



**Universidad César Vallejo**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Endeudamiento patrimonial y total activo corriente en una  
empresa industrial de Arequipa, 2018-2022**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

Contador Público

**AUTORAS:**

Ccama Mamani, Gloria Elizabet ([orcid.org/0009-0006-6847-7739](https://orcid.org/0009-0006-6847-7739))

Cobeñas Chavez, Beatriz Consuelo ([orcid.org/0000-0002-6503-3511](https://orcid.org/0000-0002-6503-3511))

**ASESOR:**

Dr. Espinoza Cruz, Manuel Alberto ([orcid.org/0000-0001-8694-8844](https://orcid.org/0000-0001-8694-8844))

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

**CALLAO — PERÚ**

2024



**Declaratoria de Autenticidad del Asesor**

Yo, ESPINOZA CRUZ MANUEL ALBERTO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CALLAO, asesor de Tesis titulada: "ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL Y TOTAL ACTIVO CORRIENTE EN UNA EMPRESA INDUSTRIAL DE AREQUIPA, 2018-2022

", cuyos autores son COBEÑAS CHAVEZ BEATRIZ CONSUELO, CCAMA MAMANI GLORIA ELIZABET, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 14%, 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, 13 de Mayo del 2024

<b>Apellidos y Nombres del Asesor:</b>	<b>Firma</b>
ESPINOZA CRUZ MANUEL ALBERTO <b>DNI:</b> 07272718 <b>ORCID:</b> 0000-0001-8694-8844	Firmado electrónicamente por: MESPINOZACR el 13-05-2024 05:46:16

Código documento Trilce: TRI - 0748229



**Declaratoria de Originalidad de los Autores**

Nosotros, COBEÑAS CHAVEZ BEATRIZ CONSUELO, CCAMA MAMANI GLORIA ELIZABET estudiantes de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CALLAO, declaramos bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL Y TOTAL ACTIVO CORRIENTE EN UNA EMPRESA INDUSTRIAL DE AREQUIPA, 2018-2022

", 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.

<b>Nombres y Apellidos</b>	<b>Firma</b>
GLORIA ELIZABET CCAMA MAMANI <b>DNI:</b> 41207825 <b>ORCID:</b> 0009-0006-6847-7739	Firmado electrónicamente por: GLCCAMAMA el 13-05- 2024 19:56:58
BEATRIZ CONSUELO COBEÑAS CHAVEZ <b>DNI:</b> 41726548 <b>ORCID:</b> 0000-0002-6503-3511	Firmado electrónicamente por: BECOBENASCH el 13- 05-2024 16:43:05

Código documento Trilce: TRI - 0748230

## DEDICATORIA

Dedico esta Tesis A mis progenitores, inagotable fuente de amor y respaldo, cuyo esfuerzo y apoyo han sido la fuerza impulsora en esta travesía académica. A mi amado esposo, mi compañero de vida por su paciencia, aliento, comprensión y por compartir conmigo este emocionante viaje. A mis queridos hermanos, cómplices de risas y confidentes en momentos de desafío. Gracias por ser mi red de apoyo constante.

Cobeñas Chávez, Beatriz Consuelo

Concedo esta Tesis dedicada a mis amados progenitores ANDRES Y MARIA, son mi inspiración fundamental sus consejos que todo méritos y objetivos se alcanzan con esfuerzo y dedicación constante. Actualmente los logros y éxitos se los debo a ellos, gracias por estar presente en esta etapa de desarrollo profesional en mi vida.

Igualmente, dedico a los miembros de mi familia que me apoyaron siempre y por ser parte de esta etapa de desarrollo profesional.

CCama Mamani, Gloria Elizabet

## **AGRADECIMIENTO**

Expreso mi profundo agradecimiento a Dios, cuya gracia y fortaleza han sido guía que ha iluminado mi sendero a lo largo de este arduo proceso de investigación.

A mi respetado profesor Dr. Manuel Alberto Espinoza Cruz, agradezco la dedicación, paciencia y sabiduría que ha compartido generosamente conmigo durante este viaje académico. Sus valiosas enseñanzas y orientación fueron fundamentales para el desarrollo de esta tesis.

Cobeñas Chávez, Beatriz Consuelo

Agradezco a Dios Todopoderoso por brindarme lo que le pedí, ser un profesional al servicio a mi querido y amado país Perú.

A mi concejero, Dr. Manuel Alberto Espinoza Cruz, por sus enseñanzas de manera muy profesional igualmente de sus claros y soportes me condujo durante cada una de las etapas de esta tesis para lograr los resultados que buscaba.

CCama Mamani, Gloria Elizabet

## Índice de contenidos

Declaratoria de Autenticidad del Asesor.....	ii
Declaratoria de Originalidad de los Autores .....	iii
Dedicatoria.....	iv
Agradecimiento.....	v
Índice de contenidos .....	vi
Índice de tablas.....	vii
Resumen.....	viii
Abstract.....	ix
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
III. METODOLOGÍA.....	10
IV. RESULTADOS.....	14
V. DISCUSIÓN.....	26
VI. CONCLUSIONES.....	30
VII. RECOMENDACIONES.....	33
REFERENCIAS.....	34
ANEXOS.....	38

## Índice de tablas

01.	Análisis de los datos de las variables Endeudamiento Patrimonial y del total activo corriente.....	14
02.	Tabla cruzada. Variable 1: Endeudamiento Patrimonial (Agrupada) * Variable 2: Total activo corriente (Agrupada).....	15
03.	Tabla cruzada. Dimensión: Pasivo total (Agrupada) * Variable 2: Total activo Corriente (Agrupada).....	16
04.	Tabla cruzada Dimensión: Patrimonio (Agrupada) * Variable 2: Total Activo Corriente (Agrupada).....	17
05.	Prueba de normalidad. Variable 1: Endeudamiento Patrimonial * Variable 2: Total activo Corriente.....	19
06.	Prueba de normalidad. Dimensión: Pasivo total * Variable 2: Total activo corriente.....	20
07.	Prueba de normalidad. Dimensión: Patrimonio * Variable 2: Total activo corriente.....	21
08.	Prueba de correlación: Hipótesis general.....	23
09.	Prueba de correlación: Hipótesis específica 1.....	24
10.	Prueba de correlación: Hipótesis específica 2.....	25

## RESUMEN

El objetivo fue: El endeudamiento patrimonial y el total activo corriente de una compañía industrial están relacionados significativamente. La metodología fue: descriptiva, no experimental, transversal y correlacional. El resultado fue: El endeudamiento patrimonial y el total activo corriente de una compañía industrial están relacionados significativamente. La conclusión fue: Este resultado se alcanzó pues las comprobaciones se efectuaron tomando como base las variables endeudamiento patrimonial y total activo corriente entre los trimestres comprendidos entre 2018 y 2022. En los últimos 20 trimestres, del período analizado, las variables endeudamiento patrimonial y total activo corriente registraron una tendencia creciente. El aumento del Endeudamiento patrimonial (en 1.89 veces) se produjo por un mayor incremento proporcional del Pasivo total en comparación al del patrimonio. Por otro lado, el desarrollo del Total activo corriente (S/. 1 765 219 mil) se alcanzó por la relevante importancia de los inventarios, neto, representados por mercaderías, así como productos en proceso y terminados, principalmente de fierro o acero, para la industria de la construcción.

**Palabras Clave:** Endeudamiento patrimonial, total activo corriente, pasivo total.

## **ABSTRACT**

The objective was: Equity debt and total current assets of an industrial company are significantly related. The methodology was: descriptive, non-experimental, transversal and correlational. The result was: Equity debt and total current assets of an industrial company are significantly related. The conclusion was: This result was achieved because the verifications were carried out based on the variables equity indebtedness and total current assets between the quarters between 2018 and 2022. In the last 20 quarters, of the period analyzed, the variables equity indebtedness and total assets current recorded an increasing trend. The increase in equity debt (1.89 times) occurred due to a greater proportional increase in total liabilities compared to equity. On the other hand, the development of Total current assets (S/. 1,765,219 thousand) was achieved due to the relevant importance of inventories, net, represented by merchandise, as well as products in process and finished, mainly iron or steel, for the construction industry.

**Keywords:** Equity debt, total current assets, total liabilities.

## I. INTRODUCCIÓN

A lo largo de los años, el sector empresarial industrial se ha ido incorporando al ámbito moderno, permitiendo así, el desarrollo de los países a crear industrias sólidas que impulsan el ascenso económico y social, siendo la industria siderúrgica parte importante de dicho desarrollo económico. El alto aumento poblacional y el crecimiento de la demanda de un país en su necesidad de poseer una buena infraestructura, es la combinación que impulsa la producción de metales, teniendo como resultado el incremento de los mercados siderúrgicos. La corporación, objeto de este estudio, es una entidad peruana inscrita en la BVL, a finales de los años 90, del resultado de la fusión de dos organizaciones dedicadas a la siderurgia. La empresa se ha dedicado a la elaboración, para comercialización en el Perú y el mundo de artículos para la construcción en base a metales de hierro y acero. Actualmente su planta industrial se encuentra en Pisco (Fontenla, 2022, p.13).

