

Evaluación económica y financiera, y su relación con la rentabilidad de la empresa Multiservicios e Inversiones Kennys S.A.C- Soritor – 2021

Economic and financial evaluation, and its relationship with the profitability of the company Multiservices and Investments Kennys S.A.C- Soritor – 2021

Avaliação econômico e financeira, e sua relação com a rentabilidade da empresa Multiserviços e Investimentos Kennys S.A.C- Soritor – 2021

Cristopher Junior La Torre Tuesta

Universidad Cesar Vallejo, Peru
<https://orcid.org/0000-0001-5748-8754>
E-mail: crislatorre98@hotmail.com

Dr. Vallejos Tafur, Juan Britman

Universidade Cesar Vallejo, Perú
<https://orcid.org/0000-0002-6328-806X>
E-mail: jvallejost@ucvvirtual.com

RESUMEN

La investigación se ha desarrollado dentro de un contexto de alta competencia, en donde la empresa no solo requiere de contar con un buen producto o servicio, sino con una rentabilidad positiva, a consecuencia de indicadores económicos y financieros positivos. En base a ello, se planteó el siguiente objetivo general: Determinar la relación que existe entre la evaluación económica – financiera sobre la rentabilidad de la empresa Multiservicios e inversiones Kennys SAC-Soritor 2021. La metodología fue de enfoque cuantitativo, con diseño no experimental, recolectando los datos por medio del cuestionario y de la ficha de observación, contando con una muestra conformada por datos financieros del 2020. Los resultados señalaron que, la relación entre la evaluación económica – financiera y la rentabilidad de la empresa fue validada por la determinación del valor de sigma de 0.000, en donde se contó con un valor de correlación de 0.317. Mientras que, se concluyó que, la relación que existe entre la evaluación económica sobre la rentabilidad de la empresa fue validada por la determinación del valor de sigma de 0.000.

Palabras clave: Rentabilidad, indicadores económicos, indicadores financieros, endeudamiento, evaluación económica financiera.

ABSTRACT

The research has been developed within a context of high competition, where the company not only requires a good product or service, but also a positive profitability, as a result of positive economic and financial indicators. Based on this, the following general objective was proposed: To determine the relationship that exists between the economic-financial evaluation of the profitability of the Multiservices company and Kennys SAC-Soritor 2021 investments. The methodology was of a quantitative approach, with a non-experimental design, collecting the data through the questionnaire and the observation sheet, counting on a sample made up of financial data from 2020. The results indicated that the relationship between the economic-financial evaluation and the profitability of the company was validated by the determination of the sigma value of 0.000, where there was a correlation value of 0.317. While, it was concluded that the relationship that exists between the economic evaluation on the profitability of the company was validated by the determination of the sigma value of 0.000.

Keywords: Profitability, economic indicators, financial indicators, indebtedness, financial economic evaluation.

RESUMO

A pesquisa foi desenvolvida em um contexto de alta concorrência, onde a empresa não exige apenas um bom produto ou serviço, mas também uma rentabilidade positiva, fruto de indicadores econômicos e financeiros positivos. Com base nisso, foi proposto o seguinte objetivo geral: Determinar a relação que existe entre a avaliação econômico-financeira da rentabilidade da empresa Multiserviços e investimentos Kennys SAC- Soritor 2021. A metodologia foi uma abordagem quantitativa, com desenho não experimental, coletando os dados por meio do questionário e da ficha de observação, com amostra composta por dados financeiros de 2020. Os resultados indicaram que a relação entre a avaliação econômico-financeira e a rentabilidade da empresa foi validada pela determinação do valor sigma de 0.000, onde houve um valor de correlação de 0,317. Enquanto, concluiu-se que a relação entre a avaliação econômica sobre a lucratividade da empresa foi validada pela determinação do valor sigma de 0.000.

Palavras-chave: Rentabilidade, indicadores econômicos, indicadores financeiros, endividamento, avaliação econômico-financeira.

1 INTRODUCCIÓN

Son muchas las organizaciones que aplican las mejoras continuas para avanzar hacia la escala que desean. Para que esta actividad tenga efectividad se debe realizar evaluaciones e implementar un plan de inversión, estos planes deben estar a la par con los objetivos estratégicos de la empresa. Cuando hay objetivos empresariales ello hace que los accionistas tengan más poder. Asimismo, para verificar si un plan tiene rentabilidad se acude a efectuar una evaluación económica - financiera, así saber cuáles son los gastos y las ganancias de las inversiones que se realizan. La correlación que existe entre la evaluación económica y financiera no tiene límites para seleccionar los planes que sean rentables para las empresas, pues, también intercede en las tomas de decisiones de los planes para saber cuáles son las ganancias y las pérdidas que estos generan (Aponte et al 2016).

A nivel internacional en Ecuador, las pequeñas y medianas empresas (PyME) han trabajado para convertirse en el progreso de la economía, pues incluyen un alto porcentaje de empleos en todo el país, además, promueven un elevado porcentaje del PIB, no solo eso, sino que también aglomera gran parte de las producciones de manufacturas y servicios; es decir, alrededor del 90% de las empresas del país son micro. A pesar de los años, en la actualidad estas han sido afectadas por la disminución económica, ello porque hay pocos accesos a las tecnologías, pues perjudica la forma de hacer negocios. Las empresas para que lleguen a tener éxito rentable o simplemente para que decaigan, depende arduamente del grado de evaluación que estas realicen, en pocas palabras, el valor que le den a las ganancias, pérdidas, riesgos, satisfacción, recursos y elementos. Pues, el deber es conseguir las mejores alternativas para invertir (Cevallos, 2019).

