadores patrimoniales se encuentran en los pasivos corrientes?	44
Tabla 7. La empresa consorcio jergo contratistas y consultores s.a.c tiene un total de más 34 millones de pasivo, de las cuales el 80% presenta como pasivo corriente, ¿se debe analizar riesgos en los indicadores patrimoniales?	45
Tabla 8. ¿Considera que existe riesgo alto en los indicadores patrimoniales en la empresa consorcio jergo contratistas y consultores s.a.c. cuando el total de pasivos excede al monto del patrimonio?	47
Tabla 9. ¿La empresa consorcio jergo contratistas y consultores s.a.c. cuenta con el área de control de créditos obtenidos para efectos de cuidar la estructura de indicadores de su capital social?	49

Tabla 10. El capital de la empresa consorcio jergo contratistas y consultores s.a.c. es de más de 17 millones, mientras que sus obligaciones a corto y largo plazo alcanzan a más de 34 millones, ¿Eso afectará a los indicadores del capital social? _____ 51

Tabla 11. ¿Está usted de acuerdo que los indicadores porcentuales de utilidad sea el 10% del total del patrimonio? _____ 52

Tabla 12. ¿Serán importantes realizar pronósticos y proyecciones de las ganancias, para efectos de proteger la situación patrimonial en la empresa consorcio jergo contratistas y consultores s.a.c.? _____ 54

Tabla 13. ¿Para efectos de proteger el patrimonio de la empresa frente al mercado financiero, considera necesario comparar las futuras utilidades con las tasas de interés que afectan en el mercado financiero? _____	56
Tabla 14. ¿Los resultados que presentan los estados financieros de la empresa consorcio jergo contratistas y consultores s.a.c. reflejan eficacia en las proyecciones de utilidades realistas para protección del patrimonio? _____	57
Tabla 15. Resumen del procesamiento de casos en Gestión financiera referido a la Estabilidad Patrimonial _____	60
Tabla 16. Representación de la Gestión Financiera Vs Estabilidad Patrimonial _____	60
Tabla 17. Pruebas de CHI – CUADRADO de Pearson _____	62
Tabla 18. Medidas Simétricas por Intervalos _____	63

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Decisiones de la Gestión Financiera.	9
Gráfico 2. Objetivos de la Gestión Financiera	11
Gráfico 3. Herramientas Financieras	12
Gráfico 4. Herramientas para evaluar la situación financiera de una empresa	13
Gráfico 5. Equilibrio Total	19
Gráfico 6. Equilibrio Normal	20
Gráfico 7. Desequilibrio financiero a corto plazo	20
Gráfico 8. Desequilibrio financiero a largo plazo	21
Gráfico 9. Estado de cambios en el patrimonio.	24
Gráfico 10. ¿Las empresas dedicadas a la construcción deben cuidar su patrimonio, para efectos de tener garantía financiera?	38
Gráfico 11. La empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., mantiene al año 2020 un patrimonio de más 33 millones. ¿considera usted que la empresa garantiza estabilidad económica?	40
Gráfico 12. Considera usted que la gestión financiera en la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., está de acuerdo a los indicadores precisos para mantener equilibrada su estabilidad patrimonial.	41
Gráfico 13. ¿Es importante la planificación de la gestión financiera considerando la teoría de riesgos para un control de pasivos en la empresa?	43
Gráfico 14. ¿Considera que los mayores riesgos en los indicadores patrimoniales se encuentran en los pasivos corrientes?	44
Gráfico 15. La empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES	

S.A.C tiene un total de más 34 millones de pasivo de las cuales el 80% presenta como pasivo corriente, ¿se debe analizar riesgos en los indicadores patrimoniales? _____ 46

Gráfico 16. ¿Considera que existe riesgo alto en los indicadores patrimoniales en la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. cuando el total de pasivo excede al monto del patrimonio? _____ 48

Gráfico 17. ¿La empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. cuenta con el área de control de créditos obtenidos para efectos de cuidar la estructura de indicadores de su capital social? _____ 50

Gráfico 18. El capital de la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. es de más de 17 millones, mientras que sus obligaciones a corto y largo plazo alcanzan a más de 34 millones, ¿ello afectara a los indicadores del capital social? _____ 51

Gráfico 19. ¿Está usted de acuerdo que los indicadores porcentuales de utilidad sea el 10% del total del patrimonio? _____ 53

Gráfico 20. ¿Serán importantes realizar pronósticos y proyecciones de las ganancias, para efectos de proteger la situación patrimonial en la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.? _____ 54

Gráfico 21. ¿Para efectos de proteger el patrimonio de la empresa frente al mercado financiero, considera necesario comparar las futuras utilidades con las tasas de interés que afectan en el mercado financiero? _____ 56

Gráfico 22. ¿Los resultados que presentan los estados financieros de la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. reflejan eficacia en las proyecciones de utilidades realistas para protección del patrimonio? _____ 58

Gráfico 23. Representación de la opinión de los colaboradores de la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. referente a la Gestión Financiera que se aplica. _____ 64

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Situación Problemática

A nivel de la región Cusco existen muchas empresas dedicadas a la construcción, siendo una de ellas CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C que compite con otras empresas que tienen mayor movimiento de manera operacional, así como patrimonial, es decir, la empresa materia de investigación se encuentra entre las primeras con mayor reconocimiento en el Cusco debido al capital que maneja y a las operaciones que realiza en cada ejercicio económico.

Consideramos que, la Situación Financiera, debe ser equilibrada y permanentemente controlada para que la gestión resulte exitosa. Los dos últimos años, en la empresa, han sucedido movimientos económicos que han afectado la estructura patrimonial debilitando el equilibrio que debe existir entre el pasivo a largo y corto plazo frente a las cuentas patrimoniales, es decir, los pasivos de la empresa se incrementaron mientras que las utilidades disminuyeron debido a diversos factores que son materia de nuestra investigación, sin embargo, la empresa muestra un activo corriente y no corriente sostenibles.

Si bien es cierto, en el ejercicio 2019 y 2020 han sucedido eventos difíciles de superar tales como, el COVID 19 y otros hechos que han disminuido las actividades de construcción consecuentemente la empresa ha dejado de percibir utilidades como en ejercicios anteriores, pese a que se ha recurrido a créditos blandos y promocionales que el gobierno ofreció, pero no fue posible superar la falta de actividad económica tal como demostraremos en el presente trabajo de investigación.

Nosotros como futuros Contadores, deseamos especializarnos en costos de la construcción debido a que es una de las ramas que genera desarrollo en cualquier parte de la nación, siendo así deseamos conocer y aportar conocimientos sobre un adecuado costeo de la producción, análisis financieros de empresas constructoras y en especial el análisis del equilibrio patrimonial para efectos de proteger financiera y económicamente a las empresas dedicadas a la actividad de construcción.

Finalmente debemos manifestar que, la producción industrializada de materiales de construcción es muy incipiente en nuestra región, razón por la cual los costos son elevados, siendo así, creemos que nuestra región debe preocuparse en generar y fomentar una industria sostenible de fabricación de materias primas para la construcción en general.

1.2. Delimitación de la Investigación

1.2.1. Delimitación Espacial

La investigación se ejecutará en la empresa constructora CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.

1.2.2. Delimitación Temporal

La actividad de investigación corresponde al año 2020.

1.3. Formulación del Problema

1.3.1. Problema General

¿De qué manera la gestión financiera incide en el manejo equilibrado de la situación y estabilidad patrimonial en el CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., periodo 2020?

1.3.2. Problemas Específicos

- a. ¿De qué manera una planificación eficaz de los riesgos influye en la determinación correcta del nivel de endeudamiento que no afecten el equilibrio patrimonial en el CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., periodo 2020?
- b. ¿En qué medida el control de créditos obtenidos para las actividades empresariales afecta a la estructura de los indicadores del capital social en el CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., periodo 2020?
- c. ¿En qué medida los pronósticos y proyecciones de utilidades influye en los resultados frente al patrimonio en el CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., periodo 2020?

1.4. Formulación de los Objetivos de la Investigación

1.4.1. Objetivo General

Determinar de qué manera la gestión financiera incide en el manejo equilibrado de la situación y equilibrio patrimonial de la empresa constructora CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. periodo 2020.

1.4.2. Objetivos Específicos

- a. Determinar de qué manera una planificación eficaz de los riesgos influye en la determinación correcta del nivel de endeudamiento que no afecten a la situación patrimonial en el CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. periodo 2020.

- b. Determinar si el control de créditos obtenidos para las actividades empresariales afecta a la estructura de los indicadores del capital social en el Consorcio JERGO Contratistas y Consultores S.A.C periodo 2020.
- c. Determinar si los pronósticos y proyecciones de utilidades influye en los resultados frente al patrimonio en el CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. periodo 2020.

1.5. Justificación de la Investigación

1.5.1. Justificación Metodológica

La presente investigación se lleva a cabo con el propósito de proponer una gestión financiera enfocada a optimizar el equilibrio patrimonial, con el objetivo de fundamentar estrategias, metas y objetivos en la situación real tanto interna como externa de la entidad. Esta aproximación busca facilitar la toma de decisiones que contribuyan a un incremento progresivo de la rentabilidad.

1.5.2. Justificación Práctica

La empresa que se ha tomado como unidad de investigación es nuestro centro de trabajo, por lo tanto, creemos que esta investigación servirá al directorio de la empresa para diseñar un plan estratégico que les ayude a optimizar la toma de decisiones considerando nuestras conclusiones.

CAPITULO II

MARCO TEORICO CONCEPTUAL

2.1. Antecedentes Empíricos de la Investigación (estado del arte)

Examinando tesis relacionadas con el tema de investigación actual, es pertinente hacer referencia a los siguientes:

2.1.1. Antecedentes Nacionales

(GUERRERO, 2018). Tesis presentada en la Carrera Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán para optar al Título Profesional de Contador Público con el siguiente tema de investigación “GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA INVERSIONES AQUARIO’S SAC, CHICLAYO – 2018”, resumen: Dicho trabajo de investigación tiene como principal objetivo determinar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de Inversiones Aquario’s SAC. Asimismo, cabe mencionar que la investigación cuenta con un tipo de diseño aplicado que permite abordar problemas prácticos, es no experimental ya que no manipula las variables de forma deliberada, y es una investigación correlacional enfocada en establecer la relación entre fenómenos o eventos observados en una misma muestra; los datos se obtuvieron a través de la aplicación de encuestas a los trabajadores de Inversiones Aquario’s SAC, lo que permitió recolectar los datos necesarios a través de cuestionarios; que una vez procesados fueron analizados en el programa estadístico SPSS versión 25, arrojando resultados que fueron interpretados y analizados por el programa Microsoft Excel en tablas y cuadros. La investigación fue ejecutada sobre una población determinada, cuya muestra fue de 08 trabajadores de Inversiones Aquario’s SAC. El resultado obtenido, a través del análisis de la encuesta realizada y de los Estados

Financieros respectivos, establece que una eficiente Gestión Financiera tiene un impacto positivo en la rentabilidad y obtención de resultados de la empresa Inversiones Aquario's SAC.

2.1.2. Antecedentes Locales

(GONZALES, 2021). Tesis presentada en la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Cesar Vallejo para obtener el Título Profesional de Contador Público con el siguiente tema de investigación “GESTION FINANCIERA Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DE TRANSPORTES E INVERSIONES LA AMISTAD S.C.R.L., CUSCO, 2020.”, resumen: En este trabajo de investigación, el objetivo fue establecer la relación entre la gestión financiera y la liquidez de la empresa Transportes e Inversiones La Amistad S.C.R.L. Se utilizó una metodología de investigación aplicada y descriptiva, ya que la aplicación tiene un diseño no experimental y sigue un enfoque longitudinal. La población de estudio son los 41 trabajadores de la empresa Transportes e Inversiones La Amistad SCRL, y en la muestra se eligió estratégicamente a 10 trabajadores distribuidos de la siguiente manera: el gerente general, el administrador, 2 encargados de la empresa, 2 trabajadores del área de contabilidad y 4 trabajadores de las áreas de caja y finanzas, además, se utilizó como instrumento de investigación un análisis de los ratios financieros y/o indicadores financieros a través del programa Microsoft Excel. Después de establecer el diagnóstico, se analizaron cuatro aspectos clave: liquidez, gestión, endeudamiento y rentabilidad. Los resultados muestran que entre 2019 y 2020, hubo un ligero aumento en la liquidez, un mejor rendimiento en la gestión de inventarios, un aumento significativo en el endeudamiento, pero la rentabilidad no ha crecido según lo esperado en algunos aspectos en comparación con 2019.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. *Gestión Financiera*

2.2.1.1. Concepto.

“Es la aplicación del proceso administrativo a las finanzas, tomando como base el análisis financiero” (ACEDES Desarrollo Social y Económico, 2020).

La gestión financiera se encarga de la toma de decisiones para determinar el valor de la empresa, su función fundamental es la de asignar recursos a todos los procesos, interesándose en la adquisición, financiamiento y administración de activos con la pretensión de cumplir los objetivos propuestos, esto implica examinar las decisiones y acciones relacionadas con los recursos financieros requeridos para el funcionamiento de la organización.

La misión y visión de la empresa se transforma en operaciones monetarias a través de la gestión financiera y se relaciona con la toma de decisiones respecto de los asignación de recursos financieros; la obtención de un financiamiento sostenible, la adecuada utilización de los recursos financieros disponible y finalmente el análisis de la información financiera. (Camacho y López, 2007 citado en Córdoba, 2012).

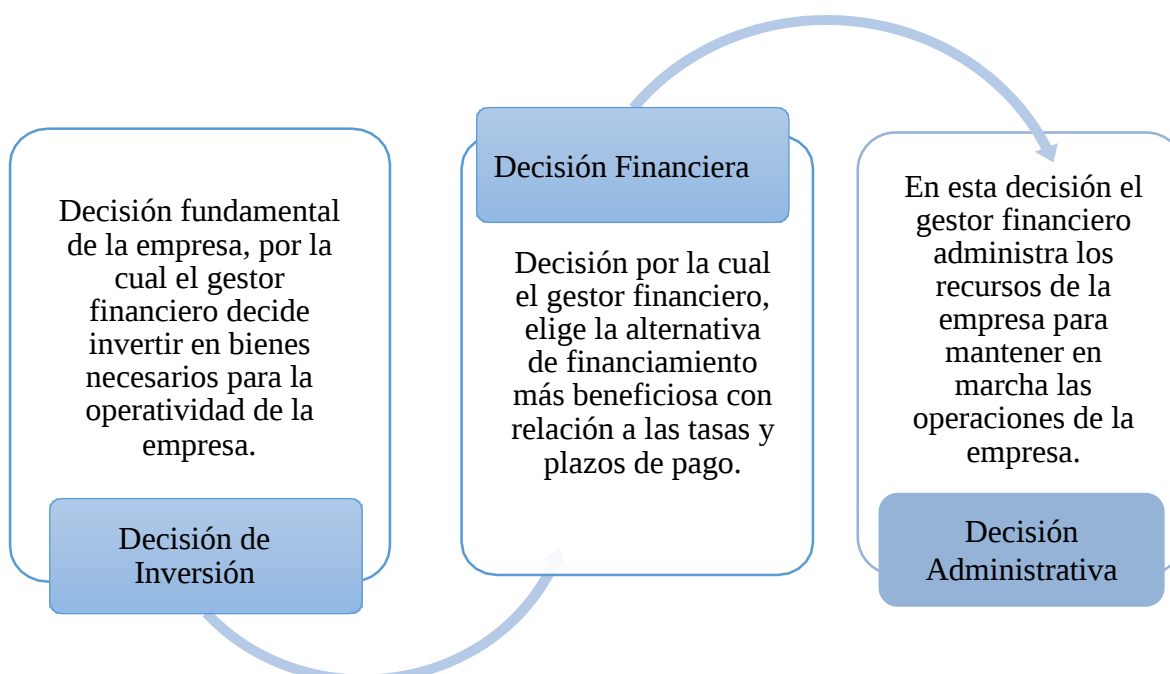
La gestión financiera en una organización implica planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todas las actividades relacionadas con el manejo de los recursos financieros. Su objetivo es generar mayores beneficios, obtener mejores resultados, operar con eficacia y respaldar la toma de decisiones financieras para identificar oportunidades de inversión. (Terrazas, 2009).

