



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Análisis financiero en la empresa Vía Corporativa S.A.C, Miraflores, 2016 -
2017

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Contador Público

AUTORA:

Maylin Yelitza, Lizana Gonzales

ASESOR:

Mg. Alberto Miguel, Vizcarra Quiñones

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LIMA – PERÚ

2018

DEDICATORIA

A Dios por guiarme en todo momento. A mis padres y hermanos que estuvieron alentándome con sus mensajes y palabras, muchos de mis logros lo debo a cada uno de ellos.

AGRADECIMIENTO

A Dios, ya que con su bendición y fortaleza me permitió seguir para adelante.

A mi familia por sus consejos, por su apoyo incondicional, por su confianza en mí. Quienes me motivaron a nunca rendirme. Y siempre estando en cada uno de mis logros.

Agradezco a mis profesores y asesores quienes me apoyaron en todos estos años de formación académica y a un paso de ser una profesional responsable.

PÁGINA DEL JURADO

DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

Yo Maylin Yelitza, Lizana Gonzales con DNI N° 70038593. Alumna de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela de Contabilidad. Con la tesis titulada: "Análisis Financiero en la empresa Vía Corporativa S.A.C, Miraflores, 2016 - 2017".

Declaro bajo juramento que la tesis es de mi autoría, así mismo toda la información y los datos que se presenta en el desarrollo de la tesis son auténticos y veraces.

Por lo siguiente asumo ante cualquier falsedad, plagio (información sin citar autores) u omisión tanto de documentos por lo cual sumo la responsabilidad de acuerdo a las normas académicas de la Universidad Cesar Vallejo.

Lima, 28 noviembre del 2018



Maylin Yelitza, Lizana Gonzales
DNI N° 70038593

PRESENTACIÓN

Señores miembros del jurado calificador:

En cumplimiento del reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Cesar Vallejo, presento ante ustedes la tesis titulada “Análisis Financiero en la empresa Vía Corporativa S.A.C, Miraflores, 2016 - 2017”, la misma que someto a vuestra consideración y espero cumplir con los requisitos que apruebe para obtener el título Profesional de Contador Público.

Con el propósito de demostrar que el análisis financiero de la empresa Vía Corporativa S.A.C, Miraflores, 2016 – 2017. De esta manera se obtendrá un resultado favorable para el análisis financiero y así la empresa tome decisiones correctas en un futuro.

Asimismo, la tesis está realizada de la siguiente: El capítulo I se desarrolló la introducción la cual consta la realidad problemática, trabajos previos, teorías relacionadas a la variable, formulación del problema, la justificación, los objetivos. En el capítulo II se realizó el marco metodológico el cual consta de: diseño de investigación, tipo de estudio, nivel de investigación, diseño de investigación, enfoque de investigación, operacionalizacion de variables, población y muestra, las técnicas e instrumentos de recolección de datos, los métodos de análisis de datos y los aspectos éticos. En el capítulo III se muestra los resultados mediante el programa estadístico SPSS. El capítulo IV se realizó la discusión. El capítulo V se desarrolló las conclusiones. En el capítulo VI se desarrolló las recomendaciones, y finalizando se observarán las referencias bibliográficas y los anexos correspondientes.

ÍNDICE

Carátula.....	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Página del jurado	iv
Declaratoria de autenticidad	v
Presentación	vi
Índice	vii
Indice de tablas	ix
RESUMEN	x
ABSTRACT	xi
LINTRODUCCIÓN	1
1.1 Realidad Problemática	1
1.2 Trabajos Previos	2
1.3 Teorías Relacionadas Al Tema	7
1.3.1 ANÁLISIS FINANCIERO	7
1.3.1.1 Definición	7
1.3.1.2 Finalidad de los estados financieros	8
1.3.1.3 Un Análisis Financiero como Fase Gerencial	8
1.3.1.4 Liquidez	9
1.3.1.4.1 Razón Corriente	9
1.3.1.4.2 Capital Neto de Trabajo	9
1.3.1.4.3 Prueba Ácida	10
1.3.1.5 Rentabilidad	10
1.3.1.5.1 Margen Bruto de Utilidad	10
1.3.1.5.2 Margen Neto de Utilidad	10
1.3.1.5.3 Rendimiento del Patrimonio (ROA)	11
1.3.1.6 ENDEUDAMIENTO	11
1.3.1.6.1 Nivel de Endeudamiento	11
1.3.1.6.2 Impacto de la Carga Financiera	12
1.3.1.6.3 Concentración del Endeudamiento	12
1.4 Formulación Del Problema	12
1.4.1 Problema General	12
1.4.2 Problemas Específicos	12
1.5 Justificación Del Estudio	13
1.6. Objetivos	13
1.6.1. Objetivo General	13
1.6.2. Objetivos Específicos	13

II. MÉTODO	15
2.1. Diseño de investigación	15
2.1.1. Tipo de estudio: Aplicada	15
2.1.2. Nivel de investigación	15
2.1.3. Diseño De Investigación	15
2.1.4. Enfoque de investigación	16
2.2 Operacionalizacion De Variable	16
2.3 Población, Muestra	17
2.3.1. Población	17
2.3.2. Muestra	17
2.4 Técnicas E Instrumentos De Recolección De Datos, Validez Y Confiabilidad	18
2.4.1. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	18
2.4.2. Validación y confiabilidad del instrumento	18
2.4.2.3. Confiabilidad	18
2.5 Método De Análisis De Datos	18
2.6 Aspectos Éticos	19
III. RESULTADOS	20
3.1. INDICADORES	20
3.2.1. Indicador De Liquidez	20
3.2.2. Indicador De Rentabilidad	23
3.2.3. Indicadores De Endeudamiento	26
IV. DISCUSIÓN	29
V. CONCLUSIONES	31
VI. RECOMENDACIONES	33
REFERENCIAS	34
ANEXOS	37
ANEXO 1: Matriz de consistencia	38
ANEXO 2: Matriz Instrumental	39
ANEXO 3: Estados Financieros	40
ANEXO 4: Resultados Turnitin	42

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA 1: Razón corriente	20
TABLA 2: Capital Neto de Trabajo	21
TABLA 3: Prueba Acida	22
TABLA 4: Margen Bruto de Utilidad	23
TABLA 5: Margen Neto de Utilidad.....	24
TABLA 6: Rendimiento del Patrimonio	25
TABLA 7: Nivel de endeudamiento.....	26
TABLA 8: Impacto de la carga financiera	27
TABLA 9: Concentración del endeudamiento	28

RESUMEN

En el presente trabajo de investigación el objetivo fue determinar las características del análisis financiero en la empresa Vía Corporativa SAC, Miraflores 2016 – 2017. La importancia radica en profundizar y aplicar consecuentemente el análisis financiero.

El tipo de investigación es Aplicada y nivel descriptivo, el diseño de la investigación es no experimental, de corte transeccional o transversal de un enfoque cualitativo, la población es la empresa Vía Corporativa SAC. La muestra es de 30 personas del área administrativa, tesorería, contabilidad. La técnica que se usó es la encuesta y el instrumento de recolección de datos es el cuestionario aplicado con una escala de Likert. Para la validez del instrumento se utilizó el criterio de expertos de juicios, del cual la confiabilidad del instrumento es el Alfa de Cronbach y la comprobación de los objetivos se utilizó la prueba de Shapiro-wilk.

Para la presente investigación se concluyó que el análisis financiero es importante en la empresa Vía corporativa SAC, Miraflores, 2016 – 2017.

Palabras claves: Análisis financiero, liquidez, rentabilidad, endeudamiento.

ABSTRACT

In the present research work the objective was to determine the characteristics of financial analysis in the company Via Corporativa SAC, Miraflores 2016 – 2017. The importance lies in deepening and applying the financial analysis accordingly.

The type of research is Applied and descriptive level, the design of the research is non-experimental of a transectional or transversal cut of a qualitative approach, the population is the company Via Corporativa SAC. The sample is 30 people from the administrative, treasury and accounting area. The technique that was used is the survey and the data collection instrument is the questionnaire applied with a Likert scale. Judgment experts were used for the validity of the instrument, of which the reliability of the instrument is Cronbach's Alpha and the checking of the targets was used the Shapiro-wilk test.

For the present investigation it was concluded that the financial analysis is important in the company Via Corporativa SAC, Miraflores, 2016 – 2017.

Keywords: Financial analysis, liquidity, profitability, indebtedness.

I.INTRODUCCIÓN

1.1 Realidad Problemática

La sociedad empresarial y las organizaciones poseen la capacidad de ser una lucha para las finanzas que son importantes para una buena toma de decisiones.

Sistema global de las finanzas no es ajeno a un proceso de globalización, es uno de los más grandes motores del cambio, es por ello que hace mención a una globalización financiera que es un libre desplazamiento de capitales a través de las fronteras de los países del mundo. Cabe recalcar que hoy en día hay diferentes cambios en el sistema financiero. (Galbiati, 2011)

En la actualidad la información financiera comprende de principios, normas, métodos y procedimientos correspondientes. Por ende, las microempresas no consideran oportuno un análisis que puede llevar a ver el estado actual del ente y así tenga la confiabilidad correspondiente y se pueda tomar acciones favorables para un correcto desempeño de la organización.