A nivel nacional en Perú, conseguir que una empresa permanezca en el mercado es un arduo trabajo que se debe hacer, pues no es un secreto para nadie por los difíciles tiempos que no solo Perú está padeciendo; sino el mundo entero está pasando y más cuando se trata de la economía y la estabilidad de un negocio. Para lograr la estabilidad y una buena rentabilidad se requiere de tiempo, esfuerzo y dedicación, es por ellos que los propietarios deben estar capacitados y llevar el control de cada situación que se presente; dicho control que puede ser manejado a través de la evaluación financiera para medir su rentabilidad, proporcionando estrategias contundentes al momento que se necesite para así evitar malas gestiones o en su defecto enmendarlas (Valle, 2020).

A nivel local, se evidencia la empresa Multiservicios e Inversiones Kennys SAC-Soritor, dedicada a transporte de carga, alquiler de maquinarias, así como ventas minoristas de materiales para la construcción y otros agregados, el cual presenta problemáticas financieras, pues, no puede atender la totalidad de los compromisos de pago de un modo regular, haciendo que la rentabilidad este en un status muy bajo, la situación económica por la que atraviesa se dificulta; es por ello que, se pretende realizar una evaluación económica para poder identificar las ventajas y desventajas de las inversiones que ha realizado y el impacto dentro de su rentabilidad, así poder analizar y tomar las decisiones correcta para salir de la situación por la que atraviesa.

2 FUNDAMENTACION TEÓRICA

Para que la investigación realizada sea sostenible y solvente, se han descubierto investigaciones relacionadas con las variables anteriores a escala internacional y nacional. Las siguientes son investigaciones nacionales e internacionales:

En cuanto a los antecedentes, el estudio de investigación, los antecedentes internacionales han tenido soporte en artículos científicos y tesis. Es así como (Cevallos 2019) Su objetivo principal analizar el proceso de evaluación financiera de las PYMES de Ecuador. Su tipo de investigación fue

descriptivo, diseño no experimental – transversal, tuvo un universo poblacional de 40 PYMES, el instrumento utilizado el cuestionario y la técnica la encuesta. se concluyó que implementando análisis de los procedimientos fructíferos. De acuerdo con las evaluaciones realizadas el resultado arroja que el 76,5% de las PYMES señalaron que realizaron dichos procesos para ver mejoría en las evaluaciones financieras, tomando en cuenta las actividades que aumenta la productividad de las empresas, como lo son los recursos humanos, materiales, máquinas y aparatos; además, de las infraestructuras.

Por su parte, (Luna y Sarmiento 2019). Tuvo como objetivo reducir el nivel de incertidumbre reduciendo el riesgo, para obtener una mayor rentabilidad, su enfoque fue cuantitativo, de diseño no experimental con tipo descriptivo. Se concluyeron que el usar las lógicas difusas con aplicaciones de cantidades borrosas triangulares, permite que se adquieran nuevos modelos de VAN y TIR borrosos, el cual permite brindar informaciones desde las ópticas de intervalos con niveles que oscilan entre 0 y 1, medida exacta con el objetivo de efectuar evaluaciones de inversiones y financiamientos. Esta herramienta permite ver otro tipo de análisis en las gestiones de incertidumbres, no tomando en cuenta los cálculos tradicionales, además, las informaciones de los proyectos de inversión según las evaluaciones económicas estas más resguardadas y seguras. En cuanto a (Nogueira et al 2017) en su estudio se concluyó que efectuar los estudios económicos financieros facilita evidenciar cuales son las problemáticas que evitan que las empresas tengan un desarrollo óptimo, además, detecta las posibles causas para incrementar la productividad. Tal como (Monge 2017) en su tesis concluyó que es impredecible evaluar los precios tanto del productor como las de exportación ya que son un promedio del 40%, realizando un análisis se podrá hacer transferencia de ello, además, podrá obtener más rentabilidades las producciones primarias donde se pueda estimular y sostener al transcurrir el tiempo. Tomando en cuenta que los precios internos varían en 1 año según la producción que tengan. Sin olvidar que las mejores ventas se realizan en invierno y decaen en primavera, verano y otoño. Por su parte (Granda 2016) tuvo como objetivo determinar y evaluar la situación económica y financiera de la empresa Provemueble, de la ciudad de LOJA, su metodología fue la técnica de observación y la entrevista. se concluyó que al obtener los resultados lo que sigue es elaborar un plan de estrategias: dicho plan debe contener la implementación de políticas financiera donde las materias primas se utilicen de manera correcta, evitando desperdicios, así disminuir gastos y adquirir más ganancias.

