



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

**Capital de trabajo y la situación financiera del grupo ASY
S.A.C. del distrito de San Juan de Lurigancho periodo
2022.**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Contador Público

AUTORES:

Huaman Llosa, Ricardo Jose (orcid.org/0000-0002-0070-2534)

Matos Davila, Dustin Mark (orcid.org/0000-0002-4418-0571)

ASESOR:

Dra. Saenz Arenas, Esther Rosa (orcid.org/0000-0003-0340-2198)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA - PERÚ

2023

DEDICATORIA

Dedico este trabajo de investigación a DIOS, por permitirme estar lleno de salud y vitalidad, también dedico infinitamente a mis padres, por darme fortaleza para seguir adelante. A mi novia por motivarme cada día a buscar mis sueños, y por apoyarme en cada decisión que tomo.

Huaman Llosa, Ricardo Jose.

Dedico a Dios este trabajo de investigación, por darme salud y vida; a mis padres por ser parte fundamental en mi desarrollo personal, profesional y por brindarme su apoyo incondicional en cada momento de mi vida ya que me impulsan a seguir creciendo día a día para lograr mis metas y objetivos.

Matos Dávila, Dustin Mark.

AGRADECIMIENTO

Doy gracias a nuestro Dios, por forjar mi camino y dirigirme por el sendero correcto.

A mis padres porque me formaron dentro de las normas de la sociedad; A mi novia por todo el amor y cariño hacia mi persona, por su comprensión, por creer en mi capacidad y ser el apoyo a cada momento de flaqueza.

Huaman Llosa, Ricardo Jose.

Agradezco infinitamente a Dios por darme vida y salud, así mismo por darme la fortaleza necesaria para culminar este proyecto con éxito. A mi familia, por su apoyo incondicional, su paciencia, sus palabras de aliento para seguir adelante y así no desmaye durante los años de estudio. Son ustedes los que han hecho posible el logro de mis objetivos. Así mismo a todos mis profesores, mi asesora Esther Rosa Sáenz, Arenas, que me brindó su apoyo valioso incondicional en el presente proyecto de investigación.

Matos Dávila, Dustin Mark.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL ASESOR

Yo, SAENZ ARENAS ESTHER ROSA, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA ESTE, asesor de Tesis titulada: "CAPITAL DE TRABAJO Y LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL GRUPO ASY S.A.C. DEL DISTRITO DE SAN JUAN DE LURIGANCHO PERIODO 2022.", cuyos autores son HUAMAN LLOSA RICARDO JOSE, MATOS DAVILA DUSTIN MARK, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 19.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

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

LIMA, 07 de Diciembre del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
SAENZ ARENAS ESTHER ROSA DNI: 08150222 ORCID: 0000-0003-0340-2198	Firmado electrónicamente por: ESAENZAR el 09-12- 2023 12:04:12

Código documento Trilce: TRI - 0688067



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

DECLARATORIA DE ORIGINALIDAD DE LOS AUTORES

Nosotros, HUAMAN LLOSA RICARDO JOSE, MATOS DAVILA DUSTIN MARK estudiantes de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA ESTE, declaramos bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "CAPITAL DE TRABAJO Y LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL GRUPO ASY S.A.C. DEL DISTRITO DE SAN JUAN DE LURIGANCHO PERIODO 2022.", es de nuestra autoría, por lo tanto, declaramos que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. Hemos mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

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

Nombres y Apellidos	Firma
DUSTIN MARK MATOS DAVILA DNI: 76915170 ORCID: 0000-0002-4418-0571	Firmado electrónicamente por: DMATOSD el 07-12- 2023 23:51:48
RICARDO JOSE HUAMAN LLOSA DNI: 46315608 ORCID: 0000-0002-0070-2534	Firmado electrónicamente por: RHUAMANL12 el 07- 12-2023 23:52:51

Código documento Trilce: TRI - 0688080

v

ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARÁTULA	
DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
ÍNDICE DE CONTENIDO.....	vi
ÍNDICE DE TABLAS	vii
RESUMEN	viii
ABSTRACT	ix
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA.....	15
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	15
3.2. Variables y operacionalización.	15
3.3. Población, muestra, muestreo y unidad de análisis.....	17
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	19
3.5. Procedimientos.....	20
3.6. Método de análisis de datos.	20
3.7. Aspectos éticos.	20
IV. RESULTADOS	22
V. DISCUSIÓN.....	30
VI. CONCLUSIONES.....	34
VII. RECOMENDACIONES.....	35
REFERENCIAS.....	
ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Trabajadores incluidos en la encuesta según áreas.	18
Tabla 2 Trabajadores excluidos de la encuesta según áreas.....	18
Tabla 3 Validación de documentos por juicios de expertos.....	20
Tabla 4 Estadística de fiabilidad de capital de trabajo.....	22
Tabla 5 Estadística de fiabilidad de situación financiera.	22
Tabla 6 Pruebas de normalidad.	23
Tabla 7 Pruebas de chi cuadrado de la hipótesis general.	24
Tabla 8 Medidas simétricas de la hipótesis general.	24
Tabla 9 Pruebas de chi-cuadrado en hipótesis 1.	25
Tabla 10 Medidas simétricas hipótesis 1.....	26
Tabla 11 Pruebas de chi-cuadrado hipótesis 02.	27
Tabla 12 Medidas simétricas hipótesis específica 2.....	27
Tabla 13 Pruebas de chi-cuadrado hipótesis 03.	28
Tabla 14 Medidas simétricas hipótesis 03.....	29

RESUMEN

El trabajo de la presente investigación tiene como objetivo determinar la relación que existe entre el capital de trabajo y la situación financiera del GRUPO ASY S.A.C., Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022. El propósito fundamental del capital de trabajo es el de brindar garantía que exista un buen dinamismo en el flujo del efectivo para así poder llevar a cabo sus actividades propias del giro de negocio y poder mitigar cierto riesgo de incumplir sus obligaciones a corto plazo.

La investigación se realizó de tipo básica, ya que está orientada a desarrollar nuevos métodos teóricos, Este estudio utiliza un método cuantitativo, no experimental, transversal y correlacional. Para este estudio se recogió una muestra compuesta por 30 colaboradores que desarrollan sus actividades en las áreas que son de interés para los resultados de la investigación. Asimismo, se obtuvo los resultados usando como método la encuesta y como instrumento de recolección de datos se realizó por medio del cuestionario. Se obtuvo como resultado aplicando la prueba estadística Rho de Spearman (0.921), la cual se llega a concluir que existe una correlación positiva entre las variables en estudio.

Palabras clave: capital de trabajo, situación financiera, información y efectivo.

ABSTRACT

The objective of this research is to determine the relationship between working capital and the financial situation of GRUPO ASY S.A.C., District of San Juan de Lurigancho period 2022. The fundamental purpose of working capital is to ensure that there is a good dynamism in cash flow in order to be able to carry out its activities in the line of business and to mitigate a certain risk of defaulting on its obligations in the short term.

The research was carried out of a basic type, since it is oriented to develop new theoretical methods. This study uses a quantitative, non-experimental, cross-sectional and correlational method. For this study, a sample of 30 collaborators who carry out their activities in the areas that are of interest to the results of the research was collected. Likewise, the results were obtained using the survey as a method and the questionnaire as a data collection instrument. The result was obtained by applying Spearman's Rho statistical test (0.921), which concluded that there is a positive correlation between the variables under study.

Keywords: working capital, financial situation, information and cash.

I. INTRODUCCIÓN

El control del capital de trabajo se desenvuelve en la gestión general de las cuentas corrientes de la organización, generalmente incluyendo todos los activos actuales y pasivos, lo que puede argumentar que la presencia de capital de trabajo apropiado es importante porque garantiza inversiones a corto plazo, y esto garantiza el desarrollo económico. Aunque debe tenerse en cuenta que una de las razones por las cuales la compañía puede conducirse a la bancarrota es el mal manejo de las cuentas que participan en el capital de trabajo como por ejemplo la ausencia de políticas claras de las cuentas por cobrar como también problemas de préstamos que no están bien proporcionados a sus proveedores o clientes; Todo lo anterior conduce a los costos de recuperación de la deuda, reduciendo la solvencia de la compañía para completar su misión (Aguilar et al., 2017).

Las economías de América Latina y el Caribe enfrentan un desafiante escenario debido al conflicto armado entre Rusia y Ucrania, el cual ha introducido una nueva fuente de inestabilidad a nivel mundial, teniendo un impacto negativo en el crecimiento global estimado en alrededor del 3,3%. De acuerdo con las últimas evaluaciones de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), este conflicto en Ucrania ha agravado la inflación, incrementado la volatilidad financiera y los costos de financiamiento, y ha desacelerado el crecimiento económico en la región, proyectándose un promedio de 1,8%. Se espera que la economía sudamericana crecerá un 1,5%, las economías centroamericana y mexicana un 2,3% y las economías caribeñas un 4,7%.

De acuerdo con información proporcionada por el INEI, en el contexto nacional de Perú, las micro y pequeñas empresas (MYPES) son las más perjudicadas por la situación política actual, los conflictos internacionales y la propagación del Covid-19. Esto se debe a que el 92,5% de las empresas están enfrentando dificultades debido a la pandemia. En lo que respecta a los desafíos que estas empresas enfrentan debido al impacto del Covid-19, el 77,0% tuvo un impacto negativo, la cual generó una disminución en la demanda de sus productos, el 52,8% reportó recibir facturas retrasadas, el 50,4% dijo que tuvo que dejar de trabajar durante su producción, y el 45,0% registró, entre otras cosas, pérdidas de capital de trabajo. En el contexto peruano, las micro y pequeñas empresas (MYPES) han tenido un impacto altamente positivo y han desempeñado un papel

significativo en la transformación económica del país. Es fundamental reconocer que llevar a cabo este tipo de análisis permitirá que las empresas que optan por incorporar en su proceso de crecimiento empresarial. Esto les proporciona una comprensión más clara de su relevancia.

A nivel local, la empresa GRUPO ASY SAC desempeña su giro de negocio a la comercialización de productos de limpieza y aseo, y ha estado operando en el mercado durante 14 años. No obstante, enfrenta algunas desventajas en lo que respecta a su capital de trabajo, lo que está teniendo un impacto negativo en su situación financiera. La empresa carece de un control adecuado sobre su flujo de caja, ya que no se generan informes al final de cada jornada laboral. Además, la ausencia de una política de cobro de deudas está agravando el desequilibrio financiero, ya que, para cumplir con sus compromisos, la empresa se ve obligada a incurrir en deudas, lo que repercute en el desarrollo general de la organización.

Dadas las consideraciones anteriores, surge como problema general la siguiente interrogante: ¿cuál es la relación del capital de trabajo y la situación financiera del GRUPO ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022? Además, se plantean problemas específicos: ¿De qué manera el capital de trabajo se relaciona con las características de la información del GRUPO ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022?; ¿De qué manera el capital de trabajo se relaciona con los usuarios de la información del Grupo ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022? Y ¿De qué manera el capital de trabajo se relaciona con los elementos de la información del GRUPO ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022?

La presente investigación tiene justificación teórica puesto que brindará un marco conceptual que nos permitirá aportar conocimientos necesarios y actualizados sobre las relaciones de las variables estudiadas, lo que será de gran utilidad para los empresarios peruanos, además de brindar información relevante sobre diversos aspectos de las variables en estudio. Asimismo, tiene justificación metodológica ya que se utilizarán métodos, técnicas y herramientas de investigación para recopilar datos que permitan obtener información completa sobre la relación que existe entre las variables, permitiendo evaluar los problemas existentes, así como considerar aspectos que necesitan mejorar, tomar medidas de contingencia y evaluar la situación actual. También tiene justificación práctica ya

que tiene como objetivo determinar cómo ambas variables de investigación se relacionan y con estos resultados, encontrando soluciones para mejorar la situación financiera que los directivos puedan aplicar en la empresa.

En consecuencia, se plantea el siguiente objetivo general determinar qué relación existe entre el capital de trabajo y la situación financiera del GRUPO ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022. Como objetivos específicos se planteó identificar la relación entre el capital de trabajo y las características de la información del GRUPO ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022; determinar la relación entre el capital de trabajo y los usuarios de la información del Grupo ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022; determinar la incidencia del capital de trabajo y la relación en los elementos de la información del GRUPO ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022.

Las hipótesis pertinentes para este estudio son las siguientes: Existe relación significativa entre el capital de trabajo y la situación financiera del GRUPO ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022. Además, planteamos las siguientes hipótesis específicas: El capital de trabajo tiene relación de manera significativa con las características de la información del GRUPO ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022; El capital de trabajo tiene relación de manera significativa con los usuarios de la información del Grupo ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022; El capital de trabajo tiene relación importante con los elementos de la información del GRUPO ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022.

II. MARCO TEÓRICO

En esta investigación, hemos revisado diversas perspectivas con relación a nuestras variables y a continuación los mencionaremos como parte de los antecedentes que servirán como fundamento para este estudio. En primer lugar, realizaremos una exposición detallada de los estudios nacionales vinculados a nuestro trabajo.

Alegre y Cornelio (2018) En su tesis, muestra como objetivo determinar el impacto de la Gestión del Capital de Trabajo en la liquidez y rentabilidad de la compañía M & G S.A.C en el periodo 2017. Además, se llevó a cabo un respectivo análisis a los EEFF para identificar cuál era la estructura del capital del trabajo con el fin de relacionarla y diagnosticar problemas que pudieran afectar tanto la liquidez como también el efecto en la rentabilidad de la empresa. En su enfoque metodológico, utilizaron un enfoque deductivo y aplicaron un método de investigación basado en datos recopilados en función del problema que se presentaba en ese momento. Este enfoque se centró en las áreas contable, administrativa y financiera. Como resultado de su investigación, llegaron a la conclusión de que la empresa M&G S.A.C no gestionó adecuadamente su capital de trabajo durante el periodo 2017, y si continuaba haciéndolo de la misma manera, ello afectaría negativamente el crecimiento de la rentabilidad y la liquidez de la organización.

El objetivo del estudio de Vega (2018) fue investigar la correlación que se presenta entre el capital de trabajo y la rentabilidad de la empresa ubicadas en la región de Puente Piedra durante el año 2018. Asimismo, se realizó la investigación recaudando información de la compañía en estudio Mesker Perú S:R:L. En cuanto a la metodología, se utilizó un enfoque aplicado y descriptivo, en lugar de experimental. Se llegó a la conclusión de que la falta de estrategias y herramientas para entender el estado financiero como también la parte económica de la compañía al tomar decisiones resultó en una gestión ineficiente del capital de trabajo de la organización, lo que resultó en una falta de ganancias suficientes en el año 2018.

