



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

“Análisis de la situación económica y financiera de CONSERBE E.I.R.L - Sechura de los periodos 2015 al 2017.”

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTOR:

Br. Cervera Crisanto, Juan Miguel Jesús (ORCID; 0000-0002-0375-0195)

ASESORA:

Mg. Zuazo Olaya, Norka Tatiana (ORCID: 0000-0002-2416-5809)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

PIURA – PERÚ

2019

DEDICATORIA

A nuestro redentor el señor Jesús que fue mi fortaleza y me dio la sabiduría en cada momento de mi carrera profesional, poder culminarla con éxito y lograr un objetivo más en la vida, a mis papás que desde el primer momento me apoyaron y apostaron por mi persona y que son mi inspiración para poder superarme cada día más, a mis primos Martin y Daniel que fueron un soporte y me brindaron la confianza en los momentos complicados, a Yeniffer por su apoyo incondicional, a mis compañeros de universidad con los que compartí grandes momentos, a mis maestros por las tan buenas enseñanzas y a mis amigos que siempre me brindaron su apoyo.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a mis padres Miguel Cervera Moncada y Martha Crisanto Paz por ser ese apoyo incondicional que he tenido durante estos cinco años de estudio, a mi Hno. Richard por estar presente en cada logro obtenido, a mi familia en general a mi abuelo Humberto que en paz descansa por inculcarme los buenos valores.

Página del jurado.

DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD.

DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD.

Yo Juan Miguel Jesús Cervera Crisanto, con DNI: 70111741; estudiante de la facultad de ciencias empresariales, de la escuela profesional de contabilidad de la universidad CESAR VALLEJO – filial Piura. Con la tesis titulada: Análisis de la situación económica de la situación económica y financiera de CONSERBE E.I.R.L – Sechura de los periodos 2015 al 2017.

Declaro bajo juramento:

1. La presente tesis es de mi autoría.
2. He respetado todo lo dispuesto como son las normas internacionales de citas y referencias para las fuentes consultadas, por lo que la tesis no ha sido plagiada ni parcial ni totalmente.
3. Esta tesis no ha sido plagiada ni presentada ni publicada anteriormente con el fin de obtener algún grado académico previo o título profesional.
4. Y por último se señala que los resultados obtenidos, son reales, no son falsificados, ni se han duplicado, por lo que los resultados obtenidos en esta tesis servirán como aporte para la realidad investigada.

De comprobarse fraude (datos falsificados), plagio(información sin citar a autor respectivo), auto plagio(presentación de trabajos propios ya publicados, piratería(utilización de información ajena), asumiré las consecuencias y las respectivas sanciones de mi accionar; sometiéndome a las normas vigentes de la Universidad CESAR VALLEJO.

PIURA, 16 DE JULIO DEL 2019.



Cervera Crisanto, Juan Miguel Jesús

DNI: 70111741

ÍNDICE

	Pág.
Carátula.....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Página del jurado.....	iv
Declaratoria de Autenticidad.....	v
Índice.....	vi
Índice de tablas.....	x
Índice de gráficos.....	xi
RESUMEN.....	xii
ABSTRACT.....	xiii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
1.1. REALIDAD PROBLEMÁTICA.....	1
1.2. ESTUDIOS PREVIOS.....	3
1.3. MARCO TEÓRICO.....	7
1.3.1. Análisis económico y financiero.....	7
1.3.1.1. Definición de análisis financiero.....	7
1.3.1.2. Tipos de análisis financiero.....	7
1.3.1.2.1. Método de Análisis Vertical o Estático.....	8
1.3.1.2.2. Método de Análisis Horizontal, Dinámico o Histórico....	9
1.3.1.2.3. Análisis de Ratios Financieros.....	9
1.3.1.2.3.1. Análisis de Liquidez.....	10
• Ratio de Liquidez General o Razón circulante.....	10
• Ratio de Prueba Acida.....	11
• Ratio de Prueba Defensiva.....	11
• Ratio Capital de trabajo.....	12
• Ratio de Liquidez de las Cuentas por Cobrar.....	12
1.3.1.2.3.2. Análisis de la Gestión o Actividad.....	12

• Ratio de Rotación de Cartera.....	13
• Rotación de los inventarios.....	14
• Periodo Promedio de Pago a Proveedores.....	14
• Rotación de Activos Totales.....	14
1.3.1.2.3.3. Análisis de Solvencia, Endeudamiento o Apalancamiento.....	15
• Estructura de Capital (Deuda Patrimonio).....	15
• Endeudamiento.....	16
1.3.1.2.3.4. Análisis de Rentabilidad.....	16
• Rendimiento Sobre el Patrimonio.....	16
• Rendimiento Sobre la Inversión.....	17
• Utilidad Ventas.....	17
• Margen Bruto de Utilidad.....	17
• Margen Neto de Utilidad.....	17
1.4. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	18
1.4.1. PREGUNTA GENERAL.....	18
1.4.2. PREGUNTAS ESPECÍFICAS.....	18
1.5. JUSTIFICACIÓN.....	19
1.5.1. JUSTIFICACIÓN TEÓRICA.....	19
1.5.2. JUSTIFICACIÓN METODOLÓGICA.....	19
1.5.3. JUSTIFICACIÓN PRÁCTICA.....	19
1.6. OBJETIVOS.....	20
1.6.1. OBJETIVOS GENERAL.....	20
1.6.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	20
II. MÉTODO.....	21
2.1. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN.....	21
2.2. VARIABLES Y OPERACIONALIZACIÓN.....	21
2.2.1. VARIABLES.....	21
2.2.2. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.....	22
2.2.3. POBLACIÓN Y MUESTRA.....	22

2.2.3.1. Población.....	22
2.2.3.2. Muestra.....	22
2.2.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTO.....	23
2.2.4.1. Técnica.....	23
2.2.4.2. Instrumento.....	23
2.2.5. VALIDEZ Y CONFIABILIDAD.....	23
2.2.6. MÉTODOS DE ANÁLISIS DE DATOS.....	23
2.2.7. ASPECTOS ÉTICOS.....	24
III. RESULTADOS.....	25
IV. DISCUSIÓN.....	39
V. CONCLUSIONES.....	44
VI. RECOMENDACIONES.....	45
VII. PROPUESTA.....	46
7.1. DATOS INFORMATIVOS.....	46
7.2. INTRODUCCIÓN.....	46
7.3. OBJETIVOS.....	47
7.3.1. OBJETIVO GENERAL.....	47
7.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	47
7.4. JUSTIFICACIÓN.....	48
7.5. DESCRIPCIÓN.....	49
7.6. TÁCTICAS.....	49
7.7. DESCRIPCIÓN.....	50
7.8. TÁCTICAS.....	50
7.9. ESTRATEGIA.....	51
7.10. TÁCTICA.....	51
7.11. DESCRIPCIÓN.....	51
7.12. TÁCTICAS.....	52
7.13. MISIÓN DE LA EMPRESA.....	52
7.14. VISIÓN DE LA EMPRESA.....	52

7.15. MARCO AXIOLÓGICO.....	52
7.16. VALORES DE LA EMPRESA.....	53
7.17. IDENTIFICACIÓN DE LOS GRUPOS DE INTERÉS DE LA ORGANIZACIÓN.....	53
7.17.1. PRINCIPALES CLIENTES.....	53
7.17.2. PRINCIPALES PROVEEDORES.....	53
7.17.3. PRINCIPALES COMPETIDORES.....	54
VIII. REFERENCIAS.....	55
IX. ANEXOS.....	57

ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla N° 01 Liquidez General.....	25
Tabla N° 02 Prueba Ácida.....	27
Tabla N° 03 Capital de Trabajo	28
Tabla N° 04 Estructura de Capital.....	29
Tabla N° 05 Ratio de Endeudamiento	30
Tabla N° 06 Ratio de Utilidad de Ventas.....	32
Tabla N° 07 Ratio de Margen Bruto.....	34
Tabla N° 08 Ratio de Rentabilidad Sobre el Activo.....	36
Tabla N° 09 Entrevista con los Gerentes.....	37

ÍNDICE DE GRÁFICOS

	Pág.
Gráfico N° 01: Liquidez General.....	26
Gráfico N° 02: Prueba Ácida.....	27
Gráfico N° 03: Capital de Trabajo.....	28
Gráfico N° 04: Estructura de Capital.....	29
Gráfico N° 05: Ratio de Endeudamiento.....	30
Gráfico N° 06: Ratio de Utilidad de Ventas.....	32
Gráfico N° 07: Ratio de Margen Bruto.....	34
Gráfico N° 08: Ratio de Rentabilidad Sobre el Activo.....	36

RESUMEN

El presente trabajo de investigación; análisis de la situación económica y financiera de la empresa CONSERBE E.I.R.L de los periodos 2015 al 2017, tuvo como principal objetivo: “Analizar la situación económica y financiera de “CONSERBE E.I.R.L” – Sechura, en la toma de decisiones de los periodos 2015 – 2017”. El tipo de estudio de la investigación fue descriptivo porque se analizan y se discuten los datos de los estados financieros, con un diseño no experimental ya que no se alteró la variable.

Para la realización del análisis económico y financiero y determinar si existen políticas y estrategias empresariales que permitan a la empresa tener un equilibrio financiero y el cumplimiento de objetivos, se utilizaron dos instrumentos como guía de análisis de documentos que se le aplicó a los estados financieros de los años mencionados y la entrevista a los gerentes y propietarios de la empresa.

Donde se llegó a la conclusión que CONSERBE E.I.R.L obtuvo en el 2015 una pérdida hasta del 4% sobre lo que se invirtió, además se pudo demostrar que no se cuenta con estrategias empresariales, económicas y financieras para que el crecimiento de la empresa vaya de forma ascendente y desequilibrada como lo viene haciendo hasta el año 2017.

Palabras Claves: Liquidez, Financiamiento, Rentabilidad, Estrategias económicas y financieras.

ABSTRACT

The present research work; analysis of the economic and financial situation of the company CONSERBE EIRL from the periods 2015 to 2017, it had as main objective: "Analyze the economic and financial situation of" CONSERBE EIRL "- Sechura, in the decision making of the periods 2015 - 2017 " The type of study of the research was descriptive because the data of the financial statements are analyzed and discussed with a non-experimental design since the variable was not altered.

To carry out the economic and financial analysis and determine if there are business policies and strategies that allow the company to have a financial equilibrium and the achievement of objectives, two instruments were used as a document analysis guide that is applied to the financial statements of the company of the years mentioned and the interview with the managers and owners of the company.

Where it was concluded that CONSERBE EIRL obtained in 2015 a loss of up to 4% on what was invested, it was also shown that there is no business, economic and financial strategies for the growth of the company to go ascending and unbalanced as it has been doing until 2017.

Keywords: liquidity, financing, cost effectiveness, economic and financial strategie.

I. INTRODUCCIÓN

1.1. REALIDAD PROBLEMÁTICA

En el ámbito internacional en nuestro vecino país de Chile, se desarrolla una exigente competencia del mercado donde esto motiva a que las entidades u organizaciones que se dedican a brindar estos servicios y por lo tanto puedan adoptar técnicas de distribución y de transporte eficiente y eficaz, por lo tanto esto permitirá que las organizaciones lleguen a los mercados en forma oportuna, eficiente y rápida, donde según San Martín, Gerente comercial de LIT cargo, las empresas de transporte de carga en el país está en constante en una alta competencia y donde se toma como muestra que hay un total de 60,000 organizaciones de transporte tanto de carga como de pasajeros donde cada una de estas tiene una flota de entre 1 a 9 camiones con lo que realizan sus diferentes actividades. Y como aspecto importante dentro del país, las organizaciones de este sector son las que están teniendo un crecimiento que resalta con respecto a los otros sectores dentro del país. (Revista Negocios Globales, 2017).

Por consiguiente en Colombia teniendo en cuenta lo analizado se obtuvieron resultados donde un promedio de 1249 entes de transporte de carga donde aproximadamente el 50% pusieron en manifiesto que realizaron su actividad generando cargas de un promedio por encima de 15 millones de toneladas dentro de un periodo anual, además en el análisis se manifestó que el grado económico de dichas empresas es saludable ya que vienen generando ganancias teniendo en cuenta que para un periodo determinado habían obtenido utilidades por encima de \$ 160 millones de pesos (moneda de dicho país), teniendo en cuenta además que teniendo en cuenta los datos como conclusiones que estas empresas toman decisiones de inversión y financiamiento, con el propósito de que las utilidades crezcan cada periodo que pasa y que se pueda recuperar lo invertido ya sea a corto o mediano plazo. (Ministerio de transporte, 2009).

En el Perú, este sector del transporte de carga se caracteriza porque logra generar un modelo que logra elevar la oferta de transporte, lo que se viene dando en nuestro país de la década de 1960 hacia la actualidad y que con el paso de los años este sector y las entidades han ido reinventándose con la tecnología, así

como los puntos estratégicos y la creación de nuevos puertos y aeropuertos, teniendo en cuenta la construcciones de nuevas carreteras que unen el interior del país y países vecinos, haciendo posible que el servicio del transporte de carga incurriera en el sector público y privado . (MTC, 2016).

La entidad de transporte de carga “CONSERBE E.I.R.L”, fue constituida en el año 2006 el 8 de junio, cuyo rubro lucrativo es transporte de carga por carretera, además de alquiler de camionetas en la provincia de Sechura, donde la organización tiene más de 10 años en este sector. Desde que la empresa dio inicio a sus actividades ha perdurado en el tiempo como una empresa sólida y ha podido sobrellevar las condiciones sociales de nuestro departamento y del país, desde que se formó como entidad de servicios, y que gracias a la sostenibilidad de la empresa será muestra de estudio debido a su solvencia dentro del mercado, en esta empresa se estudiará la situación económica y financiera, la cual será comparada en tres años consecutivos, ya que no existe un adecuado análisis financiero, donde debido a este estudio se determinara el logro de lo propuesto en el inicio de un periodo o ejercicio anual, además se podrá determinar si los gerentes toman decisiones acertadas y si tienen las herramientas necesarias para las mismas.

En este trabajo se va a desarrollar un análisis de indicadores financieros, además del análisis económico como son los análisis vertical y horizontal lo cual va a permitir conocer punto por punto cuales son las ventajas de la empresa y de que carece con respecto a la liquidez, rentabilidad, financiamiento o endeudamiento y además de que tan independiente económica es la empresa. Teniendo en cuenta, además el capital de trabajo el fondo de maniobra con el que realiza sus actividades primarias y de corto plazo con el fin de conocer la situación exacta de la empresa CONSERBE E.I.R.L en los periodos 2015-2016 y 2017.

1.2. ESTUDIOS PREVIOS

A Nivel Internacional

Se evidenció el trabajo denominado “Análisis e interpretación a los estados financieros de la cooperativa de taxis la pradera de la ciudad de Loja en los periodos 2006 – 2007”, elaborado por Zhanay, N, presentado en la Universidad Nacional de Loja – Ecuador, en el año 2013. Donde tuvo como objetivo del trabajo determinar el análisis estático (vertical), horizontal o estructural y conjuntamente con la aplicación de los indicadores financieros, con el fin de conocer la situación económica de la empresa antes mencionada, en los años determinados con los cuales fue posible y donde la principal conclusión fue que la empresa en este caso la cooperativa antes mencionada tenía una liquidez de 1,02 U.M. para el año 2006 y 3,50 U.M para el año 2007, por tanto su interpretación fue que por cada dólar la empresa para el años 2006 tenía \$1.02, es decir si podía cubrir con su obligaciones a corto plazo y para el año 2007 la empresa por cada dólar que tenia de deuda esta tenia para cubrir \$ 3.5 dólares para cubrir con sus obligaciones a corto plazo.

