



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

**Evaluación del activo y pasivo corriente en la rentabilidad de la
empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, 2018**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OBTENER EL GRADO ACADÉMICO:
Bachiller en Contabilidad**

AUTORES:

García Arévalo, Luz Angélica (ORCID: 0000-0001-5803-9889)
Lazo Sandoval, Ramiro César (ORCID: 0000-0001-5349-759X)
Tuanama Tuanama, Llenly (ORCID: 0000-0002-1093-3475)
Trujillo Gómez, Yanina Margoth (ORCID: 0000-0002-4068-3323)

ASESOR:

Mba. Jhon Bautista Fasabi (ORCID: 0000-0003-0809-8463)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

TARAPOTO - PERÚ

2019

Dedicatoria

El trabajo de investigación, lo dedicamos a nuestros padres por apoyarnos, por sus sabios consejos que gracias a ellos culminemos la carrera profesional, a Dios por la sabiduría constante para terminar el trabajo de investigación.

Agradecimiento

Nuestro trabajo de investigación lo agradecemos a nuestros docentes por su enseñanza que nos brindaron para la elaboración del presente trabajo, a la Universidad por darnos la facilidad de las herramientas necesaria en nuestra formación y así culminar la carrera profesional.

Índice de contenido

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenido.....	iv
Índice de tablas.....	v
Índice de figuras.....	vi
Resumen	vii
Abstract.....	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO	6
III. METODOLOGÍA.....	16
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	16
3.2. Variables y Operacionalización.....	16
3.3. Población, muestra y muestreo	17
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	18
3.5. Procedimientos.....	20
3.6. Métodos de análisis de datos	20
3.7. Aspectos éticos	21
IV. RESULTADOS	23
V. DISCUSIÓN.....	39
VI. CONCLUSIONES	42
VII. RECOMENDACIONES.....	43
REFERENCIAS	44
ANEXOS.....	49

Índice de tablas

Tabla 1	Cumplimiento en la actividad del efectivo.....	29
Tabla 2	Faltante en caja.....	30
Tabla 3	Cumplimiento de actividades en el crédito a clientes.....	31
Tabla 4	Castigo de deudas	32
Tabla 5	Cumplimientos de las actividades en los inventarios.....	32
Tabla 6	Pérdidas de los materiales en el manejo de materiales	33
Tabla 7	Cumplimiento en las actividades de los pasivo.....	33
Tabla 8	Intereses moratorios por incumplimiento	35
Tabla 9	Resumen del cumplimiento de actividades.....	35
Tabla 10	Rentabilidad años anteriores.....	37
Tabla 11	Rentabilidad años 2018 y 2017.....	37

Índice de figuras

Figura 1: Resumen de las actividades.....	36
Figura 2: Nivel de rentabilidad 2018 y 2017.....	38

Resumen

El presente Trabajo de investigación tiene como “Evaluación del activo y pasivo corriente en la rentabilidad de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, 2018”. El estudio de la investigación es de tipo aplicada, asimismo la muestra estuvo conformada por 4 trabajadores, tales como el gerente, y 03 almaceneros. Asimismo, por el acervo documentario referente a los estados financieros y los reportes de caja, inventarios, cuentas por cobrar y pagar de la empresa empresa Chancadora Chachapoyas. Utilizando como instrumentos la guía de entrevista, guía de observación y la guía de análisis documental. Llegando a concluir el 34% de las actividades se cumplen adecuadamente y el 66% no se cumplen adecuadamente. Las deficiencias que provocaron los problemas encontrados en la empresa generaron una pérdida de s/ 201,889.42 soles. La empresa cuenta con una rentabilidad de la utilidad bruta 20% rentabilidad de la utilidad neta 1%, rentabilidad sobre los activos totales 1%, rentabilidad sobre el capital 6%. Finalmente existe incidencia significativa entre el activo y pasivo corriente y la rentabilidad, debido a que, sin la pérdida generada por el inadecuado manejo del efectivo, crédito a clientes, inventario y pasivos para el servicio de chancado y comercialización de materiales (piedra chancada), la rentabilidad habría sido favorable, del mismo modo la utilidad del periodo habría sido s/ 209,381.60 soles y los inventarios habrían aumentado, lo cual ha generado mayor venta y mayor rentabilidad.