Respecto a los antecedentes nacionales se tiene a (Parco 2019). tuvo como objetivo principal evaluar económica y financieramente dentro del sector y proponer acciones que mejoren la competitividad de una empresa del sector metalmeccánico. concluyendo que se pudo evidenciar de acuerdo con los resultados arrojados de los ejercicios fiscales las consecuencias que sufren cada transacción administrativa y financiera efectuada. Además, los estados se muestran total o parcialmente, iniciando desde que nació la empresa y cada aplicación de recursos que efectuaron para su desenvolvimiento. Además, en la misma (Torres 2017) tuvo como principal objetivo analizar los resultados económicos y financieros de la empresa HK S.R.L. y su incidencia en la toma de decisiones, periodo 2014 – 2015. Su trabajo con un diseño no experimental, tipo descriptivo, su universo fue la empresa HK S.R.L. la técnica la observación. Se concluyó que en la empresa “HK S.R.L.”. no ha realizado el análisis económico para probar el aumento de ingresos o la disminución de este. De acuerdo con las evaluaciones que se realizaron se ha evidenciado que es necesario emplear una política de cobro y así no pueda poder en riesgo los estados financieros de la empresa. Asimismo, (Orbegoso 2017) tuvo como objetivo crear valor para la empresa a partir de este activo que se encuentra en desuso sin generar ninguna rentabilidad, se concluyó que las personas que quieran los proyectos tendrán que sacar un crédito hipotecario y el banco de igual manera los calificarán según las entradas de activos que tengan mensuales. Asimismo, si desean realizar las compras al contado deben justificar sus ingresos. En cuanto a Namay y Rengifo (2017) tuvo como objetivo principal evaluar el control de inventarios y determinar la incidencia en la situación económica y financiera de la empresa supermercados la Inmaculada S.A.C. Su diseño no experimental, tipo de investigación fue correlacional, nivel descriptivo, tipo descriptivo. La

población fue el área de control de inventarios y su instrumento utilizado la observación directa. concluyeron que se logró evaluar que el supermercado la inmaculada S.AC tiene un excelente control en sus inventarios, control que favorece los estados económicos y financieros del supermercado. Además, de facilitar las mercaderías que existen en los estantes para las ventas. Por otro lado, se conoció que las gestiones de compras se llevan de manera eficaz. Con respecto, (Alarcón y Rosales 2016) tuvo como principal objetivo evaluar la gestión económica –financiera y su implicancia de la rentabilidad entre la proyección y ejecución del periodo 2014 de la empresa “PANIFICACIÓN ARTE Y DISTRIBUIDORES SAC de la ciudad de Chiclayo. Fue de diseño no experimental, la población estuvo conformada por la gerencia de la empresa (Gerente General y Administradora). Su instrumento fue de forma documental. se concluyó que en el año 2014 los activos corrientes superaban el 90% siendo más elevado de los costos, según una evaluación económica-financiera efectuada en la empresa.

Teorías relacionadas al tema.

En las bases teóricas, la evaluación económica, (Tápanes et al 2017) señalaron que se refiere a la valoración de algún bien ya sea costo o efectividad. Su finalidad es determinar las ventajas y desventajas de las inversiones al momento de implementar un plan o proyecto. En efecto, es un método de como analizar eficientemente las decisiones cuando hay varias opciones, tratándose de precios y beneficios para optimizar las condiciones de vida en las empresas y los individuos. (Udeh 2020).

La evaluación económica se utiliza para evaluar la eficiencia de los cambios en los proyectos. Se ocupa tanto de los costes como de los beneficios. de un programa, no se centra necesariamente en ahorrar dinero y le preocupa la elección entre al menos dos opciones. (Bailey et al 2021) Se requiere una evaluación económica metodológicamente rigurosa para tomar decisiones óptimas sobre qué programas o proyectos a financiar. Se debe evaluar los costos y beneficios para un buen análisis económico – financiero. Una evaluación económica medirá dos parámetros: costo y resultado (efecto). Debido a que se miden dos parámetros, los resultados de una evaluación económica no necesariamente le dirán qué opción es mejor (McCabe et al, 2014). Se distingue las evaluaciones económicas, una forma de análisis comparativo para determinar el valor del dinero, de las evaluaciones financieras que pueden usarse para determinar cuánto se gastará en una intervención, estimar la cantidad necesaria para mantener o expandir un proyecto (Lefevre et al., 2017).

En otras palabras, la evaluación económica tiene la tarea de identificar, medir y valorar cuales van a hacer los costos y beneficios al realizar un proyecto; su fin es buscar el mejor bienestar posible que genere más activos que pasivos. Se nombran sus indicadores los cuales son: costo-beneficio: los costos y los bienes se calculan en unidades monetarias. Desde el enfoque económico es la manera más conforme de analizarlas. Costo- efectividad: los resultados se pueden presentar ya sea valor medio de la razón de costos a seguridad o bien como aumento de dicha razón costo-efectividad incremental. Costo- utilidad: además de darle valor a los años de vida, también buscan calidad para ella. Minimización de costos: se efectúa al momento de verificar que no hay disconformidad cuando se compara las demás alternativas. Siendo así se elige la que menos cueste.