Además se presentó la investigación internacional titulada “Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa VIHALMOTOS”, elaborado por Sánchez, P, Moreno, M, investigado y trabajado por un estudiante de la Universidad Técnica de Ambato, Ecuador - año 2011. Donde en dicho trabajo el principal objetivo fue evaluar y determinar el instrumento de análisis financiero que beneficie a la empresa a una correcta toma de decisiones de la empresa VIHALMOTOS. La investigación fue de tipo correlacional, su diseño fue descriptivo y se utilizó un instrumento denominado cuestionario. Donde el principal resultado o conclusión de acuerdo a lo ejecutado fue que el grado de endeudamiento es elevado de acuerdo a los análisis puestos en práctica en la investigación debido a que las transacciones y operaciones financieras y económicas de la empresa consisten solo en obligaciones (deudas).

A Nivel Nacional

Con lo que comprende a los trabajos de investigación nacionales se toma el trabajo titulado “Influencia de los estados financieros en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Grupo Porvenir Corporativo E.I.R.L., periodos 2014 – 2015”, realizado por Arias, R, el cual lo presento en la Universidad Nacional del Altiplano, Puno - 2016. Y se propuso como objetivo del trabajo determinar y examinar los estados financieros y cómo influyen en las decisiones que toma la gerencia de la empresa mencionada en la investigación citada. La investigación fue descriptiva, con un diseño no experimental y se utilizó la encuesta como instrumento y el análisis documental. En este trabajo se determinó que el análisis financiero no se aplica permanente, como son (los ratios de liquidez, rentabilidad gestión, y endeudamiento), siendo esto primordial para el análisis económico financiero. Por lo que esto constituye una herramienta primaria para la toma de decisiones. En dicha empresa al aplicar estos ratios financieros se detectó una disminución en los indicadores de rentabilidad; donde los ratios que disminuyeron de manera considerable fueron: Rentabilidad sobre el capital de S/ 4.53 en el año 2014, donde disminuyo en S/ 2.13 y Rentabilidad de los activos, siendo para el año 2014 de S/ 0.48 y en el 2015 de S/ 0.14, donde la diferencia de año a año fue de S/ 0.34. Por lo tanto el gerente de la institución con su toma de decisiones, no se valora en su dimensión real la importancia de contar con información financiera y económica oportuna y confiable, por la carencia del uso de herramientas modernas de gestión financiera.

Por tanto otro antecedente nacional encontrado, “La evaluación de la situación económica - financiera y su influencia en la toma de decisiones en la empresa de transporte de pasajeros interprovincial caso Expreso San Gerónimo S.A.C. año 2012 – 2013”, investigado por Pacco, F, de la Universidad Nacional de San Agustín, Arequipa año 2014, donde el principal objetivo fue determinar la influencia de la evaluación de la situación económica - financiera y como podría esta repercutir en la toma de decisiones que toma la gerencia para el direccionamiento de la Empresa de Transportes de Pasajeros Expreso San Gerónimo S.A.C. Año 2012 – 2013, donde la investigación fue de tipo

descriptivo y la guía de observación fue el instrumento. Se obtuvo como principal resultado fue lo que se llegó a determinar en la evaluación y el análisis económico (horizontal y vertical) de los estados financieros más importantes de la empresa de transportes en investigación, donde ha repercutido de manera negativa en la toma de decisiones que se ejecutaron en la empresa en determinados periodos, como en lo que comprende el activo no corriente que para el año 2012-2013 redujo en S/- 227,929.74; debido a la venta de unidades, lo que trajo y repercutió de manera negativa en los periodos mencionados, porque esto origina además disminuciones en las ventas en un total de S/-1, 140,630.18 en el año 2012-2013, lo que trajo como consecuencia general una reducción en las utilidades de S/-137,742.62 en los años ya mencionados.

Por tanto en la investigación titulada “Aplicación del análisis financiero en la empresa de servicio de transporte de carga Guzmán S.A y su incidencia en la toma de decisiones”, realizada por Galloso, L, de la universidad nacional de Trujillo (UNT) año 2014, donde su objetivo principal fue evaluar si la ejecución de los análisis económicos y financieros repercute en la toma de decisiones de la empresa de carga. En dicho trabajo el autor realizó una investigación: tipo descriptivo y los instrumentos utilizados fueron la entrevista, el cuestionario y el análisis documental. Donde se pudo llegar a la conclusión que en el 2012, se creció en capital en 84.7% o S/. 6, 938,187 y esto se vio reflejado en los resultados finales en el crecimiento de la rentabilidad al final del ejercicio, además del excedente de revaluación y el capital adicional, por lo tanto se determina que el análisis financiero y económico es de beneficio y necesariamente útil para la toma de decisiones, se debe tener en cuenta además que si esta organización no hace posible estas prácticas podría correr el riesgo de tomar decisiones equívocas.

Otro de los estudios previos encontrados a nivel nacional es el titulado “Análisis económico y financiero de la empresa de transportes Expreso Internacional Tour Perú SRL. Periodos 2013 y 2014”, realizado por Núñez, F, en la universidad nacional del Altiplano, Puno, año 2015. Donde el trabajo de investigación tuvo como objetivo principal: determinar la situación financiera y económica, y su influencia en la toma de decisiones por parte de la gerencia de

la empresa investigada en dicho trabajo teniendo en cuenta los años tomados para la investigación. Además se señala que el trabajo de investigación de tipo descriptivo, con su diseño no experimental y utilizando instrumentos como: la observación y el análisis documental, donde se obtuvieron como conclusiones los análisis a los estados financieros evidenciando que los ingresos netos para el año 2014 descendieron en -12.18% respecto al periodo 2013, sin embargo el costo de servicios se redujo de manera significativa lo que ocasionó un incremento de la utilidad bruta en 44.23%, hubo un mejor control en los costos administrativos, disminuyendo en -11.32%, lo que trajo como consecuencia el incremento de la rentabilidad operativa en el periodo último en 111.93%.

1.3. MARCO TEÓRICO

1.3.1. Análisis Económico y Financiero

1.3.1.1. Definición de Análisis Financiero

Se desarrollan diferentes significados con el fin de aclarar la lo importante para una empresa el significado de análisis económico y financiero de una empresa u organización; una de las definiciones es la de Álvarez (2004), el cual señala que:

A lo largo de la historia de la contabilidad ha resultado un poco difícil el análisis crítico de un proceso contable ya que resulta complicado analizar este proceso debido a que puede tener distintos usos de acuerdo a toda la información que esta pueda generar. Además, se señala que el concepto de finanzas no se practica de manera adecuada y constante si no se tiene la información principal y primordial de una empresa, para que la gerencia de una empresa pueda tomar decisiones oportunas para el bienestar de la misma.

El análisis económico y financiero es un procedimiento con diversa información donde lo más importante es brindar resultados con los cuales se pueda conocer la situación real de una empresa u organización teniendo en cuenta uno o dos periodos determinados, y con lo cual se pueda proyectar el trabajo o un plan operativo para un periodo o ejercicio futuro.

A su vez Robles (2012): “Es una táctica de las finanzas donde el objetivo es el estudio y evaluación de los sucesos económicos de todos los ejercicios efectuados en el pasado, lo cual será determinante para la toma de decisiones y el logro de los objetivos preestablecidos”.

1.3.1.2. Tipos de Análisis Financieros

Por lo tanto, Tanaka, G (2001) señala que: existen distintas formas de separar los tipos de análisis y dentro de estos se citan los siguientes:

Por el tiempo en el que se desarrolla:

- Ex ante: cuando el análisis se da con la proyección de estados financieros.

- Ex post: cuando el análisis se desarrolla con estados financieros de ejercicios históricos; es decir de años ya pasados.
- a) Por la persona que lo ejecuta:
- Interno: cuando este análisis es realizado por un área interna de la empresa u organización, donde los diferentes estados financieros son materia de estudio.
 - Externo: este análisis es realizado por un individuo ajena a la empresa y los cuales pueden ser el inversionista, los proveedores, entidades crediticias, etc.

1.3.1.2.1. Método de Análisis Vertical o Estático

Según Prieto, C (2010):

Es una táctica sencilla del análisis económico, y consiste en evaluar un estado financiero (el estado de situación financiera o el estado de resultados) y relacionar cada partícula de dicho estado con un total determinado, lo cual se le denomina cifra base. Es una evaluación estática, ya que analiza la situación financiera de un ejercicio determinado, sin tener en cuenta los cambios que puedan ocurrir a través del tiempo. Por ejemplo, en el estado de situación financiera, se puede ejecutar el análisis vertical tanto del activo como del pasivo. Dentro del activo se debe tener en cuenta cada uno de los puntos individuales y calcular a cuanto equivale el porcentaje (%) correspondiente sobre el total del activo de determinado periodo. Además se puede tomar cada una de las partículas y calcular que porcentaje (%) representa sobre el subtotal de la cuenta que corresponde.

Al estado de resultados como uno de los estados más importantes también se le evaluar utilizando este método, y en dicha evaluación se toma como base las ventas totales (100%) de un determinado periodo y desglosando las demás partidas de dicho estado y donde se halla el porcentaje (%) de todas las partidas que compre dicho estado financiero.

1.3.1.2.2. Método de Análisis Horizontal, Dinámico o Histórico

En tanto Prieto, C (2010):

Ahora teniendo en cuenta el método de análisis horizontal, método con el cual se analiza las partidas y sub partidas de dos o tres años de los diferentes estados financieros, se señala además que los estados de los diferentes periodos tienen que ser estados del mismo tipo. Es importante saber que no se puede hacer un análisis horizontal entre un estado de situación financiera y estado de resultados. En este análisis se realiza una evaluación dinámica y por lo cual se examina las variaciones que puedan tener cada una las partidas donde se comparan dos a 3 años. Esta evaluación se lleva a cabo teniendo en cuenta 4 columnas de las cuales las dos primeras son las partidas a evaluar, la tercera contiene las variaciones el crecimiento o disminución de manera general en números reales y la cuarta columna que se refleja la evaluación y las variaciones de manera porcentual. Lo que trae como conclusión esta evaluación es determinar que partidas requieren de un mejor tratamiento y también se debe separar las partidas por importancia, señalando además que la empresa debe trabajar o hacer hincapié en aquellas partidas que muestran variaciones extraordinarias lo que hará que la empresa trabaje de manera consolidada.

1.3.1.2.3. Análisis de indicadores Financieros.

Según Aching, G (2005) nos informa que los indicadores financieros son:

Matemáticamente, un indicador financiero es una razón, es decir, la relación entre dos cifras. Es un grupo de proporciones, es el objetivo de la relación de dos cuentas del estado financiero a estudiar o evaluar. Estos ratios nos dan la idea de que a través del análisis desarrollado los accionistas o la gerencia pueda tener una toma de decisiones más de acorde a la realidad de la empresa en la cual se hizo el análisis y se logre su plan operativo que se puso en marcha para un determinado periodo futuro. Cabe señalar además que de acuerdo a la información interpretada de acuerdo a estos resultados se le da a conocer la situación de la organización a los accionistas (propietarios), asesorías legales, entidades bancarias u otro órgano que lo requiera. Por ejemplo, si hacemos una comparación entre activo corriente y pasivo corriente,

se conocerá la capacidad que tiene la compañía de pago y si esta empresa puede cumplir con estas obligaciones.

1.3.1.2.3.1. Análisis de Liquidez

Esta clase de índices miden la capacidad que tiene la empresa para poder cumplir con sus obligaciones de pago con terceros a corto plazo. Es decir, el dinero con el que la empresa u organización tiene para poder hacer frente a sus actividades del día a día. Se señala además que el análisis de estos ratios expresan como una empresa administra sus recursos financieros totales de una empresa determinada, además de la capacidad que tiene la gerencia para convertir en efectivo aquellos activos corrientes. Cabe resaltar que estos índices solo se toman en cuenta dos partidas del estado de situación financiera como es el activo corriente y pasivo corriente. El propósito del análisis de esta clase de indicadores es que la empresa pueda tener un capital de trabajo necesario para llevar a cabo las actividades diarias u a corto plazo y con esto proporcionar a la empresa un excedente para que la empresa pueda seguir su relación comercial de manera normal. Se está tomando cuatro indicadores financieros los cuales son utilizados en los análisis en las empresas.

- Ratio de Liquidez General o Razón Circulante

Este indicador se conoce con la división del activo corriente y el pasivo corriente. En lo que es el activo corriente engloba obligatoriamente las cuentas de caja, cuentas corrientes en entidades bancarias y cuentas por cobrar a terceros, además de los valores negociables que se mantienen y la cuenta existencias. Este ratio es la principal medida de liquidez, ya que nos muestra como las obligaciones a corto plazo son cubiertas por las partidas del activo corriente y como los recursos propios de la empresa se corrientes en dinero para poder cubrir dichas obligaciones.

$$\text{Liquidez General} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \text{Veces}$$

- Ratio de Prueba Acida

En este indicador se excluye del activo corriente a las partidas que no son tan importantes para lo que se quiere llegar, además se señala que este ratio brinda una acción más drástica con respecto al cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo de la empresa, cabe señalar que se detalla la situación de la empresa de una manera más detallada que en el ratio anterior y se calcula con la formula a través de una resta del total del activo corriente menos la partida de existencias y a ese resultado de la divide entre el pasivo corriente, cabe señalar que la cuenta existencias se separa debido a que es la cuenta menos liquida.

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{P.ASIVO CORRIENTE}} = \text{Veces.}$$

- Ratio Prueba Defensiva

Se señala que con este índice determina el efectivo con el que se cuenta frente a las obligaciones u actividades a corto plazo, también este ratio es conocido como los activos corrientes mantenidos en caja y bancos, además de la cuenta de inversiones negociables, donde se obvia el tiempo y la variación de los montos de las otras cuentas del activo que se analiza. Cabe señalar que la capacidad de la empresa para poder dar vuelta a sus cuentas mas liquidas, teniendo en cuenta que no se requiere de flujos de ventas. Por lo tanto este ratio se desarrolla al dividir el total de caja y bancos entre el pasivo corriente.

$$\text{Prueba Defensiva} = \frac{\text{CAJA Y BANCOS}}{\text{P.ASIVO CORRIENTE}} = \%$$

- Indicador de Capital de Trabajo

Este indicador es uno de los más utilizados al momento de realizar un análisis financiero y económico, este índice relaciona

directamente el activo corriente con el pasivo corriente, el ratio de capital de trabajo se define como el excedente que existe entre el activo corriente menos el pasivo corriente y que a este resultado se le conoce como el efectivo que tiene la empresa para realizar sus actividades cotidianas o a corto plazo.

Capital de Trabajo:

$$\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE} = \text{UM}$$

- Ratio de Liquidez de las Cuentas por Cobrar

Las partidas por cobrar es el activo líquido sólo en la medida en que se puedan cobrar en un ejercicio determinado.

Periodo promedio de Cobranza=

$$\frac{\text{CUENTAS POR COBRAR X DIAS EN EL AÑO}}{\text{VENTAS ANUALES A CREDITOS.}} = \text{DIAS.}$$

Rotación de las Cuentas por Cobrar:

$$\frac{\text{CUENTAS POR COBRAR X DIAS EN EL AÑO}}{\text{VENTAS ANUALES A CREDITOS.}} = \text{Veces.}$$

Los índices financieros de promedio de cobranza y de rotación de las cuentas por cobrar, son iguales entre sí, ya que es una división entre el periodo promedio de cobranzas entre 360 días del año comercial, y por lo cual se obtiene el número de veces que rota la cartera de cobranza dentro de un periodo determinado.