Calle (2019). El estudio realizado propuso como objetivo determinar el capital de trabajo y su incidencia en la ventaja competitiva de las Micros y pequeñas

empresas ferreteras, Comas 2018. Para llevar a cabo esta investigación, se tuvo como elemento de muestra 30 personas, que incluyeron gerentes, contadores y empleados de 27 empresas ferreteras de dicho distrito. El enfoque metodológico empleado se caracterizó por ser cuantitativo, aplicado, no experimental y de temporalidad transversal, asimismo se desarrolló un nivel explicativo. Con base a lo obtenido como resultado, se llegó a concluir que el capital de trabajo desempeña un papel significativo en las ventajas competitivas de esta empresa.

Vásquez y Pinchi (2019), el estudio que realizó planteó como su objetivo general que fue determinar la incidencia entre capital de trabajo y la rentabilidad de la compañía Casper Extreme Racing S.A.C. Tarapoto 2016-2017. Para llevar a cabo este análisis, se utilizó la documentación de la organización como población y muestra para realizar este análisis. Se consideró realizar la investigación bajo una metodología de tipo aplicada-descriptiva, con un enfoque de diseño no experimental. El estudio se centró en la utilización de entrevistas y la revisión de documentos como método de investigación. Aunque hubo una disminución en el índice de capital de trabajos, la empresa logró cumplir con las obligaciones requeridas en el corto plazo. Durante el año 2017, a pesar de los desafíos continuos que se presentó en el periodo en la conducción de las cuentas por cobrar, se pudo apreciar cierto incremento en los índices de rentabilidad en comparación del año anterior. Se puede concluir que para manejar un indicador aceptable de rentabilidad se debe tener en cuenta la gestión de las partidas que involucran el capital de trabajo, ya que una gestión adecuada puede influir en los resultados económicos.

López y Vidal (2021). La investigación tiene como propósito determinar la influencia que la gestión del capital de trabajo tiene en la rentabilidad de la empresa Nassi Ingeniería y Proyectos S.A.C. en Trujillo durante los periodos 2019 – 2020. Se usó el método aplicado en lugar del experimental para llevar a cabo el siguiente estudio, con un enfoque cuantitativo basándose en un nivel descriptivo-explicativo, utilizando un diseño longitudinal ya que se basó en un análisis de dos periodos. Se recopiló datos mediante entrevistas al personal y también del se hizo uso análisis documentarios de los estados financieros. Según la investigación, la rentabilidad se ve afectada por la gestión del capital de trabajo, ya que las decisiones de la administración tuvieron un impacto en el año 2020. Esto tuvo consecuencias positivas ya que el capital de trabajo aumentó de S/432,959 a

S/1,007,825, y tuvo un impacto positivo en la rotación de las deudas pendientes, que aumentó de 7,64 a una cifra optimista de 8,86 veces. Además, se notó un incremento constante en el ROA, pasando del 6% al 7%, a pesar de la pandemia de Covid-19. En síntesis, el estudio concluyó que la administración del capital de trabajo impacta de manera positiva en la rentabilidad, determinando que la empresa manejó de manera efectiva el capital circulante durante el año 2020 y logró mantener el crecimiento de su negocio.

A nivel internacional, nos indica Cuenca, et. al. (2018). Mediante su artículo científico abordó el siguiente objetivo, el cual fue determinar el efecto de la gestión del capital de trabajo en la rentabilidad económica (ROA) de las empresas constructoras del Ecuador. Se desarrolló bajo una muestra que incluía los datos financieros de 312 empresas constructoras en Ecuador para realizar este análisis. Se utilizó un enfoque descriptivo para correlacionar datos mediante el modelo econométrico. Los datos como resultados que se obtuvieron del análisis de la investigación indicaron que existe una conexión entre el movimiento que ejerce la mercadería del inventario, el tiempo de cobro, y el período promedio de pago con el ROA. La disminución de los días promedio está vinculada a un mejor rendimiento en cuanto a la rentabilidad. En resumen, se puede concluir que se debe emplear mejoras en las políticas de cobro y pago, asimismo gestionar la rotación del inventario ya que los resultados que se obtuvo indica que si existe una gestión óptima de capital de trabajo se tendrá índices de mejora en la rentabilidad .

Clementina (2018) utilizó un enfoque epistemológico en investigación de tesis sobre la administración del capital de trabajo en empresas comercializadoras de materiales de construcción y ferretería en la ciudad de Barranquilla, Colombia. Según su investigación, la clave para que una empresa pueda alcanzar a cubrir sus obligaciones de pago y compromisos en un periodo corto es el de administrar eficazmente su capital de trabajo. Al comprender la importancia de monitorear y verificar su registro, reducimos el riesgo de que disminuyan el precio de los productos. Según su investigación, una compañía puede satisfacer sus obligaciones financieras a corto plazo si administra su capital de trabajo de manera efectiva, incluyendo la organización, planificación, gestión y control. Además, al realizar un seguimiento y verificación exhaustivos de sus registros, se minimiza la posibilidad de sufrir pérdidas.

Meneses y Ovando (2018). En la tesis se busca analizar cómo la gestión del capital de trabajo impacta en la rentabilidad de la empresa Record- Distribución durante los años 2015 - 2017, Distrito Metropolitano de Quito. Para realizar este estudio, se utilizó un diseño que integró enfoques inductivos y deductivos, aplicando un método de investigación experimental. El estudio se centró en una población compuesta por tres individuos, que incluía al CEO, al presidente y al responsable de Ventas. Se determinó que la empresa enfrentaba mayores riesgos al operar con altos niveles de deuda a corto plazo en comparación con años anteriores, lo que la obligaría a buscar financiamiento externo para continuar operando.

La investigación de Duque, et al (2019) señala que el principal objetivo de su investigación fue determinar la eficacia de la gestión del capital de trabajo y su impacto en la rentabilidad de las empresas del sector textil en el Ecuador. Con el fin de realizar este estudio, se utilizó un enfoque cuantitativo y se dirigió hacia un análisis longitudinal que incluyó a un total de 425 empresas de textiles reguladas por la SCVS que es la entidad de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en Ecuador. Según los resultados obtenidos, las PYMES gestionan su capital de trabajo de forma eficiente, lo que se ve reflejado en sus niveles de ventas. Adicionalmente, se puede notar que las MYPES crecen en proporción a su capital de trabajo. Igualmente, se evidencia una correlación positiva entre las empresas y el ROA. El principal hallazgo del estudio fue que mejorar la conducción del capital de trabajo aplicando políticas oportunas, lograra que la empresa posea una mejor rentabilidad.

Korent y Orsag (2018). El objetivo de su trabajo de investigación fue determinar cómo la gestión del capital de trabajo afecta la rentabilidad de las empresas de software croatas. El abordaje es de naturaleza cuantitativa y no experimental. Se tuvo en cuenta el análisis documentario como método de recolección de información de datos de un total de 15 empresas. Los resultados indican que la gestión de efectivo no está generando resultados positivos, lo que representa una amenaza importante para alcanzar el nivel óptimo al final del año. Si la situación económica de la empresa no se gestiona de manera adecuada, esto podría tener un impacto negativo en las ganancias. Se admite que administrar el capital de trabajo es fundamentalmente relevante en la toma de decisiones

acertadas sobre los activos circulantes, lo cual es crucial para mantener la solvencia de la organización.

Para llevar a cabo esta investigación, se emplearon diversas fuentes, tanto a nivel nacional como internacional, que estaban relacionadas con el tema. Por esta razón, hemos incorporado varios estudios como punto de partida teórico para definir nuestras variables, dimensiones e indicadores.

Para el respaldo de nuestras variables en la investigación es importante tener en cuenta que, aunque no haya una norma específica llamada "capital de trabajo", estas normas proporcionan la base para comprender y presentar la información financiera que afecta directa o indirectamente a la gestión del capital de trabajo.

Como respaldo de la variable de capital de trabajo, se menciona a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 7) Estado de Flujos de Efectivo. Ya que proporciona un marco normativo esencial para presentar y la revelación de información relacionada con los flujos de efectivo de una entidad. Así mismo, la NIC 7 permite una evaluación detallada de los cambios en la posición financiera, destacando la generación y aplicación de las actividades del flujo de efectivo. De esta manera, se consolida como un respaldo imprescindible para la comprensión y gestión efectiva del capital de trabajo, permitiendo a los interesados analizar cómo la entidad administra sus recursos financieros a corto plazo y cómo estos afectan su salud financiera.

También para respaldar la variable de capital de trabajo, se cuenta con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC 32) y (NIC 39), ambas relacionadas con la contabilidad de instrumentos financieros. Estas normas ofrecen directrices específicas para el reconocimiento, medición y presentación de instrumentos financieros, aspectos que son fundamentales para entender la composición y gestión del capital de trabajo. La NIC 32 se centra en la presentación y clasificación de estos instrumentos, mientras que la NIC 39 aborda su reconocimiento y medición. Ambas normas constituyen un marco normativo robusto que respalda la evaluación precisa de los activos y pasivos financieros de una entidad, aspectos críticos para comprender la dinámica del capital de trabajo. Al seguir estas normativas, se dispone de una base sólida para la presentación de la variable de capital de trabajo, permitiendo una visión clara y transparente de cómo la entidad

gestiona sus recursos financieros a corto plazo, optimizando así su posición financiera.

Para respaldar la variable de situación financiera, se recurre a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1) - Presentación de Estados Financieros. Esta norma establece fundamentos para la presentación de la información financiera de una entidad, brindando directrices específicas para clasificar, presentar y revelar elementos clave en los estados financieros. La NIC 1 establece un marco normativo esencial para realizar la evaluación de la información financiera de una entidad, incluyendo la clasificación de activos y pasivos, la presentación del patrimonio neto, y la revelación de políticas contables significativas. Al enfocarse en la claridad y transparencia, la NIC 1 se convierte en un respaldo inestimable para comprender la salud financiera de una entidad y es un punto de referencia fundamental en la presentación de la variable de situación financiera en el ámbito contable y financiero.

Por otro lado, se menciona como respaldo de la segunda variable la NIIF 10, por su parte, cobra relevancia al abordar la consolidación de estados financieros en entidades. Esta norma respalda la comprensión integral de la situación financiera de grupos empresariales, considerando las interrelaciones y dependencias entre entidades. Por lo tanto, esta norma ofrece un sólido respaldo normativo para el análisis detallado de la situación financiera. La aplicación de la NIC 1 brinda claridad en la presentación y clasificación de información financiera, mientras que la NIIF 10 asegura la adecuada consolidación de estados financieros, proporcionando una visión completa y consolidada de la situación financiera de entidades controladoras y sus subsidiarias.

Para definir nuestras variables y dimensiones se hizo uso de teorías de estudios relacionados, por ello para la primera variable que nos interesa es el capital de trabajo, se trata de las inversiones que emplea una empresa hacia sus activos a corto plazo. Estos fondos se utilizan para mantener y expandir el negocio, generando beneficios y permitiendo que la empresa siga en funcionamiento. Según Saucedo (2016), se debe tener en cuenta que el capital de trabajo tiene relevancia puesto que espera que los activos se puedan convertir en liquidez en un periodo corto, adicionalmente el capital de trabajo se desglosa en diferentes elementos

conocidos como activos y pasivos circulantes. La disparidad entre estos dos se toma en cuenta como el capital de trabajo de la compañía.

“El propósito fundamental del capital de trabajo es el de brindar garantía, que exista un buen dinamismo en el flujo del efectivo para así poder llevar a cabo sus actividades propias del giro de negocio y poder mitigar cierto riesgo de incumplir sus obligaciones a corto plazo” (Tuffour, 2017). De esta manera, “contribuye a evitar que las empresas se vean inmersas en situaciones financieramente complicadas o de crisis” (konak y guner, 2017).

Si bien los activos corrientes superan los pasivos corrientes, el capital de trabajo es de suma importancia para el gestor o administrador financiero y por ende para la compañía en su conjunto porque le permiten ejecutar su negocio principal sin restricciones financieras y a su vez le permite enfrentar nuevas situaciones sin el riesgo de quiebre. Además, permite que se realice los pagos oportunos de deudas y obligaciones adquiridas asegurando el crédito de la compañía lo que asegura la solvencia de la empresa. También vale la pena mencionar que demasiado capital de trabajo, especialmente efectivo, puede ser tan dañino como insuficiente capital de trabajo.

La dimensión uno de la variable uno es la administración de efectivo, que se trata de un proceso empleado para utilizar de manera adecuada los recursos de la empresa y optimizar su capital de trabajo. Esto permite que las empresas obtengan recursos de manera eficiente y oportuna al menor costo financiero, mientras que la administración del efectivo requiere herramientas como la elaboración de presupuestos y la planificación, que son pautas sobre cómo, qué usar y cuándo usar el efectivo. Según Flores (2013) indica que se genera y utiliza el efectivo por medio de actividades como cobros y pagos a empleados, proveedores, entidades como la SUNAT, la Municipalidad, ESSALUD, entre otros. Por lo tanto, es conveniente para una empresa gestionar eficientemente su efectivo para evitar situaciones financieras complicadas debidas a la escasez de liquidez.

La dimensión dos de la variable uno es la administración de cuentas por cobrar es responsable de gestionar las obligaciones crediticias contraídas por los clientes al comprar productos o servicios. Como ya hemos comentado, esta deuda se basa en las condiciones de pago y el tiempo es el pactado entre el cliente y el proveedor. La representación de las cuentas por cobrar se da por el monto

adeudados por los clientes por los servicios o comercialización de productos que realiza la empresa. Cuando un cliente realiza una compra, pero no efectúa el pago de inmediato, ya sea en efectivo, mediante transferencia, Yape, Plin o cualquier otro método de pago, se crea un compromiso financiero que se registra como una cuenta por cobrar. Así mismo según lo señalado por Campos y Bermúdez (2022) indican, las cuentas por cobrar se manifiestan en la capacidad que tiene la empresa frente a terceros por los productos que fueron vendidos a crédito.

La tercera dimensión de la primera variable es financiamiento a corto plazo y de acuerdo con León (2019) el financiamiento a corto plazo se utiliza para abordar cuestiones relacionadas con inventarios y cuentas por pagar. En otras palabras, el financiamiento a corto plazo se emplea para resolver problemas financieros inmediatos y afrontar los desafíos relacionados con el capital de trabajo que surgen en la operativa diaria de la empresa. Normalmente, este tipo de financiamiento tiende a ser más costoso que el financiamiento a mediano y largo plazo. Sin embargo, se puede identificar que existe un mayor riesgo si es que la empresa utiliza financiación en un periodo corto, ya que lo recomendable es endeudarse a largo plazo para mitigar los riesgos futuros.

La variable situación financiera según Gutiérrez (2019) “se refiere al estado financiero que proporciona información actual y precisa sobre una organización, permitiendo evaluar su desempeño y, en particular, comparar estos datos con periodos anteriores”. Además, según López (2017) “se refiere al estado financiero que proporciona información actual y precisa sobre una organización, permitiendo evaluar su desempeño y, en particular, comparar estos datos con periodos anteriores”. Además, López (2017) “Un estado de situación financiera es un informe que hace referencia a la situación real y actual de una empresa, ya sea pública o privada, en un periodo de tiempo específico requerido. Este reporte incluye activos, pasivos y el patrimonio”.

