



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

“Análisis financiero y la situación económica financiera de las empresas comerciales de mototaxis, en el distrito de comas, año 2017”

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

AUTOR:

SATUDIO LEON, Nancy Fabiola

ASESOR:

DR. GARCÍA CESPEDES, Ricardo

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LIMA – PERÚ

2018 -I


ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS


Código : F06-PP-PR-02.02
 Versión : 09
 Fecha : 23-03-2018
 Página : 1 de 1

El Jurado encargado de evaluar la tesis presentada por don (ña)
 NANCY FEBRILIA SOTOPOLO LEON

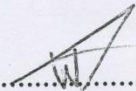
cuyo título es: *Análisis Financiero y la Situación Económica
 Financiera de las empresas comerciales de Matotaxis,
 en el distrito de Comas, Año 2011*

Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por el
 estudiante, otorgándole el calificativo de: *15* (Número)..... *QUINCE*.....
 (Letras).

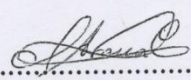
Lugar y fecha: *Las Olivas, 13/07/2018*



PRESIDENTE
DR. RICARDO GARCÍA C.



SECRETARIO
Dr. Eric Walter C. Zayas Prefell



VOCAL
Mg. Ivonne Iris Arana Castañeda

Elaboró	Dirección de Investigación	Revisó	Responsable de SGC	Aprobó	Vicerrectorado de Investigación
---------	----------------------------	--------	--------------------	--------	---------------------------------

Dedico esta tesis a mi familia, mi madre Isabel León Huiza y mi hermano Michael Satudio por su apoyo incondicional y por ser la fuerza que me impulsa a seguir adelante, para ser cada día mejor persona y mejor profesional.

Agradezco principalmente a Dios, por permitirme tener vida, salud y poder realizar uno más de mis propósitos y por haberme acompañado y guiado a lo largo de mi vida profesional.

Agradezco a mi madre, por haberme forjado como la persona que soy en la actualidad; eres una mujer que simplemente me hace llenar de orgullo, te amo y no va haber manera de devolverte tanto lo que me has dado; de verdad que tengo mucho que agradecerte.

Agradezco a los profesores del curso de investigación de la Facultad de Ciencias Empresariales en especial al Dr. Gilberto Ricardo García Céspedes por su apoyo, paciencia y colaboración para poder realizar este trabajo.

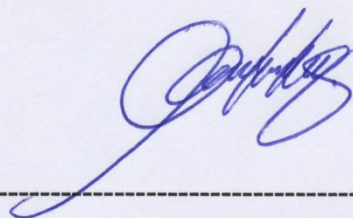
Declaratoria de autenticidad

Yo, Nancy Fabiola Satudio León con DNI N° 70396121, a efecto de cumplir con los criterios de evaluación de la experiencia curricular de Metodología de Investigación Científica, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y autentica.

Así mismo, declaro también bajo juramento que todos los datos e información que se presenta en la presente tesis son auténticos y veraces.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad César Vallejo.

Lima, 20 de Julio de 2018



Nancy Fabiola Satudio León
DNI: 70396121

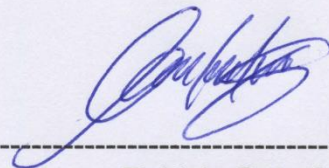
Presentación

Señores miembros del jurado calificador:

En cumplimiento del reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo presento ante ustedes la tesis titulada “Análisis financiero y la situación económica financiera de las empresas comerciales de mototaxis, en el distrito de Comas, año 2017”, la misma que someto a vuestra consideración y espero que cumpla con los requisitos de aprobación para obtener el título Profesional de Contador Público.

Tiene como finalidad demostrar que el análisis financiero tiene relación con la situación económica financiera de las empresas comerciales, así como establecer los beneficios que brinda ésta herramienta financiera, ya que permitirá evaluar la situación de la empresa, con el objetivo de que puedan gestionar mejor los recursos a través de las decisiones que se tomen basadas en este análisis financiero, de tal manera que se logra una mayor rentabilidad y desarrollo.

El presente trabajo de investigación está estructurado bajo el esquema de 8 capítulos. En el capítulo I, se expone la introducción. En capítulo II, se presenta el marco metodológico y método de investigación. En el capítulo III, se muestran los resultados de la investigación. En el capítulo IV, las discusiones. En el capítulo V, las conclusiones. En el capítulo VI, se presenta las recomendaciones. En el capítulo VII y VIII, se detallan las referencias bibliográficas y anexos: el Instrumento, la matriz de consistencia y la validación del instrumento.



Nancy Fabiola Satudio León
DNI: 70396121

Índice

Página del jurado	ii
Dedicatoria.....	iii
Agradecimiento	iv
Declaratoria de autenticidad	vii
Presentación.....	viii
Índice.....	ix
Índice de tablas	xi
Índice de gráficos.....	xiv
Resumen	xvi
Abstract.....	xii
CAPÍTULO I.....	xiii
1.1 <i>Realidad problemática.....</i>	<i>15</i>
1.2 <i>Trabajos previos.....</i>	<i>16</i>
1.3 <i>Teorías relacionadas al tema</i>	<i>21</i>
<i>Teoría científica de análisis financiero.....</i>	<i>21</i>
<i>Análisis financiero.....</i>	<i>21</i>
<i>Estados financieros</i>	<i>22</i>
<i>Indicadores financieros.....</i>	<i>22</i>
<i>Ratio de liquidez</i>	<i>22</i>
<i>Ratio de rentabilidad.....</i>	<i>24</i>
<i>Situación de la empresa</i>	<i>25</i>
<i>Teoría científica de situación económica financiera.....</i>	<i>26</i>
<i>Situación económica financiera</i>	<i>26</i>
<i>Análisis de la situación económica financiera.....</i>	<i>26</i>
<i>Estado de situación financiera</i>	<i>27</i>
<i>Producir y mantener beneficios</i>	<i>28</i>
<i>Desempeño</i>	<i>28</i>
<i>Marco conceptual</i>	<i>29</i>
1.4 <i>Formulación del problema.....</i>	<i>32</i>
<i>Problema general</i>	<i>32</i>
<i>Problemas específicos.....</i>	<i>32</i>
1.5 <i>Justificación del estudio</i>	<i>32</i>
1.6 <i>Hipótesis</i>	<i>34</i>

<i>Hipótesis General</i>	34
<i>Hipótesis específicas</i>	34
1.7 <i>Objetivos</i>	34
<i>Objetivo general</i>	34
<i>Objetivos específicos</i>	35
CAPÍTULO II	36
2.1 <i>Tipo de estudio</i>	37
2.2 <i>Diseño de investigación</i>	37
2.3 <i>Variables y operacionalización</i>	38
2.4 <i>Población y muestra</i>	40
2.5 <i>Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad</i>	42
2.6 <i>Métodos de análisis de datos</i>	45
2.7 <i>Aspectos éticos</i>	45
CAPÍTULO III	46
3.1 <i>Análisis de confiabilidad del instrumento Análisis financiero</i>	47
3.2 <i>Análisis de confiabilidad del instrumento: Situación económica financiera</i>	50
3.3 <i>Resultados</i>	54
3.4 <i>Validación de Hipótesis</i>	93
CAPÍTULO IV	98
<i>Discusión</i>	99
CAPÍTULO V	103
<i>Conclusiones</i>	104
CAPÍTULO VI	106
<i>Recomendaciones</i>	107
CAPÍTULO VII	108
<i>Referencias</i>	109
CAPÍTULO VIII	112
<i>Anexo N° 1: Matriz de consistencia</i>	113
<i>Anexo N° 2: Instrumentos</i>	114
<i>Anexo N° 3: Validación de instrumentos</i>	118
<i>Anexo N° 4: Base de datos</i>	124

Índice de tablas

Tabla 1. Cuadro de Operacionalización de variables	39
Tabla 2. Cuadro de estratificación de la muestra	41
Tabla 3. Validación de Expertos	43
Tabla 4. Validez de contenido por juicio de expertos del instrumento	44
Tabla 5. Confiabilidad Alfa de cronbach	44
Tabla 6. Resumen de procesamiento de casos	47
Tabla 7. Alpha de Cronbach variable 01	48
Tabla 8. Validez ítem por ítem.....	49
Tabla 9. Resumen de procesamiento de casos	50
Tabla 10. Alpha de Cronbach variable 02	51
Tabla 11. Validez ítem por ítem.....	52
Tabla 12. Alpha de Cronbach variable 01 y 02.....	53
Tabla 13. El efectivo es el dinero que tiene disponible la empresa para sus actividades operacionales.	54
Tabla 14. Las cuentas por cobrar representan un derecho por la venta de bienes de la empresa.....	55
Tabla 15. La rentabilidad es la utilidad que obtiene la empresa por las inversiones realizadas.	56
Tabla 16. La evaluación del desempeño es un elemento importante para la toma de decisiones adecuadas en la empresa	57
Tabla 17. La prueba ácida es un ratio más preciso para evaluar la liquidez inmediata.....	58
Tabla 18. El capital de trabajo es lo que le queda a la empresa después de haber pagado sus deudas de corto plazo.....	59
Tabla 19. El rendimiento sobre la inversión es un indicador que mide la eficacia de los activos totales usados en la empresa	60
Tabla 20. El margen de utilidad neta mide la rentabilidad obtenida por las ventas realizadas.....	61
Tabla 21. La liquidez es la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo	62

Tabla 22. El financiamiento es un instrumento para proveer de recursos económicos a la empresa en determinado tiempo	63
Tabla 23. Las obligaciones de corto plazo son deudas que se originan por las compras efectuadas durante el año	64
Tabla 24. La solvencia es la capacidad financiera que presenta la empresa para cubrir sus deudas en un largo plazo.....	65
Tabla 25. La información financiera es importante para conocer la situación económica financiera de la empresa	66
Tabla 26. Los activos de la empresa deben ser controlados para generar mayores entradas de efectivo	67
Tabla 27. Los pasivos de la empresa reflejan las obligaciones por los préstamos otorgados de terceras personas.....	68
Tabla 28. El patrimonio de la empresa es el valor residual de los activos luego de haber deducido los pasivos.....	69
Tabla 29. Los ingresos son una fuente primordial que le permite a la empresa continuar operando de manera normal.....	70
Tabla 30. Los gastos son los egresos que realiza la empresa para poder generar ingresos en un determinado periodo	71
Tabla 31. La utilidad operativa obtenida durante el periodo es apropiada para la empresa	72
Tabla 32. El periodo contable comprende las actividades comerciales realizadas durante el año, las cuales se refleja en los estados financieros.....	73
Tabla 33. La empresa alcanza los objetivos establecidos para el buen desempeño de sus operaciones.....	74
Tabla 34. Se usan las herramientas financieras que permiten evaluar la información económica y financiera de la empresa	75
Tabla 35. Una toma de decisiones adecuada es relevante para mejorar los resultados de la empresa en el futuro.....	76
Tabla 36. El desarrollo empresarial implica el uso de indicadores y estrategias que permiten el logro de los objetivos.....	77
Tabla 37. Análisis financiero.....	78
Tabla 38. Situación económica financiera	79
Tabla 39. Estados financieros	80

Tabla 40. Indicadores financieros.....	81
Tabla 41. Situación de la empresa.....	82
Tabla 42. Estado de situación financiera.....	83
Tabla 43. Producir y mantener beneficios.....	84
Tabla 44. Desempeño.....	85
Tabla 45. Prueba de normalidad de variables y dimensiones.....	86
Tabla 46. Tabla cruzada de Análisis financiero (agrupado) * Situación económica financiera (agrupado).....	87
Tabla 47. Tabla cruzada de Análisis financiero (agrupado)* Estado de situación financiera (agrupado).....	88
Tabla 48. Tabla cruzada de Análisis financiero (agrupado) * Desempeño (agrupado).....	90
Tabla 49. Tabla cruzada de Indicadores financieros (agrupado)* Situación económica financiera (agrupado).....	91
Tabla 50. Escala de correlación.....	93
Tabla 51. Correlación de Análisis financiero y Situación económica financiera...	94
Tabla 52. Correlación de Análisis financiero y Estado de situación financiera.....	95
Tabla 53. Correlación de Análisis financiero y Desempeño.....	96
Tabla 54. Correlación de Indicadores financieros y Situación económica financiera.....	97

Índice de gráficos

Gráfico 1. Situación de la empresa	27
Gráfico 2. El efectivo es el dinero que tiene disponible la empresa para sus actividades operacionales.	54
Gráfico 3. Las cuentas por cobrar representan un derecho por la venta de bienes de la empresa.....	55
Gráfico 4. La rentabilidad es la utilidad que obtiene la empresa por las inversiones realizadas.	56
Gráfico 5. La evaluación del desempeño es un elemento importante para la toma de decisiones adecuadas en la empresa	57
Gráfico 6. La prueba ácida es un ratio más preciso para evaluar la liquidez inmediata.....	58
Gráfico 7. El capital de trabajo es lo que le queda a la empresa después de haber pagado sus deudas de corto plazo.....	59
Gráfico 8. El rendimiento sobre la inversión es un indicador que mide la eficacia de los activos totales usados en la empresa	60
Gráfico 9. El margen de utilidad neta mide la rentabilidad obtenida por las ventas realizadas.	61
Gráfico 10. La liquidez es la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo	62
Gráfico 11. El financiamiento es un instrumento para proveer de recursos económicos a la empresa en determinado tiempo	63
Gráfico 12. Las obligaciones de corto plazo son deudas que se originan por las compras efectuadas durante el año	64
Gráfico 13. La solvencia es la capacidad financiera que presenta la empresa para cubrir sus deudas en un largo plazo.....	65
Gráfico 14. La información financiera es importante para conocer la situación económica financiera de la empresa	66
Gráfico 15. Los activos de la empresa deben ser controlados para generar mayores entradas de efectivo	67
Gráfico 16. Los pasivos de la empresa reflejan las obligaciones por los préstamos otorgados de terceras personas.	68
Gráfico 17. El patrimonio de la empresa es el valor residual de los activos luego de haber deducido los pasivos.	69

Gráfico 18. Los ingresos son una fuente primordial que le permite a la empresa continuar operando de manera normal.....	70
Gráfico 19. Los gastos son los egresos que realiza la empresa para poder generar ingresos en un determinado periodo	71
Gráfico 20. La utilidad operativa obtenida durante el periodo es apropiada para la empresa	72
Gráfico 21. El periodo contable comprende las actividades comerciales realizadas durante el año, las cuales se refleja en los estados financieros.	73
Gráfico 22. La empresa alcanza los objetivos establecidos para el buen desempeño de sus operaciones.	74
Gráfico 23. Se usan las herramientas financieras que permiten evaluar la información económica y financiera de la empresa.....	75
Gráfico 24. Una toma de decisiones adecuada es relevante para mejorar los resultados de la empresa en el futuro.	76
Gráfico 25. El desarrollo empresarial implica el uso de indicadores y estrategias que permiten el logro de los objetivos.	77
Gráfico 26. Análisis financiero	78
Gráfico 27. Situación económica financiera	79
Gráfico 28. Estados financieros.....	80
Gráfico 29. Indicadores financieros	81
Gráfico 30. Situación de la empresa.....	82
Gráfico 31. Estado de situación financiera	83
Gráfico 32. Producir y mantener beneficios.....	84
Gráfico 33. Desempeño	85
Gráfico 34. Tabla cruzada de Análisis financiero (agrupado) * Situación económica financiera (agrupado)	87
Gráfico 35. Tabla cruzada de Análisis financiero (agrupado)* Estado de situación financiera (agrupado)	89
Gráfico 36. Tabla cruzada de Análisis financiero (agrupado) * Desempeño (agrupado).....	90
Gráfico 37. Tabla cruzada de Indicadores financieros (agrupado)* Situación económica financiera (agrupado)	92

Resumen

El presente trabajo de investigación, tiene por objetivo determinar cómo el análisis financiero se relaciona con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017. La importancia del estudio radica en existe dificultades en la situación económica y financiera de las empresas, debido a que no se realiza una planificación financiera de sus actividades comerciales; asimismo el nivel de ventas y créditos otorgados no fue favorable en estos últimos años, lo cual ha generado que no se obtenga la liquidez necesaria para hacer frente a sus deudas con terceros, obteniendo así una baja rentabilidad en el periodo, por lo que se ha buscado una solución mediante el análisis financiero para la adecuada toma de decisiones en cuanto a la gestión de los recursos y obligaciones, reduciendo de así incertidumbres y posibles pérdidas, y mejorando la rentabilidad.

La investigación se trabajó con la teoría de Peter Drucker, quien menciona que el ejecutivo necesita utilizar herramientas para el diagnóstico de una organización, por tanto para conocer la marcha de la empresa se debe medir y evaluar el desempeño de la organización. Asimismo la teoría de Keynes, donde señala que el dinero facilita las compras y permite enfrentar adecuadamente los desfases entre los ingresos y gastos.

El tipo de estudio fue correlacional, diseño no experimental transversal, la población fue de 63 trabajadores del área de finanzas y contabilidad, y la muestra de 54 trabajadores. La técnica fue la encuesta y el instrumento, el cuestionario. Para la validez de los instrumentos se empleó el criterio de juicios de expertos y asimismo para la confiabilidad se utilizó el Alfa de Cronbach; y para la validación de hipótesis se aplicó la prueba Rho de Spearman.

En el presente estudio se concluyó que el análisis financiero se relaciona con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.

Palabras claves: Análisis financiero, situación económica financiera, liquidez, rentabilidad, desempeño

Abstract

The objective of this research work is to determine how the financial analysis is related to the economic and financial situation of the commercial companies of Mototaxis, in the district of comas, year 2017. The importance of the study lies in the existence of difficulties in the economic and financial situation of the companies, due to the fact that financial planning of their commercial activities is not carried out; Likewise, the level of sales and loans granted was not favorable in recent years, which has meant that the necessary liquidity to meet its debts with third parties is not obtained, thus obtaining a low profitability in the period, which is why sought a solution through financial analysis for adequate decision making regarding the management of resources and obligations, thus reducing uncertainties and possible losses, and improving profitability.

The research was based on the theory of Peter Drucker, who mentions that the executive needs to use tools for the diagnosis of an organization, therefore to know the progress of the company, the performance of the organization must be measured and evaluated. Likewise Keynes's theory, where he points out that money facilitates purchases and allows to adequately deal with the mismatches between income and expenses.

The type of study was correlational, transversal non-experimental design, the population was 63 workers in the area of finance and accounting, and the sample of 54 workers. The technique was the survey and the instrument, the questionnaire. For the validity of the instruments, the criterion of expert judgments was used, and Cronbach's Alpha was also used for reliability; and for the validation of hypotheses the Spearman Rho test was applied.

In the present study it was concluded that the financial analysis is related to the economic and financial situation of the commercial companies of Mototaxis, in the district of comas, year 2017.

Keywords: Financial analysis, financial economic situation, liquidity, profitability, performance.

CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

1.1 Realidad problemática

La función financiera ha cambiado en los últimos tiempos, ya que existe una preocupación en las empresas por captar recursos financieros para operar con eficiencia y eficacia, asimismo las diversas operaciones de las empresas están influenciadas por muchos factores que se deben controlar adecuadamente para alcanzar los propósitos establecidos; uno de ellos es la utilización de herramientas financieras, las cuales van a permitir a través de un análisis financiero evaluar su situación económica-financiera. El análisis financiero es importante para evaluar los resultados de la gestión de la empresa, saber la solvencia y liquidez de las inversiones, es decir, la capacidad para atender sus obligaciones a corto y a largo plazo, por ello se requiere que los estados financieros sean analizados e interpretados, de forma que permitan conocer cuál es la situación actual del negocio y qué se espera en el futuro de ésta.

Por otra parte, la situación económica comprende la confrontación de los ingresos y los egresos, esta situación se ve reflejada en el estado de resultados, el cual muestra el resultado operacional de la empresa. Asimismo la situación financiera implica la confrontación de los recursos y obligaciones de la empresa, el cual se ve reflejado en el estado de situación financiera.

Es así que, el análisis económico-financiero es una herramienta de mucha utilidad para las empresas, ya que permite conocer la capacidad que tienen para generar beneficios y atender adecuadamente los compromisos de pagos, evalúa las causas de los cambios en dicha situación, así como estimar y predecir la evolución futura de la situación económica y financiera, y en base a ello emitir un juicio razonable que facilita la toma de decisiones dirigidas a corregir y mejorar la gestión de los recursos del negocio para conseguir una mayor rentabilidad y, así, continuar en el mercado. Por ende, es una herramienta imprescindible en el análisis interno de las empresas para lograr un buen desempeño.

La problemática del estudio se centra en que las empresas comerciales de mototaxis si bien tienen una gran demanda, presentan dificultades respecto a su situación económica y financiera, debido a que han invertido sus recursos propios

y financiamiento de terceros en la adquisición de activos para que la empresa pueda operar, sin previamente haber realizado una planificación financiera a corto y mediano plazo de sus actividades comerciales; ni evaluado la solvencia y liquidez de la empresa, asimismo el nivel de ventas y créditos otorgados no fue favorable en estos últimos años; todo ello ha generado que a un corto plazo no cuenten con capacidad de pago para hacer frente a sus obligaciones con terceros, obteniendo así una baja rentabilidad en el periodo.

Por tanto se busca que las empresas realicen un análisis financiero a través de las diversas técnicas utilizadas para diagnosticar la situación económica y financiera actual y poder proyectar su futuro. De esta manera se obtiene una información financiera veraz y confiable donde se podrá conocer los niveles de liquidez, rotación, endeudamiento y rentabilidad, siendo éstos de utilidad para analizar y corregir las tendencias desfavorables, y asimismo para tomar mejores decisiones en el futuro con el fin de que las empresas puedan lograr continuidad en el mercado y direccionar su negocio a un mayor desarrollo.

1.2 Trabajos previos

Se encontraron las siguientes tesis en las universidades: Universidad Nacional de Trujillo - Perú, Universidad Nacional del Altiplano – Perú, Universidad de Guayaquil – Ecuador, Universidad Nacional de Trujillo - Perú, Universidad Nacional del Altiplano – Perú, Universidad Nacional de Trujillo - Perú.

Lara (2016), presentó la tesis titulada “Análisis financiero como técnica de evaluación y planeamiento incide en la gestión financiera y económica de la COOPAC Parroquia San Lorenzo para controlar la liquidez, la rentabilidad y el riesgo crediticio” para optar el título de Contador Público en la Universidad Nacional de Trujillo – Perú.

Señala que el objetivo general de su investigación es “Demostrar que el análisis financiero es un instrumento de medición y planeación el cual influye en la gestión económica-financiera”.

El autor concluye que el análisis financiero es una herramienta que evalúa de forma eficiente la gestión económica-financiera de la empresa, controlando su liquidez, utilidad y los riesgos crediticios.

Asimismo concluye que el nivel de liquidez en el último periodo fue moderado, así como el riesgo crediticio en la gestión del nivel de morosidad y, de solvencia entre los pasivos y activos totales ya que frente al 100 %, los activos totales cubren el 84,05 de la totalidad de deudas a terceros, determinándose así una buena situación.

Además concluye que en el control de las deudas presenta una mala situación puesto que el recurso propio de la organización es menor a comparación del recurso ajeno o de tercero, es decir, de 1 unidad del patrimonio que se mantiene, se presenta un 5,27 de recurso ajeno.

Mendoza (2015), presentó la tesis titulada “El análisis financiero como herramienta básica en la toma de decisiones gerenciales, caso: empresa HDP Representaciones” para optar el grado de Magister en Economía con mención en Finanzas y Proyectos Corporativos en la Universidad de Guayaquil – Ecuador.

Señala que el objetivo general de su investigación es “Evaluar la conducta financiera de la entidad para facilitar la toma de decisiones”.

El autor concluye que el análisis financiero es un instrumento que favorece la toma de decisión, ya que permite tomar mejores decisiones a la directiva en las funciones de planeación y asimismo en el informe financiero y presupuesto que maneja el negocio.

Asimismo concluye que el negocio presenta una buena situación, con respecto a sus ratios de liquidez puesto que puede hacer frente a sus deudas sin inconvenientes. Por otro lado presenta un alto nivel de deudas, sin embargo ha realizado una reestructuración adecuada de sus deudas, por lo que mejoro sus índices.

Además concluye que el rendimiento del negocio se evidencia en la mejora del índice de margen bruto, pues el negocio ha presentado varios periodos difíciles con una utilidad muy baja, no obstante en el periodo último de evaluación la situación mejoro.

Carrero (2016), presentó la tesis titulada “El análisis financiero como herramienta de planeamiento para la buena gestión de la situación financiera – económica y control del riesgo crediticio de la cooperativa de ahorro y crédito San José de Cartavio” para optar el título de Contador Público en la Universidad Nacional de Trujillo - Perú

Señala que el objetivo general de su investigación es “Probar que el análisis financiero es el mejor instrumento de planeación para analizar la gestión económica-financiera y controlar los riesgos crediticios de la entidad”.

El autor concluye que el análisis financiero es un instrumento estratégico, el cual incide de forma positiva en una eficiente gestión económica-financiera del negocio, determinándose que la liquidez, rentabilidad y riesgo crediticios es aceptable.

Asimismo concluye que es importante una planeación financiera ya que esta tiene incidencia en el crecimiento del negocio y en la gestión de cada recurso material, financiero y laboral para obtener una eficiente económica, pues este es el fundamento del desarrollo de la empresa.

Condori (2015), presentó la tesis titulada “Situación económica - financiera y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la caja rural de ahorro y crédito Los Andes S.A. periodos 2012- 2013” para optar el título de Contador Público en la Universidad Nacional del Altiplano – Perú.

Señala que el objetivo general de su investigación es “Evaluar y analizar la situación económica-financiera y como incide en la toma de una decisión gerencial”.

El autor concluye que el ente no muestra un nivel adecuado ya que no presenta la situación verídica de la compañía, debido a que no se interpreta razonablemente y no se aplica técnicas de análisis financiero, teniendo como consecuencia una baja rentabilidad pese a que la directiva considera que fue un mejor año.

Asimismo concluye que la gerencia presenta dificultad al momento de tomar una decisión, ya que existe una falta de capacitación y asimismo no se cumple con propiedades cualitativa de los informes financieros.

Además concluye que la compañía carece de un análisis apropiado de los informes financieros que posibilite a los gerentes y la directiva verificar el nivel de eficiencia alcanzado en un ejercicio u otro, lo que genera que se tome una decisión inadecuada.

Ruelas (2017), presentó la tesis titulada “Análisis de la situación económica y financiera de la empresa H.K. Distribuciones S.R.L. de la ciudad de Puno en los periodos 2014 – 2015” para optar el título de Contador Público en la Universidad Nacional del Altiplano – Perú.

Señala que el objetivo general de su investigación es “Analizar y evaluar la situación económica-financiera y su incidencia en la decisión gerencial de la organización”.

El autor concluye que el análisis del estado de situación financiera presenta una ineficiente gestión y resultado del ejercicio, observándose un incremento en la cuenta por cobrar de clientes en 1.304 % y un aumento de la cuenta por pagar a proveedor en 158.028.00; asimismo la compañía presenta deudas contraídas con entes financieros que esta liquidando de forma periódica no obstante genera un gasto financiero; sobre el capital éste se muestra constante observándose una reducción importante de la utilidad neta para el periodo 2015 en relación al periodo precedente.