1.3.1.2.3.2. Análisis de la Gestión o Actividad

Con respecto a este tipo de indicadores los cuales tienen la capacidad de medir la efectividad y eficiencia de la gestión que realiza

la empresa, además de la información que brindan a cerca de las decisiones y normas que rigen a una compañía u organización con respecto a cómo estas pueden utilizar sus propios fondos. Cabe señalar que además dan la idea de cómo una empresa maneja sus carteras de recuperaciones, sus ventas al contado, al crédito y sus existencias.

Este tipo de análisis denotan la rapidez o con que frecuencia las cuentas por cobrar se convierten en efectivo, se señala además que estas funcionan adicionalmente como complemento en los ratios de liquidez. Precisa de manera exacta que tiempo la cartera se convierte en liquidez.

- Ratio de Rotación de Cartera

Se define como la recuperación de las cuentas por cobrar. El objeto principal de este ratio es medir el tiempo del promedio de créditos que se entregan a los clientes y además analizar las normas que utiliza la empresa sobre lo que da al crédito y cada que tiempo se realiza la cobranza de este índice es medir el periodo promedio de créditos entregados a los clientes y, evaluar las políticas que la empresa maneja sobre los créditos y las cobranzas. Este indicador se calcula expresando los días que las cuentas que están por cobrar permanecen en cobranza antes de que estas puedan convertirse en liquidez o se vuelvan liquidas (dinero).

Rotación de Cartera=

$$\frac{\text{CUENTAS POR COBRAR PROMEDIO} * 360}{\text{VENTAS.}} = \text{Días}$$

$$\text{Rotación Anual} = \frac{360}{\text{DIAS.}} = \text{Veces.}$$

- Rotación de los Inventarios

Con relación al indicador se menciona tiene el propósito de determinar el tiempo en el que lo invertido en mercadería se convierte

en efectivo (número de días) y además determina las veces que lo invertido sale a la venta y además cuantas veces se repone las existencias en el inventario. Se señala además que hay distintas clases de inventarios y esto se debe a las diferentes tipos de empresas en un mercado como son las empresas comerciales donde el inventario se compone de mercadería lista para el consumo y además de las empresas industriales donde existen tres tipos de inventarios como: materia prima, productos en procesos y productos terminados.

Rotación de Inventarios=

$$\frac{\text{INVENTARIO PROMEDIO} \times 360}{\text{COSTO DE VENTAS}} = \text{Días}$$

$$\text{Rotación Anual} = \frac{360}{\text{DÍAS}} = \text{Veces}$$

- Periodo Promedio de Pago a Proveedores

Según lo descrito este índice permite determinar cómo se comporta el capital de trabajo de una empresa. Este ratio se puede conocer además el número de días en el que la empresa demora en cubrir los créditos que tiene la empresa con los proveedores. Lo primordial como resultado del índice sería que el número de días sea mayor ya que así no afectaría la imagen de la empresa.

Periodo Pago a Prov. =

$$\frac{\text{CTAS POR PAGAR PROMEDIO} \times 360}{\text{COMPRAS A PROVEEDORES}} = \text{Días}$$

$$\text{Rotación Anual} = \frac{360}{\text{DÍAS}} = \text{Veces.}$$

- Rotación de Activos Totales

Indicador que determina medir la actividad comercial de la compañía, es decir, las veces que la compañía puede colocar entre todos sus clientes una cifra que se asemeje al total de lo invertido en un determinado periodo.

Rotación de Activos Totales=

$$\frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVOS TOTALES}} = \text{Veces}$$

1.3.1.2.3.3. Análisis de Solvencia, Endeudamiento o Apalancamiento

En esta clase de índices financieros se determina el respaldo que la empresa tiene en sus arcas frente al total de sus deudas, se señala además que muestran de una manera real la autonomía y la consistencia financiera de una organización. Se señala además que se relacionan partidas como son los pasivos tanto corrientes como no corrientes con relación al patrimonio o capital social de una compañía, y como esta empresa pueda maniobrar para que su capital no sea menor que sus obligaciones a cumplir ya sea a corto o a largo plazo.

- Estructura de Capital (Deuda Patrimonio)

Este indicador señala el grado de endeudamiento con relación al patrimonio.

$$\text{Estructura de capital} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO}} = \%$$

- Endeudamiento

Este indicador nos permite determinar el porcentaje de fondo de participación de los acreedores, ya que a partir de esto estos fondos se pueden dar en el corto y largo plazo del activo, tiene como objetivo principal saber hasta qué porcentaje de endeudamiento se encuentran los fondos aportados por los accionistas.

$$\text{Ratio de Endeudamiento} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \%$$

1.3.1.2.3.4. Análisis de Rentabilidad

Esta clase de ratios financieros nos dan a conocer cómo medir los resultados de un periodo determinado como son las utilidades o pérdidas de una organización. Se señala que estos índices tienen como objeto primordial determinar el resultado obtenido en dicho periodo analizado y con el fin de que la empresa o entidad tome decisiones a partir de estos resultados teniendo en cuenta sus políticas administrativas y lo planteado a comienzo de un periodo futuro.

Estos indicadores demuestran el rendimiento de la entidad con relación a sus ventas, capital o activos.

Es importante el desarrollo de este análisis ya que el ente necesita saber lo que obtiene al final de cada periodo y poder compararlo con periodos históricos. Ya que a partir de estos resultados depende las estrategias para generar sus fondos al corto plazo.

- Rendimiento Sobre el Patrimonio

Determina la rentabilidad del capital aportado por los inversionistas (propietarios).

$$\text{Rendimiento Sobre el Patrimonio} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{CAPITAL PATRIMONIO}} = \%$$

- Rendimiento Sobre la Inversión

Este indicador calcula la utilidad o pérdida de la empresa como proyecto independiente de los inversionistas.

$$\text{Rendimiento Sobre la Inversión} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \%$$

- Utilidad Ventas

Es una medida que expresa la utilidad obtenida por el negocio, por cada unidad monetaria de ventas.

$$\text{Ut. Ventas} = \frac{\text{UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS}}{\text{VENTAS}} = \%$$

- Margen Bruto de Utilidad

Este indicador representa la utilidad o pérdida en relación con los ingresos por las ventas de un periodo, deduciendo ya el costo de venta o costo de producción según tipo de empresa. Se señala que para el desarrollo de este ratio se trabaja con cuentas o partidas del estado de resultado de un determinado periodo, y con lo cual puede resultar positivo si se genera utilidad o negativo si se está generando pérdida.

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \frac{\text{VENTAS} - \text{COSTO DE VENTAS}}{\text{VENTAS}} = \%$$

- Margen Neto de Utilidad

Este indicador determina la utilidad o pérdida neta a través del porcentaje, se señala que en este ratio se deduce los gastos operativos y administrativos.

$$\text{Margen Neto de Utilidad} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS NETAS}} = \%$$

1.4. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

1.4.1. PREGUNTA GENERAL

1.4.2. PREGUNTA GENERAL

- ¿Cuál es el análisis de la situación económica y financiera de “CONSERBE E.I.R.L” de los periodos del 2015-2017?

1.4.3. PREGUNTAS ESPECÍFICAS

- ¿Cuál es el análisis de liquidez de “CONSERBE E.I.R.L” – Sechura de los periodos 2015-2017?
- ¿Cuál es el análisis de endeudamiento de “CONSERBE E.I.R.L” – Sechura de los periodos 2015-2017?
- ¿Cuál el análisis de rentabilidad de “CONSERBE E.I.R.L” – Sechura de los periodos 2015-2017?
- ¿Cuál es el diseño de plan operativo anual para orientar a mejores resultados a la empresa CONSERBE E.I.R.L – Sechura

1.5. JUSTIFICACIÓN

1.5.1. JUSTIFICACIÓN TEÓRICA

El presente trabajo de investigación se justifica de manera teórica, porque se podrá demostrar que los intensos cambios de hoy en día en el mundo de los negocios tanto para las empresas que brindan bienes así como para las empresas que brindan servicios, y en este caso en el sector transporte de carga, por lo que hoy en día se puede apreciar la competitividad entre las diferentes empresas que brindan este tipo de servicio, es por eso que los gerentes tienen que tomar las mejores decisiones para el bien de la empresa y para eso, se debe analizar previamente los estados financieros e interpretar los ratios que son indicadores y herramientas que ayudan a direccionar a la empresa de manera que esta cumpla con los objetivos.

1.5.2. JUSTIFICACIÓN METODOLÓGICA

La justificación metodológica del trabajo de investigación, se justifica porque se podrá obtener posibles soluciones ante un problema que la empresa a estudiar esté atravesando, por lo que mediante de herramientas como los análisis a los ratios financieros, se aprovecharan como elementos esenciales para los gerentes de la empresa, y que estos a su vez puedan tomar las oportunas y concisas decisiones que direccionen a la empresa hacia un mayor crecimiento.

1.5.3. JUSTIFICACIÓN PRÁCTICA

El presente trabajo de investigación se justifica de manera práctica, porque para CONSERBE EIRL, es importante ya que la investigación permitirá obtener a través del análisis económico y financiero resultados contundentes que hará posible que la empresa pueda tomar las medidas y decisiones oportunas, esto ocasionaría que esta logre un equilibrio económico y financiero, identificando causas a raíz de los problemas y solucionar de manera inmediata.

1.6. OBJETIVOS

1.6.1. OBJETIVO GENERAL

- Analizar la situación económica y financiera de “CONSERBE E.I.R.L” – Sechura, en la toma de decisiones de los periodos 2015 - 2017.

1.6.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Determinar el análisis de liquidez “CONSERBE E.I.R.L”- Sechura de los periodos 2015 – 2017.
- Determinar el análisis de endeudamiento de “CONSERBE E.I.R.L”- Sechura de los periodos 2015-2017.
- Determinar el análisis de rentabilidad de “CONSERBE E.I.R.L” – Sechura de los periodos 2015-2017.
- Diseño de plan operativo anual para orientar a mejores resultados a la empresa CONSERBE E.I.R.L – Sechura

II. MÉTODO

2.1. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

La investigación fue de tipo descriptiva porque se analiza y se discute los datos de los estados financieros y con lo cual se logra obtener todos los detalles y características más resaltantes de lo que se investigó.

El diseño utilizado fue el no experimental, ya todo lo que se realiza en este trabajo no requiere una demostración, también es de tipo no experimental porque este trabajo se realiza sin alterar intencionalmente las dos variables que se trabajaron en el presente trabajo.

M ---- O

Dónde:

M = Estados Financieros de la Empresa “CONSERBE E.I.R.L” – Sechura.

O = Análisis Económico y Financiero.

2.2. VARIABLES Y OPERACIONALIZACIÓN

2.2.1. VARIABLES

V01: Análisis Económico y Financiero.

- Ratios de Liquidez.
- Ratios de Endeudamiento.
- Ratios de Rentabilidad.

2.2.2. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Escala de Medición
Análisis Económico y Financiero.	Robles (2012): “Es una táctica de las finanzas que tiene por objetivo el estudio y evaluación de los sucesos económicos de todos los ejercicios efectuados en un determinado periodo pasado, y que es determinante para la toma de decisiones y el logro de los objetivos preestablecidos”.	Es la forma de analizar e interpretar los estados financieros con el objetivo de que la empresa en este caso “CONSERBE E.I.R.L”, pueda tomar decisiones acertadas.	Ratios de liquidez.	Ordinal
			Ratios de endeudamiento.	
			Ratios de rentabilidad.	

2.2.3. POBLACIÓN Y MUESTRA

2.2.3.1. Población

Según Hernández, Fernández y Baptista (2010) “la población de una investigación a realizar es el total de todos los casos (individuos u objetos) que integran y coinciden con una serie de especificaciones y que son investigados en un lugar y en un tiempo determinado”. Por lo tanto para la presente investigación se va a trabajar con los estados financieros evaluando la situación económica y financiera; y además con los gerentes de la empresa CONSERBE E.I.R.L- Sechura.

2.2.3.2. Muestra

En el presente trabajo de investigación, se seleccionó la muestra a través del muestreo no probabilístico, dado que se trabajará de forma intencional con los gerentes para la recolección de datos de la empresa de transporte de carga CONSERBE E.I.R.L – Sechura.

2.2.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTO

2.2.4.1. Técnica

La técnica a utilizar será el análisis de documentos, donde se evaluarán índices financieros que serán de vital importancia y relevancia para el presente trabajo de investigación, así como también la aplicación de la entrevista a los gerentes de la empresa antes mencionada.

2.2.4.2. Instrumento

Gómez M, (2016), nos dice que:

La guía de análisis de documentos es un instrumento que nos ayuda a evaluar, diagnosticar y analizar los documentos necesarios para lograr el objeto de la investigación, este mismo autor nos hace referencia al cuestionario de entrevista el cual será también utilizado para la presente investigación, donde nos dice que este último instrumento es un conjunto de preguntas realizadas directamente a la persona o las personas que son parte de este proceso de investigación y las cuales son necesarias para la recolección de datos.

2.2.5. VALIDEZ Y CONFIABILIDAD

El presente trabajo de investigación será validado de manera confiable por tres magister de la especialidad de contabilidad, los cuales nos darán las respectivas sugerencias necesarias, seguido de las recomendaciones sobre el instrumento a aplicar, con lo cual una vez validados serán aplicados.

En el presente trabajo no se hará el proceso de confiabilidad ya que el instrumento a utilizar será el análisis de datos.

2.2.6. MÉTODO DE ANÁLISIS DE DATOS

Esta verificación de datos que se hará es parte del diseño de la investigación la cual es descriptivo no experimental, lo cual permitirá determinar la situación económica y financiera de la empresa.

Por lo cual, estos datos serán obtenidos por intermedio del análisis de documentos, por lo que se utilizarán los estados financieros con el fin de obtener estos datos a través de un análisis de ratios, además de la entrevista que

será aplicado directamente a los gerentes de la empresa CONSERBE E.I.R.L – Sechura.

2.2.7. ASPECTOS ÉTICOS

El presente trabajo de investigación se está desarrollando teniendo en consideración ciertas condiciones éticas, y a la vez que se respetara las identidades de los gerentes de la empresa, los cuales serán sujetos al cuestionario.

Además, también el trabajo de investigación cumple con el sistema de normas APA, por lo que cuenta con la confiabilidad de que se cumplirán con el uso correcto de acuerdo a estas normas con las referencias bibliográficas y se utilizará el consentimiento del formato informado.

III. RESULTADOS

Para determinar el análisis de la situación económica y financiera de y su consecuencias en la toma de decisiones de la empresa “CONSERBE E.I.R.L” del 2015 al 2017, se aplicó el análisis a los estados financieros y también la aplicación de un cuestionario a los gerentes de la empresa que son los representantes legales de la misma, presentándose los siguientes resultados de acuerdo a los objetivos planteados en la investigación.

Establecer si el análisis de liquidez repercute en las estrategias para la toma de decisiones de la empresa “CONSERBE E.I.R.L”- Sechura de los periodos 2015 – 2017.