2.2.1.2. Decisiones Financieras.

Según Fajardo & Soto, 2017, la gestión financiera implica la correcta administración de los recursos poseídos por la empresa, cuyo responsable es una persona denominado gestor financiero, el cual será el responsable de llevar el control de ingresos y egresos de la empresa procurando la utilización efectiva de los recursos económicos de la misma. Desde esa perspectiva, la gestión financiera se organiza en dos aspectos fundamentales: primero, el análisis de la situación financiera actual de la empresa; segundo, la evaluación y formulación de decisiones para mejorar las perspectivas financieras futuras de la empresa.

Gráfico 1.

Decisiones de la Gestión Financiera.



Nota: Gestión Financiera Empresarial (Fajardo & Soto, 2017). Elaboración Propia.
De acuerdo a Tanaka (2015), el gestor financiero deberá tomar decisiones en las siguientes tres áreas:

- **Elaboración presupuestal de capital:** Este proceso implica la elaboración de un plan para adquirir infraestructura, maquinaria, almacenes y capacitar

al personal. La unidad básica de análisis en este proceso es la elaboración del proyecto de inversión.

- **Estructura de capital:** Se refiere a determinar las fuentes de financiamiento y la proporción en la que se distribuirán los flujos de efectivo provenientes de estas fuentes.
- **Administración del capital:** Se centra en gestionar de forma eficiente los recursos de capital y determinar el destino de los fondos a corto plazo.

2.2.1.3. Importancia de la Gestión Financiera.

La gestión financiera enfrenta el desafío de equilibrar la liquidez y la rentabilidad para asegurar la disponibilidad oportuna de recursos y tomar decisiones eficientes que garanticen retornos financieros para el crecimiento de la empresa. Es crucial para el control, efectividad, eficacia y confiabilidad de la información en una organización. Se relaciona con aspectos como la estructura de financiamiento, la política de dividendos y la maximización del beneficio y la riqueza. Para lograr estos objetivos, el control de gestión es un instrumento esencial en la gestión financiera. (Córdoba, 2012)

2.2.1.4. Objetivos de la Gestión Financiera

Ortiz, 2005 citado por Moreno Mantarí, et al, 2019, afirmó que, La gestión financiera debe estar basada en decisiones que aseguren una sincronización adecuada de los flujos de efectivo, garantizando que los ingresos se integren eficientemente con las disponibilidades de efectivo iniciales para cumplir con los compromisos de deuda de manera oportuna. Esto es fundamental para mantener relaciones laborales, comerciales y financieras sólidas. Además, la gestión financiera debe orientarse hacia el uso eficiente de los recursos, evitando tanto la saturación como la escasez de los mismos, ya que ambas situaciones pueden

obstaculizar el logro de metas de rentabilidad.

Los objetivos de la gestión financiera se resumen en el siguiente gráfico:

Gráfico 2.
Objetivos de la Gestión Financiera



Nota: El gráfico describe las distintas estrategias como se puede apreciar en la ilustración que la gestión aborda para obtener un control apropiado. Elaboración Propia.

2.2.1.5. El Papel de la Gestión Financiera

Las entidades deben tener la capacidad de obtener fondos de diversas fuentes, como los inversionistas que adquieren acciones, bonos y pagarés comerciales, así como los acreedores que proporcionan créditos y las utilidades acumuladas en ejercicios anteriores. Estos fondos se destinan a diversos usos, tales como: (Córdoba, 2012):

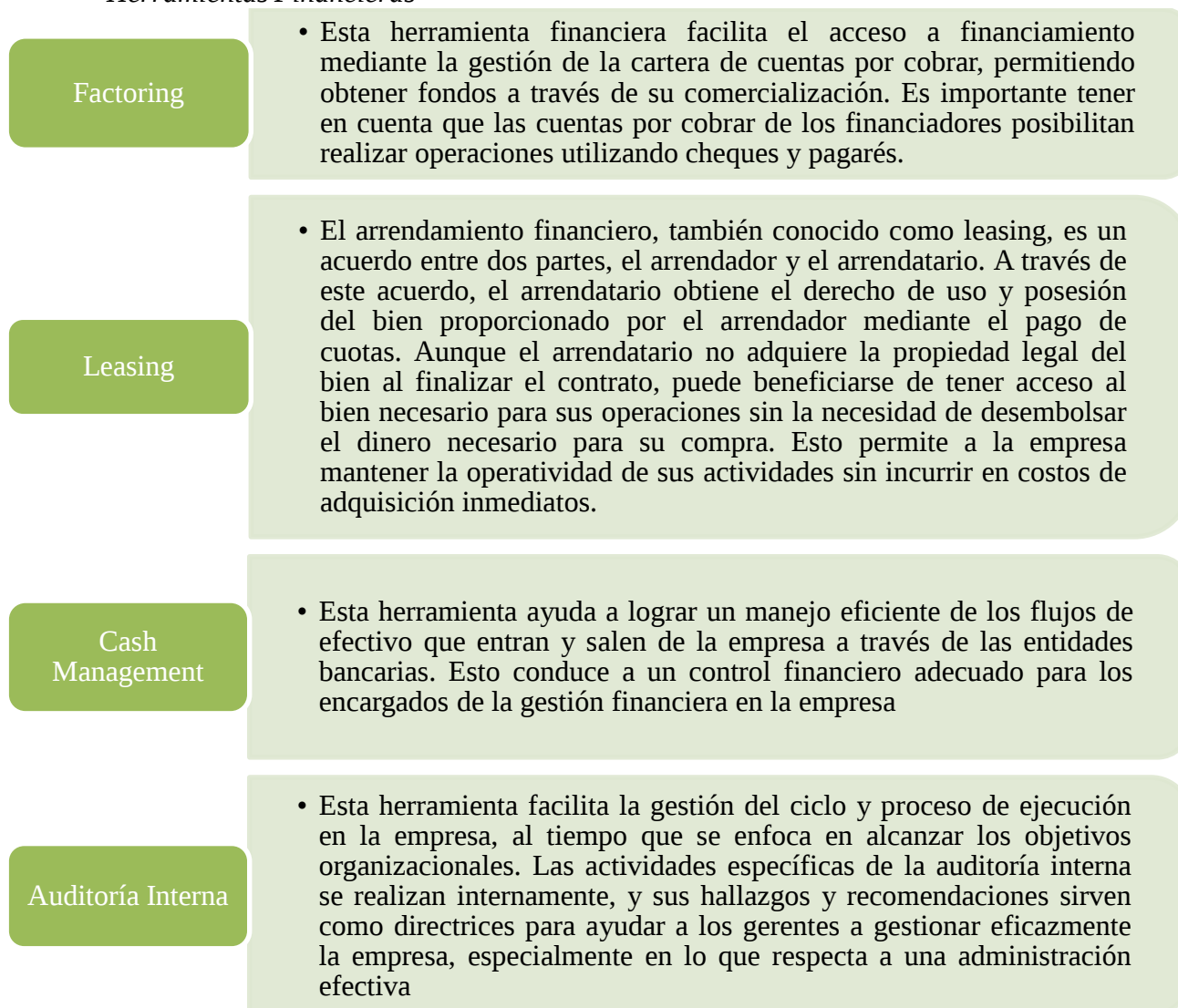
- En activos fijos para respaldar la producción de bienes y servicios.
- En inventarios para mantener la continuidad de la producción y las ventas.
- Otros en cuentas por cobrar y en efectivo o valores negociables para asegurar transacciones y mantener la liquidez necesaria.

2.2.1.6. Herramientas Financieras

Según Haro & Fernanda (2017), por existen herramientas que permiten mejorar la rentabilidad de la empresa, entre las cuales se tiene:

Gráfico 3.

Herramientas Financieras



Nota. La ilustración refiere a alternativas que pueden ser utilizadas como herramientas para desempeñar una gestión. Elaboración Propia.

2.2.1.7. Herramientas para Evaluar la Situación Financiera de una Empresa

La herramienta para evaluar la situación financiera de una empresa se estructura como indica la Ilustración 4. (Baena, 2014, p. 17):

Gráfico 4.

Herramientas para evaluar la situación financiera de una empresa



2.2.1.8. Los Estados Financieros

“Los estados financieros son una representación financiera estructurada de la posición financiera y de las transacciones llevadas a cabo por la empresa” (Baena, 2014)

Según la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1): Presentación de Estados Financieros, estos constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. Su objetivo es

proporcionar información sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad, útil para una amplia variedad de usuarios en la toma de decisiones económicas. Además, los estados financieros reflejan los resultados de la gestión llevada a cabo por los administradores con los recursos confiados a ellos. Para cumplir este objetivo, los estados financieros deben proporcionar información sobre los siguientes elementos de una entidad:

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio
- Ingresos y Gastos
- Aportaciones de los propietarios y distribuciones
- Flujos de efectivo

2.2.1.8.1. Conjunto Completo de Estados Financieros

De acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1) Presentación de Estados Financieros, un juego completo de Estados Financieros está constituido por:

- Un estado de situación financiera al final del periodo.
- Un estado de resultado y otro resultado integral del periodo.
- Estado de cambios en el patrimonio del periodo.
- Estado de flujos de efectivo del periodo.
- Notas a los estados financieros.
- Un estado de situación financiera al principio del primer periodo comparativo.

2.2.1.9. Necesidad de Realizar un Diagnóstico en la Empresa

El diagnóstico financiero es una de las principales herramientas utilizadas por gerentes, administradores, directores, dueños de empresas y acreedores en general para evaluar la gestión administrativa y financiera de las empresas. Los resultados obtenidos en aplicación de esta herramienta favorecerán a los interesados en evaluar, mejorar, optimizar y maximizar los recursos invertidos por las empresas; tomar decisiones para alcanzar los objetivos y metas propuestas; decidir sobre la viabilidad del negocio; proyectar la empresa hacia el futuro, y tomar acciones sobre la realización o no de una inversión en otros negocios. (Moreno et al., 2019)

2.2.1.10. Metodología para Realizar el diagnóstico

2.2.1.10.1. Análisis Financiero

El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos actuales de una empresa. Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisión. (Baena, 2014, p. 11)

- **Análisis horizontal:** Carrión & Castillo, 2011 citado en Morales & Nicaragua, 2020 afirma que, el análisis financiero horizontal sirve, “Para comparar los resultados en el tiempo. Demostrando los aumentos o disminuciones que han sufrido diferentes cuentas o grupos de cuentas en los diferentes períodos” (p. 25)

- **Análisis Vertical:** Carrión & Castillo, 2011 citado en Morales & Nicaragua, 2020, explica que, “Es una herramienta financiera que se aplica a los estados financieros, y permite calcular porcentualmente la representación o volumen de una cuenta específica con respecto a un rubro o conjunto de cuentas. Un concepto similar lo brindan”. (p. 25)

2.2.1.10.2. Objetivos del Análisis Financiero

Los objetivos del Análisis Financiero (Baena, 2014, p. 17)

- Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el balance general y el estado de resultados
- Mostrar la participación de cada cuenta o subgrupo de cuentas con relación total de partidas que conforman los estados financieros.
- Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable.
- Explicar la importancia del concepto de capital de trabajo de una empresa
- Preparar y analizar el estado de movimientos de fondos de una organización, resaltando su importancia en el análisis financiero.
- Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa.
- Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.

- Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros, con la realidad económica y estructural de la empresa.
- Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad
- Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa, de donde provienen, cómo se invierten y qué rendimiento generano se puede esperar de ellos.
- Calificar la gestión de los directivos y administradores, por medio de evaluaciones consolidadas sobre la forma en que han sido manejados sus activos y planificada la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento del negocio.

Los objetivos del análisis financiero se fijan en la búsqueda de la medición de la rentabilidad de la empresa a través de sus resultados y en la realidad y liquidez de su situación financiera, es decir, para determinar su estado actual y predecir su desarrollo en el futuro. De modo que para el cumplimiento de estos objetivos los datos cuantitativos, cualitativos y la información financiera sirve de base para el análisis. (Baena, 2014, p. 18)

2.2.1.10.3. Ratios Financieros

Son un conjunto de índices que son el resultado de vincular dos cuentas en un balance o estado de gestión, estos ratios brindan información que permite a las personas interesadas en la empresa tomar las decisiones correctas. Se utilizan para determinar la magnitud

y la dirección de los cambios que ha experimentado la empresa durante un período de tiempo. Estas proporciones se dividen básicamente en cuatro grupos principales.(Arching & Arching, 2006, p. 14)

- **Indices de Liquidez:** Evalúan la capacidad de la empresa para atender sus compromisos de corto plazo.
- **Indices de Gestión o actividad:** Miden la utilización del activo y comparan la cifra de ventas con el activo total, el inmovilizado material, el activo circulante o elementos que los integren.
- **Índices de Solvencia, endeudamiento o apalancamiento:** Ratios que relacionan recursos y compromisos.
- **Indices de Rentabilidad:** Miden la capacidad de la empresa para generar riqueza (rentabilidad económica y financiera).

2.2.2. Estabilidad Patrimonial

2.2.2.1. Situación Patrimonial.

Una empresa estará en equilibrio financiero si tiene capacidad de atender las obligaciones de pago en los plazos previstos, sin que ello afecte al desarrollo de la actividad de la empresa. En caso contrario, estará en desequilibrio financiero, la empresa puede tener cuatro distintas situaciones financieras o patrimoniales como se muestra lo siguiente (Martínez, 2021).

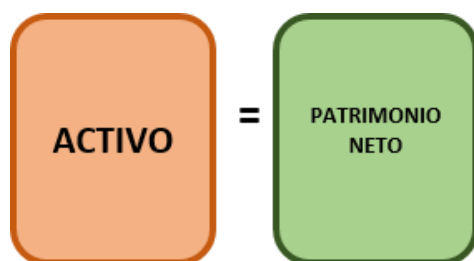
2.2.2.2. Equilibrio Financiero total o Máxima Estabilidad

En esta situación todo el activo está financiado completamente por fondos propios es decir Patrimonio Neto. La empresa no tiene deudas (pasivo).

Esta situación suele presentarse al constituirse la empresa. Es una situación de estabilidad financiera total ya que no hay ninguna deuda por pagar. Sin embargo, los fondos propios pueden no ser suficientes para realizar inversiones. (Martínez, 2021)

Gráfico 5.

Equilibrio Total



2.2.2.3. Equilibrio financiero normal (ideal)

El activo a corto plazo puede pagar las deudas a corto plazo y todavía queda para posibles inversiones o imprevistos. El fondo de maniobra es positivo. Es una situación de equilibrio financiero. La empresa puede pagar sus deudas a corto plazo y además tiene margen de maniobra. Aun así, se debe vigilar que el fondo de maniobra¹ se mantenga positivo y sea el adecuado para inversiones y al mismo tiempo pagar deudas a corto plazo. (Martínez, 2021)

¹ Fondo de Maniobra: Diferencia entre los activos a corto plazo de la empresa y los pasivos exigibles corto plazo, la capacidad de la empresa de atender sus obligaciones a menos de 12 meses.