En las teorías que conciernen a rentabilidad se define lo siguiente. Esta mide el rendimiento en una determinada etapa de tiempo que produce las inversiones utilizadas en un periodo. Para lo cual se realiza una comparativo entre los beneficios generados y los medios empleados; con el fin de medir la efectividad de las decisiones ejecutadas. (Amat 2017) menciona sobre rentabilidad, que es el potencial de una inversión específica, de proyectar los beneficios posteriores en un periodo específico. Es una herramienta indispensable en una empresa económica y financiera; pues se busca que ello genere resultados positivos. (Seissian et al 2018) la rentabilidad es la capacidad de la organización para generar ingresos o no; asimismo, es un componente crucial para determinar el desempeño y es una de las metas más relevantes de toda organización. Por otra parte, la rentabilidad es considerada como un indicador de mejora que proyecta la estabilidad empresarial en un mediano y largo plazo.

Respecto a la **evaluación financiera**, (Aponte et al 2017) mencionaron que se refiere a los procesos que se realizan para evaluar e identificar la comparación de varias opciones según los beneficios y los gastos que más convenga para los negociantes. Al efectuar esta evaluación se puede identificar cual va ser la rentabilidad que obtendrá el invertir en algún proyecto, además, de saber la capacidad financiera (p.146).

En cuanto a los indicadores de la evaluación financiera son: **Valor Actual Neto (VAN)**: es el Valor Presente (PV) de todas las ganancias en efectivo que se den al pasar del tiempo, reduciendo las tasas de los mercados apropiados a las tasas de inversiones alternativas, menos el desembolso de efectivo inicial.

Tasa Interna de Retorno (TIR): es el descuento, según el costo actual de las salidas de la inversión es igual al valor actual neto de los beneficios flujos de efectivo positivos de la inversión.

Periodo de repago (PR): es el periodo según se tarde un proyecto en restituir lo que se invirtió. Es decir, es una medida rápida de cuánto tiempo la inversión está en riesgo.

Relación beneficio costo: la relación que existe entre el VAN de ingresos y el VAN de costos. Aquí se toma en cuenta las ventajas y desventajas de un proyecto, así como el valor que tiene el dinero al tiempo.

Ante todo, cabe precisar que las variables serán evaluadas a través de una encuesta, ficha de cotejo y el análisis documental de los estados financieros de los últimos periodos. (Pulido 2015) sostuvo que “las técnicas son los métodos y procedimientos que se emplean para obtener alguna información o datos” (p.1143).

2.1 Problema general:

¿Cuál es la relación que existe entre la evaluación económica - financiera sobre la rentabilidad de la empresa Multiservicios e inversiones Kennys SAC- Soritor 2021?

Problemas específicos:

- ✓ ¿Cuál es la relación que existe entre la evaluación económica sobre la rentabilidad de la empresa Multiservicios e inversiones Kennys SAC- Soritor 2021?
- ✓ ¿Cuál es la relación que existe entre la evaluación financiera sobre la rentabilidad de la empresa Multiservicios e inversiones Kennys SAC- Soritor 2021?

Hipótesis

La evaluación económica y financiera tiene una relación favorable con la rentabilidad de la empresa Multiservicios e inversiones Kennys SAC- Soritor 2021.

Hipótesis Especificas

- ✓ Existe relación favorable entre la evaluación económica y la rentabilidad de la empresa Multiservicios e inversiones Kennys SAC- Soritor 2021.

- ✓ La relación de la evaluación financiera es favorable sobre la rentabilidad de la empresa Multiservicios e inversiones Kennys SAC- Soritor 2021.

Objetivo general

Determinar la relación que existe entre la evaluación económica – financiera y la rentabilidad de la empresa Multiservicios e inversiones Kennys SAC- Soritor 2021.

Objetivos específicos

- ✓ Determinar la relación que existe entre la evaluación económica y la rentabilidad de la empresa Multiservicios e inversiones Kenny SAC- Soritor 2021 .
- ✓ Determinar la relación que existe entre la evaluación financiera sobre la rentabilidad de la empresa Multiservicios e inversiones Kennys SAC- Soritor 2021.

3 PROCEDIMIENTOS METODOLÓGICOS

Tipo y diseño de investigación.

Fue de enfoque cuantitativo, pues se encarga de recolectar datos referentes a las variables presentadas, los estudios con este enfoque se fundamentan en el objetivismo, es decir, estudiar lo que acontece en la vida real sin necesidad que intervenga nadie. Por otra parte, se encarga de determinar cuál es la relación que puede haber entre las variables a investigar (Hernández y Duarte 2018). El estudio es de enfoque cuantitativo ya que se analizará y procesará los datos recolectados con el fin de contrastar la hipótesis del estudio.

El tipo de investigación fue aplicada según (Laura Gerena 2017) la cual consiste en ejecutar los conocimientos y realizarlos en la práctica, inclusive, mantener estudios científicos con la finalidad de obtener los resultados de mejora en una situación específica. Tal es el caso del presente estudio, está enfocado a la búsqueda de datos, teorías y leyes ya existentes, según las variables a estudiar y evaluar la rentabilidad de la empresa.

El diseño de investigación fue no experimental, ya que no se manipularon ninguna de las variables, pues los hechos ocurrieron antes del estudio”. (Valderrama, 2015). Por medio de la investigación, no se busca manipular una variable para ver el efecto en otro, pues se recolectarán los datos del contexto tal cual se presentan. Asimismo, fue de nivel descriptivo, se encarga de exhibir e identificar características de las variables, un ejemplo que se puede dar es: la cantidad de población que participa en la investigación, determinando lo que realiza o a que se dedica, entre otro. (Ramos, 2015, p.12). En el estudio se busca describir las características, propiedades, funciones y otros aspectos relevantes de las variables evaluación económica – financiera y rentabilidad.