La primera dimensión de la segunda variable es características de la información, Según Llamas (2020) destaca que para que la información sea verídica debe presentar ciertas características los EEFF, entre ellos tenemos que tiene que ser comprensible pues debe ser sencilla de entender, debe tener relevancia puesto que debe tener cierta importancia, fiable pues debe contar

con neutralidad y comparabilidad ya que la información obtenida se podrá utilizar para poder sacar conclusiones de periodos anteriores.

La segunda dimensión de la segunda variable es usuario de la información, según Contpaqi (2020) indica que la necesidad y utilidad que se da a la información que presenta la empresa va a estar comprometida al que lo requiera para respaldar la toma de decisiones. Esta información proporcionará un panorama verdadero y renovado de la situación financiera de la empresa.

La dimensión número tres de la segunda variable es elementos de la información, según indica Gerencie (2020) “El estado de situación financiera incluye tres elementos fundamentales: activos, pasivos y patrimonio. Estos elementos proporcionan una representación de lo que la empresa posee, lo que debe a terceros, es decir, sus obligaciones, y el capital invertido”. Además, de acuerdo con Sevilla (2019) “indica que el estado de situación financiera se compone de las obligaciones, los activos y el patrimonio de la compañía”. Se consideran los siguientes elementos como: Los activos que representan los bienes y derechos y otros recursos que la empresa espera obtener beneficios futuros, los pasivos que son las obligaciones que tiene la empresa y el patrimonio que es el valor actual de los bienes totales de una empresa.

Dentro del marco teórico de la investigación, se pueden destacar ciertos términos que sirven como bases conceptuales, entre los cuales se incluyen:

Los activos corrientes hacen referencia a los bienes, propiedades y derechos de una entidad que tienen la capacidad de transformarse en efectivo durante el transcurso de un período contable, es decir, en un tiempo determinado de 12 meses a partir de la fecha actual (Sunday et al., 2018).

Según Chosgo (2017) “Los pasivos corrientes se definen como las deudas y compromisos financieros de una empresa que deben ser saldados en un determinado período teniendo que ser inferior a un año”. Además, “el financiamiento de corto plazo está conformado por: proveedores, bancos, empleados, sector público” (Fernández et al., 2017).

Los inventarios en una empresa orientada a la venta consisten en mercaderías son bienes comprados para su comercialización. Según Arroyo et al., (2020) “Establece que para que la compañía posee una adaptabilidad en la

adquisición de clientes y la satisfacción de los mismos se debe establecer la vinculación entre el área producción y el área de venta el producto” (p. 85).

La rotación de inventario (existencias) según Campos y Bermúdez (2022) se considera como uno de los indicadores empleados para mejorar la gestión interna en el departamento comercial de una empresa. La rotación se relaciona con la cantidad de veces y el periodo en días en que se ha renovado el inventario de productos durante un lapso específico, que por lo general es de un año.

Según Campos y Bermúdez (2022) El período de inventario nos brinda la posibilidad de evaluar cuántos días le lleva a la empresa vender la totalidad de los productos adquiridos con fines de comercialización. Para calcular el período promedio de inventario, se efectúa una división entre 360 días (que equivalen a un año) y la rotación de inventario.

El indicador de rotación de cuentas por cobrar, según Terry y Nina (2016) indica que: Representa la veces que las cuentas por cobrar se convirtieron en dinero durante un determinado período. A un ritmo de rotación más elevado, la empresa requiere menos tiempo para recuperar los ingresos provenientes de las ventas a crédito, a través del proceso de cobro a sus clientes. Por consiguiente, un índice elevado indica una recuperación de créditos más rápida, lo cual es visto positivamente, aunque podría también reflejar una política demasiado rígida en la concesión de créditos, lo que podría alejar a posibles clientes.

El indicador de rotación de cuentas por pagar de acuerdo con Gitman y Zutter (2012) “Este índice mide la rotación de cuentas por pagar dividiendo el monto de la compra por el período promedio de cuentas por pagar [...]” (p. 69) ... Esta métrica también debe ser evaluada y registrada regularmente en el plan de negocios, lo que permite analizar el flujo de caja y demostrar a posibles inversores o instituciones financieras que la compañía mantiene una rotación de cuentas saludable. Cumplir con sus responsabilidades de manera razonable y completar sus tareas de forma adecuada.

De acuerdo a Torres (2011) Explica que el tiempo promedio de pago es el periodo que una empresa tarda en pagar a sus proveedores y el plazo medio de cobro. Este cálculo se obtiene dividiendo entre 360 o 365 días la rotación de cuentas por pagar.

Liquidez corriente Según Araujo y Estacio (2017) Menciona que “se describe como un indicador especialmente útil para metas a corto plazo, donde se pretende que los activos disponibles cubren los pagos pendientes de los clientes en un período breve y se conviertan en efectivo”. Esencialmente, este indicador constituye una herramienta fundamental para evaluar la liquidez, ya que muestra a los activos como fuente de respaldo hacia las deudas que se deben cumplir al corto plazo, estas pueden ser convertidos en efectivos de la fecha de vencimiento de la deuda.

Según Flores (2013), La prueba ácida es un índice que representa si la compañía cuenta con los recursos para poder cubrir sus obligaciones en un periodo corto, asimismo es muy útil cuando se necesita saber con cuánta liquidez se cuenta, ya que se excluye el inventario. (p. 150).

Así mismo de acuerdo con León (2019) se señala que "la solvencia actúa como un elemento fundamental que ayuda al acreedor a tomar decisiones relacionadas con la financiación que desean realizar con una institución financiera" (p. 37).

La rentabilidad según Córdoba (2012) Se refiere a un “porcentaje que indica cuánto retorno se obtiene en relación con la inversión realizada en un período de tiempo. Además, puede entenderse como la variación en el valor del activo más los flujos de efectivo, expresados del valor inicial mediante un porcentaje” (p.15)

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación.

3.1.1. Tipo de investigación.

Nuestro estudio se desarrolló dentro de tipo básica, Según Risko (2020), se considera una investigación de tipo básica, cuando la investigación está orientada a desarrollar nuevos métodos teóricos o variar los existentes, teniendo la finalidad de con el único objetivo de amplificar epistemología sobre una realidad específica.

Por otro lado, de acuerdo con Hernández (2018), las hipótesis se examinan con base en la recopilación de datos donde se realiza y se hace uso de métodos estadísticos para así probar teorías y todo el conocimiento adquirido se prueba para su aplicación en trabajos de investigación.

3.1.2. Diseño de investigación.

Este estudio utiliza un método cuantitativo, no experimental, transversal y correlacional, por esta razón el estudio tiene como propósito determinar la relación de variables en un momento específico sin manipular directamente las variables. De igual forma, describir relaciones entre variables a través de la observación, haciendo uso de métodos y herramientas de recolección de datos que no influyan en las variables en estudio.

Citando a Gómez (2018). La investigación no experimental se define como aquella en la que las variables no se manipulan intencionalmente, solamente observamos todas las situaciones que suceden a nuestro alrededor y finalmente las analizamos.

Según Hernández y Mendoza (2018) Un diseño transversal se define como un estudio observacional de un solo sujeto en el que se miden una o más características durante un período de tiempo específico.

3.2. Variables y operacionalización.

Como concepto de variable, de acuerdo con Cauas (2015). Todas estas son características que se pueden evaluar como parte de la categoría de la encuesta,

aunque son características que se pueden evaluar de diferentes maneras. Este estudio utiliza como base las siguientes variables.

Estas variables se han clasificado como cuantitativas debido a que poseen propiedades numéricas que se han analizado mediante mediciones cuantitativas.

Variable independiente: Capital de trabajo.

En el proyecto, se empleó una de las variables de naturaleza cuantitativa, que es el capital de trabajo, el cual se desglosa en tres dimensiones distintas y se valora mediante sus propios indicadores.

Variable dependiente: Situación financiera.

La segunda variable empleada en nuestra investigación es la situación financiera, la cual es de naturaleza cuantitativa y se subdivide en tres dimensiones distintas, cada una de las cuales se evalúa a través de sus indicadores respectivos.

Variable 1: Capital de trabajo.

Según Farfan (2018) El capital de trabajo neto de una compañía se calcula restando sus activos corrientes menos sus pasivos circulantes. De manera similar, los activos corrientes, especialmente el efectivo y los activos directos, las cuentas de control y los inventarios, generalmente se consideran un recurso como activo cuando se tiene la capacidad de convertirse en ingresos para la empresa en menos de un año.

Definición operacional.

La variable capital de trabajo es cuantitativa y a su vez se divide en tres aspectos: Administración del efectivo, administración de cuentas por cobrar y financiamiento a corto plazo, los cuales cuentan con indicadores adecuados para su análisis.

Variable 2: Situación financiera.

Según León (2019) expone que la posición financiera de una empresa refleja el resultado de una gestión financiera eficiente o deficiente, así como de la liquidez

conducida por el área administrativa y directorio de gerencia en todo momento. esta situación pretende contar con el respaldo de recursos solventes para mitigar las obligaciones que presenta la empresa. Por lo tanto, este indicador será de importancia para evaluar la posición financiera y la toma de decisiones futuras (p. 48).

Definición operacional.

La segunda variable que es situación financiera es cuantitativa y se considera tres dimensiones: características de la información, usuarios de la información y elementos de la información que también cuentan con indicadores y permitirán el análisis de los documentos.

3.3. Población, muestra, muestreo y unidad de análisis.

3.3.1. Población.

Citando a Mejía et al., (2018) Mencionan que es un grupo de componentes (personas, eventos, objetos) que cuentan con características específicas que tiene como finalidad la investigación de un tema de interés.

Por otro lado, estas pueden servir como un soporte con la finalidad de obtener conclusiones y establecer los resultados esperados (Dietrichson, 2019). En el estudio participaron los trabajadores de la empresa Grupo Asy S.A.C.

Los criterios de inclusión se utilizan para definir una población, esta debe poseer ciertas características similares por los elementos que se va a investigar para tener los resultados requeridos. (Arias et al., 2016).

Criterios de inclusión.

Se incluyen los colaboradores que realizan funciones en el área administrativo (gerencia, logística, almacén, tesorería y el área contable).

Criterios de exclusión.

Se excluyen los colaboradores del área de producción, ventas, limpieza y seguridad.

Tabla 1*Trabajadores incluidos en la encuesta según áreas.*

N°	Áreas	Cantidad
1	Gerencia	1
2	Administrativa	7
3	Contable	6
4	Finanzas	6
5	Logística	5
6	Almacén	5
TOTAL		30

Fuente: Elaboración propia.**Tabla 2***Trabajadores excluidos de la encuesta según áreas.*

N°	Áreas	Cantidad
1	Producción	3
2	ventas	2
3	limpieza	1
4	seguridad	1
TOTAL		7

Fuente: Elaboración propia.**3.3.2. Muestra.**

Citando a Vara (2015) Señala que una muestra, es un conjunto de hechos tomados de una población, seleccionados mediante algún método racional, siempre según el campo que llamamos población. Si tiene poblaciones diferentes, tendrá muestras diferentes durante ese tiempo. Para este estudio se recogió una muestra compuesta por 30 colaboradores que desarrollan sus actividades en las áreas que son de interés para los resultados de la investigación.

3.3.3. Muestreo.

El muestreo se realizará de manera no probabilística ya que no se basará en la probabilidad y será de naturaleza intencionada o conveniente; de manera que es la forma más factible extraer la muestra de la población. Por consiguiente, se seleccionó basándose en una selección no aleatoria, que es un método conveniente.

En este método no probabilístico, las poblaciones se seleccionan aplicando criterios específicos para hacerlas más precisas y representativas. Por consiguiente, el investigador encuentra este método más sencillo, puesto que selecciona la muestra que se va a tomar para la investigación cumplan con características específicas que se acomoden a los requerimientos del investigador. (Hernández y Carpio, 2019).

3.3.4. Unidad de análisis.

De acuerdo con Breña et al., (2021). Indica que una unidad de análisis se refiere a un conjunto de elementos previamente determinados por el investigador para ser objeto de observación y medición, pudiendo estar compuesto por personas u objetos. Según lo mencionado, la unidad de análisis será representado por los trabajadores que intervengan el área administrativa y/o contable seleccionando como muestra a 30 colaboradores seleccionando de manera jerárquica dependiendo del área de desempeño.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Citando a Ñaupás et al. (2018) define las reglas que rigen el proceso de investigación para lograr un objetivo específico como un conjunto de normas. Según ellos, estas normas son esenciales para llevar a cabo un estudio de manera efectiva.

Para llevar a cabo el actual estudio, se considera la aplicación de la encuesta como técnica de recolección de datos, tal como menciona Arias (2020) que las encuestas son instrumento para realizar cuestionarios, asimismo se emplea al momento de entrevistar y solicitar la información requerida para el estudio. En esta situación, se empleará el cuestionario como herramienta para recopilar información.

Este cuestionario ha sido preparado con cuidado y se centra en las variables relevantes para la investigación. Además, se utilizarán escalas de Likert para evaluar las respuestas. Cabe destacar que para poder dar validez del instrumento que se usó, se hizo partícipes a 3 expertos, quienes evaluaron cada ítem.

Tabla 3

Validación de documentos por juicios de expertos.

Experto	Grado académico	Nombres y Apellidos	Dictamen
1	Mgtr.	Jorge Luis Renteria Leyva	Aplicable
2	Mgtr.	Juan Carlos Aguilar Culquicondor	Aplicable
3	Mgtr.	Ronald Alan de la Cruz Rojas	Aplicable

Fuente: Creación propia.

3.5. Procedimientos

Con el fin de llevar a cabo el estudio actual, se escogió el tema de investigación tras recopilar datos de fuentes confiables que permitieron obtener información relevante sobre el tema y las variables de investigación. Posteriormente, se procedió con el análisis e indagación de estos datos. En segundo lugar, se definieron las variables, dimensiones e indicadores necesarios para llevar a cabo la encuesta. Estos fueron aprobados por expertos en contabilidad con posgrado en magisterio y/o doctorado, y posteriormente se ejecutaron con el permiso del gestor de la empresa Grupo ASY SAC.

3.6. Método de análisis de datos.

Después de recopilar los datos, se registraron en el software Excel y luego se introdujo la información al programa estadístico SPSS versión 29 con la finalidad de ser procesado. En este programa, se obtuvieron los resultados empleando tablas de frecuencia que brindaran el grado de validez y confiabilidad de los datos.

3.7. Aspectos éticos.

Citando a Campos et al. (2020). Se resalta que el producto de una investigación está basado en el esfuerzo y el tiempo en el que se dedica, mostrando

el resultado del esfuerzo intelectual que merece reconocimiento y admiración. (Falta página) Es importante citar correctamente los fragmentos tomados de otras fuentes para respetar los derechos del autor. De lo contrario, se estaría violando la propiedad intelectual y los derechos relacionados. También es importante cumplir con los principios de confidencialidad y privacidad.