Asimismo concluye que analizando el estado de ganancias y pérdidas , se observó que la venta disminuyó de forma significativa en S/.166.237.00 para el periodo 2015, es decir, un 6 % en relación al año precedente y, el beneficio operativo incrementó en 2,83 % no obstante la utilidad neta se redujo de forma significativa en S/-37.671.00 siendo desfavorable para la entidad.

Además concluye que en el análisis mediante los ratios financieros, el ratio de liquidez corriente determina que la organización tiene capacidad de S/. 4,10 y de S/. 21,67 para hacer frente a su deuda de corto plazo en el periodo 2015, no obstante el capital de trabajo se redujo de forma significativa desfavoreciendo a la compañía; la rentabilidad sobre el capital propio fue 12,74 % y 8,01 % para el año 2014 y 2015, respectivamente; y la rentabilidad de la inversión presenta una evolución negativo pues únicamente se logró un 4,31 % y 3,20 % tanto para el periodo 2014 y 2015, siendo un resultado sumamente bajo a lo que esperaba la organización.

Mego (2016), presentó la tesis titulada “Aplicación del planeamiento financiero y su influencia en la situación económica financiera en la empresa transportes San Felipe S.A. Trujillo 2017” para optar el título de Contador Público en la Universidad Nacional de Trujillo - Perú.

Señala que el objetivo general de su investigación es “Demostrar como la aplicación de la planeación financiera incide en la situación financiera-económica de la organización”.

El autor concluye que en el análisis del proceso operativo, la organización no se encuentra bien organizada en las distintas actividades, ni tampoco aplica la planeación financiera en sus operaciones. Al analizar y evaluar la situación económica-financiera en los 4 meses primeros del periodo 2015 y 2016 se observa que la compañía obtuvo perdida y por consiguiente la perdida aumento en el año 2016.

Asimismo concluye que la planeación financiera incide positivamente en la situación económica-financiera del negocio, pues en 4 meses primeros proyectado para el año 2017, se observó que la empresa presenta utilidad.

Además concluye que la organización obtendrá un mejor índice de rendimiento financiero, al implementar la planeación financiera, el cual mejora cada ciclo operativo y permite el cumplimiento de lo que se planificó en la organización.

1.3 Teorías relacionadas al tema

Teoría científica de análisis financiero

Salgueiro (2011), señala que en cuanto a la medición del rendimiento de una compañía, la teoría de Peter Drucker menciona que el ejecutivo necesita utilizar cuatro herramientas para el diagnóstico de una organización, que son: Información básica (Flujo de caja, liquidez, ventas, cuentas a cobrar, etc.), información sobre productividad (nos dice que el análisis económico del valor añadido junto con el benchmarking son las herramientas a utilizar), información sobre la capacidad (se refiere a las capacidades que agregar valor al mercado, innovación, etc.) y la información sobre los recursos y su distribución (los más importantes y escasos son el capital y el personal eficiente).

Explica que un elemento básico del trabajo del gerente es la tarea de medición. El gerente establece unidades de medida y existen pocos factores que sean tan importantes para el desempeño de la organización y de cada integrante de ella. Se ocupa de que cada integrante de la organización tenga mediciones a su disposición que estén enfocadas hacia el desempeño de toda la organización y que, al mismo tiempo, enfoquen el trabajo del individuo y le ayuden a realizarlo. Analiza el desempeño, lo valora y lo interpreta. Y una vez más, como en todos los demás aspectos de su trabajo, comunica tanto el significado de las mediciones como sus descubrimientos, tanto a sus subordinados como a sus superiores

Considerado como el gurú de la administración de los últimos tiempos, Peter Drucker nos habla de la información que debe tener cualquier directivo que quiera conocer la marcha de su empresa, pero no nos dice algo del necesario equilibrio que debe existir entre las medidas financieras y las no financieras, entre las tangibles y las no tangibles, etc. Quizá sea porque en el carácter de sus trabajos pone un apreciable énfasis en su preocupación por el análisis del futuro económico de las empresas (pp. 42-43).

Análisis financiero

El análisis financiero consiste en la evaluación de la situación actual de la empresa, basado en los estados financieros presentes o pasados, los cuales son recopilados e interpretados a través de indicadores financieros u otros métodos de

análisis. Tiene como objetivo medir la rentabilidad del ente económico mediante su resultado, así como la liquidez obtenida de su situación financiera para conocer el estado actual y asimismo pronosticar su futura evolución.

En otras palabras, se busca determinar el nivel de inversión mediante índices de rendimiento, de financiamiento a través de ratios de endeudamiento y, de operaciones por medio de ratios de actividad y rendimiento.

Por tanto con estos datos recogidos, el analista financiero genera la información que permite a la gerencia enterarse como se encuentra la entidad financiera y económicamente con el fin de poder tomar mejores decisiones y conseguir que la organización sea sostenible y productivo dentro de su sector (Baena, 2014, pp. 18-20).

Estados financieros

Prieto (2014), menciona que la manera en que se logra resumir toda la información financiera de la empresa y por lo tanto las operaciones financieras que realiza, es mediante los denominados Estados Financieros. Los estados financieros son cuatro informes estructurados que toda empresa debe presentar a los distintos usuarios, de tal manera que éstos puedan evaluar: el comportamiento económico financiero de la entidad; su estabilidad; su efectividad y eficiencia en el cumplimiento de sus objetivos; así como su capacidad para mantener y optimizar sus recursos, para obtener financiamientos adecuados, para retribuir sus fuentes de financiamiento, y para determinar su viabilidad como negocio en marcha (p. 16).

Indicadores financieros

De acuerdo a Coello (2015), en el mundo de las finanzas es importante medir cada avance o retroceso que sufre una empresa. Para ello las finanzas corporativas o finanzas de las empresas miden a través de indicadores o ratios financieros como se mueven sus deudas, ingresos, rentabilidad, solvencia, liquidez, rotación de sus productos, entre otros. Los ratios, razones o indicadores financieros son coeficientes o razones que proporcionan unidades contables y financieras de medida y comparación, a través de las cuales, la relación entre sí de dos datos financieros directos permiten analizar el estado actual o pasado de una organización (p. 1).

Ratio de liquidez

Se refiere al grado de solvencia que tiene la entidad en un tiempo corto en relación a la capacidad para enfrentar sus pagos a terceros obtenidos de la

actividad productiva. Hay 4 tipos de ratios de liquidez que se emplean ampliamente como es el ratio de liquidez, liquidez severa, prueba defensiva o ratio de efectivo y capital de trabajo (Rodríguez, 2014, p. 1).

Liquidez Corriente

Muestra la porción del activo circulante de la entidad que es financiado con capital de plazo largo, asimismo indica la capacidad que tiene el activo de mayor liquidez para cubrir una deuda que vence en menos tiempo o que más exigible (Coello, 2015, p. 1).

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

Prueba Acida o Liquidez Severa

Es una medición más exacta de lo que dispone financieramente la organización en un corto tiempo (Coello, 2015, p. 1).

$$\text{Prueba acida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Ratio de efectivo

Es una medida que evalúa la liquidez de los activos más líquidos, puesto que hace frente a una obligación de corto plazo a través del efectivo y/o depósito bancario (Coello, 2015, p. 1).

$$\text{Ratio de efectivo} = \frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Ratio capital de trabajo

Consiste en la diferencia entre el activo corriente y pasivo corriente, es decir, lo que se obtiene luego de haber cancelado las obligaciones inmediatas con terceros, es por tanto el capital que ha quedado para las operaciones diarias (Arcoraci, 2015, p. 2).

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

Ratio de rentabilidad

Permite medir los resultados de la eficiencia en la gestión del recurso económico y financiero de la organización. Este ratio facilita la evaluación del desempeño respecto a la venta e inversión (Rodríguez, 2014, p. 1).

Rentabilidad del Patrimonio – ROE

Es el rendimiento obtenido por los dueños del negocio, el cual se conoce además como rendimiento financiero, siendo para el accionista un índice muy relevante, porque informa como se pagará su aportación del capital (Coello, 2015, p. 2).

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Rendimiento sobre la inversión – ROA

Es un índice que evalúa la eficacia con la que fue utilizado el activo total de la entidad, no considerando el efecto de la financiación (Coello, 2015, p. 2).

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$$

Margen de la Utilidad Bruta

Establece el rendimiento en relación a la venta de la organización tomando en cuenta únicamente el costo de producción (Coello, 2015, p. 2).

$$\text{Margen utilidad bruta} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$$

Margen de la Utilidad Neta

Es una medición del rendimiento neto en relación a la venta, en la cual se considera el gasto operacional, financiero, tributario y laboral del ente. Muestra los centavos que está ganando el ente por cada S/.1 de venta del producto (Coello, 2015, p. 2).

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

Situación de la empresa

Una organización comprende distintos clases de bien como es el material, humano y financiero, los cuales están integrados con un objetivo común. Asimismo la situación del ente económico describe como se encuentra la liquidez, los compromisos de pago, la financiación u otros elementos en un tiempo establecido; donde el recurso monetario es el que tiene más relevancia para las empresas, ya que le permite efectuar sus operaciones y no solamente es un mecanismo para la supervivencia de la organización sino además para su crecimiento y desarrollo (Prieto, 2014, p. 160).

Es esencial realizar una planeación y análisis financiero para tomar una decisión más oportuna, y proyectar el posible resultado que permita resolver y mejorar la situación de la organización (Yáñez, 2017, p. 1).

Teoría científica de situación económica financiera

Roca (2012), en la teoría keynesiana de demanda de dinero se establecieron tres motivos para retener dinero: las transacciones, la precaución y la especulación. En el primero, el dinero facilita las compras corrientes o previstas, y permite enfrentar adecuadamente los desfases entre los ingresos y los gastos. Este caso ya estuvo identificado por los neoclásicos. Keynes diferencia entre la demanda transaccional de dinero de las familias de las empresas. En el segundo, para hacer frente a los gastos inesperados futuros, como gastos en medicinas o para aprovechar una buena oportunidad de compras que no se sabe cuándo se va a presentar. Keynes junto ambos motivos en una función de liquidez. En el tercero, el dinero aunque no rinde intereses sirve también como una reserva de valor. Los otros activos, como los bonos y las acciones, rinden intereses o utilidades pero tienen riesgos que pueden ocasionar pérdidas de capital (p. 1).

Situación económica financiera

La situación económica se refleja en la capacidad que tiene la empresa para producir y mantener beneficios en un tiempo establecido, el cual se encuentra estructurado en el estado de resultados. Además representa los resultados obtenidos por las gestiones comerciales, operativas y administrativas que al final es traducida en la utilidad operacional, por lo que toda entidad tiene como objetivo lograr un buen resultado a través de una eficiente gestión.

Asimismo la situación financiera consiste en la capacidad para cubrir de forma oportuna sus obligaciones de pago, puesto que se relaciona a los niveles de liquidez, encontrándose reflejado en el estado de situación financiera. Dicha situación es resultado de lo favorable que puedan ser los ingresos y egresos de dinero producidas por la actividad operativa, de las inversiones y la financiación.

La situación económica y financiera se encuentran muy vinculadas, por lo que es esencial que el ente muestre un escenario positivo en ambas, es decir, obtenga rentabilidad y solvencia, siendo éstas la manifestación más próxima del buen desempeño de la organización (Sala, 2016, p.1).

Análisis de la situación económica financiera

De acuerdo a Palacios (2014), el análisis de la situación financiera nos permite determinar el grado de liquidez de la empresa y su nivel de endeudamiento y solvencia de la empresa.

Análisis de la liquidez: Analizaremos desde dos puntos de vista de la empresa: Liquidez desde el punto de vista del activo: Cuando el activo se convierte rápidamente en efectivo. Por ejemplo es más fácil tener dinero invertido en mercadería que tener invertido en maquinaria. Liquidez desde el punto de vista de la empresa: Es la capacidad que tiene la empresa de afrontar de manera ordenada sus obligaciones.

Análisis del endeudamiento y solvencia: Capacidad de la empresa de conseguir financiamiento. La empresa solvente es sujeto de crédito. Si las deudas son mayores que el aporte de accionistas y las utilidades generadas peligran el financiamiento. Si deseamos analizar la situación de endeudamiento de la empresa, debemos evaluar en el estado de Situación Financiera el Pasivo y el Patrimonio, si una empresa tiene más deuda (pasivo) que los aportes de los accionistas y las utilidades generadas (patrimonio), es poco probable que obtenga un financiamiento pues no tiene el debido respaldo interno.

El análisis de la situación económica nos permite determinar el nivel de utilidad obtenido así como la rentabilidad o rendimiento, una empresa está en buena situación económica cuando ha generado beneficios, utilidades y ha realizado buenas inversiones (rentables).

Análisis de la utilidad: La empresa logra utilidad cuando al restar del total de ingresos todos los egresos (gastos y costos), le queda un saldo remanente por distribuir, esta utilidad lo revisamos en el Estado de resultados.

Análisis de la rentabilidad: Se enfoca en la capacidad de una empresa para generar utilidades. Se refleja en los estados de operación de la empresa que se reportan en su estado de Resultados Integrales. Las buenas inversiones generan rentabilidad, esto depende también de los activos de la empresa tengan disponibles para su uso en las operaciones, información que se refleja en el Estado de Situación Financiera. (pp. 60-61).

Gráfico 1. Situación de la empresa



Fuente: Palacios, 2014, p. 60

Estado de situación financiera

Prieto (2014), explica que el estado de situación financiera o balance general es un documento que muestra por un lado todos los recursos que la empresa posee y controla, y por otro las fuentes de los recursos, ya sean internas o externas, mismas que constituyen los derechos sobre ellos. En otras palabras, en este documento se muestra cómo están distribuidos los bienes y derechos de la empresa; cuánto se les debe a terceras personas ajenas a día por haberle concedido financiamiento; así

como cuánto han invertido los socios o accionistas y cuánto ha generado la propia empresa a través del tiempo.

Este estado financiero presenta la información necesaria para analizar la liquidez, y el grado de endeudamiento de la empresa, y así tomar decisiones de inversión y financiamiento (p. 17).

Producir y mantener beneficios

Prieto (2014) señala que los negocios, como parte de su operación, efectúan una gama muy amplia de transacciones entre las que se encuentran aquellas relacionadas con la generación de ingresos y la erogación de gastos, por lo que es necesario determinar el monto de cada uno y posteriormente la diferencia entre ellos para obtener el resultado del ejercicio. El estado de resultados es un estado financiero básico que proporciona dicha información y a través del cual es posible evaluar la rentabilidad y la eficiencia operativa de la entidad (p. 30).

Desempeño

El desempeño de una empresa comprende una serie de índices que sirven para medir y están relacionados a un plan estratégico, táctico y operativo, los cuales posibilitan el logro de la vinculación entre estrategias, objetivos, ratios, planes y actividades de cada nivel del ente económico (Sánchez, 2014, p. 87).

Asimismo, la indica que la gestión del desempeño empresarial es una concepción que comprende cada proceso utilizado para gestionar el rendimiento de la empresa como es el planeamiento estratégico y el presupuesto, los métodos que ayudan a cada proceso y sistemas de medida para evaluar el desempeño frente a cada propósito estratégico y operativo.

Las estrategias, la gestión financiera y decisiones comerciales que promueven el desarrollo de la organización tienen que ser dinámico, basándose en una evaluación precisa y tomando en cuenta el rendimiento pasado y futura proyección del resultado. Por lo que para conseguirlo, la información requiere que esté en manos de sujetos apropiados para tomar las decisiones, ello conlleva a que la empresa posea un grupo constituido de datos, sistemas de medida y procedimientos, además de una conducta correcta de los individuos en su forma de trabajo (Corporación PWC, 2015, p. 3).

Marco conceptual

Liquidez: Definida como la capacidad financiera de la empresa para generar flujos de fondos y así responder por sus compromisos en el corto plazo, tanto operativos como financieros, Baena "Análisis financiero" (2015, p. 22).

Financiamiento: Se entiende por financiamiento aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero, Ccaccya "Fuentes de financiamiento empresarial" (2015, p. 1).

Rentabilidad: es la utilidad, comparada con la inversión u otro rubro de los estados financieros, Baena "Análisis financiero" (2015, p. 22).

Evaluación del desempeño: La evaluación del desempeño es (o debería serlo) una función muy importante dentro de las empresas, puesto que tiene el objetivo principal de recabar información para luego tomar mejores decisiones respecto al funcionamiento de la compañía, Consultores Utopía "Cómo evaluar el desempeño de una empresa" (2017, p. 1).

Gestión comercial: Se refiere a la actividad comercial de la empresa y la eficacia con la cual se ha utilizado sus recursos disponibles, inversiones, gastos y de los ingresos que genera a través de las ventas. Una gestión más eficaz es reflejo del resultado de las políticas de inversión, ventas y cobranzas aplicadas e incidirá en la obtención de mejores niveles de rentabilidad para la empresa, Ricra "Análisis financiero en las empresas" (2014, p. 38).

Cuentas por cobrar: Representan derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto análogo, Baena "Análisis financiero" (2015, p. 36).

Obligaciones de corto plazo: Son deudas que generalmente se originan en adquisiciones de las partidas del activo circulante y que deben liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha del balance. Asimismo, los cobros anticipados realizados a clientes durante el ejercicio a cuenta de ventas futuras,

que representan beneficios futuros, forman parte del pasivo a corto plazo, Prieto “Operación contable” (2014, p. 5).

Desarrollo empresarial: El desarrollo empresarial articula diferentes elementos con los que el empresario puede llevar a una organización hacia el logro de sus objetivos. Elementos como crecimiento económico, cultura empresarial, liderazgo, gestión del conocimiento e innovación, Delfín y Acosta “Importancia y análisis del desarrollo empresarial” (2016, p. 187).

Información financiera: Son datos que se requiere para facilitar la toma de decisiones de negocios. Para hacerse de esos datos, es necesario llevar un control de las operaciones que realiza, de tal forma que al cabo de un tiempo, le sea posible evaluar sus resultados, Prieto “Operación contable” (2014, p. 5).

Activos: Son todos los bienes, valores, derechos y servicios que utiliza la empresa para llevar a cabo sus fines, de los cuales se espera que aumenten, que generen futuras entradas de efectivo o que reduzcan o eviten futuras salidas de efectivo, por lo que deben ser controlados, identificados y cuantificados por la entidad, Prieto “Operación contable” (2014, p. 19).

Pasivos: Son los préstamos otorgados por terceras personas a la empresa, los cuales constituyen deudas y obligaciones para ésta, por lo que deben ser devueltos en una fecha futura, junto con un interés adicional; se trata de flujos de efectivo negativos futuros para la entidad, Prieto “Operación contable” (2014, p. 21).

Patrimonio: El patrimonio es el valor residual de los activos del ente económico, después de deducir todos sus pasivos. En términos generales, es el valor de lo que le pertenece al empresario en la fecha de realización del balance, Baena “Análisis financiero” (2015, p. 41).

Ingresos: Son los aumentos netos de activo o las disminuciones de pasivo, que provienen de las operaciones de la empresa en un periodo determinado. En otras palabras, ingreso es todo aquello que la empresa puede considerar como un logro, es decir, que constituya un incremento patrimonial, independientemente de

la fecha en que éste se convierta en flujos de efectivo, Prieto “Operación contable” (2014, p. 32).

Gastos: Los gastos representan los consumos que lleva a cabo la empresa para poder generar ingresos en un periodo determinado, Prieto “Operación contable” (2014, p. 33).

Utilidad operativa: Registra el valor de los resultados positivos obtenidos por la empresa o ente económico, como consecuencia de las operaciones realizadas durante el periodo, Baena “Análisis financiero” (2015, p. 42).

Periodo contable: Periodo comprendido entre el primero de enero y el treinta y uno de diciembre de cada año, al final del cual, debe realizarse el proceso de Cierre contable. No obstante, podrán solicitarse estados contables intermedios e informes complementarios, de acuerdo con la necesidad o requerimientos de las autoridades competentes, sin que esto signifique necesariamente la ejecución de un Cierre contable, Ministerio de Economía y Finanzas “Glosario de Contabilidad Pública” (2016, p. 1).

Objetivos: Son metas que nos fijamos para comprobar el éxito de nuestras actividades, pero también son referencias que nos fijamos para calibrar el esfuerzo en el desempeño de una tarea, Chaparro “dirección por objetivos” (2015, p. 11).

Herramientas financieras: Son técnicas de análisis financiero usadas en la evaluación de la información financiera y en los procesos de toma de decisiones en inversión, financiación, liquidez y rentabilidad, Córdova “Análisis financiero” (2014, p. 19).

Solvencia: La solvencia viene dada por la capacidad que tiene una empresa para hacer frente a sus deudas con sus recursos en el largo plazo, Coello “Ratios financieros” (2015, p. 2).

Toma de decisiones: Es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre las alternativas o formas para resolver diferentes situaciones de la vida, estas se pueden presentar en diferentes contextos: a nivel laboral, familiar, sentimental, empresarial, etc., Gutiérrez “Toma de decisiones” (2016, p. 4).

1.4 *Formulación del problema*

Problema general

¿Cómo el análisis financiero se relaciona con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017?

Problemas específicos

¿Cómo el análisis financiero se relaciona con el estado de situación financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017?

¿Cómo el análisis financiero se relaciona con el desempeño de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017?

¿Cómo los indicadores financieros se relacionan con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017?

1.5 *Justificación del estudio*

Pertinencia

La presente investigación es conveniente, ya que la aplicación de un análisis financiero en las empresas aportará en la evaluación eficaz de los estados financieros con el fin de conocer cómo se presentan los activos, pasivos, patrimonio, utilidad, etc., que reflejan la situación económica y financiera actual de las empresas, permitiendo tomar las medidas necesarias para mejorar su desempeño en el futuro.

Relevancia social

El estudio de la presente investigación es importante, debido a que el conocimiento de los instrumentos financieros permitirá la evaluación de la situación económica y financiera de las empresas, y determinar cómo se encuentra la

empresa, asimismo en base a ello se toman decisiones correctas en cuanto a la gestión de los recursos y obligaciones, reduciendo de esta manera incertidumbres y posibles pérdidas, que reflejan una baja rentabilidad.

Implicancias prácticas

El presente estudio permitirá dar solución a la problemática presente, ya que a través de los ratios financieros las empresas podrán conocer y evaluar su situación económica financiera de forma eficaz, permitiendo proyectar situaciones desfavorables y corregir esas tendencias negativas en el futuro, a través de una adecuada toma de decisiones, por tanto ayudará a que las empresas obtengan un mejor desempeño y mayor desarrollo empresarial.

Valor teórico

En el presente estudio de investigación se pretende abarcar las bases teóricas sobre el análisis financiero y la situación económica financiera, ya que se considera un tema trascendente e importante para las empresas en la evaluación de su desempeño, el cual se analiza a través de ratios y métodos financieros, que permiten conocer el nivel de liquidez, rentabilidad, solvencia y gestión que presenta la entidad en determinado periodo. Asimismo esta investigación servirá como aporte para futuras investigaciones relacionadas al análisis financiero y la situación económica financiera de las empresas.

Utilidad metodológica

En la presente investigación se emplea el método cuantitativo, de nivel descriptivo correlacional, con el fin de determinar la relación que existe entre las variables análisis financiero y situación económica financiera en las empresas comerciales de mototaxis, por lo que los datos serán recolectados a través de un cuestionario para luego ser procesados por el SPSS, obteniendo los resultados que posteriormente serán analizados e interpretados.

Viabilidad

El presente estudio es viable, ya que se pudo obtener información relevante a través de los libros, revistas y otras fuentes confiables, asimismo se tuvo acceso a información respecto a los datos recolectados y la aplicación de las encuestas a la muestra analizada.

1.6 Hipótesis

Hipótesis General

El análisis financiero se relaciona con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.

Hipótesis específicas

El análisis financiero se relaciona con el estado de situación financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.

El análisis financiero se relaciona con el desempeño de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.

Los indicadores financieros se relacionan con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.

1.7 Objetivos

Objetivo general

Determinar cómo el análisis financiero se relaciona con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.

Objetivos específicos

Determinar cómo el análisis financiero se relaciona con el estado de situación financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.

Determinar cómo el análisis financiero se relaciona con el desempeño de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.

Determinar cómo los indicadores financieros se relacionan con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.

CAPÍTULO II: MÉTODO

2.1 Tipo de estudio

Investigación correlacional

La investigación correlacional busca respuestas a cuestionamientos de un estudio. Esta investigación tiene como fin determinar la relación o nivel de asociación que se presenta entre dos o más concepciones en determinada situación (Hernández, Fernández y Baptista, 2014, p. 93).

La investigación es correlacional, debido a que se busca el nivel de relación que se manifiesta entre ambas variables, análisis financiero y situación económica financiera.

2.2 Diseño de investigación

No experimental – transversal

El diseño no experimental consiste en la no manipulación las variables independientes, ya que el hecho se ha presentado antes del estudio (Valderrama, 2015, p. 178).

El diseño del estudio transversal recoge información en un único tiempo. Tiene como objetivo describir cada variable y evaluar la influencia y la relación en un determinado momento y de modo simultáneo (Hernández et al., 2014, p. 154).

La presente investigación tiene un diseño no experimental y de corte transversal. Es no experimental, porque el estudio de las variables se realizará sin manipularlas y solo se observará la situación como se presenta en determinada población. Es de corte transversal, porque la presente investigación se está realizando en un determinado periodo, en el cual se recogerán los datos para su posterior análisis.

2.3 Variables y operacionalización

Variable independiente: Análisis financiero

Para Baena, D. (2014), el análisis financiero consiste en la evaluación de la situación actual de la empresa, basado en los estados financieros presentes o pasados, los cuales son recopilados e interpretados a través de indicadores financieros u otros métodos de análisis. Tiene como objetivo medir la rentabilidad del ente económico mediante su resultado, así como la liquidez obtenida de su situación financiera.

Variable dependiente: Situación económica financiera

Para Sala, R. (2016), la situación financiera consiste en la capacidad para cubrir de forma oportuna sus obligaciones de pago, ya que se relaciona a los niveles de liquidez, encontrándose reflejado en el estado de situación financiera. Asimismo, la situación económica se refleja en la capacidad que tiene la empresa para producir y mantener beneficios en un tiempo establecido, el cual se encuentra estructurado en el estado de resultados. Ambas son la manifestación más próxima del buen desempeño de la organización.