Población.

La población fue representada por los estados financieros de la empresa Multiservicios e Inversiones Kennys Sac- Soritor del periodo 2013 – 2021. Además, se tiene a 13 trabajadores del

área administrativo y contabilidad de la empresa los cuales también aportaron al estudio.

Muestra y muestreo.

La muestra estuvo conformada por los estados financieros del 2020 de la empresa Multiservicios e Inversiones Kennys Sac- Soritor y el personal de la empresa. Asimismo, el muestreo es no probabilístico intencional; ya que se seleccionará de forma intencional los estados financieros a analizar y el personal administrativo a encuestar.

Procedimiento.

Para el proceso de recolección de datos se realizó mediante una ficha de cotejo virtual (google form) dirigida al contador y gerente general de la empresa; para luego ser traspasadas a una matriz de Excel y procesadas en el Spss v.26.

Método de análisis de datos.

Se realizó una revisión y análisis de los Estados Financieros de los últimos periodos; luego de ello, se analizará los indicadores económicos financieros. Para al final verificar los resultados sobre la rentabilidad de la empresa. Para la ficha de cotejo, se realizará el análisis descriptivo de las variables, dimensiones e indicadores por medio del software estadístico SPSS v.26 y para el análisis económico – financiero se utilizará el Excel para calcular los indicadores, y gráficas de evolución.

4 RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Determinar la relación que existe entre la evaluación económica – financiera sobre la rentabilidad de la empresa Multiservicios e inversiones Kennys SAC- Soritor 2021

Tabla 1

Evaluación económica financiera en relación con la rentabilidad

Evaluación económica financiera	Rentabilidad			
	Nivel muy alto		Total	
	N	%	N	%
Nivel alto	2	100.00	2	100.00
Total	2	100.00	2	100.00

Fuente: Elaboración propia

Se ha llegado a demostrar que, el 100.00% de los colaboradores que han opinado que la rentabilidad ha estado en un nivel muy alto, han señalado una condición de evaluación económica financiera en un nivel alto.

En cuanto a la rentabilidad, se puede exponer que los siguientes puntos han sido favorables para demostrar ello en la empresa: se ha contado con una adecuada valoración en cuanto al ratio de liquidez corriente, al ratio de prueba ácida, al ratio de rentabilidad patrimonial y al ratio de rotación

de inventarios; sin embargo, se ha evidenciado cierto punto de mejora en cuanto al ratio de rentabilidad sobre activos y el ratio de rentabilidad sobre capital invertido, los cuales han puesto en riesgo la condición final de rentabilidad que la empresa busca para aumentar el nivel de competencia de esta.

La explicación de lo expuesto ha radicado en el hecho de que se obtuvieron un promedio de ventas de S/ 85 550.00 nuevos soles, un costo de ventas de S/ 63 525.00 nuevos soles, en donde la utilidad fue del 25.75%, teniendo como margen de utilidad por producto del 60.00%, siendo esta representación de la arena, a consecuencia de la evaluación económica y financiera, que ha permitido optimizar los protestas.

Tabla 2

Correlación entre la evaluación económica financiera y la rentabilidad

	Spearman	Evaluación económica financiera
Rentabilidad	R	0.317
	Sig	0.000
	N	2

** La correlación es significativa al nivel 0.01 (bilateral)

Fuente: Elaboración propia

Se ha podido demostrar la correlación existente entre los elementos de estudio, a consecuencia de que se ha establecido un valor de sigma de 0.000, el cual ha sido inferior al máximo valor de sigma de 0.050. Mientras que, se ha contado con una relación directamente proporcional y con valor de 0.317.

Determinar la relación que existe entre la evaluación económica sobre la rentabilidad de la empresa Multiservicios e inversiones Kennys SAC- Soritor 2021

Tabla 3

Evaluación económica en relación con la rentabilidad

Evaluación económica	Rentabilidad			
	Nivel muy alto		Total	
	N	%	N	%
Nivel alto	2	100.00	2	100.00
Total	2	100.00	2	100.00

Fuente: Elaboración propia

Se ha llegado a demostrar que, el 100.00% de los colaboradores que han opinado que la rentabilidad

ha estado en un nivel muy alto, han señalado una condición de evaluación económica financiera en un nivel alto.

En relación con la evaluación económica, se ha podido contar con adecuados valores de beneficios que fueron generados dentro del ciclo de vida de la organización y una relación beneficio / costo, que no ha hecho más que evidenciar el buen rendimiento de las inversiones que se han realizado en la empresa; sin embargo, se ha tenido que contar con cierta precaución en relación con los costos involucrados en la producción misma.