La información proporcionada por la compañía a la BVL comprendida durante los periodos 2018 y 2022, publicado en los últimos 5 años, facilitó reconocer las oportunidades de mejoras de la gestión financiera; en este caso, el propósito de examinar el endeudamiento patrimonial (V1) y el activo corriente (V2) es determinar el peso de las deudas frente al capital de la compañía, el cual debe ser apoyado con suficientes recursos a corto plazo, como respaldo.

**El crecimiento del endeudamiento patrimonial y el activo a corto plazo de una organización industrial se debe, internamente, a la toma adecuada de decisiones basadas en el apropiado estudio de sus estados contables, con ello se requiere conocer los indicadores que nos permiten revisar el estado situacional de la empresa, los cuales resaltan la V1 y la V2. Este es el problema aún no profundizado para una empresa de esta naturaleza, en el período analizado. Cobertura que se ha cubierto con esta tesis.**

Se propone el **planteamiento del problema** para análisis, de la siguiente manera:

- **Problema General:** ¿Cómo se relaciona el endeudamiento patrimonial y el total activo corriente de una empresa industrial?
- **Problema Específico 1:** ¿En qué medida se vincula el pasivo total y el total activo corriente de una compañía Industrial?
- **Problema Específico 2:** ¿De qué manera se asocia el patrimonio y el total activo corriente de una compañía industrial?

Este trabajo se **justifica** de la siguiente manera:

- **Teórica:** Se hace necesario ahondar en aspectos fundamentales conceptuales y en los antecedentes que subyacen en la interrelación de dos destacados indicadores financieros, como son el endeudamiento patrimonial y el total activo ya que establecerá el punto de inicio para dar solución y/o obtener alternativas para dar respuesta a problemas referidas a la empresa objeto estudio (Cedillo, 2018, p.18).
- **Práctica:** El análisis práctico de las variables estudiadas de una empresa que se encuentra dentro del sector industrial permite ser una guía para los profesionales que estudien estas variables y se apliquen a empresas de rubros similares (Chumpitaz et al., 2022, p. 1).
- **Metodológica:** aporta un procedimiento científico en base a alcances validados de acceso público, confiable y actualizado, de información cuantitativa apta para su aplicación en análisis estadísticos formales, a fin de lograr el propósito de esta tesis, acatando así de forma ética todos los patrones necesarios y permitiendo tomar medidas adecuadas (López et al., 2022, p.142).

La siguiente tesis contiene los siguientes **objetivos**:

- **Objetivo General:** Demostrar cómo se relaciona el endeudamiento patrimonial y el total activo corriente de una compañía industrial.

- **Objetivo Especifico 1:** Determinar en qué medida se vincula el pasivo total y el total activo corriente de una compañía Industrial.
- **Objetivo Especifico 2:** Señalar de qué manera se asocia el patrimonio y el total activo corriente de una compañía Industrial.

Las **Hipótesis** (H) para el estudio son:

- **H. General:** El endeudamiento patrimonial y el total activo corriente de una compañía industrial están relacionados significativamente.
- **H. Específica 1:** El pasivo total y el total activo corriente de una compañía industrial están vinculados significativamente.
- **H. Específica 2:** El patrimonio y el total activo corriente de una compañía industrial están asociados significativamente.

## II. MARCO TEÓRICO

El trabajo trata sobre el endeudamiento patrimonial (V1) y el total activo corriente (V2). Sobre el particular, a continuación, están sumillados los trabajos previos o **antecedentes**; al igual que los **enfoques conceptuales teóricos** para sustentar el marco de la investigación.

**Antecedentes:** En el campo internacional, en una revista científica indizada ecuatoriana se estudiaron las variables para fines de análisis comparativo con 16 estados financieros (EEFF), para el caso de cuatro compañías del sector azucarero. Se demostró que, en general, la V1 tiene un buen indicador, mientras la V2 carece de suficiente respaldo para afrontarla. Con lo cual, se concluyó que las V tienen una relación inversa (Choquehuanca et al., p. 55, 2021).

Asimismo, en una investigación sobre las V en una empresa de Babahoyo – Ecuador, para un período del 2017 al 2018 se demostró que tenía dificultades para cancelar altos saldos de la V1 con los escasos recursos que posee en la V2. Concluyéndose que ambas V están relacionadas inversamente (Dicao, p. 20, 2019).

Adicionalmente, en un trabajo de investigación realizada en Ecuador sobre el estudio de ambas variables en una organización asociativa, durante el 2012, se concluyó que ambas variables estaban relacionadas inversamente. Demostrando que existen altos niveles de la V1, para escasos recursos de la V2. Con lo cual, se propiciaría que se incurra en incumplimientos para cancelar sus obligaciones financieras (Chávez, p. 85, 2014).

En el campo **nacional**, una investigación científica publicada por una universidad, efectuada en su sede de Lima, estudió las dos Variables (V) entre los años 2017 a 2021, inclusive, para una organización privada dedicada a la importación. Allí, se demostró que la V1 tenía relación directa con la V2, en forma significativa, pues ambas disminuyeron sus valores. La primera por reducción del pasivo al mostrar menores cuentas por pagar; e, incremento del patrimonio al mostrar mejores resultados acumulados. La segunda consiste en reducir las cuentas por cobrar, lo cual afecta tanto al activo disponible como al exigible y a las existencias del realizable (Capa y Victorio, p. 6, 2022).

Asimismo, en una investigación científica publicada por una universidad limeña, sobre una compañía de Lima, organizada como sociedad anónima cerrada, demostró que la V1 y la V2 estaban correlacionadas en forma positiva y significativamente. De esta manera, comprobó que la V1 es influida por la V2 en forma relevante, generando suficientes ingresos a corto y mediano plazo (Cadillo, p. 63, 2022).

Adicionalmente, en una investigación científica publicada por una universidad, efectuada en su sede de Lima, sobre 24 MYPEs del sector comercio limeño, se verificó que ambas variables se relacionaban significativamente. Esto se produjo porque se comprobó que se mantuvo un nivel de la V1 estable como resultado del manejo gerencial y operativo de la V2. Afirmando que, las MYPEs del sector comercio están en condiciones de honrar sus deudas y limitar mayores endeudamientos por carencia de suficiente liquidez (Accilio, p. 6, 2021).

En cuanto a los **enfoques conceptuales teóricos** sobre la Variable 1: Endeudamiento patrimonial, se desarrolla seguidamente.

**Endeudamiento patrimonial:** En lo que compete a Perú, se expresa a través de un ratio financiero. Para las empresas industriales, suele representarse en dígitos decimales. Señala la significación de las obligaciones respaldadas por el patrimonio (BVL, 2022, p. 57).

$$\text{Endeudamiento patrimonial} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$$

Adicionalmente, se considera el endeudamiento patrimonial al porcentaje referencial obtenido al dividir el pasivo total (D1) entre el patrimonio (D2). (Fernández, 2020, p. 7). La V1 expresa la proporción entre las deudas con terceros en relación a las obligaciones con los dueños. O sea, compara el pasivo con el patrimonio. Determina el nivel de apalancamiento de la empresa; es decir, especifica el grado en que los propietarios respaldan las deudas con terceros (Herz, 2016).

Esta V1 es entendida como apalancamiento; o, relación entre el financiamiento estructural ya sea de fuera como del capital propio (Palomino, 2017). La V1 es un ratio que comprende las deudas con terceros ubicadas en el pasivo total, como recursos obtenidos con anterioridad, comparado con la propiedad que le pertenece a los dueños, expresada como el conjunto de inversiones netas, registrada como patrimonio en el estado de situación financiera (Paredes, 2021, p. 35).

La V1 posee **dos dimensiones**: Pasivo total (D1); y, Patrimonio (D2). Las cuales se conceptualizan a continuación.

La D1, **pasivo total** expresa una obligación de la empresa de transferir recursos por actos ocurridos con anterioridad. Su saldo se concretiza si posee características de deuda, transferencia de fondos y se surge por eventos pretéritos (C. N., 2021, p. 25). De la misma manera, el movimiento se realiza a alguien distinto a la empresa; de esta manera, se produce formalmente la obligación. Y, esa deuda es ineludible pues anteriormente hubo recaudación o recepción de entradas de recursos; o, también, pudo haber ocurrido actos propiciadores de la creación de la exigencia (Normativa del Consejo de Contabilidad, 2019, p.13).

La D2, **patrimonio**, por su parte, está referida a un monto que queda como la diferencia del activo total que posee la entidad menos el pasivo total. Representan deudas diferentes al pasivo total. Está fundamentada con documentos sustentatorios mercantiles, operativos, legales, etc. los cuales están representados por certificados de acciones de la organización o por otros instrumentos de deuda sobre e capital (Normativa del Consejo de Contabilidad, 2021, p. 29). En cuanto al capital, es registrado en el balance general, pues se generó por aportes efectuados por los dueños. Aumenta por el crecimiento producido por las utilidades del período anual, registrados contablemente en el estado de ganancias y pérdidas. En adición a lo anterior, es el elemento contable 5, que incluye aumento por utilidades capitalizadas u otras reservas legalmente exigidas (Normativa del Consejo de Contabilidad, 2019, p. 13).