La presente investigación cumple con los estándares éticos que establece la resolución del vicerrectorado n°0262-2020-UCV, garantizando el cumplimiento de los procedimientos. La universidad ofrece una metodología que asegura la documentación, que será verificada y recepcionada y sigue las pautas de la séptima edición de APA.

En cuanto al contenido del informe de investigación, se estima que la población analizada dio su consentimiento y facilitó datos sobre el tema seleccionado. se citó y utilizó teniendo en cuenta la reglamentación según APA séptima edición. La investigación se realizó siguiendo el código de ética del CP (contador público), de tal manera que la investigación sea original y mantiene su nivel profesional.

IV. RESULTADOS

Fiabilidad de la variable de: Capital de trabajo.

Tabla 4

Estadística de fiabilidad de capital de trabajo.

Estadística de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
.784	13

Nota: Creación propia con uso del SPSS.

Según la tabla 4 donde se observa los resultados que se realizó para ver la confiabilidad, se afirma que el estudio de investigación nos muestra una confiabilidad buena ya que el Alfa de Cronbach es de 0.784, una cifra que se acerca a 1 donde mientras más cercano es mejor.

Fiabilidad de la variable: Situación financiera.

Tabla 5

Estadística de fiabilidad de situación financiera.

Estadística de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
0.889	13

Nota: Creación propia con uso del SPSS.

Mediante los resultados que se indica en la tabla 5 en cuanto a la verificación en la prueba de confiabilidad, se puede concluir que los resultados son confiables de este estudio, ya que el Alfa de Cronbach es de 0.889, lo cual se acerca a 1.

Prueba de normalidad.

H₀: Los datos tienen distribución normal.

H₁: Los datos no tienen distribución normal.

Tabla 6*Pruebas de normalidad.*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Capital de trabajo	0.970	30	.547
Administración del efectivo	0.877	30	.002
Administración de cuentas por cobrar	0.922	30	.031
Financiamiento a corto plazo	0.864	30	.001
Situación financiera	0.871	30	.002
Características de la información	0.881	30	.003
Usuarios de la información	0.847	30	<.001
Elementos de la información	0.855	30	<.001

Nota: Creación propia con uso del SPSS.

Mediante la tabla realizada anteriormente número 6, se observa la aplicación del análisis estadístico mediante la prueba de Shapiro – Wilk, ya que según la muestra cuenta con un tamaño igual o inferior a cincuenta datos.

Interpretación:

Mediante la tabla realizada anteriormente número 6, se evidencia la prueba de normalidad para la primera variable “Capital de trabajo”, con sus dimensiones (Administración del efectivo, Administración de cuentas por cobrar y Financiamiento a corto plazo) y la segunda variable, “Situación financiera”, con sus dimensiones (Características de la información, Usuario de la información y Elementos de la información), es igual o inferior a 0.05. Esto sugiere que los resultados que se obtuvo no siguen una distribución normal.

Formulamos Las Hipótesis General.

H₁: Existe relación significativa entre el capital de trabajo y la situación financiera del GRUPO ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022.

H₀: No existe relación significativa entre el capital de trabajo y la situación financiera del GRUPO ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022.

Tabla 7

Pruebas de chi cuadrado de la hipótesis general.

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	182.619 ^a	126	<.001
Razón de verosimilitud	104.688	126	.917
Asociación lineal por lineal	22.559	1	<.001
N de casos validos	30		

Nota: Creación propia con uso del SPSS.

Interpretación:

Según la información presentada en la tabla número 7 referente a la hipótesis general, se indica que el valor es (<0.001 menor a 0.05). Por ello da como consecuencia, rechazar la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, lo que implica que como resultado se obtuvo que: Existe relación significativa entre el capital de trabajo y la situación financiera del GRUPO ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022.

Tabla 8

Medidas simétricas de la hipótesis general.

		Valor	Significación aproximada
Intervalo por intervalo	R de Pearson	0.88	<.001 ^c
Ordinal por ordinal	Correlación de Spearman	0.92	<.001 ^c
N de casos validos		30	

Nota: Creación propia con uso del SPSS.

Interpretación:

A partir de lo obtenido mediante la proporción de datos en la tabla 8, se muestra como conclusión que existe una correlación buena de 0.921 con aproximación a 1 entre las variables analizadas (Capital de trabajo y Situación financiera).

Prueba de Hipótesis Específica 1.

H₁: El capital de trabajo tiene relación de manera significativa con las características de la información del GRUPO ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022.

H₀: El capital de trabajo no tiene relación de manera significativa con las características de la información del GRUPO ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022.

Tabla 9

Pruebas de chi-cuadrado en hipótesis 1.

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	86.667 ^a	56	<.005
Razón de verosimilitud	68.84	56	.116
Asociación lineal por lineal	21.759	1	<.001
N de casos validos	30		

Nota: Creación propia con uso del SPSS.

Interpretación:

A partir de los datos proporcionados en la información presentada en la tabla 9 referente a la primera hipótesis específica, se muestra un valor de <.005 que es < 0.05, por ello se descarta la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna. Por lo tanto, se confirma que: El capital de trabajo tiene relación de manera significativa

con las características de la información del GRUPO ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022.

Tabla 10

Medidas simétricas hipótesis 1.

		Valor	Significación aproximada
	R de		
Intervalo por intervalo	Pearson	0.866	<.001 ^c
	Correlación		
Ordinal por ordinal	de Spearman	0.891	<.001 ^c
N de casos validos		30	

Nota: Creación propia con uso del SPSS.

Interpretación:

Según la información proporcionada por la tabla 10 y evaluando la medida simétrica de la hipótesis 1, se concluye que tiene una correlación alta de 0.891 con aproximación a 1 y la significancia obtenida es < .001, lo cual es menor que 0.05. Esto indica que existente fuerte correlación entre nuestra primera variable capital de trabajo y la dimensión característica de la información.

Prueba de Hipótesis Especifica 2.

H₁: El capital de trabajo tiene relación de manera significativa con los usuarios de la información del Grupo ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022.

H₀: El capital de trabajo no tiene relación de manera significativa con los usuarios de la información del Grupo ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022.

Tabla 11

Pruebas de chi-cuadrado hipótesis 02.

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	122.013 ^a	84	.004
Razón de verosimilitud	76.208	84	.715
Asociación lineal por lineal	19.038	1	<.001
N de casos validos	30		

Nota: Creación propia con uso del SPSS.**Interpretación:**

Según la información presentada en la tabla 11, donde se muestra para la segunda hipótesis específica un valor de 0.004 el cual es menor a 0.05, por ello se aprueba la hipótesis alterna y se da por descartado la hipótesis nula. En otras palabras, se confirma que: El capital de trabajo tiene relación de manera significativa con los usuarios de la información del Grupo ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022.

Tabla 12*Medidas simétricas hipótesis específica 2*

		Valor	Significación aproximada
Intervalo por intervalo	R de Pearson	0.810	<.001 ^c
Ordinal por ordinal	Correlación de Spearman	0.846	<.001 ^c
N de casos validos		30	

Nota: Creación propia con uso del SPSS.

Interpretación:

Según la información proporcionada en la tabla 12 y considerando la medida simétrica de la hipótesis mostrada anteriormente, se concluye que la correlación es 0.846 considerada alta ya que se aproxima a 1 y que la significancia obtenida es $<.001 < 0.05$. Esto indica que hay una buena correlación existente que es fuerte entre la variable principal de estudio Capital de trabajo y la dimensión usuarios de la información.

Prueba de Hipótesis Específica 3.

H₁: El capital de trabajo tiene relación importante con los elementos de la información del GRUPO ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022.

H₀: El capital de trabajo no tiene relación importante con los elementos de la información del GRUPO ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022.

Tabla 13

Pruebas de chi-cuadrado hipótesis 03.

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	98.247 ^a	56	<.001
Razón de verosimilitud	71.512	56	0.079
Asociación lineal por lineal	22.839	1	<.001
N de casos validos	30		

Nota: Creación propia con uso del SPSS.

Interpretación:

Según la información presentada de la tabla número13 para la tercera hipótesis específica, donde se indica como resultado de un valor de $<.001$ menor

a 0.05, se aprueba la hipótesis alterna y se descarta la hipótesis nula, de tal manera que se confirma que: El capital de trabajo tiene relación importante con los elementos de la información del GRUPO ASY S.A.C., del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022.

Tabla 14

Medidas simétricas hipótesis 03.

		Valor	Significación aproximada
Intervalo por intervalo	R de Pearson	0.887	<.001 ^c
Ordinal por ordinal	Correlación de Spearman	0.894	<.001 ^c
N de casos validos		30	

Nota: Creación propia con uso del SPSS.

Interpretación:

Según lo que se puede observar dentro de la tabla número 14 y evaluando la medida simétrica de la tercera hipótesis 3, se concluye que la correlación es 0.894 indicando que es alta ya que se aproxima a 1 y el valor de significancia obtenido es $<.001 < 0.05$. Esto indica que hay una correlación significativa entre el capital de trabajo y los documentos de la información, destacando una conexión elevada entre ambas.

V. DISCUSIÓN

Después de haber analizado los resultados obtenidos usando la herramienta de prueba de Alpha cronbach se pudo alcanzar a cumplir con el objetivo general que fue: Determinar la relación entre el capital de trabajo y la situación financiera del GRUPO ASY SAC del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022. Por otro lado, se llegó a alcanzar la confiabilidad del estudio de las variables capital de trabajo y la situación financiera, puesto que se obtuvo un resultado en la prueba de Alpha Cronbach de 0.784 y 0.0889 respectivamente. Según Hernández, R. et al. (2018) es bueno y confiable dado que se acerca a 1.

Dentro del análisis hecho con las herramientas estadísticas se pudo tener una respuesta a la hipótesis general de la investigación que fue si existe una relación significativa entre el capital de trabajo y la situación financiera del GRUPO ASY SAC del Distrito de San Juan de Lurigancho, periodo 2022. El resultado que nos proporcionó al realizar la prueba no dio la correlación de spearman de $Rho = 0.921$, por esta razón se puede demostrar que existe un nivel de relación positiva importante entre las variables en estudio puesto que el nivel de significancia no supera el 0.05 (Sig.= 0.001 <0.05). Por la cual se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula.

El capital de trabajo es crucial porque garantiza un flujo de caja adecuado para operar el negocio en sí y reduce el riesgo de incumplimiento de sus compromisos financieros en periodo corto” (Tuffour, 2017). De tal forma, "ayuda a las empresas a mantener dificultades financieras o sumergirse en zonas de crisis", afirman Konak y Guner (2017). Aunque los activos circulantes son mayores que los pasivos corrientes, hay que tener en cuenta que el capital de trabajo es importante para los administradores financieros y para la empresa en su conjunto porque le permite llevar a cabo su negocio principal sin restricciones financieras y enfrentar siempre situaciones nuevas. Riesgo de quiebra. Además, determina el beneficio económico y financiero de la empresa.

Así lo respaldan los siguientes trabajos previos: Cuenca, et. al (2018). detalla cómo se gestiona el capital de trabajo y el efecto positivo a la situación económica y financiera de la compañía. En el resultado del estudio de investigación se encontró que la rotación de inventario, el tiempo promedio de recolección, la liquidez seca y el tiempo promedio de pago están relacionados con las condiciones financieras. Existe una fuerte relación entre el capital de trabajo y las condiciones económicas y financieras, lo que indica que se puede mejorar mediante el uso de políticas apropiadas en áreas como crédito, dinero, deudas y préstamos.

Dentro del análisis se pudo tener una respuesta a la primera hipótesis específica de la investigación que fue si existe una relación significativa entre el capital de trabajo y las características de la información del GRUPO ASY SAC del Distrito de San Juan de Lurigancho , periodo 2022 .el resultado que nos proporcionó al realizar la prueba no dio la correlación de spearman de $Rho = 0.98910$, por esta razón se puede demostrar que existe un nivel de relación positiva importante entre las variable y la dimensión en estudio puesto que el nivel de significancia no supera el 0.05(Sig.= 0.001 <0.05).por la cual se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula.

Las características de la información deben ser verídicas, completas y oportunas. El cual es complementario con los trabajos previos de Clementina (2018), la clave para que una empresa pueda alcanzar a cubrir sus obligaciones de pago y compromisos en un periodo corto es el de administrar eficazmente su capital de trabajo. Al comprender la importancia de monitorear y verificar su registro, una organización puede satisfacer sus compromisos financieros a corto plazo si administra su capital de trabajo de manera efectiva, incluyendo la organización, planificación, gestión y control. Además, al realizar un seguimiento y verificación exhaustivos de sus registros, se minimiza la posibilidad de sufrir pérdidas. Del mismo modo, Vega (2018) la falta de estrategias y herramientas para entender el estado financiero y económico de la empresa para tomar medidas para el desarrollo de la empresa resulta en una gestión ineficiente del capital de trabajo de la organización, lo que resultó en una falta de ganancias suficientes en el año 2018.

Por otro lado, dentro del análisis se pudo tener una respuesta a la segunda hipótesis específica de la investigación que fue si existe una relación significativa entre el capital de trabajo y los usuarios de la información del GRUPO ASY SAC del Distrito de San Juan de Lurigancho, periodo 2022. El resultado que nos proporcionó al realizar la prueba no dio la correlación de spearman de $Rho = 0.846$, por esta razón se puede demostrar que existe un nivel de relación positiva importante entre las variables y la dimensión en estudio puesto que el nivel de significancia no supera el 0.05 ($Sig. = 0.001 < 0.05$). Por la cual se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula.

El capital de trabajo es crucial para los usuarios que van a requerir la información de la situación de la empresa. Los usuarios de información son muy variados, y cada uno de ellos requiere información específica para respaldar la toma de decisiones. Esta información proporciona un estado actual y precisa de la condición financiera de la organización, lo que se complementan con trabajos previos de:

Calle (2019). el no contar con una gestión del capital de trabajo óptima la empresa contara una desventaja competitiva en el mercado ya que no contara ante un financiamiento con información confiable. De la misma manera, López y Vidal (2021). las decisiones correctas de la administración tuvieron un impacto positivo, esto se debe a que un mayor capital de trabajo conduce a una mejor rotación de la deuda, lo que tiene un efecto positivo en la rentabilidad.

Dentro del análisis se pudo tener una respuesta a la tercera hipótesis específica de la investigación que fue si existe una relación significativa entre el capital de trabajo y los elementos de la información del GRUPO ASY SAC del Distrito de San Juan de Lurigancho, periodo 2022. El resultado que nos proporcionó al realizar la prueba no dio la correlación de spearman de $Rho = 0.894$, por esta razón se puede demostrar que existe un nivel de relación positiva importante entre las variables y la dimensión en estudio puesto que el nivel de significancia no supera el 0.05 ($Sig. = 0.001 < 0.05$). Por la cual se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula.