En concordancia con los resultados alcanzados en la evaluación económica, esta se ha debido a que se contaron con valores positivos relacionados con indicadores económicos, tales como: la relación del beneficio costo, el cual ha sido superior a 1 y exponiendo de forma inequívoca, el elevado rendimiento que han tenido las inversiones desarrolladas por la empresa

Tabla 4

Correlación entre la evaluación económica y la rentabilidad

	Spearman	Evaluación económica
Rentabilidad	R	0.317
	Sig	0.000
	N	2

** La correlación es significativa al nivel 0.01 (bilateral)

Fuente: Elaboración propia

Se ha podido demostrar la correlación existente entre los elementos de estudio, a consecuencia de que se ha establecido un valor de sigma de 0.000, el cual ha sido inferior al máximo valor de sigma de 0.050. Mientras que, se ha contado con una relación directamente proporcional y con valor de 0.317.

Determinar la relación que existe entre la evaluación financiera sobre la rentabilidad de la empresa Multiservicios e inversiones Kennys SAC- Soritor 2021

Tabla 5

Evaluación financiera en relación con la rentabilidad

Evaluación financiera	Rentabilidad			
	Nivel muy alto		Total	
	N	%	N	%
Nivel alto	2	100.00	2	100.00
Total	2	100.00	2	100.00

Fuente: Elaboración propia

Se ha llegado a demostrar que, el 100.00% de los colaboradores que han opinado que la rentabilidad ha estado en un nivel muy alto, han señalado una condición de evaluación económica financiera en un nivel alto.

BALANCE GENERAL				
AL 31/12/2020				
ACTIVO	En S/.	En US\$	TOTAL S/.	%
CAJA	11,000		11,000	5%
BANCOS			-	0%
CTAS. POR COBRAR	25,000		25,000	11%
INVENTARIOS	75,571		75,571	34%
Productos terminados			-	0%
En proceso			-	0%
Materia Prima			-	0%
ACTIVO CORRIENTE	111,571		111,571	50%
INMUEBLES			-	0%
TERRENO			-	0%
MAQ. Y EQUIPOS	112,000		112,000	50%
MAQ. Y EQUIPOS NUEVOS			-	0%
HERRAMIENTAS Y OTROS			-	0%
ACTIVO FIJO	112,000		112,000	50%
TOTAL ACTIVOS	223,571	0.0	223,571	100%
PASIVO	En S/.	En US\$	TOTAL S/.	%
DEUDAS CON PROVEEDORES			-	0%
SALDO DE DEUDA (ampliacion)			-	0%
	97,500		97,500	44%
CONTINENTAL	19,500		19,500	9%
SCOTIABANK	78,000		78,000	35%
			-	0%
PASIVO CORRIENTE	97,500		97,500	44%
			-	0%
SCOTIABANK	52,000		52,000	23%
PASIVO NO CORRIENTE	52,000		52,000	23%
TOTAL PASIVOS	149,500		149,500	67%
PATRIMONIO	74,071		74,071	33%
TOTAL PASIVO + PATRIM.	223,571		223,571	100%

CAPITAL DE TRABAJO	
	14,071

INDICADORES FINANCIEROS		
LIQUIDEZ CORRIENTE	1.14	VERDE
PRUEBA ACIDA	0.37	VERDE
ENDEUDAMIENTO TOTAL	67%	VERDE
ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	3.02	VERDE
GASTOS FINANCIEROS	15.2%	VERDE

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS				
AL 31/12/2020				
EGP	En S/.	En US\$	TOTAL S/.	%
INGRESO TOTAL	85,550	-	85,550	100%
(-) COSTO TOTAL	63,525	-	63,525	74%
UTILIDAD BRUTA	22,025	-	22,025	26%
(-) GASTOS DEL NEGOCIO	5,790	-	5,790	7%
Alquiler(es) de Local(es)			-	0%
Servicios (Agua, Luz, etc.)	270		270	0%
Gasto de Personal Directo	2,720		2,720	3%
Personal por Servicios			-	0%
Transporte	1,200		1,200	1%
Impuestos	1,200		1,200	1%
Otros Gastos del Negocio	400		400	0%
MARGEN OPERATIVO	16,235	-	16,235	19%
(-) GASTOS FINANCIEROS	13,000	-	13,000	15%
Cuotas (Paralelos)			-	0%
Cuotas CRECER	13,000		13,000	15%
Cuotas			-	0%
Cuotas			-	0%
UTILIDAD NETA	3,235	-	3,235	4%
(+) OTROS INGRESOS	1,200		1,200	1%
(-) OTROS EGRESOS			-	0%
INGRESOS NETOS	4,435	-	4,435	5%
(-) GASTOS FAMILIARES	800	-	800	1%
Alquiler de Vivienda			-	0%
Alimentación	800		800	1%
Servicios (Agua, Luz, etc.)			-	0%
Educación			-	0%
Movilidad			-	0%
Salud			-	0%
Otros Gastos Familiares			-	0%
Tributos			-	0%
DISPONIBLE	3,635	-	3,635	4%
GARANTIAS S/.				
IMPORTE DE CUOTA S/.				