Ratios de Liquidez

Liquidez General

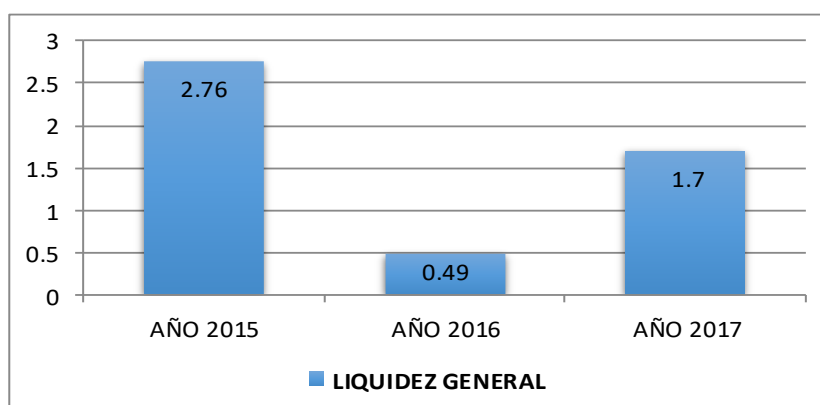
$$LG = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

Tabla N° 1 Liquidez General.

AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
$=1497751/541832 =S/$ 2.76	$=1336800/2748034= S/$ 0.49	$=1100902/645864= S/$ 1.70

Fuente: análisis de documentos de la empresa “CONSERBE EIRL”

Gráfico 01. Liquidez general.



Fuente: Análisis de documentos de la empresa “CONSERBE E.I.R.L”.

A través del cuadro y gráfico N°1 se presentó para el año 2015 “CONSERBE E.I.R.L” por cada sol de deuda que tenía a corto plazo, esta tenía 2.76 soles para cubrir sus obligaciones a corto plazo, sin embargo para el año 2016 la empresa por cada sol de deuda que tenía a corto plazo, esta tenía 0.49 céntimos de sol para cubrir sus obligaciones a corto plazo, esto quiere decir que la empresa no contaba con liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, por lo tanto para el año 2017 “CONSERBE E.I.R.L” por cada sol de deuda a corto plazo que tenía esta contaba con 1.70 soles para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, en conclusión CONSERBE E.I.R.L en el año 2017 manejo una liquidez equilibrada para poder asumir con sus obligaciones a corto plazo ya que en el 2015 fue elevada y en el 2016 careció de liquidez.

PRUEBA ACIDA

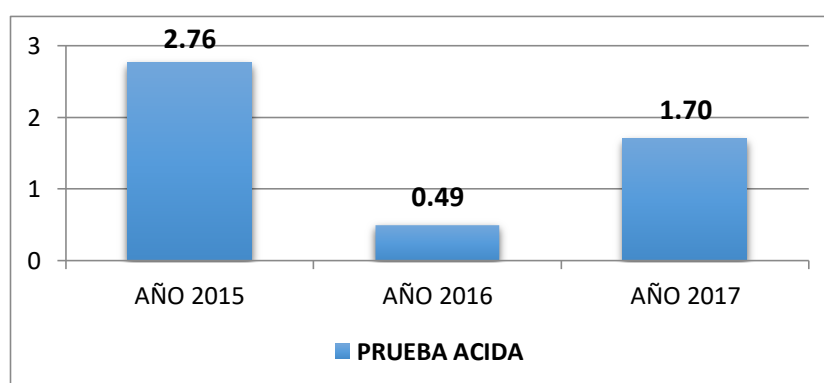
$$PA = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIO}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

Tabla N° 2 Prueba Acida.

AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
$=1497751/541832 = S/$ 2.76	$=1336800/2748034= S/$ 0.49	$=1100902/645864= S/$ 1.70

Fuente: Análisis de documentos de la empresa “CONSERBE E.I.R.L”.

Gráfico 02. Prueba Acida.



Fuente: Análisis de documentos de la empresa “CONSERBE EIRL”.

Se presentó en el cuadro y el gráfico N° 2 Para el año 2015 “CONSERBE E.I.R.L” por cada S/.1.00 de deuda que tenía a corto plazo, esta tenía 2.76 soles para cubrir sus obligaciones a corto plazo, por lo tanto para el año 2016 la empresa por cada S/.1.00 de deuda que tenía a corto plazo, esta tenía 0.49 céntimos de sol para cubrir sus obligaciones a corto plazo, esto quiere decir que la empresa no contaba con liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, así mismo para el año 2017 “CONSERBE E.I.R.L” por cada S/1.00 de deuda a corto plazo que tenía esta contaba con 1.70 soles para cumplir con sus obligaciones a corto plazo esto quiere decir que en líneas generales CONSERBE E.I.R.L en el año 2017 manejo una liquidez equilibrada para poder asumir con sus obligaciones a corto plazo ya que en el 2015 fue elevada y en el 2016 careció de liquidez.

CAPITAL DE TRABAJO

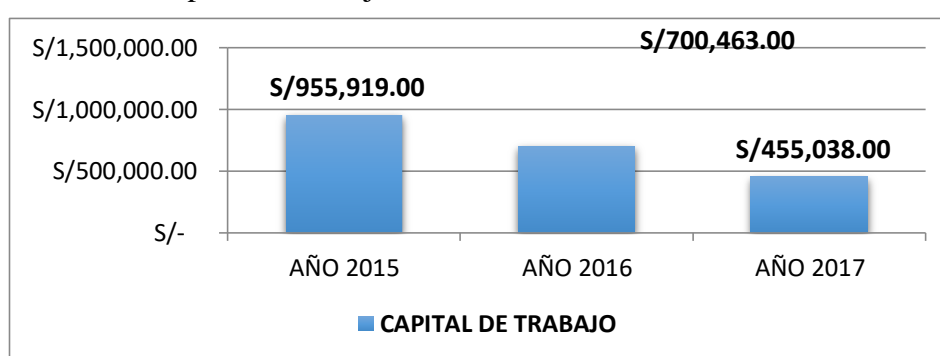
$$\text{CAPITAL DE TRABAJO} = \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$$

Tabla N° 3 Capital de Trabajo.

AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
=1497751 - 541832 =S/ 955,919	=1336800 - 2748034= S/ 700,463	=1100902 - 645864= S/ 455,038

Fuente: Análisis de documentos de la empresa “CONSERBE E.I.R.L”.

Gráfico 03. Capital de Trabajo.



Fuente: Análisis de documentos de la empresa “CONSERBE E.I.R.L”.

Según el cuadro y el gráfico n° 3 para el año 2015 “CONSERBE E.I.R.L” tenía S/. 455,038.00 para poder realizar sus actividades a corto plazo, así mismo para el año 2016 el entidad en mención contaba con S/. 700,463.00 para poder cumplir con sus actividades a corto plazo, por lo tanto para el año 2017 “CONSERBE E.I.R.L” tenía un capital de trabajo de S/. 955,919.00 con lo que podía realizar sus actividades primarias o a corto plazo, Entonces “CONSERBE E.I.R.L” conto con un mejor capital de trabajo para poder realizar sus actividades a corto plazo en el año 2017.

Determinar si el análisis de endeudamiento repercute en los procesos para la toma de decisiones de “CONSERBE E.I.R.L”- Sechura de los periodos 2015-2017.

Ratios de Endeudamiento

Estructura De Capital

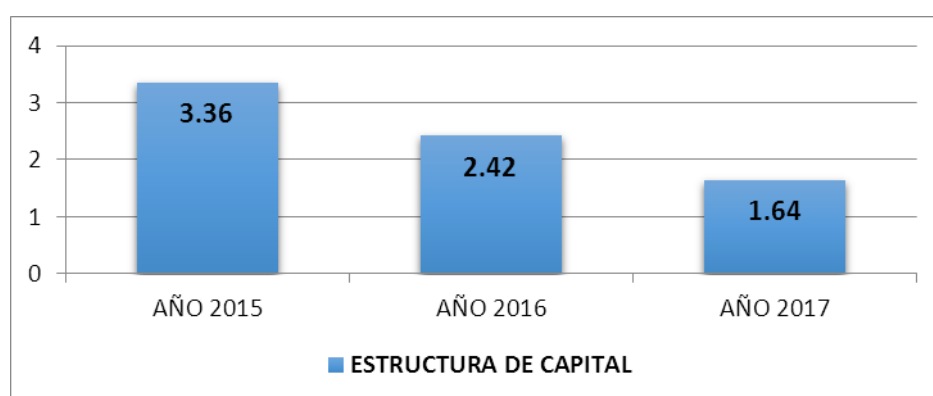
$$\text{ESTRUCTURA DE CAPITAL} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO}}$$

Tabla N° 4 ESTRUCTURA DE CAPITAL.

AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
$=3479768/1036155=$ S/3.36	$=2749034/1135338=$ S/ 2.42	$=1950425/1186275=$ S/ 1.64

Fuente: Análisis de documentos de la empresa “CONSERBE E.I.R.L”.

Gráfico 04. ESTRUCTURA DE CAPITAL.



Fuente: análisis de documentos de la empresa “CONSERBE EIRL”.

Según el cuadro y el gráfico N° 4 Para el año 2015 “CONSERBE E.I.R.L” Esto quiere decir, que por cada sol aportado por el dueño(s), hay 3.36 soles aportados por los acreedores, así mismo para el año 2016 “CONSERBE E.I.R.L” por cada sol aportado por el dueño(s), hay 2.42 soles aportados por los acreedores, mientras que para el año 2017 “CONSERBE E.I.R.L” por cada sol aportado por el dueño(s), hay 1.64 soles aportados por los acreedores, por lo tanto En conclusión “CONSERBE E.I.R.L” tiene un nivel de endeudamiento alto y tiene comprometido su patrimonio siendo su índice más alto en el 2015 y en el último año disminuyendo su endeudamiento.

Ratio de Endeudamiento

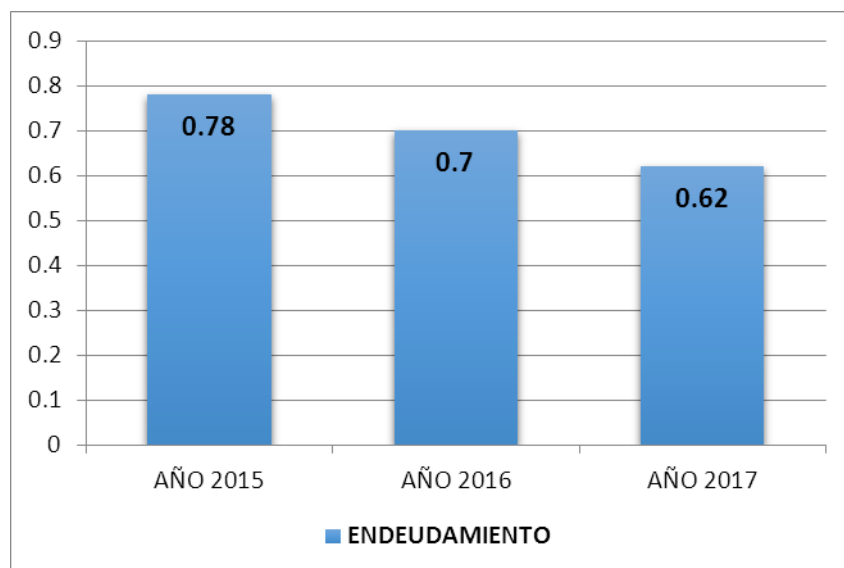
$$ENDEUDAMIENTO = \frac{PASIVO\ TOTAL}{ACTIVO\ TOTAL}$$

Tabla N° 5 RATIO DE ENDEUDAMIENTO.

AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
$=3749768/4785923=$ 78%	$=2749034/3884369=$ 70%	$=1950425/3136701=$ 62%

Fuente: Análisis de documentos de la empresa “CONSERBE E.I.R.L”.

Gráfico 05. RATIO DE ENDEUDAMIENTO.



Fuente: Análisis de documentos de la empresa “CONSERBE E.I.R.L”.

Para el año 2015 según el ratio de endeudamiento a través de los resultados arrojados por el cuadro y el gráfico N°6 nos muestra que el 78% del total de los activos fue financiado por los acreedores, mientras que en el año 2016 el 70% del total de los activos fue financiado por los acreedores habiendo bajado su endeudamiento con relación al año pasado y teniendo en cuenta el ejercicio económico del año 2017 según el ratio nos da un resultado de que el 62% del total de los activos fue financiado por sus acreedores habiendo bajado su endeudamiento más de 15% con relación al año 2015, en conclusión denota que CONSERBE E.I.R.L está trabajando en bajar su endeudamiento y eso lo viene realizando según la gestión de los tres años que se evaluaron.

Determinar si el análisis de rentabilidad repercute en las estrategias para la toma de decisiones de “CONSERBE E.I.R.L” – Sechura de los periodos 2015-2017.

Ratios de Rentabilidad

Ratio de Utilidad de Ventas

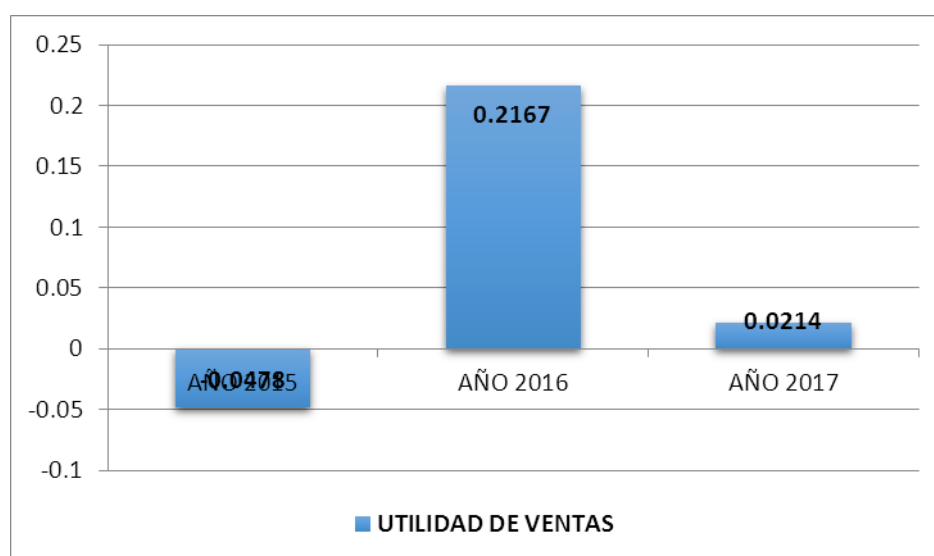
$$\text{UTILIDAD DE VENTAS} = \frac{\text{UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS E INTERESES}}{\text{VENTAS}}$$

Tabla N°6 RATIO DE UTILIDAD DE VENTAS.

AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
$=-187563/3921416=$ 4.78%	$=1084800/5005202=$ 21. 67 %	$=93019/4352076=$ 2.14%

Fuente: Análisis de documentos de la empresa “CONSERBE E.I.R.”

GRÁFICO N°6 RATIO DE UTILIDAD DE VENTAS.



Fuente: Análisis de documentos de la empresa “CONSERBE E.I.R.L.”

Según los resultados arrojados por el cuadro y el gráfico N° 6 del ratio de utilidad de ventas nos muestra que para el año 2015 “CONSERBE E.I.R.L” obtuvo una pérdida del 4.78% con relación al 100% de sus ventas obtenidas en dicho periodo habiendo ya deducido todos sus costos tanto directos como operativos así como sus gastos administrativos, sin embargo en el año 2016 CONSERBE E.I.R.L mejoró su rentabilidad donde obtuvo una rentabilidad del 2.14% del total de sus ventas ya habiendo deducido sus costos como gastos respectivamente, y por consiguiente para el año 2017 CONSERBE E.I.R.L creció con relación al año anterior ya que obtuvo una utilidad del 21.67% con relación al 100% de sus ventas totales, en conclusión denota que CONSERBE E.I.R.L es una empresa que en el año

2015 tuvo números negativos pero que al 2017 logro tener una considerable rentabilidad superándola en un 20% con relación al total de sus ventas.