El análisis financiero es estudiado por varias empresas indistintamente de su actividad productiva. Eso facilita para una herramienta en el desarrollo de toma de decisiones de inversión, financiamiento, planes de acción, la cual se puede identificar los puntos fuertes y débiles de una organización, lo cual conlleva a una necesaria información para dar a comprender el comportamiento operativo y su situación económica-financiera. (Nava, 2009, P.607)

El análisis financiero forma un mecanismo más eficaz para la evaluación económica y financiera a lo largo de un ejercicio específico y así observar los resultados y comparar con otras empresas del mismo rubro. (Nava, 2009, p. 607)

La empresa Vía Corporativa S.A.C fue fundada en 2014 desde ahí se dedica al asesoramiento empresarial. El problema que observamos es que no cuenta con un análisis minucioso en el área contable debido a que existe un desorden de información de documentos, en algunas oportunidades hay documentos que no se realizaron debidamente en su momento y eso hace que no se tenga la información adecuada. Por lo tanto, estamos sujetos a posibles

notificaciones o auditorías de parte de la SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE ADUANAS Y DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA (SUNAT) nos pueda observar. Por lo tanto es necesario realizar un análisis financiero para así no tener inconvenientes y así tomar decisiones futuras. Así mismo es necesario desarrollar soluciones con el propósito de reforzar, minimizar sus debilidades y potenciar sus fortalezas.

1.2 Trabajos Previos

A NIVEL INTERNACIONAL

Garay M. & Jácome S. (2009) Escuela Superior Politécnica De Chimborazo. Riobamba – Ecuador. Tesis para optar el título de Ingeniería De Finanzas, realizo la investigación “Análisis Financiero A La Empresa Olmedo Arias Distribuciones Cía. Ltda. De La Ciudad De Riobamba, Años 2004-2005, Para Reducir El Riesgo De Inversión”. Tuvo como objetivo realizar la cuenta propia de las siguientes actividades. La compra, venta y las distribuciones de bebidas, las cuales también tienen como un objetivo la participación de compañías existentes. Para estos cumplimientos la empresa Olmedo Arias Distribuciones Cía. Ltda. Debe tener como consideración el objetivo propuesto. El diseño planteado es funcional y descriptivo. Y su instrumento es la recolección de datos de los estados financieros. Para sus conclusiones tenemos. La Empresa Olmedo Arias Distribuciones Cía. Ltda. Presenta deficientes indicadores tanto en la liquidez, solvencia y rentabilidad. La realización de esta investigación trata de mostrar una aplicación que conlleve a estrategias dentro del área para poder así tener un buen rendimiento financiero y lograr mejores niveles de riesgo, solvencia, liquidez autonomía. Para así alcanzar una buena financiación en la Distribuidora Olmedo Arias Cía. Ltda. (p.138)

Quezada, L. (2012) Universidad Nacional De Loja Loja – Ecuador. Tesis Para Optar El Grado De Ingeniería En Contabilidad Y Auditoria Contador Público. Elaboro la investigación “Evaluación Financiera Aplicada A La Empresa Comercial Mega Constructor De La Ciudad De Loja Periodos 2010-2011”. El objetivo de los Estados Financieros es proporcionar información útil para la toma de decisiones. El tipo de investigación que utilizo es científico, descriptivo, deductivo, analítico y sintético. Y su instrumento son los estados financieros utilizados. Y de las cuales las conclusiones observadas son, La Empresa Comercial “MEGA CONSTRUCTOR” tuvo una actividad económica no favorable que no

ha realizado ninguna Evaluación Financiera, lo cual no le permite determinar la eficiencia y eficacia de la Gestión Administrativa ello conlleva a tomar decisiones erróneas en el avance de la empresa. El plazo de crédito estipulado por la empresa a sus clientes es de 30 a 45 días hábiles y relacionado con el plazo que conceden los proveedores es de 20 a 30 días, propiciando dificultades al momento de cancelar sus obligaciones. De este modo nuestra investigación plantea alternativas que puedan ser eficaces para una toma de decisiones adecuadas para el ente. (p. 175)

Castro, K. (2012) Universidad Estatal De Milagro. Guayaquil. Tesis para optar el título de Ingeniería En Contaduría Pública. Realizó la investigación “Análisis Financiero De La Empresa “Comercial Madelyn”, Dedicada A La Compra- Venta De Motos Y Electrodomésticos Y Propuesta De Expansión Ante El Crecimiento De La Demanda En El Cantón Duran Año 2012-2017”. El objetivo que tiene es comprobar el desfinanciamiento operativo que es ocasionado por el manejo empírico del recurso y de esta manera evaluar cómo interviene en la aplicación de políticas financieras. El tipo de investigación es cuantitativa y descriptiva y su instrumento de aplicación son las encuestas. Las conclusiones que llegamos a tomar es: La Empresa Comercial “Madelyn, presenta deficientes indicadores de liquidez, solvencia y autonomía. La empresa carece de estructura organizacional la cual este dentro del departamento de finanzas para que responda a las necesidades de un buen control de los recursos. Se necesita de políticas de administración financiera que le posibiliten prever el futuro financiero. Lo cual es adecuado tener políticas de gestión que contribuya a un éxito financiero de la entidad. (p. 160)

Castillo, Y. (2012) Universidad De San Carlos De Guatemala. Guatemala. Tesis para optar título de contador, realizo la investigación “Evaluación financiera de la liquidez en las empresas distribuidoras de productos farmacéuticos a través del ciclo de conversión de efectivo”. El objetivo es determinar financieramente la liquidez de las empresas distribuidoras de productos farmacéuticos y el análisis del ciclo de conversión de efectivo a través de las razones financieras. Dando a conocer el tipo de investigación descriptiva y el instrumento es la entrevista de gerentes administrativos, financieros, contadores y tesoreros. Y las conclusiones son; Se dedujo que, mediante las utilizaciones la herramienta del ciclo de conversión de efectivo, permite a las empresas de este rubro (farmacéuticos) conozcan las necesidades o excedentes que puedan darse.

La administración depende de la liquidez y planificaciones eficaces que puedan dar en la compañía, pero donde tiene que tomar más en consideración es los inventarios y las cuentas por cobrar. (p. 78)

A NIVEL NACIONAL

Cutipa, M. (2016) Universidad Andina “Néstor Cáceres Velásquez Juliaca- Perú. Tesis para optar título de contador, realizó la investigación “Los Estados Financieros Y Su Influencia En La Toma De Decisiones De La Empresa Regional De Servicio Público De Electricidad - Electro Puno S.A.A. Períodos 2014 – 2015”. Como objetivo tuvo: “Evaluar los resultados del análisis de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad Electro Puno S.A.A. periodos 2014-2015” del cual su tipo de investigación es descriptivo y su instrumento son las encuestas. Y las conclusiones son: Respecto a la Razón de Liquidez General de la empresa el estudio realizado a Electro Puno S.A.A. tiene mayor capacidad hacer frente a las obligaciones de corto plazo, por lo tanto la liquidez que se tiene en ambos ejercicios 2014 - 2015 es favorable por el índice de 2.50 y 2.29 respectivamente, lo cual se requiere que la empresa tenga la capacidad de poder acordar nuevas obligaciones aun corto plazo. (p.94)

Ribbeck, C. (2014) Universidad Sam Martín De Porres Lima- Perú. tesis para optar título de contador, realizo la investigación “Análisis Financiero: Herramienta Clave Para La Toma De Decisiones En Las Empresas De La Industria Metalmeccánica Del Distrito De Ate Vitarte, 2013”. El objetivo de la investigación “Determinar la influencia del análisis e interpretación de estados financieros en la toma de decisiones en las empresas de la industria metalmeccánica del distrito de Ate Vitarte, 2013”. Del cual el tipo de investigación es descriptivo y su instrumento fue la recolección de encuesta. Y las conclusiones son: De acuerdo a la investigación, podemos deducir que el 50% de las empresas de la industria metalmeccánica del distrito de Ate Vitarte, no realizan un análisis financiero por ende no cuentan con la información contable actualizada, por lo tanto no planifican una realización financiera. La mayoría de la industria Metalmeccánica examinan el análisis Económico que es utilizado como herramienta de dirección y control para la toma de decisiones, sin embargo, no se realizan los análisis adecuados y ello hace que tomen decisiones no oportunas. (p.119)

Casazola, J. (2017) Universidad César Vallejo. Nuevo Chimbote – Perú. Tesis para optar título de contador, realizó la investigación “Análisis De La Situación Económica Y Financiera Del Periodo 2013 - 2016 y Propuesta De Una Planificación Financiera Para La Empresa Tienda Del Regalo EIRL, Chimbote”. El objetivo que tiene es Determinar la situación Económica y Financiera del periodo 2013 - 2016, y proponer una propuesta de Planificación Financiera para la Empresa tienda del Regalo EIRL-Chimbote. Y la cual el tipo de investigación es descriptiva simple con su instrumento de recopilación fue la entrevista y tomo los estados financieros de la empresa. Y las conclusiones son:

Se analizó e interpreto la situación económica y financiera mediante los Métodos vertical y horizontal que la cuenta mercaderías en el Periodo 2013 tuvo una participación de 61.01% del total del activo; en el Periodo 2014 representó el 81.13% del total activo, en el periodo 2015 tuvo una participación de 79.29% del total activo, en el periodo 2016 representó el 77.12% del total. Podemos deducir que la empresa cuenta con un elevado stock en mercadería. Lo cual cuenta deudas a largo plazo en el periodo 2013 al 2014, no representó ningún porcentaje debido a que no realizó ningún financiamiento, en el periodo 2015 se observó un incremento debido a que recibió un financiamiento de S/. 92,408.00; en el periodo 2016 con respecto al periodo 2015 se observó una disminución de -31,185.00 representado por -33.75%, el cual indica que la empresa ha cumplido con sus obligaciones, pero aún tiene una deuda elevada que podría ser perjudicable para la empresa. (p. 83)

