



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

“ANÁLISIS DE LOS EEFF Y SU RELACIÓN CON LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA AGUASISTEC SAC, EN EL DISTRITO DE SAN BORJA - LIMA, PERÍODO 2010-2016”

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR:

SANDRA KATERY FERNANDEZ VILLANUEVA

ASESOR:

MG. ARTURO JAIME ZUÑIGA CASTILLO

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

FINANZAS

LIMA- PERÚ

2017

PÁGINA DEL JURADO



.....
DRA. ESTHER ROSA SAENZ ARENAS
PRESIDENTE



Por

.....
MG. MARCO ANTONIO MERA PORTILLA
VOCAL



.....
MG. ARTURO JAIME ZUÑIGA CASTILLO
SECRETARIO

DEDICATORIA

Esta investigación va dedicado principalmente a mis padres por su apoyo moral y motivación constante durante el desarrollo de mi tesis, de la misma forma a mi asesor por su persistencia en la mejora del proyecto.

AGRADECIMIENTO

A mis padres, por todo el apoyo a lo largo de mi carrera y a mis asesores metodológicos por su exigencia durante el desarrollo de mi investigación.

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD

Yo, Sandra Katery Fernandez Villanueva con DNI N° 75467516, a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el Reglamento de Grados y Titulos de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales , Escuela de Contabilidad, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y autentica.

Asi 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 responsabilidad que corresponda antecualquier falsedad , ocultamiento omisión tanto de los documentos como la información aportada , por lo cual, me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad César Vallejo.

Lima, 08 de Julio del 2017



Sandra Katery Fernandez Villanueva

PRESENTACIÓN

Señores miembros del jurado:

En cumplimiento del Reglamento de Grados y Titulos de la Universidad Cesar Vallejo ante ustedes la Tesis titulada: **“ANÁLISIS DE LOS EEFF Y SU RELACION CON LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA AGUASISTEC SAC, EN EL DISTRITO DE SAN BORJA- LIMA, PERIODO 2010-2016”**, la misma que someto a vuestra consideración y espero que cumpla con los requisitos de aprobación para obtener el Título Profesional de Contador Público.

Fernandez Villanueva Sandra Katery

ÍNDICE DE CONTENIDO

| | |
|---|------------|
| PÁGINA DEL JURADO..... | II |
| DEDICATORIA..... | III |
| AGRADECIMIENTO..... | IV |
| DECLARACION DE AUTENTICIDAD..... | V |
| PRESENTACION | VI |
| RESUMEN..... | X |
| ABSTRACT | XI |
| I. INTRODUCCION | 12 |
| 1.1. REALIDAD PROBLEMÁTICA | 12 |
| 1.2. TRABAJOS PREVIOS | 13 |
| 1.2.1. A NIVEL INTERNACIONAL..... | 14 |
| 1.2.2. A NIVEL NACIONAL..... | 16 |
| 1.2.3. A NIVEL LOCAL | 17 |
| 1.3. TEORÍAS RELACIONADAS AL TEMA..... | 19 |
| 1.3.1. ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS..... | 19 |
| DIMENSIONES: | 25 |
| 1.3.1.1. LIQUIDEZ..... | 25 |
| 1.3.1.2. SOLVENCIA | 26 |
| 1.3.1.3. GESTIÓN..... | 27 |
| 1.3.1.4. RENTABILIDAD..... | 28 |
| 1.3.1.5. RENTABILIDAD ECONÓMICA | 28 |
| 1.3.1.6. RENTABILIDAD FINANCIERA..... | 29 |
| 1.4. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA | 29 |
| 1.4.1. PROBLEMA GENERAL | 29 |
| 1.4.2. PROBLEMAS ESPECÍFICOS..... | 29 |
| 1.5. JUSTIFICACION DEL ESTUDIO | 30 |
| 1.5.1. JUSTIFICACION TEÓRICA | 30 |
| 1.5.2. JUSTIFICACION PRÁCTICA | 30 |
| 1.5.3. JUSTIFICACIÓN METODOLÓGICA | 31 |
| 1.5.4. JUSTIFICACIÓN SOCIAL | 31 |
| 1.6. HIPÓTESIS | 31 |
| 1.6.1. HIPÓTESIS GENERAL..... | 31 |

| | |
|--|-----------|
| 1.6.2. HIPÓTESIS ESPECÍFICOS..... | 31 |
| 1.7. OBJETIVOS | 32 |
| 1.7.1. OBJETIVO GENERAL | 32 |
| 1.7.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS..... | 32 |
| II. MÉTODO | 33 |
| 2.1. DISEÑO DE INVESTIGACIÓN..... | 33 |
| 2.1.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN | 33 |
| 2.1.2. ENFOQUE DE LA INVESTIGACIÓN | 34 |
| 2.1.3. NIVEL DE INVESTIGACIÓN | 35 |
| 2.1.4. DISEÑO DE INVESTIGACIÓN..... | 35 |
| 2.2. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLE..... | 36 |
| 2.3. MUESTRA | 38 |
| 2.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE COLECCIÓN DE DATOS, VALIDES Y CONFIBILIDAD..... | 38 |
| 2.4.1. TÉCNICA DE RECOLECCIÓN DE DATOS..... | 38 |
| 2.4.2. INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS | 40 |
| 2.4.3. VALIDEZ | 41 |
| 2.5. MÉTODO DE ANÁLISIS DE DATOS | 41 |
| 2.6. ASPECTOS ÉTICOS | 42 |
| III. RESULTADOS | 44 |
| 3.1. PRUEBA DE NORMALIDAD..... | 44 |
| 3.2. RESULTADOS DESCRIPTIVOS | 58 |
| 3.2.1. A NIVEL DE DIMENSIONES..... | 58 |
| 3.3. PRUEBA DE HIPÓTESIS..... | 72 |
| IV. DISCUSIÓN | 74 |
| V. CONCLUSIONES | 76 |
| VI. RECOMENDACIONES..... | 78 |
| VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS | 79 |

INDICE DE TABLAS

| | |
|---|----|
| Tabla 1. Definicion del Estado de Situacion Financiera..... | 20 |
| Tabla 2. | 43 |
| Tabla 3. Prueba de normalidad ratios liquidez | 44 |
| Tabla 4. Prueba de normalidad de ratios de solvencia..... | 46 |
| Tabla 5. | 49 |
| Tabla 6. Prueba de normalidad de ratios de rentabilidad | 54 |
| Tabla 7. Resultado descriptivo de liquidez corriente | 58 |
| Tabla 8. Resultado descriptivo de prueba acida..... | 58 |
| Tabla 9. Resultado descriptivo de capital de trabajo | 59 |
| Tabla 10. Resultado descriptivo de rotacion de endeudamiento | 60 |
| Tabla 11. Resultado descriptivo de rotacion de cobertura del activo fijo | 61 |
| Tabla 12. | 62 |
| Tabla 13. | 63 |
| Tabla 14. Resultado descriptivo de rotacion de cuentas por cobrar por dias | 64 |
| Tabla 15. Resultado descriptivo de rotacion de cuentas por cobrar por veces al trimestre..... | 65 |
| Tabla 16. Resultado descriptivo de rotacion de cuentas por pagar por dias | 66 |
| Tabla 17. Resultado descriptivo de rotacion de cuentas por pagar porveces al trimestre..... | 67 |
| Tabla 18. Resultado descriptivo de rotacion de caja y bancos..... | 68 |
| Tabla 19. Resultado descriptivo de rentabilidad sobre la inversión | 69 |
| Tabla 20. Resultado descriptivo de rentabilidad sobre los capitales | 70 |
| Tabla 21. Resultado descriptivo de rentabilidad neta sobre las ventas | 71 |
| Tabla 22. Prueba de hipotesis general | 72 |

Resumen

El presente trabajo de investigación que tiene como título: **“ANÁLISIS DE LOS EEFF Y SU RELACION CON LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA AGUASISTEC SAC, EN EL DISTRITO DE SAN BORJA- LIMA, PERIODO 2010-2016”**, orientada a determinar si existe relación entre el análisis de los estados financieros y rentabilidad en la empresa de tratamiento de agua tipo Mype; la presente investigación se desarrollo con la finalidad de determinar la solución al **problema** planteado: ¿Qué relación existe entre el análisis de los estados financieros y la rentabilidad en la empresa AGUASISTEC SAC, en el distrito de San Borja, período 2010 - 2016, el **objetivo** planteado fue: demostrar la similitud que se puede percibir entre el análisis de los estados financieros y rentabilidad en la empresa AGUASISTEC SAC, en el distrito de San Borja – 2016; la **hipótesis** planteada fue; cuál es la relación entre el análisis de los estados financieros y rentabilidad en el empresa AGUASISTEC SAC, en el distrito de San Borja – 2016. **Metodologicamente**, el tipo investigación es de forma básica, de diseño no experimental longitudinal, de nivel descriptivo correlacional, así como también, se usaron datos contables, proporcionados por dicha empresa, fueron procesados a través del software estadístico SPSS versión 24.

Finalmente, se obtuvo como resultado en relación a la hipótesis general la cual fue sometida a la prueba de correlación Rho Spearman y obtuvo un p-valor (sig.) de 0,00 siendo mayor a 0,05; por lo que se concluyó que no existe relación entre el análisis de los estados financieros y la rentabilidad en la empresa AGUASISTEC SAC, en el distrito de San Borja.

Palabras Clave: Análisis, Estados Financieros, Rentabilidad, Ratios

Abstract

This research work is entitled "ANALYSIS OF THE EEFF AND ITS RELATION TO THE PROFITABILITY IN THE AGUASISTEC SAC COMPANY, IN THE DISTRICT OF SAN BORJA-LIMA, PERIOD 2010-2016", aimed at determining if there is a relationship between the Analysis of the financial statements and profitability in the Mype water treatment company; What is the relationship between the analysis of financial statements and profitability in the company AGUASISTEC SAC, in the district of San Borja, in the period 2010 - 2016 , The objective was: To determine the relationship between the analysis of financial statements and profitability In the company AGUASISTEC SAC, in the district of San Borja - 2016; The hypothesis was; There is a relationship between the analysis of financial statements and profitability in the company AGUASISTEC SAC, in the district of San Borja - 2016. Methodologically, it was a basic research type, non-experimental longitudinal design, correlational descriptive level, in which Were used Accounting data, provided by said company, were processed through the statistical software SPSS version 24.

Finally, it was obtained as a result in relation to the general hypothesis which was subjected to the Rho Spearman curvature test and reached a p-value (sig.) Of 0.00 being greater than 0.05; Therefore, it was concluded that there was no relationship between the analysis of financial statements and profitability in the company AGUASISTEC SAC, in the district of San Borja.

Key Words: Analysis, Financial Statements, Profitability, Ratios

I. Introduccion

1.1. Realidad Problemática

Los Estados financieros, cuya preparación y presentación es responsabilidad de los que lo realizan, son el medio principal y mas importante para suministrar información contable a quienes no tienen acceso a los registros de un ente económico, que por lo general suelen ser los gerentes o accionistas y que desean conocer los resultados de un periodo determinado, que puede ser actual o de periodos anteriores, es por ello que tiene que ser verdadera y fidedigna en la cada dato que se pueda presentar mediante un registro formal de nombres y cantidades, ya que se implica básicamente al dinero, la forma de recopilación de información, clasificadose y resumiendo así todos los datos contables.

Los estados financieros por su parte, deben contener descripción de las transacciones en la entidad atendido a la importancia de las mismas con fundamento en la definición de sus políticas contables. Si se actúa con la integridad que caracteriza un negocio no peligrara un fraude futuro, por la misma razón son las funciones de los Estados Financieros, para contribuir con lo mencionado, de la misma forma se puede visualizar las operaciones contables registradas por los periodos transcurridos para poder cumplir su rol informativo para tomar las decisiones correspondientes.

En suma del análisis de los estados financieros determina la situación de la empresa y describe las debilidades y amenazas existentes, hecho que permite planificar, organizar la cual permita un grado aceptable de comprensión y fiabilidad.

El Perú para realizar la presentación de los estados financieros debe poner en practica la NIC 1, según lo que se establece en el procedimiento N° 001/2014/600300, porque tiene como objetivo establecer un buen procedimiento para la formulación de los Estados Financieros y Presupuestario de SUNAT – captadora.

En esta Norma se establecen las bases para la presentación de los estados financieros de propósito general, para asegurar que los mismos sean comparables entre los distintos periodos en los que se quiera evaluar. Esta

Norma establece requerimientos generales para la presentación de los estados financieros, guías para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido para mostrar la información de forma más específica y clara.

El problema en realidad de las empresas del mismo rubro de tratamientos es identificar de forma correcta si la empresa es rentable se traduce como una mala gestión contable, administrativa financiera, que se da como consecuencia del desconocimiento y/o mala aplicación de nociones básicas de contabilidad y de aplicación de indicadores financieros en la administración del negocio, que debería ser implementado por el área contable de la empresa.

Se sabe también que los clientes de hoy son más exigentes en cuanto a calidad y precio, y antes de adquirir un servicio o comprar algún bien, evalúan las distintas alternativas, haciendo que las empresas estén en constante rivalidad y competencia en el rubro de tratamiento de agua.

Es por eso que toda empresa desde su creación debe tener un sistema contable que le ayude a gestionar su buen manejo organizativo con la finalidad de garantizar el correcto funcionamiento de la empresa evitando riesgos innecesarios que amenacen su crecimiento.

En la empresa Aguasistec no se analiza adecuadamente el margen de ganancia que deja el negocio, no se lleva a cabo bajo un enfoque confiable a partir de los estados financieros, la situación económica de la compañía. No se realiza de manera confiable en términos contables, la rentabilidad de la empresa.

Por lo que se requiere implementar un análisis de rentabilidad en la empresa con el fin de poder conocer los márgenes de ganancia que deja el negocio, y así poder establecer una adecuada política de inversiones y de crecimiento.

Es de suma importancia que los accionistas tomen en consideración sus Estados Financieros, no solo para cumplir tributariamente, sino para determinar si los últimos años la empresa está creciendo o simplemente no tiene buena rentabilidad económica de sus inversiones.

1.2. Trabajos Previos

Se ha determinado que existen distintos trabajos de investigación referidos a Estados Financieros y otros trabajos acerca de rentabilidad, con enfoque variados, pero si relacionados de la siguiente forma:

1.2.1. A Nivel Internacional

Santos, P. (2013) En su investigación titulada “Análisis de los Estados financieros y su enabloración en cuanto a las NIIF en el año 2015, presentada para la obtención del título de Contador público, otorgado por la Universidad de La Salle, Bogotá Colombia; tuvo como objetivo principal la evaluación de los estados financieros, con el propósito de evaluar los instrumentos contables utilizados para la mejora de los tratamientos contables. La investigación fue de tipo descriptiva correlacional; y tuvo como conclusión que al conocer mejor los tratamientos contables se mejora el control de los ingresos de la empresa, ya que, se presentan de mejor manera los estados financieros.

La metodología utilizada durante el desarrollo de esta investigación cuenta con un sentido mixto, conformado por un complemento descriptivo a partir del cual se indaga e implementa NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) como un nuevo estándar en contraste con la normativa local, un elemento cuantitativo significativamente relacionada con la concientización de los componentes económicos, y un componente cualitativo responsable de emparejar las soluciones que proporcionan los acontecimientos y los incentivos que tienen las organizaciones al conceptualizar sus políticas contables con fundamento en las NIIF.

Su objetivo principal a complementar como base fundamental de esta investigación que en torno al fenómeno NIIF contra el enfoque financiero se complementa en: Delimitar el impacto de las implantaciones de NIIF en el estudio económico cuantitativo y cualitativo en la toma de decisiones para la cesión de crédito, para lo cual es importante alcanzar los siguientes objetivos específicos: Identificar las diferencias principales entre la norma local y las NIIF. Valorar el impacto en los indicadores de desempeño de forma general y específicamente en los indicadores de solvencia y endeudamiento en los que definen un conjunto de lineamientos a tener en cuenta en el análisis financiero con base en la información cualitativa que proporcionan las revelaciones a los estados financieros. Con base en el resultado obtenido se emitirá una serie de lineamientos, recomendaciones y Ajustes para realizar un análisis financiero efectivo bajo el nuevo estándar internacional.

Es necesario destacar que el desarrollo de esta investigación estará limitado a las empresas del sector real del Grupo 1 definidas en el decreto 2784 de 2012

del Ministerio de Industria y Comercio, teniendo en cuenta que el Grupo 1: Aplicará las Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia de forma plena. Será el primero en implementar las NIIF en Colombia:

Para la exposición de este estudio se realizaron las consecuentes muestras: empresas investigadas o inspeccionadas por la Superintendencia de Finanzas: Se clasificó una muestra representativas de 4 emisores de factores que proporcionan el grupo I, aquellas que son las que describen los resultados con fecha del 25 de junio de 2014 de 20 acorde a los resultados instaurados mediante la NIC 34 “Conceptos económicos Intermedia” proporcionados gracias a IASB y contemplando a lo establecido por lo resuelto en el artículo 2784 de 2012 del Ministerio de Industria y Comercio; juramentado por la Superintendencia.

Mallinquinca, C (2013) en su investigación titulada “Implementación de un Modelo de Gestión y Control Financiero que permita una mejor toma de decisiones para la finca Florícola valentina Flower’s” la gestión es una herramienta que con su correcta aplicación se tomara decisiones acertadas lo cual se obtendrá una adecuada planificación.

El objetivo de esta investigación es implementar un modelo de gestión y control financiero que permitiera una correcta forma de decisiones para la empresa “VALENTINA FLOWERS”

Torres. J. (2015) en su investigación titulada “Análisis Financiero con la Implantación de las NIFF en Bogotá” Maestría en Finanzas Corporativas. La forma de estudio aplicada a lo largo de este estudio tiene un análisis mixto, conformado por un implemento descriptivo mediante el cual se indaga y estudia las Normas Internacionales de la correspondencia económica con una disposición en discrepancia con la normativa local, un compromiso cuantitativo absolutamente correspondida con la concientización de los factores económicos, y un indicador cualitativo obligado de emparentar las razones que otorgan los aspectos y estimularon enormemente que tienen las instituciones al relacionar sus reglas económicas con fundamento en las normas NIIF.

El objetivo principal a desarrollar como base fundamental de esta investigación que está entorno al problema de las NIIF contra el estudio económico interpretandose en: Relacionar el problema de la promulgación de las NIIF en el análisis económico cuantitativo durante el proceso de elegir una decisión según

la evaluación para rentabilidad, para lo cual es importante alcanzar los mencionados objetivos específicos: Identificar las diferencias principales entre la norma local y las NIIF para tener en cuenta en el análisis financiero con base en la información cuantitativa que proporcionan las revelaciones a los estados financieros. Con base en el resultado obtenido se emitirá una serie de lineamientos, recomendaciones y ajustes para realizar un análisis financiero efectivo bajo el nuevo estándar internacional.

Domínguez (2011), señala que es importante poner en valor una empresa a partir del cálculo de su nivel de rentabilidad, utilizando la herramienta contable, para lo cual se realiza un estudio en base a instrumentos como cuestionarios distribuido a grandes expertos formadores vinculados con la empresa y a trabajadores de la empresa, tanto pública como privada, con talento. Y a partir de ello optimizar los recursos de la empresa.

Se lleva a cabo varios focus groups con expertos para calcular y predecir el ROI (Return On Investment, Retorno de la Inversión).

Debido a que las empresas tienen escasez de recursos, resulta importante poder evaluar una inversión, antes incluso de realizarlas. Para conocer el consumo por producto, por sectores de clientes, por mercados, valores, evolución de las tendencias, etc. Para lo cual es clave el uso de las herramientas contables y financieras, bajo el enfoque que provee la ciencia contable.

1.2.2. A Nivel Nacional

Rodriguez, Y (2015), en su tesis titulada: “**Estados financieros y la rentabilidad en la empresa cultivos ecológicos del Peru S.A.C.** ”, **del distrito La Esperanza, en el año 2014**, presentada para la obtención del título profesional de Contador Público, otorgado por la Universidad Telesup, Peru; tuvo como objetivo principal demostrar de que manera los estados financieros permiten investigar los factores de rentabilidad que tiene la organización. Su investigación fue de tipo descriptiva correlacional de corte transversal; y tuvo como conclusión determinar el diagnóstico inicial realizado en la empresa cultivos ecológicos del Peru SAC, permiten evidenciar que no necesariamente cumplen con una relación.

Para tal efecto la investigación emplea un diseño cuasi experimental, de naturaleza descriptiva. Se utilizó un método transaccional o transversal, para

conocer cuál es el nivel o estado de las variables de estudio, su incidencia e interrelación en un periodo contable dado. La muestra está constituida por el gerente y funcionarios encargados del área contable de la empresa, de los meses de agosto - octubre del 2014.

Para obtener los datos de los dominios de las variables, se aplicó la técnica de la entrevista y encuesta. Los resultados demuestran la falta de un control eficiente en el área de Contabilidad que ayude a la gerencia en la toma de decisiones, ya que la elaboración de indicadores financieros y contables contribuirá al logro de los objetivos trazados por la empresa, en base a aporte de la ciencia contable.

Meza, P. (2013) presenta una investigación sobre la implementación de una efectiva gestión de costos en forma estratégica con el fin de maximizar la rentabilidad económica y financiera de las empresas, siendo la gestión estratégica de costos la que combina diferentes elementos claves como la planificación estratégica, el análisis de los causales de costos, el análisis del posicionamiento estratégico, los cuales facilitan el estudio y el análisis de los costos bajo el enfoque contable de manera más organizada por parte del área de Contabilidad de la compañía.

En su mayoría, las gerencias manifiestan haber tomado decisiones correctas en todas las situaciones de la empresa, pero también se encontraron en situaciones muy complicadas por no considerar aspectos importantes antes de tomar una decisión, habiendo muchas herramientas contables y financieras que nos ayudan en el análisis de rentabilidad, y en consecuencia de la toma de decisiones, lo que es necesario considerar para sostener la rentabilidad económica y financiera de la empresa.

Según Illesca C, E; y Baculima B, V. 2013 concluye:

“En la estructura del Estado de Situación Financiera , dentro del activo de la empresa, la cuenta mas representativa es la de Documentos y Cuentas por Cobrar a Clientes no relacionados, en la cual se muestra la situación económica en la que se encuentra una empresa en un periodo determinado.

1.2.3. A Nivel Local

Gonzáles. C y López. K (2014) en su investigación titulada “Las Políticas Contables del Sector Publico en la Elaboración y Presentación de los Estados Financieros dela Municipalidad Distrital del Porvenir” para el título Profesional del

Contador Público, tiene como objetivo es demostrar que las políticas contables del sector publico han influido de manera significativa a mejorar la elaboración y presentación de los Estados Financieros de la Municipalidad Distrital del Porvenir.

Las políticas contables es la suma de los principios, bases, reglas y practicas específicas depende también de la correcta aplicación para que la información financiera sea útil y oportuna para la toma de decisiones por parte del usuario Y futuros accionistas.

El objetivo de esta investigación es demostrar que las políticas contables del sector público han influido de manera significativa a mejorar la elaboración y presentación de los Estados Financiero.

Según Quispe (2014), en su tesis titulada **“Costo de Producción y Rentabilidad de la empresa Plastic & Metals Pacific S.A.C. de San Martín de Porres 2014”**, concluyó la relación que existe entre las dimensiones del costo de producción y la rentabilidad y que se debe de fomentar en la empresa la planeación de presupuestos para la mejora continua de los costos de producción y así mejorar la rentabilidad. De los resultados obtenidos en la presente investigación se pudo inferir no existe una correlación entre la los cotos de producción, la organización y el control de presupuestos en la empresa AGUASISTEC SAC ya que el P-valor (Sig.) del estudio realizado fue mayor a 0,05, en consecuencia se procede a aceptar.

Según Neyra (2012), en su tesis titulada **“La Rentabilidad y los Estados Financieros en la empresa Hidromatic, periodo 2000-2010”**, indicó el desarrollo de la empresa, es decir, la rentabilidad que pueda obtener, son directamente relacionados, debido a que mientras mas correcto y veraz sea la información proporcionada en dichos libros contables, se puede confirmar la realidad de la empresa.

Huancaray. G. (2015) en su investigación titulada **“Estados Financieros y El Impuesto General a las Ventas de la empresa Roalco S.A.C”** del distrito de San Juan de Lurigancho **“tesis para optar el título profesional de contador público”** tiene como objetivo identificar la relación de los Estados Financieros y el impuesto general a las ventas de la empresa Corporación Roalco S.A.C, con una población y muestra de 9 trabajadores del área de contabilidad, presupuestal.

Identifica la relación de los Estados Financieros y el impuesto General a las ventas de la empresa.

1.3. Teorías relacionadas al tema

1.3.1. Analisis de los Estados Financieros

Flores, Jaime. (2012) los Estados Financieros constituyen, una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad.

El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera del rendimiento financiero y de los flujos de efecto de una entidad que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas, dichos estados también muestran resultados de gestiones realizadas por los administradores con los recursos que han sido confiados para cumplir sus objetivos económicos, los estados financieros suministrarán información acerca de elementos contables de la entidad.