En relación con los **enfoques conceptuales teóricos** sobre la V2: total activo corriente, se desarrolla a continuación.

**Total, activo corriente** o activo líquido o circulante, representa derechos o recursos empleados, generalmente, luego de ser incorporados a la entidad, dentro del ejercicio anual. Debido a su permanente cambio se convierte rutinariamente en dinero monetario o su equivalente a fin de cubrir requerimientos operativos de la empresa. Está conformado por los activos disponibles, exigibles y; activo realizables (Capa y Victorio, 2022, p. 13).

El activo corriente, también conocido como activo circulante o líquido, es el conjunto de bienes y derechos de una empresa que pueden transformarse en efectivo en un plazo menor a un año. Ejemplos de estos activos incluyen el dinero en cuentas bancarias, el inventario y las inversiones financieras. (Samper, 2015).

En lo contable, el activo corriente tiene al elemento 1: Activo disponible y exigible, que opera con cuentas 10 a la 19. esto refiere al efectivo de caja o en entidades bancarias y cuentas por cobrar. También tiene el elemento 2: A.R, que opera con las cuentas desde la 20 hasta la 29; es decir, servicios o bienes de una entidad, para venta o producción interna. En consecuencia, involucra a los adquiridos para su enajenación y los que están en inventarios (C.N.C, 2019, p. 84).

La V. 2 posee **dos dimensiones**: Activo disponible y exigible (D.3); y, Activo realizable (D. 4). Las cuales se conceptualizan a continuación.

La D3, **activo disponible y exigible** expresa recursos en efectivos y sus equivalentes, pero también las cuentas a cobrar en el ejercicio anual. Normalmente, está referida a las actividades usuales de la empresa, ejecutables o liquidables dentro de un período anual (Cruz y Silva, 2021, p. 39).

Esta D3 está dentro del total activo caracterizado en su monetización o liquidez, pero también puede transformarse en dinero efectivo durante el ejercicio anual. Incluyen el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, cuentas por cobrar a empresas relacionadas, pagos por adelantados a proveedores, Cuentas netas comerciales por cobrar, otras cuentas por cobrar y cargos pagados adelantados, etc. (Capa y Victorio, 2022, p.13).

La D4, **activo realizable** está representado por el elemento 2. Son los activos de la empresa mantenidos para la venderlos, incluye materiales en proceso de

fabricación. El activo en mención son bienes o servicios, para sus acciones funcionales (Inciso, 2017, p. 25).

Este activo corresponde al elemento 2 del Plan Contable General Empresarial, cuyas cuentas se aplican en función a las características operativas de la empresa. Pasan a ser efectivo dentro del período de un año, luego que se venda y cobre (Ríos, 2017, p. 26).

### III. METODOLOGÍA

#### 3.1. Tipo y diseño de investigación

##### 3.1.1 Tipo de investigación:

Utiliza definiciones correspondientes y/o teorías, sus precedentes y enfoques conceptuales relacionados con el objetivo a estudiar, eso significa: **Aplicada**. Abarca metodología para relacionar dos variables (V) basada en data de acceso general. No se tiene el propósito de emitir alguna teoría o conceptualizar el tema, en cambio lo buscado es alcanzar el objetivo de la tesis, para sugerir otros procedimientos, otros temas relacionados, otras V a analizar, etc. (CONCYTEC, 2018). Los trabajos previos colaboran significativamente al análisis objeto de estudio en esta tesis, especialmente para la discusión comparativa de los hallazgos detectados en los resultados (Hernández et al., 2014).

##### 3.1.2 Diseño de investigación:

La información permanece constante ya que no procede de un método experimental, manteniendo sus valores originales sin alteración. Los datos mantienen sus mismos valores sin cambio alguno. Al cubrirse 20 trimestres se considera **longitudinal, no transversal**. El **nivel es correlacional**, pues lo buscado es asociar las V, solamente. El enfoque cuantitativo fue el que tiene la tesis, ya que se efectuó estadísticas con los importes recolectados (Hernández et al.,2014).

#### 3.2. Variables y operacionalización

- **Ambas V** se operacionalizan de forma cuantitativa. Ellas son; Endeudamiento patrimonial y total activo.
- La Tabla operacional está en el Anexo N°01, donde se señalan los conceptos requeridos.

Ambas V fueron operacionalizadas con dimensiones; y, estas en indicadores.

La F.I. se presenta en el Anexo N°2, donde se trasladaron los datos numéricos tomados de los EEFF.

La información posee valores continuos, pues siempre hay un valor entre dos importes consignados, uno menor y otro mayor. Por tanto, la escala de medida se identifica como de razón.

### **3.3. Población, muestra y muestreo**

#### **3.3.1 Población:**

Se refiere a los reportes contables de la compañía. Los cuales contienen los importes destinados a ser analizadas estadísticamente (Hernández et al.,2014). Se emplearon los siguientes criterios.

- **Criterios de inclusión:** Reportes financieros (EEFF) por trimestres de la organización. Esta información tiene acceso el público general, y se empleó como fuente secundaria validada.
- **Criterios de exclusión:** Reportes financieros (EEFF) no auditados por especialistas contables y pertenecientes a otras entidades.

#### **3.3.2 Muestra:**

La conforman veinte reportes financieros trimestrales desde 2018 hasta 2022, inclusive, de acceso general digital, en forma oficial. Han sido auditados por firmas con representación internacional, a través de contadores especializados. Por tanto, la información proviene de fuente secundaria para esta tesis, con datos totalmente cuantitativos proveniente de los registros de la empresa bajo análisis.

La información extraída se encuentra en el Anexo N° 02 y ha sido almacenada en la F.I. correspondiente a los trimestres más recientes. Al incluirse la información de esta manera, se evitó: estar fuera de un contexto profesionalmente ético y aplicar sesgos personales, por tratarse de datos públicos (Espinoza, M.A.et al.,2021, p.59).

### **3.3.3 Muestreo:**

Se llevó de manera deliberado al elegirse, por conveniencia, información más cercana a la fecha de realización de esta investigación. Por tanto, no tuvo característica probabilística alguna (Hernández et al., 2014).

### **3.3.4 Unidad de análisis:**

Compuesto por los informes contables de cada trimestre del periodo 2018 al periodo 2022, pertenecientes a la compañía analizada, auditados los cuales fueron publicados de manera oficial, con acceso público digitalizado.

## **3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

### **3.4.1 Técnicas de recolección de datos:**

Se utilizó la investigación documentada. Los EEFF, por tratarse de fuente secundaria, fueron analizados para obtener la información requerida para la tesis (Hernández, et al.,2014).

### **3.4.2 Instrumentos de recolección de datos:**

Fue utilizada la F.I. para efectos del registro con la información existente en los reportes financieros los cuales son de carácter trimestral y con publicación oficial. Los EEFF trimestrales están debidamente colgados en la S. M. V.

La F.I. se aplicó para registrar los datos, cuya obtención es pública y electrónica. Los datos al pertenecer a EEFF revisados por firma internacional especializada proporcionó credibilidad a la F.I. (Hernández et al.,2014).

## **3.5. Procedimientos**

Los datos que fueron totalmente numéricos y extraídos de los reportes financieros a la F.I, se utilizaron para fines estadísticos. Involucró el análisis descriptivo con la obtención de Tablas cruzadas y Pruebas de normalidad.

También incluyó el análisis inferencial para comprobar hipótesis, en función al objetivo de la tesis.

No se requirió solicitar permiso a la compañía estudiada para la obtención de la información, ya que esta es de acceso público y generalmente disponible en formato digital. Por lo tanto, no se generaron datos nuevos, ya que estos estaban contenidos en los estados financieros que se utilizaron como fuente secundaria para la investigación (Universidad César Vallejo, 2020, p.11).

### **3.6. Método de análisis de datos**

Para alcanzar el logro del objetivo de la tesis se aplicó el paquete de estadística SPSS. Para lo descriptivo fue necesario agrupar data. En lo inferencial, se utilizó un estadígrafo o coeficiente correlacional, según los resultados del test de normalidad. Del mismo modo, se contrastó las HI (Hernández et al., 2014).

### **3.7. Aspectos éticos**

Se cumplió con el respetar los derechos de autor citados en la tesis. Esto se concretó al emplearse, en lo aplicable, el estilo APA versión 7. Adicionalmente, se verificó la máxima similitud permitida utilizando el software Turnitin para garantizar la autenticidad del trabajo (U.C.V, 2020).

Asimismo, la tesis buscó apoyar a investigaciones posteriores como un antecedente especial sobre el tema a fin de ser ampliado con metodologías y unidades de análisis futuros (Espinoza, E.N. et al., 2021, p.7430).