INDICADORES FINANCIEROS		
ROTACION DE INVENTARIOS	0.84	VERDE
INMOVILIZACION DE INVENTARIOS	36	Dias
RENTABILIDAD PATRIMONIAL	4.4%	VERDE

Además, en relación con los indicadores financieros positivos que fueron alcanzados, se halaron a los siguientes: el valor de liquidez corriente fue de 1.14, en donde este indicador ha permitido medir la capacidad que tiene la empresa para poder hacer frente a las obligaciones en el corto plazo. Además de ello, se contó con un valor de prueba ácida de 0.37, el cual es considerado como un indicador que permite determinar la capacidad de la empresa, para poder generar flujos efectivos en el corto plazo, con la clara exclusión de los inventarios. Mientras que, el endeudamiento que fue alcanzado en la empresa analizada fue del 67% del total de activos, respecto a los pasivos más el patrimonio.

Tabla 6

Correlación entre la evaluación financiera y la rentabilidad

	Spearman	Evaluación financiera
Rentabilidad	R	0.317
	Sig	0.000
	N	2

** La correlación es significativa al nivel 0.01 (bilateral)

Fuente: Elaboración propia

Se ha podido demostrar la correlación existente entre los elementos de estudio, a consecuencia de que se ha establecido un valor de sigma de 0.000, el cual ha sido inferior al máximo valor de sigma de 0.050. Mientras que, se ha contado con una relación directamente proporcional y con valor de 0.317.

5 CONCLUSIONES

1. Se concluyó que, la relación entre la evaluación económica – financiera y la rentabilidad de la empresa fue validada por la determinación del valor de sigma de 0.000, en donde se contó con un valor de correlación de 0.317, el cual fue de tipo directamente proporcional, en donde la utilidad con la que se contó fue del 25.75% y las ventas totales alcanzaron un total de S/85 550.00 nuevos soles.
2. Así mismo, se concluyó que, la relación que existe entre la evaluación económica sobre la rentabilidad de la empresa fue validada por la determinación del valor de sigma de 0.000, en donde se contó con un valor de correlación de 0.317, el cual fue de tipo directamente proporcional; mientras que, la relación beneficio costo fue superior a 1, evidenciando con ello una utilidad bruta del 26%, respecto a los ingresos totales y solo incurriendo en un margen operativo del 19%.
3. Mientras que, se concluyó que, la relación que existe entre la evaluación económica sobre la rentabilidad de la empresa fue validada por la determinación del valor de sigma de 0.000, en donde se contó con un valor de correlación de 0.317, el cual fue de tipo directamente proporcional. Además, se contó con un indicador de liquidez de 1.14, un valor de prueba ácida de 0.37, complementando ello con un endeudamiento total del 67% y gastos financieros del 15.20%.

6 RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a la empresa, desarrollar una propuesta que se base en el aumento de la rentabilidad, mediante la implementación de estrategias de evaluación financiera y económica, que sean complementadas con el desarrollo de un cuadro de mando integral, con la finalidad de establecer objetivos estratégicos que garanticen una guía oportuna hacia el desarrollo y mejora de la competitividad.
2. Así mismo, se recomienda a la empresa, el evaluar las posibilidades de mejora de la evaluación económica de esta, en cuanto a optimizar el valor de beneficio costo, el cual se ha encontrado por debajo del 1.50, mediante la determinación de escenarios.
3. Mientras que, se recomienda a la empresa, el determinar indicadores de valor actual neto financiero, tasa interna de retorno y periodo de recuperaciones actualizados mensualmente, con la finalidad de poder evaluar escenarios optimistas y pesimistas con variaciones de +/- 15%.