Concha, Francisco. (2015) los Estados Financieros tienen el objetivo de ser entendido por cualquier persona, la cual debe ser clara entendible. Cumplir otra función que es estandarizar la información. Los Estados Financieros son una importante que de estandarizar la información. Para la toma de decisión, para el establecimiento de los políticos y para el diseño de los estratégicos futuro.

La diferencia entre la contabilidad y las finanzas radica principalmente en el entorno la contabilidad tiene aún perspectiva histórica

Palomino, Carlos. (2012) Estado contable estatico que refleja la situación patrimonial de la empresa en un período determinado, dicha situación se compone de los bienes, derechos y deudas que tiene la empresa en un momento dado. Para formalizar los estados financieros se recogen datos de la historia pasada que pueden presentar limitaciones para la previsión del futuro.

Tabla 1.
Definición del Estado de Situación Financiera

| Definición Del Estado De Situación Financiera | | |
|--|---|---|
| Documento | Que Muestra | Situación Financiera |
| Es un documento en el que reportan cifras acumuladas que corresponden a la situación financiera a una fecha dada, que muestra los recursos de una empresa. | El balance general muestra los datos específicos de la posición financiera de la empresa para indicar los recursos que posee, las obligaciones que debe y el monto del capital propio(inversión) en el negocio. | Es el estado de situación que ofrece como se encuentra la estructura económica-financiera de la entidad, como una representación que muestra la posición financiera de la empresa y sobre la cual se fundamenta toda la contabilidad. |

El estado de situación financiera es un informe que refleja la situación del patrimonio de una entidad en un momento determinado. El estado de situación se estructura a través de tres conceptos patrimoniales, el activo, el pasivo y el patrimonio neto, desarrollados cada uno de ellos en grupos de cuentas que representan los diferentes elementos patrimoniales.

El estado de situación financiera requiere ser analizado para ello es recomendable limitar el uso de los ratios en función de la situación de la empresa o de los que persiga el análisis. Para dar respuesta sobre un análisis y su diagnóstico es necesario interpretar la liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad.

Este análisis se puede describir como un procedimiento que determina la forma adecuada y beneficiosa para el desarrollo del ente, el estudio analítico relaciona los elementos financieros para luego, mostrar sus cambios en un determinado periodo. El análisis, es el estudio sistemático de todas las partidas que integran las cuentas anuales del negocio para entender, comparar, y tomar un juicio crítico de su situación y evaluación.

Este proceso consiste en la aplicación de un conjunto de métodos, técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros para deducir una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones. Es una herramienta o instrumento para la dirección estratégica de las empresas.

Concha, Francisco. (2015) los Estados Financieros tienen el objetivo de ser entendido por cualquier persona, la cual debe ser clara entendible. Cumplir otra función que es estandarizar la información. Los Estados Financieros son una importante que de estandarizar la información. Para la toma de decisión, para el establecimiento de los políticos y para el diseño de los estratégicos futuro.

La diferencia entre la contabilidad y las finanzas radica principalmente en el entorno la contabilidad tiene aún perspectiva histórica fundamentalmente de los estados financieros se pueden obtener relaciones o porcentajes, datos estadísticos e información valiosa acerca de las operaciones, transacciones y de las condiciones, no siempre se apoyan de ellos, debiendo surtirse por resúmenes o modelos informativos con otras características. (p.1)

Los Estados Financiero de una empresa proporcionan información de tal manera que al momento de analizarla, se tiene conocimiento de la magnitud de su nivel de inversiones maquinarias y sus financiamientos del resultado económico de la gestión e la empresa en un determinado periodo de la estructura de las deudas con terceros y de la gerencia y otros aspectos que influyen en las decisiones de los usuarios de dicho información financiera. El objetivo de brindar información por la toma de decisión, se podrá alcanzar en la medida en que los datos sean confiables, veraces oportunos y completos.

La rentabilidad se relaciona con las forma de utizar las utilidades generadas en los distintos periodos para poder invertir en mejor la calidad de la empresa; asi como, también en aumentar la mercadería para cumplir con los solicitado por los clientes y ser el líder en el mercado satisfaciendo todas las necesidades en los procesos establecidos y asi aumentar los ingresos económicos y financieros de los empresarios. Cuenta con dos tipos de rentabilidad en las empresas y cada una tiene diferentes significados. Una se complementa con el estudio de las operaciones de la empresa financieras y la otra con la utilización de los activos. Asi como también, representa el beneficio que obtienen los accionistas en complemento con la organización. Rodríguez (2012) p.184

Los estados financieros tienen limitaciones en lo que informan, pues al presentar información resumida y cuantificada en términos monetarios sobre una empresa a una fecha y por un periodo determinado, en algunas ocasiones se necesita conocer más sobre la información que presente en algunas partidas. Reportes financieros – estados financieros.

El análisis, cualquiera que sea su finalidad, requiere una comprensión amplia, básica y detallada de la naturaleza y limitaciones de los estados financieros, puesto que el analista tiene que determinar si las diversas partidas presentan una relación razonable entre sí, lo cual permite calificar las políticas financieras y administrativas de buenas, regulares o malas. (Ortiz, 2012, p 10)

Según Zavala (2014) Se define por un estudio que compensa la recolección indagación, semejanzas y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios auxiliares, los cuales sirven para analizar que cuenta con implementaciones variadas de distintas relaciones complementarias para clasificar las razones económicas y enfocarlas a la evaluación de normas básicas e importantes que constituyan una mejora en el proceso de la elaboración de las variadas investigaciones para una mejor opción de estudio económico. (Ortiz, 2012, p 10)

Según Pacheco (2013) la diferencia entre la contabilidad y las finanzas radica principalmente en el enfoque; en cambios, las finanzas ponen énfasis en determinar el valor y la toma de decisiones, es decir que se aplican a futuro. Suele decirse que donde termina la contabilidad empiezan las finanzas.

La contabilidad gerencial realiza los siguientes:

Identificación de elementos

Cuantificación

Acumulación

Análisis: actividad – variables

interpretación

comunicación

planteamiento, evaluación y control

La contabilidad financiera se basa en las necesidades específicas de todas aquellas de todas aquellas personas que toman decisiones y que sin embargo, son externas a la empresa tales como los accionistas, proveedores, bancos y organizaciones gubernamentales. Además, registra la información financiera mediante las transacciones de negocios para que esta sirva en la toma de decisiones.

Los informes que elabora la contabilidad financiera, llamados cuentas anuales, están formando por cinco documentos.

Situación financiera

Estado de resultados

Estado de cambio de patrimonio neto

Estado de flujo de efectivo

Memoria

Estos informes se confeccionan utilizando cinco elementos básicos, que son:

Activos

Pasivos

Patrimonios

Ingresos

Gastos

Aporta información relevante, histórica, provisional, monetaria, seguridad, segmentada y global sobre la circulación interna de la empresa, la misma que es indispensable para la toma de decisiones.

La contabilidad interna permite responder las siguientes preguntas, que básicamente se realizan para desarrollar los estados financieros:

¿Qué producto es rentable?

¿a partir de qué precio de venta no se pierde dinero en determinado producto?

¿Cuánto cuesta un determinado departamento?

¿Cuánto cuesta cada parte del proceso de producción de un artículo?

¿Cuál es la rentabilidad que se consigue con un determinado cliente?

¿vale la pena subcontratar una determinada actividad?

La contabilidad financiera registra todas las operaciones que afectan el patrimonio de una persona física o una entidad económica, para resumir sobre las operaciones que se realizan por un ente económico.

Para obtener un concepto más claro y amplio, poder demostrar numéricamente en términos de unidades monetarias la relación de igualdad financiera en la ecuación contable, es necesario indagar en los conceptos de la ecuación y sus componentes.

Los elementos fundamentales de la ecuación contable son los activos, los pasivos u obligaciones con terceros, y el capital o patrimonio, que son los bienes pertenecientes a una persona, ya sea física o jurídica.

La ecuación contable se define de la siguiente forma:

ACTIVOS = PASIVOS + PATRIMONIO

Según Montaña (2013) Los estados financieros son un resumen clasificación de hechos económicos, registrados y contabilizados por una empresa en marcha. Son elaborados conforme a los PCGA (Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados o Normas de Información Financieras), las NIC (Normas Internacionales de Contabilidad), y las NIFF (Normas de Información Financiera). Básicamente los estados financieros son toda la información pertinente, que se muestra de forma estructurada y detallada, en una forma sencilla de entender, que por lo general siempre está acompañado de una explicación y análisis para su comprensión más clara, y así poder tomar decisiones que se creen convenientes.

Característica de los Estados Financieros:

Claridad: la información debe ser clara y útil. Debe satisfacer la necesidad de información del público general.

Aplicabilidad: la información debe permitir evaluar, predecir y comparar los potenciales relativos a los flujos de efectivo.

Finalidad: todo estado financiero tiene la finalidad proporcionar información acerca del rendimiento administrativo en el uso de los recursos empresariales.

Comparación: con la información se puede comparar, analizar y evaluar otros estados financieros de empresas, sectores o industrias.

Consistencia: la información debe mantener coherencia entre las distintas partidas y, los estados financieros.

Relevancia: los estados financieros deben mostrar los aspectos principales del

Confiabilidad: deben ser fidedignos con respecto a la realidad financiera de la empresa.

Dimensiones:

Según Ochoa y Saldinar (2012) En un balance de situación esta aplicación de los recursos financieros está registrada en el activo y en el resultado de las decisiones de inversiones se han financiado con capitales propios y que inversionistas se han financiado con endeudamiento, en un balance de situación este origen y composición de los recursos totales y es el resultado de las decisiones de financiación que una empresa ha tomado hasta una determinada fecha.

Los ratios financieros son indicadores que guían a los gerentes hacia una buena dirección de la empresa, les proporciona sus objetivos y sus estándares ayudan a los gerentes a orientarlos hacia las estrategias a largo plazo más beneficiosas, además de la toma de decisiones efectivas a corto plazo.

En lenguaje común de los negocios es el financieros. En consecuencia, los ratios más importantes son los basados en la información financiera.

1.3.1.1. Liquidez

Según Flores, (2012) Mide la Liquidez Corriente que tiene la empresa, para afrontar sus obligaciones a corto plazo. Muestra la habilidad que tiene Gerencia para poder cumplir sus obligaciones a corto plazo.

Según el concepto del autor podemos decir que la liquidez es la capacidad que tiene la empresa de poder cumplir con sus obligaciones de corto plazo, también es la capacidad que tiene de obtener dinero en efectivo, para ello se utiliza el ratio de liquidez.

Según Franco, P (2011) Estos ratios miden la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo. En otras palabras, es la capacidad de la empresa para conseguir el dinero líquido y financiar sus operaciones normales. Como estos ratios actúan en el corto plazo, pueden perder vigencia rápidamente. (Pag. 173)

Con este ratio podemos determinar la capacidad que tiene la empresa al estar en frente a situaciones financieras de corto plazo, ya que solo actúan en corto plazo porque pueden perder la vigencia.

Miden la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo, Es decir, el dinero en efectivo que dispone, para cancelar sus deudas; expresan no solamente el manejo de las finanzas totales de la empresa, sino la habilidad gerencial para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes. Facilitan examinar la situación financiera de la compañía frente a las demás, en dicho caso los ratios se limitan al análisis del activo y pasivo corriente, principalmente indican la capacidad que tiene la empresa, para cumplir con sus obligaciones corrientes a su vencimiento.

1.3.1.2. Solvencia

Son indicadores que miden la solvencia financiera de largo plazo con que cuenta la empresa, para hacer frente al pago de sus obligaciones con regularidad. La solvencia de la empresa dependerá de la correspondencia que exista entre el plazo de recuperación de las inversiones y el plazo de vencimiento de los recursos financieros propios o de terceros.

Según Franco, P (2011) Estos ratios son importantes porque analizan las deudas de la empresa, tanto en corto plazo como en largo plazo y permite a las entidades que otorgan préstamos analizar que tan endeudada se encuentra la empresa. Estos índices nos indican el respaldo con que esta cuenta frente a sus deudas totales (pasivo corriente mas pasivo no corriente) con el patrimonio, indicando la proporción del patrimonio que esta comprometido con sus deudas, lo cual nos da una idea de la autonomía financiera de la empresa.

En estos ratios se muestran la cantidad de recursos que son obtenidos de terceros para el negocio. Expresan el respaldo que posee la empresa frente a sus deudas totales. Mejora la autonomía financiera de la misma, combinando las deudas en los plazos, de esta forma también permiten verificar que tan fuerte o consolidada es la empresa en términos de la creación de los pasivos y su peso con el capital y el patrimonio. Evalúan también el riesgo que corre quien ofrece financiamiento adicional a una empresa y determinan igualmente, los cuales han aportado los fondos invertidos en los activos, describiendo el porcentaje de fondos totales aportados por los socios o los acreedores en los plazos establecidos.

La información que estos ratios también nos muestran es la habilidad que tenga o no la administración de la empresa para generar los fondos necesarios y

suficientes para pagar las deudas a medida que se van venciendo, principalmente indican el grado de dependencia que tiene la empresa con sus acreedores, y permite conocer la forma en la que ha sido financiada la empresa.

1.3.1.3. Gestión

Permiten evaluar el nivel de actividad de la empresa y la eficacia con la cual ésta ha utilizado sus recursos disponibles, a partir del cálculo del número de rotaciones de determinadas partidas del Estado de Situación Financiera durante el año, de la estructura de las inversiones, y del peso relativo de los diversos componentes del gasto, sobre los ingresos que genera la empresa a través de las ventas.

Según Franco, P (2011) Estos ratios miden la rapidez con que ciertos activos se convierten en efectivo. Es decir, miden el grado de liquidez y eficiencia de los activos que la empresa utiliza para apoyar sus ventas, tales como las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, los inventarios. Además, se utilizan frecuentemente para evaluar el desempeño de áreas específicas y compararlas con parámetros representativos de dichas áreas. (Pag.175)

Miden la efectividad y eficiencia de la gestión, en la administración del capital de trabajo, expresan los efectos de decisiones y políticas seguidas por la empresa, con respecto a la utilización de sus fondos. Evidencian como se maneja la empresa en lo referente a cobranzas, ventas y activos necesarios para soportar el nivel de ventas, considerando que existe un apropiado valor de correspondencia entre estos conceptos.

Expresan la rapidez con que las cuentas por cobrar o los inventarios se convierten en efectivo. Son un complemento de las razones de liquidez, ya que nos permitirán precisar aproximadamente el periodo de la cuenta respectiva necesite para poder convertirse en dinero. Evalúan la capacidad que tiene la gerencia para utilizar los fondos otorgados, al administrar de la manera más correcta y adecuada los recursos invertidos en estos ingresos, sustancialmente determinan la eficiencia de rotación de activos, que percibe la gerencia de una empresa.

1.3.1.4. Rentabilidad

Rodriguez, R. (2012) Según el autor define:

Es la relación que existe entre las utilidades y las inversiones que se hacen para obtener dichas utilidades. Existen diferentes tipos de rentabilidad en las empresas y cada una tiene diferentes significados. Una se relaciona con el uso de los recursos con que cuenta la empresa y es la rentabilidad de los activos. Y otra es la del capital que representa los beneficios que obtienen los accionistas en relación a la inversión que tienen en la empresa. Para tomar decisiones mas asertivas es necesario conocer como analizar la rentabilidad y saber cuales son los elementos que influyen en los resultados (p. 184)

1.3.1.5. Rentabilidad Económica

Según Rodriguez, R. (2012) La rentabilidad económica, como comparar el resultado de explotación con la cifra tal de activos de la empresa , midiendo así la eficiencia de dichos activos e inversiones.

Es uno de los factores claves para que la empresa logre tener permanencia durante un largo plazo, esto también se da, cuando la administración de la empresa es responsable para la utilización de los recursos proporcionados por los accionistas de la empresa.

El beneficio que suele considerar para el calculo de la rentabilidad económica es el BAIT, según la norma internacional.

$$RE = \frac{\text{BAIT}}{\text{Total Activo}}$$

El estudio de la rentabilidad economica se puede completar analizando sus componentes y relaciones entre ellos, Así, por ejemplo, se puede conocer el los valores sobre la inversión.

Según Hernandez, R, Fernandez, c (2010)

“Estos ratios evalúan los márgenes que puede indicar una ausencia de control de costes de la compañía, datos que se enfocan en los ingresos de la empresa y en los costes de su estructura.” (Pag. 158)

1.3.1.6. Rentabilidad Financiera

La rentabilidad financiera mide la relación entre el Beneficio antes de impuestos (BAT) o EBT en terminología anglosajona, y el total de patrimonio neto, como medida de los recursos que los accionistas han invertido en la empresa.

Para calcular la rentabilidad financiera se emplea el siguiente ratio:

$$Rf = \frac{\text{Resultado antes de impuestos}}{\text{Patrimonio neto}}$$

También es posible calcular la Rf en función de la Re y del coste de las deudas. Para determinar esta última, se considera que no todo el pasivo tiene coste, por ejemplo, los acreedores comerciales de la empresa no suelen cobrar un interés por el aplazamiento del pago de los aprovisionamientos y servicios.

Según Hernández, R, Fernández, C (2012)

“Rentabilidad por dividendo y rentabilidad total (o acumulada), estos ratios se suelen calcular para el plazo temporal de un ejercicio económico (un año) y sirven para que el mercado conozca la rentabilidad que están obteniendo sus acciones. En estos ratios cuando se utiliza el dividendo bruto se obtiene la rentabilidad bruta y cuando se utiliza el dividendo neto de impuesto y los precios efectivos, se obtiene la rentabilidad neta” (Pag. 184)

Los ratios de rentabilidad nos ayudan a encontrar los precios más efectivos.

1.4. Formulación del problema

Por lo mencionado conduce a plantear las siguientes las siguientes interrogantes.

1.4.1. Problema general

¿Existe relación entre el Análisis de los EEFF y la Rentabilidad de la empresa AGUASISTEC SAC, en el Distrito de San Borja Lima, periodo 2010-2016?

1.4.2. Problemas específicos

¿Cuál es relación entre liquidez corriente y rentabilidad sobre la inversión en la empresa AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016?

¿Cuál es la relación entre endeudamiento y rentabilidad sobre la inversión en la empresa AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016?

¿Cuál es la relación entre rotación de inventarios y rentabilidad sobre la inversión en la empresa AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016?

¿Cuál es la relación entre liquidez corriente y la rentabilidad sobre capitales propios en la empresa AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016?

¿Cuál es la relación entre endeudamiento y la rentabilidad sobre capitales propios en la empresa AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016?

¿Cuál es la relación entre rotación de inventarios y la rentabilidad sobre capitales empresa AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016?

1.5. Justificación del estudio

1.5.1. Justificación Teórica

Dentro de la justificación teórica, permitirá a los gerentes tener mayor conocimiento sobre los ingresos que perciben en cada periodo de forma trimestral, facilitándole una mejor determinación sobre nuevas inversiones, egresos excesivos y poder evaluar si la empresa es líquida y rentable.

La investigación se justifica por el propósito de medir la rentabilidad de la empresa en base a los estados financieros durante el periodo 2013-2015, y proporcionarles información a los accionistas sobre sus ingresos económicos.

1.5.2. Justificación Práctica

El presente trabajo de investigación se realizara en una empresa de tratamientos de agua en el Distrito de San Borja, la misma que se encuentra plenamente identificada.

La rentabilidad es la capacidad de generar utilidad o ganancia; es por ellos que a las empresas les interesa ser rentable en su sector y plaza.

Para ello, se utilizarán los datos específicos para un análisis confiable, bajo un enfoque contable, que brinde garantía a los socios acerca de la situación económica de la empresa, y así poder tomar decisiones de inversión y de expansión del negocio.

1.5.3. Justificación Metodológica

Un conjunto de normas que permitan guiar el desarrollo de cualquier proceso considerando el tipo de diseño de investigación, instrumento de recolección de datos y los procesos de análisis de resultados; para así lograr los objetivos del estudio establecido.

1.5.4. Justificación Social

Con la presente investigación se informará a otras empresa del rubro de producción como podrían mejorar el control de sus ingresos y egresos, ya que, los estados financieros muestran información que no necesariamente muestran la realidad económica en la empresa en los distintos períodos.

1.6. Hipótesis

1.6.1. Hipótesis General

Existe relación entre el análisis de los estados Financieros y rentabilidad en la empresa AGUASISTEC SAC, en el distrito de San Borja- Lima, periodo 2010-2016”

1.6.2. Hipótesis Específicos

Existe relación entre rentabilidad económica y liquidez corriente en la empresa AGUASISTEC SAC, en el distrito de San Borja- Lima, periodo 2010-2016”

Exisre relación entre rentabilidad económica y endeudamiento en la empresa AGUASISTEC SAC, en el distrito de San Borja- Lima, periodo 2010-2016”

Existe relación rentabilidad económica y gestión de inventarios en la empresa AGUASISTEC SAC, en el distrito de San Borja- Lima, periodo 2010-2016”

Existe relación entre rentabilidad financiera y liquidez en la empresa AGUASISTEC SAC, en el distrito de San Borja- Lima, periodo 2010-2016”

Existe relación entre rentabilidad financiera y solvencia en la empresa AGUASISTEC SAC, en el distrito de San Borja- Lima, periodo 2010-2016”

Existe relación entre rentabilidad financiera y gestión en la empresa AGUASISTEC SAC, en el distrito de San Borja- Lima, periodo 2010-2016”

1.7. Objetivos

1.7.1. Objetivo General

Determinar la relación entre el análisis de los EEFF y rentabilidad en la empresa AGUASISTEC SAC, en el distrito de San Borja- Lima, periodo 2010-2016”

1.7.2. Objetivos Específicos

Determinar la relación entre liquidez corriente y rentabilidad sobre la inversión en la empresa AGUASISTEC SAC, en el distrito de San Borja- Lima, periodo 2010-2016”

Determinar la relación entre endeudamiento y rentabilidad sobre la inversión en la empresa AGUASISTEC SAC, en el distrito de San Borja- Lima, periodo 2010-2016”

Determinar la relación entre rotación de inventarios y rentabilidad sobre la inversión en la empresa AGUASISTEC SAC, en el distrito de San Borja- Lima, periodo 2010-2016”

Determinar la relación entre liquidez corriente y la rentabilidad sobre capitales propios en la empresa AGUASISTEC SAC, en el distrito de San Borja- Lima, periodo 2010-2016”

Determinar la relación endeudamiento y la rentabilidad sobre capitales propios en la empresa AGUASISTEC SAC, en el distrito de San Borja- Lima, periodo 2010-2016”

Determinar la relación entre rotación de inventarios y la rentabilidad sobre capitales empresa AGUASISTEC SAC, en el distrito de San Borja- Lima, periodo 2010-2016”

II. Método

Un método puede definirse como un arreglo ordenado, un plan general, una manera de emprender sistemáticamente el estudio de los fenómenos de una cierta disciplina. En el sentido filosófico el método es la manera de reproducir en el pensamiento el objeto que se estudia. (Anónimo, 2017)

En este capítulo se presenta la metodología que permite evaluar el desarrollo del presente proyecto de investigación. A continuación se detallarán las técnicas y procedimientos que fueron utilizados para llevar a cabo dicha investigación

2.1. Diseño de investigación

Una vez que se precisó el planteamiento del problema, se definió el alcance inicial de la investigación y se formularon las hipótesis, el investigador debe visualizar la manera práctica y concreta con la técnica de recolección de datos.

En el enfoque cuantitativo, el investigador utiliza sus diseños para analizar la certeza de las hipótesis formuladas en un contexto en particular o para aportar evidencias respecto de los lineamientos de la investigación. (Hernandez, Fernández, & Baptista, 2014, p.128)

La presente investigación es de Diseño no experimental y longitudinal, es decir, no se genera ninguna situación, sino que se observa situaciones o hechos ya existentes en distintos periodos, donde las variables ocurren sin necesidad de manipularlas, pues no se influyen en ellas, para luego describir los resultados y medir la relación entre las variables, es decir correlacional.

2.1.1. Tipo de investigación

Investigación Básica

Por la manera en que la investigación se ha desarrollado y por los objetivos que la misma plantea, reúne las características de una investigación "Básica". Según Sánchez & Reyes (2006)

La presente investigación es de tipo Básica denominada también Pura o Fundamental, busca el progreso científico, acrecentar los conocimientos teóricos, interesándose directamente en sus posibles aplicaciones o consecuencias prácticas; es formal y persigue las generalizaciones con vistas al desarrollo de una teoría basada en normas y principios. “La investigación básica también llamada pura o fundamental tiene como propósito la aportación de elementos teóricos al conocimiento científico sin la intención de su corroboración directa en un campo de aplicación” (Moreno, 1987, p37).

Como vemos nuestra investigación profundizara y recolectara datos para describirlos con las variables Analisis de los Estados Financieros y rentabilidad a fin de determinar cómo estos resultados afectan a la empresa AGUASISTEC.