Castro, K. & Vega, E. (2017) Universidad nacional del callao. Tesis para optar el título de contador, elaboró la investigación “El financiamiento propio y la rentabilidad en la empresa recreativos saimon EIRL años 2014-2015”. Como objetivo es determinar los factores que afectan la Rentabilidad de la empresa recreativa saimon EIRL años 2014-2015. Tiene como investigación descriptiva y su instrumento de evaluación es la recolección de datos de los estados financieros. Dando a las conclusiones: Se determinó que el factor que afecta la rentabilidad de la empresa Recreativos Saimon EIRL. Es un alto gasto operativo que en el año 2014 tiene un 24% del total de las ventas, y para el 2015 un 52%. De las cuales estos gastos operativos, en su mayoría están conformados por servicios en el mantenimiento y la carga del personal. Por ende, concluimos que la empresa carece de competencia para afrontar obligaciones con terceros. (p.72)

Manchego, N. (2016) Universidad Privada De Tacna. Tacna- Perú. Tesis para optar título de contador, realizo la investigación “Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa clínica promedic s, civil. RL, Tacna, periodo 2011-2013”. Como objetivo general fue determinar la relevancia entre el análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Clínica Promedic de la ciudad Tacna, en el periodo 2011-2013. La metodología de la investigación es descriptivo, su instrumento fue de un cuestionario dirigido al gerente y al personal del área administrativa. Dando a conocer la conclusión: El ratio gestión nos indica que hay un avance prolongado del indicador de rotación de inventarios que hay una variación en los años 2012 al 2013, dando a comprender los costos de servicios no han sido utilizados en el último año. (p.72)

Montenegro, J. (2014) en la universidad nacional de Trujillo. Lima- Perú. tesis para optar título de contador público, realizo la investigación “Análisis Financiero Y Su Incidencia En La Toma De Decisiones Sobre La Situación Económica Y Financiera De La Empresa Edpyme Créditos Accesibles S.A”. Como objetivo fue determinar que la aplicación del análisis financiero incidirá significativamente en la toma de decisiones sobre la situación económica y financiera de la empresa EDDPYME CRÉDITOS ACCESIBLES S.A. El método realizado es descriptivo y su instrumento las encuestas. Como conclusiones: El análisis de los estados financieros es obligatorio para una buena toma de decisiones de las cuales permitirá analizar e interpretar la situación financiera y económica de la empresa. La cual la política es fundamental para un buen manejo de los recursos financieros. (p.186)

1.3 Teorías Relacionadas Al Tema

1.3.1 ANÁLISIS FINANCIERO

1.3.1.1 Definición

Rodríguez, L. (2012):

El análisis financiero evalúa la actividad económica- financiera de la empresa, como de sus expectativas para el futuro, de las cuales analiza de los años anteriores para poder así tener un claro conocimiento en cuales se está invirtiendo más y cuáles son los objetivos propuestos y a donde se quiere alcanzar.

Sáenz (2005):

“Concluyó en que es adecuado reconocer la ejecución de la empresa para evaluar así las razones financieras ya que, una sola razón puede ser engañosa y recomendamos el uso de varios modelos financieros básicos” (p.25).

Van, H. & James, W. (2010) manifiesta que:

El análisis financiero aplica la utilización de varios estados financieros. Los cuales: Por un lado, tenemos el balance general que resume los bienes, pasivos y el capital, generalmente al fin del año. En segundo lugar, tenemos los estados de ganancias perdidas que resume, los ingresos y egresos de la compañía durante un periodo establecido, Por último, el balance general representa una fotografía de la situación financiera y el estado de ganancias y pérdidas resume la rentabilidad en un tiempo real del ente. (p.8)

Es por ello que el análisis es significativo para tomar decisiones que se plantea a un determinado momento incluyendo las decisiones gerenciales.

Nava, M. (2009):

“Es elemental el desempeño económico y financiero real de una empresa, y así poder facilitar dificultades para aplicar correctivos adecuados para solventarlas” (p.1).

El propósito de un análisis financiero es poder ver la situación real con la que cuenta la empresa.

Nava, M. (2009):

“Es examinar la calidad y análisis financiero como herramienta clave para una gestión eficiente.” (p.1)

- Implica examinar y diagnosticar los estados financieros de la empresa.
- Otra parte elemental es la opinión de los gerentes al momento de dar una iniciativa.

1.3.1.2 Finalidad de los estados financieros

Como podemos entender el estado financiero es primordial a una toma de decisiones en las cuales está proyectado a un corto o largo plazo para alcanzar el objetivo propuesto.

Ministerio de Economía y Finanzas (2005):

Los estados financieros finalmente representan una estructura de la situación real de la empresa como del rendimiento financiero de la entidad. Por ende, es importante una gestión realizada por parte de los administradores ya sea con los recursos que se han sido confiados. (p.3)

Nava, M. (2009):

“El análisis o diagnóstico financiero establece un mecanismo efectivo y un desempeño económico de una empresa a lo largo de un periodo específico” (p.3).

Según Nava, M. (2009):

El estudio económico debe ser examinado de forma sistemática para poder describir sobre liquidez y solvencia de la empresa, para así medir la actividad operativa, la eficiencia en la utilización de los activos y su capacidad de endeudamiento y de cancelación de las obligaciones contraídas. (p. 4)

1.3.1.3 Un Análisis Financiero como Fase Gerencial

Requerido la variación que posee el ámbito empresarial los gerentes están en constante conocimientos de las cuales se enfrentan a tomar decisiones de acuerdo al análisis financiero y alcanzar sus objetivos establecidos.

Como nos dice Nava, M. (2009):

“Este estudio se realiza mediante la interpretación de los sucesos de la empresa. Los estados financieros indican que su gestión realizada por parte de los administradores con los recursos que les han sido confiados” (p.3).

Las dimensiones que conforman el análisis financiero son:

1.3.1.4 Liquidez:

Para una empresa poder obtener liquidez es importante:

Para Nava, M. (2009) cita a Gitman (2003) manifiesta que:

“La solvencia se calcula por la amplitud que posee la empresa para así pagar sus obligaciones a corto plazo y de esta manera evitar notificaciones” (p.26).

Nava, M. (2009) manifiesta que:

“La fluidez está dada por la simplicidad de convertir un activo en dinero de forma inmediata y sin que sufra pérdida significativa de su valor.” (p.12)

Según Gitman, (2013):

La solvencia de la empresa mide la amplitud para así cumplir con sus obligaciones de acuerdo a las medidas establecidas a su vencimiento. La liquidez en si refiere a una estabilidad y posición financiera de la empresa, con la que pueda saldar sus cuentas. Ambas medidas son importantes como la liquidez corriente y la razón rápida más conocida como prueba acida. (p.52)

1.3.1.4.1 Razón Corriente

Se denomina también para verificar los recursos de la empresa a un corto plazo. Y así ordenar su obligación.

Fórmula:

razon corriente =	$\frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$
-------------------	---

1.3.1.4.2 Capital Neto de Trabajo

Nos mostrara de manera adecuada el poder hallar este cálculo en términos de valor.

Fórmula:

capital neto de trabajo =	$\text{activo corriente} - \text{pasivo corriente}$
---------------------------	---

1.3.1.4.3 Prueba Ácida

También como solvencia seca o prueba de fuego para así comprobar la amplitud de la empresa y poder pagar sus obligaciones corrientes sin necesitar de sus existencias.

Fórmula:

Prueba Acida=	Activo corriente - Inventario
	pasivo corriente

1.3.1.5 Rentabilidad

Podemos decir que el ámbito empresarial es muy significativo para el desarrollo de una buena inversión.

Pérez (2010) manifiesta que:

Es uno de los principales objetivos empresariales: Mide la productividad que con ello lleva la economía para originar un rendimiento lo cual es importante para los recursos de actividades atractivas. Lo cual los inversores que son los accionistas. Contribuye a financiar el crecimiento para la autofinanciación. (p.58)

Para Nava, M. (2009) manifiesta que:

La rentabilidad organiza el resultado de las acciones gerenciales, como así decisiones políticas y financieras implementando en la organización. El rendimiento plasma la 'proporción de utilidad o beneficio que contribuye un activo, durante un tiempo determinado. (p.35)

1.3.1.5.1 Margen Bruto de Utilidad

Se obtiene el porcentaje por dólar de las cuales la empresa ha pagado los bienes respectivos.

Fórmula:

$\text{margen bruto de utilidad} = \frac{\text{utilidad bruta}}{\text{ventas netas}}$

1.3.1.5.2 Margen Neto de Utilidad

Contadores y Empresas (2012) manifiesta que:

“Se afirma que el margen neto o margen de utilidad muestra una relación entre la utilidad neta y nivel de ventas” (p. 34).

Fórmula:

Margen Neto de Utilidad = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$
--

Este cuadro nos muestra el rendimiento de una empresa. De las cuales se refleja mediante las utilidades de la empresa y los ingresos por las ventas.

1.3.1.5.3 Rendimiento del Patrimonio (ROA)

Este indicador hace referente a una tasa de rendimiento que obtienen los propietarios de la empresa, respecto a la inversión representada del patrimonio.