Tabla 1. Cuadro de Operacionalización de variables

HIPOTESIS	VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
El análisis financiero se relaciona con la situación económica financiera de las empresas comerciales de mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.	Análisis financiero	Baena, D. (2014), el análisis financiero consiste en la evaluación de la situación actual de la empresa, basado en los estados financieros presentes o pasados, los cuales son recopilados e interpretados a través de indicadores financieros u otros métodos de análisis. Tiene como objetivo medir la rentabilidad del ente económico mediante su resultado, así como la liquidez obtenida de su situación financiera.	Estados financieros	Efectivo
				Cuentas por cobrar
				Rentabilidad
				Evaluación del desempeño
			Indicadores financieros	Prueba ácida
				Capital de trabajo
				Rendimiento sobre la inversión
	Situación de la empresa	Margen de utilidad neta		
		Liquidez		
		Financiamiento		
		Obligaciones de corto plazo		
	Situación económica financiera	Sala, R. (2016), la situación financiera consiste en la capacidad para cubrir de forma oportuna las obligaciones de pago, ya que se relaciona a los niveles de liquidez, encontrándose reflejado en el estado de situación financiera. Asimismo, la situación económica se refleja en la capacidad que tiene la empresa para producir y mantener beneficios en un tiempo establecido, el cual se encuentra estructurado en el estado de resultados. Ambas son la manifestación más próxima del buen desempeño de la organización.	Estado de situación financiera	Información financiera
				Activos
				Pasivos
Producir y mantener beneficios			Patrimonio	
			Ingresos	
			Gastos	
			Utilidad operativa	
Desempeño			Periodo contable	
			Objetivos	
			Herramientas financieras	
	Toma de decisiones			
Desarrollo empresarial				

2.4 Población y muestra

Población

El universo está conformado por 21 empresas de acuerdo a los datos brindados por la municipalidad de Comas, a las cuales se determina 3 encuestas por cada una, obteniéndose como población 63 trabajadores de las áreas de finanzas y contabilidad de las empresas comerciales de mototaxis.

La población es considerada como un conjunto total de elementos u objetos de estudio, es decir, cada unidad que conforman el universo (Valderrama, 2015, p. 182).

Muestra

La muestra refiere a una parte representativa de la población, de donde se recoge la información para su posterior análisis (Hernández et al., 2014, p.173).

Se empleó un muestreo probabilístico de tipo aleatorio simple de los trabajadores que pertenecen al área de finanzas y contabilidad de las empresas comerciales de mototaxis en el distrito de comas. El muestreo aleatorio simple es un subgrupo del universo en la que cada elemento presenta una probabilidad igual para ser escogido (Hernández et al., 2014, p.175).

$$n = \frac{Z^2 * (p) * (q) * (N)}{(N - 1) * e^2 + Z^2 * (p) * (q)}$$

N= Tamaño poblacional

Z= 1,96 (nivel de confianza: 95%)

p= Proporción = 0,5

e= Error estándar = 0,05

Reemplazando los datos, se obtiene:

$$n = \frac{(1.96)^2 * (0.5) * (0.5)(63)}{(63 - 1) * 0.05^2 + (1.96)^2 * (0.5) * (0.5)}$$

$$n = \frac{60.5052}{1.1154} \quad n=54$$

Para la presente investigación la muestra está definida por 54 trabajadores de las áreas de finanzas y contabilidad de las empresas comerciales de mototaxis en el distrito de comas.

Tabla 2. Cuadro de estratificación de la muestra

NUMERO	EMPRESA	FINANZAS	CONTABILIDAD
1	CROSMOTOS S.A.C	1	2
2	MOTOS RACING TEAM S.A.C.	1	2
3	CORDOVA RUIZ PASCUAL	1	2
4	IMPORT CHARAPITO E.I.R.L. - CHARA E.I.R.L.	1	2
5	NEGOCIACIONES VALDIVIA S.A.C.	1	2
6	MOTOCORP S.A.C.	1	2
7	CONSORCIO LLACTA SOCIEDAD ANONIMA CERRADA	1	2
8	SUPPLY UNLIMITED SOCIEDAD ANONIMA CERRADA	1	2
9	M & E BAJAJ SOCIEDAD ANONIMA CERRADA	1	2
10	MOTOS RACING TEAM S.A.C.	1	2
11	MAVILA HNOS S A	1	2
12	SOCOPUR S.A.C.	1	2
13	MOTOCORP S.A.C.	1	2
14	AUTOESPAR S.A.	1	2
15	ALMAJER GLOBAL S.A.C.	1	2
16	BAZAN GAMARRA ELIDA LUCIOLA	1	2
17	TAMBRAICO QUISPE CLOTILDE	1	2
18	MOTOS RACING TEAM S.A.C.	1	2
TOTAL		18	36

Fuente: elaboración propia

2.5 *Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad*

Técnica

La recolección de los datos conlleva a escoger un proceso o método que permita juntar información con una finalidad específica (Valderrama, 2015, p.194).

Para el presente estudio se utiliza como técnica la encuesta, la cual servirá para recoger los datos a través del instrumento del cual se obtuvo información respecto a la relación entre el análisis financiero y la situación económica financiera.

Instrumento

Un instrumento es un medio material utilizado por el tesista con el objetivo de reunir datos, siendo éste el formulario, prueba de conocimiento, escala de actitud como Likert, check list, inventario, ficha de datos u otros (Valderrama, 2015, p.195).

El instrumento empleado en esta investigación para el recojo de información es el cuestionario, el cual está comprendido de 24 preguntas en total entre ambas variables y será aplicado de forma individual de acuerdo a una la escala de medición ordinal, en este caso se emplea la escala Likert, en el cual se establecen 5 niveles de respuestas: 1 = Totalmente en desacuerdo, 2 = En desacuerdo, 3 = Indeciso, 4 = De acuerdo, 5 = Totalmente de acuerdo

Validez

La Torre (citado por Valderrama, 2015, p.206) indica que la validez del instrumento se refiere al nivel en el que los elementos reflejan con precisión la característica que busca medir.

Para la validación de contenido de los instrumentos se necesita del criterio de 3 jueces expertos, los cuales determinarán la aprobación de estos a través de ciertos parámetros. Estos especialistas en el tema darán dictamen respecto a la medición de las variables, dimensiones y preguntas formuladas en el cuestionario.

Confiabilidad

Los instrumentos son confiables o fiables cuando producen un resultado consistente en la aplicación de distintas situaciones; es decir, se realiza la evaluación otorgando dichos instrumentos a una muestra de personas. Asimismo para la evaluación de la fiabilidad de los ítems, se emplea comúnmente el estadístico de alpha de cornbach, el cual presenta una escala de 0 a 1, considerando que 0 se entiende como que no hay confiabilidad mientras que 1 significa que existe una perfecta fiabilidad (Valderrama, 2015, p.215).

En la presente investigación, la confiabilidad de los instrumentos es realizado por medio de la prueba estadística Alfa de cronbach; este método estadístico determinará si el instrumento aplicado presenta una confiabilidad aceptable o no, basado en la cantidad de ítems elaborados en el cuestionario.

Tabla 3. Validación de Expertos

Expertos	Opinión
Dr. Padilla Vento Patricia	Aplicable
Mg. Díaz Díaz Donato	Aplicable
Mg. Orihuela Ríos Natividad	Aplicable

Tabla 4. Validez de contenido por juicio de expertos del instrumento

Ítems	J1	J2	J3	S	IA	V
E1	si	si	si	3	1	100%
E2	si	si	si	3	1	100%
E3	si	si	si	3	1	100%
E4	si	si	si	3	1	100%
E5	si	si	si	3	1	100%
E6	si	si	si	3	1	100%
E7	si	si	si	3	1	100%
E8	si	si	si	3	1	100%
E9	si	si	si	3	1	100%
E10	si	si	si	3	1	100%
E11	si	si	si	3	1	100%
E12	si	si	si	3	1	100%
E13	si	si	si	3	1	100%
E14	si	si	si	3	1	100%
E15	si	si	si	3	1	100%
E16	si	si	si	3	1	100%
E17	si	si	si	3	1	100%
E18	si	si	si	3	1	100%
E19	si	si	si	3	1	100%
E20	si	si	si	3	1	100%
E21	si	si	si	3	1	100%
E22	si	si	si	3	1	100%
E23	si	si	si	3	1	100%
E24	si	si	si	3	1	100%
Promedio					1	100%

Nota. J1, J2, J3 jueces. IA índice de aceptabilidad. V validez

Como se aprecia los jueces en mayoría dictaminaron que el instrumento si cumple con las consideración para su aplicabilidad dado que contienen alta coherencia, pertinencia y claridad para la muestra de estudio. También se tuvo en cuenta las observaciones encontradas en la prueba piloto; quedando aptos los instrumentos para ser aplicados en la muestra seleccionada.

Tabla 5. Confiabilidad Alfa de cronbach

<i>Coficiente</i>	<i>Nivel</i>
Coeficiente alfa > .9	Excelente
Coeficiente alfa >.8	Bueno
Coeficiente alfa >.7	Aceptable
Coeficiente alfa >.6	Cuestionable
Coeficiente alfa >.5	Pobre
Coeficiente alfa <.5	Inaceptable

Fuente: Pino, 2007, p.432

2.6 Métodos de análisis de datos

Después de recolectar la información, se debe efectuar el análisis de estos datos con el fin de responder a las interrogantes, así como, determinar si se acepta o rechaza cada hipótesis de investigación (Valderrama, 2015, p.229).

El análisis de los datos recolectados del cuestionario se realizará a través del SPSS Versión 23, en el cual se procesará 3 métodos estadísticos:

Estadística descriptiva: los resultados obtenidos se representan mediante tablas de frecuencia y gráficos, los cuales serán interpretación y analizados.

Estadística inferencial: para este tipo de análisis se emplea la prueba estadística Rho de Spearman, el cual establece la verdad o falsedad de las hipótesis.

Estadística de confiabilidad: se aplica la prueba estadística Alfa de cronbach para determinar la confiabilidad de los instrumentos.

2.7 Aspectos éticos

En esta presente investigación se aplicará principios éticos de la carrera de contabilidad, además se guardará reserva absoluta y discreción de la información presentada, porque se tendrá en cuenta la propiedad intelectual, ya que la presente investigación se ha realizado con un fin investigativo, por tanto se guardará el debido respeto a las convicciones políticas, morales, religiosas, sociales, jurídicas, y de medio ambiente.

Asimismo, se protege la identidad de todos los individuos que hayan tenido participación en esta investigación, mostrando honestidad y veracidad en los resultados obtenidos, de acuerdo al método aplicado a estos individuos.

CAPÍTULO III: RESULTADOS

3.1 Análisis de confiabilidad del instrumento Análisis financiero

Para validar el presente instrumento se utilizará el Alpha de Cronbach, la cual permite determinar la media ponderada de las correlaciones entre las variables (o ítems) que forman parte de la encuesta.

$$\alpha = \left[\frac{K}{K-1} \right] \left[1 - \frac{\sum_{i=1}^K S_i^2}{S_t^2} \right]$$

Dónde:

K = El número de preguntas

S_i^2 = Suma de varianza de las preguntas

S_t^2 = Varianza de la sumatoria de las pregunta

El instrumento a validar está compuesto por 12 ítems y el tamaño de la muestra es de 54 encuestados. El nivel de confiabilidad de la presente investigación es del 95%. Para determinar el nivel de confiabilidad con el Alpha de Cronbach se hizo uso del software estadístico del SPSS versión 23.

Tabla 6. Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	54	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	54	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Tabla 7. Alpha de Cronbach variable 01

Estadísticas de fiabilidad

<u>Alfa de Cronbach</u>	<u>N de elementos</u>
,917	12

Discusión:

Se considera que si el valor del alfa es superior a 0.7 es suficiente para determinar la fiabilidad del instrumento. Por tanto se observa en la tabla que el valor del alpha de Cronbach es de 0.917, lo que quiere decir que se presenta una excelente confiabilidad para el cuestionario aplicado a los 54 trabajadores. Dicha fiabilidad se basó en los 12 ítems formulados para medir la variable análisis financiero.

Tabla 8. Validez ítem por ítem
Estadísticas de total de elemento

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
El efectivo es el dinero que tiene disponible la empresa para sus actividades operacionales.	48,04	37,055	,727	,907
Las cuentas por cobrar representan un derecho por la venta de bienes de la empresa.	48,20	37,788	,601	,912
La rentabilidad es la utilidad que obtiene la empresa por las inversiones realizadas.	48,00	43,132	,037	,933
La evaluación del desempeño es un elemento importante para la toma de decisiones adecuadas en la empresa.	48,11	38,931	,481	,917
La prueba ácida es un ratio más preciso para evaluar la liquidez inmediata.	48,06	35,865	,877	,901
El capital de trabajo es lo que le queda a la empresa después de haber pagado sus deudas de corto plazo.	48,22	37,270	,640	,911
El rendimiento sobre la inversión es un indicador que mide la eficacia de los activos totales usados en la empresa.	48,19	36,267	,748	,906
El margen de utilidad neta mide la rentabilidad obtenida por las ventas realizadas.	48,26	36,082	,761	,905
La liquidez es la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo.	48,31	35,616	,806	,903
El financiamiento es un instrumento para proveer de recursos económicos a la empresa en determinado tiempo.	48,22	36,138	,745	,906
Las obligaciones de corto plazo son deudas que se originan por las compras efectuadas durante el año.	48,17	35,915	,786	,904
La solvencia es la capacidad financiera que presenta la empresa para cubrir sus deudas en un largo plazo.	48,33	36,453	,717	,907

3.2 Análisis de confiabilidad del instrumento: Situación económica financiera

Para validar el presente instrumento se utilizará el Alpha de Cronbach, la cual permite determinar la media ponderada de las correlaciones entre las variables (o ítems) que forman parte de la encuesta.

$$\alpha = \left[\frac{K}{K - 1} \right] \left[1 - \frac{\sum_{i=1}^K S_i^2}{S_t^2} \right]$$

Dónde:

K = El número de preguntas

S_i^2 = Suma de varianza de las preguntas

S_t^2 = Varianza de la sumatoria de las pregunta

El instrumento a validar está compuesto por 12 ítems y el tamaño de la muestra es de 54 encuestados. El nivel de confiabilidad de la presente investigación es del 95%. Para determinar el nivel de confiabilidad con el Alpha de Cronbach se hizo uso del software estadístico del SPSS versión 23.

Tabla 9. Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	54	100,0
	Excluido ^a	0	,0
Total		54	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Tabla 10. Alpha de Cronbach variable 02

Estadísticas de fiabilidad

<u>Alfa de Cronbach</u>	<u>N de elementos</u>
,898	12

Discusión:

Se considera que si el valor del alfa es superior a 0.7 es suficiente para determinar la fiabilidad del instrumento. Por tanto se observa en la tabla que el valor del alpha de Cronbach es de 0.898, lo que quiere decir que se presenta una buena confiabilidad para el cuestionario aplicado a los 54 trabajadores. Dicha fiabilidad se basó en los 12 ítems formulados para medir la variable situación económica financiera.

Tabla 11. Validez ítem por ítem
Estadísticas de total de elemento

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
La información financiera es importante para conocer la situación económica financiera de la empresa.	47,44	50,893	,834	,881
Los activos de la empresa deben ser controlados para generar mayores entradas de efectivo.	47,39	53,601	,587	,892
Los pasivos de la empresa reflejan las obligaciones por los préstamos otorgados de terceras personas.	47,31	56,974	,276	,903
El patrimonio de la empresa es el valor residual de los activos luego de haber deducido los pasivos.	47,46	51,461	,777	,884
Los ingresos son una fuente primordial que le permite a la empresa continuar operando de manera normal.	47,52	54,141	,498	,895
Los gastos son los egresos que realiza la empresa para poder generar ingresos en un determinado periodo.	47,57	54,287	,473	,896
La utilidad operativa obtenida durante el periodo es apropiada para la empresa.	48,07	45,693	,670	,890
El periodo contable comprende las actividades comerciales realizadas durante el año, las cuales se refleja en los estados financieros.	47,26	58,233	,167	,906
La empresa alcanza los objetivos establecidos para el buen desempeño de sus operaciones.	48,17	41,764	,893	,873
Se usan las herramientas financieras que permiten evaluar la información económica y financiera de la empresa.	48,00	42,415	,881	,873
Una toma de decisiones adecuada es relevante para mejorar los resultados de la empresa en el futuro.	47,33	52,226	,764	,885
El desarrollo empresarial implica el uso de indicadores y estrategias que permiten el logro de los objetivos.	47,44	52,101	,712	,886

Tabla 12. Alpha de Cronbach variable 01 y 02
Estadísticas de fiabilidad de ambas variables

<u>Alfa de Cronbach</u>	<u>N de elementos</u>
,944	24

Discusión:

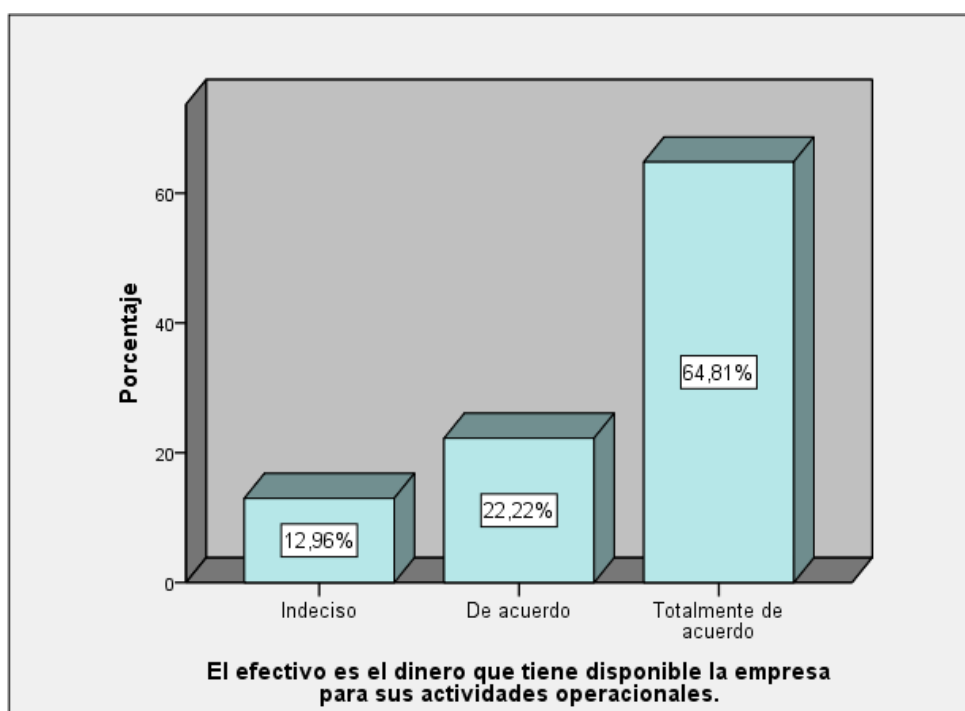
Se considera que si el valor del alfa es superior a 0.7 es suficiente para determinar la fiabilidad del instrumento. Por tanto se observa en la tabla que el valor del alpha de Cronbach es de 0.944, lo que quiere decir que se presenta una excelente confiabilidad para ambos cuestionarios aplicado a los 54 trabajadores. Dicha fiabilidad se basó en los 24 ítems formulados para medir la variable análisis financiero y situación económica financiera.

3.3 Resultados

Tabla 13. El efectivo es el dinero que tiene disponible la empresa para sus actividades operacionales.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indeciso	7	13,0	13,0	13,0
	De acuerdo	12	22,2	22,2	35,2
	Totalmente de acuerdo	35	64,8	64,8	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 2. El efectivo es el dinero que tiene disponible la empresa para sus actividades operacionales.



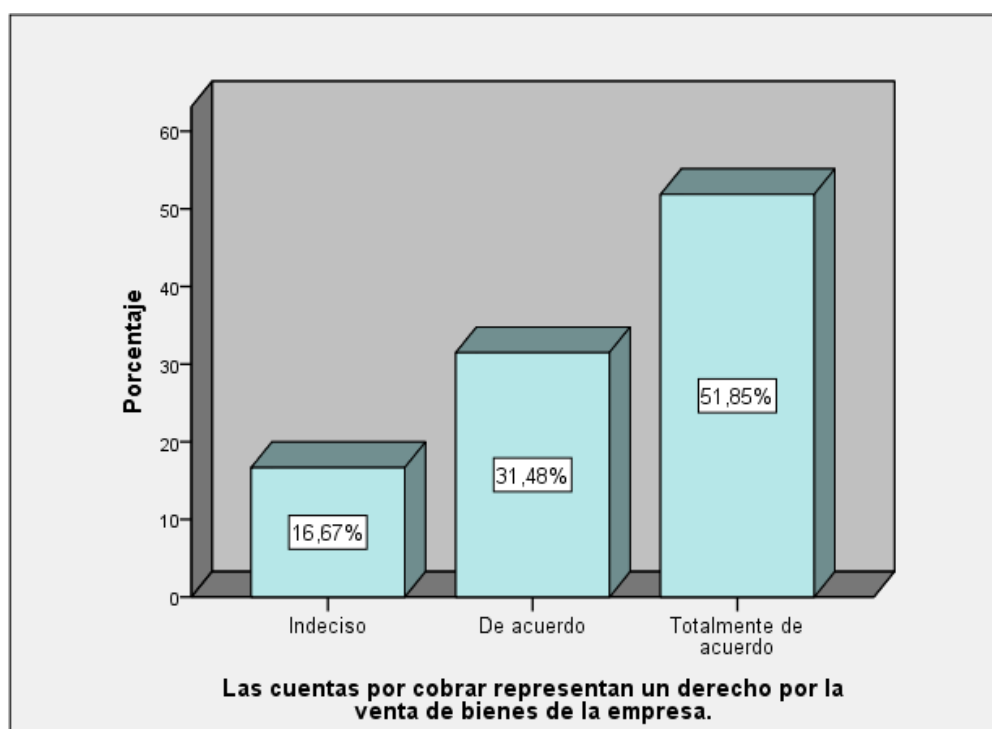
Interpretación:

De los resultados de la encuesta, se observa que el 64.81% de los encuestados está totalmente de acuerdo en que el efectivo es el dinero que tiene disponible la empresa para sus actividades operacionales, seguido del 22.22% que está de acuerdo, por tanto la mayoría considera que el efectivo es importante para el desarrollo normal de las operaciones, mientras que una minoría representada por el 12.96% se muestra indeciso sobre que el efectivo es el dinero que tiene disponible la empresa para sus actividades operacionales.

Tabla 14. Las cuentas por cobrar representan un derecho por la venta de bienes de la empresa.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indeciso	9	16,7	16,7	16,7
	De acuerdo	17	31,5	31,5	48,1
	Totalmente de acuerdo	28	51,9	51,9	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 3. Las cuentas por cobrar representan un derecho por la venta de bienes de la empresa.



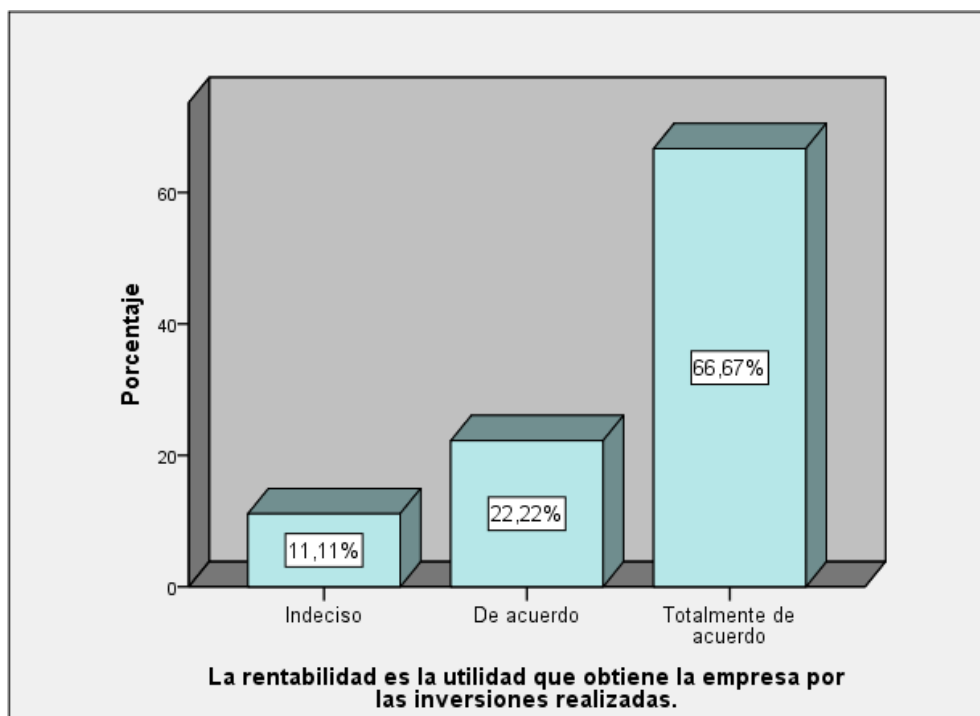
Interpretación:

Se observa que del 100% de encuestados, el 51.85% está totalmente de acuerdo en que las cuentas por cobrar representan un derecho por la venta de bienes de la empresa, seguido del 31.48% que está de acuerdo, por tanto la mayoría considera que es importante una adecuada gestión de las cuentas por cobrar dentro de la empresa, mientras que un pequeño porcentaje (16.67%) se muestra indeciso respecto a que las cuentas por cobrar representan un derecho por la venta de bienes de la empresa.

Tabla 15. La rentabilidad es la utilidad que obtiene la empresa por las inversiones realizadas.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indeciso	6	11,1	11,1	11,1
	De acuerdo	12	22,2	22,2	33,3
	Totalmente de acuerdo	36	66,7	66,7	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 4. La rentabilidad es la utilidad que obtiene la empresa por las inversiones realizadas.



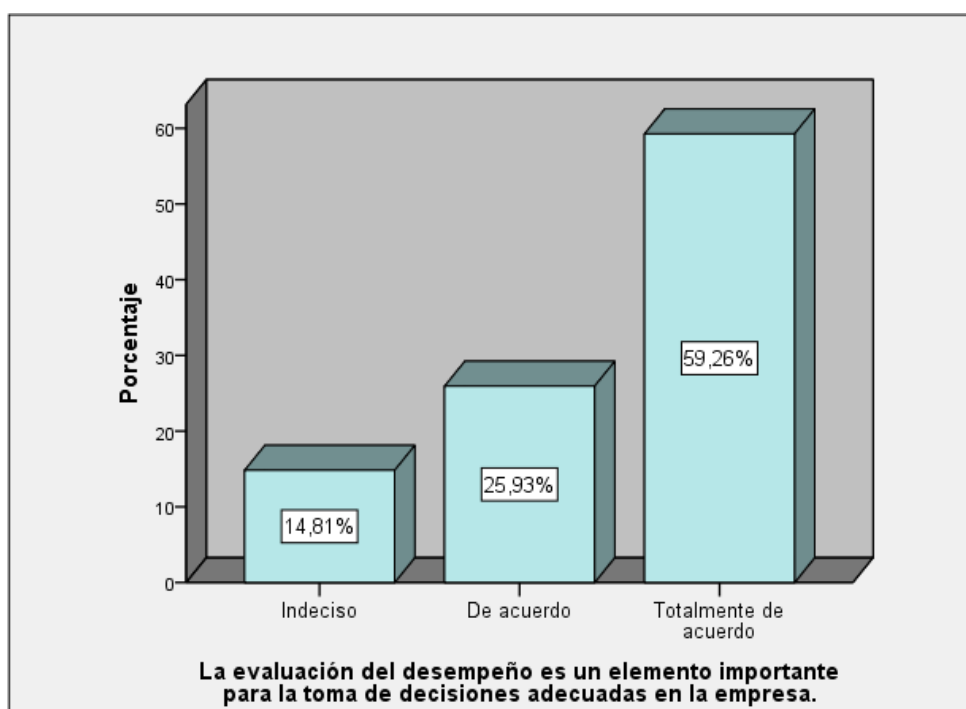
Interpretación:

Del total de encuestados se observa que el 626.67% está totalmente de acuerdo en que la rentabilidad es la utilidad que obtiene la empresa por las inversiones realizadas, seguido de un 22.22% que también se muestra de acuerdo, por tanto la mayoría considera que la rentabilidad es importante para que la empresa siga operando de forma óptima, mientras que un pequeño porcentaje representado por el 11.11% se muestra indeciso respecto a que la rentabilidad es la utilidad que obtiene la empresa por las inversiones realizadas.