La investigación básica es la que se realiza con el propósito de acrecentar los conocimientos teóricos para el progreso de una determinada ciencia, sin interesarse directamente en sus posibles aplicaciones o consecuencias prácticas. Es más formal, y busca contribuir a aclarar puntos de una teoría o doctrina basada en principios y leyes, no es su propósito inmediato de resolver problemas prácticos. (Anónimo, 2017)

2.1.2. Enfoque de la investigación

El enfoque cuantitativo es secuencial y probatorio. Cada etapa precede a la siguiente y no podemos brincar o eludir pasos. El orden es riguroso, aunque desde luego, podemos redefinir alguna fase. Parte de una idea que va acotándose y, una vez delimitada, se derivan objetivos y preguntas de investigación, se revisa la literatura y se construye un marco o una perspectiva teórica. (Hernandez, Fernández, & Baptista, 2014, p.4)

Cabe señalar que bajo la perspectiva cuantitativa, se basa en la recolección de datos.

De acuerdo con la definición clásica del término, medir significa asignar números a objetos y eventos de acuerdo a ciertas reglas.

Los estudios de corte cuantitativo pretenden la explicación de una realidad social vista desde una perspectiva externa y objetiva.

Su intención es buscar la exactitud de mediciones o indicadores sociales

con el fin de generalizar sus resultados a poblaciones o situaciones amplias. Trabajan fundamentalmente con el número, el dato cuantificable.

Según Hernandez, Zapata y Mendoza, (2013, p.19). “Las investigaciones pueden ser cuantitativas o cualitativas. Las investigaciones cuantitativas, se basan en la recolección de datos con el fin de comprobar la hipótesis en base en la medición numérica, aplicando fundamentalmente el análisis estadístico.”

Según el nivel de medición y análisis de información para la presente investigación, se manifiesta del tipo cuantitativa.

2.1.3. Nivel de investigación

La investigación esta definida básicamente como enfoque cuantitativo, de tipo descriptivo-correlacional.

Los estudios correlacionales pretenden responder preguntas de investigación. Este tipo de estudios tiene como finalidad conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en una muestra o contexto en particular. (Hernandez, Fernández, & Baptista, 2014, p.93)

El diseño de investigación que se aplicó fue no experimental de corte longitudinal.

Sampieri, Collado y Lucio (2010) definen el diseño no experimental como “un estudio que se realizó sin ninguna modificación en las variables, ya que, solo se observan en su formato original para ser analizados por el investigador, por motivo que, estas investigaciones que ya ocurrieron.” (p. 149)

El diseño de investigación transversal conceptualiza como la recolección de datos, en distintos periodos, cual propósito es describir las variables y analizar su incidencia e interrelación en distintos momentos.

2.1.4. Diseño de investigación

El diseño de investigación que se aplicó fue no experimental de corte longitudinal.

Sampieri, Collado y Lucio (2010) definen el diseño no experimental como “un estudio que se realizó sin ninguna modificación en las variables, ya que, solo se observan en su formato original para analizarlos por el investigador, por motivo que, estas investigaciones ya ocurrieron.” (p. 149)

Según Hernandez et al. (2013, p. 116) el diseño de investigación no experimental es “Estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de

variables y en los que solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para después analizarlos”

El presente proyecto de investigación tipo como como diseño no experimental, podría definirse como la investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, se trata de estudios en los que no hacemos variar en forma intencional las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables. Se observan fenómenos tal como se dan en su contexto natural, para analizarlos. (Hernandez, Fernández, & Baptista, 2014, p.152)

2.2. Operacionalización de variable

Variable 1:

Análisis de los estados financieros son documentos que proporcionan informes periódicos a fechas determinadas, sobre el estado o desarrollo de la administración de una compañía, es decir, la información necesaria para la toma de decisiones sobre de una empresa.

Se menciona también, que es examinar la información financiera o estados financieros donde se extrae información significativa para respaldar las decisiones que toma la gerencia de la empresa. El principal autor de esta investigación afirma que:

“El análisis de los estados financieros significa usar todas las fuentes de información financiera y no financiera necesarias para lograr una adecuada evaluación de la situación financiera en un determinado momento. Generalmente razones o relaciones financieras son utilizadas en el que existen también otros métodos de los análisis de estados financieros.” (Franco, 2012 p. 167)

Dimensión:

Ratios Financieros

Son los instrumentos mas usados para el análisis financiero, ya que, mediante ellos se puede medir el comportamiento y eficiencia de la empresa siendo asi una herramienta clave para tomar decisiones económicas y financieras para la empresa. “ Los ratios financieros son razones o coeficientes de comparación.

Por lo general surgen de la relación por división de dos datos financieros. Permite analizar el estado, la gestión y la rentabilidad de una empresa” (Zans, 2009, p.363)

a. Liquidez

b. Solvencia

c. Gestión

Indicadores:

Liquidez Corriente

Prueba Ácida

Capital De Trabajo

Razón De Endeudamiento

Razón De Cobertura Del Activo Fijo

Rotación De Existencias

Rotación De Cuentas Por Cobrar

Rotación De Cuentas Por Pagar

Rotación De Caja Y Bancos

Rotación Del Activo Fijo

Variable 2:

Rentabilidad:

Es la capacidad de generar suficiente utilidad en algún negocio indistintamente proporcionando así un beneficio, un lucro, o ganancia que se ha obtenido de un recurso o dinero invertido. La rentabilidad se considera también como la retribución recibida por el dinero invertido. Por ejemplo, en una empresa cuando los ingresos se reflejan que son mayores que los egresos, se puede mencionar que es rentable. En el mundo de las finanzas se conoce también como los dividendos percibidos de un capital invertido en un negocio o empresa. También La rentabilidad puede ser representada de dos formas, relativa (en porcentaje) o en forma absoluta (en valores).

Dimensiones:

Rentabilidad Económica
Rentabilidad sobre la inversión
Rentabilidad Financiera
Rentabilidad sobre los capitales propios
Margen comercial
Rentabilidad Neta sobre ventas

2.3. Muestra

Se puede mencionar como muestra poblacional, en un periodo de 5 años de forma trimestral.

La data que se estará procesando, el mismo que corresponde al periodo 2010-2016, han sido obtenidos de los EEFF trimestralmente.

De esta forma se obtienen ratios financieros para la evaluación de la rentabilidad.

2.4. Técnicas e instrumentos de colección de datos, valides y confibilidad

2.4.1. Técnica de recolección de datos

Data contable del periodo 2010-2016, de forma trimestral.

Según Martínez (2012) “las técnicas de investigación “son medios que nos sirve para obtener y clasificar la información, la técnica de análisis documenta (pg. 86)

En la actualidad, en una investigación científica hay gran variedad de técnicas o instrumentos para la recolección de información en el trabajo de campo de una determinada investigación. De acuerdo con el método y el tipo de investigación que se va a realizar, se utilizan unas u otras técnicas. (Bernal, 2010, p.192)

Es decir, que las técnicas de recolección de datos nos ayudarán a lograr los objetivos establecidos en nuestra investigación, teniendo como propósito principal el determinar la relación entre el análisis de los estados financieros y rentabilidad en la empresa Aguasistec S.A.C.

Métodos generales del conocimiento

Análisis

Significa desagregar, descomponer un todo en sus partes para identificar y estudiar cada uno de sus elementos, las relaciones entre sí y con el todo.

El todo puede ser de naturaleza material o puede ser de naturaleza racional. El primero se refiere a un cuerpo físico-concreto, por ejemplo, un árbol se puede descomponer en: raíz, tallo, ramas, hojas, frutos, etc.

En todo racional es una unidad teórica-conceptual, verbigracia, el conocimiento racional está integrado por: conceptos, juicios, razonamientos, hipótesis, etc.

Síntesis

Es la operación inversa y complementaria al análisis. Síntesis quiere decir reunir las partes en el todo. Este proceso nos conduce a la generalización, a la visión integral del todo como una unidad de diferentes elementos.

Las dos operaciones mentales anteriores nos indican que las cosas y procesos están organizadas en totalidades globales y totalidades parciales (lo general y las especificidades).

De ahí que cada fenómeno puede ser comprendido como elemento del todo, siendo simultáneamente producto y productor, determinado y determinante de la realidad concreta; en el campo de la teoría del conocimiento.

Para el análisis de datos del presente proyecto de investigación, se utilizara el SPSS (Paquete estadístico para las Ciencias Sociales), versión 24 Se ingresará los datos al SPSS, para luego hallar la normalidad de las variables, luego hallar la normalidad para cada una de las dimensiones y luego se procederá a generar e interpretar las tablas y gráficos.

Prueba de Normalidad

Es una prueba donde se examina si los datos u observaciones siguen una distribución normal o no previenen de una distribución normal. Se considera Kolgomorov-Smirov cuando la muestra es superior a 50, y Shapiro Wilk cuando tiene como muestra máxima 50. Al conocer la significancia en la Prueba de

normalidad, se procede a seleccionar Prueba Paramétrica (distribución normal - Pearson) o Prueba no Paramétrica (Distribución no Normal – Rho Spearman). (Hernandez, Fernández, & Baptista, 2010, p.280)

Prueba de Hipótesis

Es determinar si las hipótesis planteadas en la investigación son coherentes y lógicas en relación a los datos conseguidos en la muestra. La hipótesis se considera como aceptable si es coherente con los datos, si no lo es, se rechaza pero los datos no se rechazan. (Hernandez, Fernández, & Baptista, 2010, p.306)

Si la significancia resultante, es menor a 0.05 se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis de la investigación; y si la significancia es mayor a 0.05 se acepta la hipótesis nula y se rechaza la hipótesis de la investigación.

Nivel de Significancia

El nivel de significancia de 0.05 significa que se tiene la probabilidad del 95% de confianza de desarrollar la estadística sin equivocarse, y un 5% de riesgo. (Hernandez, Fernández, & Baptista, 2010, p.307)

Prueba de Correlación

Coefficiente de correlación Rho Spearman y Tau de Kendall son medidas de correlación para aquellas variables que tiene un nivel de medición ordinal, de manera que los datos de la muestra se puedan ordenar por rangos. Ambos coeficientes cambian desde -1.0 que es correlación positiva perfecta. (Hernandez, Fernández, & Baptista, 2010, p.332)

2.4.2. Instrumentos de recolección de datos

Un instrumento de medición adecuada es la que registra datos reales en distintos periodos para determinar que relación puedan tener entre ellos.

Tecnica de Recoleccion de datos

Recolección es a través de una guía de análisis documentaria.

Estadísticos descriptivos de la data procesada preliminarmente, al cual llamamos la primera corrida de datos.

¿Qué significa técnicas de recolección de datos? Según Hernandez (2014) afirma que “Recolectar datos implica elaborar un plan detallado de procedimientos que nos conduzcan a reunir datos con un propósito específico p. 196).

Las técnicas de recolección que tenemos a disposición son las entrevistas, análisis de documentos, observación directa de hechos)

2.4.3. Validez

Este proceso comprendió la recopilación de recolección de datos financieros de la empresa AGUASISTEC.

2.5. Método de análisis de datos

Para el análisis de datos del presente proyecto de investigación, se utilizara el SPSS (Paquete estadístico para las Ciencias Sociales), versión 23 Se ingresará los datos al SPSS, para luego hallar la normalidad de las variables, luego hallar la normalidad para cada una de las dimensiones y luego se procederá a generar e interpretar las tablas y gráficos.

El procedimiento seguido fue el siguiente:

1. Se seleccionaron los Estados Financieros en función a los objetivos propuestos para el estudio.
2. Se definieron los aspectos o factores que estarían sujetos al análisis.
3. Se definieron las técnicas e instrumentos para efectuar dicho análisis

Métodos de análisis de datos

Estas herramientas útiles se utilizan para describir, organizar, y analizar los datos que se recogen de los instrumentos de investigación.

Seriación

Esta representa una idea matemática básica, pre-lógica, cierta habilidad que funciona al establecer vínculos similares dentro de las partes de un todo, siendo ordenados de acuerdo a sus desemejanzas.

Seriar quiere decir determinar jerárquicamente cierto orden, en muchas ocasiones por el tamaño (de lo reducido al más elevado), debido a que es la cualidad más sencilla de reconocer en esta clase de pruebas.

Codificación

Codificar datos es asignar números a las modalidades observadas o registradas de las variables que constituyen la base de datos, así como asignar código (valor numérico) a los valores faltantes (aquellos que no han sido registrados u observados). Ejemplo: Si la base de datos incluye la variable los datos proporcionados en los periodos a describir.

Tabulación

La tabulación de los informes es el conteo del número de casos que representan a las diversas categorías, y se dividen en tabulación simple y cruzada. La simple destaca una variable y suele repetirse con cada variable del estudio, y se tabula con independencia una de otras; la tabulación cruzada se describe como se cuenta simultáneamente con dos o más variables y en donde las tabulaciones se pueden mostrarse de forma manual, computarizada o combinando las dos anteriores y de esta manera se procesan los datos.

2.6. Aspectos éticos

Para el proyecto de investigación se utilizaron las Norma APA, respetando los estándares, así mismo algunas tesis y libros los cuales se han hecho las respectivas referencias bibliográficas.

Tabla 2.

Criterios éticos

| Criterios | Características éticas del criterio |
|------------------|--|
| Confidencialidad | Se asegura la protección de la identidad de la institución y las personas que participen como informantes de la investigación. |
| Objetividad | El análisis de la situación encontradas se basaran en criterios, técnicas e imparciales. |
| Originalidad | Se citaran las fuentes bibliográficas de la información mostrada, a fin de demostrar la inexistencia del plagio intelectual. |
| Veracidad | La información mostrada será verdadera, cuidando la confidencialidad de esta. |

Fuente: Esteves, T. (2012).<http://investigacioncientifica774.blogspot.pe/>

Interpretación:

En la *Tabla 2*, se observa los criterios éticos con sus características correspondientes considerados durante el desarrollo de la presente investigación, entre ellos están confidencialidad, objetividad, originalidad y veracidad. Criterios que garantizan la ética y veracidad de la presente investigación.

III. Resultados

3.1. Prueba de Normalidad

Tabla 3.

Prueba de normalidad ratios liquidez

| Shapiro-Wilk | | | |
|--------------------|-------------|----|-------|
| | Estadístico | gl | Sig. |
| Liquidez Corriente | 0,921 | 28 | 0,037 |
| Prueba Ácida | 0,905 | 28 | 0,015 |
| Capital De Trabajo | 0,844 | 28 | 0,001 |

a. Correlación de significación de Liliefors.

Interpretación:

En la *Tabla 3*, se observan los resultados de la prueba de normalidad con el estadístico del contraste Shapiro-Wilk; para la dimensión de Liquidación con un P-valor (sig.) de 0,037. Para la segunda dimensión prueba acida, el estadístico toma el valor de 0,015; así como, también la dimensión de capital de trabajo un (sig.) de 0.001 siendo en todos los casos menores a 0,05.

Por lo que se determina que los datos de ambas variables no derivan de una distribución, lo cual pone de manifiesto que debemos realizar la prueba no paramétrica Rho Spearman.

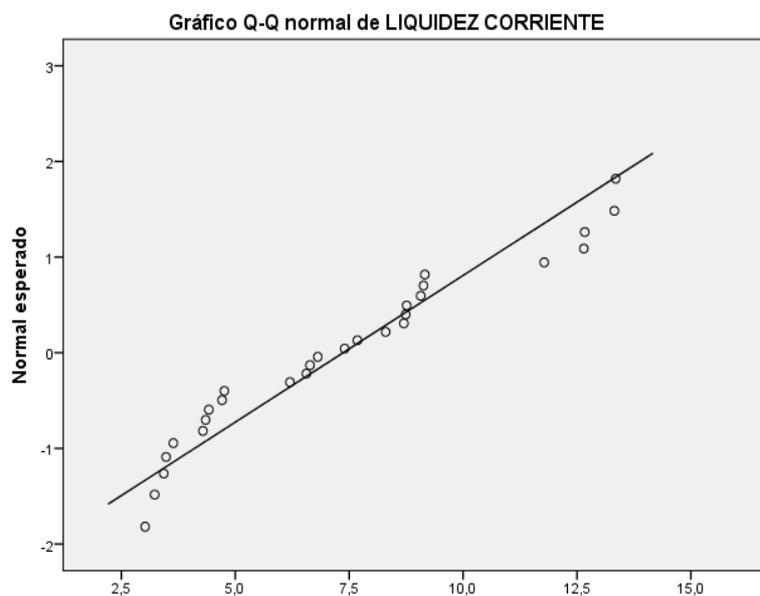


Gráfico 1. Gráfico Q-Q normal de liquidez corriente

Interpretación:

En el *Gráfico 1*, podemos observar la prueba de normalidad a través del gráfico Q-Q normal para la dimensión Liquidez corriente donde los puntos no se encuentran situados en la línea diagonal recta, lo cual es un indicio que los datos no derivan de una distribución normal. Este resultado es compatible con el del contraste Shapiro-Wilk

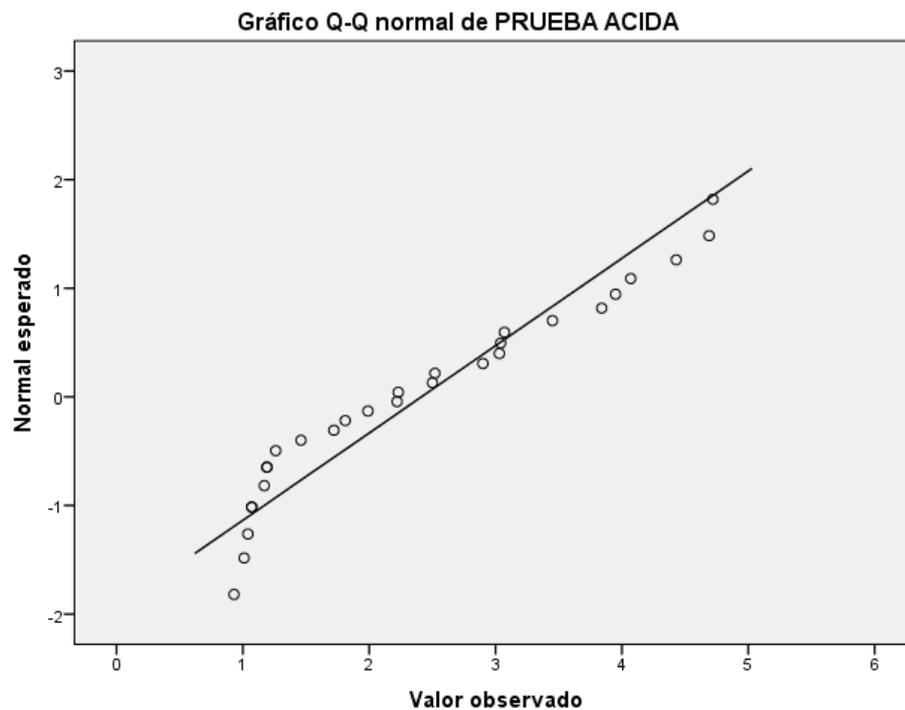


Gráfico 2 Gráfico Q-Q normal de prueba acida

Interpretación:

En el *Gráfico 2*, podemos observar la prueba de normalidad a través del gráfico Q-Q normal para el indicador prueba acida, donde los puntos no se encuentran situados en la línea diagonal recta, lo cual es un indicio que los datos no derivan de una distribución normal. Este resultado es compatible con el del contraste Shapiro-Wilk.

Tabla 4.
Prueba de normalidad de ratios de solvencia

| Shapiro-Wilk | | | |
|------------------------------------|--------------------|-----------|-------------|
| | Estadístico | gl | Sig. |
| Razón De Endeudamiento | 0,835 | 28 | 0,000 |
| Razon De Cobertura Del Activo Fijo | 0,835 | 28 | 0,000 |

a. Correlación de significación de Liliefors.

Interpretación:

En la *Tabla 4*, se observan los resultados de la prueba de normalidad con el estadístico del contraste Shapiro-Wilk; para las dimensiones de la variable de Análisis de los estados financieros, con un P-valor (Sig.) de 0,000; 0,000 y 0,000 respectivamente; siendo menores a 0,05. Por lo que se determina que los datos de las dimensiones de la variable Análisis de los estados financieros no derivan de una distribución normal, lo cual se pone de manifiesto que debemos realizar la prueba no paramétrica Rho Spearman.

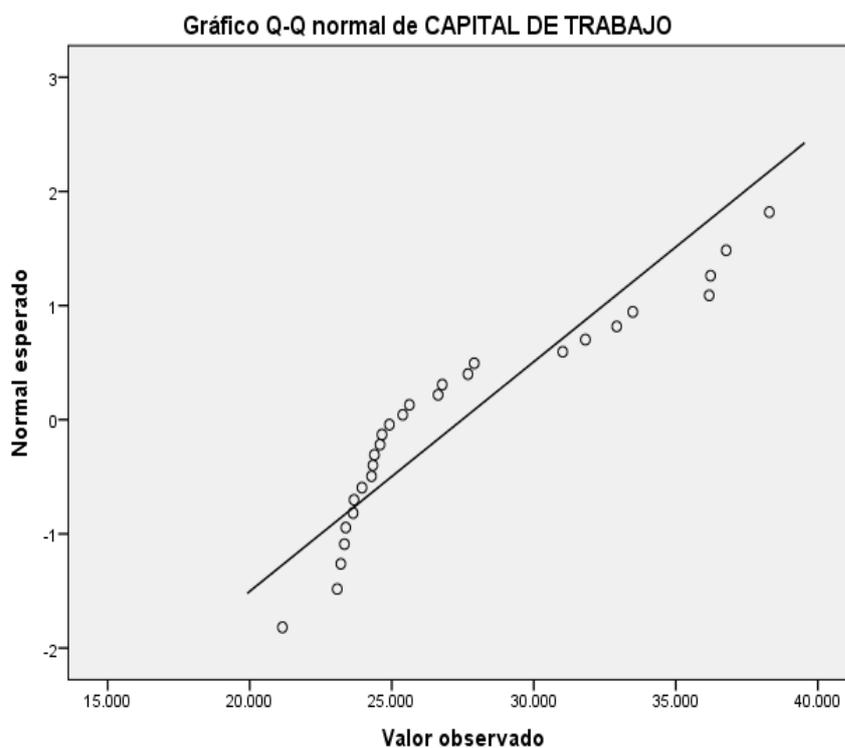


Gráfico 3 Gráfico Q-Q normal de Capital de trabajo

Interpretación:

En el *Gráfico 3*, podemos observar la prueba de normalidad a través del gráfico Q-Q normal para el indicador Capital de trabajo, donde los puntos no se encuentran situados en la línea diagonal recta, lo cual es un indicio que los datos no derivan de una distribución normal. Este resultado es compatible con el del contraste Shapiro-Wilk.