Fórmula:

rendimiento del patrimonio (ROA) = $\frac{\text{utilidad neta}}{\text{patrimonio}}$

1.3.1.6 ENDEUDAMIENTO

El objetivo es medir de qué manera participan acreedores dentro del financiamiento de una empresa.

Según Gómez y Jiménez (2011):

“Que estos financiamientos son logrados mediante tres modalidades: a) la generación de los recursos propios ya sean tributos u otros ingresos no tributarios. b) Transferencias intergubernamentales, y c) mediante endeudamiento” (p. 16).

1.3.1.6.1 Nivel de Endeudamiento

Este indicador demuestra los recursos de terceros que tiene la empresa con el objetivo de obtener liquidez a cambio de percibir utilidades por dicho capital.

Fórmula:

nivel de endeudamiento = $\frac{\text{total pasivo}}{\text{total activo}}$
--

1.3.1.6.2 Impacto de la Carga Financiera

Este indicador muestra la relación porcentual entre gastos financieros con respecto a las ventas obtenidas en la empresa, los gastos financieros no deben sobrepasar los 30% de las ventas.

Fórmula:

$$\text{impacto de la carga financiera} = \frac{\text{gastos financieros}}{\text{ventas}}$$

1.3.1.6.3 Concentración del Endeudamiento

Este indicador fija el porcentaje total de Pasivo con vencimiento corriente, es decir menos de un año.

Fórmula:

$$\text{concentracion del endeudamiento} = \frac{\text{pasivo corriente}}{\text{pasivo total}}$$

1.4 Formulación Del Problema

1.4.1 Problema General

¿Cuáles son las características del análisis financiero en la empresa Vía Corporativa S.A.C, Miraflores, 2016 - 2017?

1.4.2 Problemas Específicos

¿Cuáles son las características de la liquidez en el análisis financiero de la empresa Vía Corporativa S.A.C, Miraflores, 2016 - 2017?

¿Cuáles son las características de la rentabilidad en el análisis financiero de la empresa Vía Corporativa S.A.C, Miraflores, 2016 - 2017?

¿Cuáles son las características del endeudamiento en el análisis financiero de la empresa Vía Corporativa S.A.C, Miraflores, 2016 - 2017?

1.5 Justificación Del Estudio

El análisis financiero es principal gestión de todas las empresas, servirá para evaluar la situación y desempeño económico de la empresa Vía Corporativa S.A.C, Miraflores, 2016 – 2017 y de esta forma administrar para una toma de decisiones.

Existen empresas en la economía de nuestro país, la cual es generadora de plazas de trabajo que llevan la información del ente. Es por ello dado las circunstancias el llevar información errónea conlleva a un desorden de la información financiera.

La importancia del análisis es verificar los resultados obtenidos que facilitara su información. Es necesario profundizar y aplicar favorablemente un análisis financiero y así puedan tener una toma de decisiones financieras favorables.

Así mismo la presente elaboración ayudara a los gerentes y socios a entender proporcionalmente la información útil para la buena ejecución de la empresa.

1.6. Objetivos

1.6.1. Objetivo General

Determinar cuáles son las características del análisis financiero en la empresa Vía corporativa S.A.C, Miraflores, 2016 - 2017.

1.6.2. Objetivos Específicos

Analizar cuáles son las características de la liquidez en la empresa Vía Corporativa S.A.C, Miraflores, 2016 – 2017.

Determinar cuáles son las características de la rentabilidad en la empresa Vía Corporativa S.A.C, Miraflores, 2016 – 2017.

Evaluar cuales son las características del endeudamiento en la empresa Vía Corporativa S.A.C, Miraflores, 2016 – 2017.

II. MÉTODO

2.1. Diseño de investigación

2.1.1. Tipo de estudio: Aplicada

Es una investigación aplicada, no experimental.

Según Hernández, Fernández & Batista (2014):

Se realiza la información sin maniobrar las variables, como también; es una investigación donde no puede cambiar intencionalmente las variables independientes, solo puede observar al fenómeno tal y como se de en un determinado momento. (p. 184)

2.1.2. Nivel de investigación

Descriptiva: Esta investigación describe las características de algún hecho o fenómeno en particular.

Según Fidias G. Arias (2012):

Esta investigación descriptiva consiste en la caracterización de un hecho, para un fin de constituir su estructura o comportamiento. Lo cual la indagación ubica el nivel intermedio a la profundidad de los conocimientos. (pag.24)

2.1.3. Diseño De Investigación

Según Hernández, Fernández, & Badpista L. (2010):

“Lo que se realiza en la investigación no experimental es examinar el contexto natural para así luego analizarlo” (p.33).

Hidalgo (2008):

“Es de corte transversal, ya que los datos de la investigación se recolectaron en un solo momento” (p.45).

Hernández, et (2014):

“Los diseños de investigación transversal o transeccional recolectan datos en un tiempo determinado. El propósito de esta indagación es explicar las variables y de esta manera analizar la incidencia e interrelación de manera simultánea” (p. 151).

2.1.4. Enfoque de investigación:

La presente investigación fue de un enfoque cuantitativo, aplicando el programa SPSS Statistics 24, para evaluar los indicadores por medio de fórmulas y con los estados financieros.

Vara (2015) manifiesta que:

Los enfoques cualitativos son más herméticos y rigurosos, que conlleva ser confiables y replicables. Sin embargo, este producto proporciona información restringida que podría llamarse no realista; manejan medidas que atrapan solo una delgada porción del concepto estudiado. (P. 219)

Esta investigación se desarrolla en el tipo no experimental de las cuales no se van a manipular la variable por ende se recopilará la información en un solo momento y lugar determinado. Y de esta manera la investigación es de tipo descriptivo porque solo observaremos y de las cuales analizaremos.

2.2 Operacionalización De Variable

Variable Independiente: Análisis Financiero

Nava, M. (2009):

“El análisis financiero es elemental, así evaluar el desempeño financiero real de una empresa, como también, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas” (p. 606)

Variable	Dimensión	Indicador
V1 Análisis Financiero	Liquidez	Razón Corriente
		Capital Neto de Trabajo
		Prueba Acida
	Rentabilidad	Margen Bruto de Utilidad
		Margen Neto de Utilidad
		Rendimiento del Patrimonio
	Endeudamiento	Nivel de Endeudamiento
		Impacto de la Carga Financiera
		Concentración del Endeudamiento

Variable 1

- Análisis Financiero

Dimensiones

- Liquidez
- Rentabilidad
- Endeudamiento

2.3 Población, Muestra

2.3.1. Población

Estará constituida por colaboradores de la empresa Vía Corporativa S.A.C que se encuentra en el distrito de Miraflores.

2.3.2. Muestra

La muestra es no probabilística, el cual se recopiló la información mediante los estados financieros anuales de los años 2016 - 2017 de la empresa Vía Corporativa S, A, C.

2.4 Técnicas E Instrumentos De Recolección De Datos, Validez Y Confiabilidad

2.4.1. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Carrasco (2009) manifiesta que:

“Define como técnicas de recolección de datos, acceder a recopilar y obtener información contenida a los documentos que tienen relación con el problema y objetivo de la investigación.” (p.275)

Para este trabajo de investigación se aplicó las encuestas de las cuales se formuló preguntas en escala de Likert. La elaboración de la encuesta nos ayudó a recolectar datos que fueron dirigidos a colaboradores del área contabilidad, tesorería, administración de la empresa Vía Corporativa SAC.

2.4.2. Validación y confiabilidad del instrumento

El instrumento realizado de nuestra investigación está en proceso de validación por los respetivos jueces expertos en la materia de investigación.

2.4.2.3. Confiabilidad

Según Córdova (2014):

“Con respecto a la confiabilidad del instrumento es la capacidad de hacer las mediciones reales de una variable en diferentes momentos” (p. 116).

Nos indican los mecanismos que realizaron mediciones estables y consistentes. Evidenciando el valor real del indicador.

2.5 Método De Análisis De Datos

El trabajo de investigación pasara por un análisis de los estados financieros anuales del 2016 – 2017 las cuales será utilizado el programa SPSS (Statistical Package For The Social Sciences) que valide el porcentaje brindado y podamos observar los resultados.

Y el análisis será descriptivo.

2.6 Aspectos Éticos

La información recolectada por el investigador será guardada de manera responsable para su ejecución. Así mismo para poder tener un resultado veraz, recopilaremos información de libros y citaremos de acuerdo a las normas APA y así poder evitar plagios posteriormente.