Gráfico 6.*Equilibrio normal***2.2.2.4. Desequilibrio Financiero a Corto Plazo (riesgo de suspensión de pagos)**

Los recursos generados por el activo corriente no son suficientes para hacer frente a las deudas a corto plazo ya que no se podrá generar el dinero necesario y en el tiempo deseado. El fondo de maniobra es negativo. Es una situación de desequilibrio financiero a corto plazo. La empresa tiene problemas de liquidez y hay riesgo de suspensión de pagos. La empresa debe renegociar el plazo de pago de sus deudas. (Martínez, 2021)

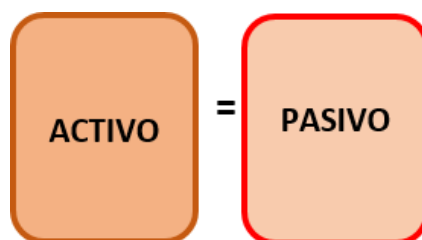
Gráfico 7.*Desequilibrio financiero a corto plazo*

2.2.2.5. Desequilibrio Financiero a Largo Plazo

La empresa no tiene patrimonio neto y todos los activos se financian con deudas (pasivo) la empresa está capitalizada. Es una situación de desequilibrio financiero a largo plazo. El patrimonio es igual a 0 entonces hay un grave problema de solvencia y es difícil que pueda hacer frente a las deudas sin vender activos. La empresa está en quiebra o bien alguien aporta capital o la empresa desaparecerá. (Martínez, 2021)

Gráfico 8.

Desequilibrio financiero a largo plazo



2.2.2.6. Estabilidad Patrimonial

Para tener una estabilidad en el patrimonio podemos considerar lo siguiente (Universidad Pontificia Comillas , 2019):

- a. **Estabilidad máxima:** Es en la cual no se tiene pasivo, es decir, todo se encuentra en el patrimonio neto, y solo se debe dinero a los accionistas. Es la situación de una sociedad cuando acaba de crear, y pocas se vuelva a producir a lo largo de la vida de la sociedad, se debe tener en cuenta que los accionistas invierten dinero para obtener un beneficio.

- b. **Estabilidad Normal:** Es la situación en la cual la proporción del patrimonio neto y el pasivo esta equilibrada. Es estable porque las tres masas patrimoniales son positivas.
- c. **Equivoca:** Se comienza a tener el patrimonio neto negativo, teniendo perdidas metiéndolas en las reservas y estas superando el capital social de manera que todo lo que se debe se debe a terceros y no le corresponde a ningún accionista.
- d. **Inestable (Quiebra técnica):** No se tiene suficiente activo para pagar a los proveedores y vas a tener que pedir más dinero a los accionistas para poder pagar e igualar la situación.
- e. **Inestable máximo:** Entre la situación de inestable y de inestable máximo la empresa entra en concurso de acreedores, tiene lugar la quiebra y como final la liquidación.

2.2.2.7. Análisis Patrimonial

Partiendo de una situación estática, debe existir un equilibrio entre activo-pasivo-patrimonio neto, a través del análisis dinámico veremos cómo se producen los diferentes cambios a lo largo del tiempo. Esto significará que, por un lado, analicemos la suma de activos, pasivos o patrimonio neto en relación con el público. para ello las técnicas a utilizar serían las que emplean los instrumentos que estudiaste anteriormente, es decir técnicas de (Universidad Pontificia Comillas , 2019):

- **Análisis estructural.** Utilizando el método de los porcentajes verticales y los ratios.

- **Análisis de la tendencia.** Utilizando el método del porcentaje horizontales.

2.2.2.8. Rendimiento Patrimonial

Es uno de los ratios que se encuentra incluido dentro de los ratios de rentabilidad, esta razón lo obtenemos dividiendo la utilidad neta entre el patrimonio neto de la empresa. Mide la rentabilidad de los fondos aportados por el inversionista. (Arching & Arching, 2006)

$$\text{RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{CAPITAL O PATRIMONIO}} = \%$$

2.2.2.9. Equilibrio Patrimonial

Según el postulado de la Universidad Pontificia Comillas, (2019) el equilibrio patrimonial se da cuando el activo tiene que ser igual al patrimonio neto más el pasivo. Esto se denomina el concepto de la partida doble, como se tiene la siguiente forma:

$$\text{ACTIVO} = \text{PASIVO} + \text{PATRIMONIO}$$

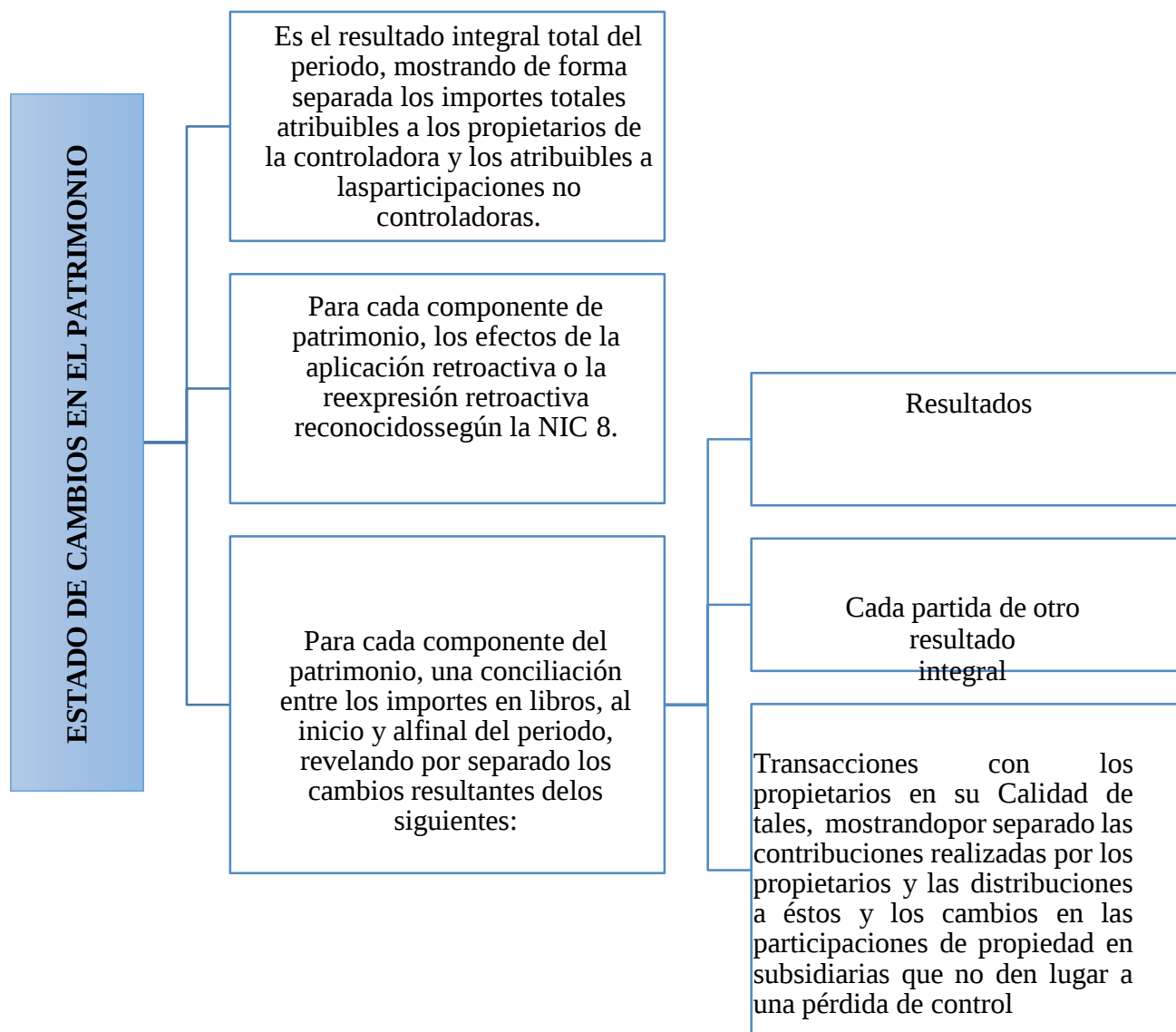
Equilibrio patrimonial es cuando se produce una correlación entre todos estos bienes, derechos y obligaciones, o lo que es lo mismo, entre la estructura económica y financiera de la empresa. Se ha de cumplir la igualdad matemática que nos muestra la relación que existe entre las distintas masas patrimoniales (BIRT LH, 2019)

2.2.2.10. Estado de Cambios en el Patrimonio

De acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1) Presentación de Estados Financieros (párr. 107).

Gráfico 9.

Estado de cambios en el patrimonio.



Una entidad presentará, ya sea en el estado de cambios en el patrimonio o en las notas, el importe de los dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios durante el periodo, y el importe por acción correspondiente.

2.2.3. Conociendo a la empresa *CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.*

CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., es una Sociedad Anónima Cerrada, que se constituyó en Perú el 21 de febrero de 2002. El domicilio fiscal de la Empresa es Av. Del Pacífico N° 180 Dpto. 1104 E7, San Miguel, Lima, Perú, y en la Av. Las Américas E-17, Parque Industrial – Wanchaq-Cusco, donde desarrolla sus operaciones administrativas.

JERGO, es una empresa peruana, Cusqueña, con más 17 años de experiencia en servicios Ingeniería y, Construcción. Cuenta con un gran equipo humano que garantiza la calidad de sus proyectos. Nos hemos ganado una reputación envidiable como un proveedor de servicios de calidad, resolviendo problemas complejos y entregando exitosamente los proyectos encomendados ya sea de forma independiente o como parte de un consorcio para contratistas principales, el estado, clientes finales y obras financiadas por JERGO².

Misión

“Ser felices construyendo el Perú”. Es la actitud con la que enfrentamos el trabajo, estamos construyendo una nación y nos da felicidad y satisfacción.

² Extraída de la página web de la empresa. <https://www.jergo.pe/nosotros/>

Visión

“Ser líderes y estar a la vanguardia siempre”. Sabemos que el activo más importante que tenemos es nuestra gente. Es gracias a ellos, a sus valores y los principios bajo los cuales viven que logramos el éxito.

El nivel profesional y de capacitación en tecnologías de punta, unido a la visión que todos comparten hacen posible nuestro crecimiento y que logremos nuestros objetivos.

Equipo Humano

Somos un equipo conformado por los mejores profesionales cada uno en su especialidad altamente capacitados y formados para conseguir resultados exitosos.

Actividad Económica

El objeto social de la Empresa es dedicarse a la realización de actividades propias de la industria de la construcción en general, obras civiles de edificación, obras viales, mecánicas y electromecánicas y otras, servicios de consultoría, fabricación de equipos mobiliarios y otros, actividad inmobiliaria, alquiler de maquinarias y equipos, así como todas las actividades conexas y complementarias a dicho objeto. También realiza el suministro de bienes, maquinarias o equipos para el desarrollo de actividades económicas relacionadas con su actividad principal e inversiones y negocios relativos a la industria de construcción en general, e igualmente, podrá prestar toda clase de servicios relacionados con la actividad de construcción³.

³ Sobre la actividad económica de la empresa, se ha tomado de las notas de los estados financieros que comprende del 01 de enero al 31 de diciembre del 2020.

**Análisis de los estados financieros de la empresa CONSORCIO JERGO
CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.**

1. Ratios de Liquidez

1.1. Liquidez Corriente

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{48,969,773}{39,226,362} = \mathbf{1.248}$$

Resultado: el resultado nos indica que la empresa cuenta con S/. 1.248 paracubrir cada S/. 1.00 del pasivo corriente.

1.2. Prueba Acida o Severa

$$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias} - \text{Gastos pagados por anticipado}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{22,189,296}{39,226,362} = \mathbf{0.69}$$

Resultado: el resultado nos indica que la empresa cuenta con S/. 0.69 comorecurso financiero para pagar S/. 1.00 del pasivo corriente.

1.3. Liquidez Absoluta o Inmediata

$$\frac{\text{Efectivo y equivalentes}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{6,873,076}{39,226,362} = \mathbf{0.18}$$

Resultado: el resultado nos indica que la empresa cuenta con S/. 0.18 comorecurso en efectivo para pagar S/. 1.00 del pasivo corriente.

2. Ratios de Solvencia o Autonomía

2.1. Endeudamiento Patrimonial

$$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Pasivo neto}} = \frac{55,344,956}{36,564,244} = \mathbf{1.51}$$

Resultado: el resultado nos indica que la empresa tiene comprometido supatrimonio en un 151% con sus acreedores.

2.2. Independencia Financiera

$$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo Total}} = \frac{55,344,956}{91,909,200} = \mathbf{60.2\%}$$

Resultado: el resultado nos indica que la empresa tiene una independencia financiera del 60.2% de sus activos que se encuentran financiado por terceros en un 39.8%.

2.3. Grado de Propiedad

$$\frac{\text{Patrimonio neto}}{\text{Activo Total}} = \frac{36,564,244}{91,909,200} = \mathbf{39.8\%}$$

Resultado: el resultado nos indica que la empresa tiene un grado de propiedad del 39.8% de sus activos que significa que los propietarios han financiado ese porcentaje de sus activos.

3. Ratios de Gestión

3.1. Duración de los Créditos Otorgados

$$\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas}} = \frac{15,166,851}{349,626} = 43.4$$

Resultado: el resultado nos indica que la empresa demora en promedio 43 días en hacer efectiva sus cobranzas.

3.2. Duración de los Créditos Recibidos

$$\frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras}} = \frac{9,944,073}{321,398} = 30.$$

Resultado: el resultado nos indica que la empresa demora en promedio 30.9 días en hacer efectiva sus pagos.

3.3. Rotación de las Existencias

$$\frac{\text{Existencias}}{\text{Costos de Servicio}} = \frac{21,780,477}{674,455} = 32.9$$

Resultado: el resultado nos indica que la empresa demora en promedio 32.29 días en renovar sus existencias.

4. Ratios de Rentabilidad

4.1. Rentabilidad sobre los Servicios

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{3,148,600}{52,751,505} = 5.97\%$$

Resultado: el resultado nos indica que la empresa ha obtenido una utilidad que representa el 5.97% con relación a las ventas netas.

4.2. Rentabilidad sobre el Patrimonio

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Neto}} = \frac{3,148,600}{36,564,244} = 8.61\%$$

Resultado: el resultado nos indica que la empresa ha obtenido una utilidad que representa el 8.61% con relación al Patrimonio Neto.

4.3. Rentabilidad sobre el Activo Total

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} = \frac{3,148,600}{91,909,200} = 3.43\%$$

Resultado: el resultado nos indica que la empresa ha obtenido una utilidad que representa el 3.43% con relación al activo total.

2.3. Definición de Términos

- **Activo:** Es un recurso que tiene las siguientes características básicas: controlado por la empresa, es decir poder obtener los beneficios que proceden del activo, que resulte de procesos pasados, se excluye los beneficios de transacciones que habrán de ocurrir, del que se espere obtener beneficios económicos futuros, es decir que por medio de la venta, consumo o utilización contribuya directa o indirectamente a los flujos de efectivo. (Elías, s.f.)
- **Análisis Financiero:** El análisis financiero comprende un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la entidad, mediante la utilización de indicadores, ratios y razones financieras. A raíz de un análisis de calidad, la compañía

puede seleccionar entre las distintas posibilidades de acción y actuar de manera apropiada a las necesidades detectadas u objetivos establecidos. Por otra parte, también sirve para realizar proyecciones futuras, usando los datos de análisis presentes para prever posibles escenarios de futuro. Así, también es un buen instrumento para la gestión de riesgos financieros. (EALDE, 2020)

- **Patrimonio Neto:** Es la parte que queda de los activos de la empresa, una vez deducidos todos los pasivos (Elías, s.f.).
- **Ratios Financieros:** Matemáticamente, un ratio financiero o razón es la relación entre dos variables. En las empresas los ratios se utilizan para saber cómo analizar un balance de situación. Al relacionar dos variables del balance o de la cuenta de resultados se obtiene información sobre la situación financiera de la empresa, poniendo de manifiesto una buena (o mala) gestión. La comparación entre razones financieras de períodos distintos sirve además para detectar tendencias. Su análisis contribuye a anticipar problemas y permite buscar soluciones adecuadas a tiempo. (Holded, 2021)
- **Pasivo:** Es una obligación actual, es decir, a la fecha del balance general, surgida a raíz de sucesos pasados, es decir, que ya debe haber ocurrido; el pasivo no surge por transacciones que ocurrirán en el futuro, que para cancelarlo se espera que la empresa se desprenda de recursos que incorporan beneficios económicos, es decir, se desprenda de efectivo, bienes o servicios. (Elías, s.f.)