## IV. RESULTADOS

En esta sección se presentan hallazgos detectados en el estudio efectuado. Para tal fin, se procesaron estadísticamente los datos obtenidos. Todo ello con el propósito de verificar las hipótesis propuestas. Para los cálculos numéricos se utilizaron Excel y SPSS, pues el enfoque establecido fue el cuantitativo.

### 4.1. Análisis descriptivo

**Tab. 01**

*V: endeudamiento patrimonial y total activo corriente en una empresa industrial de Arequipa, 2018-2022 (En miles de S/. o en cifras decimales)*

<b>Indicador</b>	<b>D : Pasivo total</b>	<b>D Patrimonio</b>	<b>V 1: Endeudamiento patrimonial</b>	<b>V 2: Total activo corriente</b>
T. 1 periodo 2018	1,376,955	1,881,114	<b>0.73</b>	<b>1,601,721</b>
T. 2 periodo 2018	1,532,877	1,917,153	<b>0.80</b>	<b>1,768,186</b>
T. 3 periodo 2018	1,511,687	1,939,273	<b>0.78</b>	<b>1,670,140</b>
T. 4 periodo 2018	1,586,983	1,959,216	<b>0.81</b>	<b>1,652,182</b>
T. 1 periodo 2019	1,567,504	1,975,994	<b>0.79</b>	<b>1,602,814</b>
T. 2 periodo 2019	1,620,794	2,016,008	<b>0.80</b>	<b>1,639,111</b>
T. 3 periodo 2019	1,766,589	2,049,233	<b>0.86</b>	<b>1,640,931</b>
T. 4 periodo 2019	1,799,161	2,087,697	<b>0.86</b>	<b>1,605,327</b>
T. 1 periodo 2020	1,948,155	2,126,984	<b>0.92</b>	<b>1,693,114</b>
T. 2 periodo 2020	2,106,440	2,088,976	<b>1.01</b>	<b>1,779,138</b>
T. 1 periodo 2020	1,798,212	2,153,998	<b>0.83</b>	<b>1,496,181</b>
T.4 periodo 2020	2,151,041	2,203,728	<b>0.98</b>	<b>1,801,245</b>
T.1 periodo 2021	2,730,544	2,356,557	<b>1.16</b>	<b>2,464,889</b>
T. 2 periodo 2021	3,176,005	2,304,424	<b>1.38</b>	<b>2,875,654</b>
T. 3 periodo 2021	3,302,805	2,475,902	<b>1.33</b>	<b>3,131,323</b>
T. 4 periodo 2021	3,392,410	2,553,498	<b>1.33</b>	<b>3,222,912</b>
T. 1 periodo 2022	3,556,553	2,582,620	<b>1.38</b>	<b>3,357,525</b>
T. 2 periodo 2022	3,747,525	2,669,087	<b>1.40</b>	<b>3,592,129</b>
T. 3 periodo 2022	3,864,658	2,673,274	<b>1.45</b>	<b>3,645,541</b>
T. 4 periodo 2022	3,692,506	2,674,021	<b>1.38</b>	<b>3,366,940</b>

*Nota: Información correspondiente a los EEFF, de uso público oficial.*

Como se aprecia, en la Tabla 01, en los últimos 20 trimestres, del período en estudio, las V endeudamiento patrimonial y total activo corriente registraron una tendencia creciente. El aumento de la V1: Endeudamiento patrimonial (en 1.89 veces) resultado de un mayor incremento proporcional del Pasivo total en comparación al del patrimonio. Por otra parte, el avance de la V2: Total activo corriente (S/. 1,765,219) se alcanzó por la relevante importancia de los inventarios, neto, representados por mercaderías, así como productos en proceso y terminados, principalmente de hierro o acero, para la industria de la construcción.

**Tab. 02**

*Tabla cruzada. V 1: Endeudamiento patrimonial (Agrup.) \* V 2: Total activo corriente (Agrup.)*

			<b>V 2: T. Act. (Agrup.)</b>			
			<b>Reducido</b>	<b>Mediano</b>	<b>Amplio</b>	<b>Total</b>
<b>V. 1: Endeudamiento patrimonial (Agrup.)</b>	<b>Bajo</b>	Inventario	5	2	0	<b>7</b>
		% del total	25,0%	10,0%	0,0%	<b>35,0%</b>
	<b>Medio</b>	Inventario	2	4	0	<b>6</b>
		% del total	10,0%	20,0%	0,0%	<b>30,0%</b>
	<b>Alto</b>	Inventario	0	1	6	<b>7</b>
		% del total	0,0%	5,0%	30,0%	<b>35,0%</b>
	<b>Total</b>	<b>Inventario</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>6</b>	<b>20</b>
		<b>% del total</b>	<b>35,0%</b>	<b>35,0%</b>	<b>30,0%</b>	<b>100,0%</b>

*Nota:* Información corresponde a los reportes financieros de uso público

Esta tabla 02, destaca lo más relevante cuando el endeudamiento patrimonial es alto en 6 trimestres (30%), al mismo tiempo el total activo corriente es amplio.

Adicionalmente, conforme el endeudamiento patrimonial desciende a medio, el total activo corriente baja a mediano, principalmente. Y, cuando el primero llega a bajo, el segundo se vuelve reducido, fundamentalmente.

**Tab. 03**

*Tabla cruzada. Dimensión: Pasivo total (Agrup) \* V 2: Total activo corriente (Agrup)*

		<b>V 2: T Act. Cte. (Agrup.)</b>				
		<b>Reducido</b>	<b>Mediano</b>	<b>Amplio</b>	<b>Total</b>	
<b>D: Pasivo total (Agrup.)</b>	<b>Bajo</b>	Inventario	5	2	0	<b>7</b>
		% del total	25,0%	10,0%	0,0%	<b>35,0%</b>
	<b>Medio</b>	Inventario	2	5	0	<b>7</b>
		% del total	10,0%	25,0%	0,0%	<b>35,0%</b>
	<b>Alto</b>	Inventario	0	0	6	<b>6</b>
		% del total	0,0%	0,0%	30,0%	<b>30,0%</b>
<b>Total</b>	<b>Recuento</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>6</b>	<b>20</b>	
	<b>% del total</b>	<b>35,0%</b>	<b>35,0%</b>	<b>30,0%</b>	<b>100,0%</b>	

*Nota:* Los datos provienen de los Estados Financieros de acceso público

Esta tabla 03, destaca lo más representativo cuando el pasivo total es alto en 6 trimestres (30%), al mismo tiempo el total activo corriente es amplio.

Adicionalmente, conforme el pasivo total desciende a medio, el total activo corriente baja a mediano, principalmente. Y, cuando el primero llega a bajo, el segundo se vuelve reducido, fundamentalmente.

**Tab. 04**

*Tabla cruzada Dimensión: Patrimonio (Agrup.) \* V 2: Total activo corriente (Agrup.)*

		<b>V 2: T. Act. Cte. (Agrup.)</b>				
		<b>Reducido</b>	<b>Mediano</b>	<b>Amplio</b>	<b>Total</b>	
<b>Dimensión: Patrimonio (Agrup.)</b>	<b>Bajo</b>	Inventario	5	2	0	<b>7</b>
		% del total	25,0%	10,0%	0,0%	<b>35,0%</b>
	<b>Medio</b>	Inventario	2	5	0	<b>7</b>
		% del total	10,0%	25,0%	0,0%	<b>35,0%</b>
	<b>Alto</b>	Inventario	0	0	6	<b>6</b>
		% del total	0,0%	0,0%	30,0%	<b>30,0%</b>
	<b>Total</b>	<b>Inventario</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>6</b>	<b>20</b>
		<b>% del total</b>	<b>35,0%</b>	<b>35,0%</b>	<b>30,0%</b>	<b>100,0%</b>

*Nota:* Los datos provienen de los Estados Financieros de acceso público

Esta tabla 04, destaca lo más representativo cuando el patrimonio total es alto en 6 trimestres (30%), al mismo tiempo el total activo corriente es amplio.

Adicionalmente, conforme el patrimonio desciende a medio, el total activo corriente baja a mediano, principalmente. y, cuando el primero llega a bajo, el segundo se vuelve reducido, fundamentalmente.

## 4.2. Pruebas de normalidad

### 1 Hipótesis estadística de normalidad

H0: Los datos presenta una distribución normal. Por tanto, empleamos la prueba de correlación paramétrica.

H1: Los datos no presentan (o difieren de) una distribución normal. Por tanto, se emplea la prueba de correlación no paramétrica.

### 2 Nivel de significancia

NC = 0,95.

Alfa = 0,05 → Margen de error.

### 3 Normalidad

Si  $n > 50$ . En consecuencia, se utiliza Kolmogorov-Smirnov.

Si  $n \leq 50$ . En consecuencia, se utiliza Shapiro-Wilk.

### 4 Estadístico para la Prueba de correlación

Si  $p\text{valor} < 0,05$ . Es decir, se rechaza la H0. Por ende, se aplica el Coef. de Spearman.