El capital de trabajo se relaciona significativamente con los elementos de la información. El estado de situación financiera incluye tres elementos fundamentales: activos, pasivos y patrimonio. Estos elementos proporcionan una representación de lo que la empresa posee, lo que debe a terceros, es decir, sus obligaciones, y el capital invertido. Lo que se complementa con los trabajos previos de Korent, D. Orsag, S. que para tener resultados positivos se debe tener una óptima gestión en cada uno de los elementos que participan en el capital del trabajo. Asimismo, tener en cuenta que la situación financiera si se maneja de manera correcta podrá tener un impacto positivo en las ganancias y que la administración del capital de trabajo es fundamental para tomar decisiones acertadas sobre los activos circulantes, lo cual es crucial para mantener la solvencia de la organización. Del mismo modo, Meneses y Ovando (2018). Una empresa enfrenta mayores riesgos de continuar en funcionamiento al operar con altos niveles de deficiencia de manejo de los elementos que participan en la situación financiera.

Se concluye después de haber analizado los resultados obtenidos de la investigación y haber contrastado con los trabajos previos que existe relación entre las variables de estudio. por otro lado, se puede sintetizar que desarrollar que tener un buen índice de capital de trabajo brindará a la empresa el soporte y seguridad para realizar inversiones y poder ser competitivo. Tener un capital de trabajo óptimo es importante porque la empresa tendrá la capacidad de autofinanciarse por la misma naturaleza del negocio, evitando la búsqueda de financiamiento externos. la cual estos factores son de suma importancia para el crecimiento de la empresa. Para que el capital de trabajo sea positivo debe existir una buena gestión en todas las partidas que la integran como una buena administración del efectivo, mejorar políticas de cobranza y reducirlas en el menor tiempo posible, mejorar la rotación del inventario como también buscar proveedores que den periodos accesibles de pago.

VI. CONCLUSIONES

1. Utilizando métodos de análisis estadístico, se determina que existe relación entre el capital de trabajo y la situación financiera del GRUPO ASY SAC, Distrito de San Juan de Lurigancho, periodo 2022. Para la aprobación de la hipótesis general, la correlación de Spearman es: ($Rho = 0,921$) valor que indica una relación positiva.
2. Mediante métodos de análisis estadístico se determinó que el capital de trabajo tiene una relación significativa con las características de la información del GRUPO ASY SAC, Distrito de San Juan de Lurigancho, periodo 2022. Para la aprobación de la hipótesis específica 01, el coeficiente de correlación de Spearman es: ($Rho = 0,891$), valor que indica una buena correlación lo que nos muestra que el tener una buena gestión en el capital de trabajo esta permitirá que la información sea veraz ya que se podrá contar con información real en cada una de las partidas que intervienen en el capital del trabajo.
3. Mediante métodos de análisis estadístico se concluye que el capital de trabajo tiene relación significativa con los usuarios de la información del GRUPO ASY SAC, distrito San Juan de Lurigancho, periodo 2022. Para la aprobación de la hipótesis específica 02, el coeficiente de correlación de Spearman es: ($Rho=0.846$) la cual nos muestra una relación positiva. Contar con un correcto índice de capital de trabajo será una información útil para los accionistas para tomar decisiones de inversión futuras.
4. Mediante el uso del análisis estadístico, se concluye que el capital del trabajo tiene relación significativa con los elementos de la información del GRUPO ASY SAC, distrito San Juan de Lurigancho, periodo 2022. Para la aprobación de la hipótesis específica 03, el coeficiente de correlación de Spearman es: ($Rho = 0.894$), que indica que hay relación positiva a tener una aceptable índice de capital de trabajo que refleja un dinamismo.

VII. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda enfocarse en la optimización de la gestión de activos circulantes para mejorar la liquidez, aplicando estrategias más efectivas en la gestión de cuentas por cobrar y cuentas por pagar, reduciendo los ciclos de efectivo. Además, se sugiere implementar políticas más eficientes de control de inventario para evitar excesos y faltantes. Establecer límites de crédito claros y revisar periódicamente las políticas de crédito a clientes podría contribuir a mantener un equilibrio saludable entre la liquidez y la rentabilidad. Esto fortalecerá la posición o situación financiera de la organización y asegurará una gestión más eficiente de sus recursos durante los próximos periodos.
2. Se recomienda a la administración de la empresa mantener y fortalecer las prácticas de gestión eficiente del capital de trabajo. Esto mejorará la veracidad de la información financiera. Así mismo, se sugiere seguir monitoreando de cerca las partidas que intervienen en el capital de trabajo para garantizar la precisión y autenticidad de la información contable.
3. Se recomienda a la gerencia de la compañía mantener un índice de capital de trabajo correcto ya que proporcionará información valiosa para los accionistas y para otros usuarios de la información. Esta información puede ser crucial para respaldar decisiones de inversión futuras, ofreciendo una base sólida y confiable para evaluar la salud financiera de la empresa. Así mismo desarrollar un monitoreo continuo y una comunicación transparente sobre el estado del capital de trabajo ayudará a respaldar las decisiones que los accionistas decidan tomar en un futuro.
4. Se recomienda a la administración de GRUPO ASY SAC implementar estrategias que permitan mantener un equilibrio adecuado entre los activos y pasivos circulantes, lo que contribuirá a mantener la salud financiera y la agilidad operativa de la empresa. La información derivada de un adecuado índice de capital de trabajo puede ser una herramienta valiosa para anticipar y abordar eficazmente los desafíos financieros, así como para capitalizar oportunidades de crecimiento.

REFERENCIAS

- Ajila León, M. C. (2017). *Administración del capital de trabajo aplicando la técnica del ciclo operativo de una empresa de producción*. Recuperado de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/10101>
- Alegre, M. y Cornelio, G. (2018). *Gestión del capital de trabajo y su impacto en la liquidez y rentabilidad de la empresa M&G S.A.C. Distrito de la Victoria - 2017*. Recuperado de <https://hdl.handle.net/20.500.12867/4012>
- Arreiza Puma, E., & Gavidia Mamani, J. N. (2020). Gestión del capital de trabajo como estrategia financiera para el desarrollo empresarial. *Revista De Investigación Valor Contable*, 6(1), 65 - 77. Recuperado de <https://doi.org/10.17162/rivc.v6i1.1259>
- Baena, G. (2017). *Metodología de la investigación Serie integral por competencias*. Retrieved from <http://www.editorialpatria.com.mx/pdf/files/9786074384093.pdf>
- Berrocal Panduro, M. S., & Jara Toro, K. (2021). *Gestión financiera y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Huallaga Express, Tarapoto*. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/65357>
- Calle, P. (2019). *Capital de trabajo y su incidencia en la ventaja competitiva de las MyPes ferreteras, Comas 2018*. Recuperado de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/43262>
- Casafranca Farfan, A. M., & Mamani Uscapi, P. I. (2022). *Capital de trabajo y su relación con la comercialización en la Asociación de Productores Agropecuarios Laqueñita del distrito de Yanatile provincia de Calca 2021*. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/95177>
- Chumbe Ríos, E., & Flores Bartra, A. (2021). *Planeamiento financiero y la situación económica financiera de las empresas del régimen MYPE Tributario, San Martín 2021*. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/64894>

- Cieślukowski, M., Garsztka, P. & Zyznarska-Dworczak, B. (2022). The Impact of Robotification on the Financial Situation of Microenterprises: Evidence from the Financial Services Sector in Poland. *Risks*, 10(2), 38. <https://doi.org/10.3390/risks10020038>
- Clementina Bornacelli, L.R. (2018). *Administración del capital de trabajo en empresas comercializadoras de materiales de construcción y ferretería en la ciudad de Barranquilla, Colombia*. Recuperado de <https://repositorio.cuc.edu.co/handle/11323/93>
- Coronado Ñaupas, D. J. (2018). *Gestión financiera y capital de trabajo en las empresas de servicio de hemodiálisis en el distrito de Lima, 2017*. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/25053>
- Cotrina Orellano, A. E., & Zavaleta León, J. D. (2019). *El control de inventario y su incidencia en la situación financiera y tributaria en la empresa Inversiones y Distribuciones V&G S.A.C., Trujillo, año 2018*. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/43397>
- Cuenca, M. del C., Rojas, D., Fernando Cueva, D., & Armas Herrera, R. (2021). La Gestión del Capital de Trabajo y su efecto en la Rentabilidad de las Empresas Constructoras del Ecuador. *X-Pedientes Económicos*, 2(3), 28–45. Recuperado a partir de https://ojs.supercias.gob.ec/index.php/X-pedientes_Economicos/article/view/19
- Duque, G., Espinoza, O., González, K. y Siguencia, A. (2019). Influencia de la administración del capital de trabajo en la rentabilidad empresarial. *Innova Research Journal*. 4(3), 1-17, Recuperado de <https://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/view/1060>
- Flores Carvajal, Leyla, Triviño Ibarra, Carlos, & Delgado Estrada, Stephanie. (2018). Importancia del capital de trabajo en los emprendimientos de bienes tangibles. *Revista Universidad y Sociedad*, 10(1), 312-319. Epub 02 de marzo de 2018. Recuperado en 04 de octubre de 2023, de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202018000100312&lng=es&tlng=es.

- Franco, A. L. (2020). *Gestión de capital de trabajo en la liquidez en MYPES*. Recuperado de <https://hdl.handle.net/11537/26124>
- Fustamente de Perez Casas, N., & Huaytalla Mayta, D. A. (2020). *Rentabilidad financiera y la liquidez corriente de Provocaditos SAC, 2017 – 2018*. <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/3849>
- Hernández, R., & Mendoza, C. P. (2018). Metodología de la investigación: *las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. In Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. Retrieved from http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/SampieriLasRutas.pdf
- Huamán Peralta, M. R., & Rojas Intor, V. (2018). *Evaluación de la gestión del capital de trabajo y su incidencia en la rentabilidad de la empresa “Plaza Invest S.R.L.” periodo 2013*. Repositorio Institucional De La Universidad. <https://repositorio.unsm.edu.pe/handle/11458/2597>
- Inocente Conopuma, S. B. (2020). *Cuentas por pagar y capital de Trabajo, en el rubro cervecero que cotizan en la BVL, Años 2015 al 2019*. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/76309>
- Ipanaque, Y. y Tapullima, H. (2018) Evaluación del control del capital de trabajo y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Eléctricos C y C E.I.R.L en el distrito de morales, provincia San Martin 2014. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional De San Martin. Tarapoto- Perú. Recuperado de: <https://repositorio.unsm.edu.pe/handle/11458/2511>
- Jencova, S., Vasanicova, P., Gavurova, B., & Bacik, R. (2022). Financial Position of Companies Operating in Food Processing Industry of Slovakia by Using Multidimensional Scaling. *Economics & Sociology*, 15(2), 253–273. <https://doi.org/10.14254/2071-789X.2022/15-2/16>
- López Moreno, F. E., & Vidal Arqueros, C. D. (2021). *Gestión del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos*

SAC, Trujillo años 2019 – 2020. Recuperado de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/79090>

Meneses, J. y Ovando, J. (2018). *Administración del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de la empresa Record Distribución de los períodos 2015 al 2017 en el distrito Metropolitano de Quito*. (Tesis de pregrado). Recuperado de <http://www.dspace.uce.edu.ec/handle/25000/16236>

Molina Arce, D. (2017). *Plan de optimización de estados financieros de una empresa constructora para mejorar su posición financiera, acceso a capital y a proyectos de mayor envergadura*. Recuperado de <https://www.kerwa.ucr.ac.cr/handle/10669/74308>

NIC 1 del 2021 - Presentación de Estados Financieros. (s. f.). Informes y publicaciones - Ministerio de Economía y Finanzas - Plataforma del Estado Peruano. <https://www.gob.pe/institucion/mef/informes-publicaciones/2758567-nic-1-del-2021-presentacion-de-estados-financieros>

NIC 32 del 2021 - Instrumentos Financieros: Presentación. (s. f.). Informes y publicaciones - Ministerio de Economía y Finanzas - Plataforma del Estado Peruano. <https://www.gob.pe/institucion/mef/informes-publicaciones/2993996-nic-32-del-2021-instrumentos-financieros-presentacion>

NIC 39 del 2021 - Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición. (s. f.). Informes y publicaciones - Ministerio de Economía y Finanzas - Plataforma del Estado Peruano. Recuperado de <https://www.gob.pe/institucion/mef/informes-publicaciones/2994002-nic-39-del-2021-instrumentos-financieros-reconocimiento-y-medicion>

NIC 7 del 2022 - Estado de flujos de efectivo. (s. f.). Informes y publicaciones - Ministerio de Economía y Finanzas - Plataforma del Estado Peruano. <https://www.gob.pe/institucion/mef/informes-publicaciones/3617334-nic-7-del-2022-estado-de-flujos-de-efectivo>

- NIIF 10 del 2021 - Estados Financieros Consolidados.* (s. f.). Informes y publicaciones - Ministerio de Economía y Finanzas - Plataforma del Estado Peruano. <https://www.gob.pe/institucion/mef/informes-publicaciones/2765310-niif-10-del-2021-estados-financieros-consolidados>
- Oliva Torres, A. d. M., & Quispe Hilares, L. C. (2021). *Control de inventarios y su relación con el estado de situación financiera en la empresa Packingraf Group S.A.C. en el distrito de Breña, 2019.* <https://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/20.500.13067/1461>
- Pinedo, V y Gissele, C. (2018). *Análisis de gestión de capital de trabajo y su rentabilidad de PYMES sector de Ecuador, en el periodo 2013.* (Tesis de pregrado). Universidad 39 Técnica Particular De Loja, Loja-Ecuador. Recuperado de: <http://dspace.utpl.edu.ec/handle/123456789/16885>
- Quiroz, R., Campos, A., & Samaniego, J. I. A. A. (2020). Protección a la propiedad intelectual del autor en Perú en tiempos de crisis moral. *Revista Interamericana de Bibliotecología*, 44(1), eln2. Recuperado de <https://doi.org/10.17533/udea.rib.v44n1ein2>
- Quispe Morales, D. F., & Valenzuela Cutarma, R. P. (2021). *El capital de trabajo y la solvencia en la empresa negociación ferretera Carolina S.A.C. del Distrito de Pucusana, Año 2019.* <https://hdl.handle.net/20.500.13067/1199>
- Rafael Pacheco, V. H., & Suclli Cutipa, H. B. (2019). *Capital de trabajo y su incidencia en el crecimiento económico de la empresa Cap Magic SAC en la industria textil del sector de confección de gorros en el emporio de Gamarra en el periodo 2013-2017.* <https://repositorio.utp.edu.pe/handle/20.500.12867/2197>
- Rosa, A.a. S., Forti, C. a. B. y Dias, V. (2022). Impacto de la internacionalización en las necesidades de capital de trabajo de las empresas brasileñas. *RAM. Revista De Administração Mackenzie*, 23 (4). <https://doi.org/10.1590/1678-6971/eramf220017.en>

- Rous Arias Enrique, (2020) Analisis horizontal. Economipedia.com
<https://economipedia.com/definiciones/analisis-horizontal.html>
- Sarduy González, Mariuska, & Intriago Mora, Casilda Paquisha. (2018). La gestión del capital de trabajo en el sector turístico. *Cofin Habana*, 12(2), 337-349. Recuperado en 04 de octubre de 2023, de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612018000200024&lng=es&tlng=es.
- Schmidt, M. A. & Milanesi, G. (2019). Gestión del capital de trabajo: análisis descriptivo y correlacional para empresas argentinas cotizantes en bolsa. *Revista de la Facultad de Ciencias Económicas*, 22(1), 43. <https://doi.org/10.30972/rfce.2213948>
- Tizón Humayasi, P. T. (2020). Relación entre capital de trabajo y rentabilidad de las empresas industriales que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2010-2015. *Revista De Investigación Valor Contable*, 4(1), 95 - 108. <https://doi.org/10.17162/rivc.v4i1.1243>
- Vargas Timote, M. E. (2022). *Situación económica - financiera y la toma de decisiones de un colegio profesional al año 2021*. Recuperado de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/96841>
- Vásquez Ruiz, M. M., & Pinchi Chota, O. Y. (2020). *Capital de trabajo y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Casper Extreme Racing S.A.C., Tarapoto, año 2016 – 2017*. Repositorio Institucional De La Universidad. <https://repositorio.unsm.edu.pe/handle/11458/3721>
- Vega, J. (2018). *Capital de trabajo y la rentabilidad de la empresa Mesker Perú S.R.L., del distrito de Puente Piedra, 2018*. Tesis para obtener título. Universidad César Vallejo. Repositorio digital institucional UCV. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/32269>
- Villegas Cruz, Y. D. R. (2020). *La situación financiera de Industrias Atlanta & Asociados EIRL., Chiclayo 2019*. Recuperado de <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/7176E>

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de operacionalización de variables.