CAPITULO III

HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis de Investigación

3.1.1. *Hipótesis General*

La gestión financiera repercute significativamente en el manejo equilibrado de la situación y estabilidad patrimonial en el CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. periodo 2020.

3.1.2. *Hipótesis Específicos*

a. La planificación eficaz de los riesgos influye en la determinación correcta del nivel de endeudamiento para que no afecten a la situación patrimonial en el CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. periodo 2020.

b. El control de créditos obtenidos para las actividades empresariales afecta significativamente a la estructura de los indicadores del capital social en el CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. periodo 2020.

c. Los pronósticos y proyecciones de utilidades influyen considerablemente en los resultados frente al patrimonio en el CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. periodo 2020.

3.2. Variables e Indicadores

VARIABLE INDEPENDIENTE

(X) *GESTIÓN FINANCIERA*

INDICADORES

X1. Planificación de riesgo

X2. Control de créditos

X3. Pronósticos y proyecciones

VARIABLE DEPENDIENTE

(Y) ESTABILIDAD PATRIMONIAL

INDICADORES

Y1. Nivel de endeudamiento

Y2. Capital Social

Y3. Resultados frente al patrimonio

3.3. Operacionalización de las Variables

Tabla 1.

Operacionalización de Variables

<i>VARIABLE</i>	<i>DEFINICIÓN CONCEPTUAL</i>	<i>INDICADORES</i>
V.I GESTIÓN FINANCIERA	La Gestión Financiera son las actividades que se realizan en una organización para planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el objetivo de generar mayores beneficios, mejores resultados, desenvolvimiento con efectividad apoyar la toma de decisiones financieras para obtener oportunidades de inversión. (Terrazas, 2009)	Planificación de riesgos Control de Créditos Pronósticos y proyecciones
V.D ESTABILIDAD PATRIMONIAL	La estabilidad patrimonial se refiere a la posición financiera de una empresa en un momento en específico. Y sí cuenta con la capacidad de atender las obligaciones de pago en los plazos previstos, sin que ello afecte al desarrollo de la actividad de la empresa. Caso contrario, estará en desequilibrio financiero (Martínez, 2021)	Nivel de endeudamiento Capital Social Resultados frente al patrimonio

CAPITULO IV

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACION

4.1. Tipo y nivel de investigación

4.1.1. *Tipo de Investigación*

El presente trabajo de investigación cumple con las condiciones para ser denominado como Investigación Aplicada y es aquella que es utilitaria o constructivista, debido a que se realiza la aplicación de los conocimientos teóricos en un escenario concreto, pues busca conocer la problemática para actuar y por ende se preocupa en la aplicación inmediata sobre la realidad (Sánchez & Reyes, 2017, pág. 44)

4.1.2. *Nivel de Investigación*

La investigación es de nivel explicativo.

Los niveles explicativos tienen como objetivo conocer y llegar más allá de la descripción de la relación de las variables, fenómenos y conceptos; tiene como propósito dar respuesta a las causas de los fenómenos (Hernández et al, 2019, pág. 105)

4.2. Diseño de Investigación

Es estudio de investigación adopta un enfoque de diseño no experimental, específicamente transeccional o transversa correlacional. Esto implica que no se manipulan deliberadamente las variables durante su investigación, permitiendo así la observación del fenómeno en su entorno natural. Además, se clasifica como transaccional, ya que los datos se recopilan en un único momento, y como correlacional, dado que busca describir la relación entre dos variables en un momento específico. (Hernández et al., 2014, pp. 152-154).

4.3. Unidad de Análisis

Para el presente trabajo de investigación se tomará como unidad de análisis los Estados Financieros y sus respectivas notas del periodo terminado al 2020 de la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.

4.4. Población y Muestra

4.4.1. Población

La población del presente trabajo de investigación está constituida por el personal directivo de las diferentes áreas: Contabilidad, Finanzas, Tesorería, Recursos Humanos, de la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.

4.4.2. Muestra

En el presente trabajo de investigación se utiliza la técnica de muestreo no probabilístico, puesto que, los sujetos tienen la misma probabilidad de ser escogidos, en este caso, son 25 colaboradores, entre gerentes, jefes de área, administradores y demás directivos, que se desempeñan dentro de las instalaciones de la Empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.

4.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.5.1. Técnicas

Las técnicas para la recolección de información para el estudio que se utilizarán será el siguiente:

- **Encuesta:** Método que emplea un conjunto de pasos establecidos para investigar, recolectar y analizar datos de una muestra representativa de una población más grande. El objetivo es explorar, describir, predecir y/o explicar diversas características del universo en cuestión.

- **Análisis documental:** Labor intelectual que implica extraer conceptos clave de un documento con el fin de representarlo y hacer más accesibles los originales. En esencia, analizar consiste en obtener del documento un conjunto de palabras y símbolos que lo representen adecuadamente.

4.5.2. Instrumentos

El instrumento que se utilizara es el siguiente:

- Cuestionario
- Guía de análisis documental

4.6. Técnicas de análisis e interpretación de la información

El Cuestionario.

Como instrumento de recolección de información se utilizará el cuestionario, documento conformado por un conjunto de preguntas a la muestra señalada, de esta forma conseguir la mayor información posible.

Libros y Estudios Bibliográficos

Estos textos nos ayudaron en la formulación del marco teórico y conceptual, brindándonos toda la información acerca del tema de investigación.

Internet

Nos permite recaudar información actualizada en las teorías, conceptos, análisis del entorno y demás información relacionada con nuestra investigación.

4.7. Técnicas para demostrar verdad o falsedad de las hipótesis planteadas

La demostración de las hipótesis se realizará a través de la prueba Chi Cuadrado.

CAPÍTULO V

ANÁLISIS E INTERPRETACION DE DATOS Y RESULTADOS

5.1. Análisis e Interpretación de Resultados: Encuesta Aplicada

A continuación, evidenciaremos las tablas, gráficos y análisis correspondientes a cada una de las preguntas del cuestionario con relación a las variables de estudio, las cuales fueron aplicadas a la muestra representativa.

Tabla 2.

¿Las empresas dedicadas a la construcción deben cuidar su patrimonio, para efectos de tener garantía financiera?

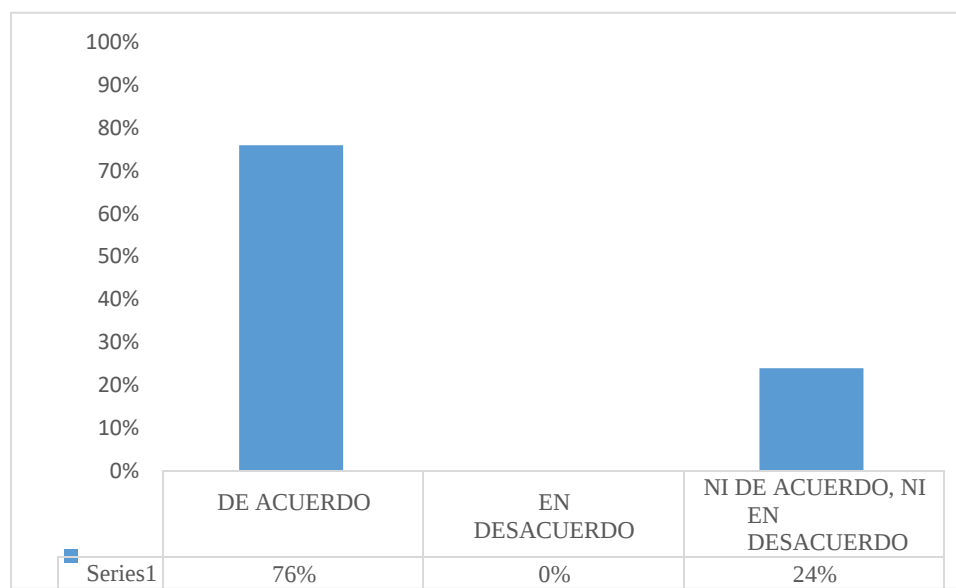
<u>Estadísticos</u>		
N	Válido	25
	Perdidos	0

ALTERNATIVAS	NÚMERO DE ENCUESTADOS	%
DE ACUERDO	24	96%
EN DESACUERDO	0	0%
NI DE ACUERDO, NI EN DESACUERDO	1	4%
TOTAL	25	100%

Nota. Elaboración propia

Gráfico 10.

¿Las empresas dedicadas a la construcción deben cuidar su patrimonio, para efectos de tener garantía financiera?



Nota. Elaboración propia

Análisis e interpretación

El 96% de participantes en la encuesta señalan que, toda empresa dedicada a la Construcción y a la inmobiliaria, debe cuidar su Patrimonio para efectos de tener garantía financiera.

Esta clase de empresas para iniciar los trabajos en construcción, deben haber ganado una licitación en el sector privado y/o sector público, en dichos eventos la empresa se presenta a los concursos, dando a conocer su sostén patrimonial, puesto que, toda construcción, por los montos que presentan sus costos, son altos; por lo tanto, en dichos concursos la constructora debe presentar garantía patrimonial.

Por dichas razones, los Estados Financieros que presentan deben ser revisados y analizados en especial, las cuentas del activo y las de patrimonio.

Una empresa con indicadores patrimoniales altos y, además, respaldados por activos corrientes, se sobreentiende que son las que más garantía tienen para afrontar circunstancias de inflación o deflación de la economía de nuestro país.

Tabla 3.

La empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., mantiene al año 2020 un patrimonio de más 33 millones. ¿considera usted que la empresa garantiza estabilidad económica?

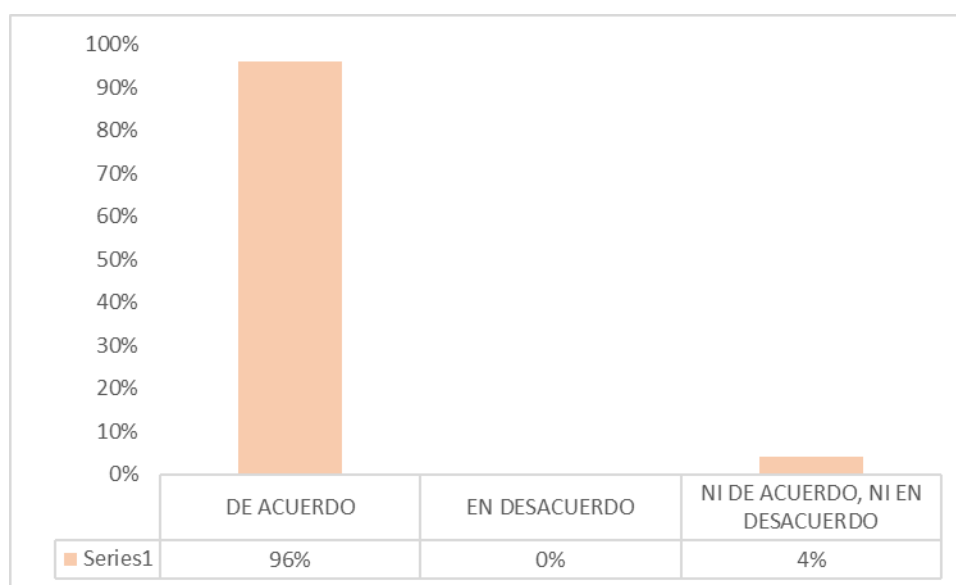
Estadísticos		
N	Válido	25
	Perdidos	0

ALTERNATIVAS	NÚMERO DE ENCUESTADOS	%
DE ACUERDO	24	96%
EN DESACUERDO	0	0%
NI DE ACUERDO, NI EN DESACUERDO	1	4%
TOTAL	25	100%

Nota. Elaboración propia

Gráfico 11.

La empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., mantiene al año 2020 un patrimonio de más 33 millones. ¿considera usted que la empresa garantiza estabilidad económica?



Nota. Elaboración propia

Análisis e interpretación

El 96% de participantes en la encuesta dicen que, la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C tiene garantía y estabilidad económica puesto que, mantiene un patrimonio de más de 33 millones de soles.

En efecto, al realizar la revisión y análisis de los Estados Financieros de la empresa hemos constatado que el monto que tienen como patrimonio es suficiente para poder acceder a garantías en el sector financiero.

Cualquier persona natural o jurídica para efectos de inversión en el sector inmobiliario necesita prever y asegurar que la empresa constructora tenga la garantía suficiente, demostrando un patrimonio acorde con la inversión, lo que en realidad tiene y muestra la empresa que escogimos para nuestra investigación.

Tabla 4.

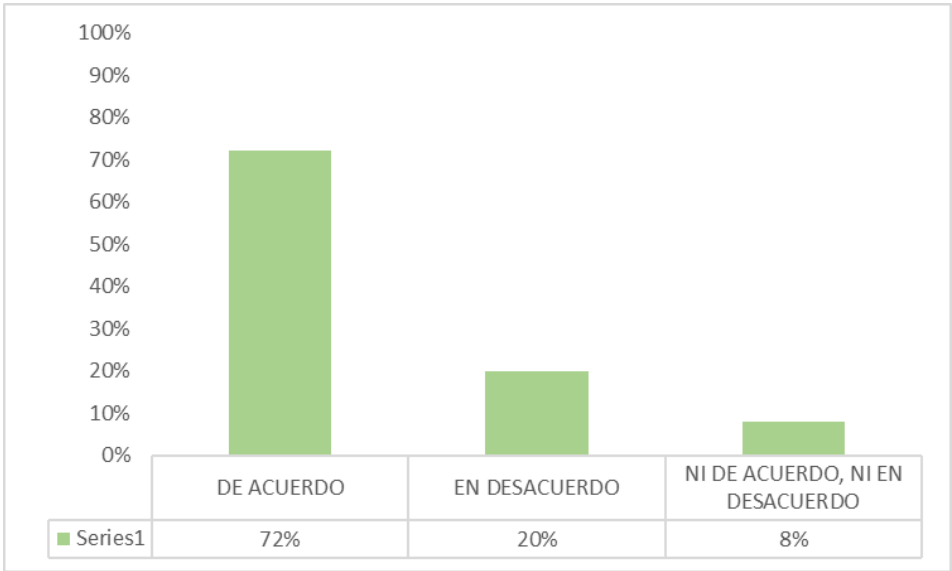
¿Considera usted que la gestión financiera en la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., está de acuerdo a los indicadores precisos para mantener equilibrada su estabilidad patrimonial?

Estadísticos		
N	Válido	25
	Perdidos	0

ALTERNATIVAS	NÚMERO DE ENCUESTADOS	%
DE ACUERDO	18	72%
EN DESACUERDO	5	20%
NI DE ACUERDO, NI EN DESACUERDO	2	8%
TOTAL	25	100%
Nota. Elaboración propia		

Gráfico 12.

Considera usted que la gestión financiera en la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., está de acuerdo a los indicadores precisos para mantener equilibrada su estabilidad patrimonial.



Análisis e interpretación

El 72% de participantes en la encuesta respondieron que, la Gestión Financiera en la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C está acorde para mantener equilibrada su estabilidad patrimonial.

Los indicadores se utilizan para detectar las posibles desviaciones o defectos a una fecha determinada, en este caso se han hecho comparaciones con los resultados, los activos corrientes y no corrientes, habiendo determinado que existe estabilidad financiera.

Es cierto que, un 20% señalan no estar de acuerdo en decir que existe estabilidad financiera. Sin embargo, se debe tomar en cuenta que no todo el personal en la empresa conoce sobre el análisis financiero y empresarial.

Tabla 5.

¿Es importante la planificación de la gestión financiera considerando la teoría de riesgos para un control de pasivos en la empresa?