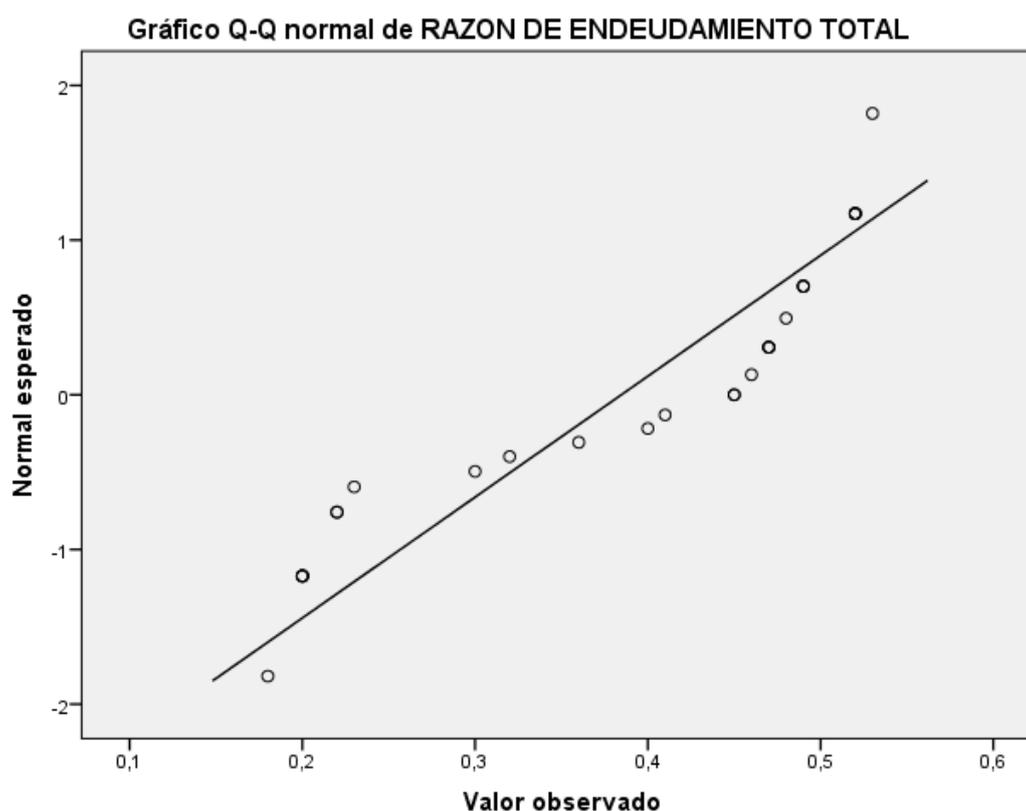


Gráfico 4 Gráfico Q-Q normal de Razon de endeudamiento total

Interpretación:

En el *Gráfico 4*, podemos observar la prueba de normalidad a través del gráfico Q-Q normal para la dimensión Cobertura del activo fijo, donde los puntos no se encuentran situados en la línea diagonal recta, lo cual es un indicio que los datos no derivan de una distribución normal. Este resultado es compatible con el del contraste Shapiro-Wilk

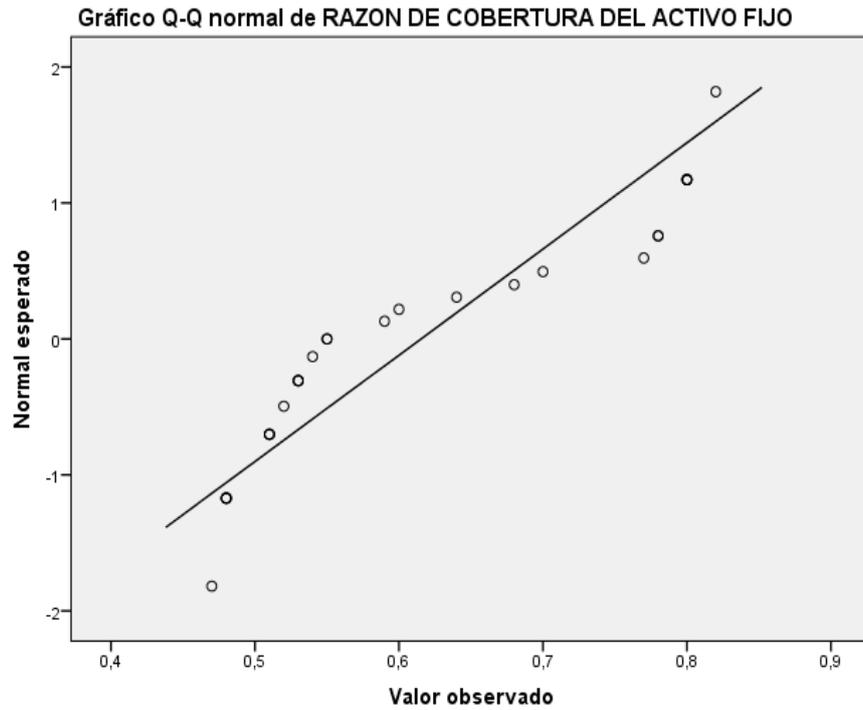


Gráfico 5 Gráfico Q-Q normal de razón de cobertura del activo fijo

Interpretación:

En el *Gráfico 5*, podemos observar la prueba de normalidad a través del gráfico Q-Q normal para la dimensión Materia Prima, donde los puntos no se encuentran situados en la línea diagonal recta, lo cual es un indicio que los datos no derivan de una distribución normal. Este resultado es compatible con el del contraste Shapiro-Wilk

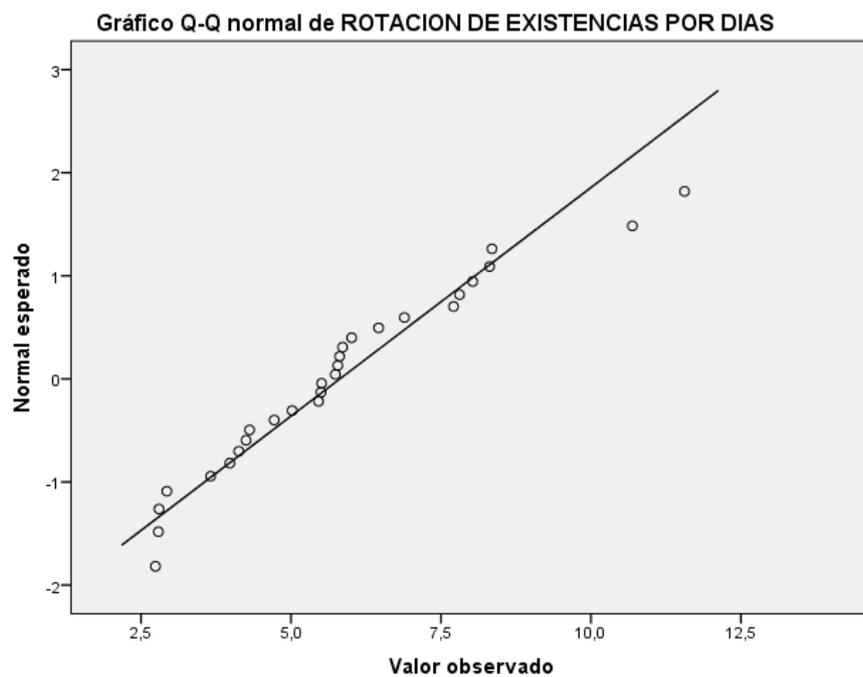


Gráfico 6 Gráfico Q-Q normal de Rotación de existencias por días.

Interpretación:

En el *Gráfico 6*, podemos observar la prueba de normalidad a través del gráfico Q-Q normal para la dimensión Materia Prima, donde los puntos no se encuentran situados en la línea diagonal recta, lo cual es un indicio que los datos no derivan de una distribución normal. Este resultado es compatible con el del contraste Shapiro-Wilk

Tabla 5.

Prueba de normalidad de ratios de gestion

| Shapiro-Wilk | | | |
|---|-------------|----|-------|
| | Estadístico | gl | Sig. |
| Rotación De Existencias Por Días | 0,938 | 28 | 0,100 |
| Rotación De Existencias Por Veces Al Trimestre | 0,903 | 28 | 0,013 |
| Rotación De Cuentas Por Cobrar Por Días | 0,978 | 28 | 0,811 |
| Rotación De Cuentas Por Cobrar Por Veces Al Trimestre | 0,842 | 28 | 0,001 |
| Rotación De Cuentas Por Pagar Por Días | 0,822 | 28 | 0,000 |
| Rotación De Cuentas Por Pagar Por Veces Al Trimestre | 0,857 | 28 | 0,001 |
| Rotación De Caja Y Bancos | 0,845 | 28 | 0,001 |
| Rotación Del Activo Fijo | 0,846 | 28 | 0,001 |

a. Correlación de significación de Lilliefors.

Interpretación:

En la *Tabla 5*, se observan los resultados de la prueba de normalidad con el estadístico del contraste Shapiro-Wilk; para las dimensiones de la variable de Costo de Producción, con un P-valor (Sig.) de 0,000; 0,000 y 0,000 respectivamente; siendo menores a 0,05. Por lo que se determina que los datos de las dimensiones de la variable Costo de Producción no derivan de una distribución normal, lo cual se pone de manifiesto que debemos realizar la prueba no paramétrica Rho Spearman.

Gráfico Q-Q normal de ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR POR DIAS

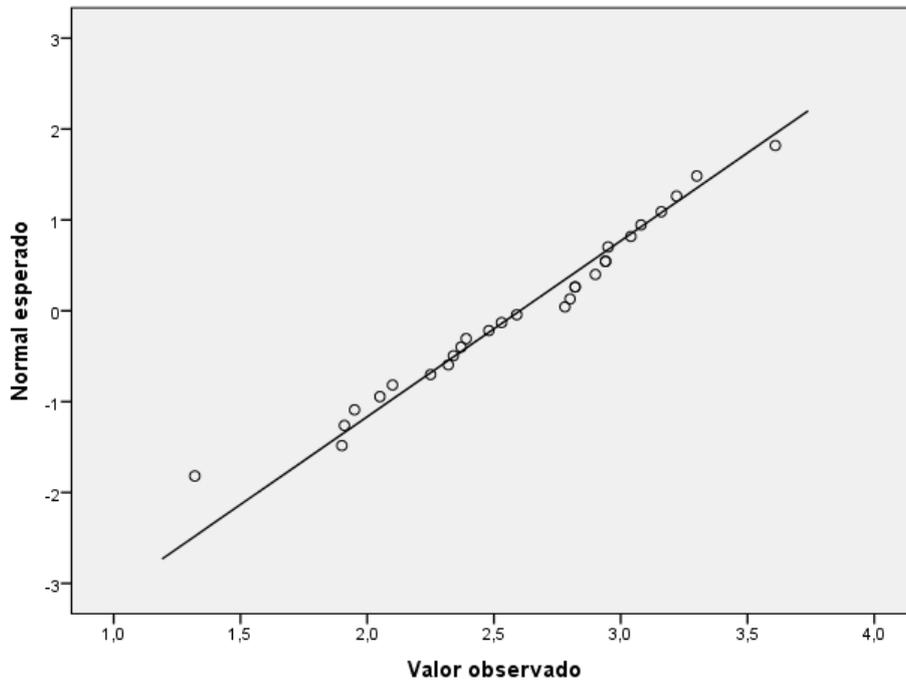


Gráfico 7. Gráfico Q-Q Rotación de cuentas por cobrar por días

Interpretación:

En el *Gráfico 7*, podemos observar la prueba de normalidad a través del gráfico Q-Q normal para la dimensión cuentas por cobrar por días, donde los puntos no se encuentran situados en la línea diagonal recta, lo cual es un indicio que los datos no derivan de una distribución normal. Este resultado es compatible con el del contraste Shapiro-Wilk

Gráfico Q-Q normal de ROTACION DE EXISTENCIAS POR VECES AL TRIMESTRE

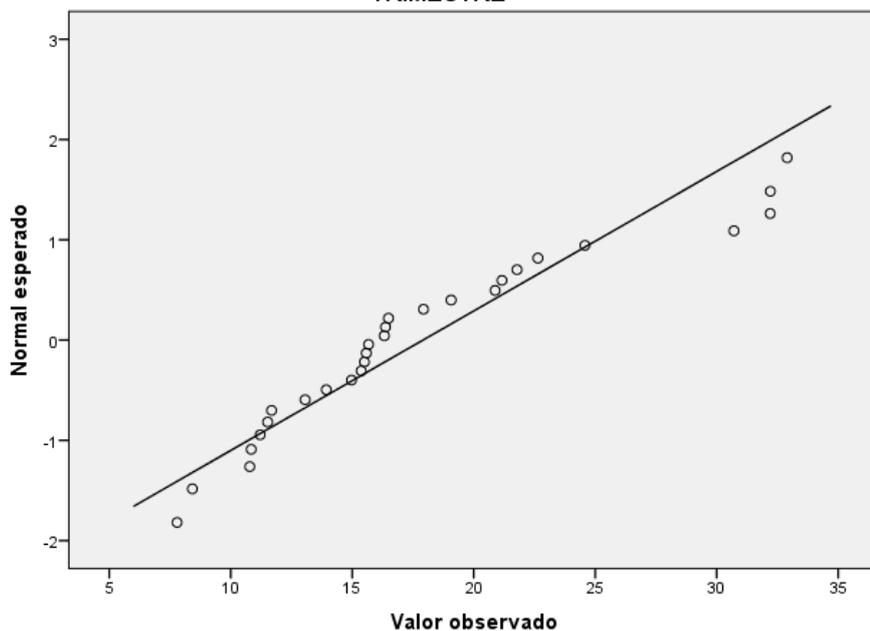


Gráfico 8. Rotación de existencias por veces al trimestre

Interpretación:

En el *Gráfico 8*, podemos observar la prueba de normalidad a través del gráfico Q-Q normal para la dimensión de rotación de existencias por veces al trimestre, donde los puntos no se encuentran situados en la línea diagonal recta, lo cual es un indicio que los datos no derivan de una distribución normal. Este resultado es compatible con el del contraste Shapiro-Wilk

Gráfico Q-Q normal de ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR POR VECES AL TRIMESTRE

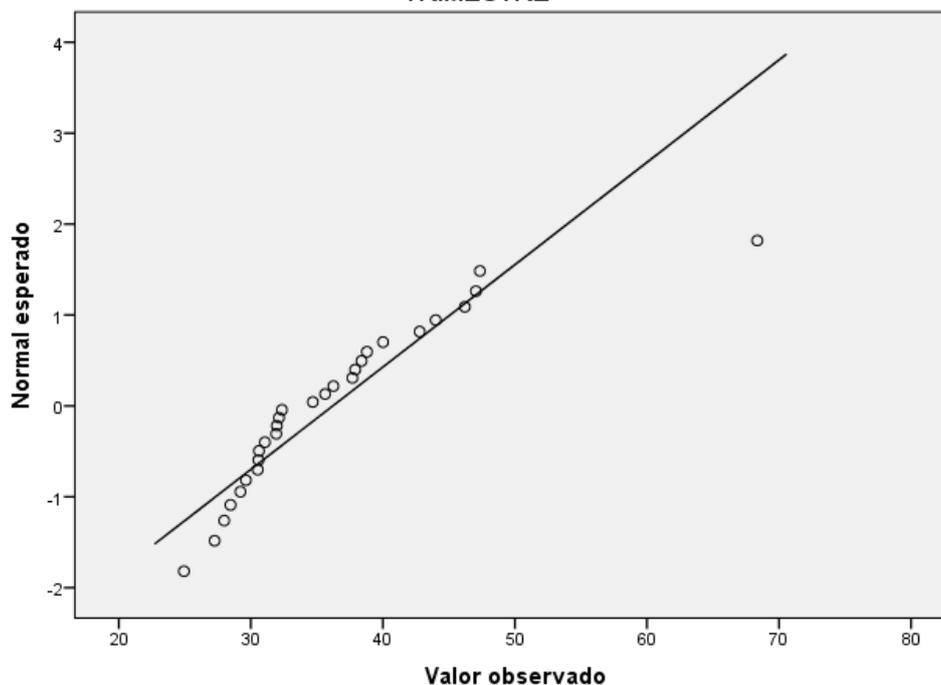


Gráfico 9. Gráfico Q-Q normal de Rotación de cuentas por cobrar por veces al trimestre

Interpretación:

En el *Gráfico 9*, podemos observar la prueba de normalidad a través del gráfico Q-Q normal para la dimensión de cuentas por cobrar por veces al trimestre, donde los puntos no se encuentran situados en la línea diagonal recta, lo cual es un indicio que los datos no derivan de una distribución normal. Este resultado es compatible con el del contraste Shapiro-Wilk

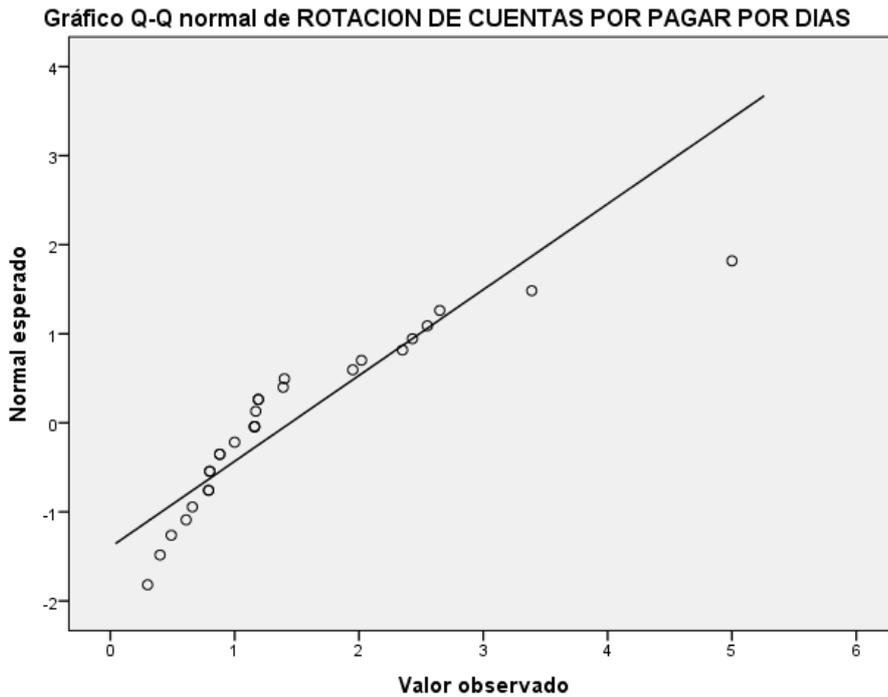


Gráfico 10. Gráfico Q-Q normal de Rotación de cuentas por pagar por días

Interpretación:

En el Gráfico 10, podemos observar la prueba de normalidad a través del gráfico Q-Q normal para la dimensión de cuentas por pagar por días, donde los puntos no se encuentran situados en la línea diagonal recta, lo cual es un indicio que los datos no derivan de una distribución normal. Este resultado es compatible con el del contraste Shapiro-Wilk

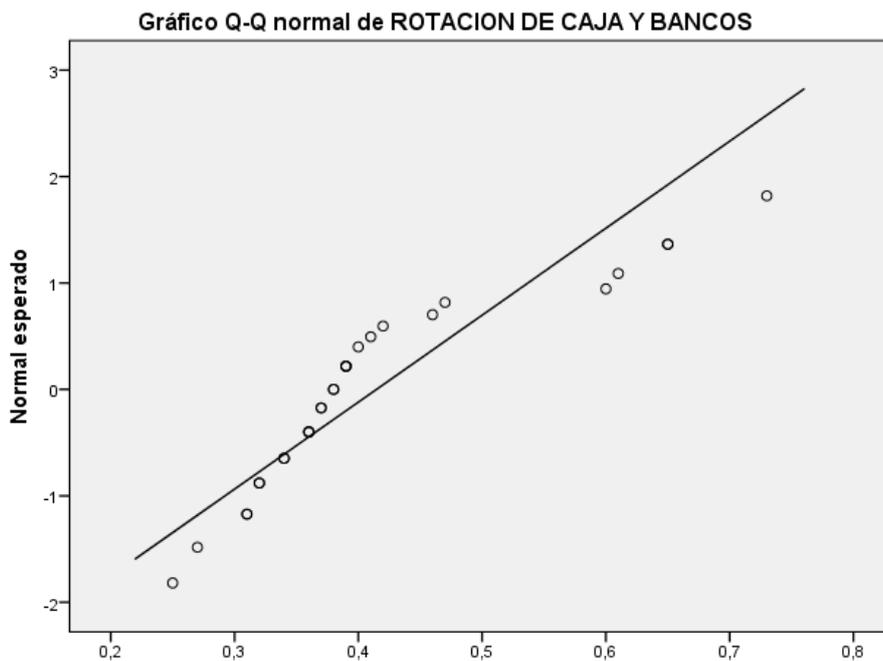


Gráfico 11. Gráfico Q-Q normal de rotación de caja y bancos

Interpretación:

En el *Gráfico 11*, podemos observar la prueba de normalidad a través del gráfico Q-Q normal para la dimensión de rotación de caja y bancos, donde los puntos no se encuentran situados en la línea diagonal recta, lo cual es un indicio que los datos no derivan de una distribución normal. Este resultado es compatible con el del contraste Shapiro-Wilk

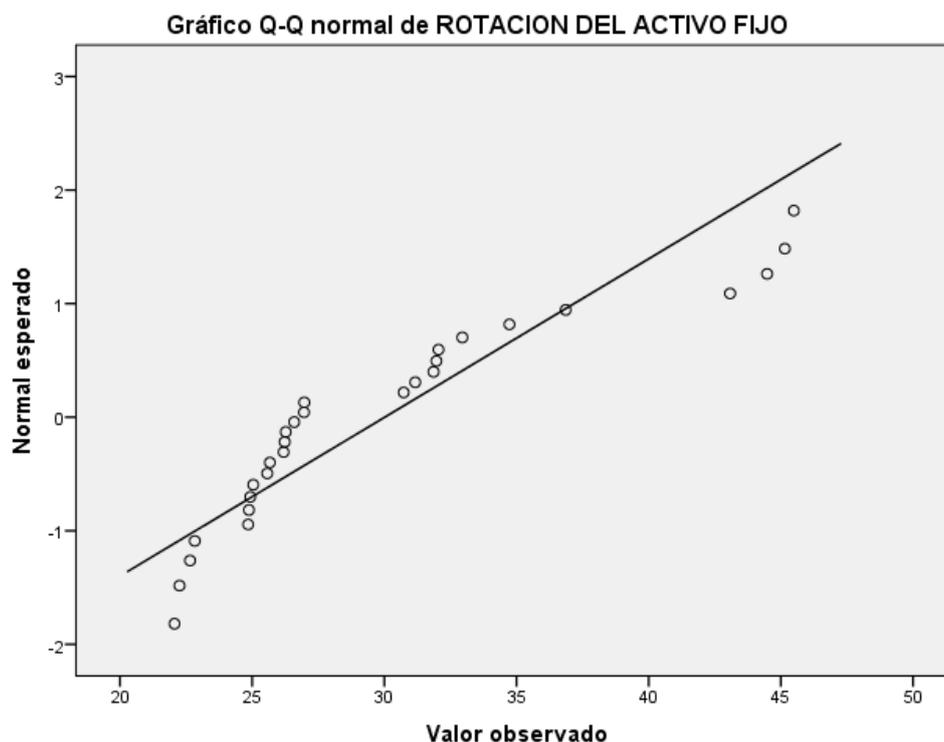


Gráfico 12. Gráfico Q-Q normal de Rotación del activo fijo

Interpretación:

En el *Gráfico 12*, podemos observar la prueba de normalidad a través del gráfico Q-Q normal para la dimensión de rotación de activo fijo, donde los puntos no se encuentran situados en la línea diagonal recta, lo cual es un indicio que los datos no derivan de una distribución normal. Este resultado es compatible con el del contraste Shapiro-Wilk

Tabla 6.
Prueba de normalidad de ratios de rentabilidad

| Shapiro-Wilk | | | |
|--|--------------------|-----------|-------------|
| | Estadístico | gl | Sig. |
| Rentabilidad Sobre La Inversión | 0,917 | 28 | 0,030 |
| Rentabilidad Sobre Los Capitales Propios | 0,910 | 28 | 0,020 |
| % Del Margen Comercial | 0,823 | 28 | 0,000 |
| Rentabilidad Neta Sobre Ventas | 0,787 | 28 | 0,000 |

a. Correlación de significación de Liliefors.

Interpretación:

En la *Tabla 6*, se observan los resultados de la prueba de normalidad con el estadístico del contraste Shapiro-Wilk para la variable de Costo de Producción con un P-valor (sig.) de 0,00. Para la segunda variable presupuestos, el estadístico toma el valor de 0,00; siendo en ambos casos menores a 0,05.

Por lo que se determina que los datos de ambas variables no derivan de una distribución, lo cual pone de manifiesto que debemos realizar la prueba no paramétrica Rho Spearman.

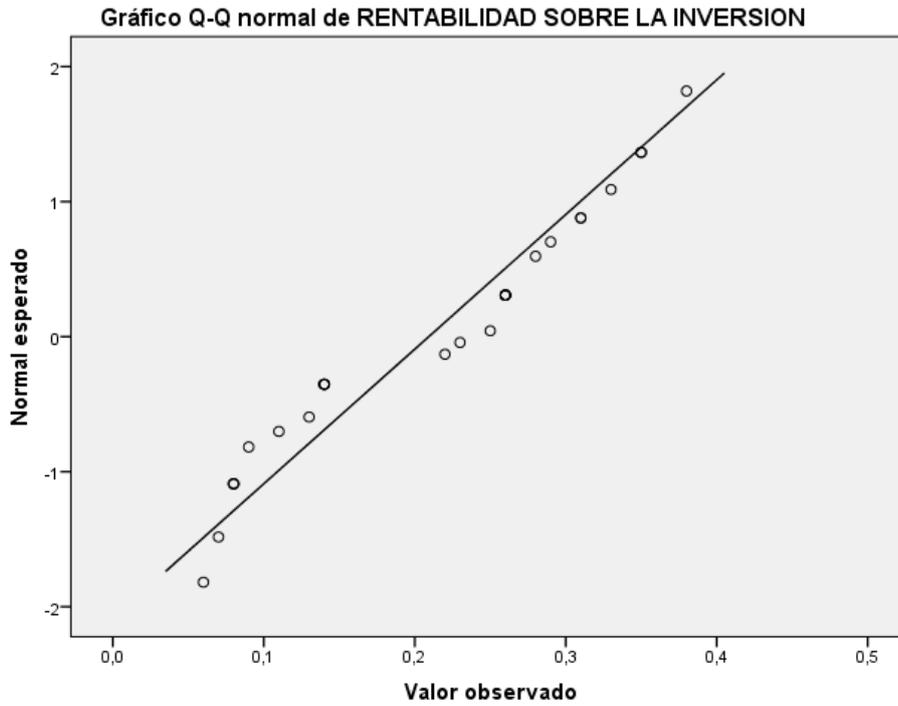


Gráfico 13. Gráfico Q-Q normal de Rentabilidad sobre la inversión

Interpretación:

En el *Gráfico 13*, podemos observar la prueba de normalidad a través del gráfico Q-Q normal para la variable Costo de producción, donde los puntos no se encuentran situados en la línea diagonal recta, lo cual es un indicio que los datos no derivan de una distribución normal. Este resultado es compatible con el del contraste Shapiro-Wilk

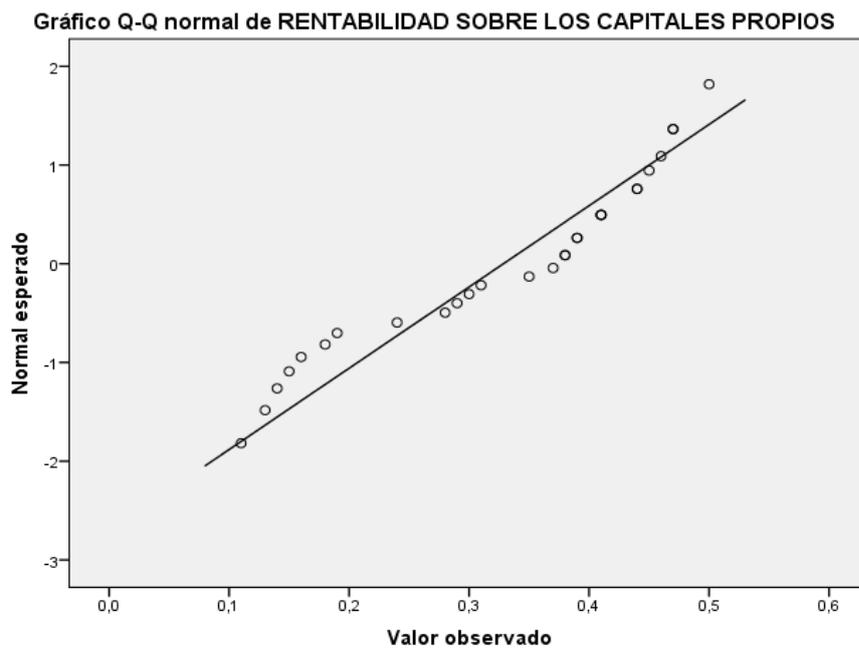


Gráfico 14. Gráfico Q-Q normal de Rentabilidad sobre los capitales propios.