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES					
"Capital de trabajo y la situación financiera del GRUPO ASY S.A.C. del distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022".					
VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
CAPITAL DE TRABAJO	<p>Según Saucedo (2016), señala que el capital de trabajo son los activos de la entidad que se espera convertir en liquidez dentro de un plazo establecido menor de año. De modo que los activos y el inventario generan dinero cuando se venden todo tipo de artículo, en referencia a las cuentas por cobrar cancelados por los clientes. Asimismo, se divide en varias partes el capital circulante se conoce como, activo corriente y pasivo corriente la diferencia se considera capital de trabajo operativo de la empresa.</p>	<p>Para la variable ciclo operativo se consideró las siguientes dimensiones: Administración del efectivo, administración de cuentas por cobrar y financiamiento a corto plazo.</p>	Administración del efectivo	Generar activos	<p>Escala de Likert</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Nunca 2. Casi nunca 3. A veces 4. Casi siempre 5. Siempre
				Procedimientos	
			Administración de cuentas por cobrar	Volumen de venta	
				Inversión por cuentas por cobrar	
				Técnicas de cobranza	
			Financiamiento a corto plazo	Crédito comercial	
				Préstamos de entidades financieras	

SITUACIÓN FINANCIERA	Leon (2019) nos menciona que la situación o posición financiera en la que se encuentra la compañía es el resultado de la mejor o peor gestión financiera y de la liquidez (dinero) de la empresa proporcionada por la administración y la gerencia en todo momento para reflejar la solvencia de la compañía. La capacidad de endeudamiento se puede utilizar para determinar la posición financiera de una empresa para diferentes períodos (p.48).	Para la variable posición financiera se consideró las siguientes dimensiones: características de la información, usuarios de la información y elementos de la información.	Características de la información	Confiable	Escala de Likert 1. Nunca 2. Casi nunca 3. A veces 4. Casi siempre 5. Siempre
				Útil	
				Oportuna	
			Usuarios de la información	Inversionistas	
				Proveedores	
				Empleados	
			Elementos de la información	Activo	
				Pasivo	
				Patrimonio	

Anexo 2: Instrumento de recolección de datos.
ENCUESTA

Estimado(a) colaborador(a) el objetivo de esta encuesta es con fines académicos para obtener información y elaborar la investigación titulada "Capital de trabajo y la situación financiera del GRUPO ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022". Solicito su cooperación por favor para responder honestamente a este instrumento confidencial y anónimo.

Expresar con sinceridad marcando con "X" en una sola casilla de las siguientes alternativas:

5 = **SIEMPRE**
 4 = **CASI SIEMPRE**
 3 = **A VECES**
 2 = **CASI NUNCA**
 1 = **NUNCA**

Nº	PREGUNTAS	SIEMPRE	CASI SIEMPRE	A VECES	CASI NUNCA	NUNCA
	ADMINISTRACIÓN DEL EFECTIVO	5	4	3	2	1
1	Dispone con capacidad de generar efectivo a través de sus actividades comerciales que realiza.					
2	Realiza un buen direccionamiento del efectivo para no pasar apremios financieros a corto plazo					
3	El cumplimiento de las obligaciones que enfrenta la empresa es en los plazos establecidos y los procedimientos son los correctos					
	ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	5	4	3	2	1
4	Los ingresos que se generan por las ventas y los servicios que ofrece la empresa tiene relación con sus activos					
5	Evalúa la rotación de sus activos no corrientes para determinar las veces que se ha utilizado en la obtención de ingresos.					
6	Realiza ventas a crédito para darle accesibilidad al cliente ya que cuenta con políticas de crédito flexibles					
7	Ingresa efectivo producto de la cobranza de las ventas realizadas al crédito en la fecha establecida.					
8	Realiza mecanismos de cobranza como el seguimiento a sus deudores usando como recurso las llamadas telefónicas, visitas, recurso legal.					
9	Realiza contratos al momento de hacer una venta al crédito donde se plasman acuerdos de las dos partes.					
	FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO	5	4	3	2	1
10	Ofrece crédito a sus clientes con respecto a su mercadería con un tiempo determinado y favorable de cobro para la empresa					



11	Los clientes cumplen con sus cuotas de crédito en el tiempo establecido					
12	El financiamiento a corto plazo se realiza en forma de línea de crédito.					
13	El gerente al analizar un préstamo de una entidad financiera tiene en cuenta la tasa de interés al momento de adquirir un crédito					
CARACTERÍSTICAS DE LA INFORMACIÓN		5	4	3	2	1
14	El llevar un capital de trabajo óptimo ha permitido presentar una información financiera la cual la hace confiable como empresa.					
15	La información de la situación financiera de la empresa ayuda a que los usuarios tengan confianza para futuras inversiones.					
16	Al realizar una correcta gestión del capital de trabajo ha permitido que sea útil en la empresa					
17	El tener una información financiera oportuna ha permitido tomar decisiones que favorezcan la continuidad de la empresa					
USUARIOS DE LA INFORMACIÓN		5	4	3	2	1
18	La situación financiera de la empresa ha permitido al gerente determinar en qué momento invertir.					
19	Tener un control y manejo apropiado del capital de trabajo permite a los inversionistas obtener resultados positivos.					
20	La información financiera ha permitido conocer cuánto se les adeuda a los proveedores en la empresa.					
21	Tener buenos proveedores ayuda a la empresa poder competir en el mercado con precios accesibles para sus clientes.					
22	La situación financiera ayuda a los empleados a conocer acerca de la estabilidad que tiene la empresa para poder pagar las remuneraciones en los periodos correspondientes.					
23	El acceso adecuado de la información de la situación financiera de la empresa a los empleados responsables en las principales áreas garantiza transparencia y genera confianza.					
ELEMENTOS DE LA INFORMACIÓN		5	4	3	2	1
24	La información financiera ha permitido conocer el activo, es decir todos los recursos con los que cuenta la empresa					
25	La información financiera ha permitido conocer el pasivo, es decir todas las deudas que tiene la empresa					
26	La información financiera presenta de una forma clara y detallada los componentes del Patrimonio de la empresa					

Gracias por completar el cuestionario.

Anexo 3: consentimiento informado.

CONSENTIMIENTO INFORMADO.

Título de la investigación: Capital de Trabajo y la Situación Financiera del GRUPO ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022. Investigador (a) (es): Huaman Llosa, Ricardo Jose y Matos Dávila, Dustin Mark.

Propósito del estudio.

Le invitamos a participar en la investigación titulada “Capital de Trabajo y la Situación Financiera del GRUPO ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022”, cuyo objetivo es determinar qué relación existe entre el capital de trabajo y la situación financiera del GRUPO ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022. Esta investigación es desarrollada por los estudiantes de pregrado de la carrera profesional de contabilidad, de la Universidad César Vallejo del campus Lima Este San Juan de Lurigancho, aprobado por la autoridad correspondiente de la Universidad y con el permiso de la institución Grupo Asy S.A.C.

Describir el impacto del problema de la investigación.

La empresa Grupo Asy S.A.C enfrenta algunas desventajas en lo que respecta a su capital de trabajo, lo que está teniendo un impacto negativo en su situación financiera. La empresa carece de un control adecuado sobre su flujo de caja, ya que no se generan informes al final de cada jornada laboral. Además, la ausencia de una política de cobro de deudas está agravando el desequilibrio financiero, ya que, para cumplir con sus compromisos, la empresa se ve obligada a incurrir en deudas, lo que repercute en el desarrollo general de la organización.

Procedimiento.

Si usted decide participar en la investigación se realizará lo siguiente (enumerar los procedimientos del estudio):

1. Se realizará una encuesta o entrevista donde se recogerán datos personales y algunas preguntas sobre la investigación titulada: “Capital de Trabajo y la Situación Financiera del GRUPO ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022”.
2. Esta encuesta o entrevista tendrá un tiempo aproximado de 15 minutos y se realizará en el ambiente de las oficinas de la institución Grupo Asy S.A.C. Las respuestas al cuestionario o guía de entrevista serán codificadas usando un número de identificación y, por lo tanto, serán anónimas.

* Obligatorio a partir de los 18 años.

Participación voluntaria (principio de autonomía):



Puede hacer todas las preguntas para aclarar sus dudas antes de decidir si desea participar o no, y su decisión será respetada. Posterior a la aceptación no desea continuar puede hacerlo sin ningún problema.

Riesgo (principio de No maleficencia):

Indicar al participante la existencia que NO existe riesgo o daño al participar en la investigación. Sin embargo, en el caso que existan preguntas que le puedan generar incomodidad. Usted tiene la libertad de responderlas o no.

Beneficios (principio de beneficencia):

Se le informará que los resultados de la investigación se le alcanzará a la institución al término de la investigación. No recibirá ningún beneficio económico ni de ninguna otra índole. El estudio no va a aportar a la salud individual de la persona, sin embargo, los resultados del estudio podrán convertirse en beneficio de la salud pública.

Confidencialidad (principio de justicia):

Los datos recolectados deben ser anónimos y no tener ninguna forma de identificar al participante. Garantizamos que la información que usted nos brinde es totalmente Confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de la investigación. Los datos permanecerán bajo custodia del investigador principal y pasado un tiempo determinado serán eliminados convenientemente.

Problemas o preguntas:

Si tiene preguntas sobre la investigación puede contactar con el Investigador (a) (es) (Apellidos y Nombres):

Huaman Llosa, Ricardo Jose.

Matos Dávila, Dustin Mark.

Email: ricardojosellosa@gmail.com, dustinmatos10@hotmail.com

Docente asesor (Apellidos y Nombres):

Saenz Arenas, Esther Rosa.

Email: esaenzar@ucvvirtual.edu.pe

Consentimiento.

Después de haber leído los propósitos de la investigación autorizo participar en la investigación antes mencionada.

Fecha y hora: 16/10/2023 – 09:00 am.

Atentamente,

GRUPO ASY S.A.C.

DORTEO CUTIPA V.
Gerente

Nombre y apellidos:

DORTEO CUTIPA, DORTEO



Anexo 4: Evaluación por juicio de expertos.

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Cuestionario para medir la relación entre el capital de trabajo y la situación financiera".

La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	JUAN CARLOS AGUILAR CULQUICONDOR
Grado profesional:	Maestría (x) Doctor ()
Área de formación académica:	Clínica () Social () Educativa () Organizacional (x)
Áreas de experiencia profesional:	Contabilidad- Auditoria
Institución donde labora:	Universidad Cesar Vallejo
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años () Más de 5 años (x)
Experiencia en Investigación	

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

Nombre de la Prueba:	"Cuestionario para medir la relación entre el capital de trabajo y la situación financiera".
Autora:	Huaman Llosa, Ricardo Jose Matos Dávila, Dustin Mark
Procedencia:	San Juan de Lurigancho
Administración:	Aplicación de campo
Tiempo de aplicación:	15 minutos
Ámbito de aplicación:	Población de trabajadores de la empresa GRUPO ASY S.A.C.
Significación:	El objeto es determinar qué relación existe entre el capital de trabajo y la situación financiera.



4. Soporte teórico

Escala/ÁREA (Variable)	Subescala (dimensiones)	Definición
Capital de trabajo Escala de razón	Administración del efectivo	Flores (2019) menciona que las empresas generan y aplican el efectivo a través de las cobranzas o pagos realizados a sus trabajadores, proveedores, SUNAT, Municipalidad, ESSALUD, etc., por ello es conveniente administrar el efectivo en una empresa, para no pasar apremios financieros por falta de efectivo. (p.215)
	Administración de cuentas por cobrar	Flores (2019) [...] Es conveniente administrar las cuentas por cobrar en una empresa, para no pasar apremios financieros por falta de efectivo. (p.216)
	Financiamiento a corto plazo	De acuerdo con León (2019) el financiamiento a corto plazo es definido también como aquel que sirve para resolver los problemas de inventario, y las cuentas por pagar, es decir el financiamiento a corto plazo, sirve para resolver desbalances financieros inmediatos o también resolver los problemas de capital de trabajo que se presentan en el día a día. Este por lo general es más caro que el financiamiento a mediano y a largo plazo, pero a la vez, el financiamiento a corto plazo es también más riesgoso, pues el nivel de exposición a este tipo de amenazas en el corto plazo es superior que en el largo plazo (p. 20).



Situación financiera Escala de razón	Características de la información	Llamas (2020) menciona que las características de los estados financieros deben basarse en mostrar una imagen fiel y completa de la organización, entre ellos tenemos la comprensibilidad, relevancia, fiabilidad, comparabilidad y pertenencia.
	Usuarios de la información	<p>Contpaqi (2020) menciona que los usuarios de información son muy varios, y cada uno de estos requiere diversos datos para la toma de decisiones, esta información debe ser oportuna y acertada sobre la situación financiera de la entidad.</p> <p>Esucomex (2020) indica que los usuarios de información están divididos en dos grupos los usuarios internos y los usuarios externos.</p>
	Elementos de la información	Gerencie (2020) informa que el estado de situación financiera o balance general es el informe que está compuesto por tres elementos importantes, los activos, pasivos y capital; mostrando estos lo que tiene el negocio, lo que debe que son las obligaciones y el capital invertido.

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el siguiente cuestionario para medir la relación entre el capital de trabajo y la situación financiera, elaborado por el Bachiller Huaman Llosa, Ricardo Jose y Matos Dávila, Dustin Mark en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores le solicito que califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o unamodificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por laordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica dealgunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.



COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Estimado juez: Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brindes sus observaciones que considere pertinente.

1 No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Variable/categoría: CAPITAL DE TRABAJO

 Primera dimensión: / **subcategoría: ADMINISTRACIÓN DEL EFECTIVO**

Objetivos de la Dimensión: Evaluar la relación del capital de trabajo en la administración del efectivo.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Generar activos	Dispone con capacidad de generar efectivo a través de sus actividades comerciales que realiza.	4	4	4	
	Realiza un buen direccionamiento del efectivo para no pasar apremios financieros a corto plazo	4	4	4	
Procedimientos	El cumplimiento de las obligaciones que enfrenta la empresa es en los plazos establecidos y los procedimientos son los correctos	4	4	4	

Segunda dimensión / subcategoría: ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR

Objetivos de la dimensión: Evaluar la administración de cuentas por cobrar como estrategia en el capital de trabajo.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Volumen de venta	Los ingresos que se generan por las ventas y los servicios que ofrece la empresa tiene relación con sus activos	4	4	4	
	Evalúa la rotación de sus activos no corrientes para determinar las veces que se ha utilizado en la obtención de ingresos.	4	4	4	
Inversión por cuentas por cobrar	Realiza ventas a crédito para darle accesibilidad al cliente ya que cuenta con políticas de crédito flexibles	4	4	4	
	Ingresos efectivo producto de la cobranza de las ventas realizadas al crédito en la fecha establecida.	4	4	4	
Técnicas de cobranza	Realiza mecanismos de cobranza como el seguimiento a sus deudores usando como recurso las llamadas telefónicas, visitas, recurso legal.	4	4	4	
	Realiza contratos al momento de hacer una venta al crédito donde se plasman acuerdos de las dos partes.	4	4	4	

Tercera dimensión / subcategoría: FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO

Objetivos de la dimensión: Evaluar el financiamiento a corto plazo como estrategia en el capital de trabajo.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Crédito comercial	Ofrece crédito a sus clientes con respecto a su mercadería con un tiempo determinado y favorable de cobro para la empresa	4	4	4	
	Los clientes cumplen con sus cuotas de crédito en el tiempo establecido	4	4	4	
Préstamos de entidades financieras	El financiamiento a corto plazo se realiza en forma de línea de crédito.	4	4	4	
	El gerente al analizar un préstamo de una entidad financiera tiene en cuenta la tasa de interés al momento de adquirir un crédito	4	4	4	

Variable/categoría: SITUACIÓN FINANCIERA
Primera dimensión / subcategoría: CARACTERÍSTICAS DE LA INFORMACIÓN

Objetivos de la dimensión: Conocer las características de la información y uso de la situación financiera.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Confiable	El llevar un capital de trabajo óptimo ha permitido presentar una información financiera la cual la hace confiable como empresa.	4	4	4	
	La información de la situación financiera de la empresa ayuda a que los usuarios tengan confianza para futuras inversiones.	4	4	4	
Útil	Al realizar una correcta gestión del capital de trabajo ha permitido que sea útil en la empresa	4	4	4	
Oportuna	El tener una información financiera oportuna ha permitido tomar decisiones que favorezcan la continuidad de la empresa	4	4	4	

Segunda dimensión / subcategoría: USUARIOS DE LA INFORMACIÓN

Objetivos de la dimensión: Evaluar los usuarios de la información y su relación en la situación financiera.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Inversionistas	La situación financiera de la empresa ha permitido al gerente determinar en qué momento invertir.	4	4	4	
	Tener un control y manejo apropiado del capital de trabajo permite a los inversionistas obtener resultados positivos.	4	4	4	
Proveedores	La información financiera ha permitido conocer cuánto se les adeuda a los proveedores en la empresa.	4	4	4	
	Tener buenos proveedores ayuda a la empresa poder competir en el mercado con precios accesibles para sus clientes.	4	4	4	
Empleados	La situación financiera ayuda a los empleados a conocer acerca de la estabilidad que tiene la empresa para poder pagar las remuneraciones en los periodos correspondientes.	4	4	4	
	El acceso adecuado de la información de la situación financiera de la empresa a los empleados responsables en las principales áreas garantiza transparencia y genera.	4	4	4	

Tercera dimensión / subcategoría: ELEMENTOS DE LA INFORMACIÓN

Objetivos de la dimensión: Evaluar los elementos de la información y su relación con la situación financiera.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Activo	La información financiera ha permitido conocer el activo, es decir todos los recursos con los que cuenta la empresa	4	4	4	
Pasivo	La información financiera ha permitido conocer el pasivo, es decir todas las deudas que tiene la empresa	4	4	4	
Patrimonio	La información financiera presenta de una forma clara y detallada los componentes del Patrimonio de la empresa	4	4	4	

Observaciones (precisar si hay suficiencia): HAY SUFICIENCIA

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

Apellidos y nombres del juez evaluador: Juan Carlos Aguilar Culquicondor

Especialidad del evaluador: Contador.

09 de octubre del 2023



Firma del evaluador
DNI 09567956



Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Cuestionario para medir la relación entre el capital de trabajo y la situación financiera".

La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

6. Datos generales del juez

Nombre del juez:	JORGE LUÍS RENTERÍA LEYVA
Grado profesional:	Maestría (x) Doctor ()
Área de formación académica:	Clinica () Social () Educativa (x) Organizacional ()
Áreas de experiencia profesional:	FINANZAS
Institución donde labora:	Universidad Cesar Vallejo
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años () Más de 5 años (x)
Experiencia en Investigación	



7. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

8. Datos de la escala (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

Nombre de la Prueba:	"Cuestionario para medir la relación entre el capital de trabajo y la situación financiera".
Autora:	Huaman Llosa, Ricardo Jose Matos Dávila, Dustin Mark
Procedencia:	San Juan de Lurigancho
Administración:	Aplicación de campo
Tiempo de aplicación:	15 minutos
Ámbito de aplicación:	Población de trabajadores de la empresa GRUPO ASY S.A.C.
Significación:	El objeto es determinar qué relación existe entre el capital de trabajo y la situación financiera.



9. Soporte teórico

Escala/ÁREA (Variable)	Subescala (dimensiones)	Definición
Capital de trabajo Escala de razón	Administración del efectivo	Flores (2019) menciona que las empresas generan y aplican el efectivo a través de las cobranzas o pagos realizados a sus trabajadores, proveedores, SUNAT, Municipalidad, ESSALUD, etc., por ello es conveniente administrar el efectivo en una empresa, para no pasar apremios financieros por falta de efectivo. (p.215)
	Administración de cuentas por cobrar	Flores (2019) [...] Es conveniente administrar las cuentas por cobrar en una empresa, para no pasar apremios financieros por falta de efectivo. (p.216)
	Financiamiento a corto plazo	De acuerdo con León (2019) el financiamiento a corto plazo es definido también como aquel que sirve para resolver los problemas de inventario, y las cuentas por pagar, es decir el financiamiento a corto plazo, sirve para resolver desbalances financieros inmediatos o también resolver los problemas de capital de trabajo que se presentan en el día a día. Este por lo general es más caro que el financiamiento a mediano y a largo plazo, pero a la vez, el financiamiento a corto plazo es también más riesgoso, pues el nivel de exposición a este tipo de amenazas en el corto plazo es superior que en el largo plazo (p. 20).



Situación financiera Escala de razón	Características de la información	Llamas (2020) menciona que las características de los estados financieros deben basarse en mostrar una imagen fiel y completa de la organización, entre ellos tenemos la comprensibilidad, relevancia, fiabilidad, comparabilidad y pertenencia.
	Usuarios de la información	<p>Contpaqi (2020) menciona que los usuarios de información son muy varios, y cada uno de estos requiere diversos datos para la toma de decisiones, esta información debe ser oportuna y acertada sobre la situación financiera de la entidad.</p> <p>Esucomex (2020) indica que los usuarios de información están divididos en dos grupos los usuarios internos y los usuarios externos.</p>
	Elementos de la información	Gerencie (2020) informa que el estado de situación financiera o balance general es el informe que está compuesto por tres elementos importantes, los activos, pasivos y capital; mostrando estos lo que tiene el negocio, lo que debe que son las obligaciones y el capital invertido.

10. **Presentación de instrucciones para el juez:**

A continuación, a usted le presento el siguiente cuestionario para medir la relación entre el capital de trabajo y la situación financiera, elaborado por el Bachiller Huaman Llosa, Ricardo Jose y Matos Dávila, Dustin Mark en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores le solicito que califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o unamodificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por laordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica dealgunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.



COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Estimado juez: Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brindarnos sus observaciones que considere pertinente.

1 No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel



Variable/categoría: CAPITAL DE TRABAJO

Primera dimensión: / **subcategoría: ADMINISTRACIÓN DEL EFECTIVO**

Objetivos de la Dimensión: Evaluar la relación del capital de trabajo en la administración del efectivo.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Generar activos	Dispone con capacidad de generar efectivo a través de sus actividades comerciales que realiza.	4	4	4	
	Realiza un buen direccionamiento del efectivo para no pasar apremios financieros a corto plazo	4	4	4	
Procedimientos	El cumplimiento de las obligaciones que enfrenta la empresa es en los plazos establecidos y los procedimientos son los correctos	4	4	4	

Segunda dimensión / subcategoría: ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR

Objetivos de la dimensión: Evaluar la administración de cuentas por cobrar como estrategia en el capital de trabajo.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Volumen de venta	Los ingresos que se generan por las ventas y los servicios que ofrece la empresa tiene relación con sus activos	4	4	4	
	Evalúa la rotación de sus activos no corrientes para determinar las veces que se ha utilizado en la obtención de ingresos.	4	4	4	
Inversión por cuentas por cobrar	Realiza ventas a crédito para darle accesibilidad al cliente ya que cuenta con políticas de crédito flexibles	4	4	4	
	Ingresa efectivo producto de la cobranza de las ventas realizadas al crédito en la fecha establecida.	4	4	4	
Técnicas de cobranza	Realiza mecanismos de cobranza como el seguimiento a sus deudores usando como recurso las llamadas telefónicas, visitas, recurso legal.	4	4	4	
	Realiza contratos al momento de hacer una venta al crédito donde se plasman acuerdos de las dos partes.	4	4	4	



Tercera dimensión / subcategoría: FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO

Objetivos de la dimensión: Evaluar el financiamiento a corto plazo como estrategia en el capital de trabajo.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Crédito comercial	Ofrece crédito a sus clientes con respecto a su mercadería con un tiempo determinado y favorable de cobro para la empresa	4	4	4	
	Los clientes cumplen con sus cuotas de crédito en el tiempo establecido	4	4	4	
Préstamos de entidades financieras	El financiamiento a corto plazo se realiza en forma de línea de crédito.	4	4	4	
	El gerente al analizar un préstamo de una entidad financiera tiene en cuenta la tasa de interés al momento de adquirir un crédito	4	4	4	

Variable/categoría: SITUACIÓN FINANCIERA

Primera dimensión / subcategoría: CARACTERÍSTICAS DE LA INFORMACIÓN

Objetivos de la dimensión: Conocer las características de la información y uso de la situación financiera.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Confiable	El llevar un capital de trabajo óptimo ha permitido presentar una información financiera la cual la hace confiable como empresa.	4	4	4	
	La información de la situación financiera de la empresa ayuda a que los usuarios tengan confianza para futuras inversiones.	4	4	4	
Útil	Al realizar una correcta gestión del capital de trabajo ha permitido que sea útil en la empresa	4	4	4	
Oportuna	El tener una información financiera oportuna ha permitido tomar decisiones que favorezcan la continuidad de la empresa	4	4	4	



Segunda dimensión / subcategoría: USUARIOS DE LA INFORMACIÓN

Objetivos de la dimensión: Evaluar los usuarios de la información y su relación en la situación financiera.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Inversionistas	La situación financiera de la empresa ha permitido al gerente determinar en qué momento invertir.	4	4	4	
	Tener un control y manejo apropiado del capital de trabajo permite a los inversionistas obtener resultados positivos.	4	4	4	
Proveedores	La información financiera ha permitido conocer cuánto se les adeuda a los proveedores en la empresa.	4	4	4	
	Tener buenos proveedores ayuda a la empresa poder competir en el mercado con precios accesibles para sus clientes.	4	4	4	
Empleados	La situación financiera ayuda a los empleados a conocer acerca de la estabilidad que tiene la empresa para poder pagar las remuneraciones en los periodos correspondientes.	4	4	4	
	El acceso adecuado de la información de la situación financiera de la empresa a los empleados responsables en las principales áreas garantiza transparencia y genera.	4	4	4	

Tercera dimensión / subcategoría: ELEMENTOS DE LA INFORMACIÓN

Objetivos de la dimensión: Evaluar los elementos de la información y su relación con la situación financiera.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Activo	La información financiera ha permitido conocer el activo, es decir todos los recursos con los que cuenta la empresa	4	4	4	
Pasivo	La información financiera ha permitido conocer el pasivo, es decir todas las deudas que tiene la empresa	4	4	4	
Patrimonio	La información financiera presenta de una forma clara y detallada los componentes del Patrimonio de la empresa	4	4	4	

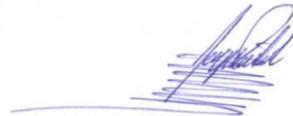
Observaciones (precisar si hay suficiencia): HAY SUFICIENCIA

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

Apellidos y nombres del juez evaluador: Rentería Leyva Jorge Luís

Especialidad del evaluador: Finanzas.

09 de octubre del 2023



Firma del evaluador
DNI: 07255568

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Cuestionario para medir la relación entre el capital de trabajo y la situación financiera".

La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

11. Datos generales del juez

Nombre del juez:	RONALD ALAN DE LA CRUZ ROJAS	
Grado profesional:	Maestría (x)	Doctor ()
Área de formación académica:	Clínica ()	Social ()
	Educativa (X)	Organizacional (x)
Áreas de experiencia profesional:	Docente universitario, contador, asesor – empresarial.	
Institución donde labora:	Universidad tecnológica del Perú y Universidad Privada del Norte.	
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años ()	Más de 5 años (x)
Experiencia en Investigación	Psicométrica: (si corresponde) Trabajo(s) psicométricos realizados. Título del estudio realizado.	

12. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

13. Datos de la escala (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

Nombre de la Prueba:	"Cuestionario para medir la relación entre el capital de trabajo y la situación financiera".
Autora:	Huaman Llosa, Ricardo Jose Matos Dávila, Dustin Mark
Procedencia:	San Juan de Lurigancho
Administración:	Aplicación de campo
Tiempo de aplicación:	15 minutos
Ámbito de aplicación:	Población de trabajadores de la empresa GRUPO ASY S.A.C.
Significación:	El objeto es determinar qué relación existe entre el capital de trabajo y la situación financiera.