Ratio de Margen Bruto

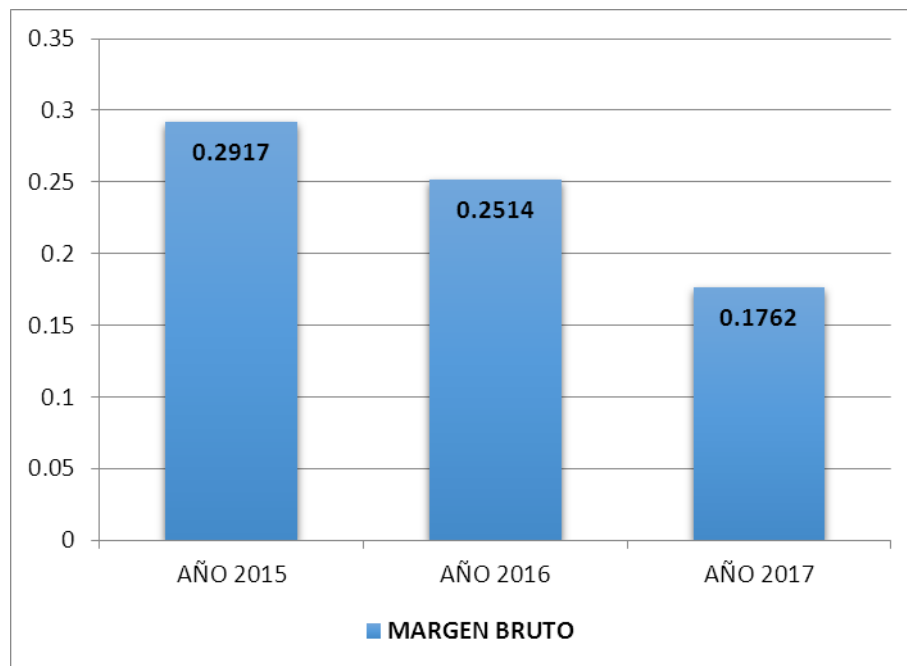
$$\text{MARGEN BRUTO} = \frac{\text{VENTAS} - \text{COSTO DE VENTAS}}{\text{VENTAS}}$$

Tabla N°7 RATIO DE MARGEN BRUTO.

AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
$\frac{3921463 - 2777746}{3921463}$	$\frac{5005202 - 3746687}{5005202}$	$\frac{4352076 - 3585345}{4352076}$
= 29.17 %	= 25.14%	= 17.62%

Fuente: Análisis de documentos de la empresa “CONSERBE E.I.R.L”.

GRÁFICO N°7 RATIO DE MARGEN BRUTO.



Fuente: Análisis de documentos de la empresa “CONSERBE E.I.R.L”.

Según los datos que nos muestra el cuadro y gráfico n°7 , nos arroja que para el año 2015 del 100% de sus ventas la empresa en mención obtuvo una rentabilidad bruta del 29%, sin haber deducido sus gastos operativos, por lo tanto en el año 2016 CONSERBE E.I.R.L mejoró su rentabilidad donde obtuvo una rentabilidad bruta del 25.14% del total de sus ventas, sin tomar los costos operativos, en tanto para el año 2017 CONSERBE E.I.R.L creció con relación al año anterior ya que por cada sol de ventas esta obtuvo

una rentabilidad bruta del 17.62%, en definitiva CONSERBE en el año 2015 obtuvo la mejor rentabilidad en ventas con relación al total de sus ventas pero cabe destacar que ese año obtuvo perdida al final del ejercicio, sin embargo para el año 2017 obtuvo una rentabilidad bruta del 17.62% con relación a sus ventas pero al final del ejercicio se refleja en lo que genero la empresa.

Ratio de Rentabilidad Sobre el Activo

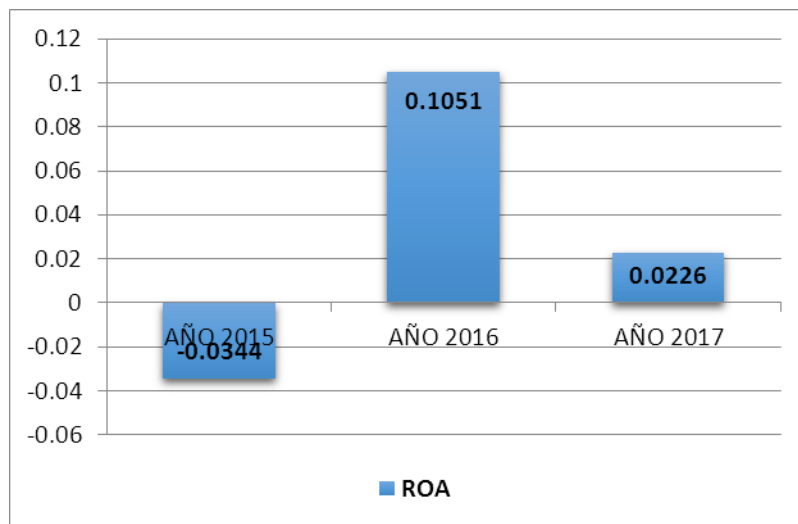
$$ROA = \frac{UTILIDAD\ NETA}{ACTIVO\ TOTAL}$$

Tabla N°8 RATIO DE RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO.

AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
$=-187563/5448318=$ 3.44 %	$=408392/3884369=$ 10.51%	$= 71022/3136701=$ 2.26%

Fuente: Análisis de documentos de la empresa “CONSERBE E.I.R.L”.

GRÁFICO N°8 RATIO DE RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO.



Fuente: Análisis de documentos de la empresa “CONSERBE E.I.R.L”.

Según el cuadro y gráfico N° 10, del ratio de rentabilidad sobre el activo no arroja un resultado que por cada sol que se invirtió en los activos en el año 2015 se obtuvo una pérdida del 3.44% sobre la inversión, sin embargo la situación mejoro en el año 2016 donde CONSERBE E.I.R.L por cada sol que invirtió en los activos obtuvo un rendimiento de la inversión del 10.51%, y teniendo en cuenta el ejercicio 2017 CONSERBE E.I.R.L por cada sol que invirtió sobre sus activos obtuvo una rentabilidad 2.26% bajando su rentabilidad en 8 puntos porcentuales con relación a la rentabilidad del año 2016.

Tabla N° 9 Entrevista con los Gerentes.

ÍTEMS	DESCRIPCIÓN	RPTA
Constante evaluación de los estados financieros.	Cuando se detecta un problema.	1
	Se realiza periódicamente.	2
La empresa invierte según resultados de la empresa.	Invierte según la ocasión para favorecer a la empresa.	1
	Según lo consultado con el contador.	2
Se tienen Objetivos de inversión para periodos futuros.	No	1
	No	2
Estrategias de inversión (tiene).	No	1
	No	2
Todos los años se plantean inversiones.	No, todos los años.	1
	Depende del final del ejercicio.	2
Cuenta con políticas de inversión	No	1
	No	2
Conoce el Grado de endeudamiento.	No	1
	Si	2
Uso de financiamientos externos.	Según la cantidad a financiar.	1
	Se busca ofertas de	2
Políticas de financiamiento	No	1
	No	2
Estrategias de endeudamiento.	No	1
	No	2
Tiene políticas que rijan las actividades a corto plazo.	No	1
	No	2
Realización de	Si	1

Fuente: Guía de entrevista a los gerentes de la empresa CONSERBE E.I.R.L.

Según el cuadro N°10 que nos muestra la entrevista que se sostuvo con los gerentes de la empresa, nos arrojan que CONSERBE tiene en deficiencia en la parte administrativa de la misma y como es que toman decisiones de acuerdo a los resultados que arrojan los estados financieros, además se pudo notar que la empresa no cuenta con estrategias para adquirir financiamiento, por lo que esta es una estrategia que se debe establecer para futuros periodos, además se encontró que la empresa no cuenta con objetivos de inversión lo que mejoraría la rentabilidad de la misma, en conclusión se puede resumir que la empresa no cuenta con un plan operativo bien establecido para que la misma obtenga mejores resultados.

IV. DISCUSIÓN

El estudio realizado tuvo como objeto principal, determinar si el análisis de la situación económica y financiera repercute en la toma de decisiones de la empresa CONSERBE E.I.R.L de los periodos 2015 al 2017, y para lograr dicho objetivo se emplearon dos instrumentos como la entrevista que se le hizo a los gerentes de la empresa y también se utilizó la guía de análisis de documentos y que esta guía se aplicó a los estados financieros de los periodos antes mencionados. En cuanto a la guía de análisis de documentos se realizaron análisis a través de indicadores financieros a los estados de situación financiera y estados de resultados de los años 2015 al 2017 y con esto se conoció la liquidez (con lo que la empresa cuenta para realizar sus actividades a corto plazo), el endeudamiento (que tanto está comprometida la empresa con los aportes de terceros) y la rentabilidad (si está a generado utilidades o pérdidas en dichos periodos), y en cuanto a la guía de entrevista esta se aplicó a las gerentes para determinar qué tan conscientes están de si el análisis de la situación económica y financiera de la empresa influye en la toma de decisiones para ejercicios posteriores.

Con respecto al primer objetivo, que hace referencia a establecer si el análisis de liquidez repercute en las estrategias para la toma de decisiones de la empresa CONSERBE E.I.R.L de los periodos 2015 al 2017. Donde al analizar los resultados obtenidos en la investigación, dejan en evidencia que la empresa para el año 2015 contaba con una liquidez general de 2.76 U.M para poder cumplir con sus obligaciones a corto plazo, este resultado también se vio reflejado en el ratio de la prueba acida reflejando el mismo resultado, y con respecto al capital de trabajo el cual fue para dicho año de S/. 955,919.00 que es con lo que la empresa realizó sus actividades primarias es decir con lo que operaba en el día a día, por lo tanto esta situación cambio para el año 2016 donde la empresa tenía una liquidez de S/. 0.49 es decir que por cada sol de deuda esta tenía menos del sol para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, pero en cambio contó con un capital de trabajo de S/. 700,643.00 para poder operar en el día a día, sin embargo para el año 2017 esta situación mejoró ya que la empresa contaba con una liquidez de S/. 1.70 para poder cumplir con sus obligaciones a corto plazo, es decir si pudo hacer frente a sus

obligaciones, y en tanto a su capital de trabajo que para el mencionado año tenía S/. 455,038.00 para poder laborar en el día a día, así mismo la gerencia tiene conocimiento sobre las cuentas liquidadas de la empresa, y es por eso que se tomaron medidas para que se pueda revertir el problema de liquidez que tuvieron en el año 2015.

Zhanay (2013), en su investigación que lleva por título “Análisis e interpretación a los estados financieros de la cooperativa de taxis la pradera de la ciudad de Loja 2006 – 2007”, confirmó que el análisis a los estados financieros dio como resultado saber si la empresa contaba con liquidez donde en este caso dicha empresa contaba con la solvencia económica suficiente para que pueda cumplir con sus obligaciones económicas a corto plazo.

Con lo cual esto va respaldado con lo que dice Arching (2005) que los ratios e liquidez miden la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, esto quiere decir si es que la empresa cuenta con los recursos monetarios en efectivo para cumplir con sus deudas que tiene como empresa, así mismo para que la empresa tenga una buena imagen frente al que hace de mediador financiero necesita tener un buen capital de trabajo necesario para llevar a cabo sus actividades primarias para poder proporcionar un excedente que permita que la empresa continúe con normalidad y produzca los ingresos necesarios para cubrir su operatividad del corto plazo.

Estos resultados obtenidos dejan en claro que la empresa debe contar con buena liquidez ya que esta es símbolo de solvencia para que pueda cumplir con sus obligaciones a corto plazo y para que tenga un capital de trabajo necesario para poder realizar sus actividades primarias que le ayudaran a tener operatividad, por lo que es importante el análisis de los estados financieros con este tipo e indicadores para que se puedan tomar las mejores decisiones para la empresa y su futuro próximo.

El segundo objetivo, está dirigido a determinar si el análisis de endeudamiento repercute en los procesos para la toma de decisiones de CONSERBE EIRL – Sechura de los periodos 2015 – 2017, donde se dejó en evidencia tanto el nivel como la capacidad de endeudamiento que la empresa tenía en los años analizados, es por eso que en el año 2015 CONSERBE E.I.R.L por cada sol que la empresa apporto, habían S/. 3.36, S/. 2.42 y S/. 1.64 que eran

aportados por los acreedores, es decir terceros, lo que quiere decir que CONSERBE año tras años fue bajando su nivel de endeudamiento para que su patrimonio no este comprometido con terceros, además se debe señalar que por cada sol que invirtió la empresa en sus activos se comprometió el 78%, 70% y el 62% del 100% del total de sus activos lo que denota que CONSERBE está trabajando en bajar su endeudamiento año tras año, ya que desde el 2015 al 2017 redujo su endeudamiento en un 16% aproximadamente, se debe tener en cuenta también que en la entrevista que se realizó a los gerentes se pudo identificar qué se conoce el grado de endeudamiento en el que se encuentra la empresa, sin embargo la empresa no cuenta con estrategias definidas al momento de adquirir financiamientos externos.

Estos resultados se asimilan a lo encontrado por Sánchez, P, Moreno, M (2011), en su investigación donde concluyo que el nivel de endeudamiento encontrado es elevado y esto se debe a que la mayor parte de las transacciones financieras de la empresa consisten solo en obligaciones con terceros.

Estos resultados van de acorde a lo descrito por Arching (2005), donde señala que el análisis de endeudamiento a través de indicadores financieros, son herramientas que permiten conocer que tan estables y consolidadas son las empresas en términos de la composición de sus pasivos y su peso relativo con el capital de la misma, además nos dice que el endeudamiento consiste en las fortalezas que pueda tener la empresa para generar los flujos de efectivo necesarios para que la misma pueda cumplir con sus deudas a medida que se van venciendo.

Y con respecto a lo que dice Van Horne, wachowicz (2010), nos dice que las decisiones de financiamiento son las segundas decisiones más importantes que deben tomar los gerentes ya que a partir de estas decisiones se llega a la conclusión si la compañía adquiere deudas a corto o a largo plazo o puede que la empresa tome la decisión de que la misma se libere de fuentes externas de endeudamiento, lo que no concuerda con los resultados encontrados al momento de la entrevista con los gerentes ya que según el autor nos da la idea de que se debe tener estrategias para adquirir endeudamientos o, liberarse de los mismos con lo que se lograra que la empresa no adquiriera financiamientos que no estén bien direccionados.

Con respecto al tercer objetivo, determinar si el análisis de rentabilidad repercute en las estrategias para la toma de decisiones de CONSERBE E.I.R.L – Sechura de los periodos 2015 – 2017, donde el análisis dejo en evidencia que la

empresa según el indicador de utilidad de ventas denota que CONSERBE E.I.R.L es una empresa que en el año 2015 tuvo números negativos pero que al 2017 logro tener una considerable rentabilidad superándola en un 20% con relación al total de sus ventas, por lo tanto el indicador de margen bruto nos dejó en evidencia que en definitiva CONSERBE en el año 2015 obtuvo la mejor rentabilidad en ventas con relación al total de sus ventas pero cabe destacar que ese año obtuvo perdida al final del ejercicio, sin embargo para el año 2017 obtuvo una rentabilidad bruta del 17.62% con relación a sus ventas pero al final del ejercicio se refleja en lo que genero la empresa y por último el rendimiento de la empresa sobre la inversión nos dio como resultados que en el año 2015 no se obtuvo buen rendimiento ya que se obtuvo una pérdida del 3.44%, sin embargo la situación cambio totalmente para el siguiente año donde el rendimiento fue de más del 10% pero para el año 2017 este rendimiento disminuyo en 8 puntos porcentuales aproximadamente.