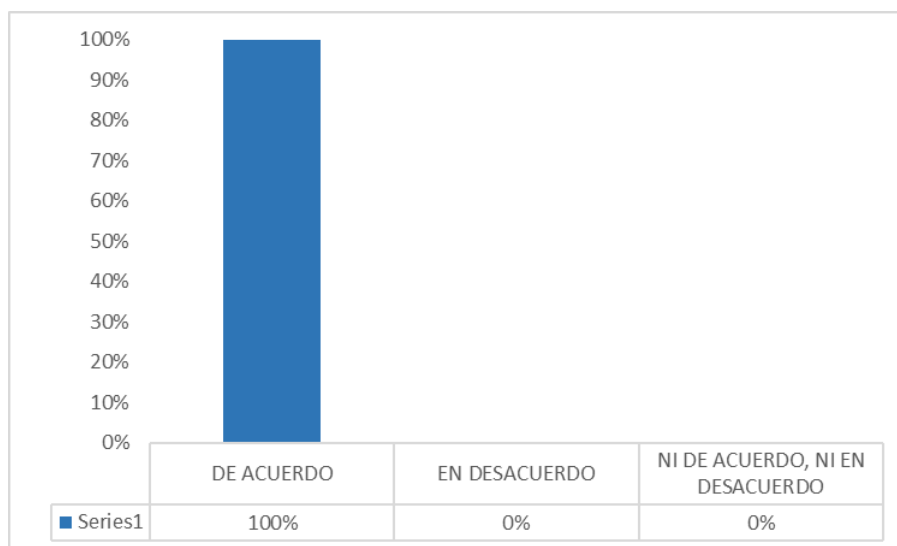
<u>Estadísticos</u>		
N	Válido	25
		0

ALTERNATIVAS	NÚMERO DE ENCUESTADOS	%
DE ACUERDO	25	100%
EN DESACUERDO	0	0%
NI DE ACUERDO, NI EN DESACUERDO	0	0%
TOTAL	25	100%

Nota. Elaboración propia

Gráfico 13.

¿Es importante la planificación de la gestión financiera considerando la teoría de riesgos para un control de pasivos en la empresa?



Nota. Elaboración propia

Análisis e interpretación

El 100% de los participantes en la encuesta está de acuerdo que es importante la planificación de la Gestión Financiera utilizando la teoría de riesgos cuando se trata del control de pasivos de la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.

Los pasivos en una empresa, por lo general generan situaciones del peligro o riesgo de inestabilidad financiera y económica, por dicha razón en este caso es importante utilizar técnicas que señalen los riesgos.

La mayor cantidad de riesgos financieros se presenta en las cuentas del pasivo especialmente en las de largo plazo, cuando los intereses pasivos en las entidades financieras sufren modificaciones, es decir cuando existe inestabilidad financiera en un país, los riesgos son altos y más aún cuando existen fenómenos como la pandemia por la covid-19 épocas que sucedieron eventos de alto riesgo para toda clase de empresas.

Tabla 6.

¿Considera que los mayores riesgos en los indicadores patrimoniales se encuentran en los pasivos corrientes?

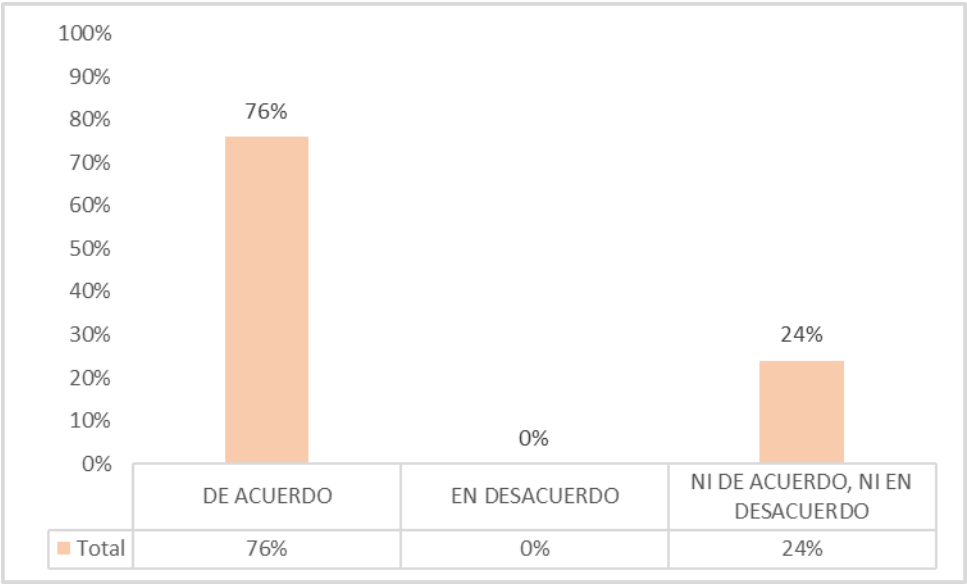
Estadísticos		
N	Válido	25
	Perdidos	0

ALTERNATIVAS	NÚMERO DE ENCUESTADOS	%
DE ACUERDO	19	76%
EN DESACUERDO	0	0%
NI DE ACUERDO, NI EN DESACUERDO	6	24%
TOTAL	25	100%

Nota. Elaboración propia

Gráfico 14.

¿Considera que los mayores riesgos en los indicadores patrimoniales se encuentran en los pasivos corrientes?



Nota. Elaboración propia

Análisis e interpretación

El 76% de los participantes en la encuesta, consideran que, los mayores riesgos en los indicadores patrimoniales se encuentran en los pasivos corrientes.

De acuerdo a recientes estudios financieros los pasivos corrientes están más expuestos a cambios por lo tanto poseen mayor riesgo que afecte al patrimonio, todo, debido a que, si se tiene deudas a corto plazo y la empresa no cuenta con efectivo para cumplir con sus obligaciones, estas se vencen y los intereses se recargan, por lo tanto, la empresa acumula mayores pérdidas lo que afecta al patrimonio.

De hecho, la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. ya tiene datos sobre posibles riesgos los que también a la brevedad posible debe solucionarlos.

En conclusión, podemos manifestar que las empresas dedicadas a la construcción deben contar con UN ÁREA DE ANÁLISIS Y ESTUDIOS PERMANENTES DE CRÉDITOS O PASIVOS A CORTO PLAZO.

Tabla 7.

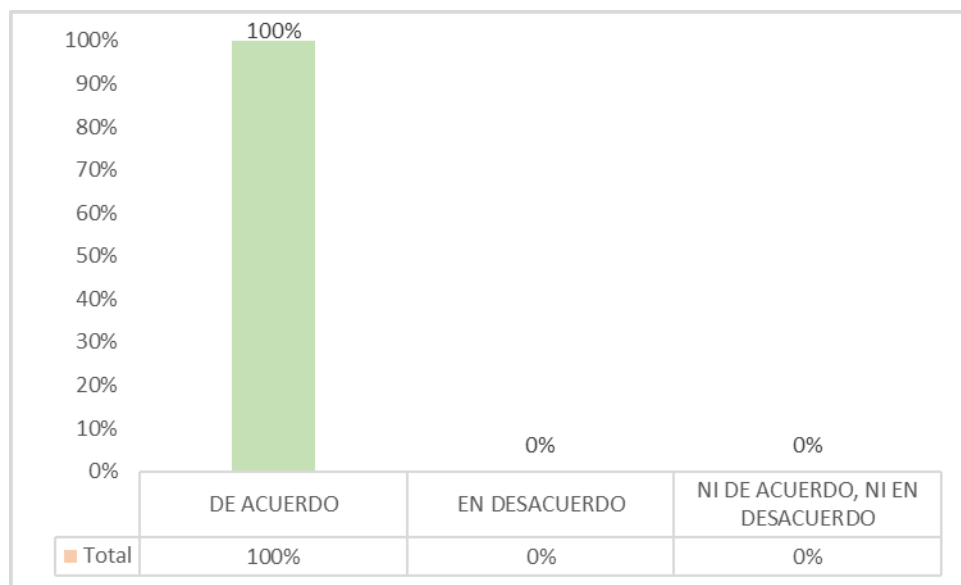
La empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C tiene un total, de más 34 millones de pasivo de las cuales el 80% presenta como pasivo corriente, ¿se debe analizar riesgos en los indicadores patrimoniales?

<u>Estadísticos</u>		
N	Válido	25
	Perdidos	0

ALTERNATIVAS	NÚMERO DE ENCUESTADOS	%
DE ACUERDO	25	100%
EN DESACUERDO	0	0%
NI DE ACUERDO, NI EN DESACUERDO	0	0%
TOTAL	25	100%
Nota. Elaboración propia		

Gráfico 15.

La empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C tiene un total, de más 34 millones de pasivo de las cuales el 80% presenta como pasivo corriente, ¿se debe analizar riesgos en los indicadores patrimoniales?



Nota. Elaboración propia

Análisis e interpretación

El 100% de los participantes en la encuesta, señalan que, el CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. teniendo más de 34 millones de pasivo de los cuales 80% son pasivos corrientes se deben de realizar el análisis de los riesgos en los indicadores patrimoniales.

Tal como señalamos, en la pregunta anterior, la empresa está obligada a tener especialistas en ANÁLISIS FINANCIERO para que realicen un estudio profundo de cada uno de los componentes del pasivo corriente por ser una cuenta muy importante.

En primer lugar, deberán estudiar las condiciones de tiempo e interés del pasivo corriente. Asimismo, se deberá realizar el análisis de probables contratos que contengan condiciones de prórroga a interés que no afecten a la empresa.

Además, los analistas deberán calcular los porcentajes de utilidad frente a a las tasas de interés que pagan por créditos a corto plazo.

Hoy en día por el avance de la tecnología en las construcciones las obras no duran más de un año, por lo tanto, el capital de trabajo sostenido por créditos a corto plazo tiene MAYOR RIESGO.

Tabla 8.

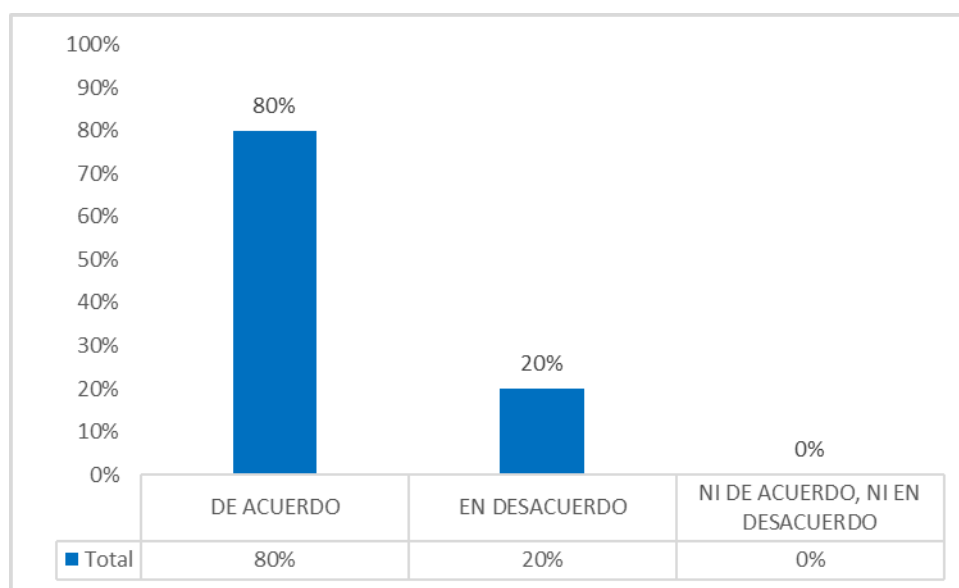
¿Considera que existe riesgo alto en los indicadores patrimoniales en la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. cuando el total de pasivos excede al monto del patrimonio?

Estadísticos		
N	Válido	25
	Perdidos	0

ALTERNATIVAS	NÚMERO DE ENCUESTADOS	%
DE ACUERDO	20	80%
EN DESACUERDO	5	20%
NI DE ACUERDO, NI EN DESACUERDO	0	0%
TOTAL	25	100%
Nota. Elaboración propia		

Gráfico 16.

*¿Considera que existe riesgo alto en los indicadores patrimoniales en la empresa
 CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. cuando el total de
 pasivos excede al monto del patrimonio?*



Nota. Elaboración propia

Análisis e interpretación

El 80% de los participantes en la encuesta, consideran que, existe riesgo alto en los indicadores patrimoniales cuando el total de pasivos excede al monto del patrimonio.

Contablemente se entiende que el patrimonio debe ser igual al activo menos el pasivo, esto quiere decir que si los pasivos son mayores al patrimonio ya no quedarían los activos corrientes y no corrientes, es decir, la empresa es propietaria de nada.

El análisis e interpretación anterior que se realiza con anterioridad es lógica y cierta, por lo tanto, si queremos cuidar el patrimonio de la empresa, debemos administrar con eficiencia y cuidado los pasivos. Mientras menos pasivos tenga la empresa menos será el riesgo financiero y patrimonial.

En cambio, a más pasivos la empresa tendrá mayor riesgo financiero patrimonial.

Sin embargo, la teoría de riesgos señala que el éxito y mayores utilidades se consiguen con mayor riesgo en las buenas finanzas.

Tabla 9.

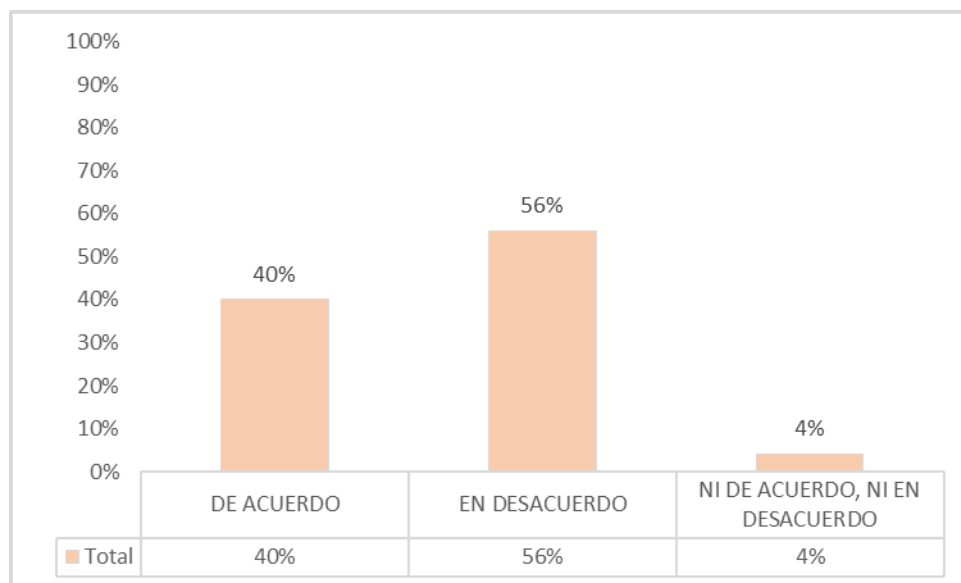
¿La empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. debería contar con un área de control de créditos obtenidos para efectos de cuidar la estructura de indicadores de su capital social?

Estadísticos		
N	Válido	25
	Perdidos	0

ALTERNATIVAS	NÚMERO DE ENCUESTADOS	%
DE ACUERDO	10	40%
EN DESACUERDO	14	56%
NI DE ACUERDO, NI EN DESACUERDO	1	4%
TOTAL	25	100%
Nota. Elaboración propia		

Gráfico 17.

¿La empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. debería contar con un área de control de créditos obtenidos para efectos de cuidar la estructura de indicadores de su capital social?



Nota. Elaboración propia

Análisis e interpretación

El 56% de los participantes en la encuesta, están de acuerdo que la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. debe tener el área de control de créditos obtenidos para efectos de cuidar la estructura de indicadores del capital social.

Consideremos que, el capital social que es parte importante del patrimonio es la columna vertebral de toda estructura económica empresarial, por lo tanto, la revisión permanente es necesaria para efectos de mostrar a los clientes la solvencia que tiene y el respaldo económico financiero.

Los indicadores que revisa y analiza para presentarlos a la Gerencia el Área de Créditos debe presentarlos si es posible en forma mensual, pero obligatoriamente un informe en el semestre.

Tabla 10.

El capital de la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. es de más de 17 millones, mientras que sus obligaciones a corto y largo plazo alcanzan a más de 34 millones, ¿ello afectara a los indicadores del capital social?