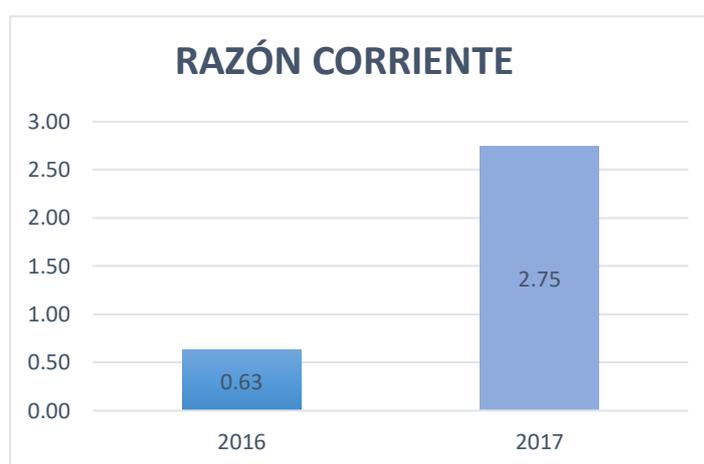
III. RESULTADOS

3.1. INDICADORES

3.2.1. Indicador De Liquidez Estadísticos descriptivos

TABLA 1: Razón corriente

	N	Mínimo	Máximo	Media
RAZONCORRIENTE	2	,63	2,75	1,6900
N válido (por lista)	2			



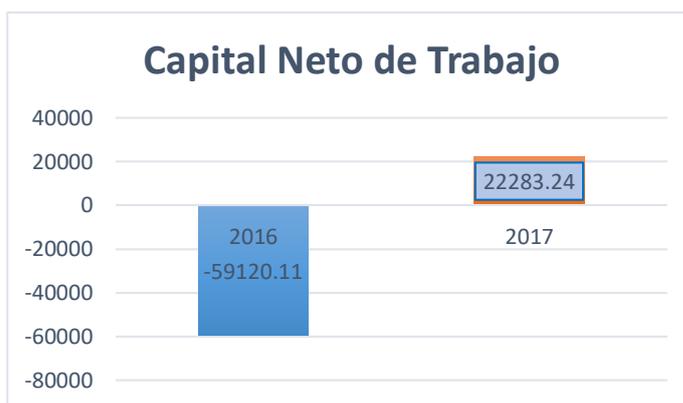
INTERPRETACIÓN:

Luego de aplicar la razón corriente a la empresa Vía corporativa S.A.C se obtuvo como resultado que durante el año 2016 cuenta con 0.63 y en el año 2017 con 2.75; concluimos que por cada sol la empresa debe a un corto plazo en el año 2016 cuenta con s/. 0.63 y en el año 2017 con S/. 2.75.

Estadísticos descriptivos

TABLA 2: Capital Neto de Trabajo

	N	Mínimo	Máximo	Media
CAPITALNETODETRABAJO	2	-59120,11	22283,24	-18418,4350
N válido (por lista)	2			

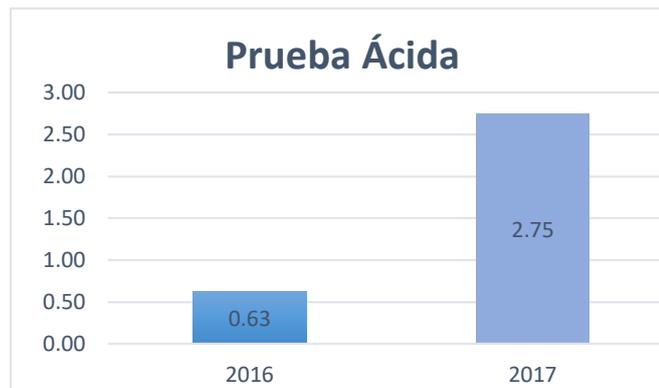


Interpretación:

Luego de aplicar el capital neto de trabajo a la empresa Vía corporativa S.A.C se obtuvo como resultado que durante el año 2016 cuenta con S/. -59120.11 y al finalizar el año 2017 S/. 22283.24; determinando que sus pasivos corrientes en el periodo 2016 no se encuentra bien y en el periodo 2017 está mucho mejor.

TABLA 3: Prueba Ácida
Estadísticos descriptivos

	N	Mínimo	Máximo	Media
PRUEBAACIDA	2	,63	2,75	1,6900
N válido (por lista)	2			



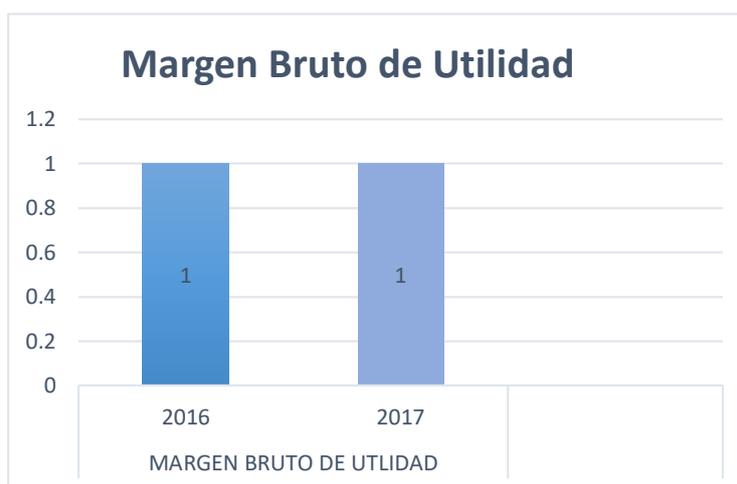
Interpretación:

Al aplicar la prueba acida a la empresa Vía corporativa S.A.C se obtuvo como resultado que durante el año 2016 al no tomar en cuenta los inventarios disponían de S/.0.63 de las cuales en el periodo 2017 cuenta con S/. 2.75, es decir que en ambos periodos la empresa tiene activos corrientes de fácil realización.

3.2.2. Indicador De Rentabilidad

TABLA 4: Margen Bruto de Utilidad
Estadísticos descriptivos

	N	Mínimo	Máximo	Media
MARGENBRUTODEUTILIDAD	2	1,00	1,00	1,0000
AD				
N válido (por lista)	2			

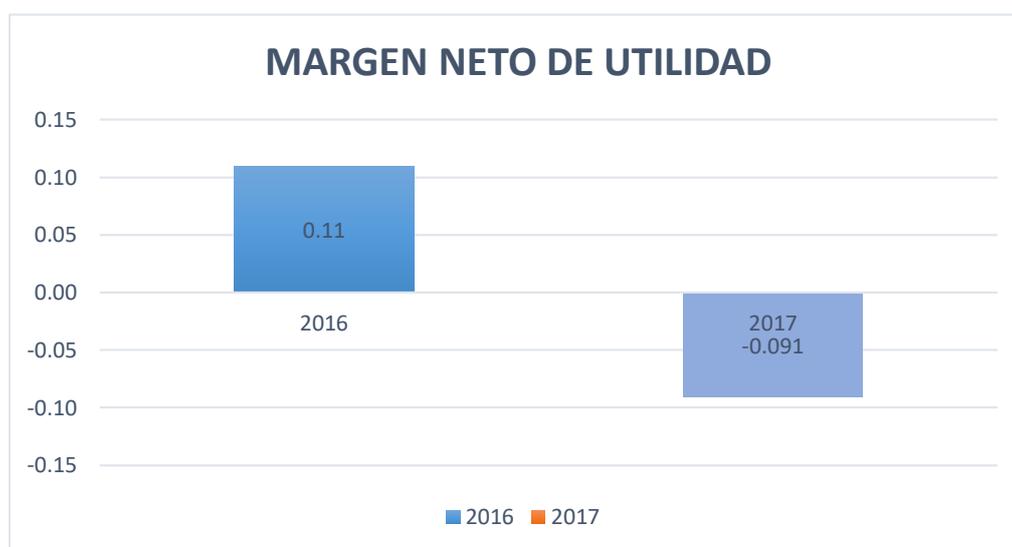


Interpretación:

Luego de aplicar el margen bruto de utilidad a la empresa Vía corporativa S.A.C se obtuvo como resultado que por cada sol vendido en el año 2016 generó S/. 1 y en el año 2017 generó S/. 1 de utilidad. Se obtiene por que el gerente de la empresa obtiene a un costo igual en los años.

TABLA 5: Margen Neto de Utilidad
Estadísticos descriptivos

	N	Mínimo	Máximo	Media
MARGENNETODEUTILIDA D	2	-,91	,11	-,4000
N válido (por lista)	2			

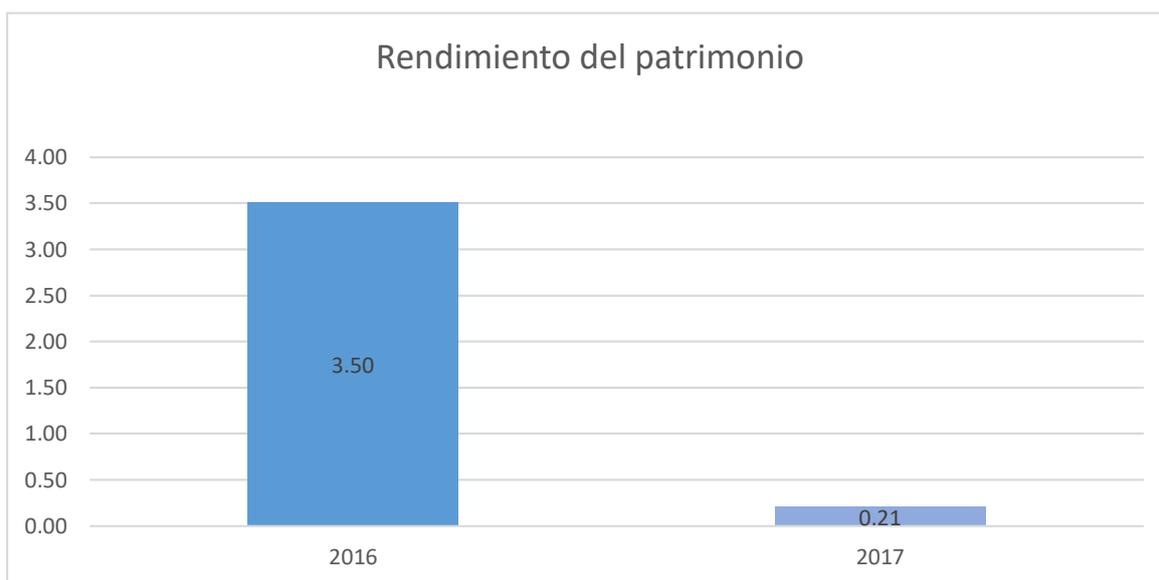


Interpretación:

Luego de aplicar el margen neto de utilidad a la empresa Vía corporativa S.A.C se obtuvo como resultado el 11% de ventas netas en el año 2016 y en el año 2017 corresponden al -9.1%, es decir que en el 2016 se elevó que en el 2017.