Así mismo, a través de la entrevista aplicada a los gerentes, se demostró que la empresa no presenta políticas de inversión con relación a la rentabilidad de que esta pueda tener año tras año, por lo que este punto es tan esencial para que no se puedan tomar decisiones erradas.

Y de acuerdo a estos resultados se coincide con la investigación realizada por Galloso, L (2014), donde se concluyó que la obtuvo un rendimiento sobre el capital del 84.7% generando como consecuencia incremento de utilidades, excedente de revaluación y capital adicional, por lo tanto el análisis económico y financiero es necesario para las decisiones que la empresa pueda tomar en un futuro, es por eso que si las empresas no realizan este análisis puede correr el riesgo de tomar decisiones no de acorde a los resultados obtenidos al final de un periodo.

Y de acuerdo a estos dos resultados encontrados se debe tener en cuenta lo descrito por Aching (2005), donde nos dice que las herramientas para conocer la rentabilidad de la empresa son necesarias porque a través de estas se conoce el resultado neto obtenido de un determinado periodo, obteniendo estos a partir de decisiones acertadas, ya que la permanencia de las empresas en el mercado depende mucho de las rentabilidades que están puedan obtener año tras año.

Es por ello que Van Horne, wachowicz (2010), coincide con lo descrito por Aching (2005), ya que el autor nos menciona que las decisiones de inversión son las más importantes que debe tomar la gerencia de una determinada empresa con el

propósito de seguir creciendo en la esfera del mercado competitivo, porque a partir de las ganancias que genera una empresa se pueden tomar decisiones de inversión en un ejercicio determinado.

V. CONCLUSIONES

Ya realizada la investigación en la empresa CONSERBE E.I.R.L – Sechura y teniendo en cuenta los objetivos planteados, se determinó lo siguiente:

- CONSERBE E.I.R.L conoce sobre sus cuentas liquidas pero que esta no cuenta con políticas definidas sobre las mismas, lo cual se debe implantar en la empresa ya que estas cuentas son importantes para que puedan tomar decisiones de inversión a corto y a largo plazo, por lo que esto trajo como consecuencia que la empresa para el año 2016 no conto con solvencia para poder cumplir con sus deudas a corto plazo situación que pudieron revertir para el año siguiente.
- En la empresa CONSERBE E.I.R.L no cuenta con estrategias para que puedan adquirir financiamiento pero que gracias al análisis a los estados financieros año tras año se tomaron decisiones en las cuales se vio reflejado la reducción de su capacidad de endeudamiento ya que del año 2015 al 2017, el endeudamiento bajó en un 16% con respecto al primer año en mención.
- CONSERBE E.I.R.L es una empresa no estable con relación a los resultados que obtiene año tras años según el análisis de los años en mención ya que el resultados más evidente fue el rendimiento sobre la inversión donde para el año obtuvo una pérdida de 3.44%, situación que cambio para los años posteriores donde el rendimiento se obtuvo fue más del 10% hasta el año 2017.
- En la empresa CONSERBE E.I.R.L se detectó que en el año 2015 los resultados no fueron favorables para la misma ya que no se obtuvo rentabilidad y hubo una perdida hasta más del 4% del capital invertido en ese mismo año.
- CONSERBE E.I.R.L no cuenta con estrategia detallada ni con un plan operativo anual, donde como empresa se acuerden objetivos que se deban alcanzar al final de cada periodo, y poder así alcanzar mejor rendimiento sobre lo invertido.

VI. RECOMENDACIONES

- Desarrollar estrategias determinantes con el propósito de que la empresa en investigación y que sus propietarios conozcan de manera más profunda sus cuentas liquidas, ya que esto les ayudara a que se puedan tomar decisiones para que la empresa pueda realizar sus actividades del día a día.
- Establecer estrategias de financiamiento donde permita acceder al mismo y a la vez que se evite el sobreendeudamiento, lo que generaría mayores utilidades y altos excedentes para periodos futuros.
- Establecer estrategias de inversión y saber aprovechar los excedentes y los recursos financieros externos para que la empresa no pueda seguir teniendo resultados negativos al finalizar el periodo.
- Establecer un plan operativo anual donde se establezca metas al finalizar un periodo, y que estos resultados se reflejen con el aumento de la rentabilidad obtenida.

VII. PROPUESTA

Diseño de plan operativo anual para orientar a mejores resultados a la empresa CONSERBE E.I.R.L – Sechura

7.1. DATOS INFORMATIVOS

- **EJECUTORA:** CONSERBE E.I.R.L – Sechura.
- **BENEFICIARIO:** CONSERBE E.I.R.L – Sechura
- **R.U.C:** 2053537109
- **INVESTIGADOR:** Cervera Crisanto, Juan Miguel Jesús.
- **AÑO:** 2018

7.2. INTRODUCCIÓN

En la actualidad, las empresas en general están en la obligación de operar o de realizar sus actividades de manera oportuna teniendo en cuenta lo globalizado que está el mercado hoy en día, es por eso que la labor de los gerentes y los más altos cargo de una misma están en la necesidad de desempeñar su trabajo de manera eficiente con el propósito de que estas empresas tengan un crecimiento ascendente, con el propósito de que se desarrollen estrategias tanto empresariales como económicas y financieras, lo que permitirá este crecimiento en un futuro.

Se ha podido rescatar que “CONSERBE E.I.R.L” no tiene estrategias económicas, financieras ni empresariales de una manera definida, las cuales puedan ayudar a resolver problemas futuros o que se le puedan presentar de manera inoportuna, donde exista un plan de seguimiento a las inversiones o a los financiamientos que CONSERBE E.I.R.L pueda hacer a corto o a largo plazo según sea el caso. Cabe señalar también que la contabilidad la empresa la lleva de manera externa, por lo que sería posible una comunicación más penetrante donde se puedan establecer planes de mejora para que exista un procedimiento para que los gerentes de dicha entidad puedan tomar las mejores

decisiones según sea la situación teniendo en cuenta los planes de mejora y poder afrontar el mercado sin problema alguno.

“CONSERBE E.I.R.L” es una empresa de transporte de carga que brinda este servicio en la ciudad de Sechura, la cual viene desarrollando sus actividades hace más de 10 años, la contabilidad la llevan de manera externa en el estudio Peralta & Pérez, esta empresa realiza sus actividades de manera local, con normas y estándares de calidad, con el fin de brindar el mejor servicio y crecer como empresa con el propósito de satisfacer las necesidades de sus clientes. Pero se debe tener en cuenta y como un objetivo principal que la empresa debe mejorar de manera interna con el fin de alcanzar rentabilidad y que esta crezca teniendo en cuenta el periodo anterior, es por eso que se plantea establecer estas tres estrategias que ayudarán a que la empresa alcance este objetivo.

Por consiguiente una vez ya establecido el plan con las estrategias económicas, financieras y empresariales, se obtendrán resultados que harán que “CONSERBE E.I.R.L” logre una rentabilidad en constante crecimiento y logre ser una empresa competitiva de acuerdo a lo planteado.

7.3. OBJETIVOS

7.3.1. OBJETIVO GENERAL

- Establecer y desarrollar estrategias económicas, financieras y empresariales para obtener una rentabilidad constante en la “EMPRESA CONSERBE E.I.R.L”

7.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Establecer estrategias económicas para que “CONSERBE E.I.R.L” pueda realizar sus actividades a corto plazo sin limitaciones.
- Analizar las oportunidades de inversión y seleccionar la más adecuada para lograr la rentabilidad de la empresa.
- Establecer estrategias de financiamiento y aplicarlas en el momento oportuno para evitar un endeudamiento elevado de la empresa.

- Desarrollar estrategias empresariales con el fin de establecer objetivos al corto y largo plazo en “CONSERBE E.I.R.L”.

7.4. JUSTIFICACIÓN

Con la siguiente propuesta se pretende mejorar la rentabilidad de la empresa “CONSERBE E.I.R.L” y hacer que esta rentabilidad sea constante y que periodo tras periodo vaya de manera ascendente, y que para lograr lo antes dicho se establecerán estrategias que favorezcan el crecimiento económico de la empresa.

Las estrategias económicas son un conjunto de acciones que se planifican de manera sistemática y cronológica que pueden ir desde el corto plazo hasta el largo plazo, esto se da tanto en las empresas comerciales como en las que brindan servicios como “CONSERBE E.I.R.L”. En este caso, lo económico está referido a las estrategias que permitan acceder a los recursos económicos para que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones y sus actividades del corto plazo.

“CONSERBE E.I.R.L” viene realizando sus actividades a corto plazo sin tener estrategias económicas es por eso que a lo largo de su vida empresarial ha venido arrastrando problemas, respecto al cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo, lo que trae como consecuencia resultados que afectan y se ven reflejados el resultado del ejercicio.

Las estrategias de inversión son reglas, procedimientos y comportamientos que están diseñadas para orientar a los gerentes de una empresa a elegir en una cartera de valores, donde en este caso el o los gerentes deben tener en cuenta el costo-beneficio y el retorno de lo invertido en un determinado periodo. Las estrategias de inversión están entrelazadas con las estrategias de financiamiento es aquí donde la empresa CONSERBE E.I.R.L decide si invertir con fondos propios o con fondos externos ocasionando así un endeudamiento que no debe ser mayor al valor de su patrimonio como empresa.

Es por eso que de acuerdo a lo encontrado en la investigación realizada se pretende establecer cómo y cuándo “CONSERBE E.I.R.L” puede invertir

teniendo en cuenta factores internos y externos de la empresa así como la situación de la economía nacional.

Establecer estrategias económicas para que “CONSERBE E.I.R.L” pueda realizar sus actividades a corto plazo sin limitaciones.

7.5. DESCRIPCIÓN

Para obtener mejores resultados y el mejor desarrollo de las actividades primarias de la empresa “CONSERBE E.I.R.L” se propone implementar tácticas que hagan posible la mejor utilización de los recursos económicos y el capital de trabajo suficiente para que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones a corto plazo sin caer en excesos.

7.6. TÁCTICAS

- Análisis constante de los índices de liquidez, teniendo en cuenta las actividades que la empresa realice.
- Presupuestar desde el inicio del periodo lo que corresponde a caja chica, teniendo prioridades y no cometer excesos.
- Establecer parámetros con relación a lo adquirido (proveedores), teniendo en cuenta la capacidad de pago de la empresa.
- Capital de trabajo acorde a las actividades que la empresa pueda realizar cada mes, ocasionando un buen manejo de los recursos económicos.
- Tener en cuenta la posición económica de la empresa para que esta pueda afrontar el ciclo económico, ya que esto dependerá de las actividades que esta pueda realizar.
- Realizar correcciones con el fin de establecer si hay desviaciones importantes entre los objetivos y los resultados al corto plazo.
- Innovar, crear un valor agregado a los servicios brindados diariamente, porque solo mejorando el servicio se puede sobrevivir en este mercado competitivo.

Analizar las oportunidades de inversión y tomar la mejor para mejorar la rentabilidad de la empresa.

7.7. DESCRIPCIÓN.

En el mundo empresarial es común que las empresas dedicadas a brindar algún tipo de servicio o comercio siempre tengan proyectos en los cuales deseen establecer algún plan de inversión y que esta misma les genere la rentabilidad esperada al final de un determinado periodo, es por eso que “CONSERBE E.I.R.L” está en la obligación de establecer estrategias de inversión y elegir entre varias oportunidades con el gran propósito de generar lo que todas las empresas en el mercado buscan y que es generar ganancias y que la empresa logre crecer de manera ascendente.

7.8. TÁCTICAS

- Generar oportunidades de inversión.
- Establecer costo-beneficio y el retorno que tendrá hacia la empresa lo que se desea invertir.
- Tener en cuenta los pros y los contras de las oportunidades de inversión que se presentan.
- Las oportunidades de inversión se deben definir del inicio de un periodo.
- Reuniones extraordinarias entre los gerentes y el contador a cargo de la empresa, para la toma de decisiones acertadas al momento de tomar una decisión de invertir.
- Conocer las fortalezas que tiene la empresa y tener en cuenta sus debilidades para tomar una decisión de invertir porque podría costar el resultado de un ejercicio.
- Analizar constantemente los estados de resultados, ya que de esto depende la inversión que se pueda realizar.

Establecer estrategias de financiamiento y aplicarlas en el momento oportuno para que “CONSERBE E.I.R.L” no tenga un endeudamiento elevado.

7.9. ESTRATEGIA

A través de esta estrategia se quiere lograr la reducción de los gastos financieros que engloba los financiamientos a corto y a largo plazo que “CONSERBE E.I.R.L” pueda adquirir en un determinado periodo.

7.10. TÁCTICA

- Utilizar un financiamiento de acorde a la necesidad de la empresa, con el fin de que no exceda en estos gastos porque se puede ver reflejado de manera negativa al finalizar un ejercicio.
- Adquirir endeudamientos oportunos y con tasas de acuerdo a las propuestas obtenidas de financiamiento externo.
- Establecer como máximo con tres entidades de financiamiento externo para que esta no esté en su tope de endeudamiento.
- Controlar los costos fijos que se van a adquirir si se emplea un endeudamiento externo, ya que las entidades financieras realizan comisiones al adquirir algún endeudamiento de grandes cantidades.
- No exceder como empresa en endeudamiento ya que el patrimonio de la empresa no puede ser menor a su endeudamiento total.

Desarrollar estrategias empresariales con el fin de establecer objetivos al corto y largo plazo en “CONSERBE E.I.R.L”.

7.11. DESCRIPCIÓN

Es importante mencionar que para el buen desarrollo de las actividades como empresa, se propone implementar la visión, misión, valores y políticas en la empresa “CONSERBE E.I.R.L”, ya que no contaba con lo antes mencionado.

7.12. TÁCTICAS

- Desarrollo de una misión para la empresa.
- Desarrollo de una visión para la empresa.
- Desarrollo de valores para la empresa.
- Desarrollo de políticas y comportamientos para la empresa.

7.13. MISIÓN DE LA EMPRESA

Ser una empresa de transporte de carga la más importante a nivel local y ser reconocida a nivel nacional, cubriendo las principales rutas de nuestro país, cubriendo las exigencias y expectativas de nuestros clientes, teniendo costos competitivos en el mercado.

7.14. VISIÓN DE LA EMPRESA

Brindar un servicio de primera calidad en el transporte de su carga, cumpliendo con los estándares de seguridad, garantía y tiempos de entrega pactados con nuestros clientes.

7.15. MARCO AXIOLÓGICO

- La ética dentro de la empresa y la sociedad:

El mundo de hoy en día hace que las empresas se desarrollen dentro de un entorno globalizado, esto genera que las organizaciones actualmente valoren las decisiones que toma la gerencia con relación a la ética que deben tener dentro del mundo de los negocios.

- Responsabilidad Social:

Todo bien o servicio es realizado por un individuo, que este caso es una empresa y nosotros como empresa somos responsables de las acciones que podamos realizar dentro de un periodo determinado.

Principios de responsabilidad social:

- ✓ Contribución constante al bien común.
- ✓ Respeto y cuidado del planeta.