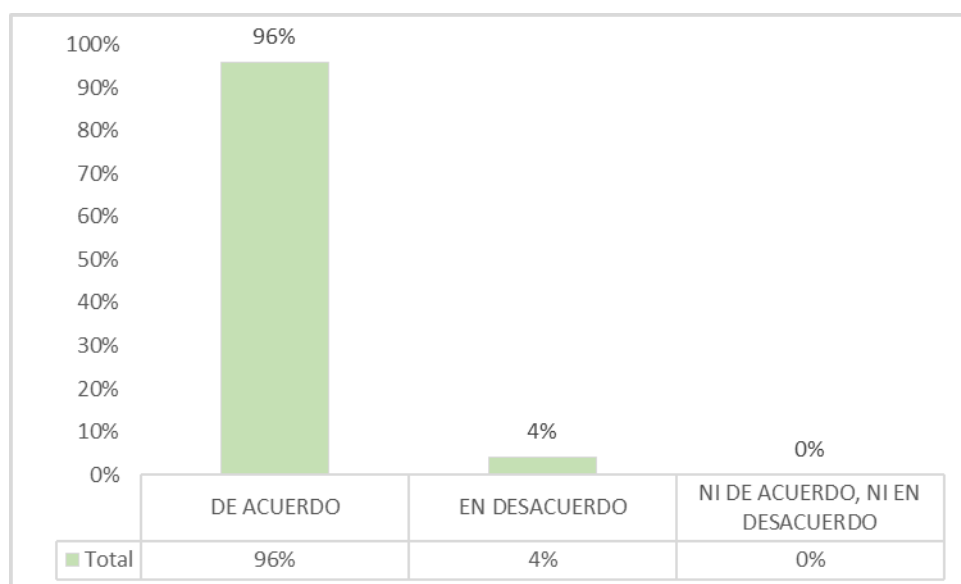
Estadísticos		
N	Válido	25
	Perdidos	0

ALTERNATIVAS	NÚMERO DE ENCUESTADOS	%
DE ACUERDO	24	96%
EN DESACUERDO	1	4%
NI DE ACUERDO, NI EN DESACUERDO	0	0%
TOTAL	25	100%

Nota. Elaboración propia

Gráfico 18.

El capital de la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. es de más de 17 millones, mientras que sus obligaciones a corto y largo plazo alcanzan a más de 34 millones, ¿ello afectara a los indicadores del capital social?



Nota. Elaboración propia

Análisis e interpretación

El 96% de los participantes en la encuesta están de acuerdo que las obligaciones a corto plazo que alcanzan a más de 34 millones pueden afectar al capital que este último asciende a 17 millones aproximadamente.

En este caso, la EMPRESA CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. debe clasificar los créditos de acuerdo a la clase de riesgos a los que están expuestos dichos créditos.

Sin embargo, lo recomendable en estos casos es que la disminución de las obligaciones a corto plazo.

Tabla 11.

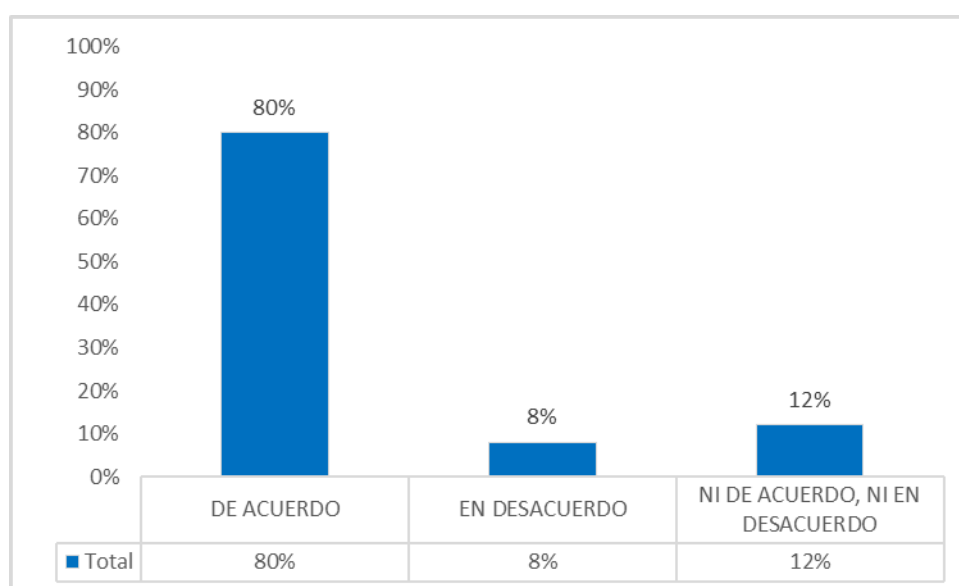
¿Está usted de acuerdo que los indicadores porcentuales de utilidad sea el 10% del total del patrimonio?

Estadísticos		
N	Válido	25
	Perdidos	0

ALTERNATIVAS	NÚMERO DE ENCUESTADOS	%
DE ACUERDO	20	80%
EN DESACUERDO	2	8%
NI DE ACUERDO, NI EN DESACUERDO	3	12%
TOTAL	25	100%
Nota. Elaboración propia		

Gráfico 19.

¿Está usted de acuerdo que los indicadores porcentuales de utilidad sea el 10% del total del patrimonio?



Nota. Elaboración propia

Análisis e interpretación

El 80% de los participantes en la encuesta, están de acuerdo con que las utilidades lleguen a un 10% del total del patrimonio.

Sin embargo, es necesario saber si los créditos son a corto o largo plazo puesto que, lo que los intereses mínimos de un crédito sobrepasan al 10% anual, por lo tanto, la utilidad debería ser mayor al interés porque la empresa debe siempre trabajar para obtener mejores utilidades para fortalecer el patrimonio empresarial.

Tabla 12.

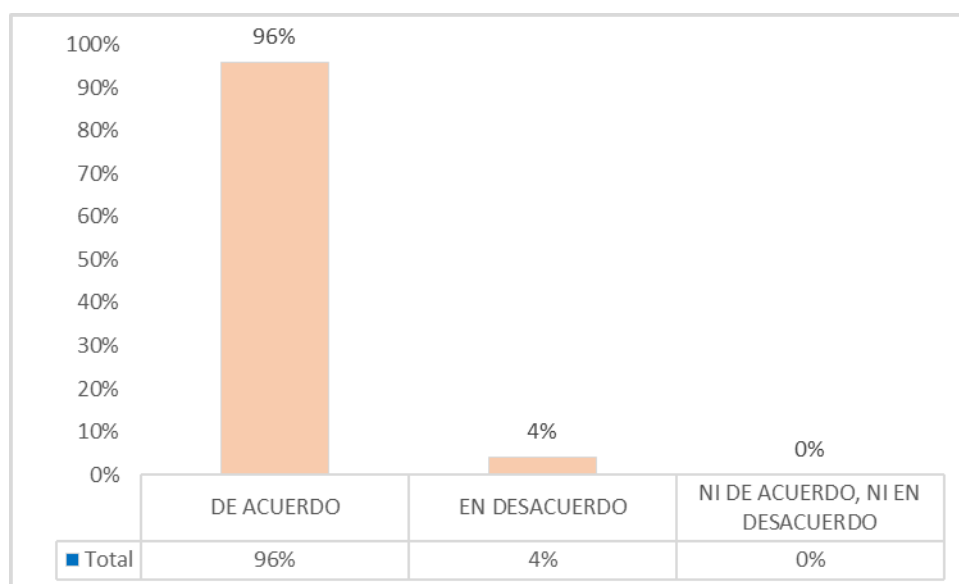
¿Serán importantes realizar pronósticos y proyecciones de las ganancias, para efectos de proteger la situación patrimonial en la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.?

<u>Estadísticos</u>		
N	Válido	25
	Perdidos	0

ALTERNATIVAS	NÚMERO DE ENCUESTADOS	%
DE ACUERDO	24	96%
EN DESACUERDO	1	4%
NI DE ACUERDO, NI EN DESACUERDO	0	0%
TOTAL	25	100%
Nota. Elaboración propia		

Gráfico 20.

¿Serán importantes realizar pronósticos y proyecciones de las ganancias, para efectos de proteger la situación patrimonial en la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.?



Nota. Elaboración propia

Análisis e interpretación

El 96% de los participantes en la encuesta, están de acuerdo al señalar que es importante realizar pronósticos y proyecciones de las utilidades para efectos de proteger la situación patrimonial en la EMPRESA CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.

Los pronósticos y proyecciones si bien es cierto, es una técnica moderna, pero es importante señalar cuales son las técnicas se utilizan en las empresas dedicadas a la construcción, puesto que, es nuestra Región el precio de los materiales de construcción son muy sensibles a cambios permanentes, debido a que se tienen que comprar fuera de la Región. Además, las fluctuaciones del precio del dólar son cambiantes en forma constante lo que afecta también a los precios.

Sin embargo, cuando existe experiencia en los profesionales que realizan los pronósticos, los resultados son óptimos y la empresa puede asegurar utilidades acordes con la inversión.

Tabla 13.

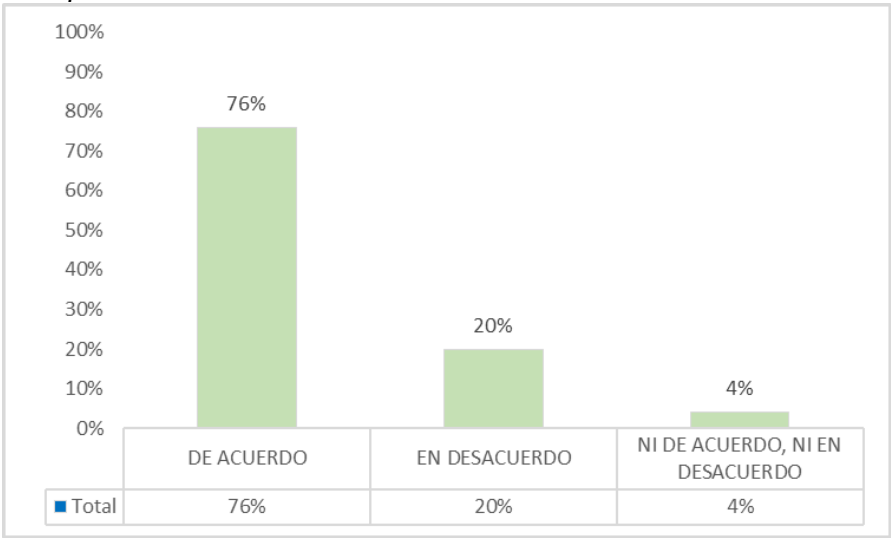
¿Para efectos de proteger el patrimonio de la empresa frente al mercado financiero, considera necesario comparar las futuras utilidades con las tasas de interés que afectan en el mercado financiero?

Estadísticos		
N	Válido	25
	Perdidos	0

ALTERNATIVAS	NÚMERO DE ENCUESTADOS	%
DE ACUERDO	19	76%
EN DESACUERDO	5	20%
NI DE ACUERDO, NI EN DESACUERDO	1	4%
TOTAL	25	100%
Nota. Elaboración propia		

Gráfico 21.

¿Para efectos de proteger el patrimonio de la empresa frente al mercado financiero, considera necesario comparar las futuras utilidades con las tasas de interés que afectan en el mercado financiero?



Análisis e interpretación

El 76% de los participantes en la encuesta están de acuerdo que, para efectos de proteger el patrimonio de la empresa en el mercado financiero es necesario comparar las futuras utilidades con las tasas de intereses que afectan el mercado.

Como se ha mencionado anteriormente la empresa debe realizar en forma permanente comparaciones de resultados con pronósticos y tal como señala la ciencia de los pronósticos, los márgenes de diferencias no pueden ser mayores a 4 dígitos, es decir, si la comparación da como resultado cantidades o porcentajes mayores al indicado, entonces el área de finanzas y créditos, deben realizar ajustes y cambios de gestión financiera para estabilizar resultados óptimos.

Tabla 14.

¿Los resultados que presentan los estados financieros de la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. reflejan eficacia en las proyecciones de utilidades realistas para protección del patrimonio?

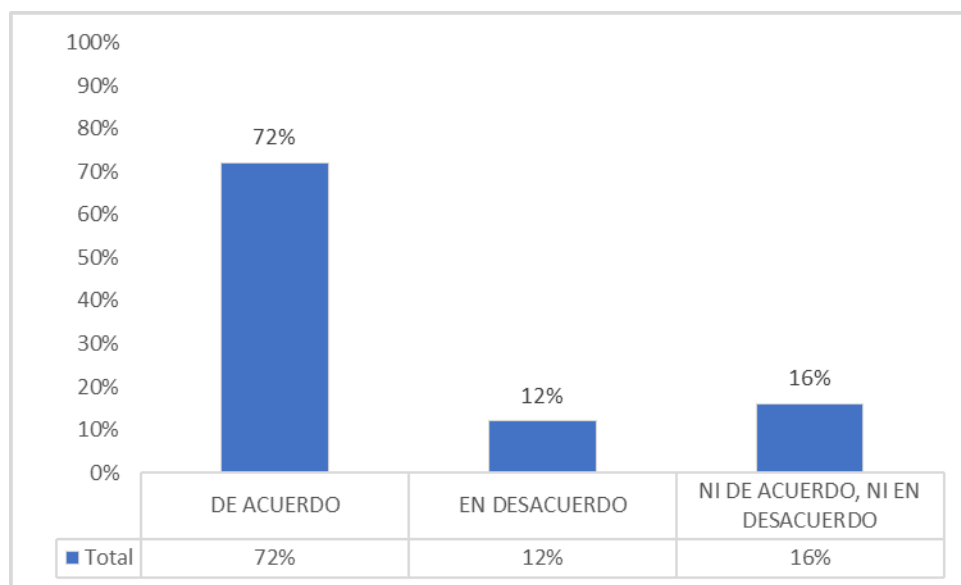
<u>Estadísticos</u>		
N	Válido	25
	Perdidos	0

ALTERNATIVAS	NÚMERO DE ENCUESTADOS	%
DE ACUERDO	18	72%
EN DESACUERDO	3	12%
NI DE ACUERDO, NI EN DESACUERDO	4	16%
TOTAL	25	100%

Nota. Elaboración propia

Gráfico 22.

¿Los resultados que presentan los estados financieros de la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. reflejan eficacia en las proyecciones de utilidades realistas para protección del patrimonio?



Nota. Elaboración propia

Análisis e interpretación

El 72% de los participantes en la encuesta señalan que, los resultados que presenta los estados financieros de la EMPRESA CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. refleja eficacia en las proyecciones de utilidades realistas y protege el patrimonio.

El presente trabajo de investigación que tiene como unidad de análisis una empresa constructora, que tiene más de 17 años de experiencia, nos permite señalar que en efecto las utilidades obtenidas en años consecutivos es producto de una gestión eficiente, puesto que la gerencia toma muy en cuenta el análisis de la situación financiera a corto y largo plazo, además de realizar seguimiento constante de la fortaleza patrimonial, para efectos de tener éxito frente muy competitivo.

Además, porque somos testigos debido a las labores que realizamos en la EMPRESA CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.

5.2. Pruebas de Hipótesis

FORMULACIÓN DE LA HIPÓTESIS ESTADÍSTICA

La prueba de hipótesis examina dos hipótesis opuestas sobre una población: la HIPÓTESIS NULA (H_0) y la HIPÓTESIS ALTERNATIVA (H_1).

La hipótesis nula es la afirmación que se está comprobando. Normalmente la hipótesis nula es una afirmación de "sin efecto" o "sin diferencia".

La hipótesis alternativa es la afirmación que se desea ser capaz de concluir que es verdadera basándose en la evidencia proporcionada por los datos de la muestra.

En ese sentido, para poder examinar las hipótesis se ha utilizado el programa estadístico Statistical Package for the Social Sciences (SPSS) en su versión 25, para lo cual necesitamos la hipótesis general de la investigación.