Tabla 16. La evaluación del desempeño es un elemento importante para la toma de decisiones adecuadas en la empresa.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indeciso	8	14,8	14,8	14,8
	De acuerdo	14	25,9	25,9	40,7
	Totalmente de acuerdo	32	59,3	59,3	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 5. La evaluación del desempeño es un elemento importante para la toma de decisiones adecuadas en la empresa.



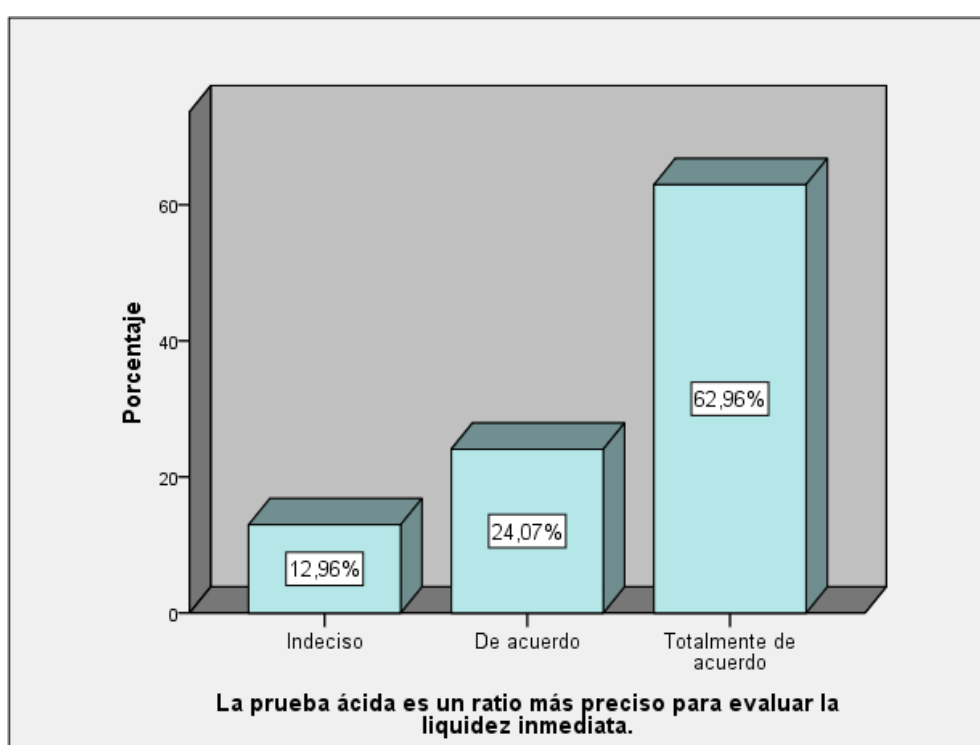
Interpretación:

De los resultados de la encuesta, se observa que el 59.26% de los encuestados está totalmente de acuerdo en que la evaluación del desempeño es un elemento importante para la toma de decisiones adecuadas en la empresa, seguido del 25.93% que igualmente está de acuerdo, por tanto la mayoría considera la importancia de realizar una evaluación objetiva del desempeño para la toma de decisiones pertinentes, mientras que una minoría representada por el 14.81% se muestra indeciso sobre que la evaluación del desempeño es un elemento importante para la toma de decisiones adecuadas en la empresa.

Tabla 17. La prueba ácida es un ratio más preciso para evaluar la liquidez inmediata.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indeciso	7	13,0	13,0	13,0
	De acuerdo	13	24,1	24,1	37,0
	Totalmente de acuerdo	34	63,0	63,0	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 6. La prueba ácida es un ratio más preciso para evaluar la liquidez inmediata.



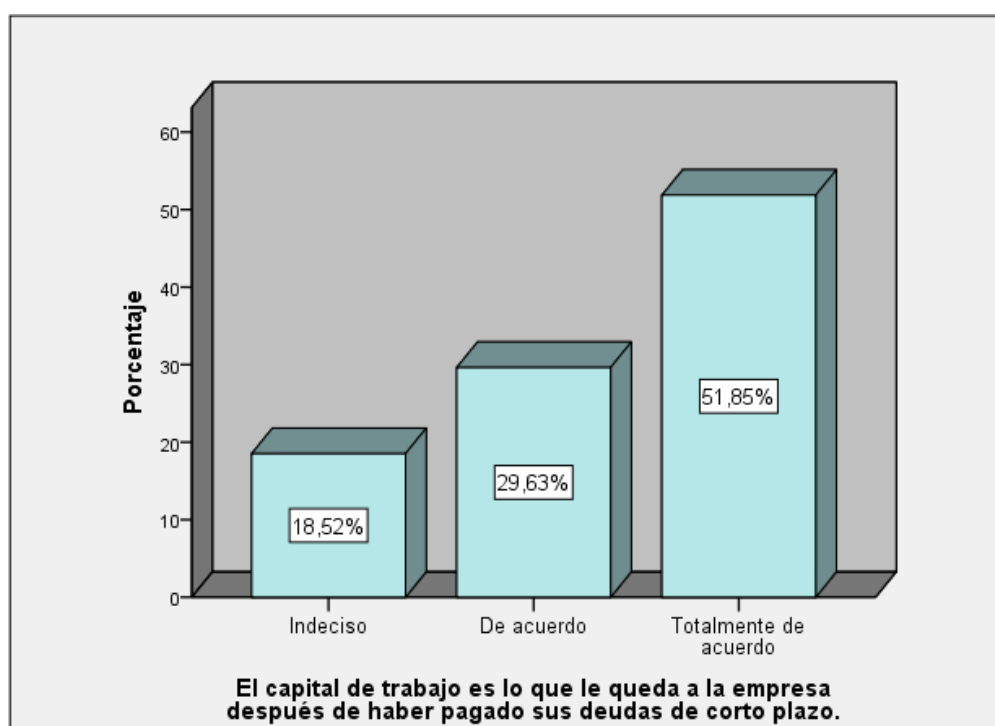
Interpretación:

Se observa que del 100% de encuestados, el 62.96% está totalmente de acuerdo en que la prueba ácida es un ratio más preciso para evaluar la liquidez inmediata, seguido del 24.07% que está de acuerdo, por tanto la mayoría considera que la aplicación del ratio de prueba ácida permite conocer la capacidad de la empresa para cancelar sus deudas corrientes, mientras que un pequeño porcentaje (12.96%) se muestra indeciso respecto a que la prueba ácida es un ratio más preciso para evaluar la liquidez inmediata.

Tabla 18. El capital de trabajo es lo que le queda a la empresa después de haber pagado sus deudas de corto plazo.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indeciso	10	18,5	18,5	18,5
	De acuerdo	16	29,6	29,6	48,1
	Totalmente de acuerdo	28	51,9	51,9	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 7. El capital de trabajo es lo que le queda a la empresa después de haber pagado sus deudas de corto plazo.



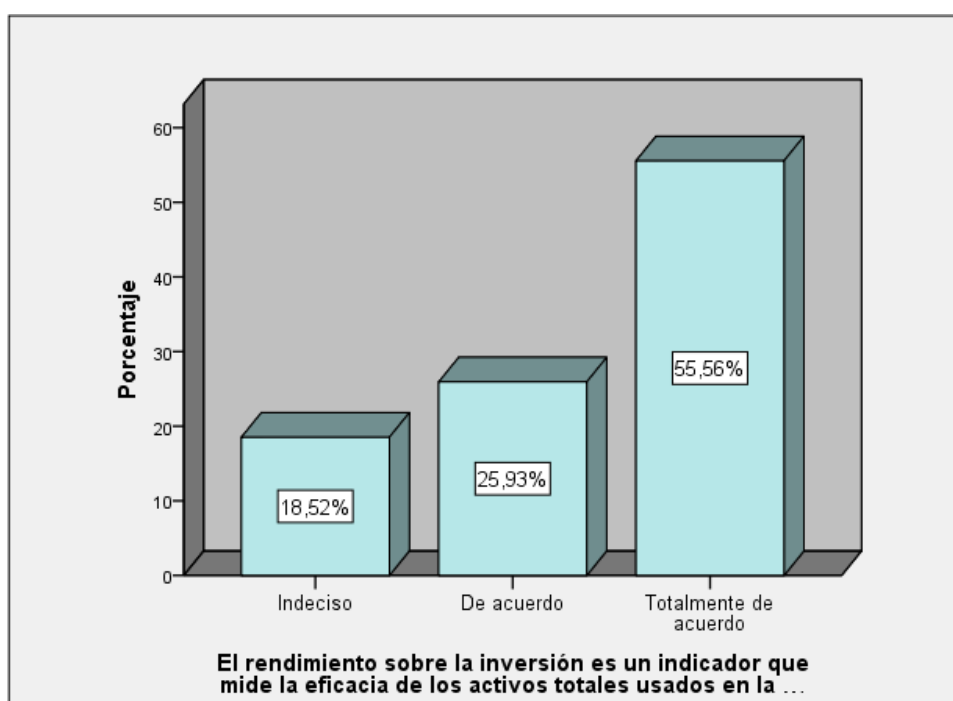
Interpretación:

Del total de encuestados se observa que el 51.85% está totalmente de acuerdo en que el capital de trabajo es lo que le queda a la empresa después de haber pagado sus deudas de corto plazo, seguido de un 29.63% que también se muestra de acuerdo, por tanto la mayoría considera que el capital de trabajo es importante para seguir invirtiendo y lograr mayor utilidad de las operaciones del negocio, mientras que un pequeño porcentaje representado por el 18.52% se muestra indeciso sobre que el capital de trabajo es lo que le queda a la empresa después de haber pagado sus deudas de corto plazo.

Tabla 19. El rendimiento sobre la inversión es un indicador que mide la eficacia de los activos totales usados en la empresa.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indeciso	10	18,5	18,5	18,5
	De acuerdo	14	25,9	25,9	44,4
	Totalmente de acuerdo	30	55,6	55,6	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 8. El rendimiento sobre la inversión es un indicador que mide la eficacia de los activos totales usados en la empresa.



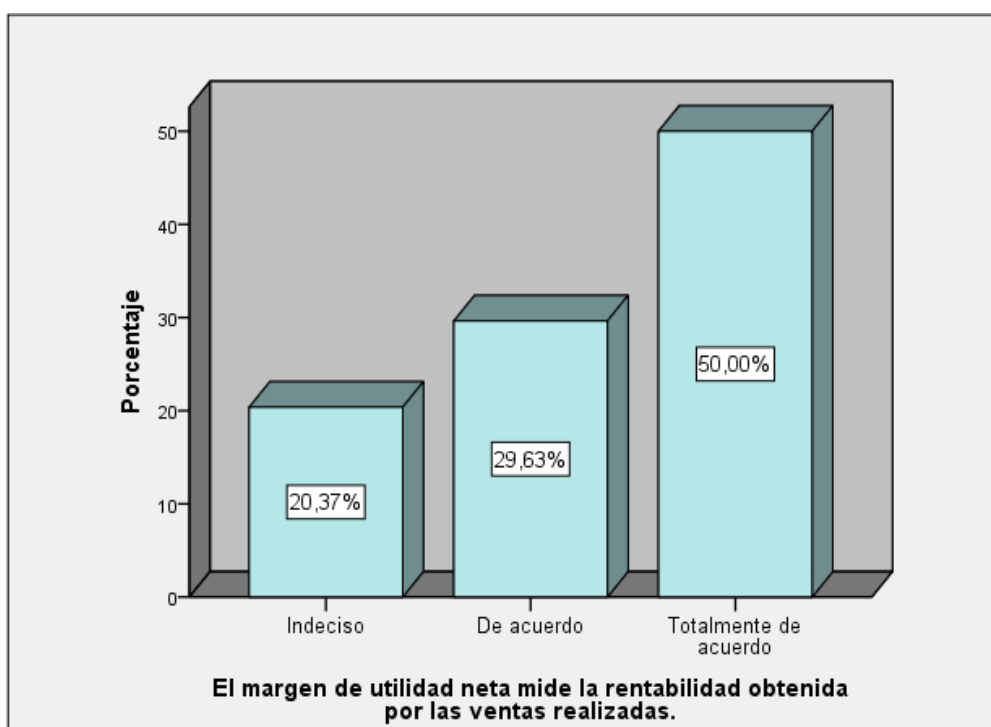
Interpretación:

De los resultados de la encuesta, se observa que el 55.56% de los encuestados está totalmente de acuerdo en que el rendimiento sobre la inversión es un indicador que mide la eficacia de los activos totales usados en la empresa, seguido del 25.93% que igualmente está de acuerdo, por tanto la mayoría considera que este ratio es importante para medir el rendimiento de una inversión y evaluar la eficiencia de los gastos realizados, mientras que una minoría representada por el 18.52% se muestra indeciso respecto a que el rendimiento sobre la inversión es un indicador que mide la eficacia de los activos totales usados en la empresa.

Tabla 20. El margen de utilidad neta mide la rentabilidad obtenida por las ventas realizadas.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indeciso	11	20,4	20,4	20,4
	De acuerdo	16	29,6	29,6	50,0
	Totalmente de acuerdo	27	50,0	50,0	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 9. El margen de utilidad neta mide la rentabilidad obtenida por las ventas realizadas.



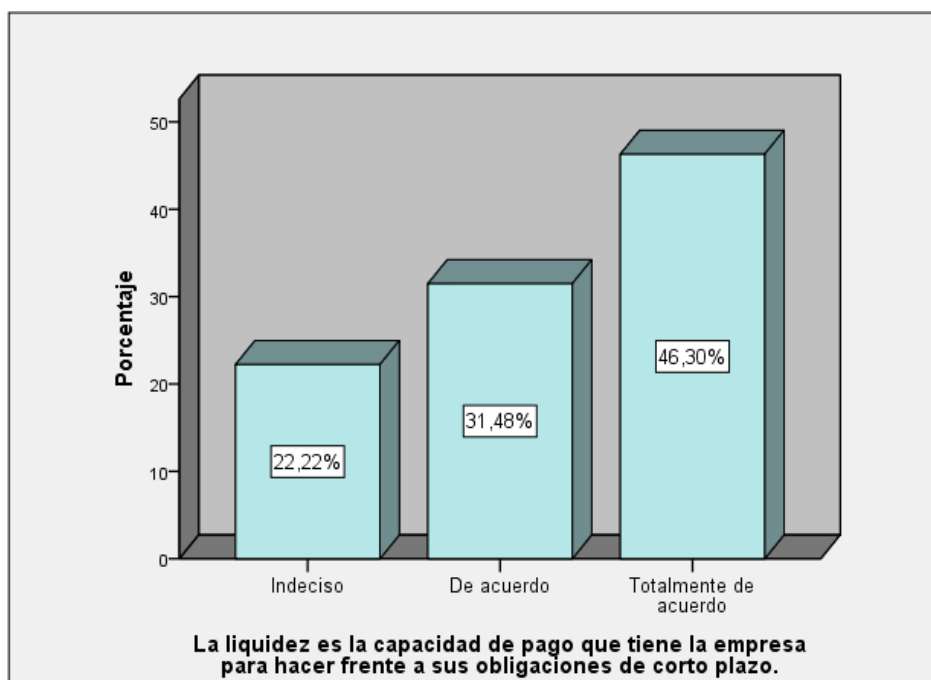
Interpretación:

Se observa que del 100% de encuestados, el 50% está totalmente de acuerdo en que el margen de utilidad neta mide la rentabilidad obtenida por las ventas realizadas, seguido del 29.63% que está de acuerdo, por tanto la mayoría considera que es importante obtener un margen de utilidad neta favorable ya que ello refleja el rendimiento por lo ingresos operacionales, mientras que un pequeño porcentaje (20.37%) se muestra indeciso respecto a que el margen de utilidad neta mide la rentabilidad obtenida por las ventas realizadas.

Tabla 21. La liquidez es la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indeciso	12	22,2	22,2	22,2
	De acuerdo	17	31,5	31,5	53,7
	Totalmente de acuerdo	25	46,3	46,3	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 10. La liquidez es la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo.



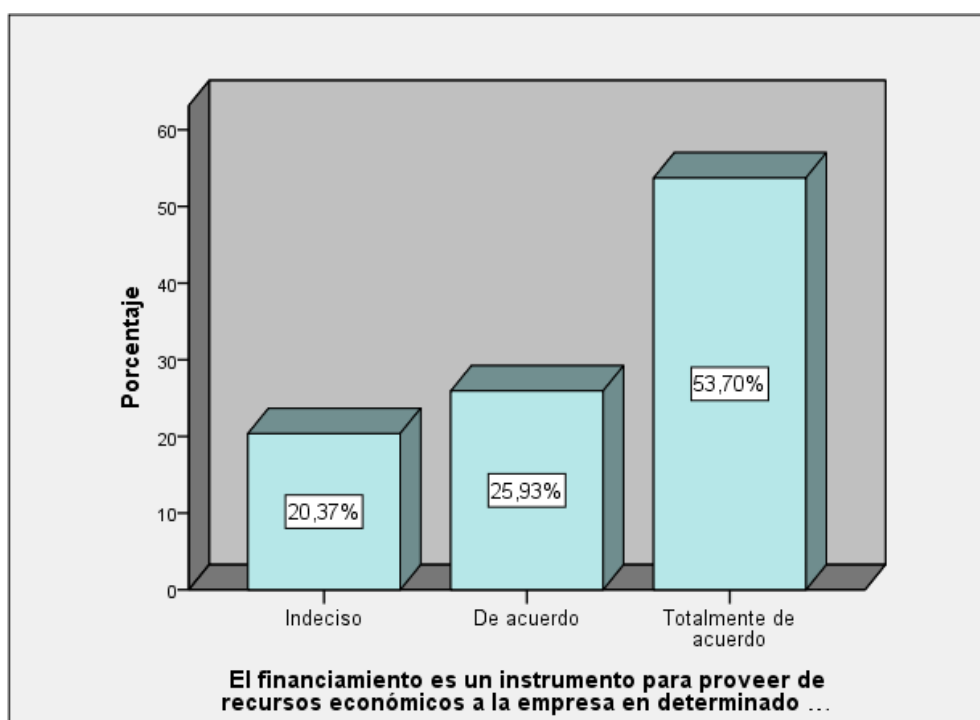
Interpretación:

Del total de encuestados se observa que el 46.30% está totalmente de acuerdo en que la liquidez es la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, seguido de un 31.48% que también se muestra de acuerdo, por tanto la mayoría considera que es importante conocer el nivel de liquidez para determinar si se cuenta con capacidad para hacer frente a sus deudas corrientes, mientras que un pequeño porcentaje representado por el 22.22% se muestra indeciso respecto a que la liquidez es la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo.

Tabla 22. El financiamiento es un instrumento para proveer de recursos económicos a la empresa en determinado tiempo.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indeciso	11	20,4	20,4	20,4
	De acuerdo	14	25,9	25,9	46,3
	Totalmente de acuerdo	29	53,7	53,7	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 11. El financiamiento es un instrumento para proveer de recursos económicos a la empresa en determinado tiempo.



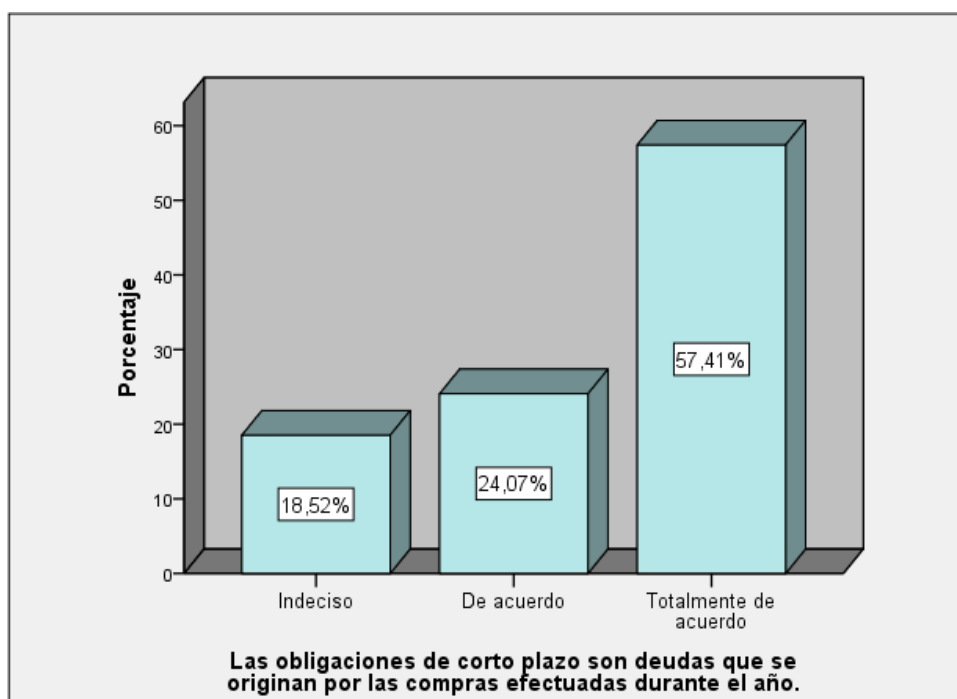
Interpretación:

Se observa que del 100% de encuestados, el 53.70% está totalmente de acuerdo en que el financiamiento es un instrumento para proveer de recursos económicos a la empresa en determinado tiempo, seguido del 25.93% que está de acuerdo, por tanto la mayoría considera que el financiamiento es un recurso importante para la realización y cumplimiento de los objetivos de la empresa, mientras que un pequeño porcentaje (20.37%) se muestra indeciso respecto a que el financiamiento es un instrumento para proveer de recursos económicos a la empresa en determinado tiempo.

Tabla 23. Las obligaciones de corto plazo son deudas que se originan por las compras efectuadas durante el año.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indeciso	10	18,5	18,5	18,5
	De acuerdo	13	24,1	24,1	42,6
	Totalmente de acuerdo	31	57,4	57,4	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 12. Las obligaciones de corto plazo son deudas que se originan por las compras efectuadas durante el año.



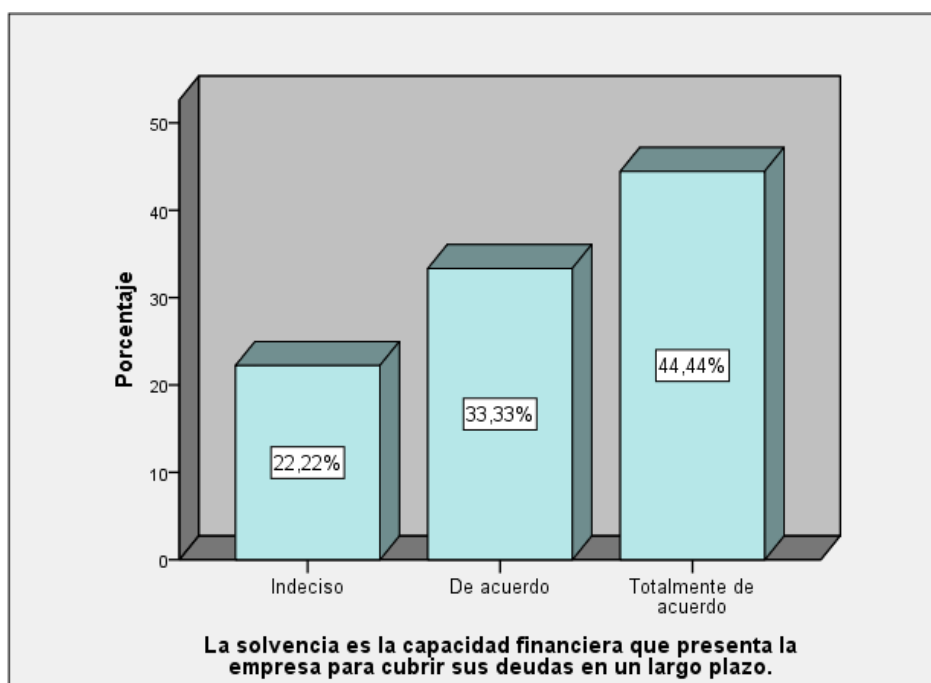
Interpretación:

De los resultados de la encuesta, se observa que el 57.41% de los encuestados está totalmente de acuerdo en que las obligaciones de corto plazo son deudas que se originan por las compras efectuadas durante el año, seguido del 24.07% que igualmente está de acuerdo, por tanto las obligaciones de corto plazo se deben controlar eficientemente para su cumplimiento dentro del periodo, mientras que una minoría representada por el 18.52% se muestra indeciso sobre que las obligaciones de corto plazo son deudas que se originan por las compras efectuadas durante el año.

Tabla 24. La solvencia es la capacidad financiera que presenta la empresa para cubrir sus deudas en un largo plazo.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indeciso	12	22,2	22,2	22,2
	De acuerdo	18	33,3	33,3	55,6
	Totalmente de acuerdo	24	44,4	44,4	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 13. La solvencia es la capacidad financiera que presenta la empresa para cubrir sus deudas en un largo plazo.



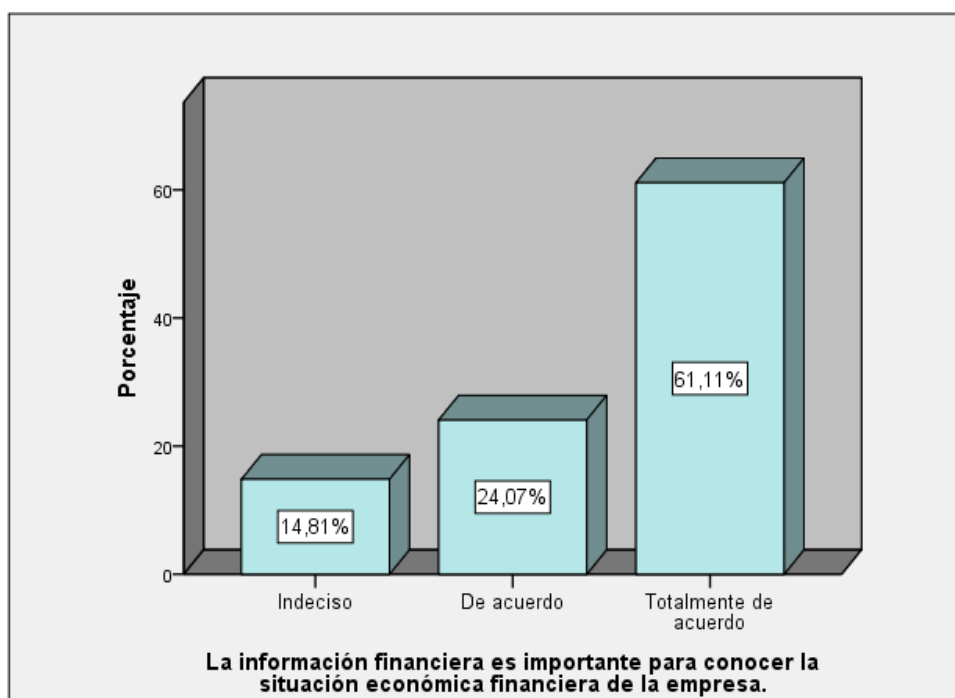
Interpretación:

Del total de encuestados se observa que el 44.44% está totalmente de acuerdo en que la solvencia es la capacidad financiera que presenta la empresa para cubrir sus deudas en un largo plazo, seguido de un 33.33% que también se muestra de acuerdo, por tanto la mayoría considera que es importante mantener una adecuada solvencia y para ello debe medirse la liquidez de forma periódica con el fin de controlar las variaciones desfavorables, mientras que una minoría del 22.22% se muestra indeciso sobre que la solvencia es la capacidad financiera que presenta la empresa para cubrir sus deudas en un largo plazo.