14. Soporte teórico

Escala/ÁREA (Variable)	Subescala (dimensiones)	Definición
Capital de trabajo Escala de razón	Administración del efectivo	Flores (2019) menciona que las empresas generan y aplican el efectivo a través de las cobranzas o pagos realizados a sus trabajadores, proveedores, SUNAT, Municipalidad, ESSALUD, etc., por ello es conveniente administrar el efectivo en una empresa, para no pasar apremios financieros por falta de efectivo. (p.215)
	Administración de cuentas por cobrar	Flores (2019) [...] Es conveniente administrar las cuentas por cobrar en una empresa, para no pasar apremios financieros por falta de efectivo. (p.216)
	Financiamiento a corto plazo	De acuerdo con León (2019) el financiamiento a corto plazo es definido también como aquel que sirve para resolver los problemas de inventario, y las cuentas por pagar, es decir el financiamiento a corto plazo, sirve para resolver desbalances financieros inmediatos o también resolver los problemas de capital de trabajo que se presentan en el día a día. Este por lo general es más caro que el financiamiento a mediano y a largo plazo, pero a la vez, el financiamiento a corto plazo es también más riesgoso, pues el nivel de exposición a este tipo de amenazas en el corto plazo es superior que en el largo plazo (p. 20).



Situación financiera Escala de razón	Características de la información	Llamas (2020) menciona que las características de los estados financieros deben basarse en mostrar una imagen fiel y completa de la organización, entre ellos tenemos la comprensibilidad, relevancia, fiabilidad, comparabilidad y pertenencia.
	Usuarios de la información	Contpaqi (2020) menciona que los usuarios de información son muy varios, y cada uno de estos requiere diversos datos para la toma de decisiones, esta información debe ser oportuna y acertada sobre la situación financiera de la entidad. Esucomex (2020) indica que los usuarios de información están divididos en dos grupos los usuarios internos y los usuarios externos.
	Elementos de la información	Gerencie (2020) informa que el estado de situación financiera o balance general es el informe que está compuesto por tres elementos importantes, los activos, pasivos y capital; mostrando estos lo que tiene el negocio, lo que debe que son las obligaciones y el capital invertido.

15. **Presentación de instrucciones para el juez:**

A continuación, a usted le presento el siguiente cuestionario para medir la relación entre el capital de trabajo y la situación financiera, elaborado por el Bachiller Huaman Llosa, Ricardo Jose y Matos Dávila, Dustin Mark en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores le solicito que califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.



COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Estimado juez: Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brindes sus observaciones que considere pertinente.

1 No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Variable/categoría: CAPITAL DE TRABAJO

 Primera dimensión: / **subcategoría: ADMINISTRACIÓN DEL EFECTIVO**

Objetivos de la Dimensión: Evaluar la relación del capital de trabajo en la administración del efectivo.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Generar activos	Dispone con capacidad de generar efectivo a través de sus actividades comerciales que realiza.	4	4	4	
	Realiza un buen direccionamiento del efectivo para no pasar apremios financieros a corto plazo	4	4	4	
Procedimientos	El cumplimiento de las obligaciones que enfrenta la empresa es en los plazos establecidos y los procedimientos son los correctos	4	4	4	

Segunda dimensión / subcategoría: ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR

Objetivos de la dimensión: Evaluar la administración de cuentas por cobrar como estrategia en el capital de trabajo.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Volumen de venta	Los ingresos que se generan por las ventas y los servicios que ofrece la empresa tiene relación con sus activos	4	4	4	
	Evalúa la rotación de sus activos no corrientes para determinar las veces que se ha utilizado en la obtención de ingresos.	4	4	4	
Inversión por cuentas por cobrar	Realiza ventas a crédito para darle accesibilidad al cliente ya que cuenta con políticas de crédito flexibles	4	4	4	
	Ingresa efectivo producto de la cobranza de las ventas realizadas al crédito en la fecha establecida.	4	4	4	
Técnicas de cobranza	Realiza mecanismos de cobranza como el seguimiento a sus deudores usando como recurso las llamadas telefónicas, visitas, recurso legal.	4	4	4	
	Realiza contratos al momento de hacer una venta al crédito donde se plasman acuerdos de las dos partes.	4	4	4	

Tercera dimensión / subcategoría: FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO

Objetivos de la dimensión: Evaluar el financiamiento a corto plazo como estrategia en el capital de trabajo.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Crédito comercial	Ofrece crédito a sus clientes con respecto a su mercadería con un tiempo determinado y favorable de cobro para la empresa	4	4	4	
	Los clientes cumplen con sus cuotas de crédito en el tiempo establecido	4	4	4	
Préstamos de entidades financieras	El financiamiento a corto plazo se realiza en forma de línea de crédito.	4	4	4	
	El gerente al analizar un préstamo de una entidad financiera tiene en cuenta la tasa de interés al momento de adquirir un crédito	4	4	4	

Variable/categoría: SITUACIÓN FINANCIERA
Primera dimensión / subcategoría: CARACTERÍSTICAS DE LA INFORMACIÓN

Objetivos de la dimensión: Conocer las características de la información y uso de la situación financiera.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Confiable	El llevar un capital de trabajo óptimo ha permitido presentar una información financiera la cual la hace confiable como empresa.	4	4	4	
	La información de la situación financiera de la empresa ayuda a que los usuarios tengan confianza para futuras inversiones.	4	4	4	
Útil	Al realizar una correcta gestión del capital de trabajo ha permitido que sea útil en la empresa	4	4	4	
Oportuna	El tener una información financiera oportuna ha permitido tomar decisiones que favorezcan la continuidad de la empresa	4	4	4	

Segunda dimensión / subcategoría: USUARIOS DE LA INFORMACIÓN

Objetivos de la dimensión: Evaluar los usuarios de la información y su relación en la situación financiera.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Inversionistas	La situación financiera de la empresa ha permitido al gerente determinar en qué momento invertir.	4	4	4	
	Tener un control y manejo apropiado del capital de trabajo permite a los inversionistas obtener resultados positivos.	4	4	4	
Proveedores	La información financiera ha permitido conocer cuánto se les adeuda a los proveedores en la empresa.	4	4	4	
	Tener buenos proveedores ayuda a la empresa poder competir en el mercado con precios accesibles para sus clientes.	4	4	4	
Empleados	La situación financiera ayuda a los empleados a conocer acerca de la estabilidad que tiene la empresa para poder pagar las remuneraciones en los periodos correspondientes.	4	4	4	
	El acceso adecuado de la información de la situación financiera de la empresa a los empleados responsables en las principales áreas garantiza transparencia y genera.	4	4	4	

Tercera dimensión / subcategoría: ELEMENTOS DE LA INFORMACIÓN

Objetivos de la dimensión: Evaluar los elementos de la información y su relación con la situación financiera.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Activo	La información financiera ha permitido conocer el activo, es decir todos los recursos con los que cuenta la empresa	4	4	4	
Pasivo	La información financiera ha permitido conocer el pasivo, es decir todas las deudas que tiene la empresa	4	4	4	
Patrimonio	La información financiera presenta de una forma clara y detallada los componentes del Patrimonio de la empresa	4	4	4	

Observaciones (precisar si hay suficiencia): HAY SUFICIENCIA

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

Apellidos y nombres del juez evaluador: Ronald Alan de la Cruz Rojas.

Especialidad del evaluador: Contador.

10 de octubre del 2023



Firma del evaluador
DNI: 42024625



Anexo 6: Permiso de la empresa.

AUTORIZACIÓN DE LA ORGANIZACIÓN PARA PUBLICAR SU IDENTIDAD EN LOS RESULTADOS DE LAS INVESTIGACIONES.

Datos Generales

Nombre de la Organización:	RUC:20519341132
Grupo Asy S.A.C.	
Nombre del Titular o Representante legal: Cutipa Velasquez Doroteo	
Nombres y Apellidos Cutipa Velasquez Doroteo	DNI: 07964766

Consentimiento:

De conformidad con lo establecido en el artículo 7º, literal “f” del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo (*), autorizo [X], no autorizo [] publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:

Nombre del Trabajo de Investigación	
Capital de Trabajo y la Situación Financiera del GRUPO ASY S.A.C. del Distrito de San Juan de Lurigancho periodo 2022.	
Nombre del Programa Académico: Contabilidad	
Autor: Nombres y Apellidos Huaman Llosa, Ricardo Jose Matos Dávila, Dustin Mark	DNI: 46315608 76915170

En caso de autorizarse, soy consciente que la investigación será alojada en el Repositorio Institucional de la UCV, la misma que será de acceso abierto para los usuarios y podrá ser referenciada en futuras investigaciones, dejando en claro que los derechos de propiedad intelectual corresponden exclusivamente al autor (a) del estudio.

Lugar y Fecha: Lima, 14 de setiembre del 2023

Atentamente,

GRUPO ASY S.A.C.
 DOROTEO CUTIPA V.
 Gerente
 Firma: _____
 DOROTEO CUTIPA VELASQUEZ
 GERENTE GENERAL
GRUPO ARI SI YES S.A.C

(*) Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo-Artículo 7º, literal “ f ” Para difundir o publicar los resultados de un trabajo de investigación es necesario mantener bajo anonimato el nombre de la institución donde se llevó a cabo el estudio, salvo el caso en que haya un acuerdo formal con el gerente o director de la organización, para que se difunda la identidad de la institución. Por ello, tanto en los proyectos de investigación como en los informes o tesis, no se deberá incluir la denominación de la organización, pero sí será necesario describir sus características.

Anexo 7: Cuadro de base de datos de Excel.

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V	W	X	Y	Z	AA
2		ADMINISTRACIÓN DEL EFECTIVO			ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR					FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO				CARACTERÍSTICAS DE LA INFORMACIÓN				USUARIOS DE LA INFORMACIÓN					INFORMACIÓN				
3		p1	p2	p3	p4	p5	p6	p7	p8	p9	p10	p11	p12	p13	p14	p15	p16	p17	p18	p19	p20	p21	p22	p23	p24	p24	p26
4	1	4	4	4	4	3	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
5	2	5	5	5	4	3	5	5	5	5	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
6	3	4	5	5	4	4	5	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	4	3	5	3	5	5	5	5
7	4	4	5	4	5	4	5	5	4	5	5	4	5	5	5	5	4	4	5	4	5	5	5	4	5	5	4
8	5	5	4	3	5	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	5	4	4	4	4	4	4	4
9	6	4	5	4	4	4	5	5	4	5	5	4	5	4	5	5	4	4	5	4	5	5	5	4	5	5	4
10	7	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
11	8	5	5	4	5	5	5	5	4	5	5	4	5	4	5	5	4	5	5	5	5	5	5	4	5	5	4
12	9	4	4	4	5	4	5	4	4	5	4	4	5	4	5	4	4	5	4	4	4	4	4	5	4	4	5
13	10	4	5	4	4	1	5	5	4	5	5	4	5	4	5	5	4	4	5	4	5	5	5	4	5	5	4
14	11	4	4	5	5	3	4	4	5	4	4	5	4	5	4	4	5	4	4	3	4	3	4	5	4	4	5
15	12	4	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	4	5	5	5	5	5	5	5
16	13	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
17	14	5	4	4	5	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	5	4	4	4	4	4	4	4
18	15	5	5	4	4	5	5	5	4	5	5	4	5	4	5	5	4	5	5	5	5	5	5	4	5	5	4
19	16	5	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	5	4	4	4	4	4	4	4
20	17	5	4	5	5	5	4	4	5	4	4	5	4	5	4	4	5	5	4	5	4	4	4	5	4	3	5
21	18	5	3	4	3	4	4	3	4	4	3	4	4	4	4	4	4	5	4	5	4	3	4	4	3	4	4
22	19	5	4	4	5	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	5	4	4	4	4	4	4
23	20	5	4	4	5	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	5	4	4	4	4	4	4	4
24	21	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
25	22	4	5	5	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	4	5	5	5	5	5	5	5
26	23	4	4	5	5	4	4	4	5	4	4	5	4	5	4	4	5	4	4	4	4	4	4	5	4	4	5
27	24	5	4	4	5	3	4	4	3	4	4	3	4	4	4	4	4	5	4	5	4	4	4	4	4	4	4
28	25	4	4	4	5	5	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
29	26	5	5	4	4	3	5	5	4	5	5	4	5	4	5	5	4	5	5	5	5	5	5	4	5	5	4
30	27	4	4	5	5	5	4	4	5	4	4	5	4	5	4	4	5	4	4	4	4	4	4	5	4	4	5
31	28	4	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	4	5	5	5	5	5	5	5
32	29	5	4	4	5	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	5	4	4	4	4	4	4	4
33	30	5	5	4	5	5	5	5	4	5	5	4	5	4	5	5	4	5	5	5	5	5	5	4	5	5	4
34																											
35																											
36																											
37																											
38																											
39																											
40																											
41																											

LEYENDA	
1	Nunca
2	Casi nunca
3	A veces
4	Casi siempre
5	Siempre

Anexo 8: Cuadro de base de datos en SPSS versión 29.

proyecto.sav [ConjuntoDatos1] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

Aplicación de búsqueda

14 : VAR00008 4 Visible: 42 de 42 variables

	VAR00001	VAR00002	VAR00003	VAR00004	VAR00005	VAR00006	VAR00007	VAR00008	VAR00009	VAR00010	VAR00011	VAR00012	VAR00013	VAR00014	VAR00015	VAR00016	VAR00017	VAR00018	VAR00019	VAR00020
1	4	4	4	4	3	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
2	5	5	5	4	3	5	5	5	5	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
3	4	5	5	4	4	5	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	4	4
4	4	5	4	5	4	5	5	4	5	5	4	5	4	5	5	4	4	5	4	4
5	5	4	3	5	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	5	5
6	4	5	4	4	4	5	5	4	5	5	4	5	4	5	5	4	4	5	4	4
7	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
8	5	5	4	5	5	5	5	4	5	5	4	5	4	5	5	4	5	5	5	5
9	4	4	5	4	5	4	4	5	4	4	5	4	5	4	4	5	4	4	4	4
10	4	5	4	4	1	5	5	4	5	5	4	5	4	5	5	4	4	5	4	4
11	4	4	5	5	3	4	4	5	4	4	5	4	5	4	4	5	4	4	3	3
12	4	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	4	4
13	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
14	5	4	4	5	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	5	5
15	5	5	4	4	5	5	5	4	5	5	4	5	4	5	5	4	5	5	5	5
16	5	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	5	5
17	5	4	5	5	5	4	4	5	4	4	5	4	5	4	4	5	5	4	5	5
18	5	3	4	3	4	4	3	4	4	3	4	4	4	4	4	4	5	4	5	5
19	5	4	4	5	5	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	5	4	5	5
20	5	4	4	5	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	5	5
21	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
22	4	5	5	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	4	4
23	4	4	5	5	4	4	4	5	4	4	5	4	5	4	4	5	4	4	4	4
24	5	4	4	5	3	4	4	3	4	4	4	3	4	4	4	4	5	4	5	5

Visión general **Vista de datos** Vista de variables

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode:ACTIVADO Clásico

23:26 28/11/2023