Palabra Claves: *Activo y Pasivo corriente y rentabilidad.*

Abstract

This research work has as “Evaluation of current assets and liabilities in the profitability of the Chancadora Chachapoyas company. Tarapoto, 2018”. The study of the investigation is of applied type, also the sample was conformed by 4 workers, such as the manager, and 03 warehousemen. Likewise, for the documentary collection referring to the financial statements and cash reports, inventories, accounts receivable and payable of the company Chancadora Chachapoyas. Using as instruments the interview guide, observation guide and the document analysis guide. Arriving at the conclusion 34% of the activities are properly fulfilled and 66% are not fulfilled properly. The deficiencies that caused the problems found in the company generated a loss of s / 201,889.42 soles. The company has a profitability of gross profit 20% profitability of net profit 1%, profitability on total assets 1%, profitability on capital 6%. Finally, there is a significant impact between current assets and liabilities and profitability, because, without the loss generated by the inadequate handling of cash, credit to customers, inventory and liabilities for the crushing service and marketing of materials (crushed stone), profitability would have been favorable, in the same way the profit of the period would have been s / 209,381.60 soles and inventories would have increased, which has generated greater sales and greater profitability.

Keywords: *Current assets and liabilities and profitability.*

I. INTRODUCCIÓN

Se plantea la **realidad problemática** a nivel mundial, el incremento sobre el uso de minerales no metálicos destinados al auge del sector construcción y edificaciones. La comercialización e importancia del mineral no metálico derivan de sus propiedades particulares que los poseen, asimismo se usan para la elaboración de diferentes proyectos de construcción como bien final. La magnitud de estos productos son empleados en el sector de la construcción (piedra y arena) y la obligación del empresario para implementar políticas en el manejo financiero del activo empresarial invertido para obtener futuras ganancias. La rentabilidad para las empresas que realizan el chancado y comercialización de piedras ha disminuido porque en la inversión pública cayó 10.9% con respecto al mismo trimestre del año anterior, lo cual se explicó por la baja inversión en obras viales y construcción de infraestructuras, por parte del gobierno central y local. En el último trimestre del 2018, la inversión pública aumentó 15.3%. Así, el consumo privado se expandió 3.4% interanual gracias a la mejora de la confianza del consumidor y el incremento del empleo privado. Sin embargo, el consumo público tuvo una reducción de 2.5% debido al menor dinamismo de gasto por parte de los gobiernos subnacionales, BCR (2019). Manejar las inversiones empresariales comprende el conjunto de actividades que interactúan los activos y pasivos corrientes para la obtención del resultado positivo mediante planes precisos en caso de obtener resultados negativos con la finalidad de seguir el correcto cumplimiento de las actividades diarias en la empresa. La empresa actualmente no tiene la rentabilidad deseada por los diferentes factores económicos sociales donde la inversión pública y privada depende de la política nacional. La rentabilidad, es la medición mediante un porcentaje obtenido significativo sobre el capital de inversiones realizadas, de acuerdo a las operaciones adecuadas para su proyección en el tiempo, dependiendo en el resultado obtenido de acuerdo a la inversión y, por consecuencia, estos determinarán el sostenimiento del proyecto en los planes convenidos para los accionistas e inversionistas. Martín (2015). Por consiguiente el área de administración debe plantear políticas de uso correcto de los recursos en la compañía, de acuerdo a su capacidad establecida para obtener la rentabilidad, como indicador de apoyo a la dirección de los recursos y