Interpretación:

En el *Gráfico 14*, podemos observar la prueba de normalidad a través del gráfico Q-Q normal para la variable Costo de producción, donde los puntos no se encuentran situados en la línea diagonal recta, lo cual es un indicio que los datos no derivan de una distribución normal. Este resultado es compatible con el del contraste Shapiro-Wilk

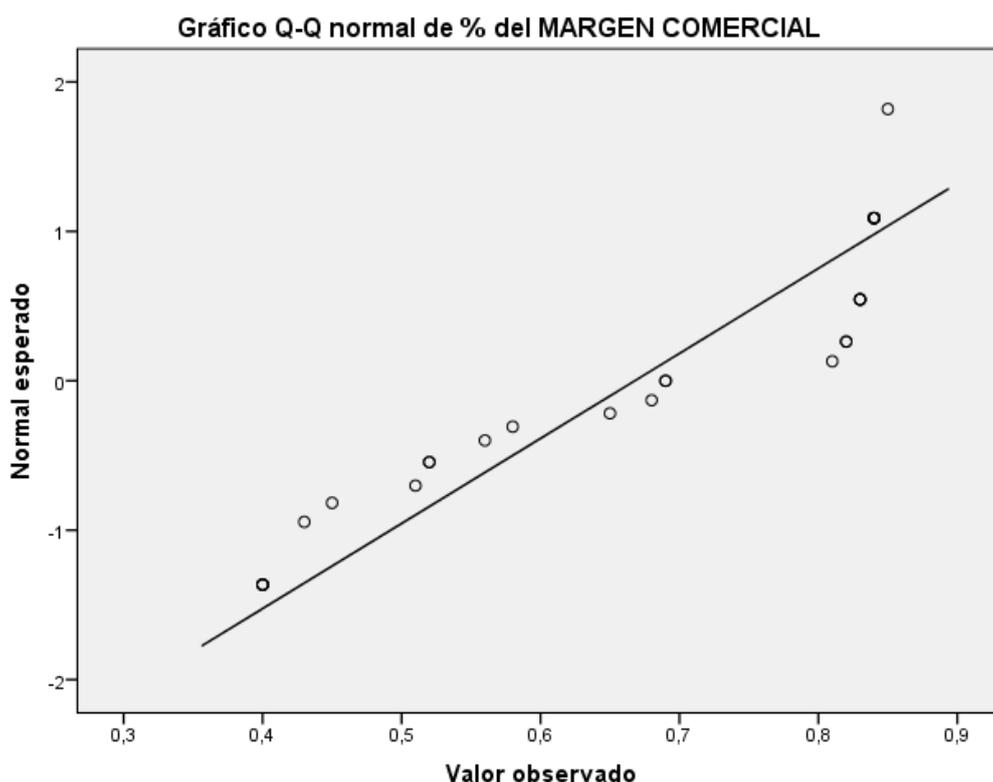


Gráfico 15. Gráfico Q-Q normal de % Margen Comercial.

Interpretación:

En el *Gráfico 15*, podemos observar la prueba de normalidad a través del gráfico Q-Q normal para la variable Costo de producción, donde los puntos no se encuentran situados en la línea diagonal recta, lo cual es un indicio que los datos no derivan de una distribución normal. Este resultado es compatible con el del contraste Shapiro-Wilk

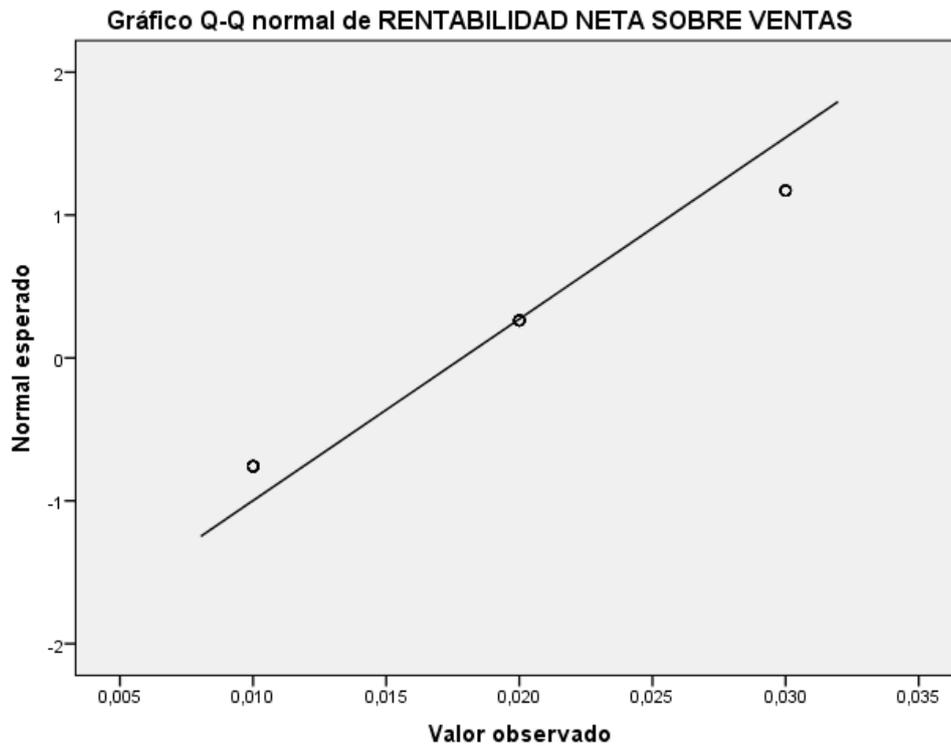


Gráfico 16. Gráfico Q-Q normal de Rentabilidad sobre ventas.

Interpretación:

En el *Gráfico 16*, podemos observar la prueba de normalidad a través del gráfico Q-Q normal para la variable Costo de producción, donde los puntos no se encuentran situados en la línea diagonal recta, lo cual es un indicio que los datos no derivan de una distribución normal. Este resultado es compatible con el del contraste Shapiro-Wilk

3.2. Resultados Descriptivos

3.2.1. A Nivel de Dimensiones

Tabla 7.

Resultado descriptivo de liquidez corriente

| Liquidez Corriente (Agrupada) | | | |
|--------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| | | Frecuencia | Porcentaje |
| Válido | Alta | 9 | 32,1 |
| | Total | 28 | 100,0 |

Interpretación:

En la Tabla 7, se observa la frecuencia agrupada del ratio de liquidez de la empresa AGUASISTEC SAC, muestra un nivel de liquidez alto, esto nos permite indicar que tienen liquidez a lo largo de los distintos periodos transcurridos.

También podemos mencionar que no ha presentado inconvenientes para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, ya que, según los resultados podemos mencionar que son altamente capaz de cumplir con sus pagos o pendientes a corto plazo.

Tabla 8.

Resultado descriptivo de prueba acida

| Prueba Acida (Agrupada) | | | |
|--------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| | | Frecuencia | Porcentaje |
| Válido | Baja | 10 | 35,7 |
| | Media | 9 | 32,1 |
| | Alta | 9 | 32,1 |
| | Total | 28 | 100,0 |

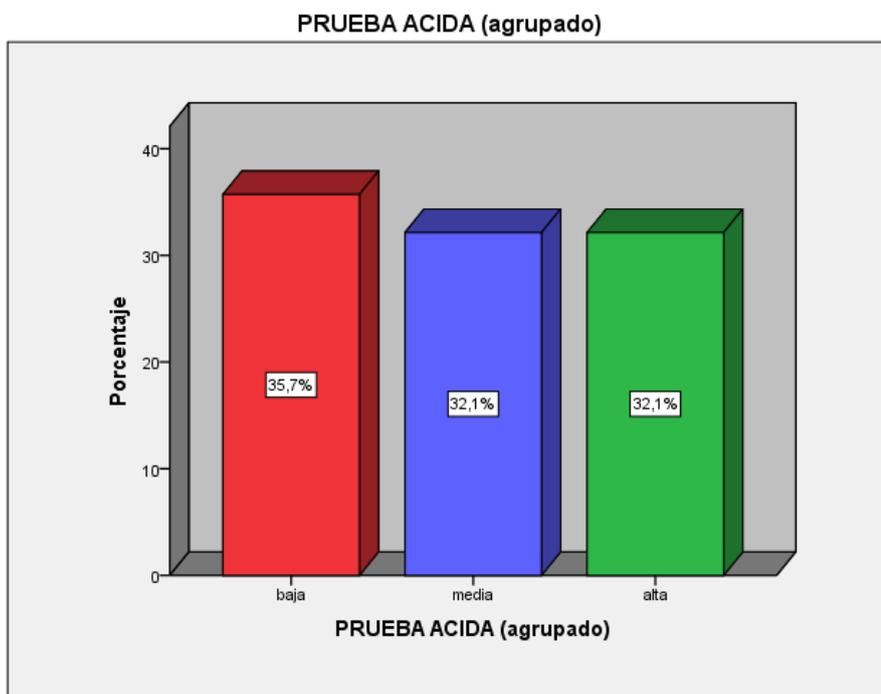


Gráfico 17. Frecuencia agrupada porcentual de Prueba Acida

En la Tabla 8 y Gráfico 17, se observa la frecuencia agrupada de los niveles alcanzados sobre la incidencia de Prueba Acida en la empresa AGUASISTEC S.A.C. De los cuales podemos registrar que 10 datos, que representan el 35,7% señalaron un nivel bajo, por otro lado, 9 datos, que representan el 32,1% señalaron un nivel medio y por los últimos 9 datos que representan 32,1% señalaron un nivel alto.

Tabla 9.
Resultado descriptivo de capital de trabajo

| | | Capital De Trabajo (Agrupada) | |
|---------------|--------------|--------------------------------------|-------------------|
| | | Frecuencia | Porcentaje |
| Válido | Baja | 10 | 35,7 |
| | Media | 9 | 32,1 |
| | Alta | 9 | 32,1 |
| | Total | 28 | 100,0 |

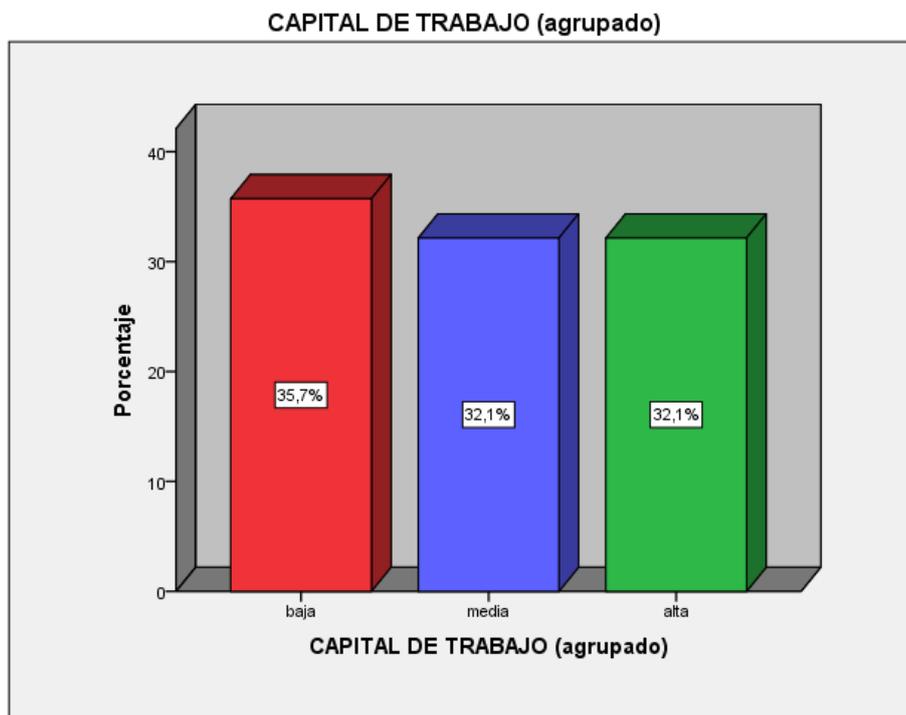


Gráfico 18. Frecuencia agrupada porcentual de Capital de Trabajo

En la Tabla 9 y Gráfico 18, se observa la frecuencia agrupada de los niveles alcanzados sobre la incidencia de Capital de trabajo en la empresa AGUASISTEC S.A.C. De los cuales podemos registrar que 10 datos, que representan el 35,7% señalaron un nivel bajo, por otro lado, 9 datos, que representan el 32,1% señalaron un nivel medio y por los últimos 9 datos que representan 32,1% señalaron un nivel alto.

Tabla 10.

Resultado descriptivo de rotacion de endeudamiento

| Rotacion de Endeudamiento Total(Agrupada) | | | |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| | | Frecuencia | Porcentaje |
| Válido | Baja | 10 | 35,7 |
| | Media | 9 | 32,1 |
| | Alta | 9 | 32,1 |
| | Total | 28 | 100,0 |

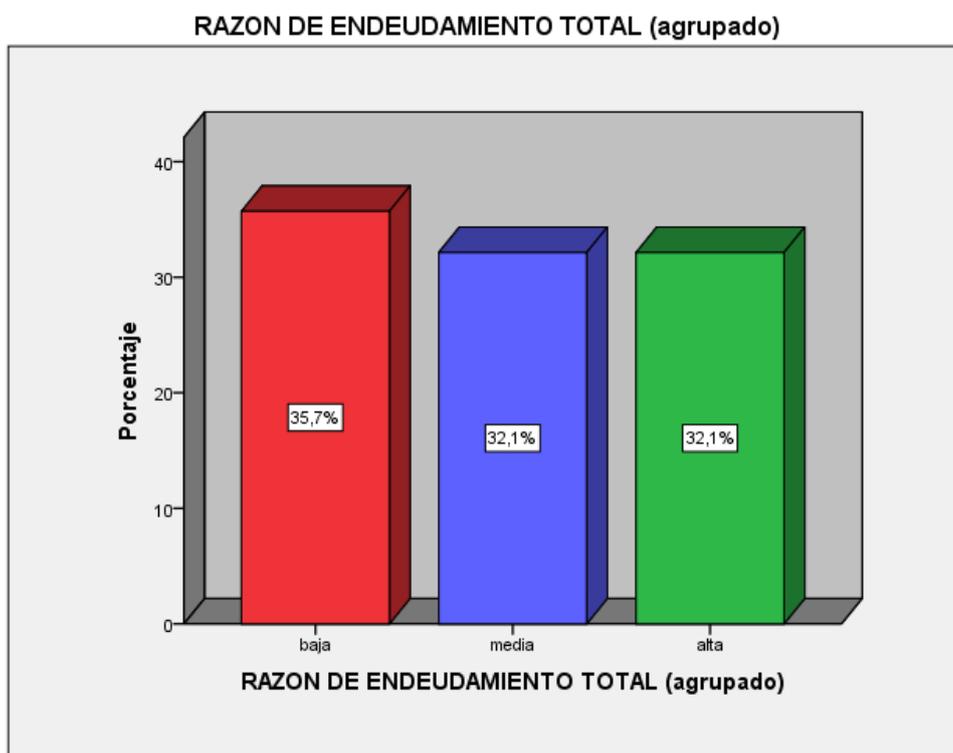


Gráfico 19. Frecuencia agrupada porcentual de Razón de Endeudamiento Total

En la Tabla 10 y Gráfico 19, se observa la frecuencia agrupada de los niveles alcanzados sobre la incidencia de Endeudamiento Total en la empresa AGUASISTEC S.A.C. De los cuales podemos registrar que 10 datos, que representan el 35,7% señalaron un nivel bajo, por otro lado, 9 datos, que representan 32,1% señalaron un nivel alto.

Tabla 11.

Resultado descriptivo de rotacion de cobertura del activo fijo

| | | Rotacion De Cobertura Del Activo Fijo(Agrupada) | |
|---------------|--------------|--|-------------------|
| | | Frecuencia | Porcentaje |
| Válido | Baja | 12 | 42,9 |
| | Media | 7 | 25,0 |
| | Alta | 9 | 32,1 |
| | Total | 28 | 100,0 |

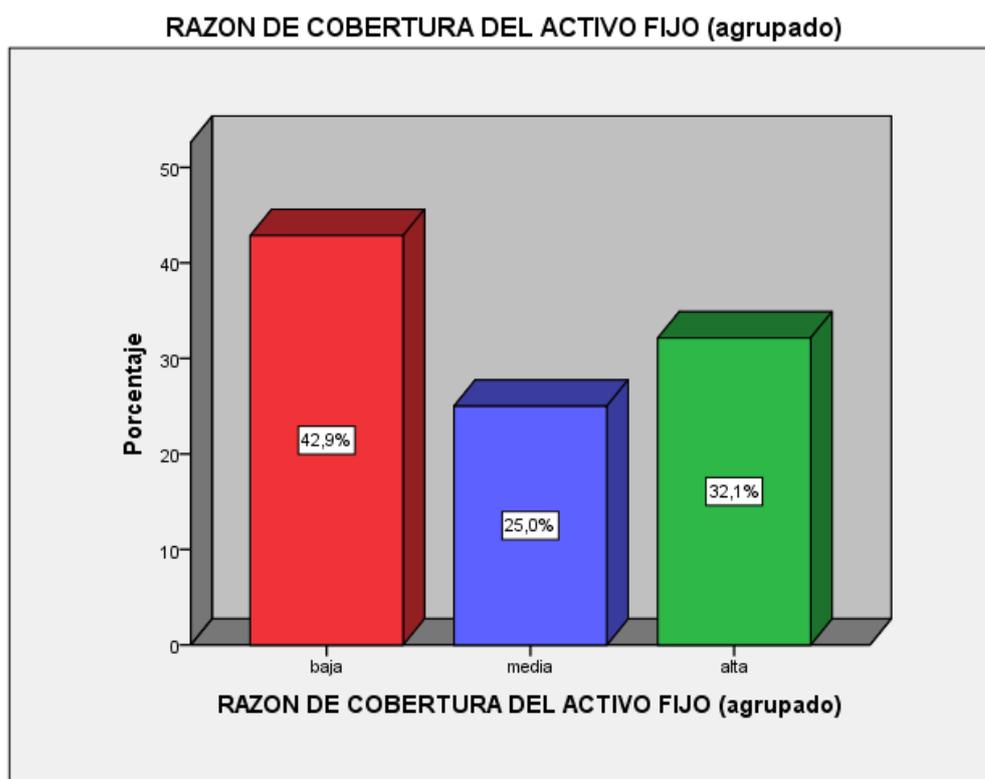


Gráfico 20. Frecuencia agrupada porcentual de Razón de Cobertura del Activo Fijo

En la Tabla 11 y Gráfico 20, se observa la frecuencia agrupada de los niveles alcanzados sobre la incidencia de Cobertura del Activo Fijo en la empresa AGUASISTEC S.A.C. De los cuales podemos registrar que 12 datos, que representan el 42,9% señalaron un nivel bajo, por otro lado, 7 datos, que representan el 25,0% señalaron un nivel medio y por los últimos 9 datos que representan 32,1% señalaron un nivel alto.

Tabla 12.

Resultado descriptivo de rotacion de existencias por dias

| | | Rotacion De Existencia Por Dias(Agrupada) | |
|---------------|--------------|--|-------------------|
| | | Frecuencia | Porcentaje |
| Válido | Baja | 10 | 35,7 |
| | Media | 9 | 32,1 |
| | Alta | 9 | 32,1 |
| | Total | 28 | 100,0 |

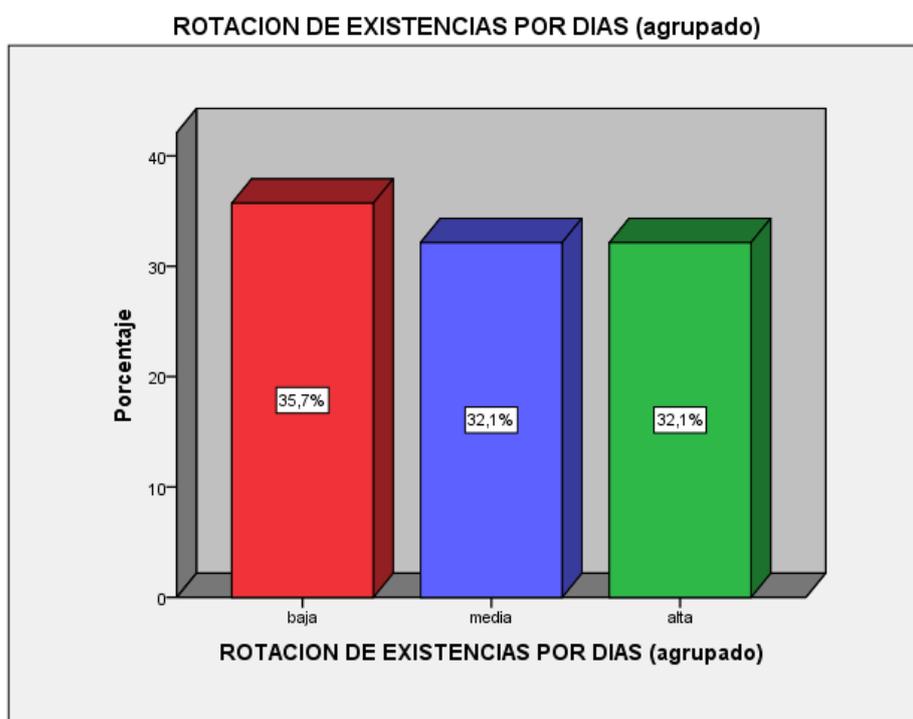


Gráfico 21. Frecuencia agrupada porcentual de Razón de Existencias por días.

En La Tabla 12 Y Gráfico 21, Se Observa La Frecuencia Agrupada De Los Niveles Alcanzados Sobre La Incidencia De Rotacion De Existencias En La Empresa AGUASISTEC S.A.C. De Los Cuales Podemos Registrar Que 10 Datos, Que Representan El 35,7% Señalaron Un Nivel Bajo, Por Otro Lado, 9 Datos, Que Representan El 32,1% Señalaron Un Nivel Medio Y Por Los Últimos 9 Datos Que Representan 32,1% Señalaron Un Nivel Alto.

Tabla 13.