- ✓ Trabajar con ética empresarial.

7.16. VALORES DE LA EMPRESA

- **Excelencia**, cumplir con los estándares de calidad al momento de brindar el servicio.
- **Honestidad**, brindar el servicio de manera transparente.
- **Respeto**, este valor que tiene que practicar desde los gerentes hasta el trabajador por debajo de ellos.
- **Responsabilidad**, brindar el servicio con el mayor compromiso y seriedad posible.
- **Superación**, mejorar como empresa para estar al nivel del mercado que cada vez está más competitivo.

7.17. IDENTIFICACIÓN DE LOS GRUPOS DE INTERÉS DE LA ORGANIZACIÓN

7.17.1. PRINCIPALES CLIENTES

- CORPORACIÓN RO & ZA S.R.L.
- CORPORACIÓN MARCYMAR SRL
- DESEMBAR PESQUERO ARTESANAL LAS DELICIAS
- EMP. COMUNAL MINERA SAN MARTIN DE SECHURA
- EMPRESA DE MULTISERVICIOS JESÚS MI PROVEEDOR SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA

7.17.2. PRINCIPALES PROVEEDORES

- GRIFO MAYLO.
- GRIFO CURO.
- SOLPACK S.A.C.
- FACTORÍA MARTÍNEZ

7.17.3. PRINCIPALES COMPETIDORES

- GLOBAL MOVING S.A.C.
- TRANSTASSA SAC.
- LA HANSEATICA S.A.
- TRANSPORTE NEPTALI.

VIII. REFERENCIAS

Aching, C; (2005), Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia. Ed. Prociencia y cultura S.A Perú. 15. Repercute del link: file:///D:/PROYECTO%20DE%20TESIS/LIBROS%20PARA%20TESIS/LIBRO_RATIO%20FINANCIEROS_MAT_DE_LA_MERCADOTE CNIA.pdf

Amaya, J; (2010), Toma de decisiones gerenciales. Editorial ecoediciones. Colombia. 25.

Arias, R, (2016), Influencia de los estados financieros en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Grupo Porvenir Corporativo E.I.R.L., periodos 2014 – 2015 (tesis), Universidad Nacional del Altiplano, Puno – Perú. Repercute del link: file:///D:/PROYECTO%20DE%20TESIS/ANTECEDENTES/Arias_Toma_Roxana_Anyela%20AN.pdf

Coyla, M, (2015), El análisis financiero para la toma de decisiones en la empresa Operadora Surperu S.A., periodos 2012-2013 (tesis), Universidad Nacional del Altiplano, Puno – Perú. Repercute del link: file:///D:/PROYECTO%20DE%20TESIS/ANTECEDENTES/Coyla_Lmachi_Mario_Jimmy%20an.pdf

Galoso, L, (2015), Aplicación del análisis financiero en la empresa de servicio de Transporte de carga Guzmán S.A y su incidencia en la toma de decisiones (tesis), Universidad Nacional de Trujillo – Perú. Repercute del link: file:///D:/PROYECTO%20DE%20TESIS/ANTECEDENTES/galoso_lourdes%20AN.pdf

Pacco, F, (2014), La evaluación de la situación económica - financiera y su influencia en la toma de decisiones en la empresa de transporte de

pasajeros interprovincial caso expreso San Gerónimo S.A.C. año 2012 - 2013 (tesis), Universidad Nacional de San Agustín, Arequipa – Perú. Repercute del link: file:///D:/PROYECTO%20DE%20TESIS/ANTECEDENTES/COpacofd%20AN.pdf

Sánchez, P, (2011), Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Vihalmotos (tesis), Universidad Técnica de Ambato, Ecuador. Repercute del link: file:///D:/PROYECTO%20DE%20TESIS/ANTECEDENTES/TA0024%20AI.pdf

Tanaka, G; (2001), Análisis de los estados financieros para la toma de decisiones. Editorial Pontificia Universidad Católica del Perú. Perú. 316.

Van, J, Wachowicz, J, (2010), Fundamentos de administración financiera. Ed Pearson educación S.A, México. 3.

Zhanay, M, (2013), Análisis e interpretación a los estados financieros de la Cooperativa de taxis la Pradera de la ciudad de Loja en los periodos 2006 – 2007 (tesis), Universidad Nacional de Loja, Ecuador. Repercute del link: file:///D:/PROYECTO%20DE%20TESIS/ANTECEDENTES/TESIS%20%20DEFINITIVA%20AI.pdf

IX. ANEXOS

ANEXO N°01: Guía de entrevista



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

ESCUELA DE CONTABILIDAD

INSTRUMENTO: GUÍA DE ENTREVISTA.

TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA “CONSERBE E.I.R.L” – SECHURA DE LOS PERIODOS 2015 AL 2017.

Gerentes.

CONSERBE E.I.R.L

1. ¿La evaluación de los estados financieros es constante?
2. ¿Se toma decisiones de inversión de acuerdo a los resultados según el análisis económicos y financieros?
3. ¿cuáles son sus objetivos de inversión para los periodos futuros?
4. ¿Maneja perspectivas cuando se toman decisiones de inversión?
5. ¿En Todos los periodos se toman decisiones de inversión?
6. ¿Cuenta la empresa con políticas de inversión?
7. ¿Se conoce cuál es el grado de endeudamiento de la empresa?
8. ¿Con frecuencia se utilizan recursos financieros externos en la empresa?
9. ¿Posee la empresa políticas para acceder a financiamientos?
10. ¿Utiliza la empresa estrategias financieras para adquirir endeudamientos?
11. ¿Conoce la situación exacta sobre la rotación de sus cuentas por cobrar y por pagar?
12. ¿Cuenta con políticas que rijan sus actividades como empresa?
13. ¿Se realizan diagnósticos sobre las cuentas por cobrar y pagar de la empresa?

ANEXO N° 02: Guía de análisis documentario



ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

GUÍA DE ANÁLISIS DE DOCUMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La presente guía de análisis de documentos de los estados financieros, tiene por finalidad recoger la información sobre la situación económica y financiera de la empresa, y como este análisis influye en la toma de decisiones de la empresa “CONSERBE E.I.R.L”.

RATIOS DE LIQUIDEZ.	FÓRMULA	PERIODO 2015	PERIODO 2016	PERIODO 2017	COMENTARIO
LIQUIDEZ GENERAL	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$				
PRUEBA ÁCIDA					

	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE – INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$				
CAPITAL DE TRABAJO.	ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE				
RATIOS DE ENDEUDAMIENTO	FÓRMULA	PERIODO 2015	PERIODO 2016	PERIODO 2017	COMENTARIO
ESTRUCTURA DE CAPITAL	$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO}}$				
ENDEUDAMIENTO	$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$				

RATIOS DE RENTABILIDAD.	FÓRMULA	PERIODO 2015	PERIODO 2016	PERIODO 2017	COMENTARIO
UTILIDAD DE VENTAS.	$\frac{\text{UAII}}{\text{VENTAS}}$				
MARGEN BRUTO DE UTILIDAD.	$\frac{\text{VENTAS} - \text{COSTO VENTAS}}{\text{VENTAS}}$				
RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION.	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$				

ANEXO N° 03: Validación experto 01



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Mauricio Antón Nuñez con DNI N° 02848390 Magister
 en Finanzas Empresariales
 N° ANR: _____, de profesión Contador Público
 Desempeñándome actualmente como Jefe
 En U.C.V.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

Guía de Análisis de documentos y Entrevista

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

Guía de Pautas Para Jóvenes Universitarios de la UCV-Piura	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad				X	
2. Objetividad				X	
3. Actualidad				X	
4. Organización			X		
5. Suficiencia				X	
6. Intencionalidad			X		
7. Consistencia				X	
8. Coherencia				X	
9. Metodología				X	

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 24 días del mes de Noviembre del Dos mil Diecisiete.

Mgtr : *Mauro Antón Nunura*
DNI : *02848370*
Especialidad: *Finanzas Empresariales*
E-mail : *mauroanton@yahoo.es*


Mg. CPC. MAURO ANTON NUNURA
Reg. Mat. N° 07-276
Reg. A.I. N° 07-009

ANEXO N° 4: Ficha de evaluación del instrumento.



“ANÁLISIS DE LA SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA DE “CONSERBE EIRL”- SECHURA Y SU REPERCUSION EN LA TOMA DE DECISIONES, DE LOS PERIODOS 2014 AL 2016”.

FICHA DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO: Guía de entrevista.

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20				Regular 21 - 40				Buena 41 - 60				Muy Buena 61 - 80				Excelente 81 - 100				OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
ASPECTOS DE VALIDACION		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado															75						
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables															75						
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																76					
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems											56										
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y																76					

ANEXO N° 5: Ficha de evaluación del instrumento.



“ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE “CONSERBE EIRL”- SECHURA Y SU REPERCUSIÓN EN LA TOMA DE DECISIONES, DE LOS PERÍODOS 2014 AL 2016”.

FICHA DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO: Guía de entrevista.

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20				Regular 21 - 40				Buena 41 - 60				Muy Buena 61 - 80				Excelente 81 - 100				OBSERVACIONES
		0 5	6 10	11 15	16 20	21 25	26 30	31 35	36 40	41 45	46 50	51 55	56 60	61 65	66 70	71 75	76 80	81 85	86 90	91 95	96 100	
ASPECTOS DE VALIDACION																						
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado															75						
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables															75						
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																76					
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems											56										
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y															76						

ANEXO N° 6: Ficha de evaluación del instrumento.



“ANÁLISIS DE LA SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA DE “CONSERBE EIRL”- SECHURA Y SU REPERCUSION EN LA TOMA DE DECISIONES, DE LOS PERIODOS 2014 AL 2016”.


FICHA DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO: Guía de análisis de documentos.

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20				Regular 21 - 40				Buena 41 - 60				Muy Buena 61 - 80				Excelente 81 - 100				OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
ASPECTOS DE VALIDACION		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado															75						
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables															75						
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																76					
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems											56										
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y																76					

	necesarios en cantidad y calidad.																			
6.Intencionaldad	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación										56									
7.Consistencia	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación																		75	
8.Coherencia	Tiene relación entre las variables e indicadores																		76	
9.Metodología	La estrategia responde a la elaboración de la investigación																		76	

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el EXPERTO EVALUADOR evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 24 de noviembre de 2017.


 Mg. CPC. MAURO ANTON NUNURA
 Reg. Mat. N° 07-276
 Reg. A.I. N° 07-009

Mgtr.: Mauro Anton Nunura
 DNI: 02848390
 Teléfono: 969643310
 E-mail: mauroantona@yahoo.es

ANEXO N° 07: Validación experto 02



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Julio César Vilchez Mosca con DNI N° 44427063 Magister
 en Gestión Pública
 N° ANR: 2416, de profesión Contador
 Desempeñándome actualmente como Aesor tributario-contable-laboral
 En Estudio contable VM

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

Guía de Análisis de documentos y Entrevista

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

Guía de Pautas Para Jóvenes Universitarios de la UCV-Piura	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad					X
2. Objetividad					X
3. Actualidad					X
4. Organización				X	
5. Suficiencia				X	
6. Intencionalidad					X
7. Consistencia				X	
8. Coherencia					X
9. Metodología					X

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 24 días del mes de Noviembre del Dos mil Diecisiete.

Mgtr : Julio César Vilchez Moscol
DNI : 4442763
Especialidad: Contabilidad
E-mail : juliovilchez87@hotmail.com



CPA Julio César Vilchez Moscol
MAT. 07-2416

ANEXO N° 8: Ficha de evaluación del instrumento.



"ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE "CONSERBÉ EIRL"- SECHURA Y SU REPERCUSIÓN EN LA TOMA DE DECISIONES, DE LOS PERÍODOS 2014 AL 2016".

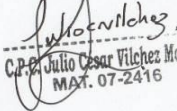
FICHA DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO: Guía de entrevista.

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20				Regular 21 - 40				Buena 41 - 60				Muy Buena 61 - 80				Excelente 81 - 100				OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
ASPECTOS DE VALIDACION		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado																	85				
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables																	85				
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																	85				
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																80					
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y																80					

	calidad.																						
6.Intencionaldiad	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación																				80		
7.Consistencia	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación																				75		
8.Coherencia	Tiene relación entre las variables e indicadores																				80		
9 Metodología	La estrategia responde a la elaboración de la investigación																				80		

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el EXPERTO EVALUADOR evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 24 de noviembre de 2017.


C.P. Julio César Vilchez Mosca
MAT. 07-2416

Mgtr.: Julio César Vilchez Mosca
DNI: 44427063
Teléfono: 967247967
E-mail: julio.vilchez87@hotmail.com

ANEXO N° 09: VALIDACION EXPERTO 03



“ANÁLISIS DE LA SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA DE “CONSERBE EIRL”- SECHURA Y SU REPERCUSION EN LA TOMA DE DECISIONES, DE LOS PERIODOS 2014 AL 2016”.

FICHA DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO: Guía de análisis de documentos.

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20				Regular 21 - 40				Buena 41 - 60				Muy Buena 61 - 80				Excelente 81 - 100				OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
ASPECTOS DE VALIDACION		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado																	85				
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables																	85				
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																	85				
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																80					
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y																80					

	calidad.																			
6.Intencionalidad	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación																			80
7.Consistencia	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación																			75
8.Coherencia	Tiene relación entre las variables e indicadores																			80
9 Metodología	La estrategia responde a la elaboración de la investigación																			80

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el EXPERTO EVALUADOR evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 24 de noviembre de 2017.

Julio César Vilchez
C.P.C. Julio César Vilchez Moscol
MAT. 07-2416

Mgtr.: Julio César Vilchez Moscol
DNI: 44427063
Teléfono: 9672 47967
E-mail: juliovilchez87@hotmail.com

ANEXO N° 10: Constancia de validación



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo Guiseila Ocaña Palacios con DNI N° 02856965 Magister
 en GERENCIA EMPRESARIAL - MBA ADMINISTRACION
 N° ANR: 07-987, de profesión CONTADORA PUBLICA
 Desempeñándome actualmente como DOCENTE UNIVERSITARIO
 En UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

Guía de Análisis de documentos y Entrevista

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

Guía de Pautas Para Jóvenes Universitarios de la UCV-Piura	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad			✓		
2. Objetividad			✓		
3. Actualidad			✓		
4. Organización				✓	
5. Suficiencia				✓	
6. Intencionalidad				✓	
7. Consistencia			✓		
8. Coherencia			✓		
9. Metodología				✓	

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 24 días del mes de Noviembre del Dos mil Diecisiete.

Mgtr : Guisella Oceña Pelacios
DNI : 02856965
Especialidad: Contadora Pública
E-mail : guisellaocena@gmail.com ,



ANEXO N° 11: Ficha de evaluación del instrumento



“ANÁLISIS DE LA SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA DE “CONSERBE EIRL”- SECHURA Y SU REPERCUSION EN LA TOMA DE DECISIONES, DE LOS PERIODOS 2014 AL 2016”.

FICHA DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO: Guía de entrevista.

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20				Regular 21 - 40				Buena 41 - 60				Muy Buena 61 - 80				Excelente 81 - 100				OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
ASPECTOS DE VALIDACION		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado												56									
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables												56									
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación												58									
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																64					
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y																64					

	necesarios en cantidad y calidad.																	
6.Intencionaldad	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación												65					
7.Consistencia	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación												50					
8.Coherencia	Tiene relación entre las variables e indicadores												50					
9.Metodología	La estrategia responde a la elaboración de la investigación												65					

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el EXPERTO EVALUADOR evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 24 de noviembre de 2017.