metodológicamente se obtiene del cómputo entre la utilidad bruta (beneficios) y dividiendo los activos totales (recursos exigibles a corto plazo), y el patrimonio con el fin de obtener un indicador estable. Shelton (2016). El trabajo de investigación se realizó con información de la empresa unipersonal Chancadora Chachapoyas RUC: 10419796340. Nombre Comercial: Chanca Chachapoyas. Con fecha Inicio Actividades: 01 / Junio / 2014. Actividad Comercial: Vta. May. Agragados. Actualmente son proveedores al estado, empresas constructoras y techo propio, por razones de crecimiento empresarial se incrementaron más actividades y por ende más problemas conllevando a la siguiente entrevista preliminar al gerente y funcionarios de la compañía para mantener la rentabilidad y poder incrementarla: Para el **activo corriente**; nos manifiesta que la rotación del efectivo es de menor flujo, por la carencia de nuevas políticas de entradas y salidas del flujo del dinero obtenidas de la inversión realizada en las diferentes actividades de operación en la venta y compra comercial. Con respecto a los créditos a clientes tenemos por cobrar deudas mayores a cuatros 04 meses, que por consiguiente la inversión entregada se vuelve irrecuperable y terminan en algunos casos en castigos de cobranzas dudosas minimizando el recurso de trabajo invertido. Por otro lado los inventarios carece de controles que permitan el flujo correcto de los bienes comerciales, no se cuenta con un plan de pedidos y distribución a clientes potenciales ocasionando el desabastecimiento e incumplimiento a clientes y el pago a proveedores asimismo el bajo flujo de dinero líquido conllevando al financiamiento de bancos con altos intereses del mercado que aumentan el costo comercial y obtener la rentabilidad ideal. En referencia al **pasivo corriente**; los recursos obtenidos por el activo también llamados recursos de trabajos operativos carecen de políticas de gastos relacionados a las adquisiciones y pagos por financiamientos por proveedores y banca que permitan el diagnostico de precios justos, porque que el insuficiente líquido o flujo lento del dinero por políticas nada positivas conllevan a no poder cumplir con nuestras obligaciones en el tiempo, como se reporta en el informe de los estados financieros con un rendimiento mínimo del 4.57% en comparación con el 2018. Razones fundamentales para estudiar aquellas actividades que conllevan a los resultados negativos de la compañía, para poder conocer la

incidencia de los activos y pasivos corrientes en la rentabilidad de la empresa unipersonal Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, periodo 2018.

Asimismo, la **Formulación del problema** en la presente investigación presenta el problema general: *¿Cuál es la incidencia que presenta el activo y pasivo corriente en la rentabilidad de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018?* **Problemas específicos:** *¿Cuáles son las actividades del efectivo, cuentas por cobrar e inventarios que realiza la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018? ¿Cuáles son las deficiencias en las actividades del efectivo, cuentas por cobrar e inventarios de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018? ¿Cómo será el análisis de la rentabilidad de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018? ¿Cuál es la incidencia de la rentabilidad con las actividades del efectivo, cuentas por cobrar e inventarios de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018?*

En referencia a la **Justificación de la investigación**, desarrollada en la compañía se justifica por la carencia de análisis de los movimientos del activo y pasivo para mejorar las actividades que se realizan en cada una de estas beneficiando a la rentabilidad, es por ello que **se justifica en la teoría** contable para la primera variable de estudio activo y pasivo, descrita por Guadalupe Ocho Setzer (2012), que logra exponer una metodología de análisis al activo y pasivo basada en el estudio sobre el manejo de la serie de actividades del efectivo, créditos a clientes, inventarios y los financiamientos realizadas por la gerencia de la empresa de acuerdo a las decisiones empresariales que favorezca la rentabilidad sostenible en el tiempo. Para la segunda variable de estudio es referente al rendimiento de la rentabilidad económica porque carece de indicadores que reporte aquellas actividades que son viables para incrementarlos y se encuentra sustentado en la teoría del autor Fernández, J. (2016) en su publicación web de Rentabilidad, manifiesta que las actividades implementadas deben ser medidas y deben lograr indicadores positivos siendo evaluados para mejorar las actividades de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tiene **Justificación Práctica**, porque el estudio de investigación