Resultado descriptivo de rotacion de existencias por veces al trimestre

| | | Rotacion De Existencia Por Veces Al Trimestre (Agrupada) | |
|---------------|--------------|---|-------------------|
| | | Frecuencia | Porcentaje |
| Válido | Baja | 10 | 35,7 |
| | Media | 9 | 32,1 |
| | Alta | 9 | 32,1 |
| | Total | 28 | 100,0 |

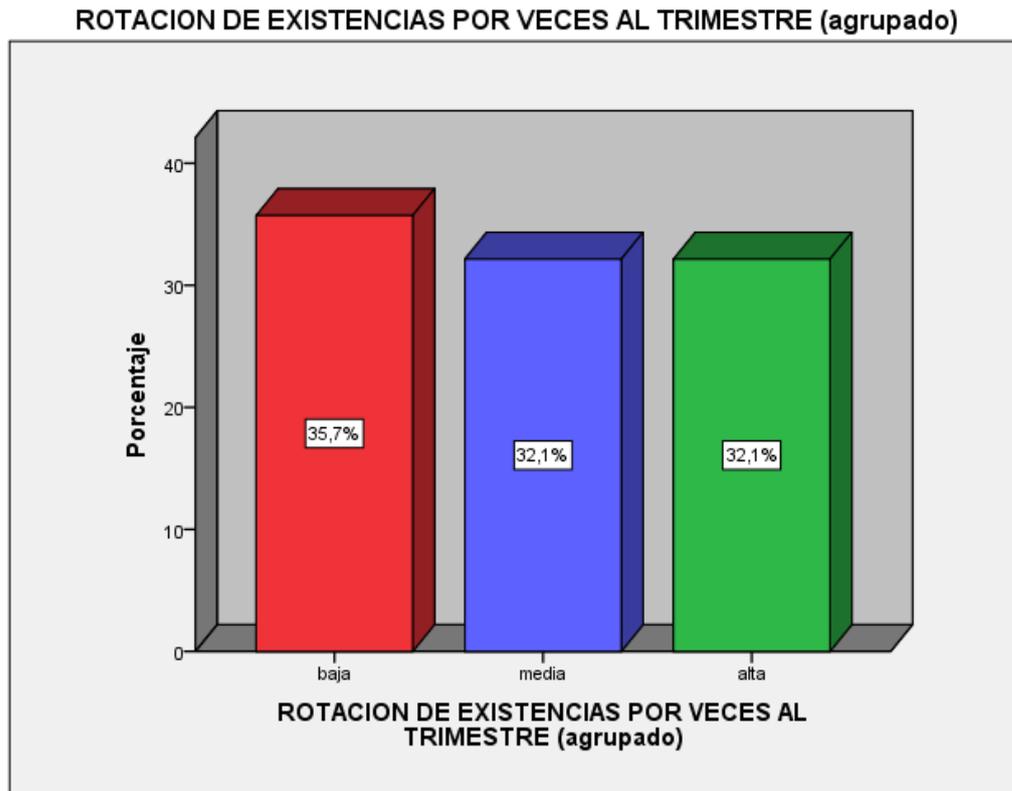


Gráfico 22. Frecuencia agrupada porcentual de Razón de Existencias por veces al trimestre.

En la Tabla 13 y Gráfico 22, se observa la frecuencia agrupada de los niveles alcanzados sobre la incidencia de Rotación de Existencias por veces al trimestre en la empresa AGUASISTEC S.A.C. De los cuales podemos registrar que 10 datos, que representan el 35,7% señalaron un nivel bajo, por otro lado, 9 datos, que representan el 32,1% señalaron un nivel medio y por los últimos 9 datos que representan 32,1% señalaron un nivel alto.

Tabla 14.

Resultado descriptivo de rotación de cuentas por cobrar por días

| | | Rotación de cuentas por cobrar por días (Agrupada) | |
|---------------|--------------|---|-------------------|
| | | Frecuencia | Porcentaje |
| Válido | Baja | 10 | 35,7 |
| | Media | 9 | 32,1 |
| | Alta | 9 | 32,1 |
| | Total | 28 | 100,0 |

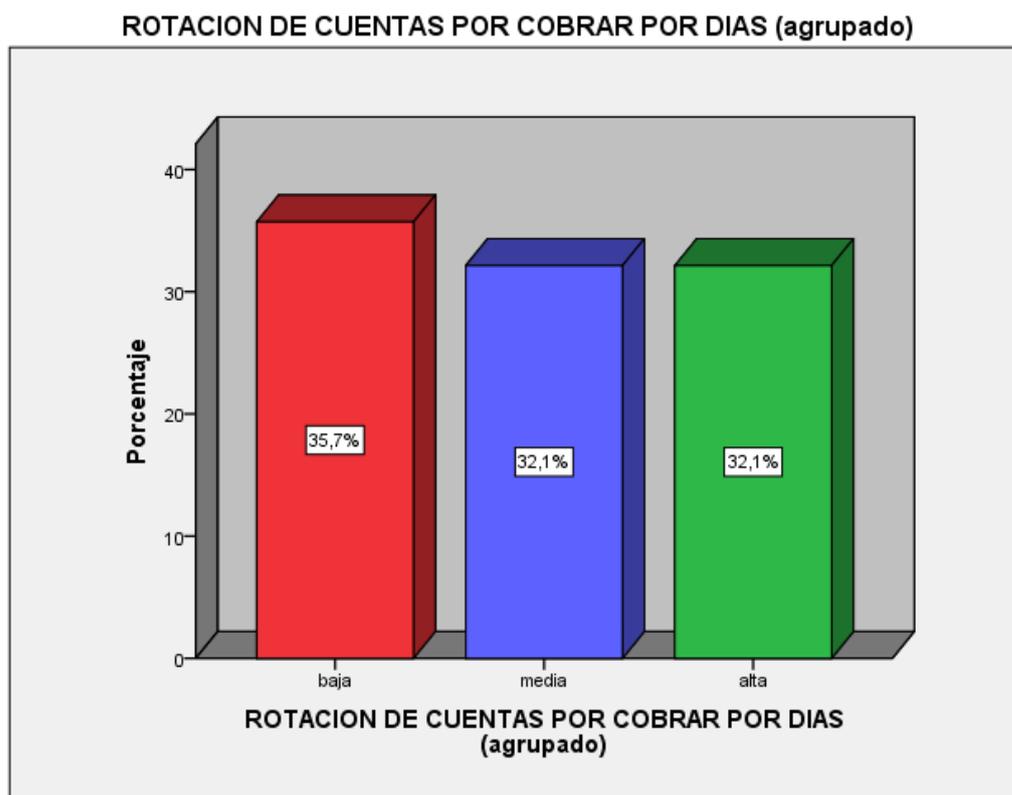


Gráfico 23. Frecuencia agrupada porcentual de Razón de Cuentas por Cobrar por días

En la Tabla 14 y Gráfico 23, se observa la frecuencia agrupada de los niveles alcanzados sobre la incidencia de Rotación de cuentas por cobrar por días en la empresa AGUASISTEC S.A.C. De los cuales podemos registrar que 10 datos, que representan el 35,7% señalaron un nivel bajo, por otro lado, 9 datos, que representan el 32,1% señalaron un nivel medio y por los últimos 9 datos que representan 32,1% señalaron un nivel alto.

Tabla 15.

Resultado descriptivo de rotacion de cuentas por cobrar por veces al trimestre

| | | Rotacion de cuentas por cobrar por veces al trimestre(Agrupada) | |
|---------------|--------------|--|-------------------|
| | | Frecuencia | Porcentaje |
| Válido | Baja | 10 | 35,7 |
| | Media | 9 | 32,1 |
| | Alta | 9 | 32,1 |
| | Total | 28 | 100,0 |

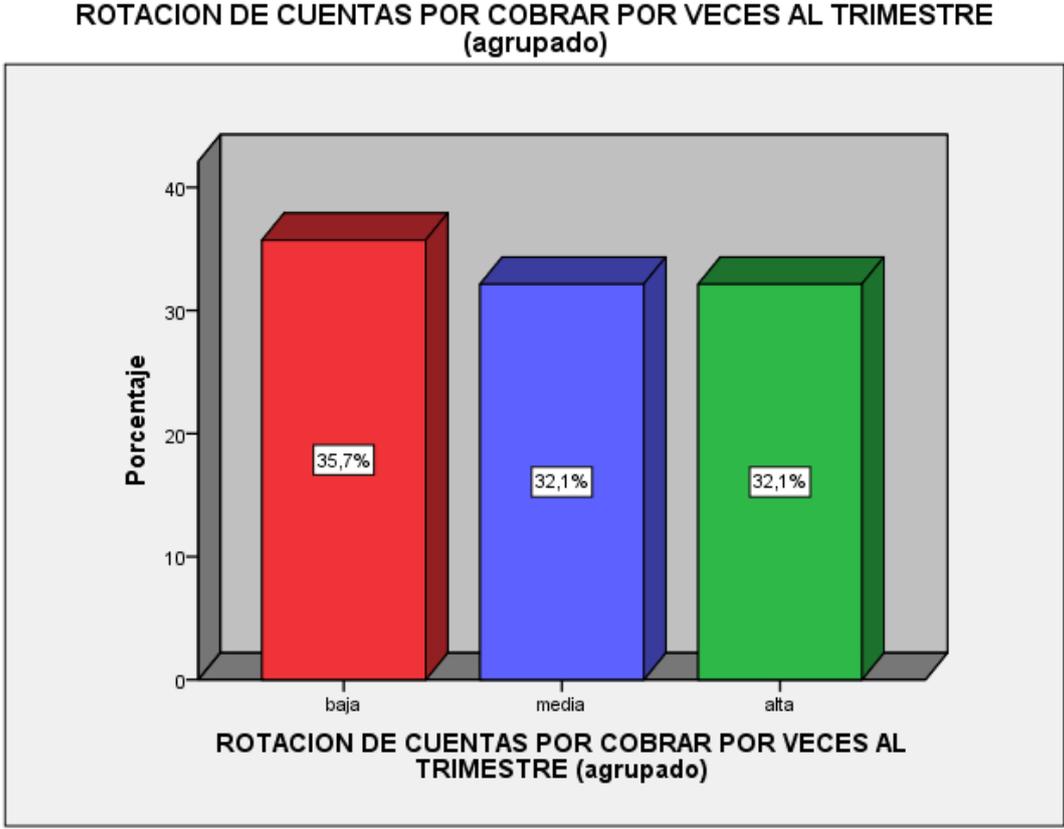


Gráfico 24. Frecuencia agrupada porcentual de Razón de Cuentas por Cobrar por días

En la Tabla 15 y Gráfico 24, se observa la frecuencia agrupada de los niveles alcanzados sobre la incidencia de Rotacion de cuentas por cobrar por veces al trimestre en la empresa AGUASISTEC S.A.C. De los cuales podemos registrar que 10 datos, que representan el 35,7% señalaron un nivel bajo, por otro lado, 9 datos, que representan el 32,1% señalaron un nivel medio y por los últimos 9 datos que representan 32,1% señalaron un nivel alto.

Tabla 16.
Resultado descriptivo de rotacion de cuentas por pagar por días

| | | Rotacion de cuentas por pagar por días (Agrupada) | |
|---------------|--------------|--|-------------------|
| | | Frecuencia | Porcentaje |
| Válido | Baja | 11 | 39,3 |
| | Media | 8 | 28,6 |
| | Alta | 9 | 32,1 |
| | Total | 28 | 100,0 |

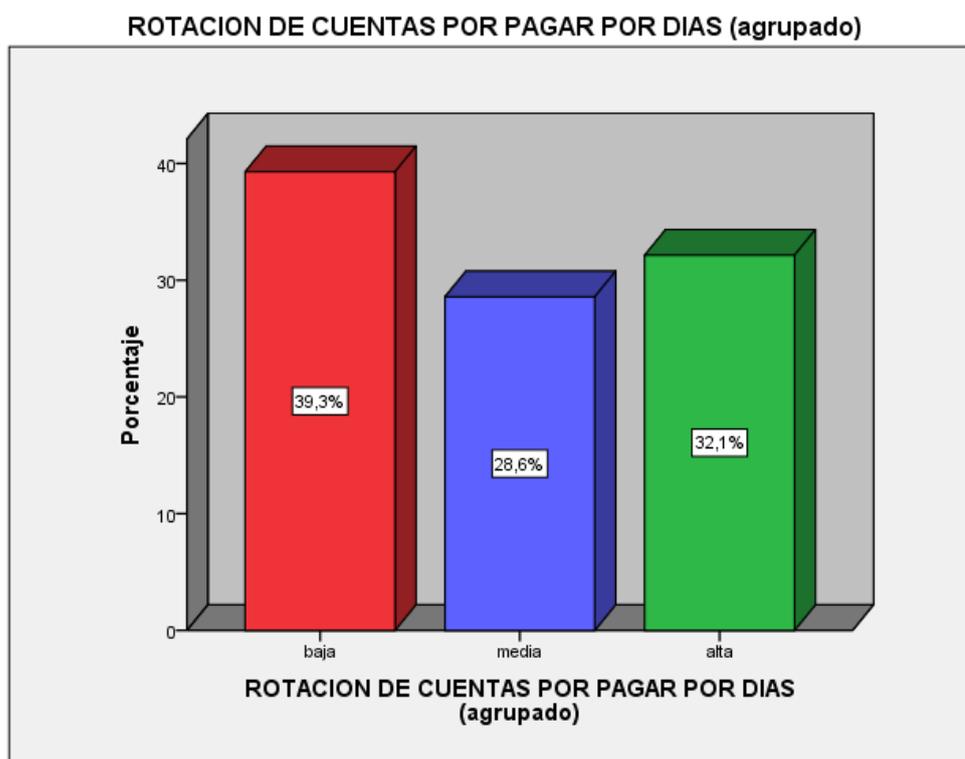


Gráfico 25. Frecuencia agrupada porcentual de Razón de Cuentas por pagar por días.

En la Tabla 16 y Gráfico 25, se observa la frecuencia agrupada de los niveles alcanzados sobre la incidencia de Rotación de cuentas por cobrar por días en la empresa AGUASISTEC S.A.C. De los cuales podemos registrar que 11 datos, que representan el 39,3% señalaron un nivel bajo, por otro lado, 8 datos, que representan el 28,6% señalaron un nivel medio y por los últimos 9 datos que representan 32,1% señalaron un nivel alto.

Tabla 17.

Resultado descriptivo de rotacion de cuentas por pagar por veces al trimestre

| | | Rotacion De Cuentas Por Pagar Por Veces Al Trimestre (Agrupada) | |
|---------------|--------------|--|-------------------|
| | | Frecuencia | Porcentaje |
| Válido | Baja | 1 | 3,6 |
| | Media | 18 | 64,3 |
| | Alta | 9 | 32,1 |
| | Total | 28 | 100,0 |

ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR POR VECES AL TRIMESTRE (Agrupada)

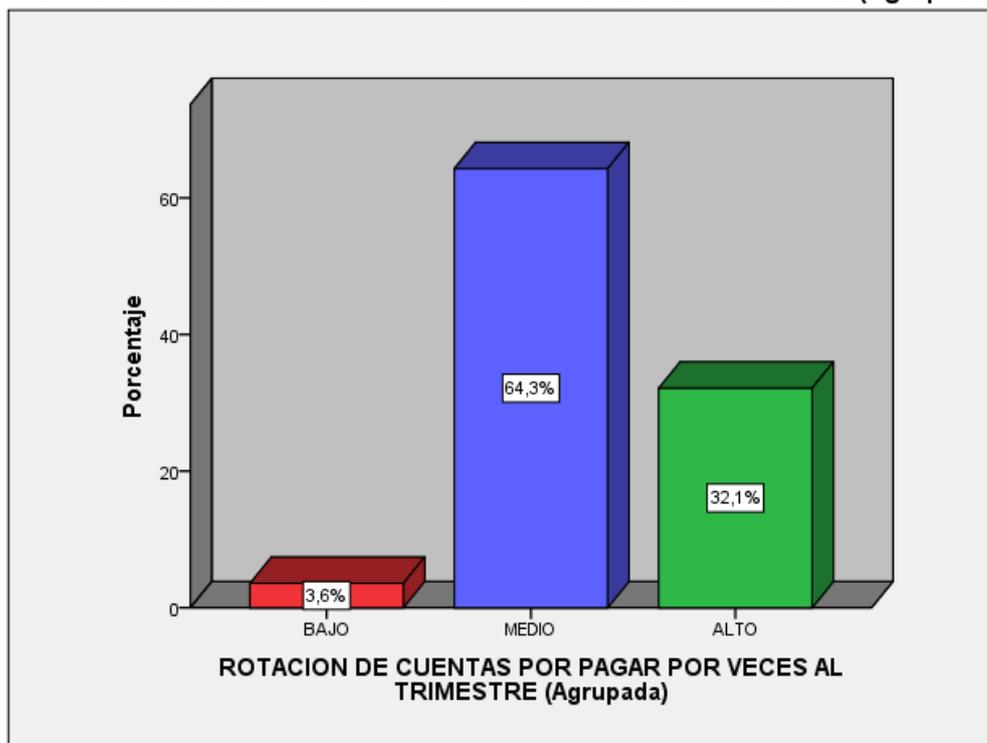


Gráfico 26. Frecuencia agrupada porcentual de Razón de Cuentas por Pagar veces al trimestre.

En la Tabla 17 y Gráfico 26, se observa la frecuencia agrupada de los niveles alcanzados sobre la incidencia de Rotación de cuentas por pagar por veces al trimestre en la empresa AGUASISTEC S.A.C. De los cuales podemos registrar que 1 datos, que representan el 3,6% señalaron un nivel bajo, por otro lado, 18 datos, que representan el 64,3% señalaron un nivel medio y por los últimos 9 datos que representan 32,1% señalaron un nivel alto.

Tabla 18.

Resultado descriptivo de rotacion de caja y bancos

| | | Rotacion de caja y bancos (Agrupada) | |
|---------------|--------------|---|-------------------|
| | | Frecuencia | Porcentaje |
| Válido | Baja | 11 | 39,3 |
| | Media | 8 | 28,6 |
| | Alta | 9 | 32,1 |
| | Total | 28 | 100,0 |

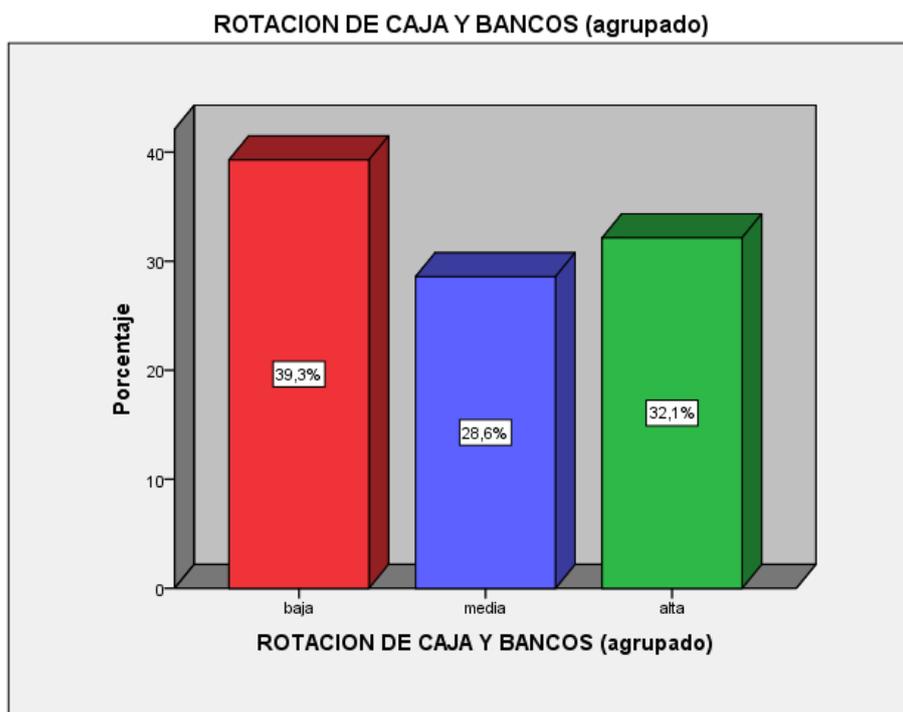


Gráfico 27. Frecuencia agrupada porcentual de Rotación de Caja y Banco

En la Tabla 18 y Gráfico 27, se observa la frecuencia agrupada de los niveles alcanzados sobre la incidencia de Rotación de Caja y Banco en la empresa AGUASISTEC S.A.C. De los cuales podemos registrar que 11 datos, que representan el 39,3% señalaron un nivel bajo, por otro lado, 8 datos, que representan el 28,6% señalaron un nivel medio y por los últimos 9 datos que representan 32,1% señalaron un nivel alto.

Tabla 19.

Resultado descriptivo de rentabilidad sobre la inversión

| | | Rentabilidad sobre la inversión (Agrupada) | |
|---------------|--------------|---|-------------------|
| | | Frecuencia | Porcentaje |
| Válido | Baja | 12 | 42,9 |
| | Media | 8 | 28,6 |
| | Alta | 8 | 28,6 |
| | Total | 28 | 100,0 |

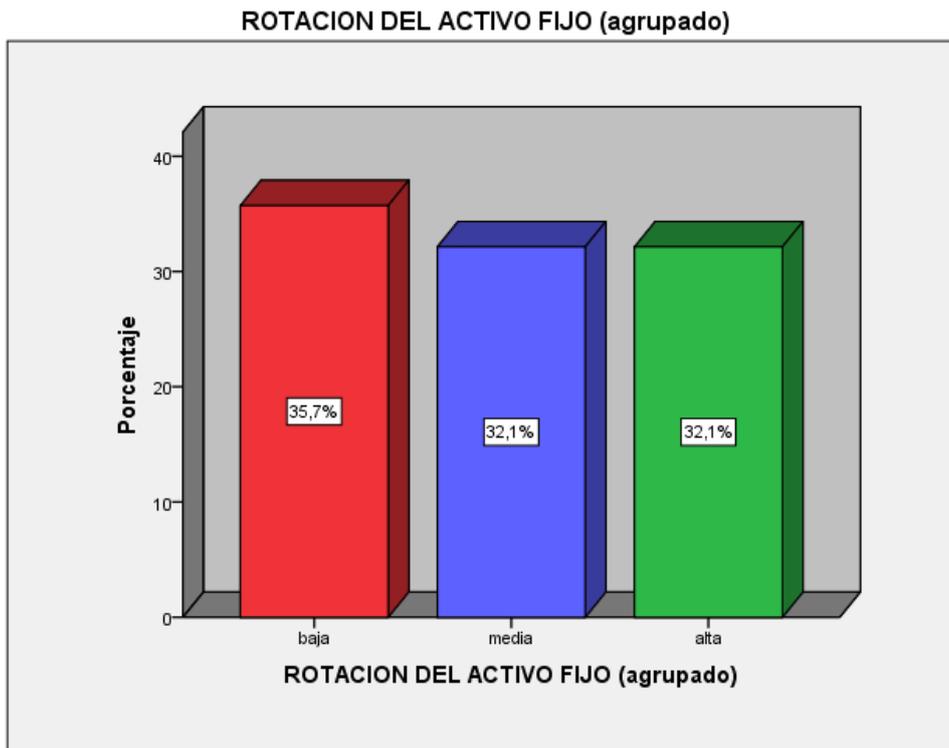


Gráfico 28. Frecuencia agrupada porcentual de Rentabilidad Sobre la inversión

En la Tabla 19 y Gráfico 28, se observa la frecuencia agrupada de los niveles alcanzados sobre la incidencia de Rentabilidad sobre la inversión en la empresa AGUASISTEC S.A.C. De los cuales podemos registrar que 12 datos, que representan el 42,9% señalaron un nivel bajo, por otro lado, 8 datos, que representan el 28,6% señalaron un nivel medio y por los últimos 8 datos que representan 28,6% señalaron un nivel alto.

Tabla 20.

Resultado descriptivo de rentabilidad sobre los capitales

| | | Rentabilidad sobre los capitales propios (Agrupada) | |
|---------------|--------------|--|-------------------|
| | | Frecuencia | Porcentaje |
| Válido | Baja | 10 | 35,7 |
| | Media | 11 | 39,3 |
| | Alta | 7 | 25,0 |
| | Total | 28 | 100,0 |

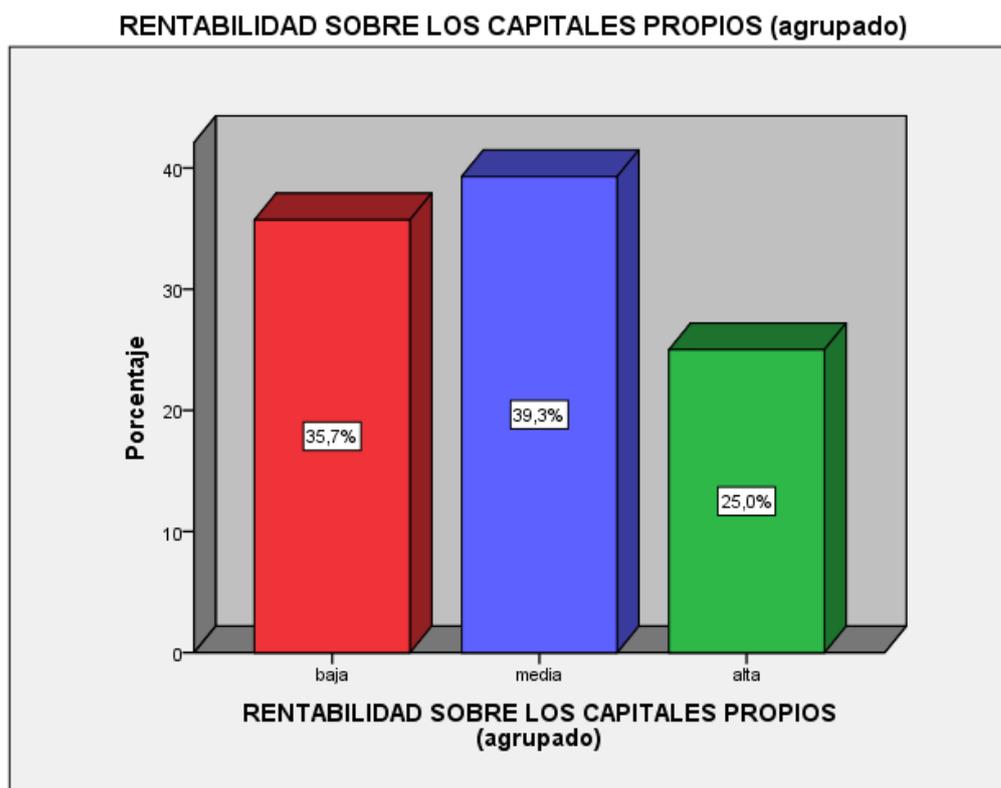


Gráfico 29. Frecuencia agrupada porcentual de Rentabilidad sobre los capitales propios

En la Tabla 21 y Gráfico 29, se observa la frecuencia agrupada de los niveles alcanzados sobre la incidencia de Rotación de Rentabilidad sobre los capitales en la empresa AGUASISTEC S.A.C. De los cuales podemos registrar que 10 datos, que representan el 35,7% señalaron un nivel bajo, por otro lado, 11 datos, que representan el 29,3% señalaron un nivel medio y por los últimos 7 datos que representan 25,0% señalaron un nivel alto.