Hipótesis General de la investigación

La hipótesis general planteada para el presente trabajo de investigación es la siguiente:

“La gestión financiera incide significativamente en el manejo equilibrado de la situación y estabilidad patrimonial en el CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., periodo 2020.”

Formulación de las hipótesis estadísticas

- **Hipótesis Nula**

Ho: La gestión financiera NO incide significativamente en el manejo equilibrado de la situación y estabilidad patrimonial en el CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., periodo 2020.

- **Hipótesis alterna**

H1. La gestión financiera incide significativamente en el manejo equilibrado de la situación y estabilidad patrimonial en el CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., periodo 2020.

Por lo tanto, el enfoque estadístico utilizado para examinar la relación entre las variables es la prueba de CHI CUADRADO, la cual se realiza mediante el programa estadístico SPSS V25. Esta prueba facilita la evaluación de la naturaleza cualitativa de las respuestas obtenidas a partir del cuestionario aplicado.

Los resultados aplicando el CHI CUADRADO se muestra en las siguientes tablas:

Tabla 15.

Resumen del procesamiento de casos en Gestión financiera referido a la Estabilidad Patrimonial

RESUMEN DE PROCESAMIENTO DE CASOS						
	CASOS					
	VÁLIDO		PERDIDO		TOTAL	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
GESTION FINANCIERA * ESTABILIDAD PATRIMONIAL	25	100.0%	0	0.0%	25	100.0%

Tabla 16.

Representación de la Gestión Financiera Vs Estabilidad Patrimonial

Tabla cruzada GESTION FINANCIERA			*ESTABILIDAD PATRIMONIAL			AL
			ESTABILIDAD PATRIMONIAL			Total
			DE ACUERDO	EN DESACUERDO	NID DE ACUERDO	
GESTION FINANCIERA	DE ACUERDO	Recuento	18	0	0	18
		Recuento esperado	13.0	2.2	2.9	18.0
		% dentro de GESTION FINANCIERA	100.0 %	0.0%	0.0%	100.0 %
		% dentro de ESTABILIDAD PATRIMONIAL	100.0 %	0.0%	0.0%	72.0%
		% del total	72.0%	0.0%	0.0%	72.0%
	EN DESACUERDO	Recuento	0	3	2	5
		Recuento esperado	3.6	.6	.8	5.0
		% dentro de GESTION FINANCIERA	0.0%	60.0%	40.0%	100.0 %
		% dentro de ESTABILIDAD PATRIMONIAL	0.0%	100.0%	50.0%	20.0%
		% del total	0.0%	12.0%	8.0%	20.0%
	NID DE ACUERDO, NI EN DESACUERDO	Recuento	0	0	2	2
		Recuento esperado	1.4	.2	.3	2.0
		% dentro de GESTION FINANCIERA	0.0%	0.0%	100.0%	100.0 %
TOTAL		% dentro de ESTABILIDAD PATRIMONIAL	0.0%	0.0%	50.0%	8.0%
		% del total	0.0%	0.0%	8.0%	8.0%
		Recuento	18	3	4	25
		Recuento esperado	18.0	3.0	4.0	25.0
		% dentro de GESTION FINANCIERA	72.0%	12.0%	16.0%	100.0 %
		% dentro de ESTABILIDAD PATRIMONIAL	100.0 %	100.0%	100.0%	100.0 %

Tabla 17.*Pruebas de CHI – CUADRADO de Pearson*

PRUEBAS DE CHI-CUADRADO			
	VALOR	DF	SIGNIFICACIÓN ASINTÓTICA (BILATERAL)
CHI-CUADRADO DE PEARSON	32.500 ^a	4	.000
Razón de verosimilitud	32.478	4	.000
Asociación lineal por lineal	21.166	1	.000
N de casos válidos	25		

a. 8 casillas (88.9%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es .24.

Interpretación

Para evaluar la relación entre las variables, es crucial que el p-valor sea inferior a 0,05 ($p < 0,05$). El p-valor representa una probabilidad que indica la fuerza de la evidencia en contra de la hipótesis nula, la cual sostiene que no hay asociación entre las dos variables categóricas en consideración. Al obtener resultados donde el nivel de significancia es menor que 0,05 ($0,000 < 0,05$), se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alternativa (H_1). Esto demuestra que, con un nivel de significancia del 5%, la gestión financiera tiene un impacto significativo en el equilibrio y estabilidad patrimonial en el CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORESS.A.C., periodo 2020”

DETERMINACIÓN DE CORRELACIÓN

Tabla 18.

Medidas Simétricas por Intervalos

MEDIDAS SIMÉTRICAS					
		Valor	Error estándar asintótico ^a	T aproximada ^b	Significación aproximada
Intervalo por intervalo	R de Pearson	.939	.025	13.106	.000 ^c
Ordinal por ordinal	Correlación de Spearman	.989	.009	32.300	.000 ^c
N de casos válidos		25			

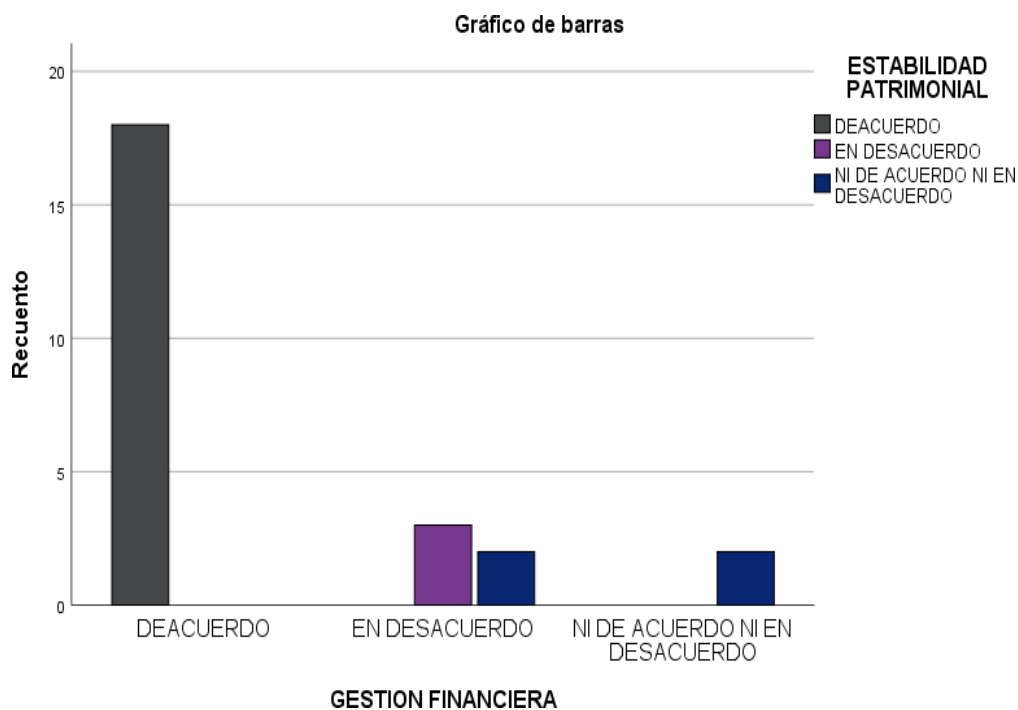
a. No se presupone la hipótesis nula.

b. Utilización del error estándar asintótico que presupone la hipótesis nula.

c. Se basa en aproximación normal.

Gráfico 23.

Representación de la opinión de los colaboradores de la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. referente a la Gestión Financiera que se aplica.



Nota. Elaboración propia

Interpretación

Según los resultados de la encuesta realizada a través de un cuestionario respondido por los colaboradores, que incluyó a administradores y directivos que trabajan en las instalaciones de la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., se observa que, según la Tabla de Correlación utilizando el coeficiente de Spearman, el nivel de relación entre la variable independiente relacionada con la Gestión Financiera y la variable dependiente relacionada con la Estabilidad Patrimonial es muy alto, con un resultado de 0.989, indicando una correlación positiva significativa.

CONCLUSIONES

Primera Conclusión. Se ha comprobado que una gestión financiera eficiente influye de manera significativa en el equilibrio y la estabilidad patrimonial del CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. Este hecho se respalda en la política esencial de la empresa, orientada a proteger su patrimonio. Gracias a esta estrategia, se ha constatado que el valor del patrimonio alcanza los 36 millones de soles, con indicadores patrimoniales estables. Esto asegura que la empresa mantenga estabilidad y confianza en el mercado financiero y en el sector inmobiliario. Estos resultados se evidencian en las respuestas obtenidas en las preguntas N° 1, 2 y 3 del cuestionario aplicado.

Segunda Conclusión. El presente estudio ha demostrado que la TEORÍA DE RIESGOS es la herramienta clave para determinar de manera adecuada el nivel de endeudamiento, evitando así afectar la situación financiera del CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. Para lograr esto, es fundamental controlar los indicadores de los pasivos corrientes, dado que la empresa posee un total de 34 millones de soles en pasivos, de los cuales el 80% corresponde a pasivos corrientes. Por lo tanto, el origen, los intereses y los plazos de este pasivo pueden generar dificultades financieras en el futuro, aunque las cuentas patrimoniales tengan un respaldo sólido. Esto se confirma con los resultados del cuestionario, especialmente en las preguntas N° 4, 5 y 6.

Tercera Conclusión. Se ha comprobado que el CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. mantiene un capital de trabajo con un riesgo moderado, dado que sus obligaciones tanto a corto como a largo plazo son considerablemente altas, superando el doble de su monto. No obstante, las normas financieras actuales sugieren aumentar los pasivos siempre que estos sean rentables en relación con las tasas de interés a las que estarían sujetos. Además, se ha determinado que los márgenes de utilidad de la empresa alcanzan un 10% del patrimonio, lo cual es común en empresas del sector de la construcción, aunque no se considera un nivel óptimo. Esto se puede verificar en los resultados del cuestionario, específicamente en las preguntas N° 7, 8 y 9.

Cuarta Conclusión. Se ha comprobado la importancia de realizar proyecciones y estimaciones de las ganancias netas y brutas futuras, ya que son clave para mantener indicadores que protejan el patrimonio, teniendo en cuenta las tasas de interés del mercado bursátil. Estos enfoques de proyección y protección se consideran las estrategias más efectivas para resguardar el patrimonio, siendo un aspecto crucial que toda empresa del sector de la construcción debe considerar como fundamento para su estabilidad económica en un mercado regional competitivo. Esto queda respaldado por los resultados del cuestionario, particularmente en las preguntas N° 10, 11 y 12.

RECOMENDACIONES

Primera Recomendación. La Gerencia del CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. necesita actualizar sus métodos y técnicas en la Gestión Financiera con el objetivo de garantizar su estabilidad patrimonial y aumentar significativamente el valor de todas las cuentas relacionadas con el patrimonio. Esto le permitirá enfrentar de manera más efectiva la creciente competencia en el mercado. Para lograrlo, será esencial recurrir al financiamiento, identificando y seleccionando entidades financieras que ofrezcan las mejores oportunidades de crédito disponibles.

Segunda Recomendación. El Directorio del CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. debería organizar programas de capacitación enfocados en Teorías de Riesgos y en técnicas para la identificación rápida y precisa de indicadores financieros, con el fin de optimizar la gestión de las cuentas patrimoniales. Además, el Departamento de Finanzas deberá dar prioridad al monitoreo y control de los pasivos, con el objetivo de prevenir un posible colapso financiero causado por el incremento de las deudas a corto y largo plazo.

Tercera Recomendación. Informar a la Gerencia Financiera del CONSORCIO JERGO

CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. que, tras el análisis de las cuentas de pasivo a corto y largo plazo, se han identificado riesgos en dichas partidas, por lo que se deben implementar medidas correctivas con la mayor celeridad. Asimismo, señalar que las utilidades generadas en el último ejercicio económico no reflejan una gestión adecuada y coherente del patrimonio empresarial.

Cuarta Recomendación. La Gerencia deberá desarrollar nuevas y más efectivas fuentes de ingresos para evitar pérdidas que puedan comprometer la situación patrimonial. Estos ingresos también deberán ser suficientes para cubrir los costos financieros, garantizando así la protección y preservación de las cuentas patrimoniales del CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.

BIBLIOGRAFÍA

- Arching, C., & Arching, J. (2006). *Ratios Financieros y Matematicas de la Mercadotecnia*. Juan Carlos Martínez Coll, 2006. Obtenido de https://books.google.es/books?id=AQKhZhpOe_oC&hl=es&source=gbs_navlinks_s
- Baena, D. (2014). *Análisis Financiero Enfoque y Proyecciones*. Ecoe Ediciones. Obtenido de https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=1Xs5DwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=ANALISIS+FINANCIERO&ots=w6BceHLCQ0&sig=EYwVFenFEVb0RHjZYeBDq_GzNTw#v=onepage&q&f=false
- BIRT LH . (23 de Enero de 2019). *Análisis de la situación económica, financiera y patrimonial de una empresa*. Obtenido de El equilibrio patrimonial: https://ikastaroak.birt.eus/edu/argitalpen/backupa/20200331/1920k/es/ADFI/CF/CF06/es_ADFI_CF06_Contenidos/website_41_el_equilibrio_patrimonial.html
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). (2015). *Norma Internacional de Contabilidad 1- Presentación de Estados Financieros*. Ministerio de Economía y Finanzas - MEF -Gobierno del Perú. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf
- Córdoba, M. (2012). *Gestión Financiera*. Ediciones, 2012. 444 p. - (Ciencias administrativas. Contabilidad y Finanzas). doi:<https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=cr80DgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=gestion+financiera&ots=ir3s0KHp19&sig=xgLIxmVRXA2ftTGZLyX6rtKQtAA#v=onepage&q&f=false>
- EALDE. (30 de Junio de 2020). *Qué es un análisis financiero y para qué sirve en la empresa*. Obtenido de EALDE FINANZAS: <https://www.ealde.es/que-es-analisis-financiero/>

Elías, P. (s.f.). *Ministerio de Economía y Finanzas - MEF*. Obtenido de Balance General o Información de la Situación Financiera a una Fecha Determinada:

https://www.mef.gob.pe/es/?itemid=100337&option=com_content&language=es-

[ES&Itemid=100808&view=article&catid=388&id=1727&lang=es-ES](https://www.mef.gob.pe/es/?itemid=100337&option=com_content&language=es-ES&Itemid=100808&view=article&catid=388&id=1727&lang=es-ES)

Fajardo, M., & Soto, C. (2017). *Gestión Financiera Empresarial*. Machala - Ecuador: UTMACH.

GONZALES, J. A. (2021). *GESTION FINANCIERA Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DE TRANSPORTES E INVERSIONES LA AMISTAD S.C.R.L., CUSCO, 2020. [Tesis para obtener el titulo profesional de contador público, Universidad Cesar Vallejo]*. Repositorio institucional, Cusco.

GUERRERO, A. M. (2018). *GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA INVERSIONESAQUARIO'S SAC, CHICLAYO – 2018 [Tesis para obtener el titulo profesional de contador público, Universidad Señor de Sipán]*. Repositorio institucional, Pimentel - Perú.

Holded. (21 de Octubre de 2021). *Ratios financieros*. Obtenido de <https://www.holded.com/es/blog/ratios-analizar-situacion-financiera-empresas>

Llempen, A. M. (2018). *GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA INVERSIONES AQUARIO'S SAC, CHICLAYO – 2018 [Tesis para optar el titulo profesional de Contador Público]*. *Repositorio institucional*. Universidad Señor de Sipán, Pimentel - Perú.