ha permitido conocer el manejo de las actividades del activo y pasivo corriente que suman algunos y otros que disminuyen la rentabilidad en el tiempo desde la obtención de los fondos, los créditos otorgados y el trabajo en los inventarios para su mejora empresarial. Asimismo se **Justifica por conveniencia**, porque los formularios proporcionan al gerente y trabajadores, aquellas actividades que logran el aumento de la rentabilidad sobre la inversión realizada para que las áreas de caja, administración y abastecimiento, trabajen con la previsión del caso en la empresa Chancadora Chachapoyas. El trabajo de investigación se **justifica a nivel social** porque los resultados medirán el desempeño de la serie de actividades que generan el activo y pasivo corriente otorgando permanencia en el futuro y éxito de la organización, en la medida que continuará con las operaciones centrales del negocio y apoya al trabajador y estado. Para concluir tiene **justificación Metodológica**, porque su aplicación se basa en el método científico con el tratamiento de información recolectada sobre una realidad con el fin de estudiar y mejorar su desempeño del activo y pasivo circulante para la obtención de rentabilidad, donde se utilizarán diversas técnicas de recolección como: guía de entrevista a los trabajadores y guía de análisis documental por los reportes usados, que permitió resolver las interrogantes planteadas, respondiendo la problemática asegurando nuestros resultados.

Por consiguiente, los **Objetivos de la investigación** comprenden primero al objetivo general: *Determinar la incidencia del activo y pasivo corriente en la rentabilidad de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018.* Asimismo, los objetivos específicos son los siguientes: Describir las actividades del efectivo, cuentas por cobrar e inventarios que realiza la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018. Identificar las deficiencias en las actividades del efectivo, cuentas por cobrar e inventarios de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018. Analizar la rentabilidad de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018. Medir la incidencia de la rentabilidad entre las actividades del efectivo, cuentas por cobrar e inventarios de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018.

La Hipótesis del trabajo de investigación es de tipo descriptiva, tiene como hipótesis Hi: *“La incidencia del activo y pasivo corriente manejada por el gerente incide negativamente en la rentabilidad de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018.”*

II. MARCO TEÓRICO

La investigación de acuerdo a su diseño tiene como antecedentes en su contexto internacional:

Torres, I. (2012), en su estudio titulado: "*Mejoramiento de la gestión del capital de trabajo y del ciclo de efectivo, en la empresa NR productos industriales y AGRICOLAS S.A.*" Se realizó con el propósito de tiene estudiar al efectivo de la industria; el tipo de investigación fue descriptiva y la población y muestra fueron los trabajadores y los documentos se usaron como instrumentos el análisis documental y las entrevistas. Como resultado: Las políticas deben ser eficientes para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo como indicador de referente para obtener la rentabilidad en la compañía. La compañía reporta que una buena gestión en sus finanzas respecto a los periodos del año 2006 al 2011 generando una buena rentabilidad positiva en los activos corrientes muy a diferencia con los pasivos corrientes, determinando un capital de recursos positivos para incrementar el dinero y cumplir con las obligaciones del mes. Concluyendo: luego de diagnosticar las políticas sobre la inversión realizada en los activos y pasivos corrientes estas intervienen directamente del manejo del dinero, cobranzas y los pagos a proveedores y terceros.

Asimismo, tenemos trabajos de investigación tiene como antecedentes de estudios nacionales: Huallpa, Y. Montesinos, G. y Reyes, G. (2017). En su estudio titulado: *Evaluación de riesgo y su influencia en la gestión de activos corrientes de la empresa BC & Plast E.I.R.L. -Lima-2016*; el propósito de la investigación apoya en la mejora constante específicamente a los desembolsos del periodo, el método usado fue descriptiva mediante cuestionarios para la población y muestra fueron los empleados y los documentos, y tenemos los siguientes resultados: Para evaluar los riesgos sobre el activo corriente ha permitido anticipar obligaciones sin la búsqueda de financiamientos de proveedores y banca, aprovechando la inscripción a líneas de créditos con los proveedores y evitar perjudicarse por las altas tasas de intereses, observándose que el dinero líquido incide en la administración de los fondos. Conclusión: Evaluando los riesgos apoya al empresario a poder manejar correctamente los financiamientos y la generación de nuevas políticas que

aumenten el flujo del efectivo de acuerdo a las operaciones diarias convirtiéndolas en dinero al activo de la compañía. Asimismo la gestión depende del control del dinero y las políticas deben contener el manejo del crédito que otorga a sus clientes porque esta operación atenta contra la liquidez de la compañía y no pasar a incobrables de cuentas por cobrar.