Si  $p\text{valor} \geq 0,05$ . Es decir, se rechaza la H0. Por ende, se aplica el Coef. de Pearson.

**Tab. 05**

*Prueba de normalidad. V 1: Endeudamiento patrimonial \* V 2: Total activo corriente*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
<b>V 1: Endeudamiento patrimonial</b>	,830	20	<b>,003</b>
<b>V 2: Tot. Act. Cte.</b>	,776	20	<b>,000</b>

*Nota:* Análisis en SPSS realizados con data de los reportes financieros de libre acceso.

Los resultados de la evaluación de la normalidad para el endeudamiento patrimonial y el total del activo corriente se muestran en la Tabla 05. Debido a que la muestra (gl) es menor o igual a 50 (20 trimestres) es de aplicación el test de Shapiro-Wilk.

Los estadísticos para el endeudamiento patrimonial y total activo corriente están en el rango de 0.776 y 0.830, cercanos a la unidad que es el valor máximo de este test. Además, los Sig. (p valor) son: para endeudamiento patrimonial 0.003; y, para total activo corriente 0.000, con tres decimales.

Es decir, se cumple que por lo menos uno de ellos es inferior a 0.05; por lo tanto, se rechazó la H.N, lo que sugiere la distribución de los datos difieren de la curva normal. Por ello, se justifica el uso de la prueba correlacional no paramétrica, con el coeficiente de Spearman.

**Tab. 06**

*Prueba de normalidad. Dimensión: Pasivo total \* V 2: Total act. Cte.*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
<b>D: Pasivo total</b>	,845	20	<b>,004</b>
<b>V. 2: Total act. Cte.</b>	,776	20	<b>,000</b>

*Nota:* Análisis en SPSS realizados con data de los reportes financieros de uso público.

La Tabla 06 muestra la P.N del pasivo total así como, del total activo corriente. Debido a que la muestra (gl) es menor o igual a 50 (20 trimestres) es de aplicación el test de Shapiro-Wilk.

Los estadísticos para el endeudamiento pasivo total y total activo corriente están en el rango de 0.776 y 0.845, cercanos a la unidad que es el valor máximo de este test. Además, los Sig. (p valor) son: para pasivo total 0.004; y, para total activo corriente 0.000, con tres decimales.

Es decir, se cumple que por lo menos uno de ellos es inferior que 0.05; por consiguiente, se rechazó la H.N, demostrando que la asignación de los datos difieren de la curva normal. Por ello, se justifica el uso de la prueba correlacional no paramétrica, con el coeficiente de Spearman.

**Tab. 07**

*Prueba de normalidad. Dimensión: Patrimonio \* V 2: Total activo corriente*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
<b>D: Patrimonio</b>	,890	20	<b>,027</b>
<b>V 2: Total act. Cte.</b>	,776	20	<b>,000</b>

*Nota:* Cálculos en SPSS realizados con data de los reportes financieros de acceso público.

La Tabla 07 muestra la P.N. del patrimonio y el total A.C. Debido a que la muestra (gl) es menor o igual a 50 (20 trimestres) es de aplicación el test de Shapiro-Wilk.

Los estadísticos para el endeudamiento patrimonio y total activo corriente están en el rango de 0.776 y 0.890, cercanos a la unidad que es el valor máximo de este test. Además, los Sig. (p valor) son: para patrimonio 0.027; y, para total activo corriente 0.000, con tres decimales.

Es decir, se cumple que dado que al menos uno de ellos tiene un valor menor que 0.05; la HN fue rechazada, lo que demuestra que la asignación de los datos difiere de una distribución normal. Por ello, se procedió a aplicar la prueba correlacional no paramétrica utilizando el coeficiente de Spearman.

### 4.3. Contrastación de la hipótesis general

Para verificar las hipótesis (H), se establecieron limitaciones respecto al coeficiente de correlación de Pearson. (Hernández et al., 2018, p. 590):

MARGENES	CORRELACION
Entre 0,00 y 0,09	Nula
Entre 0,10 y 0,29	Débil
Entre 0,30 y 0,49	Moderada
Entre 0,50 y 1,00	Fuerte

tabla elaborada por los autores según Pearson y según Sperman

MARGENES	CORRELACION
0,00	No existe
Entre 0,01 y 0,10	Débil
Entre 0,11 y 0,50	Media
Entre 0,51 y 0,75	Considerable
Entre 0,76 y 0,90	Muy fuerte
Entre 0,91 y 1,00	Correlación perfecta

H0 afirma: endeudamiento patrimonial y total activo corriente de una empresa industrial no están relacionados significativamente.

H1 afirma: endeudamiento patrimonial y total activo corriente de una compañía industrial están relacionados significativamente.

#### Regla de decisión:

$\alpha$  es 0,05

Si p val. < 0,05, no se acepta la H0.

Si p val.  $\geq$  0,05, se acepta la H0.

## Resultado:

**Tab. 08**

*Prueba de correlación: Hipótesis general*

		<b>V 2: T. Act. Cte.</b>	
<b>Rho de Spearman</b>	<b>V 1: Endeudamiento patrimonial</b>	Coeficiente de correlación	<b>,886</b>
		Sig. (bilateral)	<b>,000</b>
		N	<b>20</b>

*Nota:* La prueba se llevó a cabo utilizando el SPSS

Como se observa, la Tabla 08, presenta el análisis correlacional para la H. G., empleando el Rho de Spearman. El cual arrojó en forma estadística correlación positiva muy fuerte (0.886) y de manera significativa, pues el Sig < 0.05 (0.000).

Entonces, no se aceptó la H0; por ende, sí la H1, la cual afirmó que: endeudamiento patrimonial y Total act. Cte. en una compañía industrial están relacionados notablemente.

#### 4.4. Contrastación de la hipótesis específica 1

H0 afirma: Pasivo total y total activo corriente de una compañía industrial no están vinculados significativamente.

H1 afirma: pasivo total y total activo corriente de una compañía industrial están vinculados significativamente.

##### Regla de decisión:

$\alpha$  es 0,05

Si p val. < 0,05, no se acepta la H0.

Si p val.  $\geq$  0,05, se acepta la H0.

##### Resultado:

Tab. 09

*Prueba de correlación: Hipótesis específica 1*

		V 2: T. act. Cte.	
Rho de Spearman	Dimensión: Pas. Tot.	Coef. de correl.	,874
		Sig. (bilateral)	,000
		N	20

*Nota:* La prueba se llevó a cabo utilizando el SPSS

Como se aprecia en la Tabla 09, se presenta el análisis correlacional para la H.E1, empleando el Rho de Spearman. El cual arrojó en forma estadística correlación positiva muy fuerte (0.874) y de manera significativa, pues el Sig < 0.05 (0.000).

Entonces, no se aceptó la H0; por ende, sí la H1, la cual afirmó que: El pasivo total y el total act. Cte. de una compañía industrial están vinculados significativamente.

#### 4.5. Contratación de la hipótesis específica 2

H0 afirma: Patrimonio y total activo corriente de una compañía industrial no están asociados significativamente.

H1 afirma: patrimonio y total activo corriente de una compañía industrial están asociados significativamente.

##### Regla de decisión:

$\alpha$ es 0,05
Si p val. < 0,05, no se acepta la H0.
Si p val. $\geq$ 0,05, se acepta la H0.

##### Resultado:

Tab. 10

*Prueba de correlación: Hipótesis específica 2*

		V 2: T. act. Cte.	
<b>Rho de Spearman</b>	<b>D: Patrimonio</b>	Coef. correlación	<b>,824</b>
		Sig. (bilateral)	<b>,000</b>
		N	<b>20</b>

*Nota:* La prueba se realizó empleando el SPSS

Como se observa en la Tabla 10, se muestra el análisis correlacional para la H.E 2, empleando el Rho de Spearman. El cual arrojó en forma estadística correlación positiva muy fuerte (0.824) y de manera significativa, pues el Sig < 0.05 (0.000).

Entonces, no se aceptó la H0; por ende, sí la H1, la cual afirmó que: El patrimonio y el total activo corriente de una compañía industrial están asociados significativamente.

## V. DISCUSIÓN

Para esta parte, se visualizan los hallazgos producto de comprobar las hipótesis, en función al orden presentado en los objetivos. En tal sentido, esos resultados con el marco teórico han servido para compararlos, tomando en cuenta la metodología de cada trabajo de investigación que ha servido de comparación de manera sistemática.

1. La hipótesis general se sustentó en el objetivo general. Aquella señaló: El endeudamiento patrimonial y total activo corriente de la compañía industrial están relacionados significativamente. Para fines de comprobación, se empleó la prueba no paramétrica, porque de esa manera se estableció el estudio de la normalidad pertinente a la curva con la data numérica respectiva a la V.1: endeudamiento patrimonial y la V 2: total activo corriente. La contrastación requerida permitió calcular el p valor = 0.000; es decir, < 0.05. Por tanto, no se aceptó la H0; por ende, sí la H1, la cual afirmó que: El endeudamiento patrimonial y el total activo corriente de una compañía industrial están relacionados significativamente. Asimismo, el coeficiente correlación Rho Spearman se calculó, el que arrojó en forma estadística correlación positiva muy fuerte (0.886).