TABLA 6: Rendimiento del Patrimonio
Estadísticos descriptivos

	N	Mínimo	Máximo	Media
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	2	,21	3,50	1,8550
N válido (por lista)	2			



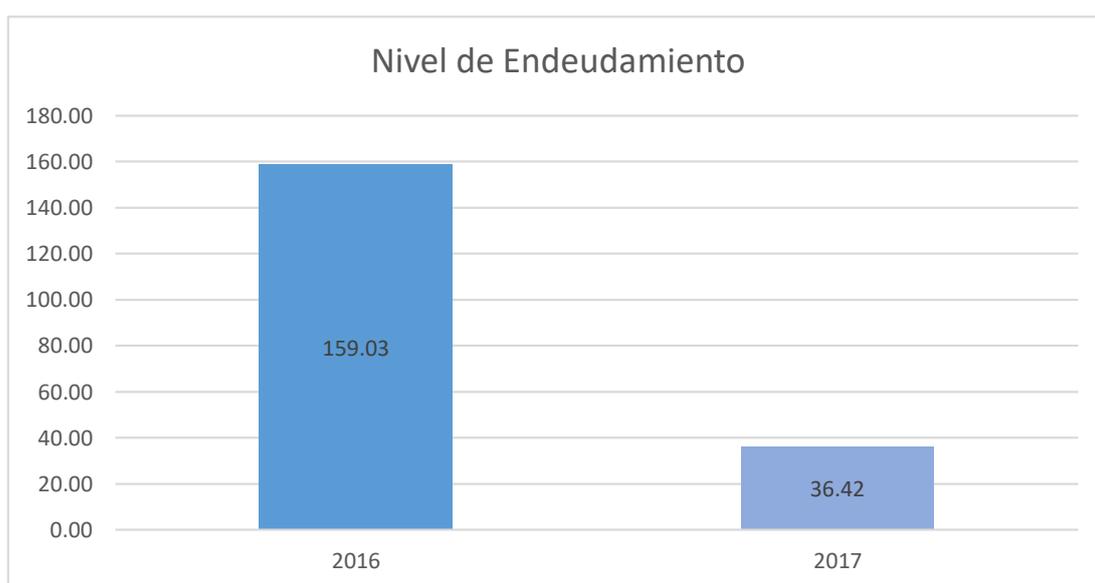
Interpretación:

Luego de aplicar el rendimiento del patrimonio a la empresa Vía corporativa S.A.C se obtuvo un rendimiento sobre 3,50% en el año 2016 y el 0.21% en el año 2017 se presentó no muy buena la tasa representativa para la empresa.

3.2.3. Indicadores De Endeudamiento

TABLA 7: Nivel de endeudamiento
Estadísticos descriptivos

	N	Mínimo	Máximo	Media
NIVELDEENDEUDAMIENT	2	36,42	159,03	97,7250
0				
N válido (por lista)	2			

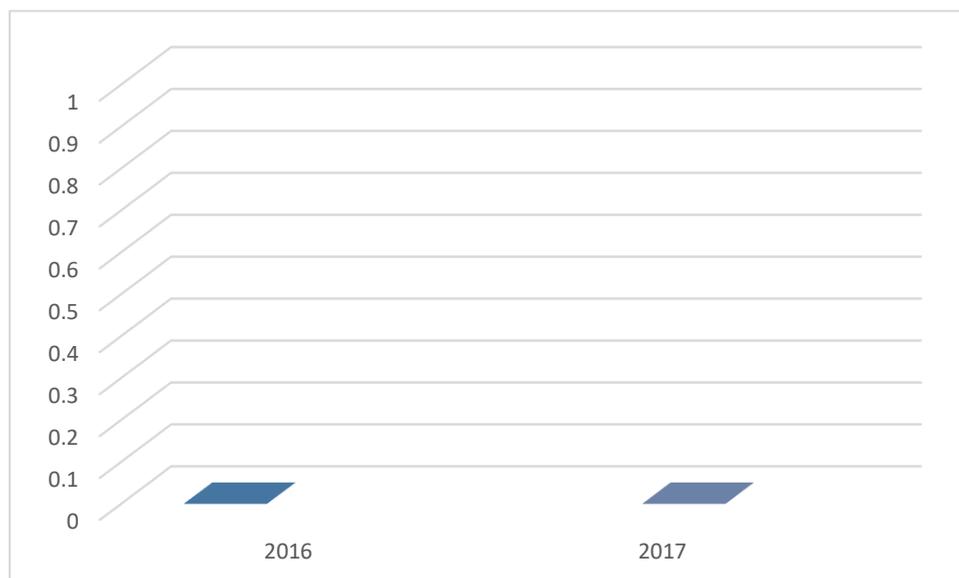


Interpretación:

Se puede concluir que las participaciones de los acreedores en el año 2016 es de 159.03% y para el año 2017 es de 36.42% lo cual es un nivel muy riesgoso.

TABLA 8: Impacto de la carga financiera
Estadísticos descriptivos

	N	Mínimo	Máximo	Media
IMPACTODELACARGAFIN ANCIERA	2	,01	,02	,0150
N válido (por lista)	2			

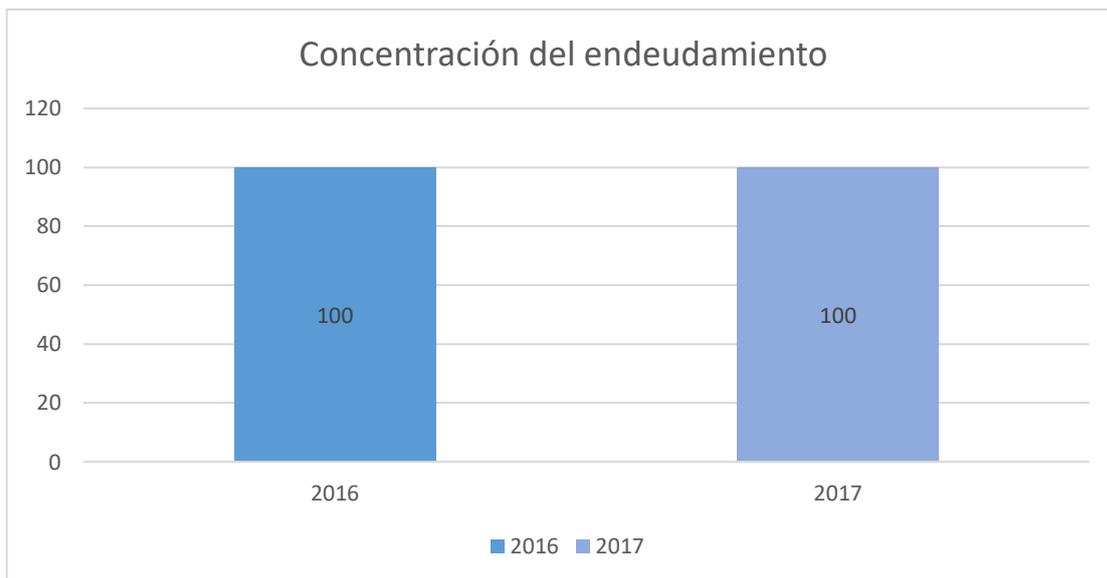


Interpretación:

El indicador significa que los gastos financieros de la empresa Vía Corporativa S.A.C están representados un 0.01% en el año 2016 y en el 0.02% en el año 2017 de las ventas.

**TABLA 9: Concentración del endeudamiento
Estadísticos descriptivos**

	N	Mínimo	Máximo	Media
CONCENTRACIONDELEND EUDAMIENTO	2	1,00	1,00	1,0000
N válido (por lista)	2			



Interpretación:

Este indicador señala que por cada sol la deuda de la Empresa Vía Corporativa S.A.C tiene con Terceros es de S/ 1,00 en los dos años con vencimiento a un año.

IV. DISCUSIÓN

El resultado realizado del presente trabajo de investigación establece la siguiente discusión e interpretación. Este resultado tuvo como objetivo general, determinar cuáles son las características del análisis financiero en la empresa VÍA CORPORATIVA S.A.C, Miraflores, 2016 - 2017. Se aplicó el análisis de los estados financieros y de las cuales la se obtuvo que es mayor al nivel de significancia, esto indica que el análisis financiero es importante para la empresa. Lo cual resulta que guarda relación con Ribbeck (2014), quien indica que el análisis tiene que ser utilizado como herramienta de control y dirección para la toma de decisiones.