Tabla 21.

Resultado descriptivo de rentabilidad neta sobre las ventas

| | | Rentabilidad neta sobre ventas (Agrupada) | |
|---------------|--------------|--|-------------------|
| | | Frecuencia | Porcentaje |
| Válido | Baja | 12 | 42,9 |
| | Media | 10 | 35,7 |
| | Alta | 6 | 21,4 |
| | Total | 28 | 100,0 |

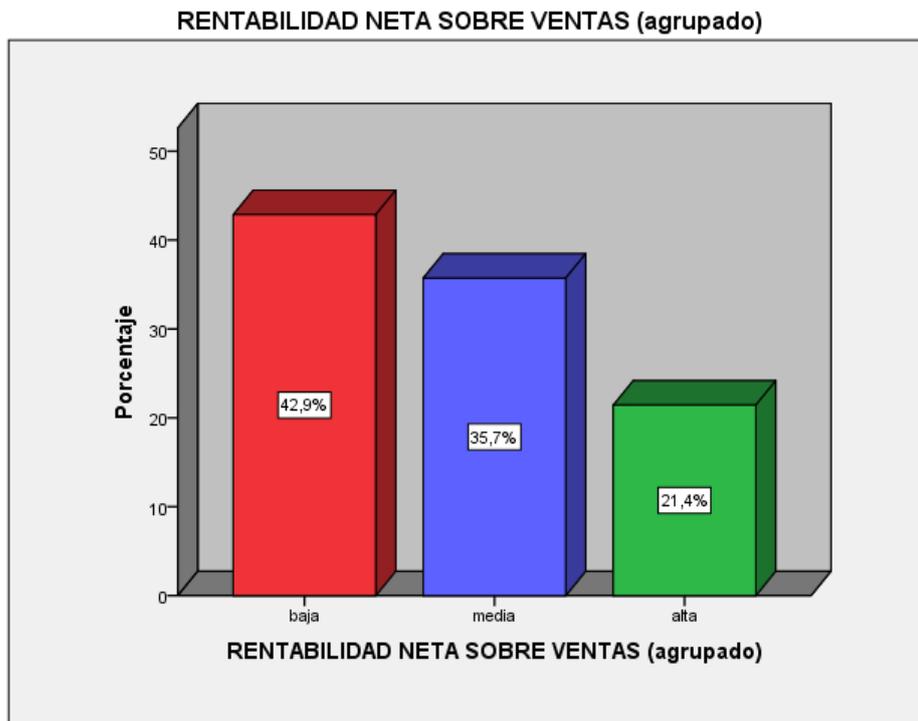


Gráfico 30. Frecuencia agrupada porcentual de Rentabilidad sobre las ventas

En la Tabla 21 y Gráfico 30, se observa la frecuencia agrupada de los niveles alcanzados sobre la incidencia de Rotación de Rentabilidad sobre los capitales en la empresa AGUASISTEC S.A.C. De los cuales podemos registrar que 12 datos, que representan el 42,9% señalaron un nivel bajo, por otro lado, 10 datos, que representan el 35,7% señalaron un nivel medio y por los últimos 6 datos que representan 21,4% señalaron un nivel alto.

3.3. Prueba De Hipótesis

Tabla 22.
Prueba de hipótesis general

| Correlaciones | | | | | | |
|---------------|-------|-------|--------|--------|-------|--------|
| | | | | RENTA | | |
| | | | | BILIDA | | RENTA |
| | | | RENTA | D | | BILIDA |
| | | | BILIDA | SOBR | | D |
| | | | D | E LOS | % del | NETA |
| | | CAPIT | SOBR | CAPIT | MARG | SOBR |
| LIQUIDEZ | PRUE | AL DE | E LA | ALES | EN | E |
| CORRIEN | BA | TRABA | INVER | PROPI | COME | VENTA |
| TE | ACIDA | JO | SION | OS | RCIAL | S |

| | | | | | | | | | |
|-----------------|---------------------------------|-----------------------------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Rho de Spearman | LIQUIDEZ | Coefficiente de correlación | 1,000 | 0,863** | 0,352 | -0,015 | -,0444* | 0,064 | -0,164 |
| | CORRIENTE | Sig. (bilateral) | 0,000 | 0,000 | 0,066 | 0,940 | 0,018 | 0,745 | 0,404 |
| | | N | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 |
| | PRUEBA ACIDA | Coefficiente de correlación | 0,863** | 1,000 | -0,013 | 0,385* | -0,118 | 0,413* | 0,195 |
| | | Sig. (bilateral) | 0,000 | 0,000 | 0,946 | 0,043 | 0,550 | 0,029 | 0,319 |
| | | N | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 |
| | CAPITAL DE TRABAJO | Coefficiente de correlación | 0,352 | -0,013 | 1,000 | -,0865** | -0,898** | -0,737** | -0,865** |
| | | Sig. (bilateral) | 0,066 | 0,946 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| | | N | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 |
| | RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSION | Coefficiente de correlación | -0,015 | 0,385* | -0,865** | 1,000 | 0,798** | 0,834** | 0,870** |
| | | Sig. (bilateral) | 0,940 | 0,043 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| | | N | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 |
| | MARGEN COMERCIAL | Coefficiente de correlación | 0,064 | 0,413* | 0,737** | 0,834** | 0,654** | 1,000 | 0,830** |
| | | Sig. (bilateral) | 0,745 | 0,029 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| | | N | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 |
| | RENTABILIDAD NETA SOBRE VENTAS | Coefficiente de correlación | -0,164 | 0,195 | -0,865 | 0,870** | 0,899** | 0,830** | 1,000 |
| | | Sig. (bilateral) | 0,404 | 0,319 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| | | N | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 |

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

* . La correlación es significativa en el nivel 0,05 (2 colas).

IV. Discusión

El presente proyecto de investigación fue referente al análisis de los estados financieros y rentabilidad en la empresa AGUASISTEC SAC en el distrito de San Borja, periodo 2010-2016. La investigación se realizó con el fin de determinar la relación que existen entre el análisis de los estados financieros y rentabilidad sobre todo el brindar el conocimiento teórico, necesario y referente a las dimensiones de los mismos y así poder medir a través de la data contable de que forma se maneja la empresa.

Rodriguez, Y (2015), en su tesis titulada: "Estados financieros y la rentabilidad en la empresa cultivos ecológicos del Peru S.A.C.", del distrito La Esperanza, en el año 2014, presentada para la obtención del título profesional de Contador Público, otorgado por la Universidad Telesup, Peru; tuvo como objetivo principal demostrar de que manera los estados financieros permiten evaluar el nivel de rentabilidad que tiene la empresa. La investigación fue de tipo descriptiva correlacional; y tuvo como conclusión que con el diagnóstico inicial realizado en la empresa a sus estados financieros cultivos ecológicos del Peru SAC, permiten evidenciar que no necesariamente cumplen con una relación, ya que, los resultados que muestran no reflejan una realidad económica actual. Para tal efecto la investigación emplea un diseño cuasi experimental, de naturaleza descriptiva. Se utilizó un método longitudinal, para conocer cuál es el nivel o estado de las variables de estudio, su incidencia e interrelación en varios periodos contables. La muestra está constituida por el gerente y funcionarios encargados del área contable de la empresa, de los meses de agosto - octubre del 2014.

Torres. J. (2015) En su investigación titulada "Análisis Financiero con la Implementación de las NIFF en Colombia.", presentada para la obtención del título de Contador público, otorgado por la Universidad de La Salle, Bogotá Colombia; tuvo como objetivo principal la evaluación de los estados financieros, con el propósito de evaluar los instrumentos contables utilizados para la mejora de los tratamientos contables. La investigación fue de tipo descriptiva correlacional; y tuvo como conclusión que al conocer mejor los tratamientos contables se mejora el control de los ingresos de la empresa, ya que, se

presentan de mejor manera los estados financieros. De tal manera, la investigación emplea un diseño no experimental, de naturaleza descriptiva, se utilizó un método transversal, por utilizar un periodo, damos por aceptada esta teoría, por que muestra que mientras mas clara y ordenada sea la información proporcionada por los estados financieros se puede determinar la veracidad de la información económica de la empresa.

Según Neyra (2012), en su tesis titulada “La Rentabilidad y los Estados Financieros en la empresa Hidromatic, periodo 2000-2010”, indicó el desarrollo de la empresa, es decir, la rentabilidad que pueda obtener, son directamente relacionados, debido a que mientras mas correcto y veraz sea la información proporcionada en dichos libros contables, se puede confirmar la realidad de la empresa. De los resultados obtenidos en la presente investigación se pudo inferir que existe una correlación moderada entre los análisis de los estados financieros y la rentabilidad en la empresa AGUASISTEC, ya que, el P-valor (Sig.) del estudio realizado fue de 0,000 siendo menor a 0,05, en consecuencia se procede a rechazar la hipótesis nula. Estamos de acuerdo con Neyra sobre la influencia del análisis de los estados financieros, debido a los resultados obtenidos durante los distintos periodos de evaluación.

Según Quispe (2014), en su tesis titulada “Costo de Producción y Rentabilidad de la empresa Plastic & Metals Pacific S.A.C. de San Martín de Porres 2014”, concluyó la relación que existe entre las dimensiones del costo de producción y la rentabilidad y que se debe de fomentar en la empresa la planeación de presupuestos para la mejora continua de los costos de producción y así mejorar la rentabilidad. De los resultados obtenidos en la presente investigación se pudo inferir no existe una correlación entre los costos de producción, la organización y el control de presupuestos en la empresa AGUASISTEC SAC ya que el P-valor (Sig.) del estudio realizado fue mayor a 0,05, en consecuencia se procede a aceptar. Por lo tanto estamos de acuerdo con Quispe en que se debe de fomentar la planeación de presupuestos para poder mejorar la rentabilidad, sin embargo no existe relación en la organización y el control de los mismos con referencia a los costos de producción porque cuando se llega a ese nivel ya está la producción.

V. Conclusiones

Primera: En la investigación realizada se determinó que existe relación entre el análisis de los estados financieros y rentabilidad en la empresa AGUASISTEC SAC, en el distrito de San Borja.

Segunda: En la investigación realizada se determinó que existe relación entre la liquidez corriente y rentabilidad sobre la inversión en la empresa AGUASISTEC SAC, en el distrito de San Borja; obteniendo una correlación Rho Spearman de 0,691, por tanto se confirma la hipótesis específica 1.

Tercera: En la investigación realizada se determinó que existe no relación entre el endeudamiento total y rentabilidad sobre la inversión en la empresa AGUASISTEC SAC. en el Distrito de San Borja, obteniendo una correlación Rho Spearman de 0,068, por tanto no se confirma la hipótesis específica 2.

Cuarta: En la investigación realizada se determinó que no existe relación entre la rotación de inventarios y la rentabilidad sobre la inversión en la empresa AGUASISTEC SAC en el Distrito de San Borja, obteniendo una correlación Rho Spearman de 0,348 lo cual es una correlación muy baja, por tanto no se confirma la hipótesis específica 3.

Quinta: En la investigación realizada se determinó que no existe relación entre liquidez corriente y la rentabilidad sobre los capitales propios en la empresa AGUASISTEC SAC en el Distrito de San Borja, obteniendo una correlación Rho Spearman de 0,348 lo cual es una correlación muy baja, por tanto no se confirma la hipótesis específica 4.

Sexta: En la investigación realizada se determinó que no existe relación entre el endeudamiento total y la rentabilidad sobre los capitales propios en la empresa AGUASISTEC SAC en el Distrito de San Borja, obteniendo una correlación Rho Spearman de 0,348 lo cual es una correlación muy baja, por tanto no se confirma la hipótesis específica 5.

Séptima: En la investigación realizada se determinó que existe relación entre la rotación de inventarios y la rentabilidad sobre los capitales propios, ya que, también se utiliza para invertir, por lo tanto, aumentan los ingresos económicos. De tal manera podemos concluir que el análisis de los estados financieros de forma adecuada nos permitirán una evaluación correcta y adecuada de los ingresos obtenidos por la empresa, ya que, de esa manera podremos disponer y realizar presupuestos de acuerdo a los ingresos reales y a la capacidad de pago que podamos disponer. Siempre en beneficio y en crecimiento de la empresa.

VI. Recomendaciones

Primera: En la empresa AGUASISTEC SAC. se deben de implementar sistemas para tener un mejor control de los estados financieros, para que sean analizados de forma adecuada y correcta, ya que, no necesariamente la información contable que figura en documentación, pueden ser percibido como ingresos reales.

Segunda: En la empresa AGUASISTEC SAC. se debe evaluar de forma adecuada los resultados obtenidos por el ratio de liquidez corriente, ya que, permite percibir en cierta forma la rentabilidad sobre la inversión.

Tercera: En la empresa AGUASISTEC SAC. se deben de implementar controles sobre los ingresos, y egresos, ya que, existen distintos pagos por realizar y así, mejor la rentabilidad en los distintos períodos.

Cuarta: En la empresa AGUASISTEC SAC. Debe evaluar un mejor control de sus cuentas por cobrar, para que tenga la capacidad de invertir y obtener mas beneficios económicos.

Quinta: En la empresa AGUASISTEC SAC. Debe evaluar un mejor control de sus cuentas por pagar, y así, manejar de forma adecuada el dinero a utilizar en sus proyectos.

Sexta: En la empresa AGUASISTEC SAC. Debe mantenerse una evaluación constante sobre los datos proporcionados, para la elaboración de los estados financieros, ya que, con esa información se establece si la empresa es rentable o no, en los distintos periodos.

Séptima: En la empresa AGUASISTEC SAC. se pueden establecer mejores formas de manejar los ingresos, para tener correlaciones positivas, ya que, según, la evaluación se establece que a mejor manejo y operacionalización el análisis es mas acertado.

VII. Referencias bibliográficas:

- Anonimo. (Mayo de 2013). *Técnica de recolección de datos*. Recuperado el Jueves de Mayo de 2017, de <https://gabriellbet.files.wordpress.com/2013/01/tecnicas-de-recoleccion3b3n4.pdf>
- Anónimo. (2017). *Investigación científica y aplicaciones en SPSS*. Lima.
- Archel, P., Lizarraga, F., Sánchez, S., & Cano, M. (2012). *Estados Contables*. Madrid: Pirámide.
- Beltran, A., & Cueva, H. (2008). *Evaluación privada del proyectos*. (Segunda, Ed.) Lima: Universidad del Pacífico.
- Bonson, E., Cortijo, V., & Flores, J. (2009). *Análisis de estados financieros*. Madrid: Pearson Educación, S.A.
- Brito, & Larco. (2013). Plan de marketing mix para la comercialización y mejora de rentabilidad. *Universidad Central de Ecuador*.
- Calderon, J. (2014). *Estados financieros*. Lima: Jcm editores.
- Dominguez, J. (2013). *Estados Financieros*. Bogotá.
- Espinosa, R. (06 de Mayo de 2014). *Valoración y finanzas. Nuevas tecnologías y contabilidad*. Recuperado el Mayo de 2017, de <http://robertoepinosa.es/2014/05/06/marketing-mix-las-4ps-2/>
- Fernandez, E. (2012). Estudios de la Economía aplicada. *Asociación Internacional de Economía aplicada*, 30(3), 1-23.
- Flores, J. (2012). *Análisis e interpretación de estados financieros*. Lima: Santo Domingo.
- García, J. (2013). *Estados Financieros*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Gomez, L. (Octubre de 2012). Contabilidad financiera. *Revista Española de financiación y contabilidad*, XLI(156), 565-587.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación* (Sexta ed.). Mexico: Interamericana Editores S.A.
- Mures, M., & García, A. (2004). Factores determinantes del fracaso empresarial en Castilla y León. *Revista de Economía y empresa* N°51, XXI, 100.
- Palomino, C. (2013). *Estados Financieros*. Lima: Callpa.
- Pensamiento & Gestión. (Junio de 2013). *Universidad del Norte Barranquilla*(34), 235-277.

- Perez, J. (2012). *La contabilidad y los Estados Financieros*. Madrid: Esic.
- Piñero , C., Llano, P., & Rodriguez, M. (2012). Evaluacion de la probabilidad de fracaso financiero. *Contenido informacional de la auditoria de cuentas*, 71.
- Piñero, C., Llano , P., & Rodriguez, M. (2011). Desequilibrios Financieros y pronostico del fracaso empresarial. *Enfoque de analisis de supervivencia*, 80-82.
- Pozuelo, J., & Martinez, J. (2012). *Estudios de Economía aplicada* (Vol. 30). Valladolid, España: Asociacion Internacional de Economía Aplicada Valladolid.
- Pozuelo, J., & Martinez, J. (2012). *Tecnicas Multivariantes Contables*. Bogotá.
- Rodriguez, L. (2012). *Analisis de los estados financieros*. Mexico: Interamericana Editores.
- Romero, F. (2013). Variables Financieras determinantes del fracaso empresarial. *Analisis bajo Modelo Logit*, 51.
- Torres, J. (2015). *Contabilidad Financiera*. Lima: Castañeda.

Anexos

Anexo 1: Matriz de consistencia

| PROBLEMA | OBJETIVOS | HIPOTESIS | METODOLOGIA |
|---|---|---|---|
| PROBLEMA GENERAL | OBJETIVO GENERAL | HIPOTESIS GENERAL | Tipo de investigacion: Cuantitativa Diseño de Investigacion: Descriptivo Corte: Longitudinal Tecnicas e instrumentos: Data contable de la empresa AGUASISTEC SAC Estadística: SPSS V.24 |
| ¿Existe relación entre el Análisis de los EEFF y la Rentabilidad de la empresa AGUASISTEC SAC, en el Distrito de San Borja Lima, periodo 2010-2016? | Determina la relación entre el análisis de los EEFF y rentabilidad en la empresa comercial AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016. | Los Estados Financieros se relacionan entre el análisis de los EEFF y rentabilidad en la empresa comercial AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016. | |
| PROBLEMAS ESPECIFICOS | OBJETIVOS ESPECIFICOS | HIPOTESIS ESPECIFICAS | |
| ¿Cuál es relación entre liquidez corriente y rentabilidad sobre la inversión en la empresa AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016? | Determinar la relación entre liquidez corriente y rentabilidad sobre la inversión en la empresa AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016 | La rentabilidad económica y liquidez corriente se relacionan en la empresa AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016 | |
| ¿Cuál es la relación entre endeudamiento y rentabilidad sobre la inversión en la empresa AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016? | Determinar la relación entre endeudamiento y rentabilidad sobre la inversión en la empresa AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016 | La rentabilidad económica y endeudamiento se relacionan en la empresa AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016 | |
| ¿Cuál es la relación entre rotación de inventarios y rentabilidad sobre la inversión en la empresa AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016? | Determinar la relación entre rotación de inventarios y rentabilidad sobre la inversión en la empresa AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016 | La rentabilidad económica y gestión de inventarios se relacionan en la empresa AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016 | |
| ¿Cuál es la relación entre liquidez corriente y la rentabilidad sobre capitales propios en la empresa AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016? | Determinar la relación entre liquidez corriente y la rentabilidad sobre capitales propios en la empresa AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016 | La rentabilidad financiera y liquidez se relacionan en la empresa AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016 | |
| ¿Cuál es la relación entre endeudamiento y la rentabilidad sobre capitales propios en la empresa AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016? | Determinar la relación endeudamiento y la rentabilidad sobre capitales propios en la empresa AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016 | La rentabilidad financiera y solvencia se relacionan en la empresa AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016 | |
| ¿Cuál es la relación entre rotación de inventarios y la rentabilidad sobre capitales empresa AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016? | Determinar la relación entre rotación de inventarios y la rentabilidad sobre capitales empresa AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016 | La rentabilidad financiera y gestion se relacionan en la empresa AGUASISTEC SAC, Lima, periodo 2010-2016 | |

ANEXO 2: Matriz de antecedentes

| N° | Título | Autor | Fecha | Objetivos | Marco Teorico | Metodologia | Conclusiones |
|----|--|---------------|-------|---|-------------------------------------|--|--|
| | | | | | Variable | | |
| 1 | Analisis de los Estados financieros y su enaboracion en cuanto a las NIIF en el año 2015 | Torres, J. | 2015 | Determinar e interpretar NIIF, como nuevo estándar en contraste con la normativa local, un componente cuantitativo directamente relacionada con la sensibilización de los indicadores financieros | Analisis de los Estados financieros | La investigacion fue descriptiva - correlacional de corte transversal. | Se concluye adecuadamente los tratamientos contables se mejora el control de los ingresos de la empresa, ya que, se presentan de mejor mas asertada los estados financieros. |
| 2 | Analisis de los Estados financieros y su enaboracion con normas contables en el periodo 2013. | Santos, P. | 2013 | Determinar el impacto de l funcionamiento de las normas contables en el análisis financiero cuantitativo y cualitativo en la toma de decisiones para la adjudicación de crédito. | Analisis de los Estados financieros | La investigacion fue descriptiva - correlacional de corte transversal. | Se concluye adecuadamente los tratamientos contable para la efectividad económica y solicitud de crédito. |
| 3 | Estados financieros y la rentabilidad en la empresa cultivos ecológicos del Peru S.A.C. ", del distrito La Esperanza, en el año 2014 | Rodriguez, Y. | 2015 | Determinar el diagnóstico inicial realizado en la empresa cultivos ecológicos del Peru SAC, permiten evidenciar que no necesariamente cumplen con una relación. | Rentabilidad | La investigación fue de tipo descriptiva correlacional de corte transversal. | Se concluye como mejor diagnóstico inicial realizado en la empresa cultivos ecológicos del Peru SAC |
| 4 | Implementación de una efectiva gestión de costos en forma estratégica con el fin de maximizar la rentabilidad económica. | Meza, P. | 2013 | Determinar la efectividad de costos como mejor forma para mejorar la rentabilidad económica. | Rentabilidad | La investigación fue de tipo descriptiva correlacional de corte transversal. | Se concluye que la gestion de costos como mejor estrategia para mejorar la rentabilidad. |

ANEXO 3: Matriz de operacionalización de la variable Análisis de los Estados financieros

| | DIMENSIONES | INDICADORES | ITEMS | ESCALA | TECNICA |
|--|------------------|------------------------------------|---|--|---------|
| ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | LIQUIDEZ | LIQUIDEZ CORRIENTE | Activo Corriente Pasivo Corriente | <S/1.5 Baja Liquidez =S/2.0 Liquidez Estable >s/ 2.5 Alta Liquidez | RATIO |
| | | PRUEBA ACIDA | (Activo Corriente - Existencias) Pasivo Corriente | <S/1.5 Baja Liquidez =S/2.0 Liquidez Estable >s/ 2.5 Alta Liquidez | RATIO |
| | | CAPITAL DE TRABAJO | Activo Corriente - Pasivo Corriente Activo Total | Activo > Pasivo (Positivo) Pasivo>Activo (Negativo) | RATIO |
| | SOLVENCIA | RAZON DE ENDEUDAAMIENTO TOTAL | Activo Total x 100 Pasivo Total | 0% a 25% Muy deficiente 25% a 50% Deficiente 50% a 75% Eficiente 75% a 100% Muy eficiente | RATIO |
| | | RAZON DE COBERTURA DEL ACTIVO FIJO | Patrimonio x 100 Activo Total | 0 a 15 veces Muy deficiente 16 a 30 veces Deficiente 31 a 45 veces Eficiente 46 a más veces Muy eficiente | RATIO |
| | GESTION | ROTACION DE EXISTENCIAS | (Inventario Promedio x 360) Costo de Ventas | 0 a 15 veces Muy deficiente 16 a 30 veces Deficiente 31 a 45 veces Eficiente 46 a más veces Muy eficiente | RATIO |
| | | ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR | (Promedio de Cuentas por Cobrar x 360) Ventas al Credito | 0 a 15 veces Muy deficiente 16 a 30 veces Deficiente 31 a 45 veces Eficiente 46 a más veces Muy eficiente | RATIO |

| | | | | | |
|--|--|-------------------------------|--|--|-------|
| | | ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR | (Promedio de cuentas por pagar x 360) Compras | 0 a 15 veces Muy deficiente 16 a 30 veces Deficiente 31 a 45 veces Eficiente 46 a más veces Muy eficiente | RATIO |
| | | ROTACION DE CAJA Y BANCOS | Caja y Bancos x 360 Ventas | 0 a 15 veces Muy deficiente 16 a 30 veces Deficiente 31 a 45 veces Eficiente 46 a más veces Muy eficiente | RATIO |
| | | ROTACION DEL ACTIVO FIJO | Ventas Activo Fijo Neto | 0 a 15 veces Muy deficiente 16 a 30 veces Deficiente 31 a 45 veces Eficiente 46 a más veces Muy eficiente | RATIO |