Tabla 25. La información financiera es importante para conocer la situación económica financiera de la empresa.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indeciso	8	14,8	14,8	14,8
	De acuerdo	13	24,1	24,1	38,9
	Totalmente de acuerdo	33	61,1	61,1	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 14. La información financiera es importante para conocer la situación económica financiera de la empresa.



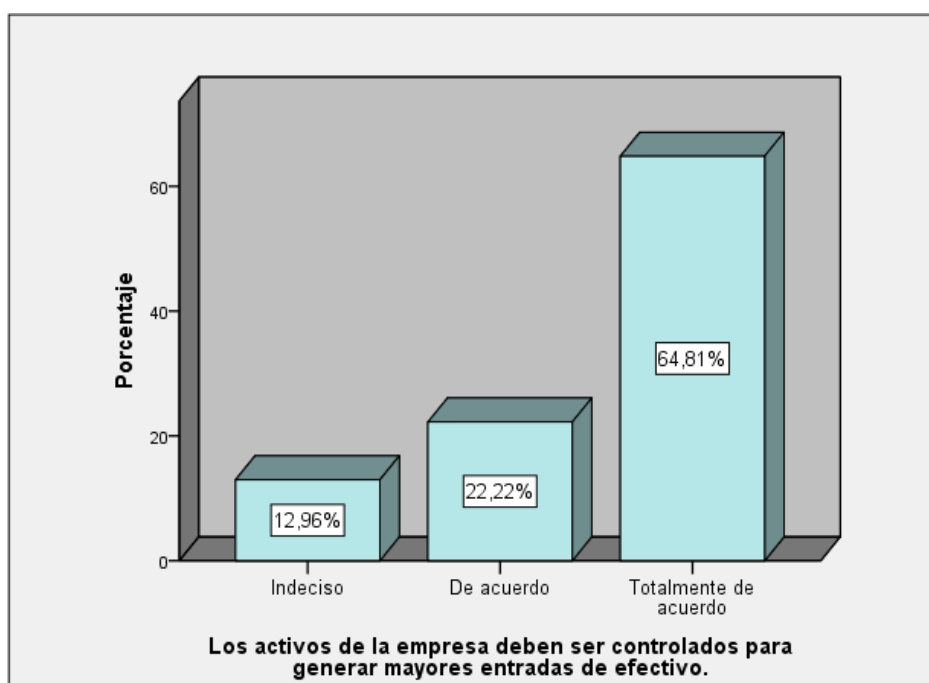
Interpretación:

Se observa que del 100% de encuestados, el 61.11% está totalmente de acuerdo en que la información financiera es importante para conocer la situación económica financiera de la empresa, seguido del 24.07% que está de acuerdo, por tanto la mayoría considera que es importante evaluar la información financiera para conocer la realidad actual de la empresa, mientras que un pequeño porcentaje (14.81%) se muestra indeciso sobre que la información financiera es importante para conocer la situación económica financiera de la empresa.

Tabla 26. Los activos de la empresa deben ser controlados para generar mayores entradas de efectivo.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indeciso	7	13,0	13,0	13,0
	De acuerdo	12	22,2	22,2	35,2
	Totalmente de acuerdo	35	64,8	64,8	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 15. Los activos de la empresa deben ser controlados para generar mayores entradas de efectivo.



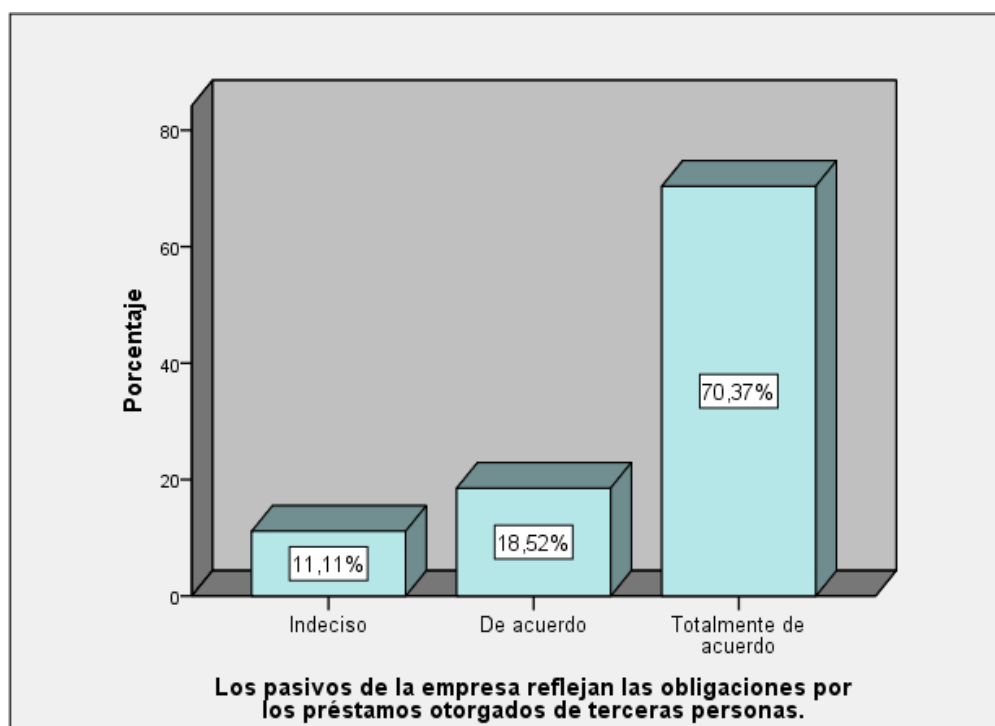
Interpretación:

De los resultados de la encuesta, se observa que el 64.81% de los encuestados está totalmente de acuerdo en que los activos de la empresa deben ser controlados para generar mayores entradas de efectivo, seguido del 22.22% que igualmente está de acuerdo, por tanto la mayoría considera que es importante efectuar un control eficiente sobre los activos para permitir el desarrollo normal de las actividades de la empresa, mientras que una minoría representada por el 12.96% se muestra indeciso respecto a que los activos de la empresa deben ser controlados para generar mayores entradas de efectivo.

Tabla 27. Los pasivos de la empresa reflejan las obligaciones por los préstamos otorgados de terceras personas.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indeciso	6	11,1	11,1	11,1
	De acuerdo	10	18,5	18,5	29,6
	Totalmente de acuerdo	38	70,4	70,4	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 16. Los pasivos de la empresa reflejan las obligaciones por los préstamos otorgados de terceras personas.



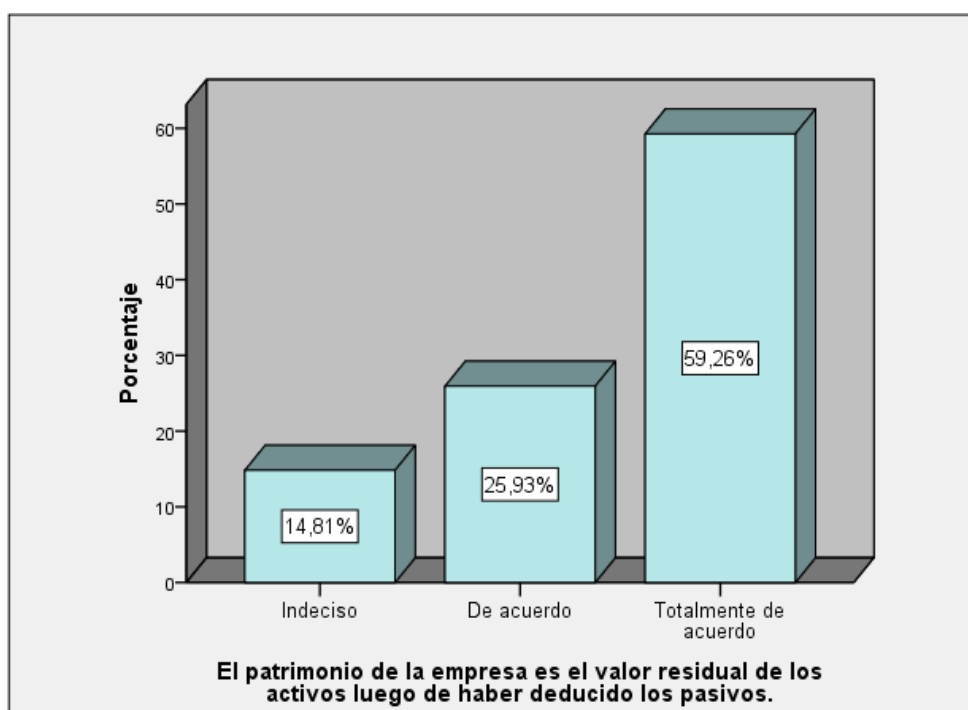
Interpretación:

Del total de encuestados se observa que el 70.37% está totalmente de acuerdo en que los pasivos de la empresa reflejan las obligaciones por los préstamos otorgados de terceras personas, seguido de un 18.52% que también se muestra de acuerdo, por tanto la mayoría considera la importancia de evaluar y conocer el movimiento de los pasivos para prevenir un alto endeudamiento que afecte a su utilidad, mientras que un pequeño porcentaje representado por el 11.11% se muestra indeciso sobre que los pasivos de la empresa reflejan las obligaciones por los préstamos otorgados de terceras personas.

Tabla 28. El patrimonio de la empresa es el valor residual de los activos luego de haber deducido los pasivos.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indeciso	8	14,8	14,8	14,8
	De acuerdo	14	25,9	25,9	40,7
	Totalmente de acuerdo	32	59,3	59,3	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 17. El patrimonio de la empresa es el valor residual de los activos luego de haber deducido los pasivos.



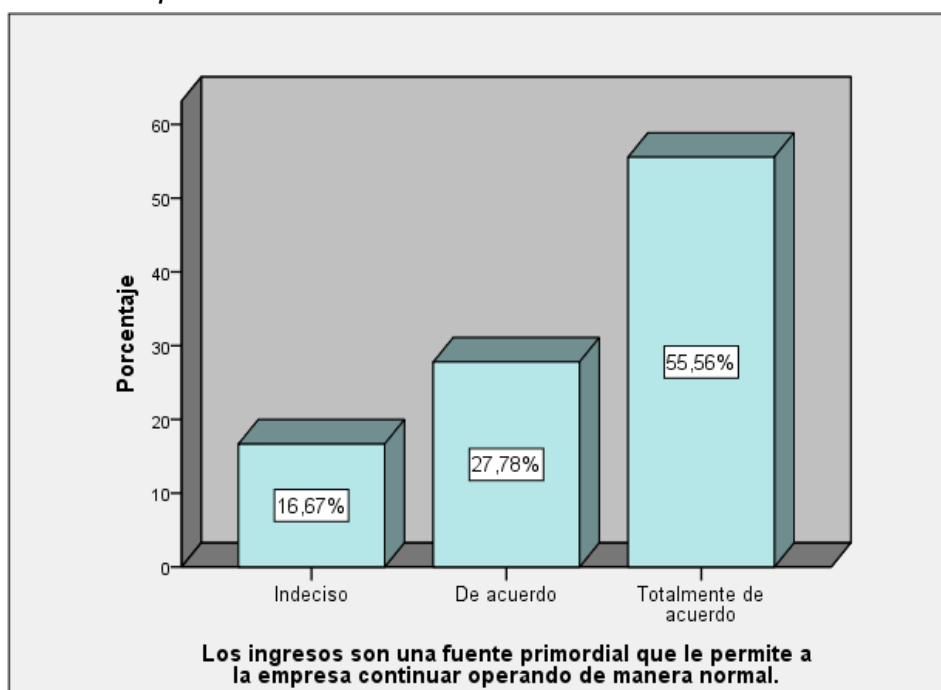
Interpretación:

Se observa que del 100% de encuestados, el 59.26% está totalmente de acuerdo en que el patrimonio de la empresa es el valor residual de los activos luego de haber deducido los pasivos, seguido del 25.93% que está de acuerdo, por tanto la mayoría considera la importancia del análisis del patrimonio de la empresa ya que es el medio con el que se cuenta para obtener beneficios, mientras que un pequeño porcentaje (14.81%) se muestra indeciso respecto a que el patrimonio de la empresa es el valor residual de los activos luego de haber deducido los pasivos.

Tabla 29. Los ingresos son una fuente primordial que le permite a la empresa continuar operando de manera normal.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indeciso	9	16,7	16,7	16,7
	De acuerdo	15	27,8	27,8	44,4
	Totalmente de acuerdo	30	55,6	55,6	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 18. Los ingresos son una fuente primordial que le permite a la empresa continuar operando de manera normal.



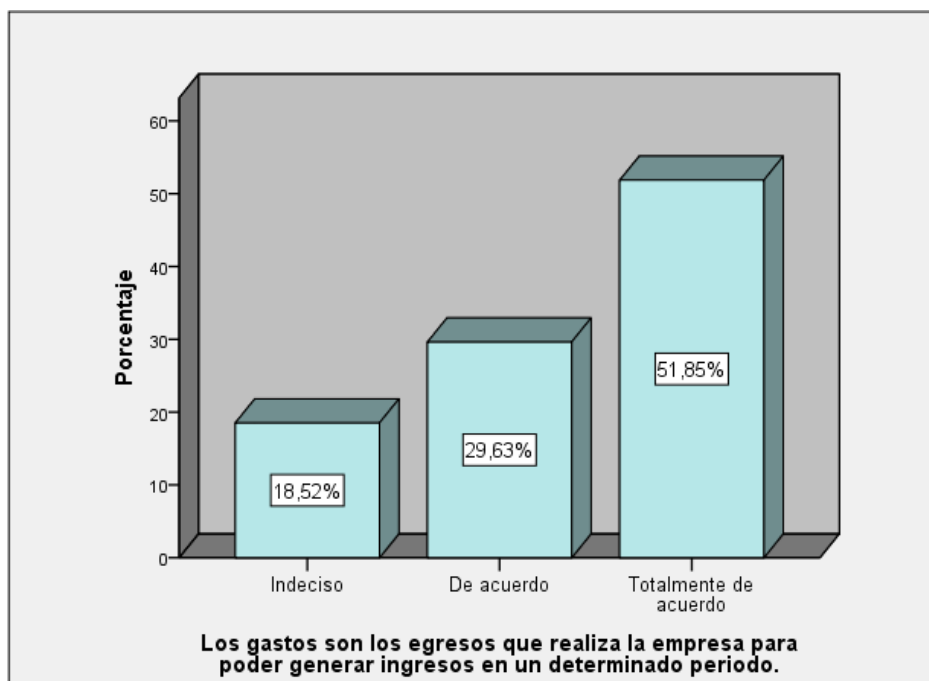
Interpretación:

De los resultados de la encuesta, se observa que el 55.56% de los encuestados está totalmente de acuerdo en que los ingresos son una fuente primordial que le permite a la empresa continuar operando de manera normal, seguido del 27.78% que igualmente está de acuerdo, por tanto la mayoría considera que es importante la gestión eficiente de los ingresos para seguir con sus actividades y obtener una mejor situación económica de la empresa, mientras que una minoría representada por el 16.67% se muestra indeciso sobre que los ingresos son una fuente primordial que le permite a la empresa continuar operando de manera normal.

Tabla 30. Los gastos son los egresos que realiza la empresa para poder generar ingresos en un determinado periodo.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indeciso	10	18,5	18,5	18,5
	De acuerdo	16	29,6	29,6	48,1
	Totalmente de acuerdo	28	51,9	51,9	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 19. Los gastos son los egresos que realiza la empresa para poder generar ingresos en un determinado periodo.



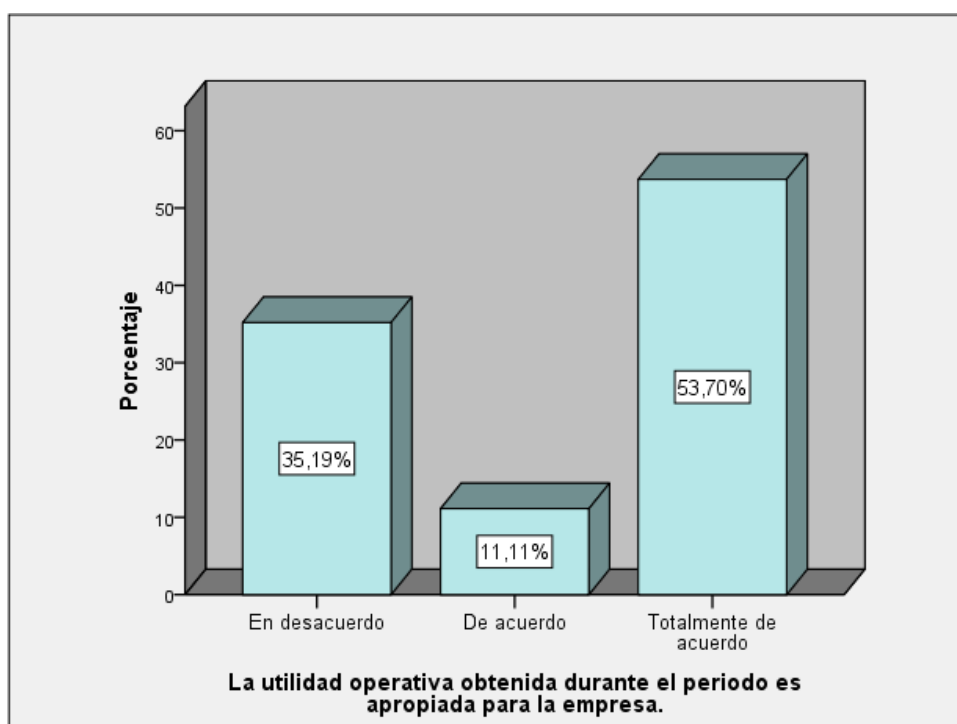
Interpretación:

Del total de encuestados se observa que el 51.85% está totalmente de acuerdo en que los gastos son los egresos que realiza la empresa para poder generar ingresos en un determinado periodo, seguido de un 29.63% que también se muestra de acuerdo, por tanto es importante realizar un óptimo control de los gastos ya que mientras mayor sea el gasto menor es la utilidad, por otro lado un pequeño porcentaje representado por el 18.52% se muestra indeciso sobre que los gastos son los egresos que realiza la empresa para poder generar ingresos en un determinado periodo.

Tabla 31. La utilidad operativa obtenida durante el periodo es apropiada para la empresa.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	19	35,2	35,2	35,2
	De acuerdo	6	11,1	11,1	46,3
	Totalmente de acuerdo	29	53,7	53,7	100,0
Total		54	100,0	100,0	

Gráfico 20. La utilidad operativa obtenida durante el periodo es apropiada para la empresa.



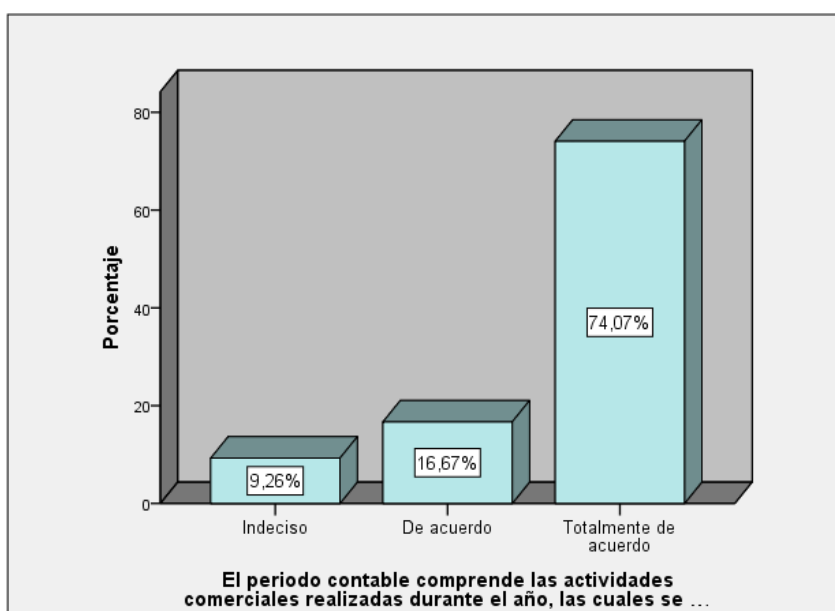
Interpretación:

Se observa que del 100% de encuestados, el 53.70% está totalmente de acuerdo en que la utilidad operativa obtenida durante el periodo es apropiada para la empresa, mientras que el 35.19% está en desacuerdo, y tan solo un pequeño porcentaje (11.11%) se muestra de acuerdo respecto a que la utilidad operativa obtenida durante el periodo es apropiada para la empresa, por tanto la mayoría considera que la utilidad lograda es adecuada para sus intereses ya que han sabido gestionar de forma eficiente sus operaciones comerciales y financieras.

Tabla 32. El periodo contable comprende las actividades comerciales realizadas durante el año, las cuales se refleja en los estados financieros.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indeciso	5	9,3	9,3	9,3
	De acuerdo	9	16,7	16,7	25,9
	Totalmente de acuerdo	40	74,1	74,1	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 21. El periodo contable comprende las actividades comerciales realizadas durante el año, las cuales se refleja en los estados financieros.



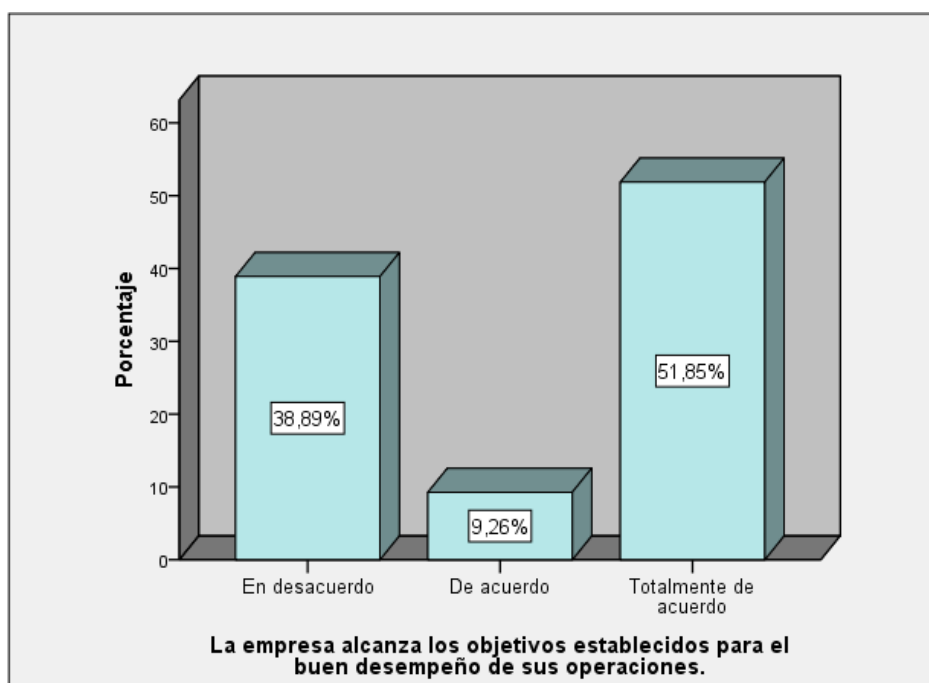
Interpretación:

De los resultados de la encuesta, se observa que el 74.07% de los encuestados está totalmente de acuerdo en que el periodo contable comprende las actividades comerciales realizadas durante el año, las cuales se refleja en los estados financieros, seguido del 16.67% que igualmente está de acuerdo, por tanto la mayoría considera que dentro del periodo contable se deben reconocer y registrar las actividades económicas, mientras que una minoría representada por el 9.26% se muestra indeciso sobre que el periodo contable comprende las actividades comerciales realizadas durante el año, las cuales se refleja en los estados financieros.

Tabla 33. La empresa alcanza los objetivos establecidos para el buen desempeño de sus operaciones.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	21	38,9	38,9	38,9
	De acuerdo	5	9,3	9,3	48,1
	Totalmente de acuerdo	28	51,9	51,9	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 22. La empresa alcanza los objetivos establecidos para el buen desempeño de sus operaciones.



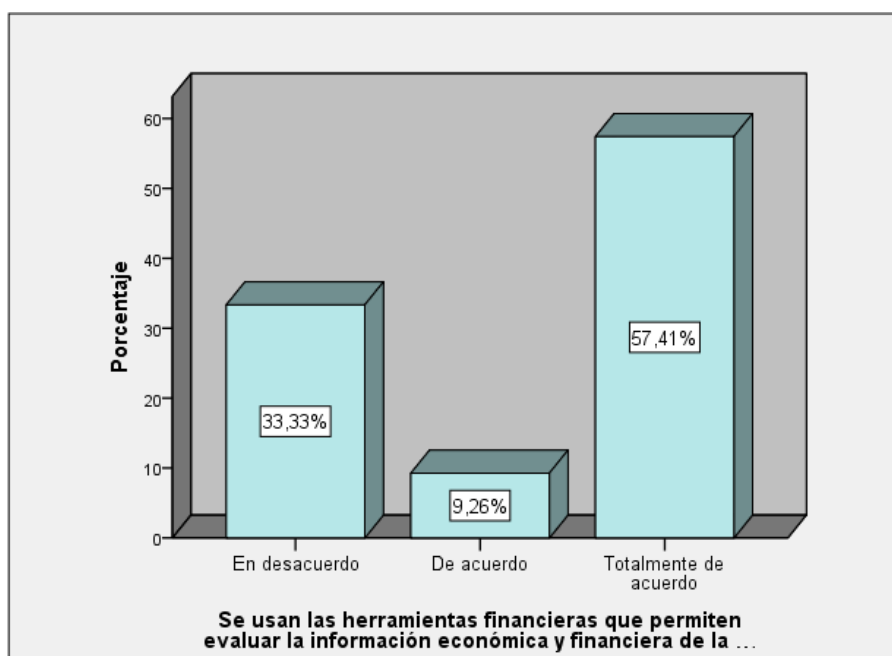
Interpretación:

Del total de encuestados se observa que el 51.85% está totalmente de acuerdo en que la empresa alcanza los objetivos establecidos para el buen desempeño de sus operaciones, mientras que el 38.89% está en desacuerdo y solo una pequeña minoría del 9.26% se muestra de acuerdo en que la empresa alcanza los objetivos establecidos para el buen desempeño de sus operaciones; por tanto la mayoría considera que si logran sus objetivos empresariales ya que han empleado herramientas financieras eficientes que permitieron mejorar su rendimiento.