Estas comprobaciones se efectuaron tomando como base las variables endeudamiento patrimonial y total activo corriente entre los trimestres comprendidos entre 2018 y 2022. En los últimos 20 trimestres, del período examinado, se observó que tanto el endeudamiento patrimonial y total activo corriente registraron una tendencia creciente. El aumento de la V1: Endeudamiento patrimonial (en 1.89 veces) se debió a un aumento proporcionalmente mayor en el Pasivo total frente al del patrimonio. Por otra parte, el avance de la V2: Total activo corriente (S/. 1 765 219 ) se alcanzó por la relevante importancia de los inventarios, neto, representados por mercaderías, así como productos en proceso y terminados, principalmente de fierro o acero, para la industria de la construcción.

Tomando en consideración a los antecedentes para fines de comparación científica se estableció la concordancia con una investigación científica

publicada por una universidad, efectuada en su sede de Lima, la cual estudió las dos Variables (V) entre los años 2017 a 2021, inclusive, para una organización privada dedicada a la importación. Allí, se comprobó que la V1 esta relacionada directamente con la V2, en forma significativa, pues ambas disminuyeron sus valores. La primera por reducción del pasivo al mostrar menores cuentas por pagar; e, incremento del patrimonio al mostrar mejores resultados acumulados. La segunda por reducción de las ctas por cobrar del A.D, de los exigibles y de las existencias del realizable (Capa y Victorio, p. 6, 2022).

Igualmente, se determinó la coherencia con una investigación científica publicada por una universidad limeña, sobre una empresa de Lima, organizada como sociedad anónima cerrada, en la cual se demostró que la V1: Endeudamiento patrimonial y la V2: Total activo corriente estaban correlacionadas en forma positiva y significativamente. De esta manera, comprobó que la V1 es influida por la V2 en forma relevante, generando suficientes ingresos a corto y mediano plazo (Cadillo, p. 63, 2022).

2. La hipótesis específica 1 se sustentó en el objetivo específico 1. Aquella señaló: El pasivo total y el total activo corriente de una compañía industrial están vinculados significativamente. Para fines de comprobación, se empleó la prueba no paramétrica, porque de esa manera se estableció el estudio de la normalidad pertinente a la curva con la data numérica correspondiente a la D 1: pasivo total y la V 2: total activo corriente. La contrastación requerida permitió calcular el p valor = 0.000; es decir,  $< 0.05$ . Por tanto, no se aceptó la H0; por ende, sí la H1, la cual afirmó que: El pasivo total y el total activo corriente de una compañía industrial están vinculados significativamente. Asimismo, el coeficiente correlación Rho Spearman se calculó, el que arrojó en forma estadística correlación positiva muy fuerte (0.874).

Estas comprobaciones se efectuaron tomando como base la D 1: pasivo total y la V 2: total activo corriente entre los trimestres comprendidos entre 2018 y 2022. En los 20 trimestres ultimos , del año analizado, la D 1: pasivo total y la V 2: total activo corriente registraron una tendencia creciente. El aumento de la D 1: pasivo total (S/. 2 315 551) se produjo por la importancia del pasivo corriente, especialmente por Obligaciones financieras. Por otro lado, el

desarrollo de la V2: Total activo corriente (S/. 1 765 219) se alcanzó por la relevante importancia de los inventarios, neto, representados por mercaderías, así como productos en proceso y terminados, principalmente de fierro o acero, para la industria de la construcción.

Tomando en consideración a los antecedentes para fines de comparación científica se estableció la concordancia con una investigación científica publicada por una universidad, efectuada en su sede de Lima, sobre 24 MYPES del sector comercio limeño, la cual indicó que se verificó que la D 1: pasivo total y la V 2: total activo corriente se relacionaban significativamente. Esto se produjo porque se comprobó que se mantuvo un nivel de la D1: pasivo total estable como resultado del manejo gerencial y operativo de la V2: Total activo corriente. Afirmando que, las MYPES del sector comercio están en condiciones de honrar sus deudas y limitar mayores endeudamientos por carencia de suficiente liquidez (Accilio, p. 6, 2021).

Igualmente, se determinó la disconformidad con una revista científica indizada ecuatoriana, en la cual se señaló que se estudiaron la dimensión 1: pasivo total y la V 2: total activo corriente para fines de análisis comparativo con 16 estados financieros (EEFF), para el caso de cuatro empresas del sector azucarero. Se demostró que, en general, la D1: pasivo total tiene un buen indicador, mientras la V2: Total activo corriente carece de suficiente respaldo para afrontarla. Con lo cual, se concluyó que la D1: pasivo total y la V 2: total activo corriente tienen una relación inversa (Choquehuanca et al., p. 55, 2021).

3. La hipótesis específica 2 se sustentó en objetivo específico 2. Aquella señaló: El patrimonio y el total activo corriente de una compañía industrial están asociados significativamente. Para comprobación, se empleó la prueba no paramétrica, porque así se estableció la normalidad pertinente a la curva con la data numérica correspondiente a la D 2: patrimonio y la variable 2: total activo corriente. La contrastación requerida permitió calcular el p valor = 0.000; es decir,  $< 0.05$ . Por tanto, no se aceptó la  $H_0$ ; por ende, sí la  $H_1$ , la cual afirmó que: El patrimonio y el total activo corriente de una compañía industrial están asociados significativamente. Asimismo, el

coeficiente correlación Rho Spearman se calculó, el que arrojó en forma estadística correlación positiva muy fuerte (0.824).

Estas comprobaciones se efectuaron tomando como base la D 2: patrimonio y la variable 2: total activo corriente entre los trimestres comprendidos entre 2018 y 2022. En los últimos 20 trimestres, del período analizado, la D 2: patrimonio y la V 2: total activo corriente registraron una tendencia creciente. El aumento de la dimensión 2: patrimonio (S/. 792 907 mil) se produjo por la importancia de los Resultados acumulados y el Capital social de la firma. Por otro lado, el desarrollo de la V 2: Total activo corriente (S/. 1 765 219) se alcanzó por la relevante importancia de los inventarios, neto, representados por mercaderías, así como productos en proceso y terminados, principalmente de fierro o acero, para la industria de la construcción.

Tomando en consideración a los antecedentes para fines comparativos se estableció la discordancia con una investigación realizada por Dicao (p.20, 2019) sobre la D 2: patrimonio y V 2: total activo corriente, en una empresa de Babahoyo – Ecuador, para un período del 2017 al 2018, para el cual se demostró que tenía dificultades para cancelar altos saldos del patrimonio con los escasos recursos que posee en total activo corriente. Concluyéndose que aquellas estaban relacionadas inversamente (Dicao, p. 20, 2019).

Igualmente, se determinó disconformidad con un trabajo de investigación ecuatoriano sobre la D 1: patrimonio y la V 2: total activo corriente en una organización asociativa, durante el 2012, concluyéndose que aquellas estaban relacionadas inversamente. Demostrando que existen altos niveles de patrimonio, para escasos recursos del total activo corriente. Con lo cual, se propiciaría que se incurra en incumplimientos para cancelar sus obligaciones financieras (Chávez, p. 85, 2014).

## VI. CONCLUSIONES

Sobre los hallazgos determinados en esta investigación, en relación directa con los respectivos objetivos, se presentan aquellos de manera sintetizada. Estos son los que se refieren a endeudamiento patrimonial y total Act. Cte., adicionalmente sus respectivas dimensiones:

1. La H.G. se sustentó en el O.G., aquella señaló: Endeudamiento patrimonial y total activo corriente de una compañía industrial están relacionados significativamente. Asimismo, el coeficiente correlación Rho Spearman se calculó, el que arrojó en forma estadística correlación positiva muy fuerte (0.886). Estas comprobaciones se efectuaron tomando como base las V endeudamiento patrimonial y total activo corriente de los periodos trimestrales de 2018 a 2022.
2. La H.E 1 se sustentó en el objetivo específico 1. El pasivo total y el pasivo activo corriente de una compañía industrial están vinculados significativamente. Para fines de comparación, se empleó la prueba no paramétrica. En los últimos 20 trimestres, del período analizado, la D1: pasivo total y la V 2: total activo corriente registraron una tendencia creciente. El aumento de la dimensión 1: pasivo total (S/. 2 315 551) se produjo por la importancia del pasivo corriente, especialmente por Obligaciones financieras. Por otro lado, el desarrollo de la V2: Total activo corriente (S/. 1 765 219) se alcanzó por la relevante importancia de los inventarios, neto representado por mercaderías, productos en proceso y terminados.
3. La H.E 2 se sustentó en objetivo específico 2. La cual señala: El patrimonio y el total activo corriente de una empresa industrial siderurígica para comprobación, se empleó la prueba no paramétrica, porque así se estableció la normalidad pertinente a la curva con la data numérica correspondiente a la dimensión 2: patrimonio y la variable 2: total activo corriente. La contrastación requerida permitió calcular el p valor = 0.000; es decir,  $< 0.05$ . Por tanto, no se aceptó la H0; por ende, sí la H1.