ANEXO 4: Matriz de operacionalización de la variable Rentabilidad

| | | | | | |
|---------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--|--|-------|
| RENTABILIDAD | RENTABILIDAD ECONOMICA | RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSION | Utilidad Neta x 100 Activo Total | 0% a 25% Muy deficiente 25% a 50% Deficiente 50% a 75% Eficiente 75% a 100% Muy eficiente | RATIO |
| | RENTABILIDAD FINANCIERA | RENTABILIDAD SOBRE CAPITALES PROPIOS | Utilidad Neta x 100 Patrimonio | 0% a 25% Muy deficiente 25% a 50% Deficiente 50% a 75% Eficiente 75% a 100% Muy eficiente | RATIO |
| | | MARGEN COMERCIAL | (Ventas - Costo de Ventas) x 100 Ventas | 0% a 25% Muy deficiente 25% a 50% Deficiente 50% a 75% Eficiente 75% a 100% Muy eficiente | RATIO |
| | | RENTABILIDAD NETA SOBRE VENTAS | Utilidad Neta x 100 Ventas Neta | 0% a 25% Muy deficiente 25% a 50% Deficiente 50% a 75% Eficiente 75% a 100% Muy eficiente | RATIO |

ANEXO 5: Matriz de marco teórico

| TIPO DE VARIABLE | VARIABLES | TEORIAS | AUTORES | AÑO | DENIFICION TEORICA |
|------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|------|---|
| VARIABLE 1 | ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | Analisis de los Estados Financieros | Jaime Flores | 2012 | Los Estados Financieros constituyen, una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas |
| | | Método Callpa-Estados Financieros | Carlos Palomino | 2012 | Estado contable estatico que refleja la situación patrimonial de la empresa en un período determinado, dicha situación se compone de los bienes, derechos y deudas que tiene la empresa en un momento dado. |
| | | Contabilidad Financiera | Montaño | 2013 | Los estados financieros son un resumen clasificación de hechos económicos, registrados y contabilizados por una empresa en marcha. Son elaborados conforme a los PCGA, las NIC, y las NIFF. |
| VARIABLE 2 | RENTABILIDAD | Estados Contables | Raul Rodriguez | 2012 | La rentabilidad económica, como comparar el resultado de explotación con la cifra tal de activos de la empresa , midiendo así la eficiencia de dichos activos e inversiones. Es uno de los factores claves para que la empresa logre tener permanencia durante un largo plazo |
| | | Analisis de los Estados Financieros | Luis Meza | 2013 | La rentabilidad se considera también como la remuneración recibida por el dinero invertido. En el mundo de las finanzas se conoce también como los dividendos percibidos de un capital invertido en un negocio o empresa. La rentabilidad puede ser representada en forma relativa (en porcentaje) o en forma absoluta (en valores). |

ANEXO 6: Resultados de ratios primera parte.

| PERIODOS | | LIQUIDEZ CORRIENTE | PRUEBA ACIDA | CAPITAL DE TRABAJO | RAZON DE ENDEUDAMIENTO TOTAL | RAZON DE COBERTURA DEL ACTIVO FIJO | ROTACION DE EXISTENCIAS POR DIAS | ROTACION DE EXISTENCIAS POR VECES AL TRIMESTRE |
|----------|----------------|--------------------|--------------|--------------------|------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|--|
| 2010 | 1er. Trimestre | 13.35 | 2.90 | 38,294.00 | 51.66% | 48.34% | 11.56 | 7.79 |
| | 2do. Trimestre | 13.32 | 3.07 | 36,773.00 | 49.44% | 50.56% | 4.13 | 21.78 |
| | 3er. Trimestre | 12.67 | 3.04 | 36,175.00 | 48.65% | 51.35% | 4.72 | 19.07 |
| | 4to. Trimestre | 11.78 | 3.03 | 36,222.00 | 46.77% | 53.23% | 4.25 | 21.16 |
| 2011 | 1er. Trimestre | 8.30 | 2.22 | 33,485.51 | 45.20% | 54.80% | 6.01 | 14.97 |
| | 2do. Trimestre | 7.40 | 1.99 | 32,919.00 | 39.70% | 60.30% | 4.31 | 20.88 |
| | 3er. Trimestre | 6.81 | 1.81 | 31,818.00 | 44.84% | 55.16% | 3.98 | 22.64 |
| | 4to. Trimestre | 6.56 | 1.72 | 31,020.00 | 45.73% | 54.27% | 2.93 | 30.71 |
| 2012 | 1er. Trimestre | 4.71 | 1.19 | 27,902.65 | 51.69% | 48.31% | 2.79 | 32.21 |
| | 2do. Trimestre | 4.76 | 1.26 | 27,684.00 | 52.46% | 47.54% | 2.80 | 32.20 |
| | 3er. Trimestre | 4.29 | 1.17 | 26,632.00 | 52.41% | 47.59% | 2.74 | 32.90 |
| | 4to. Trimestre | 4.35 | 1.19 | 26,778.00 | 52.87% | 47.13% | 3.66 | 24.58 |
| 2013 | 1er. Trimestre | 3.48 | 1.01 | 24,587.00 | 47.41% | 52.59% | 5.78 | 15.58 |
| | 2do. Trimestre | 3.43 | 1.04 | 24,390.00 | 48.77% | 51.23% | 5.81 | 15.50 |
| | 3er. Trimestre | 3.23 | 1.07 | 23,951.00 | 47.48% | 52.52% | 5.46 | 16.49 |
| | 4to. Trimestre | 3.02 | 0.93 | 24,288.00 | 47.53% | 52.47% | 10.69 | 8.42 |
| 2014 | 1er. Trimestre | 3.64 | 1.07 | 21,153.00 | 41.20% | 58.80% | 8.35 | 10.78 |
| | 2do. Trimestre | 4.42 | 1.46 | 23,081.00 | 36.14% | 63.86% | 7.81 | 11.52 |
| | 3er. Trimestre | 6.20 | 2.23 | 24,918.00 | 30.33% | 69.67% | 7.71 | 11.68 |
| | 4to. Trimestre | 6.64 | 2.52 | 25,388.00 | 32.45% | 67.55% | 8.31 | 10.84 |
| 2015 | 1er. Trimestre | 8.70 | 3.95 | 24,655.00 | 21.98% | 78.02% | 6.46 | 13.93 |
| | 2do. Trimestre | 8.76 | 3.84 | 23,672.00 | 21.52% | 78.48% | 5.86 | 15.37 |
| | 3er. Trimestre | 9.16 | 2.50 | 24,336.00 | 23.15% | 76.85% | 8.03 | 11.21 |
| | 4to. Trimestre | 12.65 | 4.69 | 25,621.00 | 20.17% | 79.83% | 6.89 | 13.06 |
| 2016 | 1er. Trimestre | 7.68 | 3.45 | 23,380.00 | 17.99% | 82.01% | 5.74 | 15.67 |
| | 2do. Trimestre | 8.74 | 4.07 | 23,206.00 | 20.48% | 79.52% | 5.51 | 16.32 |
| | 3er. Trimestre | 9.13 | 4.43 | 23,642.00 | 19.59% | 80.41% | 5.50 | 16.37 |
| | 4to. Trimestre | 9.07 | 4.72 | 23,334.00 | 19.61% | 80.39% | 5.02 | 17.93 |

ANEXO 7: Resultados de ratios segunda parte

| ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR POR DIAS | ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR POR VECES AL TRIMESTRE | ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR POR DIAS | ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR POR VECES ALA AÑO | ROTACION DE CAJA Y BANCOS | ROTACION DEL ACTIVO FIJO | RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSION | RENTABILIDAD SOBRE LOS CAPITALES PROPIOS | % del MARGEN COMERCIAL | RENTABILIDAD NETA SOBRE VENTAS |
|---|---|--|---|---------------------------|--------------------------|---------------------------------|--|------------------------|--------------------------------|
| 3.61 | 24.93 | 0.66 | 135.80 | 0.31 | 44.48 | 7.86% | 16.25% | 40.00% | 0.62% |
| 3.08 | 29.21 | 0.30 | 296.78 | 0.27 | 45.49 | 9.20% | 18.20% | 40.00% | 0.69% |
| 2.39 | 37.69 | 0.40 | 222.56 | 0.25 | 43.08 | 7.74% | 15.08% | 50.77% | 0.61% |
| 2.32 | 38.79 | 0.49 | 184.92 | 0.32 | 45.15 | 7.39% | 13.89% | 57.73% | 0.56% |
| 2.82 | 31.96 | 1.00 | 90.34 | 0.40 | 31.97 | 6.17% | 11.25% | 65.16% | 0.58% |
| 2.80 | 32.13 | 0.80 | 112.91 | 0.41 | 32.05 | 8.02% | 13.31% | 51.61% | 0.75% |
| 2.53 | 35.62 | 0.79 | 113.24 | 0.36 | 34.73 | 10.62% | 19.25% | 52.33% | 0.91% |
| 2.34 | 38.38 | 0.61 | 148.48 | 0.31 | 36.86 | 12.76% | 23.51% | 40.00% | 1.01% |
| 1.90 | 47.35 | 0.79 | 113.25 | 0.37 | 31.17 | 13.71% | 28.37% | 39.99% | 1.11% |
| 1.95 | 46.20 | 0.80 | 112.38 | 0.34 | 32.95 | 13.97% | 29.39% | 44.78% | 1.07% |
| 2.05 | 44.00 | 0.88 | 102.40 | 0.36 | 31.86 | 14.22% | 29.88% | 42.80% | 1.12% |
| 2.10 | 42.78 | 1.16 | 77.51 | 0.39 | 30.73 | 14.48% | 30.71% | 55.73% | 1.18% |
| 2.90 | 31.06 | 2.35 | 38.37 | 0.37 | 22.06 | 21.55% | 40.98% | 67.65% | 2.21% |
| 3.04 | 29.62 | 2.43 | 37.02 | 0.36 | 22.25 | 23.49% | 45.84% | 68.75% | 2.39% |
| 3.30 | 27.25 | 2.55 | 35.33 | 0.38 | 22.83 | 26.33% | 50.13% | 68.74% | 2.62% |
| 3.16 | 28.46 | 5.00 | 18.00 | 0.39 | 22.65 | 24.71% | 47.09% | 82.51% | 2.54% |
| 2.37 | 37.90 | 3.39 | 26.56 | 0.32 | 25.67 | 26.30% | 44.73% | 81.84% | 2.25% |
| 2.78 | 32.35 | 2.65 | 34.01 | 0.34 | 25.57 | 26.41% | 41.35% | 81.05% | 2.30% |
| 2.95 | 30.52 | 1.95 | 46.08 | 0.39 | 26.96 | 25.94% | 37.24% | 81.82% | 2.21% |
| 3.22 | 27.98 | 2.02 | 44.46 | 0.38 | 26.97 | 26.39% | 39.06% | 83.58% | 2.26% |
| 2.94 | 30.58 | 1.40 | 64.16 | 0.47 | 26.59 | 27.69% | 35.49% | 84.65% | 2.13% |
| 2.82 | 31.92 | 1.19 | 75.43 | 0.42 | 26.19 | 30.67% | 39.08% | 83.05% | 2.35% |
| 1.32 | 68.35 | 1.16 | 77.87 | 0.46 | 26.23 | 29.18% | 37.97% | 83.67% | 2.25% |
| 1.91 | 47.04 | 0.88 | 101.71 | 0.60 | 26.27 | 30.53% | 38.24% | 83.25% | 2.38% |
| 2.25 | 40.01 | 1.39 | 64.67 | 0.65 | 25.04 | 33.29% | 40.59% | 83.45% | 2.57% |
| 2.48 | 36.25 | 1.19 | 75.64 | 0.61 | 24.85 | 34.60% | 43.51% | 83.56% | 2.66% |
| 2.59 | 34.69 | 1.17 | 76.66 | 0.65 | 24.88 | 35.31% | 43.91% | 83.93% | 2.73% |
| 2.94 | 30.61 | 1.16 | 77.41 | 0.73 | 24.93 | 37.72% | 46.92% | 83.80% | 2.89% |

ANEXO 8: Data para ratios primera parte.

| PERIODO | | Activo Corriente | Pasivo Corriente | Existencias | Pasivo Total | Activo Total | Deuda Largo Plazo | Patrimonio | Activo Fijo Neto |
|---------|----------------|------------------|------------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|--------------|------------------|
| 2010 | 1er. Trimestre | S/.41,394.00 | S/.3,100.00 | S/.32,414.00 | S/.29,595.00 | S/.57,286.50 | S/.26,495.00 | S/.27,691.50 | S/.16,300.00 |
| | 2do. Trimestre | S/.39,759.00 | S/.2,986.00 | S/.30,589.00 | S/.27,512.50 | S/.55,651.50 | S/.24,526.50 | S/.28,139.00 | S/.16,300.00 |
| | 3er. Trimestre | S/.39,275.00 | S/.3,100.00 | S/.29,856.00 | S/.26,841.00 | S/.55,167.50 | S/.23,741.00 | S/.28,326.50 | S/.16,300.00 |
| | 4to. Trimestre | S/.39,582.00 | S/.3,360.00 | S/.29,410.00 | S/.25,947.00 | S/.55,474.50 | S/.22,587.00 | S/.29,527.50 | S/.16,300.00 |
| 2011 | 1er. Trimestre | S/.38,073.00 | S/.4,587.49 | S/.27,896.00 | S/.25,465.49 | S/.56,345.49 | S/.20,878.00 | S/.30,880.00 | S/.18,741.00 |
| | 2do. Trimestre | S/.38,066.00 | S/.5,147.00 | S/.27,845.00 | S/.22,366.49 | S/.56,338.49 | S/.17,219.49 | S/.33,972.00 | S/.18,741.00 |
| | 3er. Trimestre | S/.37,290.00 | S/.5,472.00 | S/.27,410.00 | S/.24,915.00 | S/.55,562.49 | S/.19,443.00 | S/.30,647.49 | S/.18,741.00 |
| | 4to. Trimestre | S/.36,598.00 | S/.5,578.00 | S/.27,000.00 | S/.25,095.00 | S/.54,870.49 | S/.19,517.00 | S/.29,775.49 | S/.18,741.00 |
| 2012 | 1er. Trimestre | S/.35,421.00 | S/.7,518.35 | S/.26,471.00 | S/.29,794.35 | S/.57,637.35 | S/.22,276.00 | S/.27,843.00 | S/.22,786.00 |
| | 2do. Trimestre | S/.35,048.00 | S/.7,364.00 | S/.25,749.00 | S/.30,041.35 | S/.57,264.35 | S/.22,677.35 | S/.27,223.00 | S/.22,786.00 |
| | 3er. Trimestre | S/.34,732.00 | S/.8,100.00 | S/.25,242.00 | S/.29,844.00 | S/.56,948.35 | S/.21,744.00 | S/.27,104.35 | S/.22,786.00 |
| | 4to. Trimestre | S/.34,777.00 | S/.7,999.00 | S/.25,230.00 | S/.30,131.35 | S/.56,993.35 | S/.22,132.35 | S/.26,862.00 | S/.22,786.00 |
| 2013 | 1er. Trimestre | S/.34,498.00 | S/.9,911.00 | S/.24,500.00 | S/.28,716.40 | S/.60,573.40 | S/.18,805.40 | S/.31,857.00 | S/.26,744.00 |
| | 2do. Trimestre | S/.34,410.00 | S/.10,020.00 | S/.24,000.00 | S/.29,497.00 | S/.60,485.40 | S/.19,477.00 | S/.30,988.40 | S/.26,744.00 |
| | 3er. Trimestre | S/.34,706.00 | S/.10,755.00 | S/.23,147.00 | S/.28,856.00 | S/.60,781.40 | S/.18,101.00 | S/.31,925.40 | S/.26,744.00 |
| | 4to. Trimestre | S/.36,288.00 | S/.12,000.00 | S/.25,174.00 | S/.29,641.00 | S/.62,363.40 | S/.17,641.00 | S/.32,722.40 | S/.26,744.00 |
| 2014 | 1er. Trimestre | S/.29,154.00 | S/.8,001.00 | S/.20,566.00 | S/.21,567.00 | S/.52,345.35 | S/.13,566.00 | S/.30,778.35 | S/.23,786.00 |
| | 2do. Trimestre | S/.29,825.00 | S/.6,744.00 | S/.20,003.00 | S/.19,161.00 | S/.53,016.35 | S/.12,417.00 | S/.33,855.35 | S/.23,786.00 |
| | 3er. Trimestre | S/.29,706.00 | S/.4,788.00 | S/.19,052.00 | S/.15,813.00 | S/.52,134.00 | S/.11,025.00 | S/.36,321.00 | S/.22,698.00 |
| | 4to. Trimestre | S/.29,888.00 | S/.4,500.00 | S/.18,555.00 | S/.16,974.00 | S/.52,316.00 | S/.12,474.00 | S/.35,342.00 | S/.22,698.00 |
| 2015 | 1er. Trimestre | S/.27,855.00 | S/.3,200.00 | S/.15,222.00 | S/.11,688.80 | S/.53,173.80 | S/.8,488.80 | S/.41,485.00 | S/.25,968.00 |
| | 2do. Trimestre | S/.26,722.00 | S/.3,050.00 | S/.15,000.00 | S/.11,197.00 | S/.52,040.80 | S/.8,147.00 | S/.40,843.80 | S/.25,968.00 |
| | 3er. Trimestre | S/.27,318.00 | S/.2,982.00 | S/.19,850.00 | S/.12,185.00 | S/.52,636.80 | S/.9,203.00 | S/.40,451.80 | S/.25,968.00 |
| | 4to. Trimestre | S/.27,821.00 | S/.2,200.00 | S/.17,499.00 | S/.10,720.00 | S/.53,139.80 | S/.8,520.00 | S/.42,419.80 | S/.25,968.00 |
| 2016 | 1er. Trimestre | S/.26,880.00 | S/.3,500.00 | S/.14,790.00 | S/.9,741.00 | S/.54,143.92 | S/.6,241.00 | S/.44,402.92 | S/.27,963.00 |
| | 2do. Trimestre | S/.26,206.00 | S/.3,000.00 | S/.14,000.00 | S/.10,950.00 | S/.53,469.92 | S/.7,950.00 | S/.42,519.92 | S/.27,963.00 |
| | 3er. Trimestre | S/.26,550.00 | S/.2,908.00 | S/.13,663.00 | S/.10,540.00 | S/.53,813.92 | S/.7,632.00 | S/.43,273.92 | S/.27,963.00 |
| | 4to. Trimestre | S/.26,224.00 | S/.2,890.00 | S/.12,594.00 | S/.10,490.00 | S/.53,487.92 | S/.7,600.00 | S/.42,997.92 | S/.27,963.00 |

ANEXO 9: Data para ratios segunda parte.

| | Credito | Cobrar | | Cuentas por pagar | Efectivo y Equivalente de efectivo | Ventas | Utilidad Neta |
|---------------|---------------|-------------|---------------|-------------------|------------------------------------|---------------|---------------|
| S/.435,000.00 | S/.145,000.00 | S/.6,500.00 | S/.427,766.00 | S/.3,100.00 | S/.2,480.00 | S/.725,000.00 | S/.4,500.00 |
| S/.444,912.00 | S/.148,304.00 | S/.6,953.00 | S/.443,087.00 | S/.2,986.00 | S/.2,217.00 | S/.741,520.00 | S/.5,121.00 |
| S/.345,696.00 | S/.140,428.20 | S/.7,452.00 | S/.344,963.00 | S/.3,100.00 | S/.1,967.00 | S/.702,141.00 | S/.4,271.50 |
| S/.311,114.00 | S/.147,200.00 | S/.7,589.00 | S/.310,668.00 | S/.3,360.00 | S/.2,583.00 | S/.736,000.00 | S/.4,102.00 |
| S/.208,740.00 | S/.119,840.00 | S/.7,500.00 | S/.207,226.00 | S/.4,587.49 | S/.2,677.00 | S/.599,200.00 | S/.3,475.00 |
| S/.290,633.00 | S/.120,116.40 | S/.7,478.00 | S/.290,582.00 | S/.5,147.00 | S/.2,743.00 | S/.600,582.00 | S/.4,520.00 |
| S/.310,255.00 | S/.130,180.00 | S/.7,310.00 | S/.309,820.00 | S/.5,472.00 | S/.2,570.00 | S/.650,900.00 | S/.5,900.00 |
| S/.414,531.00 | S/.138,177.00 | S/.7,200.00 | S/.414,121.00 | S/.5,578.00 | S/.2,398.00 | S/.690,885.00 | S/.7,000.00 |
| S/.426,250.00 | S/.142,050.00 | S/.6,000.00 | S/.425,721.00 | S/.7,518.35 | S/.2,950.00 | S/.710,250.00 | S/.7,900.00 |
| S/.414,500.00 | S/.150,138.00 | S/.6,500.00 | S/.413,778.00 | S/.7,364.00 | S/.2,799.00 | S/.750,690.00 | S/.8,000.00 |
| S/.415,222.00 | S/.145,193.20 | S/.6,600.00 | S/.414,715.00 | S/.8,100.00 | S/.2,890.00 | S/.725,966.00 | S/.8,100.00 |
| S/.310,022.00 | S/.140,044.40 | S/.6,547.00 | S/.310,010.00 | S/.7,999.00 | S/.3,000.00 | S/.700,222.00 | S/.8,250.00 |
| S/.190,885.00 | S/.118,000.00 | S/.7,598.00 | S/.190,155.00 | S/.9,911.00 | S/.2,400.00 | S/.590,000.00 | S/.13,055.00 |
| S/.185,964.00 | S/.119,001.00 | S/.8,034.00 | S/.185,464.00 | S/.10,020.00 | S/.2,376.00 | S/.595,005.00 | S/.14,205.00 |
| S/.190,855.00 | S/.122,104.40 | S/.8,963.00 | S/.190,002.00 | S/.10,755.00 | S/.2,596.00 | S/.610,522.00 | S/.16,003.00 |
| S/.105,963.00 | S/.121,164.20 | S/.8,514.00 | S/.107,990.00 | S/.12,000.00 | S/.2,600.00 | S/.605,821.00 | S/.15,409.00 |
| S/.110,859.00 | S/.122,117.00 | S/.6,444.00 | S/.106,251.00 | S/.8,001.00 | S/.2,144.00 | S/.610,585.00 | S/.13,766.00 |
| S/.115,252.00 | S/.121,651.00 | S/.7,522.00 | S/.114,689.00 | S/.6,744.00 | S/.2,300.00 | S/.608,255.00 | S/.14,000.00 |
| S/.111,258.00 | S/.122,378.00 | S/.8,020.00 | S/.110,307.00 | S/.4,788.00 | S/.2,634.00 | S/.611,890.00 | S/.13,525.00 |
| S/.100,522.00 | S/.122,444.40 | S/.8,752.00 | S/.100,025.00 | S/.4,500.00 | S/.2,581.00 | S/.612,222.00 | S/.13,806.00 |
| S/.105,985.00 | S/.138,104.40 | S/.9,033.00 | S/.102,652.00 | S/.3,200.00 | S/.3,600.00 | S/.690,522.00 | S/.14,722.00 |
| S/.115,252.00 | S/.136,028.80 | S/.8,522.00 | S/.115,030.00 | S/.3,050.00 | S/.3,200.00 | S/.680,144.00 | S/.15,963.00 |
| S/.111,258.00 | S/.136,250.40 | S/.3,987.00 | S/.116,108.00 | S/.2,982.00 | S/.3,481.00 | S/.681,252.00 | S/.15,360.00 |
| S/.114,233.00 | S/.136,429.40 | S/.5,800.00 | S/.111,882.00 | S/.2,200.00 | S/.4,522.00 | S/.682,147.00 | S/.16,222.00 |
| S/.115,888.00 | S/.140,047.00 | S/.7,000.00 | S/.113,179.00 | S/.3,500.00 | S/.5,090.00 | S/.700,235.00 | S/.18,025.00 |
| S/.114,252.00 | S/.136,028.80 | S/.7,506.00 | S/.113,462.00 | S/.3,000.00 | S/.4,700.00 | S/.695,000.00 | S/.18,500.00 |
| S/.111,800.00 | S/.136,250.40 | S/.7,855.00 | S/.111,463.00 | S/.2,908.00 | S/.5,032.00 | S/.695,750.00 | S/.19,002.00 |
| S/.112,928.00 | S/.122,444.40 | S/.7,999.00 | S/.111,859.00 | S/.2,890.00 | S/.5,631.00 | S/.697,251.00 | S/.20,174.00 |