REFERENCIAS

- Alarcón, G. y Rosales, I. (2016). Evaluación de la gestión económica – financiera y su implicancia en la rentabilidad de la empresa “Panificación Arte Distribuidores SAC” de la ciudad de Chiclayo durante el periodo 2014. (Tesis de titulación). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Perú.
http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/627/1/TL_AlarconReyesGigi_RosalesLarreaIngrid.pdf
- Aponte, R., Muñoz, F. y Álzate, L. (2017). La evaluación financiera de proyectos y su aporte en La generación de valor corporativo. *Ciencia y poder aéreo*, 12(1), 144-155.
<https://publicacionesfac.com/index.php/cienciaypoderaereo/article/view/567/747>
- Arias, Villasís y Miranda (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista Alergia México*, 63(2), 201-206. <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Bailey, C.; Skouteris, H.; Morris, H.; O’donnell, R.; Hill, B. y Ademi, Z. (2020). Economic evaluation methods used in home – visiting interventions: a systematic and review. *REVIEW ARTICLE*. 1-18.
<https://doi.org/10.1111/hsc.13349>
- Berest, M. (2019) Evaluation and analysis of factors influencing the financial sustainability of engineering enterprises. *Business Perspectives*. 18(3), 1-11. [http://dx.doi.org/10.21511/ed.18\(3\).2019.01](http://dx.doi.org/10.21511/ed.18(3).2019.01)
- Cevallos, A. (2019). Evaluación financiera de proyectos de inversión para la PYMES. *Dominio de las ciencias*, 5(3), 375-390. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7154274.pdf>
- De Orbegoso, A. (2017). Evaluación económica, financiera y comercial de un proyecto multifamiliar en Chacarilla del Estanque, distrito de San Borja, Lima, Perú. (Tesis de Maestría). Universidad Católica del Perú.
<http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/handle/20.500.12404/8555>
- Fernández, V. (2020). Tipos de justificación en la investigación Científica. *Espíritu emprendedor*, 4(3), 65-76.
<http://espirituemprendedores.com/index.php/revista/article/view/207/275>
- Granda, C. (2016). Análisis y Evaluación Económica- Financiera a la Empresa Provemueble, de la Ciudad de Loja, Periodo 2013- 2014. (Tesis de titulación). Universidad Nacional de Loja. Ecuador.
<http://dspace.unl.edu.ec:9001/jsui/bitstream/123456789/12786/1/Carla%20Johana%20Granda%20Granda.pdf>
- Herciu, M. y Ogrea, C. (2017). Does capital structure influence company profitability?. *Studies in Business and Economics* 12(3), 50-62. <https://doi.org/10.1515/sbe-2017-0036>
- Hernández, A. y Duarte, I. (2018). Metodología de la Investigación.
https://issuu.com/cobach/docs/metodologia_investigacion1
- Kumar, P. A.; Namita, R. y Gijare, C. (2018). Liquidity and Profitability Trade-Off: A Study of Indian Pharmaceutical Companies. *SSRN*. 3(1), 42 -56. https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3202098
- LeFevre, A.; Shillcutt, S.; Broomhead, S.; Labrique, A. y Jones, T. (2017). Defining a staged-based process for economic and financial evaluations of mHealth programs. *Cost Effectiveness and Resource Allocation*. 15(5), 1-16. <https://doi.org/10.1186/s12962-017-0067-6>
- Luna, K. y Sarmiento, H. (2019). Evaluación económica bajo el enfoque difuso: Caso industrias de la ciudad de Cuenca Ecuador. *Revista Venezolana de Gerencia*, 24(86), 547-562.
<https://produccioncientificaluz.org/index.php/rvg/article/view/23779/24246>
- Mccabe, C. (2014). An introduction to economic evaluation. *Researchgate*. 19(03), 198 -201.
<https://doi.org/10.1136/emj.19.3.198>
- Monge, J (2017). Evaluación económica y financiera del heno de alfalfa con destino comercial en la cadena de rotación agrícola. (Tesis de Maestría). Universidad Católica de Córdoba. <http://pa.bibdigital.uccor.edu.ar/1391/>
- Namay, C. y Rengifo, S. (2017). Evaluación del control de inventarios y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa supermercados la inmaculada S.A.C. de la ciudad de Tarapoto, período 2014. (Tesis de titulación). Universidad Nacional de San Martín, Perú.
<http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/2576/CONTABILIDAD%20%20Cinthia%20Lilita%20Namay%20Mego.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Nogueira, D., Medina, A., Hernández, A., Comas, R. y Medina, D. (2017). Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la organización. Caso de aplicación. *Ingeniería industrial*, XXXVIII(1), 106-115. <https://www.redalyc.org/pdf/3604/360450397010.pdf>
- Parco, M. (2019). Evaluación económica y financiera de la pequeña empresa Inntecmetal SAC del sector metalmecánica. (Tesis de titulación). Universidad Nacional Agraria la Molina. Perú. <http://repositorio.lamolina.edu.pe/bitstream/handle/UNALM/4352/parco-fiestasmanuelricardo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Pulido, M. (2015). Ceremonial y protocolo: métodos y técnicas de investigación científica. *Opción*, 31-1, 1137-1156.
<https://www.redalyc.org/pdf/310/31043005061.pdf>

- Ramos, C. (2015). Los paradigmas de la investigación científica. *Revista Unifé*, 23(1), 9-17. Recuperado de <http://revistas.unife.edu.pe/index.php/avancesenpsicologia/article/view/167/159>
- Rosales, M. R. (2017). Gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de las empresas comerciales del rubro abarrotes, adscritas al régimen general del impuesto a la renta en la ciudad de Huaraz - 2016. Huaráz, Perú: Universidad Nacional Santiago Antunez de Mayolo. <http://repositorio.sangregorio.edu.ec/bitstream/123456789/1776>
- Seissian, L.; Gharios, R. y Awad, A. (2018). Structural and market-related factors impacting profitability: A cross sectional study of listed companies. *ScienceDirect*. 13(2), 125- 133. <https://doi.org/10.1016/j.aebj.2018.09.001>
- Tápanes, W., Román, J., Santana, I., Rodríguez, I. y Méndez, J. (2017). La evaluación económica en el Sistema de Salud Cubano. *Méd Electrón*, 39(1), 117-122. <http://scielo.sld.cu/pdf/rme/v39n1/rme140117.pdf>
- Torres, O. (2017). Análisis económico y financiero de la empresa Hk S.R.L. y su incidencia en la toma de decisiones, periodo 2014-2015. (Tesis de Titulación), Universidad nacional de Altiplano, Perú. <http://repositorio.unap.edu.pe/handle/UNAP/6095>
- Udeh, B. (2020). economic Evaluation Studies. *CHESTjournal*. 158(1), 88- 96. <https://doi.org/10.1016/j.chest.2020.03.008>
- Valderrama, S. (2015). Pasos para elaborar proyectos de investigación científica. (5ta. Ed.). Perú: Editorial San Marcos.
- Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-160.pdf>
- Villasís, M. y Miranda, M. (2016). El protocolo de investigación IV: las variables de estudio. *Revista Alergia México*, 63(3), 303-310. <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755025003.pdf>