## **VII. RECOMENDACIONES**

Este trabajo de investigación, ha efectuado los siguientes aportes, para el desarrollo de trabajos similares a efectuarse más adelante:

- 1.** En lo que toca a los hallazgos, sobre los temas tratados, incluir metodologías diversas a fin de tomar en cuenta distintas clases de estudios científicos al que se ha utilizado, incluyendo investigaciones causales, longitudinales e instrumentos diversos como cuestionarios.
- 2.** En lo que toca a los problemas, sobre los temas tratados, incluir hipótesis no consideradas para su comprobación, incluyendo dimensiones pertinentes.
- 3.** En lo que toca a hallazgos de diferente naturaleza, sobre los temas tratados, incorporar el nombre de la organización bajo estudio, a efectos de obtener información de fuente primaria, y bajo su autorización publicar recomendaciones de tipo contable financiero.

## REFERENCIAS

- Accilio, J. T. (2021). *Cuentas por cobrar y endeudamiento en las MYPES comerciales del distrito de Villa el Salvador 2020*. (Tesis de pregrado – Universidad César Vallejo).  
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/87059>
- Bolsa de Valores de Lima (2022). *Estados financieros comparados*. BVL, Perú.  
<https://documents.bvl.com.pe/pubdif/eeffcom/ef202212.pdf>
- Cadillo, L. I. (2022). *Los activos biológicos y su incidencia en el endeudamiento patrimonial de la empresa Estancia Santa Fe S. A. C., en el distrito de Surco Lima, 2018*. (Tesis de pregrado – Universidad Autónoma del Perú).  
<https://n9.cl/yzi7t>
- Capa, R. E.; y, Victorio, E. E. (2022). *Activo corriente y endeudamiento patrimonial en una empresa del sector importador registrada en la Bolsa de Valores, período 2017-2021*. (Tesis de pregrado – Universidad César Vallejo).  
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/95129>
- Cedillo, Celeste (2018). *Análisis de la Gobernanza Ambiental y Multinivel aplicadas en el estudio de caso del Parque Nacional Iztaccíhuatl Popocatepetl (PNIP) y su Zona de Amortiguamiento*. (Tesis doctoral – Universidad Nacional Autónoma de México)  
<https://n9.cl/wq532>
- Chávez, W. H. (2014). *La administración de los activos corrientes y su incidencia en el cumplimiento de obligaciones contraídas por ASOPLEJICAT en el segundo semestre del año 2012*. (Tesis de pregrado - Universidad Técnica de Ambato, Ecuador)  
<http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/16608>
- Chumpitaz, H. E.; Espinoza, E. N. & Espinoza-Cruz, M. A. (2022, Julio 18-22). *Intelligent system in micro and small business sales management: A systematic review* [Conferencia]. 20th LACCEI International Multi-Conference for Engineering, Education, and Technology: “Education, Research and Leadership in Post-pandemic Engineering: Resilient, Inclusive and Sustainable Actions”, Hybrid Event, Boca Raton, Florida – USA.

- <http://dx.doi.org/10.18687/LACCEI2022.1.1.287>
- Choquecahua, N. J.; Diego, R. J.; y, Vásquez, C. A. (2021). Análisis comparativo de liquidez y endeudamiento, en las empresas azucareras que cotizan en la BVL. *Espíritu Emprendedor TES*, 5(2), 55–75.  
<https://doi.org/10.33970/eetes.v5.n2.2021.256>
- CONCYTEC (2018). *Reglamento de calificación, clasificación y registro de los investigadores del Sistema Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación Tecnológica - Reglamento Renacyt*, (Versión final).  
<https://lc.cx/--xHQU>
- Consejo Normativo de Contabilidad (2019). *Resolución CNC N° 002-2019-EF/30: Plan Contable General Empresarial Modificado 2019 – PCG, 2019*. Ministerio de Economía y Finanzas. MEF – Lima, Perú.  
<https://n9.cl/tzd9>
- Consejo Normativo de Contabilidad (2021) - IFRS Foundation. *Resolución CNC N° 001-2021-EF/30: Normas Internacionales de Información Financiera: Marco Conceptual*. Ministerio de Economía y Finanzas.  
[https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/AnnotatedRB2019\\_A\\_ES\\_cf.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/AnnotatedRB2019_A_ES_cf.pdf)
- Cruz, E. E. & Silva, D. I. (2021). *Las obligaciones tributarias y su relación con los recursos disponibles y exigibles de la empresa Creak Edificaciones Integrales EIRL en el distrito de Lince, Lima-2018*. (Tesis de pregrado). Universidad Autónoma  
<https://n9.cl/4anlh0>
- Dicao, J. J. (2019). *Análisis financiero de los activos corrientes y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Dismero S.A.* (Tesis de pregrado – Universidad Técnica de Babahoyo, Ecuador).  
<https://n9.cl/l7hwb>
- Espinoza, E.N., Espinoza, M.A., & Chumpitaz, H.E. (2021). Ethics and Social Responsibility in Higher Education Organizations: A Review of Scientific Literature 2017- 2021. *Psychology and Education* 58(5), 7430-7445. ISSN: 1553-6939.  
<https://lc.cx/OQPvPj>

- Espinoza, M. A., Espinoza, E. N., & Chumpitaz, H. E. (2021). Control interno y gestión empresarial de centros comerciales peruanos en tiempos de la actual pandemia (2020). *Contabilidad y Negocios*, 16(31), 57-70.  
<https://doi.org/10.18800/contabilidad.202101.004>
- Fernández, D. V. (2020). *Relación entre el grado de endeudamiento y la rentabilidad patrimonial en las empresas azucareras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima en el año 2018* (Tesis para título profesional). Universidad Privada del Norte.  
<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/24059/Tesis%20DIEGO%20VALENTIN%20FERNANDEZ.pdf?sequence=1>
- Fontenla, E. (2022). *Informe de los auditores independientes*. Tanaka, Valdivia & Asociados S. Civil de R. L., Perú – Miembro de Ernst & Young Global, Reino Unido  
<https://n9.cl/uo10uc>
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. del P. (2014). *Metodología de la Investigación* (6ª. Ed.). ISBN: 978-1-4562-2396-0. Editorial McGraw Hill  
<https://bit.ly/3nOmPHQ>
- Hernández, J.D., Espinoza, J.F., Peñaloza, M.E., Rodríguez, J.E., Chacón, J.G., Toloza, C.A., Arenas, M.K., Carrillo, S.M. y Bermúdez, V.J. (2018). Sobre el uso adecuado del coeficiente de correlación de Pearson: definición, propiedades y suposiciones. *Archivos Venezolanos de Farmacología y Terapéutica*, 37(5), 587-595.  
<https://goo.su/6293P>
- Herz, J. (2016). *Apuntes de contabilidad financiera* (2ª ed.). Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.
- Inciso, M. E. (2017). *Gestión de activos realizables y su relación con la rentabilidad de las empresas farmacéuticas en el distrito de Comas, año 2017*. (Tesis de pregrado). Universidad César Vallejo.  
<https://acortar.link/SagMOj>
- Lopez, M.R.; Chumpitaz, H.E.; Espinoza, E.N.; Espinoza, M.A. & Córdoba, F. (2022, agosto 19-21). Intelligent system in the management and control of transportation companies: A systematic review [Conferencia]. *6th IEEE*

*International Conference on Smart Internet of Things, SmartIoT, Suzhou, China.* 142-147.

DOI: 10.1109/SmartIoT55134.2022.00031

Mondragón, M. A. (2014). Uso de la correlación de Spearman en un estudio de intervención en fisioterapia. *Movimiento científico*, 8(1), 98-104.

<https://doi.org/10.33881/2011-7191.mct.08111>

Palomino, C. (2017). *Método Calpa - Análisis a los estados financieros*. Lima: Editorial Calpa S. A. C.

Paredes, E. V. (2021). *Nivel de endeudamiento y su incidencia en la rentabilidad de las empresas del sector textil en el cantón Ambato durante los años 2017-2018* (Tesis para título profesional). Universidad Técnica de Ambato.

<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/32479/1/T4967ig.pdf>

Ríos, V. E. (2017). *Activo realizable y la presentación en los estados financieros en las empresas distribuidoras farmacéuticas en San Juan de Lurigancho, 2017*. (Tesis de pregrado). Universidad César Vallejo.

<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/15610>

Samper, J. (2020). Activo corriente. Economipedia.