De los resultados obtenidos el presente trabajo establece lo siguiente. La investigación tuvo como objetivo específico analizar las características de la liquidez en el análisis financiero de la empresa Vía Corporativa S.A.C, Miraflores, 2016 – 2017. Se aplicó el análisis financiero y cómo podemos observar se realizó la prueba de los estados financieros donde hay un 0,63 y un 2,75 en el 2017 en el margen, del cual nos indica que la liquidez es una herramienta muy efectiva y que la empresa cuenta con liquidez. Este resultado guarda una relación con Garay M. & Jácome S. (2009), realizó la investigación “Análisis Financiero A La Empresa Olmedo Arias Distribuciones Cía. Ltda. De La Ciudad De Riobamba, Años 2004-2005, Para Reducir El Riesgo De Inversión”. La realización a esta investigación trata de mostrar una aplicación que conlleve a estrategias dentro del área para poder así tener un buen rendimiento financiero y lograr mejores niveles de riesgo, solvencia, liquidez autonomía.

Asimismo, el trabajo de investigación establece lo siguiente: La investigación tuvo un objetivo específico 2, Determinar las características de la rentabilidad en el análisis financiero de la empresa Vía Corporativa S.A.C., Miraflores, 2016-2017. Se aplicó el análisis financiero la cual nos indica que hay un 0,09% en el 2016 y en un 0,11 % en el 2017 de margen neto de utilidad, es por ello que la empresa cuenta con una rentabilidad adecuada. Así mismo guarda una relación con Castro, K. & Vega, E. (2017), realizado la investigación “El financiamiento propio y la rentabilidad en la empresa recreativos saimon EIRL años 2014-2015”. Se determinó que el factor que afecta a la rentabilidad de la empresa Recreativos Saimon EIRL. Es un alto gasto operativo que en el año 2014 tiene un 24% del

total de las ventas, y para el 2015 un 52%. De las cuales estos gastos operativos, en su mayoría están conformados por servicios en el mantenimiento y la carga del personal. Por ende, se concluye que la empresa no tiene la estrategia de afrontar obligaciones con terceros, sino que lo hace por medio del financiamiento propio obtenido de los préstamos de los socios de la empresa.

Asimismo, el trabajo de investigación establece lo siguiente: La investigación tuvo como objetivo específico 3, Evaluar el endeudamiento en el análisis financiero de la empresa Vía Corporativa S.A.C, Miraflores, 2016-2017. Se aplicó la prueba del análisis financiero, la cual indica en el año 2016 un 36,42 % y en el año 2017 un 159,03 %. Así mismo guarda una relación con, Casazola, J. (2017), realizo la investigación “Análisis De La Situación Económica Y Financiera Del Periodo 2013 - 2016 Y Propuesta De Una Planificación Financiera Para La Empresa Tienda Del Regalo EIRL, Chimbote”. Podemos decir que establece un elevado stock de mercadería. Por ende, la cuenta deudas a largo plazo en el periodo 2013 - 2014, no represento ningún porcentaje debido que la Empresa no realizó ningún financiamiento.

V. COMNCLUSIONES

Se analizó y determino el análisis financiero mediante los indicadores de liquidez, tomando en cuenta el primer objetivo específico que hace mención: Analizar las características de la liquidez en el análisis financiero de la empresa Vía Corporativa SAC, Miraflores, 2016-2017. Entre ellos los indicadores son: los métodos de razón corriente, capital neto de trabajo y la prueba acida. Donde nos indica que por cada sol de pasivo de la empresa Vía Corporativa SAC cuenta con S/. 0.63 para el 2016 y con relación al 2017 cuenta con S/. 2.75 de respaldo del activo corriente. Y en el capital neto de trabajo, la empresa cancela el total de las obligaciones corrientes le quedara S/. -59120.11mil para atender las obligaciones que surge en el normal desarrollo de su actividad económica. Podemos concluir que para el 2017 dicho capital aumento en S/. 22283.24. Y finalizando la prueba acida, la ente analizado pertenece al sector de servicios por ende no maneja inventarios, es por ello que guarda estrecha relación con la razón corriente y si existiría la necesidad de atender todas sus obligaciones no dependería directamente de sus inventarios.

Se analizó y determino el análisis financiero mediante los indicadores de rentabilidad, tomando en cuenta el segundo objetivo específico que hace mención: Determinar las características de la rentabilidad en el análisis financiero de la empresa Vía Corporativa SAC, Miraflores, 2016-2017. Entre ellos, los indicadores son: margen bruto de utilidad, margen neto de utilidad y rendimiento del patrimonio. Donde indica que el margen bruto de utilidad es ambos años un 100% la cual los ingresos de la empresa generan un 100% de utilidad bruta es decir por cada asesoramiento que la empresa realiza genera un 100% de utilidad bruta. El margen neto de utilidad en el año 2016 que por cada servicio de asesoramiento tiene un 11% y en el 2017 por cada asesoramiento tiene un 9.1% y finalizando con rendimiento del patrimonio con respecto a los activos totales las ventas correspondieron al año 2016 a un 3.50% y en el 2017 tiene un 21% es decir que cada sol invertido en activos totales genero los porcentajes de cada año en utilidad neta.

Se analizó y determino el análisis financiero mediante los indicadores de endeudamiento, tomando en cuenta el tercer objetivo específico que hace mención: Evaluar las características

del endeudamiento en el análisis financiero de la empresa Vía Corporativa SAC, Miraflores, 2016-2017. Entre ellos, los indicadores son: nivel de endeudamiento, impacto de la carga financiera y concentración del endeudamiento. Donde nos indica que, en el nivel de endeudamiento, la participación de los acreedores en el año 2016 tiene 159.03% y para el año 2017 tiene 36.42% la cual es un nivel muy riesgoso.

VI. RECOMENDACIONES

Se recomienda a los directivos de la empresa Vía Corporativa S.A.C. establecer a quien corresponda realizar periódicamente un Análisis Financiero y según los informes ver las variaciones que ocurren en cada periodo contable para así tener decisiones correctas.

Exigir a la persona encargada quien realiza los Estados Financieros presentar de acuerdo a las NIFF (Normas Internacionales de Información Financiera), siguiendo el orden gradual y metódico de las cuentas.

Al gerente propietario desarrollar nueva política de venta, para captar nuevos clientes y ampliar la plaza comercial y de esta manera obtener mayores utilidades para la empresa.

A las estudiantes de la Carrera de Contabilidad, impulsar la ejecución de proyectos de tesis en análisis Financiero, lo cual nos permite entregar verdaderos aportes a las empresas y concientizar a los empresarios y profesionales de la carrera a la verdadera utilidad de realizar un análisis Financiero.

REFERENCIAS

- Andrade P. (2012). *Análisis De Los Ratio De Rentabilidad. Contadores y Empresas;* Ieraouincena.
- Andreu J., Cano S. & Cardona X. (2013). *Introducción A La Gestión Patrimonial.* Edición: Pirámide. Madrid.
- Carrasco Díaz S. (2005). *Metodología de la Investigación Científica.* Editorial San Marcos. Lima.
- Casazola, J. (2017): “*Análisis De La Situación Económica Y Financiera Del Periodo 2013 Al 2016 Y Propuesta De Una Planificación Financiera Para La Empresa Tienda Del Regalo Eirl, Chimbote*” (tesis para optar el título de contador). *Nuevo Chimbote.*
- Castillo, Y. (2012)” *Evaluación financiera de la liquidez en las empresas distribuidoras de productos farmacéuticos a través del ciclo de conversión de efectivo*”, Guatemala.
- Castro, K. & Vega, E. (2017): “*El financiamiento propio y la rentabilidad en la empresa recreativos saimon EIRL años 2014-2015*” (tesis para optar el título de contador). Callao.
- Castro, K. (2012): “*Análisis De La Situación Financiera De La Empresa “Comercial Madelyn”, Dedicada A La Compra- Venta De Motos Y Electrodomésticos Y Propuesta De Expansión Ante El Crecimiento De La Demanda En El Cantón Duran Año 2012-2017*”, Guayaquil.
- Córdova, I. (2014). *El proyecto de investigación cuantitativa.* Editorial San Marcos. Lima.
- Cutipa, M. (2016): *Los Estados Financieros Y Su Influencia En La Toma De Decisiones De La Empresa Regional De Servicio Público De Electricidad - Electro Puno S.A.A. Períodos 2014 – 2015*”, Juliaca.
- Galbiati, A. (2011) *El Mundo Financiero Global.* Logisticamax. Recuperado: <http://www.logisticamx.enfasis.com/notas/3775-el-mundo-financiero-global>

- Garay M. & Jácome S. (2009): "Análisis Económico-Financiero A La Empresa Olmedo Arias Distribuciones Cía. Ltda. De La Ciudad De Riobamba, Años 2004-2005, Para Reducir El Riesgo De Inversión", Ecuador.
- Gitman, L. (2007). *Principios de administración financiera*. Decimoprimer edición Pearson educación, México.
- Guajardo. G. & Andrade. N. (2014) *Contabilidad Financiera*. 6° Ed. Editorial: mexicana.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Badpista Lucio, P. (2010). *Metodología de la Investigación*. Santa Fe: mexicana.
<http://www.usmp.edu.pe/recursoshumanos/pdf/3Analisis%20Financiero.pdf>
- Carballo J. *El Diagnostico económico-financiero de la empresa*. Madrid- España. Editorial: Business Marketing School. 2010.
- Manchego, N. (2016) "Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa clínica promedic s, civil. RL, Tacna, periodo 2011-2013" (tesis para optar el título de contador). Recuperado:
<http://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/UPT/70/1/manchego-nina-terry.pdf>
- Ministerio de Economía y Finanzas (2005). "Ministerio de economía y finanzas" Recuperado:
https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/ES_GVT_BV2017_IAS01.pdf
- Montenegro, J. (2014)"Análisis Financiero Y Su Incidencia En La Toma De Decisiones Sobre La Situación Económica Y Financiera De La Empresa Edpyme Créditos Accesibles S.A."(tesis para optar título de contador). Recuperado:
http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2876/tapia_jose.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Nava, M. (2009, 20 de octubre). *Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente*. Redaly. Recuperado de
<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=29012059009>
- Palacios M. (2016).*Los Secretos De Las Finanzas Aplicadas Por Los Emprendedores Del Perú*. 1ed. Perú.
- Pastor, J. (2012). *Análisis Financiero*. Recuperado :
<http://www.usmp.edu.pe/recursoshumanos/pdf/3Analisis%20Financiero.pdf>