Como también, Huarca, K. (2016) en su trabajo de investigación titulado *“El capital de trabajo y su efecto en la gestión financiera de una empresa comercializadora de prendas de vestir –caso empresa Palacio EIRL 2016”*. El estudio tiene como propósito analizar el capital de los recursos invertidos y medirlos en la gestión empresarial, el tipo de estudio fue descriptiva, la población y muestra fueron los documentos y trabajadores, los instrumentos usados fueron la guía de análisis documental y las entrevistas, obteniendo los siguientes resultados: Carece de un modelo de flujos de dinero que ayude en el control y uso de los fondos, incrementándose para el periodo 2016 un aumento de dieciocho 18 días referente al ciclo de conversión del dinero referente al año 2015. La compañía ha incrementado sus cobranzas para el 2015 y 2016, por adoptar como política la venta al contado, asimismo la empresa carece de políticas de crédito, causando pérdidas de deudores potenciales disminuyendo las ventas. Para el 2016 la compañía aumentó de 10 días en el rubro de existencias respecto del 2015, no favoreciendo al resultado global del negocio, es decir a cuanto mayor rotación y menos días es mejor. Los pagos a proveedores ha disminuido de 21 días en el año 2016 respecto del año 2015, porque los proveedores no están prolongando las condiciones de pago y están aplicando en gran mayor parte el pago directo y no al crédito. Conclusiones: Se comprueba que la gestión de recurso invertido es positivo debido al manejo correcto en la administración, planificación y controles para lograr sostenerlo en el tiempo. Asimismo Andrade, D. (2015). En su trabajo de investigación: *Implicancia de control interno de los activos en los resultados económicos y financieros en la empresa Hotel Libertador, año 2013; Tiene como finalidad vincular el control del activo en los resultados de la compañía*. El tipo de estudio es descriptivo, la población y muestra fueron los documentos y trabajadores, los instrumentos usados fueron la guía de análisis documental

y las entrevistas, obteniendo los siguientes resultados: La compañía hotelera ha aplicado normativas internas pero con esto no es fiable y conllevando por esto al registro dinámico en controles de procedimientos y desembolsos; asimismo la compañía hotelera carece de un planeamiento en las adquisiciones de activos fijos que prioricen el uso correcto de los bienes; mantenimiento, custodia y un registro de control que sea acorde a la información financiera presentada. Concluyendo: que existe una relación entre los registros de activos fijos respecto a desembolsos de efectivos representados en el estado de situación financiera de la compañía hotelera. Por consiguiente Pérez, C. (2012) en su trabajo de investigación titulado *“La administración del capital de trabajo y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Farmedic EIRL. Periodo 2012”*; Tiene como objetivo diagnosticar los recursos empleados y medirlos en la rentabilidad de la compañía. El tipo de estudio es descriptivo, la población y muestra fueron los documentos y trabajadores, los instrumentos usados fueron la guía de análisis documental y las entrevistas, obteniendo los siguientes resultados: Los análisis de las principales partidas sirven para conllevarlos a indicadores, que nos permite controlar y cumplir las metas en la compañía 2012; se ha desarrollado y sirve de comparación encontrando incumplimientos para su posterior mejora para la obtención de rendimientos, logrando incrementar una ligera rentabilidad. Las conclusiones: conllevadas a la empresa fueron en su conjunto bien empleados, planteándose mediciones en varias operaciones que originan los activos y pasivos corrientes así como las adquisiciones de activos fijos, financiamientos bancarios en préstamos, políticas de cobranzas disminuyendo el tiempo o plazo, han sido fuentes principales de flujo de dinero permitiendo dar un respaldo a los acreedores del corto plazo mejorando en la situación financiera reflejados en los Estados Financieros. Como lo manifiesta Rodríguez, D. (2012) en su trabajo de investigación titulado *“Administración del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de la empresa Consorcio Roga SAC. Trujillo 2011-2012”*. El tipo de estudio fue descriptivo, la población y muestra fueron los documentos y trabajadores, los instrumentos usados fueron la guía de análisis documental y las entrevistas, como resultados: la empresa no contaba con un diagnóstico, pero las inversiones se mantuvieron estables a pesar del aumento del capital