Tabla 34. Se usan las herramientas financieras que permiten evaluar la información económica y financiera de la empresa.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	18	33,3	33,3	33,3
	De acuerdo	5	9,3	9,3	42,6
	Totalmente de acuerdo	31	57,4	57,4	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 23. Se usan las herramientas financieras que permiten evaluar la información económica y financiera de la empresa.



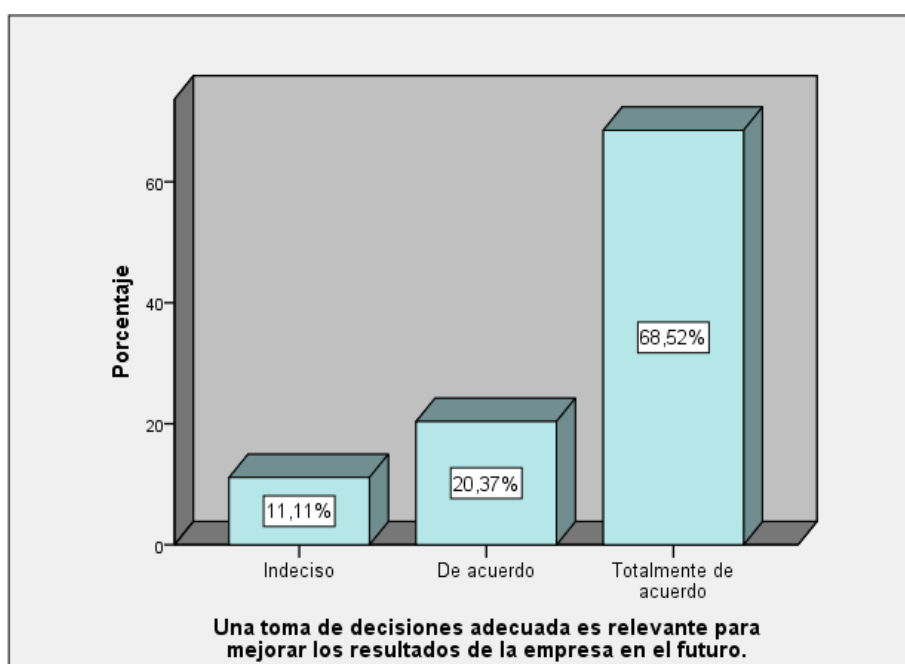
Interpretación:

Se observa que del 100% de encuestados, el 57.41% está totalmente de acuerdo en que se usan las herramientas financieras que permiten evaluar la información económica y financiera de la empresa, mientras que un 33.33% está en desacuerdo y solo un pequeño porcentaje (9.26%) se muestra de acuerdo en que se usan las herramientas financieras que permiten evaluar la información económica y financiera de la empresa; por tanto la mayoría de empresas si emplea herramientas financieras como es el análisis financiero, el cual permite medir el rendimiento de cada elemento de su situación económica y financiera.

Tabla 35. Una toma de decisiones adecuada es relevante para mejorar los resultados de la empresa en el futuro.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indeciso	6	11,1	11,1	11,1
	De acuerdo	11	20,4	20,4	31,5
	Totalmente de acuerdo	37	68,5	68,5	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 24. Una toma de decisiones adecuada es relevante para mejorar los resultados de la empresa en el futuro.



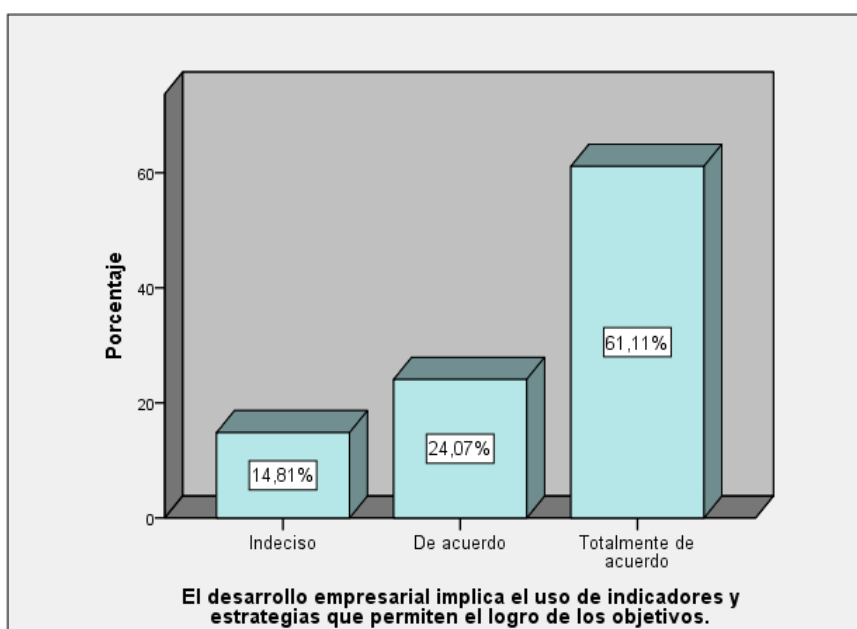
Interpretación:

De los resultados de la encuesta, se observa que el 68.52% de los encuestados está totalmente de acuerdo en que una toma de decisiones adecuada es relevante para mejorar los resultados de la empresa en el futuro, seguido del 20.37% que igualmente está de acuerdo, por tanto la mayoría considera que la toma de decisiones debe estar basada en una información fiable obtenida mediante la aplicación de herramientas financieras adecuadas, los cuales favorecen positivamente en los resultados, mientras que una minoría representada por el 11.11% se muestra indeciso respecto a que una toma de decisiones adecuada es relevante para mejorar los resultados de la empresa en el futuro.

Tabla 36. El desarrollo empresarial implica el uso de indicadores y estrategias que permiten el logro de los objetivos.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indeciso	8	14,8	14,8	14,8
	De acuerdo	13	24,1	24,1	38,9
	Totalmente de acuerdo	33	61,1	61,1	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 25. El desarrollo empresarial implica el uso de indicadores y estrategias que permiten el logro de los objetivos.



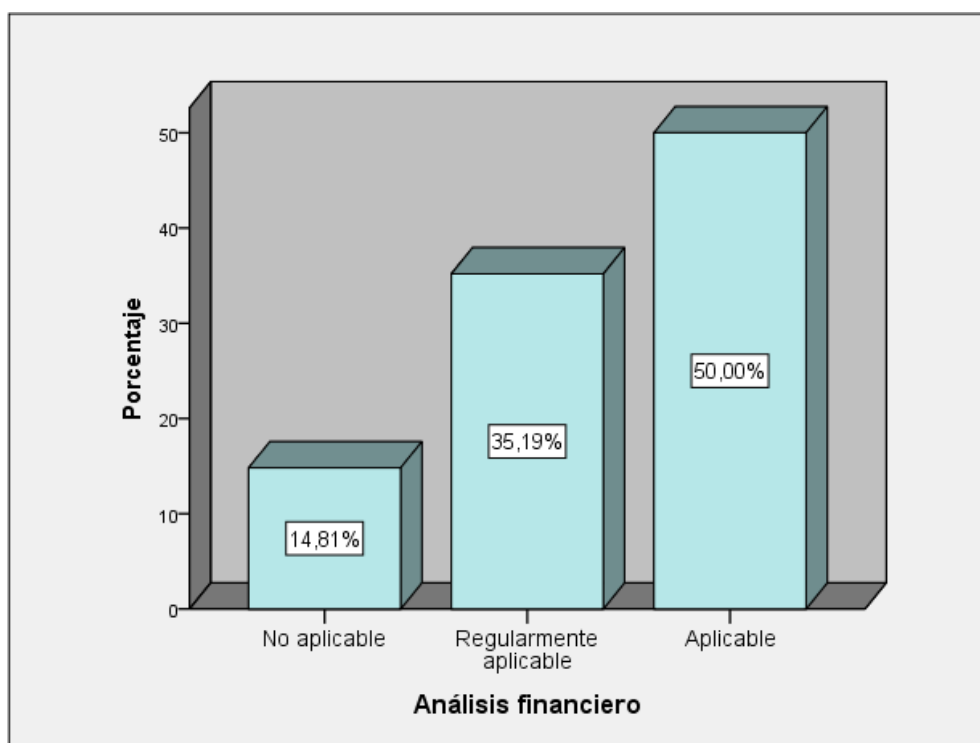
Interpretación:

Del total de encuestados se observa que el 61.11% está totalmente de acuerdo en que el desarrollo empresarial implica el uso de indicadores y estrategias que permiten el logro de los objetivos, seguido de un 24.07% que también se muestra de acuerdo, por tanto la mayoría considera que el desarrollo empresarial depende del empleo de diversas herramientas como son los indicadores financieros, los cuales son eficientes al momento de evaluar la situación de la empresa, mientras que un pequeño porcentaje representado por el 14.81% se muestra indeciso respecto a que el desarrollo empresarial implica el uso de indicadores y estrategias que permiten el logro de los objetivos.

Tabla 37. Análisis financiero

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No aplicable	8	14,8	14,8	14,8
	Regularmente aplicable	19	35,2	35,2	50,0
	Aplicable	27	50,0	50,0	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 26. Análisis financiero



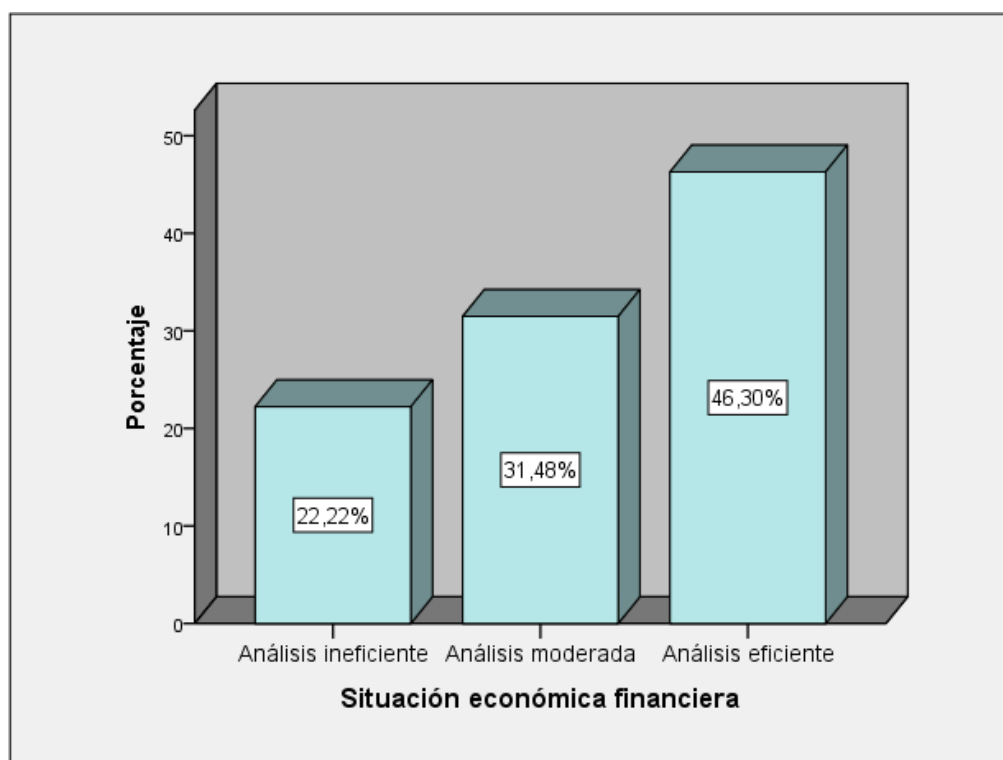
Interpretación:

Del total de encuestados se observa que el 50% indica que el análisis financiero es aplicable, seguido de un 35.19% que responde el análisis financiero es regularmente aplicable y tan solo un 14.81% señala que el análisis financiero no es aplicable. Por tanto se concluye que la mayoría de empresas si aplica un análisis financiero ya que conocen los distintos instrumentos y consideran que es importante para realizar una adecuada evaluación dela situación de la empresa, mientras que una minoría no conoce y por ello no aplican el análisis financiero.

Tabla 38. Situación económica financiera

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Análisis ineficiente	12	22,2	22,2	22,2
	Análisis moderada	17	31,5	31,5	53,7
	Análisis eficiente	25	46,3	46,3	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 27. Situación económica financiera



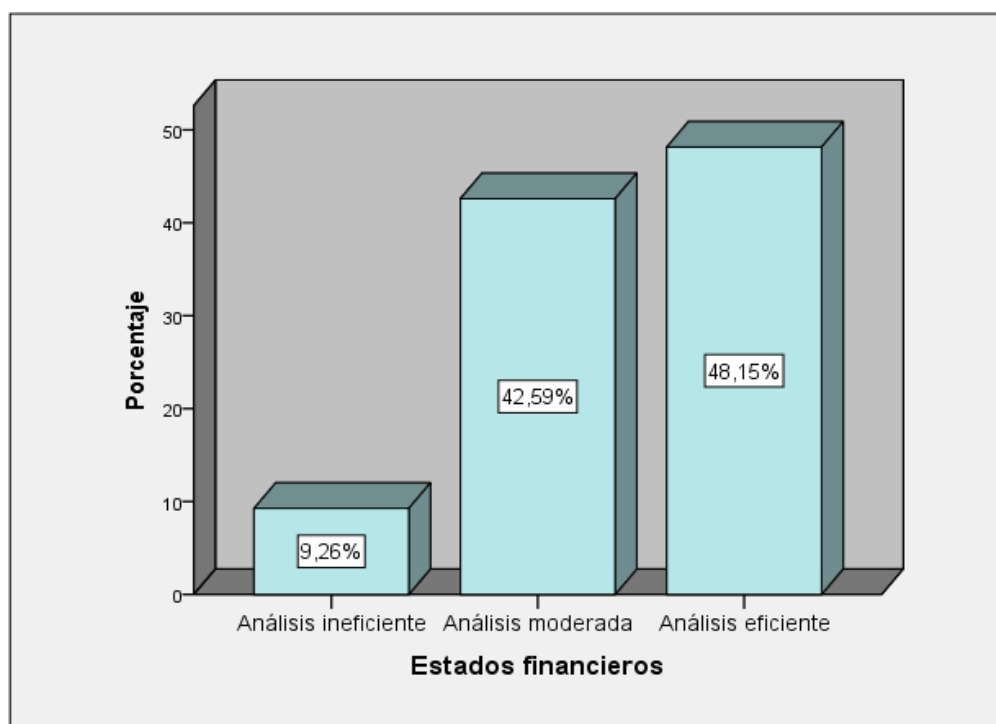
Interpretación:

Del total de encuestados se observa que el 46.30% responde que la situación económica financiera presenta un análisis eficiente, seguido del 31.48% señala la situación económica financiera presenta un análisis moderada y una minoría de 22.22% indica que presenta un análisis ineficiente. Por tanto se concluye que la mayoría de empresas si realiza un análisis eficiente de su situación económica financiera debido a que emplean las herramientas financieras adecuadas para su evaluación, mientras que la minoría efectúa un análisis ineficiente ya que desconocen de dichas herramientas financieras para su correcto análisis.

Tabla 39. Estados financieros

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Análisis ineficiente	5	9,3	9,3	9,3
	Análisis moderada	23	42,6	42,6	51,9
	Análisis eficiente	26	48,1	48,1	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 28. Estados financieros



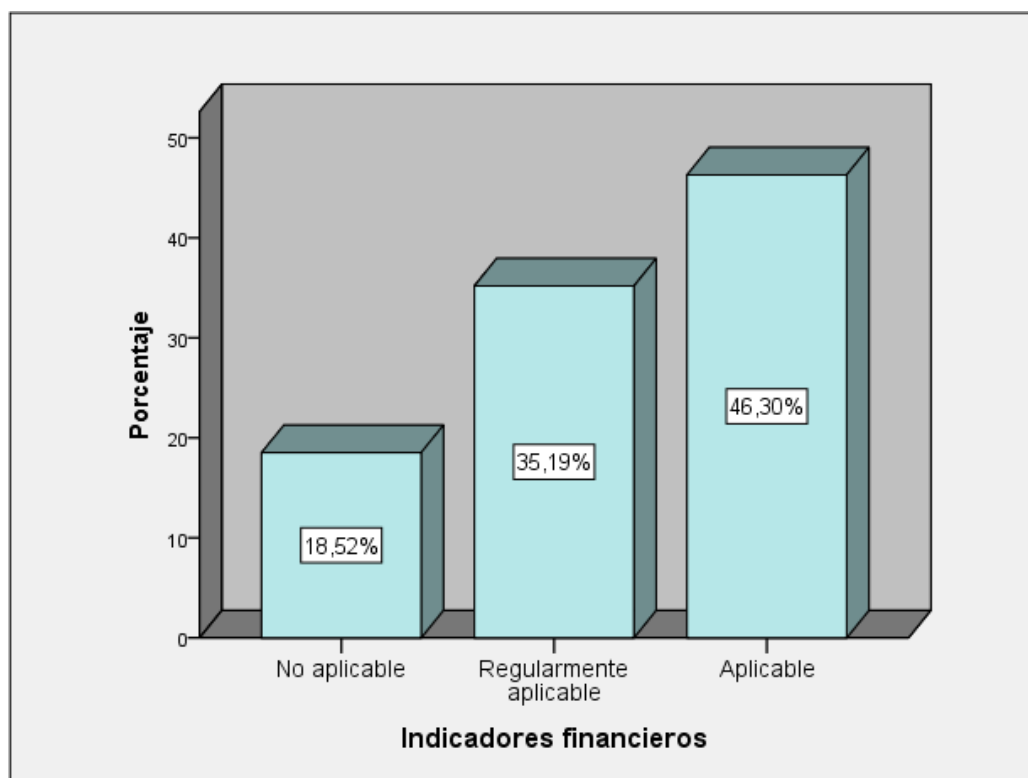
Interpretación:

Se observa que del 100% de encuestados, el 48.15% señala que los estados financieros presentan un análisis eficiente, seguido del 42.59% que indica que los estados financieros presentan un análisis moderado y tan solo un 9.26% indica que presenta un análisis ineficiente. Por tanto se concluye que la mayoría de empresas efectúa un análisis eficiente de sus estados financieros debido a que utilizan las herramientas financieras apropiadas con el fin de conocer cómo se presenta cada cuenta contable y de ser necesario corregirlo en un futuro para mejorar su situación, mientras que una minoría no realiza un análisis eficiente de sus estados financieros.

Tabla 40. Indicadores financieros

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No aplicable	10	18,5	18,5	18,5
	Regularmente aplicable	19	35,2	35,2	53,7
	Aplicable	25	46,3	46,3	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 29. Indicadores financieros



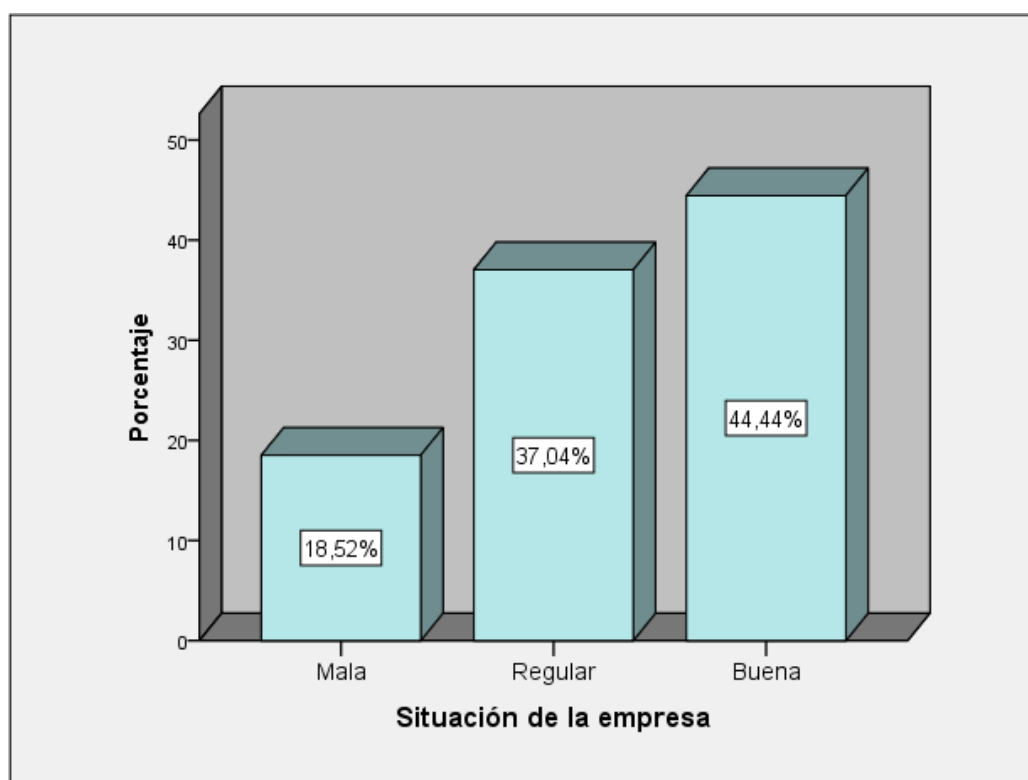
Interpretación:

De los resultados de la encuesta, se observa que el 46.30% responde que los indicadores financieros es aplicable, seguido del 35.19% señala que los indicadores financieros son regularmente aplicables y un pequeño porcentaje (18.52%) indica que no es aplicable. Por tanto se concluye que la mayoría de empresas aplica los indicadores financieros ya que conocen los ratios de liquidez inmediata, prueba acida, rentabilidad y otros que brindan una medición verídica de los resultados de la empresa, mientras que una minoría no aplica los indicadores financieros.

Tabla 41. Situación de la empresa

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Mala	10	18,5	18,5	18,5
	Regular	20	37,0	37,0	55,6
	Buena	24	44,4	44,4	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 30. Situación de la empresa



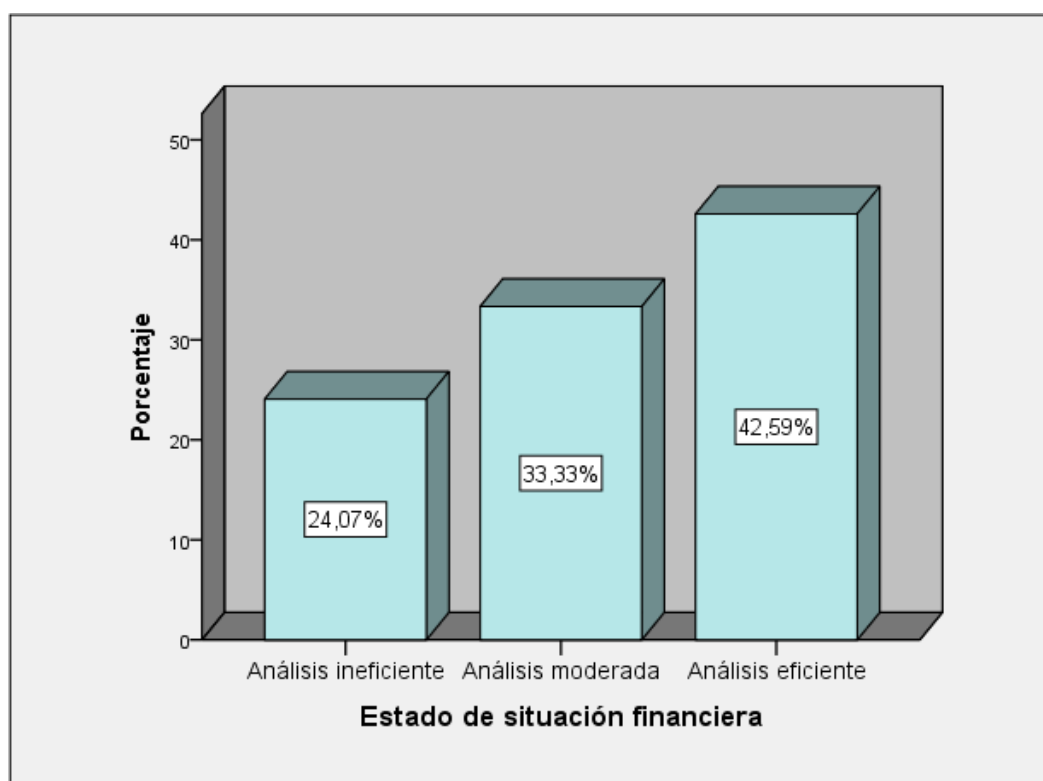
Interpretación:

Del total de encuestados se observa que el 44.44% indica que la situación de la empresa es buena, seguido del 37.04% que señala que la situación de la empresa es regular y una minoría del 18.52% responde que es mala. Por tanto se concluye que la mayoría de empresas presenta una buena situación, ya que han sabido gestionar eficientemente su liquidez, compromisos de pago, inversión y financiamiento permitiéndoles lograr una solvencia sostenible en el tiempo, mientras que la minoría se encuentra en una mala situación debido a que no realizó una adecuada gestión del negocio.

Tabla 42. Estado de situación financiera

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Análisis ineficiente	13	24,1	24,1	24,1
	Análisis moderada	18	33,3	33,3	57,4
	Análisis eficiente	23	42,6	42,6	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 31. Estado de situación financiera



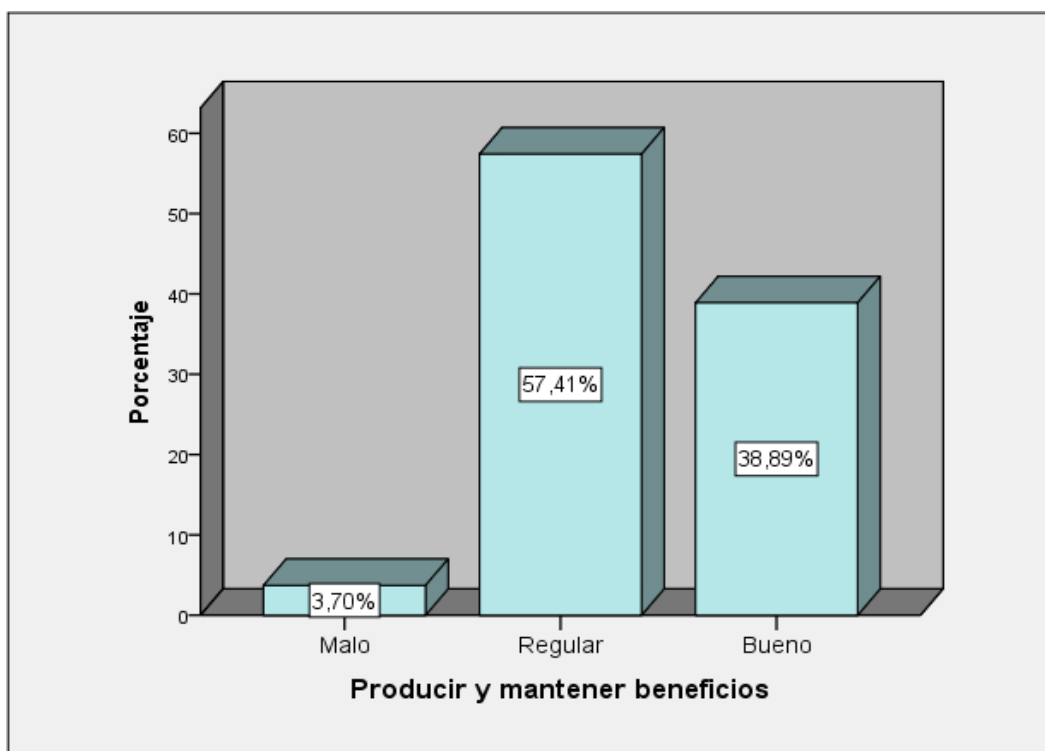
Interpretación:

Se observa que del 100% de encuestados, el 42.59% señala que el estado de situación financiera presenta un análisis eficiente, seguido del 33.33% que indica que el estado de situación financiera presenta un análisis moderada y una pequeña minoría responde que presenta un análisis ineficiente. Por tanto se concluye que la mayoría de empresas si realiza un análisis eficiente del estado de situación financiera ya que aplican técnicas de análisis adecuadas en dicho informe para conocer el estado real de sus activos, pasivos y patrimonio, mientras que una minoría realiza un análisis ineficiente de su estado de situación financiera.