Martínez, J. (16 de Marzo de 2021). *Las situaciones financieras o patrimoniales [video]*. Youtube. Obtenido de <https://www.youtube.com/watch?v=JIgn4x6MyCM>

Morales, J. A., & Nicaragua, D. J. (2020). *ANALISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA CONSTRUCTORA DE NICARAGUA, S.A DURANTE EL PERIDO 2018-2019[Tesis para aplicar al titulo de*

liceniatura, Universidad Autonoma de Nicaragua, Managua]. Repositorio institucional, Managua, Nicaragua. Obtenido de <https://repositorio.unan.edu.ni/15545/1/15545.pdf>

Moreno Mantarí, M. J., Muñoz Guerra, E. G., Willington, P. N., & Rodríguez Morales, E. P. (2019). *Proyecto de Mejora en la Gestión Financiera de la Empresa Constructora Pérez & Pérez S.A.C. [Tesis para obtener el grado de magister, Pontificia Universidad Católica del Perú]*. Repositorio institucional, Surco - Lima.

Tanaka, G. (2015). *Contabilidad y Análisis Financiero: Un enfoque para el Perú*. Fondo Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=N6LNDwAAQBAJ&pg=PT69&dq=ANALISIS+FINANCIERO+EMPRESA+CONSTRUCTORA&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwimk9m309H0AhUxJrkGHaoZChEQ6AF6BAgLEAI#v=onepage&q&f=false>

Universidad Pontificia Comillas . (2019). *Equilibrio Patrimonial*. Obtenido de StuDocu: <https://www.studocu.com/es/document/universidad-pontificia-comillas/introduccion-a-la-contabilidad/tema-3-equilibrio-patrimonial/8039645>

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de Consistencia

**TITULO: “TRASCENDENCIA DE LA GESTIÓN FINANCIERA PARA LA ESTABILIDAD PATRIMONIAL
EN EL CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., PERIODO 2020”.**

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES Y DIMENSIONES	POBLACION Y MUESTRA	METODOLOGÍA
<u>PROBLEMA GENERAL</u> ¿De qué manera la gestión financiera incide en el manejo equilibrado de la situación y estabilidad patrimonial en el Consorcio JERGO Contratistas y Consultores S.A.C., periodo 2020? <u>PROBLEMAS ESPECIFICOS</u> a. ¿De qué manera una planificación eficaz de los riesgos influye en la determinación correcta del nivel de endeudamiento que no afecten a la situación patrimonial en el	<u>OBJETIVO GENERAL</u> Determinar de qué manera la gestión financiera incide en el manejo equilibrado de la situación y estabilidad patrimonial en el Consorcio JERGO Contratistas Y Consultores S.A.C., periodo 2020. <u>OBJETIVOS ESPECIFICOS</u> a. Determinar de qué manera una planificación eficaz de los riesgos influye en la determinación correcta del nivel de endeudamiento que no afecten a la situación patrimonial en el	<u>HIPÓTESIS GENERAL</u> La gestión financiera incide significativamente en el manejo equilibrado de la situación y estabilidad patrimonial en el Consorcio JERGO Contratistas Y Consultores S.A.C., periodo 2020. <u>HIPOTESIS ESPECÍFICAS</u> a. La planificación eficaz de los riesgos influye en la determinación correcta del nivel de endeudamiento para que no afecten a la situación patrimonial en el Consorcio JERGO Contratistas Y	<u>VARIABLE INDEPENDIENTE</u> (X) GESTION FINANCIERA INDICADORES: X1. Planificación de riesgo X2. Control de créditos X3. Pronósticos y proyecciones <u>VARIABLE DEPENDIENTE</u> (Y) ESTABILIDAD PATRIMONIAL INDICADORES: Y1. Nivel de endeudamiento Y2. Capital Social	<u>POBLACION</u> La población del presente trabajo de investigación está conformada por el personal directivo de las diferentes áreas: Contabilidad, Finanzas, Tesorería, Recursos Humanos, Procesos y Riesgos y Servicios Generales del Consorcio JERGO Contratistas y Consultores S.A.C., <u>MUESTRA</u> El presente trabajo de investigación se utiliza la técnica del muestreo probabilístico puesto que los sujetos tienen la misma probabilidad de ser escogidos, los cuales están constituidas por	<u>TIPO DE INVESTIGACIÓN</u> El presente trabajo de investigación es de tipo no experimental, el cual se basa fundamentalmente en la observación de fenómenos tal y como se dan en su contexto natural para analizarlos con posterioridad. <u>NIVEL DE INVESTIGACIÓN</u> La investigación es de Nivel descriptivo, para poder describir la realidad de situaciones,

Consortio JERGO Contratistas y Consultores S.A.C., periodo 2020? b. ¿En qué medida el control de créditos obtenidos para las actividades empresariales afecta a la estructura de los indicadores del capital social en el Consortio JERGO Contratistas Y Consultores S.A.C., periodo 2020? c. ¿En qué medida los pronósticos y proyecciones de utilidades influyen los resultados frente al patrimonio en el Consortio JERGO Contratistas Y Consultores S.A.C., periodo 2020?	Consortio JERGO Contratistas Y Consultores S.A.C., periodo 2020 b. Determinar si el control de créditos obtenidos para las actividades empresariales afecta a la estructura de los indicadores del capital social en el Consortio JERGO Contratistas Y Consultores S.A.C., periodo 2020 c. Determinar si los pronósticos y proyecciones de utilidades influyen los resultados frente al patrimonio en el Consortio JERGO Contratistas Y Consultores S.A.C., periodo 2020	Consultores S.A.C., periodo 2020 b. El control de créditos obtenidos para las actividades empresariales afecta significativamente a la estructura de los indicadores del capital social en el Consortio JERGO Contratistas Y Consultores S.A.C., periodo 2020 c. Los pronósticos y proyecciones de utilidades influyen considerablemente en los resultados frente al patrimonio en el Consortio JERGO Contratistas Y Consultores S.A.C., periodo 2020	Y3. Resultados frente al patrimonio	los gerentes, jefes de área, administradores y demás directivos de la empresa.	eventos, personas, grupos o comunidades que se estén abordando y que se pretenda analizar y consiste en plantear lo más relevante de un hecho o situación concreta.
--	---	--	--	---	--

Anexo 2: Encuesta Aplicada

UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, CONTABLES, ECONOMICAS Y DE
TURISMO
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

La Técnica de la Encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema ***“TRASCENDENCIA DE LA GESTIÓN FINANCIERA PARA LA ESTABILIDAD PATRIMONIAL EN EL CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., PERIODO 2020”***, al respecto, se le pide responder y se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X) al lado derecho, tu aporte será de mucho interés en este trabajo de investigación. Se le agradece su participación.

1. **¿Las empresas dedicadas a la construcción deben cuidar su patrimonio, para efectos de tener garantía financiera?**

ALTERNATIVAS	RESPUESTA
DE ACUERDO	
EN DESACUERDO	
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	

2. **La empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., mantiene al año 2020 un patrimonio de más 33 millones. ¿considera usted que la empresa garantiza estabilidad económica?**

ALTERNATIVAS	RESPUESTA
DE ACUERDO	
EN DESACUERDO	
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	

3. **Considera usted que la gestión financiera en la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., está de acuerdo a los indicadores precisos para mantener equilibrada su estabilidad patrimonial.**

ALTERNATIVAS	RESPUESTA
DE ACUERDO	
EN DESACUERDO	
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	

4. **¿Es importante la planificación de la gestión financiera considerando la teoría de riesgos para un control de pasivos en la empresa?**

ALTERNATIVAS	RESPUESTA
DE ACUERDO	
EN DESACUERDO	
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	

5. **¿Considera que los mayores riesgos en los indicadores patrimoniales se encuentran en los pasivos corrientes?**

ALTERNATIVAS	RESPUESTA
DE ACUERDO	
EN DESACUERDO	
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	

6. **La empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. tiene un total de más 34 millones de pasivo de las cuales el 80% presenta como pasivo corriente, ¿se debe analizar riesgos en los indicadores patrimoniales?**

ALTERNATIVAS	RESPUESTA
DE ACUERDO	
EN DESACUERDO	
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	

7. ¿Considera que existe riesgo alto en los indicadores patrimoniales en la empresa **CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.** cuando el total de pasivos excede al monto del patrimonio?

ALTERNATIVAS	RESPUESTA
DE ACUERDO	
EN DESACUERDO	
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	

8. ¿La empresa **CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.** debería contar con un área de control de créditos obtenidos para efectos de cuidar la estructura de indicadores de su capital social?

ALTERNATIVAS	RESPUESTA
DE ACUERDO	
EN DESACUERDO	
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	

9. El capital de la empresa **CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.** es de más de 17 millones, mientras que sus obligaciones a corto y largo plazo alcanzan a más de 34 millones, ¿ello afectara a los indicadores del capital social?

ALTERNATIVAS	RESPUESTA
DE ACUERDO	
EN DESACUERDO	
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	

10. ¿Está usted de acuerdo que los indicadores porcentuales de utilidad sea el 10% del total del patrimonio?

ALTERNATIVAS	RESPUESTA
DE ACUERDO	
EN DESACUERDO	
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	

11. ¿Serán importantes realizar pronósticos y proyecciones de las ganancias, para efectos de proteger la situación patrimonial en la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.?

ALTERNATIVAS	RESPUESTA
DE ACUERDO	
EN DESACUERDO	
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	

12. ¿Para efectos de proteger el patrimonio de la empresa frente al mercado financiero, considera necesario comparar las futuras utilidades con las tasas de interés que afectan en el mercado financiero?

ALTERNATIVAS	RESPUESTA
DE ACUERDO	
EN DESACUERDO	
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	

13. ¿Los resultados que presentan los estados financieros de la empresa CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C. reflejan eficacia en las proyecciones de utilidades realistas para protección del patrimonio?

ALTERNATIVAS	RESPUESTA
DE ACUERDO	
EN DESACUERDO	
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	

Anexo 3. Estados Financieros del CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.



CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en Soles)

ACTIVO	31.1.2020	31.12.2019	PASIVO Y PATRIMONIO	31.1.2020	31.12.2019
	S/	S/		S/	S/
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	6,492,589	5,659,397	TRIBUTOS Y APORTES AL SISTEMA PÚBLICO DE PENSIONES Y/DI	1,647,048	639,860
INVERSIONES FINANCIERAS	380,487	30,924	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	1,641,781	890,383
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS (NETO)	15,166,851	12,241,999	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	9,944,073	6,338,048
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, A LOS ACCIONISTAS Y DIRECT	2,265,869	2,089,135	OBLIGACIONES FINANCIERAS	13,720,122	5,888,056
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS	1,971,769	467,665	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS	4,123,344	4,545,509
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADAS	721,685	721,685	ADELANTO PARA EJECUCION DE OBRAS	8,149,994	7,154,980
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	190,046	80,489			
MERCADERIAS	488,331	488,331			
PRODUCTOS EN PROCESO	13,805,340	7,964,629			
MATERIALES AUXILIARES, SUMINISTROS Y REPUESTOS	7,486,806	4,829,731			
ACTIVOS DIFERIDOS	-	-			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	48,969,773	34,573,987	TOTAL PASIVO CORRIENTE	39,226,362	25,456,836
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
INVERSIONES MOBILIARIAS	1,642,804	-	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS) Y DIRECTO	250,498	250,498
PROPIEDADES DE INVERSION	22,048,914	16,489,947	OTROS PASIVOS NO EXIGIBLES EN EL CORTO PLAZO	-	-
ACTIVOS POR DERECHO DE USO	14,401,235	11,556,673	OBLIGACIONES FINANCIERAS	14,785,483	6,834,036
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	19,847,464	17,973,494	PASIVO DIFERIDO	1,028,093	543,336
INTANGIBLES	345,888	345,888	INGRESOS DIFERIDOS	54,521	1,335,311
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADOS	(15,346,878)	(13,104,367)			
OTROS ACTIVOS	-	-			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	42,939,427	33,261,636	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	16,118,594	8,963,181
			TOTAL PASIVO	55,344,956	34,420,017
			PATRIMONIO		
			CAPITAL	17,666,060	17,666,060
			CAPITAL ADICIONAL	-	-
			RESULTADOS NO REALIZADOS	-	-
			EXCEDENTE DE REVALUACIÓN	7,117,026	7,117,026
			RESERVAS	1,881,859	1,501,856
			RESULTADOS ACUMULADOS	6,750,699	3,330,641
			RESULTADOS DEL EJERCICIO	3,148,600	3,800,022
			TOTAL PATRIMONIO	36,564,244	33,415,605
TOTAL ACTIVO	91,909,200	67,835,622	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	91,909,200	67,835,622

CONSORCIO JERGO S.A.C.
Luz Marina Ordóñez Delgado
REPRESENTANTE LEGAL

C.P.C.C. Porfirio Siqueiros (Juis)
REPRESENTANTE LEGAL

CONSORCIO JERGO CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Del 01 de Enero de 2020 al 31 de Diciembre de 2020
 (Cifras expresadas en Soles)

	ESTADO DE RESULTADOS CONTABLE (NIIF) AL 31.12.2020	%	ESTADO DE RESULTADOS CONTABLE (NIIF) AL 31.12.2019	%	VARIACION	%
VENTAS	52,443,972	100.0%	55,509,342	100.0%	3,065,370	5.5%
(-) COSTO DE VENTAS	(40,467,275)	-77.16%	(41,105,447)	-74.1%	(638,172)	1.6%
UTILIDAD BRUTA	11,976,697	22.84%	14,403,895	25.95%	2,427,198	16.85%
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION	(2,894,776)	-5.52%	(2,643,841)	-4.76%	250,935	-9.5%
(-) GASTOS DE VENTA	(262,719)	-0.50%	(256,067)	-0.5%	6,652	-2.6%
(+) OTROS INGRESOS	322,975		107,599	0.2%	(215,376)	-200.2%
(-) COSTO NETO DE ENAJENACION M Y E	(325,818)	-0.62%	(3,145,729)	-5.7%	(2,819,910)	89.6%
(+) ENAJENACION DE VAL. Y BIENES DE ACTIVO FIJO	307,534	0.59%	3,105,487	5.6%	2,797,953	90.1%
UTILIDAD OPERACIONAL	9,123,893	17.40%	11,571,345	20.85%	2,447,452	21.15%
(-) GASTOS FINANCIEROS	(2,195,585)	-4.19%	(1,873,213)	-3.4%	1,978,606	-105.6%
(-) DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS - MAQUINARIA	(2,879,438)	-5.49%	(4,528,691)	-8.2%	2,061,678	-45.5%
(-) DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS - ADMINISTRATIVOS	(117,649)	0.29%	(200,081)	0.5%	106,023	-53.0%
(+) GANANCIA POR MEDICION DE ACTIVOS	-	0.00%	-	0.0%	-	0.0%
(+) OTROS INGRESOS NO GRAVADOS	55		364,963		-	0.0%
(-) DIFERENCIA DE CAMBIO	(461,556)	-0.88%	(198,088)	-0.4%	263,469	-133.0%
(+) INGRESOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO	929,152	1.77%	113,991	0.2%	(815,161)	-715.1%
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS	4,398,871	8.39%	5,250,226	9.46%	851,355	27.77%
(+) ADICIONES A LA RENTA	230,462	0.44%	51,946		(178,516)	100.0%
(-) DEDUCCIONES POR SUBSIDIO GUBERNAMENTAL	(321,675)	-0.61%	-		321,675	0
(-) DEDUCCIONES AL I. RENTA: DEPRECIACION ACELI	(521,826)	-1.00%	(903,559)		(381,733)	42.2%
RENTA ANUAL NETA IMPONIBLE	3,785,832	7.22%	4,398,613	7.92%	612,781	13.93%
(-) PARTICIPACION DE UTILIDADES 5%	(189,292)	-0.36%	(216,472)	-0.39%	(27,180)	12.6%
(-) IMPUESTO A LA RENTA 29.5 %	(1,060,979)	-1.98%	(1,233,732)	-2.22%	(172,753)	14.0%
UTILIDAD NETA	3,148,600	6.00%	3,800,022	6.85%	651,422	17.1%


 C.P.C.C. Porfirio Sequiera Christ
 Legajo N° 02-1722


 CONSORCIO JERGO S.A.C.
 Luz Marina Ordoñez Belgado
 REPRESENTANTE LEGAL

Anexo 4. Panel Fotográfico - Fotografías de la Aplicación de la Encuesta