<https://economipedia.com/definiciones/activo-corriente.html>

Universidad César Vallejo. (2020). *Resolución de Consejo Universitario N° 0262-2020/UCV: Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo*. Lima – UCV

[https://lc.cx/\\_YmGCU](https://lc.cx/_YmGCU)

Universidad César Vallejo. (2023). *Resolución de Vicerrectorado de Investigación N° 062-2023-VI-UCV Guía de elaboración de trabajos conducentes a grados y títulos*. Lima - UCV

## **ANEXOS**

## Anexo N° 01

**Tabla de operacionalidad para las variables**

Variable de estudio 1	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicador	Escala de medición
Endeudamiento o patrimonial	En lo que compete a Perú, se expresa a través de un ratio financiero. Para las empresas industriales, suele representarse en dígitos decimales. Señala la significación de las obligaciones respaldadas por el patrimonio (Bolsa de Valores de Lima, 2022, p. 57).	Se considera endeudamiento patrimonial al porcentaje referencial obtenido al dividir el pasivo total o D1 entre el patrimonio o D2 (Fernández, 2020, p. 7)	Pasivo total	Pasivo total de los 4 trimestres 2018	De razón
				Pasivo total de los 4 trimestres 2019	
				Pasivo total de los 4 trimestres 2020	
				Pasivo total de los 4 trimestres 2021	
				Pasivo total de los 4 trimestres 2022	
			Patrimonio	Patrimonio de los 4 trimestres 2018	De razón
				Patrimonio de los 4 trimestres 2019	
				Patrimonio de los 4 trimestres 2020	
				Patrimonio de los 4 trimestres 2021	
				Patrimonio de los 4 trimestres 2022	

*Nota:* Los indicadores corresponden a los Estados Financieros (EEFF) de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.

Variable de estudio 2	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicador	Escala de medición
Total activo corriente	Representa derechos o recursos empleados, generalmente, luego de ser incorporados a la entidad, dentro del ejercicio anual. Debido a su permanente cambio se convierte rutinariamente en dinero monetario o su equivalente a fin de cubrir requerimientos operativos de la empresa. Está conformado por el activo disponible y exigible, y; el realizable (Capa y Victorio, 2022, p. 13)	Tiene al elemento 1: Activo disponible y exigible (efectivo en caja o en entidades financieras y cuentas por cobrar). También tiene el elemento 2: Activo realizable (bienes o servicios de la entidad, para su venta o consumo productivo interno). (Consejo Normativo de Contabilidad, 2019, p. 84).	Activo disponible y exigible (AD y R)	AD y R de los 4 trimestres 2018	De razón
				AD y R de los 4 trimestres 2019	
				AD y R de los 4 trimestres 2020	
				AD y R de los 4 trimestres 2021	
				AD y R de los 4 trimestres 2022	
			Activo realizable (Ac. Re.)	Ac. Re. de los 4 trimestres 2018	De razón
				Ac. Re. de los 4 trimestres 2019	
				Ac. Re. de los 4 trimestres 2020	
				Ac. Re. de los 4 trimestres 2021	
				Ac. Re. de los 4 trimestres 2022	

*Nota:* Los indicadores corresponden a los Estados Financieros (EEFF) de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.

## Anexo N° 02

### Ficha de investigación

#### Variable 1: Endeudamiento patrimonial (En miles de S/. o en cifras decimales)

Indicador	Dimensión: Pasivo total	Dimensión: Patrimonio	Variable 1: Endeudamiento patrimonial
T. 1 periodo 2018	1,376,955	1,881,114	<b>0.73</b>
T. 2 periodo 2018	1,532,877	1,917,153	<b>0.80</b>
T. 3 periodo 2018	1,511,687	1,939,273	<b>0.78</b>
T. 4 periodo 2018	1,586,983	1,959,216	<b>0.81</b>
T. 1 periodo 2019	1,567,504	1,975,994	<b>0.79</b>
T. 2 periodo 2019	1,620,794	2,016,008	<b>0.80</b>
T. 3 periodo 2019	1,766,589	2,049,233	<b>0.86</b>
T. 4 periodo 2019	1,799,161	2,087,697	<b>0.86</b>
T. 1 periodo 2020	1,948,155	2,126,984	<b>0.92</b>
T. 2 periodo 2020	2,106,440	2,088,976	<b>1.01</b>
T. 3 periodo 2020	1,798,212	2,153,998	<b>0.83</b>
T. 4 periodo 2020	2,151,041	2,203,728	<b>0.98</b>
T. 1 periodo 2021	2,730,544	2,356,557	<b>1.16</b>
T. 2 periodo 2021	3,176,005	2,304,424	<b>1.38</b>
T. 3 periodo 2021	3,302,805	2,475,902	<b>1.33</b>
T. 4 periodo 2021	3,392,410	2,553,498	<b>1.33</b>
T. 1 periodo 2022	3,556,553	2,582,620	<b>1.38</b>
T. 2 periodo 2022	3,747,525	2,669,087	<b>1.40</b>
T. 3 periodo 2022	3,864,658	2,673,274	<b>1.45</b>
T. 4 periodo 2022	3,692,506	2,674,021	<b>1.38</b>

*Nota:* Los indicadores corresponden a los EEFF de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.

**Variable 2: Total activo corriente (En miles de S/. o en cifras decimales)**

<b>Indicador</b>	<b>Variable 2: Total activo corriente</b>
T. 1 periodo 2018	<b>1,601,721</b>
T. 2 periodo 2018	<b>1,768,186</b>
T. 3 periodo 2018	<b>1,670,140</b>
T. 4 periodo 2018	<b>1,652,182</b>
T. 1 periodo 2019	<b>1,602,814</b>
T. 2 periodo 2019	<b>1,639,111</b>
T. 3 periodo 2019	<b>1,640,931</b>
T. 4 periodo 2019	<b>1,605,327</b>
T. 1 periodo 2020	<b>1,693,114</b>
T. 2 periodo 2020	<b>1,779,138</b>
T. 3 periodo 2020	<b>1,496,181</b>
T. 4 periodo 2020	<b>1,801,245</b>
T. 1 periodo 2021	<b>2,464,889</b>
T. 2 periodo 2021	<b>2,875,654</b>
T. 3 periodo 2021	<b>3,131,323</b>
T. 4 periodo 2021	<b>3,222,912</b>
T. 1 periodo 2022	<b>3,357,525</b>
T. 2 periodo 2022	<b>3,592,129</b>
T. 3 periodo 2022	<b>3,645,541</b>
T. 4 periodo 2022	<b>3,366,940</b>

*Nota:* Los indicadores corresponden a los EEFF de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.

**Variables 1 y 2: Endeudamiento patrimonial y total activo corriente (En miles de S/. o en cifras decimales)**

<b>Indicador</b>	<b>Dimensión: Pasivo total</b>	<b>Dimensión: Patrimonio</b>	<b>Variable 1: Endeudamiento patrimonial</b>	<b>Variable 2: Total activo corriente</b>
T. 1 periodo 2018	1,376,955	1,881,114	<b>0.73</b>	<b>1,601,721</b>
T. 2 periodo 2018	1,532,877	1,917,153	<b>0.80</b>	<b>1,768,186</b>
T. 3 periodo 2018	1,511,687	1,939,273	<b>0.78</b>	<b>1,670,140</b>
T. 4 periodo 2018	1,586,983	1,959,216	<b>0.81</b>	<b>1,652,182</b>
T. 1 periodo 2019	1,567,504	1,975,994	<b>0.79</b>	<b>1,602,814</b>
T. 2 periodo 2019	1,620,794	2,016,008	<b>0.80</b>	<b>1,639,111</b>
T. 3 periodo 2019	1,766,589	2,049,233	<b>0.86</b>	<b>1,640,931</b>
T. 4 periodo 2019	1,799,161	2,087,697	<b>0.86</b>	<b>1,605,327</b>
T. 1 periodo 2020	1,948,155	2,126,984	<b>0.92</b>	<b>1,693,114</b>
T. 2 periodo 2020	2,106,440	2,088,976	<b>1.01</b>	<b>1,779,138</b>
T. 3 periodo 2020	1,798,212	2,153,998	<b>0.83</b>	<b>1,496,181</b>
T. 4 periodo 2020	2,151,041	2,203,728	<b>0.98</b>	<b>1,801,245</b>
T. 1 periodo 2021	2,730,544	2,356,557	<b>1.16</b>	<b>2,464,889</b>
T. 2 periodo 2021	3,176,005	2,304,424	<b>1.38</b>	<b>2,875,654</b>
T. 3 periodo 2021	3,302,805	2,475,902	<b>1.33</b>	<b>3,131,323</b>
T. 4 periodo 2021	3,392,410	2,553,498	<b>1.33</b>	<b>3,222,912</b>
T. 1 periodo 2022	3,556,553	2,582,620	<b>1.38</b>	<b>3,357,525</b>
T. 2 periodo 2022	3,747,525	2,669,087	<b>1.40</b>	<b>3,592,129</b>
T. 3 periodo 2022	3,864,658	2,673,274	<b>1.45</b>	<b>3,645,541</b>
T. 4 periodo 2022	3,692,506	2,674,021	<b>1.38</b>	<b>3,366,940</b>

*Nota:* Los indicadores corresponden a los EEFF de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.