Tabla 43. Producir y mantener beneficios

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Malo	2	3,7	3,7	3,7
	Regular	31	57,4	57,4	61,1
	Bueno	21	38,9	38,9	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 32. Producir y mantener beneficios



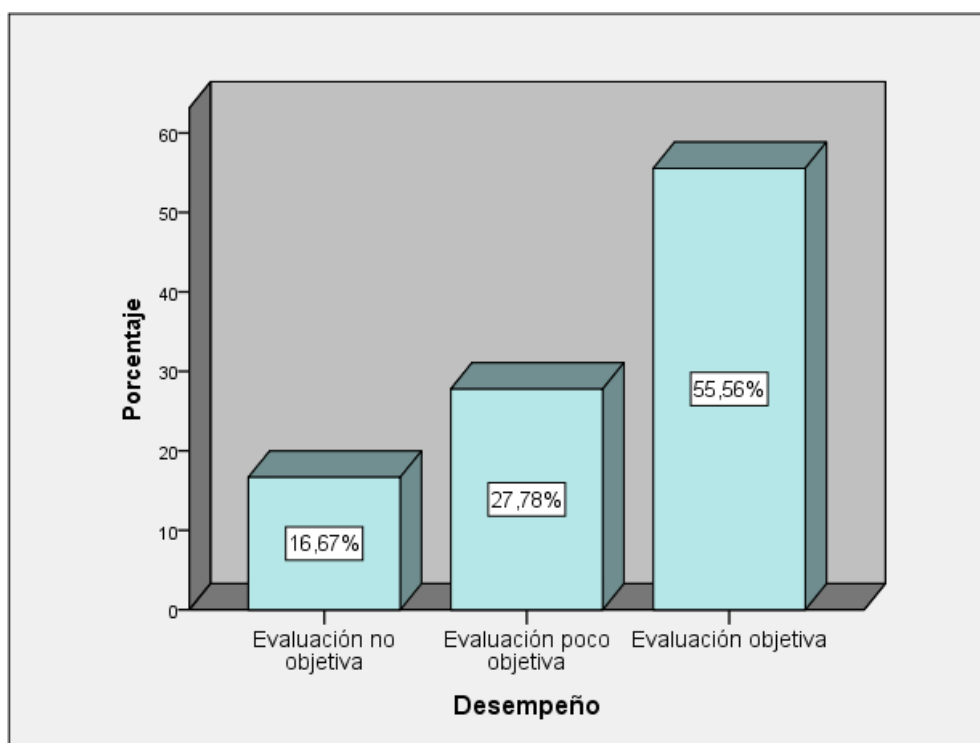
Interpretación:

De los resultados de la encuesta, se observa que el 38.89% indica que la dimensión producir y mantener beneficios presenta un nivel regular, seguido del 57.41% que indica presenta un nivel bueno y tan solo un 3.70% responde que presenta un nivel malo. Por tanto se concluye que la mayoría de empresas produce y mantiene beneficios adecuados para su desarrollo empresarial, ello debido a que realizan una gestión eficaz de sus actividades comerciales y financieras lo cual les conlleva a obtener una utilidad favorable, mientras que la minoría no produce ni mantiene los beneficios que esperaba.

Tabla 44. Desempeño

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Evaluación no objetiva	9	16,7	16,7	16,7
	Evaluación poco objetiva	15	27,8	27,8	44,4
	Evaluación objetiva	30	55,6	55,6	100,0
	Total	54	100,0	100,0	

Gráfico 33. Desempeño



Interpretación:

Se observa que del 100% de encuestados, el 55.56% indica que el desempeño presenta una evaluación objetiva, seguido del 27.78% que señala presenta una evaluación poco objetiva y solo una minoría del 16.67% responde que su evaluación no es objetiva. Por tanto se concluye que en la mayoría de empresas se efectúa una evaluación objetiva del desempeño pues usan las herramientas financieras que permiten evaluar la información económica y financiera de la empresa para la toma de decisiones pertinentes, mientras que una minoría no realiza una evaluación objetiva de su desempeño empresarial.

Tabla 45. Prueba de normalidad de variables y dimensiones

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Análisis financiero	,312	54	,000	,758	54	,000
Situación económica financiera	,292	54	,000	,770	54	,000
Estados financieros	,306	54	,000	,754	54	,000
Indicadores financieros	,291	54	,000	,773	54	,000
Situación de la empresa	,281	54	,000	,780	54	,000
Estado de situación financiera	,271	54	,000	,783	54	,000
Producir y mantener beneficios	,384	54	,000	,717	54	,000
Desempeño	,344	54	,000	,729	54	,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

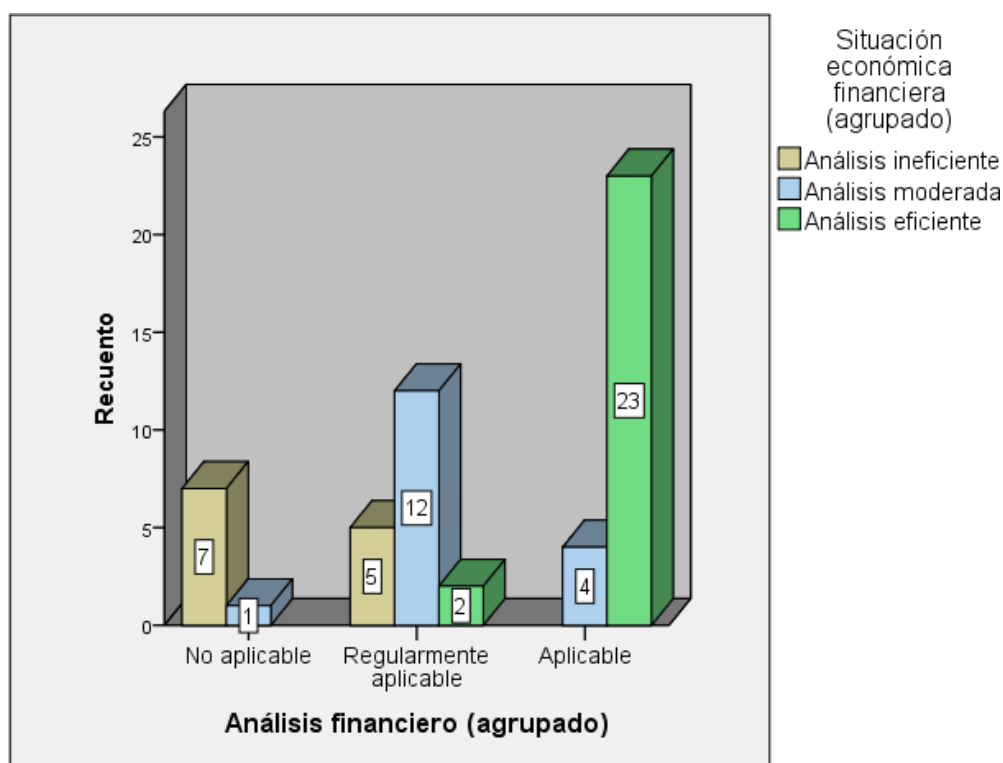
Interpretación:

Existen dos tipos de prueba de normalidad, la de Kolmogorov-Smirnov, que se utiliza para muestras mayores a 50 y la de Shapiro-Wilk, que es adecuada cuando las muestras son menores a 50. Para la prueba de normalidad se emplea el estadístico Kolmogorov-Smirnov, debido a que los datos analizados son 54. En la cual se observa que de las variables y dimensiones de estudio se obtiene un valor p (sig.) < 0.05 , por tanto se determina que presentan una distribución no normal y se debe utilizar una prueba no paramétrica, siendo para la presente investigación el Rho de Spearman.

Tabla 46. Tabla cruzada de Análisis financiero (agrupado) * Situación económica financiera (agrupado)

Recuento		Situación económica financiera (agrupado)			Total
		Análisis ineficiente	Análisis moderada	Análisis eficiente	
Análisis financiero (agrupado)	No aplicable	7	1	0	8
	Regularmente aplicable	5	12	2	19
	Aplicable	0	4	23	27
Total		12	17	25	54

Gráfico 34. Tabla cruzada de Análisis financiero (agrupado) * Situación económica financiera (agrupado)



Interpretación:

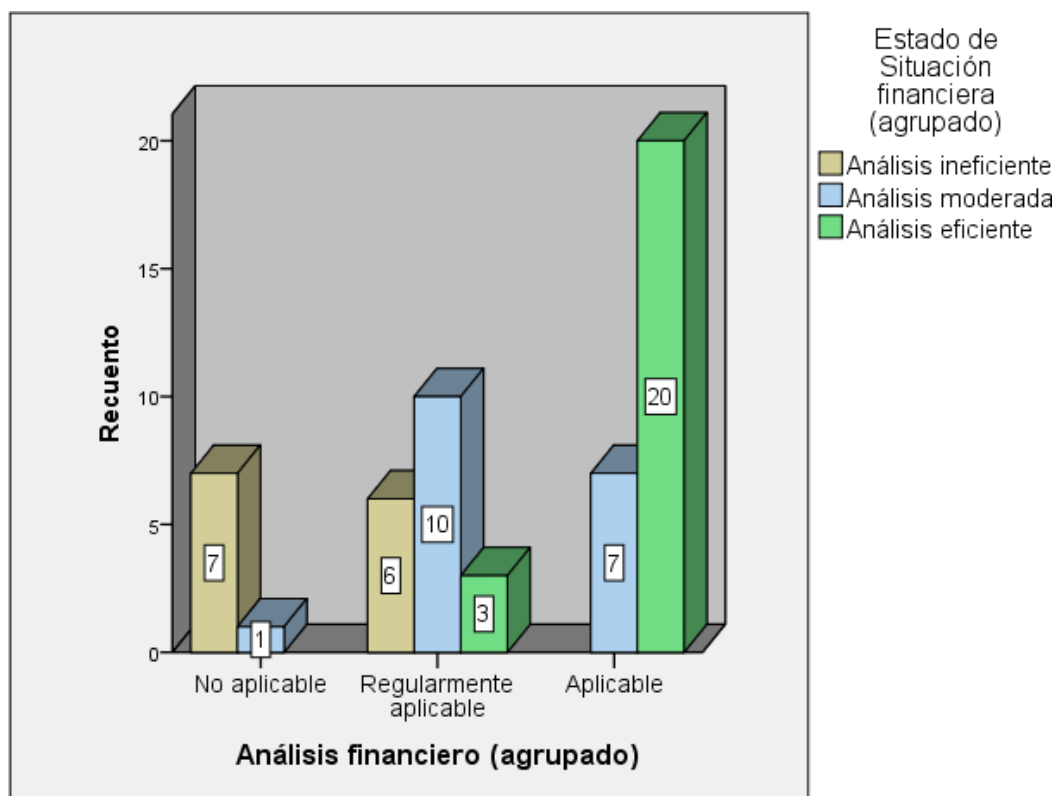
De la tabla se observa que de los 54 encuestados; 8 personas indican que no se aplica el análisis financiero, de los cuales 7 responden que la situación económica financiera presenta un análisis ineficiente y solo 1 dice que se realiza un análisis moderado; 19 personas responden que el análisis financiero es aplicado

regularmente, de los cuales 12 indican que la situación económica financiera presenta un análisis moderado, 5 señalan que se realiza un análisis ineficiente y solo 2 dicen que el análisis es eficiente; asimismo 27 responden que si se aplica el análisis financiero, de los cuales 23 indican que la situación financiera presenta un análisis eficiente y 4 dicen que se realiza un análisis moderado; además ninguno dice que cuando el análisis financiero es aplicado la situación económica financiera presenta un análisis ineficiente, y viceversa. Por tanto, se aplica el análisis financiero ya que conocen y consideran que las herramientas financieras permiten evaluar la real situación económica y financiera de la empresa, siendo imprescindible para la correcta interpretación de la información contable.

Tabla 47. Tabla cruzada de Análisis financiero (agrupado) Estado de situación financiera (agrupado)*

Recuento		Estado de situación financiera (agrupado)			
		Análisis deficiente	Análisis moderada	Análisis ineficiente	Total
Análisis financiero (agrupado)	No aplicable	7	1	0	8
	Regularmente aplicable	6	10	3	19
	Aplicable	0	7	20	27
Total		13	18	23	54

Gráfico 35. Tabla cruzada de Análisis financiero (agrupado)* Estado de situación financiera (agrupado)



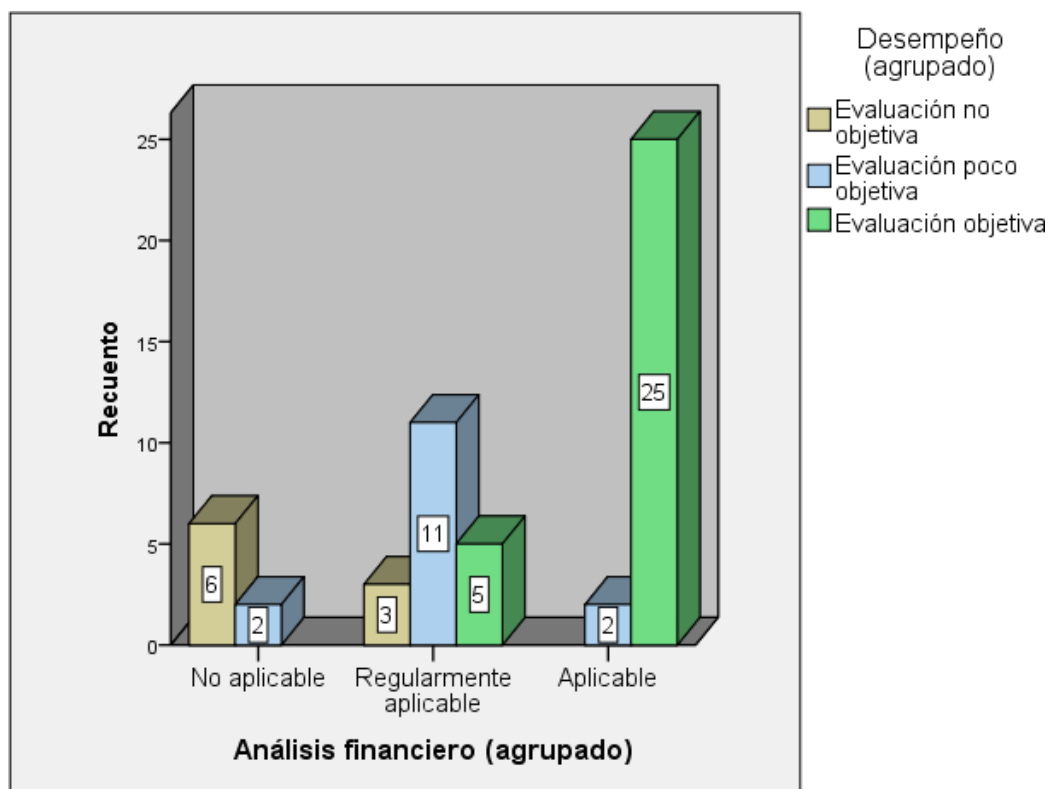
Interpretación:

De la tabla se observa que de los 54 encuestados; 8 personas responden que no se aplica el análisis financiero, de los cuales 7 indican que el estado de situación financiera presenta un análisis ineficiente y solo 1 señala que se realiza un análisis moderado; 19 personas indican que el análisis financiero es aplicado regularmente, de los cuales 10 dicen que el estado de situación financiera presenta un análisis moderado, 6 indican que se realiza un análisis ineficiente y solo 3 dicen que el análisis es eficiente; asimismo 27 responden que si se aplica el análisis financiero, de los cuales 20 responden que el estado de situación financiera presenta un análisis eficiente y 7 indican que se realiza un análisis moderado; además ninguno dice que cuando el análisis financiero es aplicado el estado de situación financiera presenta un análisis ineficiente, y viceversa. Por tanto, las empresas aplican el análisis financiero porque les asegura una evaluación eficiente del estado de situación financiera, a través del cual se puede verificar como se presenta el activo, pasivo y patrimonio del negocio.

Tabla 48. Tabla cruzada de Análisis financiero (agrupado) * Desempeño (agrupado)

Recuento		Desempeño (agrupado)			Total
		Evaluación no objetiva	Evaluación poco objetiva	Evaluación objetiva	
Análisis financiero (agrupado)	No aplicable	6	2	0	8
	Regularmente aplicable	3	11	5	19
	Aplicable	0	2	25	27
Total		9	15	30	54

Gráfico 36. Tabla cruzada de Análisis financiero (agrupado) * Desempeño (agrupado)



Interpretación:

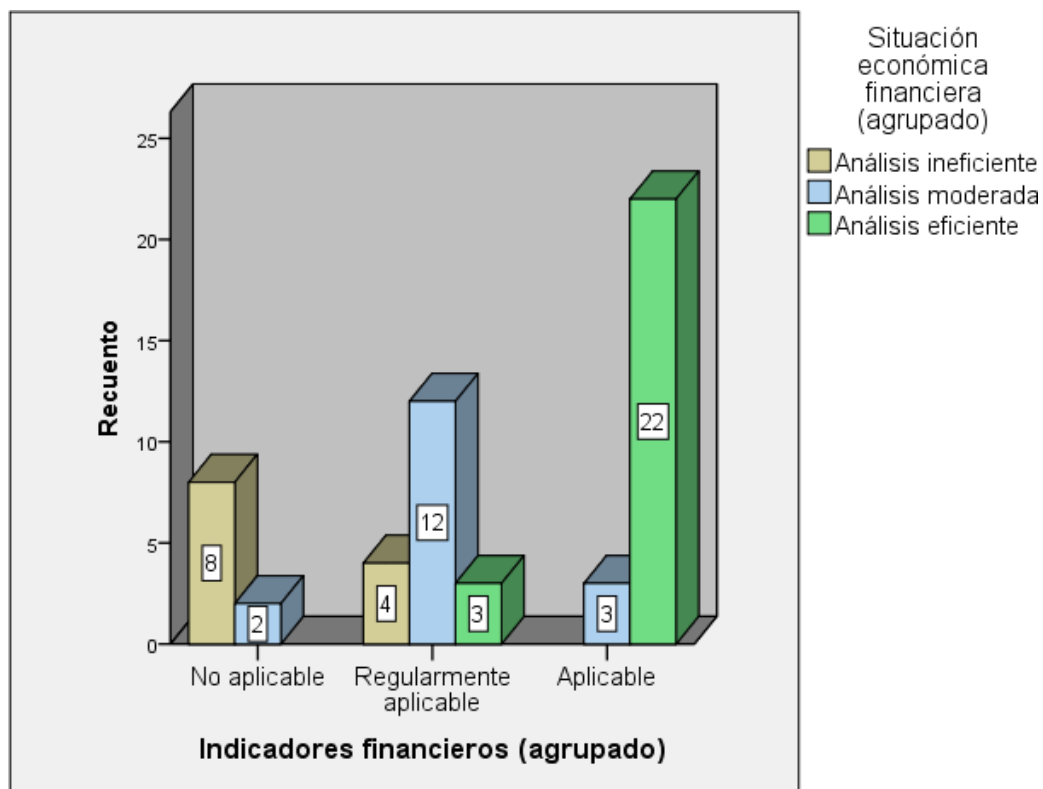
De la tabla se observa que de los 54 encuestados; 8 personas indican que no se aplica el análisis financiero, de los cuales 6 responden que la evaluación del desempeño no es objetiva y solo 2 dicen que es poco objetiva; 19 personas

responden que el análisis financiero es aplicado regularmente, de los cuales 11 indican que la evaluación del desempeño es poco objetiva, 5 señalan que es objetiva y solo 3 dicen que no es objetiva; asimismo 27 responden que si se aplica el análisis financiero, de los cuales 25 indican que la evaluación del desempeño es objetiva y solo 2 dicen que es poco objetiva; además nadie dice que cuando el análisis financiero es aplicado la evaluación del desempeño no es objetiva, y viceversa. Por tanto, las empresas aplican el análisis financiero porque les permite realizar una evaluación objetiva del desempeño de la empresa y asimismo facilita la toma de decisiones por parte de la gerencia.

Tabla 49. Tabla cruzada de Indicadores financieros (agrupado) Situación económica financiera (agrupado)*

Recuento		Situación económica financiera (agrupado)			Total
		Análisis ineficiente	Análisis moderada	Análisis eficiente	
Indicadores financieros (agrupado)	No aplicable	8	2	0	10
	Regularmente aplicable	4	12	3	19
	Aplicable	0	3	22	25
Total		12	17	25	54

Gráfico 37. Tabla cruzada de Indicadores financieros (agrupado)* Situación económica financiera (agrupado)



Interpretación:

De la tabla se observa que de los 54 encuestados; 10 personas responden que no se aplican los indicadores financieros, de los cuales 8 señalan que la situación económica financiera presenta un análisis ineficiente y solo 2 señala que se realiza un análisis moderado; 19 personas indican que los indicadores financieros es aplicado regularmente, de los cuales 12 dicen que la situación económica financiera presenta un análisis moderado, 4 indican que se realiza un análisis ineficiente y solo 3 dicen que el análisis es eficiente; asimismo 25 responden que si se aplica el análisis financiero, de los cuales 22 responden que la situación económica financiera presenta un análisis eficiente y 3 indican que se realiza un análisis moderado; además nadie dice que cuando los indicadores financieros son aplicados la situación económica financiera presenta un análisis ineficiente, y viceversa. Por tanto las empresas aplican los indicadores financieros porque les ayuda a medir de forma correcta el nivel del efectivo, deudas de corto plazo, así como la utilidad, para posteriormente corregir las tendencias desfavorables y mejorar su situación económica financiera.

3.4 Validación de Hipótesis

La prueba no paramétrica que se usó en la presente investigación fue la de Correlación de Spearman, teniendo en cuenta que las escalas son cualitativas. Dicha prueba permitirá determinar la correlación existente entre las variables. Asimismo, las magnitudes resultantes del coeficiente de correlación poseen un significado determinado, el cual se detalla a continuación:

Tabla 50. Escala de correlación

Coeficiente de correlación	Nivel de correlación
-1.00	Correlación negativa perfecta
-0.90	Correlación negativa muy fuerte
-0.75	Correlación negativa considerable
-0.50	Correlación negativa media
-0.25	Correlación negativa débil
-0.10	Correlación negativa muy débil
0.00	No existe correlación alguna entre las variables
+0.10	Correlación positiva muy débil
+0.25	Correlación positiva débil
+0.50	Correlación positiva media
+0.75	Correlación positiva considerable
+0.90	Correlación positiva muy fuerte
+1.00	Correlación positiva perfecta

Fuente: Hernández, Fernández y Baptista, 2014, p.304

Hipótesis general

H0: El análisis financiero no se relaciona con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.

H1: El análisis financiero se relaciona con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.

Regla de decisión:

Si $p \leq 0.05$ se rechaza H_0

Si $p > 0.05$ se acepta H_0

Tabla 51. Correlación de Análisis financiero y Situación económica financiera

			Análisis financiero	Situación económica financiera
Rho de Spearman	Análisis financiero	Coeficiente de correlación	1,000	,826**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	54	54
	Situación económica financiera	Coeficiente de correlación	,826**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	54	54

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Interpretación:

Se observa en la prueba de Rho de Spearman una sig. bilateral de 0.000, el cual es menor a 0.05, por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna y se concluye que el análisis financiero se relaciona con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017; además se obtiene un coeficiente de 0.826, es decir, de acuerdo a la escala de correlación se presenta una correlación positiva considerable.

Hipótesis específica 1

H0: El análisis financiero no se relaciona con el estado de situación financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.

H1: El análisis financiero se relaciona con el estado de situación financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.

Regla de decisión:

Si $p \leq 0.05$ se rechaza H_0

Si $p > 0.05$ se acepta H_0

Tabla 52. Correlación de Análisis financiero y Estado de situación financiera

			Análisis financiero	Estado de situación financiera
Rho de Spearman	Análisis financiero	Coeficiente de correlación	1,000	,747**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	54	54
	Estado de situación financiera	Coeficiente de correlación	,747**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	54	54

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Interpretación:

Se observa en la prueba de Rho de Spearman una sig. bilateral de 0.000, el cual es menor a 0.05, por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna y se concluye que el análisis financiero se relaciona con el estado de situación financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017; asimismo se muestra un coeficiente de 0.747, es decir, de acuerdo a la escala de correlación se presenta una correlación positiva media.

Hipótesis específica 2

H0: El análisis financiero no se relaciona con el desempeño de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.

H1: El análisis financiero se relaciona con el desempeño de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.

Regla de decisión:

Si $p \leq 0.05$ se rechaza H_0

Si $p > 0.05$ se acepta H_0

Tabla 53. Correlación de Análisis financiero y Desempeño

			Análisis financiero	Desempeño
Rho de Spearman	Análisis financiero	Coefficiente de correlación	1,000	,797**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	54	54
	Desempeño	Coefficiente de correlación	,797**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	54	54

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Interpretación:

Se observa en la prueba de Rho de Spearman una sig. bilateral de 0.000, el cual es menor a 0.05, por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna y se concluye que el análisis financiero se relaciona con el desempeño de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017; además se obtiene un coeficiente de 0.797, es decir, de acuerdo a la escala de correlación se presenta una correlación positiva considerable.

Hipótesis específica 3

H0: Los indicadores financieros no se relacionan con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.

H1: Los indicadores financieros se relacionan con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.

Regla de decisión:

Si $p \leq 0.05$ se rechaza H_0

Si $p > 0.05$ se acepta H_0

Tabla 54. Correlación de Indicadores financieros y Situación económica financiera

			Indicadores financieros	Situación económica financiera
Rho de Spearman	Indicadores financieros	Coefficiente de correlación	1,000	,821**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	54	54
	Situación económica financiera	Coefficiente de correlación	,821**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	54	54

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Interpretación:

Se observa en la prueba de Rho de Spearman una sig. bilateral de 0.000, el cual es menor a 0.05, por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna y se concluye que Los indicadores financieros se relacionan con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017; asimismo se obtiene un coeficiente de 0.821, es decir, según la escala de correlación se presenta una correlación positiva considerable.

CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN

Discusión

De los resultados observados en el presente estudio, se puede establecer la siguiente discusión e interpretación.

El presente estudio tuvo como objetivo general determinar cómo el análisis financiero se relaciona con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.

Para establecer la confiabilidad del instrumento se utilizó el estadístico alfa de cronbach, en el cual se obtuvo un coeficiente de 0.917 y 0.898 para la variable análisis financiero y situación económica financiera, respectivamente, conformados cada uno por 12 ítems. Por lo que considerando un nivel de confiabilidad del 95% y que sus valores sean mayores a 0.7, se determina por tanto que los instrumentos presentan una confiabilidad aceptable.