- Pérez, F., Campaña, A., Cortes, L., García, E., Gómez, & Zamorano, E. *Norma de Información Financiera*. (2014, 11 de noviembre). En líneas. Recuperado: http://fcaenlinea.unam.mx/anexos/1243/1243_u2_act_apre1
- Quezada, L. (2012): *Evaluación Financiera Aplicada A La Empresa Comercial Mega Constructor De La Ciudad De Loja Periodos 2010-2011, Ecuador*.
- Ribbeck, C. (2014): “*Análisis E Interpretación De Estados Financieros: Herramienta Clave Para La Toma De Decisiones En Las Empresas De La Industria Metalmecánica Del Distrito De Ate Vitarte, 2013*” (tesis para optar el titilo de contador)
- Rodríguez, L. (2012). “*Análisis de estados financieros un enfoque en la toma de decisiones*”, editorial mexicana. México.
- Sáenz F. (2005). “*Análisis, Planeación Y Control financieros para la Toma De Decisiones En Empresas Constructoras*. Tesis Para Obtener El Título De Maestro En Administración De La Construcción. México. Instituto Tecnológico De La Construcción. 2005
- Scott Besley & Eugene F. Brigham. (2009) *Fundamentos De Administración Financiera*. 14^a. Ed. Trazo Digital. México.
- Van Horne C. & Wachowicz J. (2010) *Fundamentos De Administración Financiera*. 13 Ed. México.

ANEXOS

ANEXO 1: Matriz de consistencia

PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLE	METODOLOGÍA
<p>PROBLEMA GENERAL</p> <p>PG: ¿Cuáles son las características del análisis financiero en la empresa Vía Corporativa S.A.C, Miraflores, 2016 - 2017?</p>	<p>OBJETIVO ESPECÍFICO</p> <p>OG: Determinar cuáles son las características del análisis financiero en la empresa Vía corporativa S.A.C, Miraflores, 2016 - 2017.</p>	<p>Variable 1:</p> <p>Análisis Financiero</p>	<p>Tipo Descriptivo</p>
<p>PROBLEMAS ESPECÍFICOS</p> <p>PE1: ¿Cuáles son las características de la liquidez en el análisis financiero de la empresa Vía Corporativa S.A.C, Miraflores, 2016 - 2017?</p> <p>PE2: ¿Cuáles son las características de la rentabilidad en el análisis financiero de la empresa Vía Corporativa S.A.C, Miraflores, 2016 - 2017?</p> <p>PE3: ¿Cuáles son las características del endeudamiento en el análisis financiero de la empresa Vía Corporativa S.A.C, Miraflores, 2016 - 2017?</p>	<p>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</p> <p>OE1: Analizar cuáles son las características de la liquidez en la empresa Vía Corporativa S.A.C, Miraflores, 2016 – 2017.</p> <p>OE2: Determinar cuáles son las características de la rentabilidad en la empresa Vía Corporativa S.A.C, Miraflores, 2016 – 2017.</p> <p>OE3: Evaluar cuales son las características del endeudamiento en la empresa Vía Corporativa S.A.C, Miraflores, 2016 – 2017.</p>		<p>Diseño no Experimental</p>

ANEXO 2: Matriz Instrumental

Título: “Análisis Financiero En La Empresa Vía Corporativa S.A.C, Miraflores, 2016 – 2017”

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIÓN	INDICADORES	FUENTES DE INFORMACIÓN	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
ANÁLISIS FINANCIERO	El análisis financiero debe ser aplicado por todo tipo de empresa, sea pequeña o grande, e indistintamente de su actividad productiva (Nava, 2009)	LIQUIDEZ	RAZÓN CORRIENTE	Empresa Vía Corporativa S.A.C	Técnica: Análisis documental Instrumento: Ficha de registro
			CAPITAL NETO DE TRABAJO		
			PRUEBA ÁCIDA		
		RENTABILIDAD	MARGEN BRUTO DE UTILIDAD		
			MARGEN NETO DE UTILIDAD		
			RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO		
		ENDEUDAMIENTO	NIVEL DEL ENDEUDAMIENTO		
			IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA		
			CONCENTRACIÓN DEL ENDEUDAMIENTO		

Estados Financieros Empresa Vía Corporativa S.A.C

ANEXO 3: Estados Financieros

Balance General 2016

VIA CORPORATIVA S.A.C			
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016			
* SOLES *			
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y Bancos	708.83	Sobregiros Bancarios	5,265.05
Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros	95,033.40	Tributos por Pagar	919.6
Cuentas por Cobrar Diversas Terceros	4,408.96	Cuentas por Pagar Comerciales	1
		Cuentas por Pagar Accionistas Corto Plazo	152,640.65
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	100,151.19	Cuentas por Pagar Diversas	445
		TOTAL PASIVO CORRIENTE	159,271.30
ACTIVO FIJO NETO		PASIVO NO CORRIENTE	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	65,621.64	PATRIMONIO	
ACTIVO FIJO NETO	65,621.64	Capital	15,000.00
		Resultados Acumulados	-31,284.82
		RESULTADO DEL EJERCICIO	22,786.35
		TOTAL PATRIMONIO	6,501.53
TOTAL ACTIVO	165,772.83	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	165,772.83

Estado de Ganancias y Pérdidas.

VIA CORPORATIVA S.A.C	
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	
* SOLES *	
VENTAS:	
Ventas	208119.31
Des cuentas, rebajas y bonificaciones	0.00
Ventas netas	208119.31
COSTO DE VENTAS:	
Costo de Ventas	0.00
Total costo de ventas	0.00
UTILIDAD BRUTA	208119.31
Gastos Operativos	0.00
Gastos Administrativos	-183686.58
Gastos de Ventas	-1250.00
UTILIDAD DE OPERACION	23182.73
Gastos financieros	-237.25
Ingresos financieros	6.26
Otros ingresos	0.00
Otros Egresos	0.00
Diferencia de Cambio	-165.39
Resultado por Exposición a Inflación	0.00
RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA	22786.35
Impuesto a la renta	0.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	22786.35

Balance General 2017

VIA CORPORATIVA SAC		BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	
* SOLES *			
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y Bancos	10,117.38	Tributos por Pagar	2,560.34
Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros	17,353.43	Remuneraciones por Pagar	10,201.63
Cuentas por Cobrar Accionistas y Personal	3,778.40		
Cuentas por Cobrar Diversas Terceros	3,796.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	12,761.97
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	35,045.21	PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVO FIJO NETO		PATRIMONIO	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	63,815.10	Capital	112,500.00
ACTIVO FIJO NETO	63,815.10	Resultados Acumulados	-8,498.57
		RESULTADO DEL EJERCICIO	-17,903.09
TOTAL ACTIVO	98,860.31	TOTAL PATRIMONIO	86,098.34
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	98,860.31

Estado de Ganancias y Pérdidas 2017

VIA CORPORATIVA SAC	
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	
* SOLES *	
VENTAS:	
Ventas	197758.18
Descuentos, rebajas y bonificaciones	0.00
Ventas netas	197758.18
COSTO DE VENTAS:	
Costo de Ventas	0.00
Total costo de ventas	0.00
UTILIDAD BRUTA	197758.18
Gastos Operativos	0.00
Gastos Administrativos	-215547.96
Gastos de Ventas	0.00
UTILIDAD DE OPERACION	-17789.78
Gastos financieros	-305.69
Ingresos financieros	22.00
Otros ingresos	0.00
Otros Egresos	0.00
Diferencia de Cambio	170.38
Resultado por Exposicion a Inflacion	0.00
RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA	-17903.09
Impuesto a la renta	0.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	-17903.09

ANEXO 4: Resultados Turnitin



Portafolio de la clase

Mis notas

Discusión

Calendario

ESTÁS VIENDO: INICIO > TESIS CONTABILIDAD 2018 II

Página de Inicio de la clase

Esta es la página de inicio de su clase. Para entregar un trabajo, haga clic en el botón de "Entregar" que está a la derecha del nombre del ejercicio. Si el botón de Entregar aparece en gris, no se pueden realizar entregas al ejercicio. Si está permitido entregar trabajos más de una vez, el botón dirá "Entregar de nuevo" después de que usted haya entregado su primer trabajo al ejercicio. Para ver el trabajo que ha entregado, pulse el botón "Ver". Una vez la fecha de publicación del ejercicio ha pasado, usted también podrá ver los comentarios que le han dejado en el trabajo haciendo clic en el botón e "Ver".

Bandeja de entrada del ejercicio: TESIS CONTABILIDAD 2018 II

	Información	Fechas	Similitud	
TESIS		Comienzo 29-nov.-2018 7:05PM Fecha de entrega 21-dic.-2018 11:59PM Publicar 22-dic.-2018 12:00AM	15%	Entregar de nuevo Ver