Mgtr.: *Guisella Ocaña Palacios*
 DNI: 02856965
 Teléfono: 969926207
 E-mail: *guisellaocana@gmail.com*

ANEXO N° 12: Ficha de evaluación del instrumento



“ANÁLISIS DE LA SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA DE “CONSERBE EIRL”- SECHURA Y SU REPERCUSION EN LA TOMA DE DECISIONES, DE LOS PERIODOS 2014 AL 2016”.

FICHA DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO: Guía de análisis de documentos.

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20				Regular 21 - 40				Buena 41 - 60				Muy Buena 61 - 80				Excelente 81 - 100				OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
ASPECTOS DE VALIDACION		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado												56									
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables												56									
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación												58									
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems													64								
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y													64								

	necesarios en cantidad y calidad.																			
6.Intencionalidad	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación																			65
7.Consistencia	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación																			58
8.Coherencia	Tiene relación entre las variables e indicadores																			58
9.Metodología	La estrategia responde a la elaboración de la investigación																			65

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el EXPERTO EVALUADOR evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 24 de noviembre de 2017.



Mgtr.: Goisella Ocaña Palacios
 DNI: 02856965
 Teléfono: 969926207
 E-mail: goisellaocana@gmail.com

ANEXO N° 13: Matriz de instrumento

NOMBRE DE LA VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEM O REACTIVO	ESCALA VALORATIVA	INSTRUMENTO
V1: Análisis económico y financiero.	Ratios de liquidez	Liquidez general.	Activo corriente/pasivo corriente	<1 = positivo; >1= negativo	Guía de análisis de documentos.
		Prueba ácida	Activo corriente – inventarios/pasivo corriente	<1 = positivo; >1= negativo	
		Capital de trabajo.	Activo corriente – pasivo corriente	Activo cte > Pasivo cte= Positivo; Pasivo cte > Activo cte= Negativo	
	Ratios de endeudamiento	Estructura de capital.	Pasivo total/patrimonio	<de 60% : Positivo; >de 60 % :Negativo	Guía de análisis de documentos.
		Endeudamiento.	Pasivo total/activo total	<de 50% : Positivo; >de 50 % :Negativo	
	Ratios de rentabilidad.	Utilidad de ventas.	UAI/Ventas	> 1%: Positivo; <1%: Negativo	Guía de análisis de documentos.
		Margen bruto de utilidad.	Ventas – costo de ventas/ Ventas.	> 1%: Positivo; <1%: Negativo	
		Rendimiento sobre la inversión	Utilidad neta/ Activo total	> 1%: Positivo; <1%: Negativo	

ANEXO N° 14: Carta de aceptación

"Año del buen servicio al ciudadano"

Piura, 24 de Noviembre de 2017.

Señor:

C.P.C.C Richard Peralta Idrogo.

Gerente y Socio fundador.

Peralta & Pérez contadores y asociados.

De mi especial consideración:

Es grato dirigirme a Ud. para saludarle, así mismo darle a saber que estoy llevando mi proyecto de investigación con el cual culmino la carrera profesional de contabilidad, en la universidad Cesar Vallejo – Piura, de lo cual he creído conveniente desarrollar mi investigación aplicada a una de las empresas de las cuales Ud. lleva la contabilidad como es la empresa "CONSERBE EIRL".

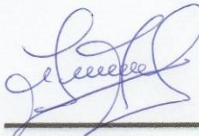
Por consiguiente solicito de su autorización para poder realizar la investigación del tema **"análisis de la situación económica y financiera de CONSERBE EIRL - Sechura y su repercusión en la toma de decisiones, de los periodos 2014 al 2016"**.

Esperando contar con su valioso apoyo, me despido.


C.P.C.C. ... Idrogo
CONTADOR PUBLICO
MAT. 04-4114

CPCC. Richard Peralta Idrogo

DNI: 46695420



Juan Cervera Crisanto

DNI: 70111741

ANEXO N° 15: Estado de situación financiera 2017.

**CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS BEATRIZ EIRL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADO EN SOLES S/**

ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
	<u>Nota</u>	S/.		<u>Nota</u>	S/.
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
Efectivo y equivalente de efectivo	01	122,759	Cuentas por pagar comerciales	09	264,424
Cuentas por cobrar comerciales	02	157,592	Otras Cuentas Diversas por Pagar	10	6,975
Cuentas por cobrar comerciales - relacionadas	03	0	Remuneraciones por pagar	14	123,534
Otras cuentas por cobrar	04	679,645	Tributos por Pagar	11	<u>250,931</u>
Gastos pagados por anticipado	05	40,683	Total pasivo corriente		<u>645,864</u>
Otros activos	06	<u>100,224</u>	Pasivo no Corriente		
Total activo corriente		<u>1,100,902</u>	Cuentas por Pagar Directores y Gerentes	12	205,619
			Otras Cuentas Diversas por Pagar	13	627,195
Activo no Corriente			Obligaciones financieras	15	<u>471,746</u>
Inmueble, maquinaria y equipos(neto)	07	1,936,753	Total pasivo no corriente		<u>1,304,561</u>
Activo Diferido	08	19,174	TOTAL PASIVO		<u>1,950,425</u>
Otros Activos no Corrientes	08	79,872	PATRIMONIO		
			Capital	16	604,552
Total activo no corriente		<u>2,035,799</u>	Resultados acumulados	17	510,701
			Resultado del ejercicio	17	<u>71,022</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>3,136,701</u></u>	Total patrimonio		<u>1,186,275</u>
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>3,136,701</u></u>

ANEXO N° 16: Estado de resultados 2017.

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS BEATRIZ EIRL
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADO EN SOLES S/

	S/.
INGRESOS OPERACIONALES:	
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	4,352,076
Otros Ingresos Operacionales	-
Total Ingresos Brutos	<u><u>4,352,076</u></u>
COSTO DE VENTAS:	
Costo de Ventas (Operacionales)	-3,585,345
Otros Costos Operacionales	0
Total Costos Operacionales	<u><u>-3,585,345</u></u>
UTILIDAD BRUTA	<u><u>766,731</u></u>
Gastos de Ventas	
Gastos de Administración	-476,421
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	
Otros Ingresos	137,726
Gastos Financieros	0
UTILIDAD OPERATIVA	<u><u>428,036</u></u>
Ingresos Financieros	0
Gastos Financieros	-226,402
Participación en los Resultados	0
Ganancia (Pérdida) por Inst.Financieros	-108,616
RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA	<u><u>93,019</u></u>
Participación de los Trabajadores	-7,965
Impuesto a la Renta Corriente	-17,526
Impuesto a la Renta Diferido	3,494
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACT. CONT.	<u><u>71,022</u></u>
Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discont.	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u><u>71,022</u></u>

ANEXO N° 17: Estado de situación financiera 2016.

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS BEATRIZ EIRL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EXPRESADO EN SOLES S/.

ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
	<u>Nota</u>	S/.		<u>Nota</u>	S/.
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
Efectivo y equivalente de efectivo	01	53,371	Cuentas por pagar comerciales	09	199,834
Cuentas por cobrar comerciales	02	472,909	Otras Cuentas Diversas por Pagar	10	99,794
Cuentas por cobrar comerciales - relacionadas	03	13,180	Remuneraciones por pagar	14	138,139
Otras cuentas por cobrar	04	459,197	Tributos por Pagar	11	198,390
Gastos pagados por anticipado	05	100,201	Total pasivo corriente		<u>636,157</u>
Otros activos	06	237,941	Pasivo no Corriente		
Total activo corriente		<u>1,336,800</u>	Cuentas por Pagar Directores y Gerentes	12	39,471
			Otras Cuentas Diversas por Pagar	13	914,748
Activo no Corriente			Obligaciones financieras	15	1,177,899
Inmueble, maquinaria y equipos (neto)	07	2,519,849	Total pasivo no corriente		<u>2,132,118</u>
Activo Diferido	08	15,680	TOTAL PASIVO		<u>2,768,274</u>
Otros Activos no Corrientes	08	12,040	PATRIMONIO		
			Capital	16	604,552
Total activo no corriente		<u>2,547,569</u>	Resultados acumulados	17	122,391
			Resultado del ejercicio	17	389,152
TOTAL ACTIVO		<u><u>3,884,369</u></u>	Total patrimonio		<u>1,116,095</u>
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>3,884,369</u></u>

ANEXO N° 18: Estado de resultados 2016

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS BEATRIZ EIRL
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EXPRESADO EN SOLES S/.

	S/.
INGRESOS OPERACIONALES:	
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	5,005,202
Otros Ingresos Operacionales	-
Total Ingresos Brutos	<u><u>5,005,202</u></u>
COSTO DE VENTAS:	
Costo de Ventas (Operacionales)	3,746,687
Otros Costos Operacionales	0
Total Costos Operacionales	<u><u>3,746,687</u></u>
UTILIDAD BRUTA	<u><u>1,258,515</u></u>
Gastos de Ventas	
Gastos de Administración	-466,725
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	
Otros Ingresos	293,010
Gastos Financieros	
UTILIDAD OPERATIVA	<u><u>1,084,800</u></u>
Ingresos Financieros	385,648
Gastos Financieros	-390,102
Participación en los Resultados	0
Ganancia (Pérdida) por Inst.Financieros	-547,305
RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA	<u><u>533,042</u></u>
Participación de los Trabajadores	
Impuesto a la Renta	-143,890
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACT. CONT.	<u><u>389,152</u></u>
Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discont.	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u><u>389,152</u></u>

ANEXO N°19: Estado de situación financiera 2015

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS BEATRIZ EIRL					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015					
EXPRESADO EN SOLES S/					
ACTIVO	Nota	S/.	PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	S/.
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalente de efectivo	f 01	437,253	Sobregiros Bancarios	f 08	21,887
Cuentas por cobrar comerciales	f 02	557,242	Cuentas por pagar comerciales	f 09	151,107
Otras cuentas por cobrar	f 03	194,918	Tributos por Pagar	f 10	154,927
Existencias		-	Remuneraciones por pagar	f 11	143,189
Gastos pagados por anticipado	f 04	144,626	Cuentas por pagar diversas	f 12	20,945
Otros activos	f 05	396,568	Total del pasivo corriente		<u>491,755</u>
Total activo corriente		<u>1,730,608</u>			
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Inmueble, maquinaria y equipo (neto)	f 06	3,104,357	Obligaciones financieras	f 14	2,469,190
Otros Activos no Corrientes	f 07	576,326	Pasivos por impuestos diferidos		-
Activos por impuestos diferidos		37,027	Otras Cuentas por Pagar Diversas	f 13	1,765,280
Total activo no corriente		<u>3,717,710</u>	Total pasivo no corriente		<u>4,234,471</u>
			Total Pasivos		<u>4,726,226</u>
			PATRIMONIO		
			Capital	f 15	604,552
			Capital adicional		
			Reservas		
			Resultados acumulados	f 16	305,103
			Resultado del ejercicio	f 16	-187,563
			Total patrimonio		<u>722,092</u>
Total activo		<u>5,448,318</u>	Total pasivo y patrimonio neto		<u>5,448,318</u>

ANEXO N° 20: Estado de resultados 2015

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS BEATRIZ EIRL
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EXPRESADO EN SOLES S/

	S/.
INGRESOS OPERACIONALES:	
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	3,921,416
Otros Ingresos Operacionales	-
Total Ingresos Brutos	<u><u>3,921,416</u></u>
COSTO DE VENTAS:	
Costo de Ventas (Operacionales)	-2,777,746
Otros Costos Operacionales	0
Total Costos Operacionales	<u><u>-2,777,746</u></u>
UTILIDAD BRUTA	<u><u>1,143,670</u></u>
Gastos de Ventas	
Gastos de Administración	-588,723
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	
Otros Ingresos	37,027
Gastos Financieros	0
UTILIDAD OPERATIVA	<u><u>591,974</u></u>
Ingresos Financieros	143,593
Gastos Financieros	-923,130
Participación en los Resultados	0
Ganancia (Pérdida) por Inst.Financieros	0
RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA	<u><u>-187,563</u></u>
Participación de los Trabajadores	0
Impuesto a la Renta Corriente	0
Impuesto a la Renta Diferido	0
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACT. CONT.	<u><u>-187,563</u></u>
Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discont.	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u><u>-187,563</u></u>

ANEXO N° 21: ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

RECURSOS Y PRESUPUESTO

PERSONAL

Investigador:

Cervera Crisanto Juan Miguel Jesús.

Asesoras:

Mg. Olaya Zuazo, Norka Tatiana.

Mg. Guisella Ocaña Palacios.

PRESUPUESTO

Materiales.	Cant.	Costo por Unidad	Total.
Cuaderno de Apuntes	1	S/. 4.50	S/. 4.50
Hojas Bond – 1 Millar	2.	S/. 19.00	S/. 38.00
Lápiz.	4	S/. 1.20	S/. 4.80
Borrador	1	S/. 1.00	S/. 1.00
Lapicero	3	S/. 1.00	S/. 3.00
Corrector	1	S/. 1.50	S/. 1.50
Resaltador	1	S/. 1.50	S/. 1.50
Sobre manila	3	S/. 1.00	S/. 3.00
Folder manila	3	S/. 1.00	S/. 3.00
Engrapador	1	S/. 9.00	S/. 9.00
Grapas – Caja	1	S/. 5.00	S/. 5.00
Bienes			
Laptop	1	S/. 1,500.00	S/.1,500.00

Impresora	1	S/. 300.00	S/. 300.00
Servicios			
Dúos	Mes.	S/. 75.00	S/. 75.00
Viáticos	Mes.	S/. 8.00	S/. 200.00
Solicitud: Inscripción de Título	1	S/. 10.00	S/. 10.00
Pasajes.	Mes.	S/. 7.00	S/. 175.00
Impresiones	6	S/. 12.00	S/. 72.00
Total			S/. 2406.30

ANEXO N° 22: Cronograma de ejecución de actividades.

FINANCIAMIENTO

La investigación se realizará con recursos propios.

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES PARA ELABORAR EL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

Actividades	Sem 1	Sem 2	Sem 3	Sem 4	Sem 5	Sem 6	Sem 7	Sem 8	Sem 9	Sem 10	Sem 11	Sem 12	Sem 13	Sem 14	Sem 15	Sem 16	
1. Reunión de Coordinación																	
2. Presentación del Esquema de proyecto de investigación																	
3. Asignación de los temas de investigación																	
4. Pautas para la búsqueda de información																	
5. Planteamiento del problema y fundamentación teórica																	
6. Justificación, hipótesis y objetivos de la investigación																	
7. Diseño, tipo y nivel de investigación																	
8. variables, operacionalización																	

Actividades	Sem 1	Sem 2	Sem 3	Sem 4	Sem 5	Sem 6	Sem 7	Sem 8	Sem 9	Sem 10	Sem 11	Sem 12	Sem 13	Sem 14	Sem 15	Sem 16	
9. Presenta el diseño metodológico																	
10. JORNADA DE INVESTIGACIÓN N.º 1 Presentación del primer avance																	
11. Población y muestra																	
12. Técnicas e instrumentos de obtención de datos, métodos de análisis y aspectos administrativos. Designación del jurado: un metodólogo y dos especialistas																	
13. Presenta el Proyecto de investigación para su revisión y aprobación																	
14. Presenta el Proyecto de investigación con observaciones levantadas																	
15. JORNADA DE INVESTIGACIÓN N.º 2: Sustentación del Proyecto de investigación																	