1. De acuerdo a los resultados obtenidos de la hipótesis general se establece que el análisis financiero se relaciona con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017, ya que de la aplicación de la prueba Rho de Spearman se obtuvo un valor de correlación de 0.826 y una sig. (bilateral) de 0.000, el cual es menor a 0.05, por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, además se establece que la correlación entre ambas variables es positiva considerable. Se observa que la mayoría de empresas representada por el 50% si aplica un análisis financiero y asimismo el 46.30% realiza un análisis eficiente de su situación económica financiera, por otro lado existe una minoría de empresas (14.81%) que no lo aplican por lo que el 22.22% efectúa un análisis ineficiente de su situación económica financiera. Estos resultados coinciden con el estudio de Carrero (2016) quien concluye que el análisis financiero es un instrumento estratégico, el cual incide de forma positiva en una eficiente gestión económica - financiera del negocio, determinándose que la liquidez, rentabilidad y riesgo crediticio es aceptable. Asimismo es importante una planeación financiera ya que

esta tiene incidencia en el crecimiento del negocio y en la gestión de cada recurso material, financiero y laboral para obtener una eficiente económica, pues este es el fundamento del desarrollo de la empresa. De igual manera otra investigación que se relaciona es la de Condori (2015) quien concluye que el ente no muestra un nivel adecuado ya que no presenta la situación verídica de la compañía, debido a que no se interpreta razonablemente y no se aplica técnicas de análisis financiero, teniendo como consecuencia una baja rentabilidad pese a que la directiva considera que fue un mejor año. Además la compañía carece de un análisis apropiado de los informes financieros que posibilite a los gerentes y la directiva verificar el nivel de eficiencia alcanzado en un ejercicio u otro, lo que genera que se tome una decisión inadecuada.

- 2 Respecto a los resultados obtenidos de la hipótesis específica 1 se establece que el análisis financiero se relaciona con el estado de situación financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017 pues de la aplicación de la prueba Rho de Spearman se obtuvo un valor de correlación de 0.747 y una sig. (bilateral) de 0.000, el cual es menor a 0.05, por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, además se establece que la correlación entre ambas categorías es positiva media. Se observa que el 50% de las empresas si aplica un análisis financiero y asimismo el 42.59% efectúa un análisis eficiente del estado de situación financiera, sin embargo existe una minoría de empresas (14.81%) que no lo aplican, por lo que el 24.07% realiza un análisis ineficiente del estado de situación financiera. Estos resultados se relacionan con la investigación de Ruelas (2017) quien concluye que el análisis del estado de situación financiera presenta una ineficiente gestión y resultado del ejercicio, observándose un incremento en la cuenta por cobrar de clientes en 1.304 % y un aumento de la cuenta por pagar a proveedor en 158.028.00; asimismo la compañía presenta deudas contraídas con entes financieros que está liquidando de forma periódica no obstante genera un gasto financiero; sobre el capital éste se muestra constante observándose una reducción importante de la

utilidad neta para el periodo 2015 en relación al periodo precedente. Además en el análisis mediante los ratios financieros, el ratio de liquidez corriente determina que la organización tiene capacidad de S/. 4,10 y de S/. 21,67 para hacer frente a su deuda de corto plazo en el periodo 2015, no obstante el capital de trabajo se redujo de forma significativa desfavoreciendo a la compañía; la rentabilidad sobre el capital propio fue 12,74 % y 8,01 % para el año 2014 y 2015, respectivamente; y la rentabilidad de la inversión presenta una evolución negativo pues únicamente se logró un 4,31 % y 3,20 % tanto para el periodo 2014 y 2015, siendo un resultado sumamente bajo a lo que esperaba la organización.

3. Sobre los resultados obtenidos de la hipótesis específica 2 se establece que el análisis financiero se relaciona con el desempeño de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017, puesto que de la aplicación de la prueba Rho de Spearman se obtuvo un valor de correlación de 0.797 y una sig. (bilateral) de 0.000, el cual es menor a 0.05, por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, asimismo se establece que la correlación entre ambas categorías es positiva considerable. Del total de empresas se observa que el 50% si aplica un análisis financiero y asimismo el 55.56% realiza una evaluación objetiva de su desempeño, por otro lado se observa que una minoría de empresas (14.81%) no emplean el análisis financiero por lo que el 16.67% no realiza una evaluación objetiva de su desempeño. Estos resultados coinciden con el estudio de Mendoza (2015), quien concluye que el análisis financiero es un instrumento que favorece la toma de decisión, ya que permite tomar mejores decisiones a la directiva en las funciones de planeación y asimismo en el informe financiero y presupuesto que maneja el negocio. Asimismo el negocio presenta una buena situación, con respecto a sus ratios de liquidez puesto que puede hacer frente a sus deudas sin inconvenientes. Por otro lado presenta un alto nivel de deudas, sin embargo ha realizado una reestructuración adecuada de sus deudas, por lo que mejoro sus índices. El rendimiento

del negocio se evidencia en la mejora del índice de margen bruto, pues el negocio ha presentado varios periodos difíciles con una utilidad muy baja, no obstante en el periodo último de evaluación la situación mejoro.

4. Respecto a los resultados obtenidos de la hipótesis específica 3 se establece que los indicadores financieros se relacionan con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017, ya que de la aplicación de la prueba Rho de Spearman se obtuvo un valor de correlación de 0.821 y una sig. (bilateral) de 0.000, el cual es menor a 0.05, por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, asimismo se establece que la correlación entre ambas categorías es positiva considerable. Del total de empresas el 46.30% si aplica un análisis financiero y asimismo efectúa un análisis eficiente de su situación económica financiera, por otra parte existe una minoría de empresas (18.52%) que no lo aplican por lo que el 22.22% efectúa un análisis ineficiente de su situación económica financiera. Estos resultados se relacionan con la investigación de Lara (2016) quien concluye que el análisis financiero es una herramienta que si incide y evalúa de forma eficiente la gestión económica-financiera de la empresa, controlando su liquidez, utilidad y los riesgos crediticios. Se evidencia que el nivel de liquidez en el último periodo fue moderado, así como el riesgo crediticio en la gestión del nivel de morosidad y, de solvencia entre los pasivos y activos totales ya que frente al 100 %, los activos totales cubren el 84,05 de la totalidad de deudas a terceros, determinándose así una buena situación. Además en el control de las deudas presenta una mala situación puesto que el recurso propio de la organización es menor a comparación del recurso ajeno o de tercero, es decir, de 1 unidad del patrimonio que se mantiene, se presenta un 5,27 de recurso ajeno.

CAPÍTULO V: CONCLUSIONES

Conclusiones

De los resultados obtenidos en el presente estudio se puede determinar las siguientes conclusiones:

1. De acuerdo a la hipótesis general, se concluye que el análisis financiero se relaciona con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017; ya que de acuerdo al resultado de la prueba Rho de Spearman se demuestra la validez de la hipótesis estudiada. Asimismo se puede observar en la tabla 42 que las empresas que aplican el análisis financiero pueden medir de forma eficiente su situación económica financiera, ya que permite evaluar la liquidez y la capacidad de pago para hacer frente a sus deudas, así como la utilidad que presenta, de modo que estima y predice la proyección futura que tendrá su situación económica y financiera, el cual facilita la toma de decisiones para mejorar la gestión financiera de la empresa con el objetivo de lograr un buena rentabilidad.
2. Se concluye de la primera hipótesis específica, que el análisis financiero se relaciona con el estado de situación financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017; pues según la prueba Rho de Spearman se demuestra la validez de la hipótesis estudiada. De igual manera se observa en la tabla 43 que cuando el análisis financiero es aplicado se puede efectuar un análisis eficiente del estado de situación financiera, por ende una información financiera razonable es importante ya que reflejara la situación real de la empresa, lo cual se puede obtener al aplicar un análisis financiero en los activos, pasivos y patrimonio de un periodo determinado.
3. Se concluye de la segunda hipótesis específica, que el análisis financiero se relaciona con el desempeño de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017; ya que de acuerdo a la prueba Rho de Spearman se demuestra la validez de la hipótesis estudiada. Asimismo en la tabla 46 se observa que cuando se aplica un análisis financiero se obtiene

una evaluación objetiva del desempeño, por tanto este instrumento financiero ayuda a medir adecuadamente los resultados de la empresa asimismo permite la toma de decisiones más pertinentes por parte de la gerencia ya que cuenta con una información veraz y confiable para el logro de los objetivos y el desarrollo empresarial.

4. Se concluye de la tercera hipótesis específica, que los indicadores financieros se relacionan con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017; pues según el resultado observado en la prueba Rho de Spearman se demuestra la validez de la hipótesis estudiada. Además se muestra en la tabla 44 que las empresas aplican los indicadores financieros permitiendo un análisis eficiente de su situación económica financiera, por tanto una gestión financiera a través de los ratios financieros como el ratio de liquidez y ratio de rentabilidad permiten conocer el efectivo y liquidez con que cuenta la empresa para seguir operando en el mercado, sea con sus activos más líquidos o menos líquidos, así como también determinar el margen de utilidad obtenida de sus ventas efectuadas.

CAPÍTULO VI: RECOMENDACIONES

Recomendaciones

De las conclusiones establecidas en la investigación se brindan las siguientes recomendaciones:

1. Se recomienda a las empresas comerciales de mototaxis del distrito de Comas, aplicar el análisis financiero mediante las herramientas financieras utilizadas para conocer la situación económica financiera de la empresa y, obtener así una información confiable sobre el nivel de liquidez, rentabilidad, endeudamiento con el fin de poder proyectar una gestión eficiente de los recursos financieros que permitan una mejor solvencia y rentabilidad logrando así mayor competitividad en el mercado y por tanto seguir operando en óptimas condiciones.
2. Se sugiere a las empresas comerciales de mototaxis, fortalecer su liquidez a través de un mayor control de sus deudas de corto plazo para que no afecte a su utilidad, así como mejorar su gestión de cuentas por cobrar con el fin de poder recuperar los créditos otorgados a tiempo y evitar problemas de liquidez que puedan generar a un largo plazo insolvencia; por lo que es necesario tomar en cuenta los ratios financieros para mejorar alguna deficiencia.
3. Se sugiere a las empresas comerciales de mototaxis, realizar una evaluación y análisis periódico de su situación económica financiera, vigilando su rentabilidad económica y rentabilidad financiera y medir su capacidad para generar y mantener beneficios, así como implementar estrategias de mejora en búsqueda de un mayor desempeño y desarrollo de la empresa.
4. Se recomienda a las empresas comerciales de mototaxis, capacitar constantemente al personal encargado de gestionar los recursos financieros respecto a finanzas corporativas, especialmente en técnicas de análisis financieros, para que puedan desarrollar correctamente sus funciones en el control y análisis de la situación actual de la empresa con el objetivo de que se presenten resultados reales para una mejor toma de decisiones.

CAPÍTULO VII: REFERENCIAS

Referencias

- Arcoraci, E. (2015). Contabilidad. Ratios financieros. *Actualidad empresarial*. Recuperado de <http://aempresarial.com/asesor/adjuntos/Apunte-Unidad-3-Ratios-Financieros.pdf>
- Baena, D. (2014). *Análisis financiero. Enfoque y proyecciones*. (2º ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación: administración, económica, humanidades y ciencias sociales*. (3º ed.). Colombia: Pearson Educación.
- Ccaccya, D. (2015). Fuentes de financiamiento empresarial, *Actualidad empresarial*, (339), 1-2.
- Carrero, S. (2016). *El análisis financiero como herramienta de planeamiento para la buena gestión de la situación financiera – económica y control del riesgo crediticio e la cooperativa de ahorro y crédito San José de Cartavio*. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de Trujillo, Perú.
- Chaparro, F (2015). Dirección por objetivos. España, Valencia: Editorial de la Universidad Politécnica de Valencia.
- Coello, A. (2015). Ratios financieros. *Actualidad empresarial*, (336), 1-2.
- Condori, E. (2015). *Situación económica - financiera y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la caja rural de ahorro y crédito Los Andes S.A. periodos 2012- 2013*. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional del Altiplano, Puno, Perú.
- Consultores Utopía (2017). Como evaluar el desempeño de una empresa. Recuperado de <http://utopia-consultores.com/como-evaluar-el-desempeno-de-una-empresa/>
- Córdova, M. (2014). *Análisis financiero*. Bogotá: Ecoe ediciones.
- Delfín, F. y Acosta, M. (2016). Importancia y análisis del desarrollo empresarial. *Universidad del Norte*, (40), 184-202.

- Esnaola, M (2016). El cumplimiento de las obligaciones. Dº Civil II. Recuperado de http://www2.uned.es/ca-bergara/ppropias/derecho/m_esnaola/D_Civil_II/El_cumplimiento_obligaciones.pdf
- Gutiérrez, A. (2016). Toma de decisiones. Recuperado de <http://cursos.aiu.edu/Toma%20de%20Decisiones/PDF/Tema%201.pdf>
- Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. (6º ed.). México: McGraw. Hill/Interamericana Editores S.A.
- Lara, M. (2016). *Análisis financiero como técnica de evaluación y planeamiento incide en la gestión financiera y económica de la COOPAC Parroquia San Lorenzo para controlar la liquidez, la rentabilidad y el riesgo crediticio*. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de Trujillo, Perú.
- Mego, M. (2016). *Aplicación del planeamiento financiero y su influencia en la situación económica financiera en la empresa transportes San Felipe S.A. Trujillo 2017*. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de Trujillo, Perú.
- Mendoza, T. (2015). *El análisis financiero como herramienta básica en la toma de decisiones gerenciales, caso: empresa HDP Representaciones*. (Tesis de Maestría). Universidad de Guayaquil, Ecuador.
- Ministerio de Economía y Finanzas (2016). Glosario de Contabilidad Pública. Recuperado de <https://www.mef.gob.pe/en/glosario-contabilidad>
- Morales, A. y Morales, J. (2014). *Planeación financiera*. México: Grupo Editorial Patria, S.A.
- Palacios, D. (2014). *Análisis de estados financieros*. Lima, Perú: Universidad Continental S.A.C.
- Pino, R. (2007). *Metodología de la Investigación*. (5º ed.). Lima: Editorial San Marcos.

- PriceWaterHouse (2015). Gestión del desempeño empresarial. *Corporación PWC*. Recuperado de <https://www.pwc.com/mx/es/finanzas/archivo/2015-04-folleto-epm.pdf>
- Prieto, A. (2014). *Operación contable en los procesos de negocio*. México: Pearson Educación
- Ricra, M. (2014). *Análisis financiero en las empresas*. Lima, Perú: Instituto Pacífico.
- Roca, R. (2012). Teoría Keynesiana de demanda de dinero. Recuperado de <https://economiamonetariauca.files.wordpress.com/2012/03/roca-monetaria-05-demanda-dinero-keynesiana.pdf>
- Rodríguez, G. (2014). Análisis de ratios financieros, *Actualidad empresarial*, (299), 1-4.
- Ruelas, C. (2017). *Análisis de la situación económica y financiera de la empresa H.K. Distribuciones S.R.L. de la ciudad de Puno en los periodos 2014 – 2015*. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional del Altiplano, Puno, Perú.
- Sala, R. (2016). La situación económica y financiera de una empresa. Universidad ESAN. Recuperado de <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2016/09/09/la-situacion-economica-y-financiera-de-una-empresa/>
- Salgueiro, A. (2011). *Indicadores de gestión y cuadro de mando*. Madrid, España: Ediciones Díaz de Santos.
- Sánchez, J. (2014). *Indicadores de gestión empresarial: de la estrategia a los resultados*. Estados Unidos: Palibrio.
- Valderrama M., S. (2015). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica*. Lima: Editorial San Marcos.
- Yáñez, L. (2017). Diferencias entre situación económica y financiera. *Universidad de Alicante*. Recuperado de <https://www.doeua.es/diferencias-entre-situacion-economica-y-financiera-leonardo-yanez-master-en-direccion-y-gestion-de-empresas-mde/>

CAPÍTULO VIII: ANEXOS

Anexo N° 1: Matriz de consistencia.

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	VARIABLES E INDICADORES	METODOLOGÍA
¿Cómo el análisis financiero se relaciona con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017?	Determinar cómo el análisis financiero se relaciona con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.	El análisis financiero se relaciona con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.	<p>Variable independiente (x) Análisis financiero</p> <p>Indicadores:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Efectivo - Cuentas por cobrar - Rentabilidad - Evaluación del desempeño - Prueba ácida - Capital de trabajo - Rendimiento sobre la inversión - Margen de utilidad neta - Liquidez - Financiamiento - Obligaciones de corto plazo - Solvencia 	<p>1. Tipo de investigación: Investigación correlacional.</p> <p>2. Diseño de investigación: Diseño no experimental transversal</p> <p>3. Población: La población está conformada por 63 trabajadores de las áreas de finanzas y contabilidad de las empresas comerciales de mototaxis en el distrito de comas.</p> <p>4. Técnicas de recolección de datos: Encuesta a los trabajadores de las áreas de finanzas y contabilidad.</p> <p>5. Instrumento: Cuestionario</p>
PROBLEMAS ESPECÍFICOS	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS ESPECÍFICOS	<p>Variable Dependiente (y) Situación económica financiera</p> <p>Indicadores:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Información financiera - Activos - Pasivos - Patrimonio - Ingresos - Gastos - Utilidad operativa - Periodo contable - Objetivos - Herramientas financieras - Toma de decisiones - Desarrollo empresarial 	
<p>¿Cómo el análisis financiero se relaciona con el estado de situación financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017?</p> <p>¿Cómo el análisis financiero se relaciona con el desempeño de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017?</p> <p>¿Cómo los indicadores financieros se relacionan con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017?</p>	<p>Determinar cómo el análisis financiero se relaciona con el estado de situación financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.</p> <p>Determinar cómo el análisis financiero se relaciona con el desempeño de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.</p> <p>Determinar cómo los indicadores financieros se relacionan con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.</p>	<p>El análisis financiero se relaciona con el estado de situación financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.</p> <p>El análisis financiero se relaciona con el desempeño de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.</p> <p>Los indicadores financieros se relacionan con la situación económica financiera de las empresas comerciales de Mototaxis, en el distrito de comas, año 2017.</p>		

*Anexo N° 2: Validación de instrumentos***CARTA DE PRESENTACIÓN**

Señor(a): Padilla Vento Patricia
Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante del programa de pregrado de la Universidad Cesar Vallejo de la sede Lima norte promoción 2018, requiero validar el instrumentos con el cual recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación y con la cual optaré el grado de Contador Público.

El título nombre de mi proyecto de investigación es: "ANALISIS FINANCIERO Y LA SITUACION ECONOMICA FINANCIERA DE LAS EMPRESAS COMERCIALES DE MOTOTAXIS, EN EL DISTRITO DE COMAS, AÑO 2017". Y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Firma

Satudio León Nancy Fabiola

D.N.I: 70396121

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

SI HAY SUFICIENCIA

Opinión de aplicabilidad: Aplicable Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. PADILLA UENVO PATULLA
DNI:.....09402744.....

Especialidad del validador..... DIA EN CONTRIBUIDOR.....

21 de del 20....

- ¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
- ²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
- ³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

.....


Firma del Experto Informante.

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a): Díaz Diaz Donato

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante del programa de pregrado de la Universidad Cesar Vallejo de la sede Lima norte promoción 2018, requiero validar el instrumentos con el cual recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación y con la cual optaré el grado de Contador Público.

El título nombre de mi proyecto de investigación es: "ANALISIS FINANCIERO Y LA SITUACION ECONOMICA FINANCIERA DE LAS EMPRESAS COMERCIALES DE MOTOTAXIS, EN EL DISTRITO DE COMAS, AÑO 2017". Y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Firma

Satudio León Nancy Fabiola

D.N.I: 70396121

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. *Díaz Juárez Dorantes*
DNI: *08467350*

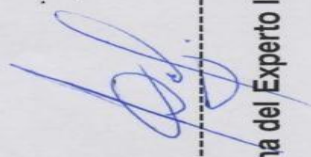
Especialidad del validador *Tribustación*

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado. de.....del 20....

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Firma del Experto Informante.

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a): Orihuela Ríos Natividad

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante del programa de pregrado de la Universidad Cesar Vallejo de la sede Lima norte promoción 2018, requiero validar el instrumentos con el cual recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación y con la cual optaré el grado de Contador Público.

El título nombre de mi proyecto de investigación es: "ANALISIS FINANCIERO Y LA SITUACION ECONOMICA FINANCIERA DE LAS EMPRESAS COMERCIALES DE MOTOTAXIS, EN EL DISTRITO DE COMAS, AÑO 2017". Y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Firma

Satudio León Nancy Fabiola

D.N.I: 70396121

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Se hay Suficiencia

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. ORIHUELA RIOS, NATIVIDAD C.
DNI: 07902314

Especialidad del validador... Contador Público: M. HBA

8 de 6 del 2018

*Pertinencia: El ítem corresponde al concepto técnico formulado.

*Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

*Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Firma del Experto Informante.

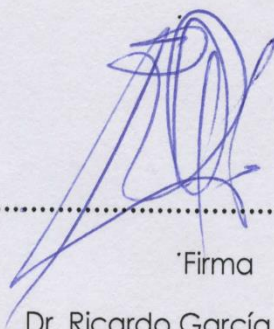
Anexo N° 4: Acta de Originalidad de Tesis**ACTA DE APROBACIÓN DE
ORIGINALIDAD DE TESIS**

Código : F06-PP-PR-02.02
Versión : 09
Fecha : 23-03-2018
Página : 1 de 1

Yo, Ricardo García Céspedes, docente de la Facultad de Ciencias empresariales y Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo Lima Norte, revisor de la tesis titulada "Análisis financiero y la situación económica financiera de las empresas comerciales de mototaxis, en el distrito de Comas, año 2017" de la estudiante Nancy Fabiola Satudio León, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 27% verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin.

El suscrito analizó dicho reporte y concluyó que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

Los Olivos 27 de Junio 2018.



.....

Firma

Dr. Ricardo García Céspedes

DNI: 08394097

Anexo N° 5: Pantallazo de Turnitin

Feedback Studio - Google Chrome

Es seguro | <https://ev.turnitin.com/app/carta/es/?u=1052604367&lang=es&s=3&o=978822333>

feedback studio | ANALISIS FINANCIERO Y LA SITUACION ECONOMICA FINANCIERA DE LAS EMPRESAS COMERCIALES DE MOTOTAXIS, EN EL DISTRITO DE COMAS, AÑO 2017.

19 de 21

Resumen de coincidencias

27 %

1 repositorio.uladech.ad... 3 % >
Fuente de Internet

2 alicia.concytec.gob.pe 2 % >
Fuente de Internet

3 documenta.mx 2 % >
Fuente de Internet

4 repositorio.unifac.edu.pe 1 % >
Fuente de Internet

5 repositorio.unival.edu... 1 % >
Fuente de Internet

6 renati.sunedu.gob.pe 1 % >
Fuente de Internet

7 Entregado a Universida... 1 % >
Trabajo del estudiante

8 repositorio.ucp.edu.pe 1 % >
Fuente de Internet

9 www.pwc.com 1 % >
Fuente de Internet

10 repositorio.upeu.edu.pe 1 % >
Fuente de Internet

11 docslide.us 1 % >
Fuente de Internet

12 www.ehige.org 1 % >
Fuente de Internet

13 www.wileycondu.amed... 1 % >
Fuente de Internet

14 www.allshare.net 1 % >
Fuente de Internet

Página: 1 de 115 | Número de palabras: 18730

Text-only Report | High Resolution | Activo

06:19 p.m.
27/06/2018

UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

"Análisis financiero y la situación económica financiera de las empresas comerciales de mototaxis, en el distrito de comas, año 2017"

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA:
SATUDIO LEON, Nancy Fabiola


ASESOR:
DR. CPC. GARCÍA CESPEDES, Ricardo

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:
Finanzas

LIMA - PERÚ
2018 - I

DR. RICARDO GARCÍA C.

Anexo N° 6: Autorización para publicación

 UCV UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS EN REPOSITORIO INSTITUCIONAL UCV	Código : F08-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1
--	--	---

Yo Nancy Fabiola Satudio León, identificado con DNI N° 70396121, egresado de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo, autorizo (x), No autorizo () la divulgación y comunicación pública de mi trabajo de investigación titulado "Análisis financiero y la situación económica financiera de las empresas comerciales de mototaxis, en el distrito de Comas, año 2017"; en el Repositorio Institucional de la UCV (<http://repositorio.ucv.edu.pe/>), según lo estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derechos de Autor, Art. 23 y Art. 33

Fundamentación en caso de no autorización:

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

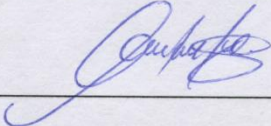
.....

.....

.....

.....

.....



FIRMA

DNI: 70396121.....

FECHA: 27 de JUNIO..... del 2018.

Elaboró	Dirección de Investigación	Revisó	Responsable de SGC	Aprobó	Vicerrectorado de Investigación
---------	----------------------------	--------	--------------------	--------	---------------------------------

Anexo N° 7: VB del coordinador de Investigación



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

NANCY FABIOLA SATUDIO LEÓN

INFORME TITULADO:

ANÁLISIS FINANCIERO Y LA SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERADE LA EMPRESA COMERCIALES DE MOTOTAXIS, EN EL DISTRITO DE COMAS, AÑO 2017.

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:

CONTADOR PÚBLICOSUSTENTADO EN FECHA: 13-07-18NOTA O MENCIÓN: 15 (QUINCE)

FIRMA DEL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN

Anexo N° 8: Formulario de Autorización para la publicación electrónica de la Tesis



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Centro de Recursos para el Aprendizaje y la Investigación (CRAI)
"César Acuña Peralta"

FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN ELECTRÓNICA DE LAS TESIS

1. DATOS PERSONALES

Apellidos y Nombres: (solo los datos del que autoriza)

SATUDIO LEON NANCY FABIOA
 D.N.I. : 70396121
 Domicilio : Asoc. 13 de Mayo Mz. B Lt. 5 - PUNTE Piedra
 Teléfono : Fijo : Móvil : 980483943
 E-mail : nancyfabioa5792@gmail.com

2. IDENTIFICACIÓN DE LA TESIS

Modalidad:

 Tesis de Pregrado

Facultad : CIENCIAS EMPRESARIALES
 Escuela : CONTABILIDAD
 Carrera : CONTABILIDAD
 Título : CONTADOR PÚBLICO

 Tesis de Post Grado Maestría Doctorado

Grado :
 Mención :

3. DATOS DE LA TESIS

Autor (es):

SATUDIO LEON, Nancy FABIOA

Título de la tesis:

"ANÁLISIS FINANCIERO Y LA SITUACIÓN ECONÓMICA
 FINANCIERA DE LAS EMPRESAS COMERCIALES DE MOTOTAXIS, EN EL DISTRITO
 DE COMAS, AÑO 2017"

Año de publicación :

2018

4. AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE LA TESIS EN VERSIÓN ELECTRÓNICA:

A través del presente documento, autorizo a la Biblioteca UCV-Lima Norte,
a publicar en texto completo mi tesis.

Firma :

Fecha :

01/12/18