que debieron aumentar más el rendimiento, la falta de nuevas políticas en la administración del dinero ha ocasionado la adquisición de bienes e inmuebles aduciendo que la inversión será vista a largo plazo por que las políticas internas de financiamiento, créditos a clientes, inventarios y compras al crédito en materiales, conllevando y asegurando a que el activo corriente sea mayor al pasivo corriente y se pueda cumplir con los acreedores; se concluye: Que la decisión financiera implementada por el gerente ha permitido un buen manejo del capital de los recursos dando fluidez en los rendimientos. También Ríos, J. (2015). En su trabajo de investigación titulado: *Evaluación de la Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad, de la empresa Zapatería Yuly Periodo 2013*. En su objetivo ha desarrollado los activos y pasivos como ejes de la gestión financiera, el tipo de estudio fue descriptivo, su población y muestra fueron documentos y 08 empleados, los instrumentos usados fueron la guía de análisis documental y las entrevistas, obteniendo los siguientes resultados: Los financiamientos obtenidos por parte de la empresa fueron insuficientes generando disminución en los indicadores debido a que los activos no fueron bien usados para rotarlos y obtener beneficios, como por ejemplo los créditos a clientes del sector educación bajo firma de convenios que aumentaron castigos de deudas irrecuperables reduciendo el activo corriente obteniendo perdidas demostradas en los estados financieros.

Para la investigación se necesita **Teorías relacionadas al tema**, como principal para la primera variable de estudio tenemos al Activo y pasivo corriente, como lo afirma la autora, Ochoa, G. (2012) “que estos rubros referencian al balance general, como herramienta financiera a través del cual muestran resultados acumulados de operaciones realizadas según el tiempo expresados a valores según el tipo de empresa compuestas por los rubros del activo, pasivo y patrimonio neto.” (p.75) Como elemento principal tenemos al **Activo**, según la autora, Ochoa (2012), hace referencia “que los activos son el recurso económico de toda compañía registrados conforme a normativas internacionales. El conjunto de activos son los recursos económicos que maneja la compañía, clasificados y registrados de acuerdo a políticas internas financieras. Es elemento que tiene como cualidad de originar utilidades en la

economía empresarial en el periodo de tiempo y se clasifican en corrientes y no corrientes.” (p.77) Como sub división tenemos al **Activo corriente** según la autora, Ochoa, (2012) hace referencia “que los activos corrientes tiene las siguientes particularidades como recursos y propósitos de ser transformados en dinero en el tiempo previsto de sus operaciones financieras. Otro de salida del dinero para la adquisición de otros activos corrientes según los compromisos establecidos en políticas de egresos en el tiempo de acuerdo a sus términos de pagos.” (p.77) También conocidos como derechos a recibir bienes o servicios. El activo corriente se muestra en el estado de situación patrimonial de acuerdo a su valorización líquida. Según la autora, Ochoa, (2012) “Una mala gestión del flujo del dinero, en las operaciones generaría un movimiento financiero a corto plazo. Es decir primero el *coste para obtener* finanzas en el corto plazo para fluir: el dinero, créditos a clientes e incobrables, inventarios estudiados de acuerdo a la demanda. Segundo el *coste de no obtener* suficiente dinero para las operaciones financieras, ocasiona la carencia de inventarios para cubrir demandas de clientes y perderlos por no implementar políticas de créditos.” (p.78) El sustento del activo corriente a corto plazo está compuesto por: el **Nivel del efectivo, Nivel de los inventarios y las Condiciones del crédito**. Los rubros van registrados acorde a su manejo líquido demostrados en el estado de situación financiera. El primer elemento es el **Efectivo**, según la autora, Ochoa, G. (2012) la normativa lo define como el “dinero legal circulado en caja para el uso permanente en la empresa. La conservación del efectivo y cuentas bancarias para cumplir con los acreedores proveedores de bienes y servicios. Es prioritario manejar saldos mínimos de caja para cubrir los posibles desembolsos urgentes, tener en presente el flujo del dinero los días posibles de ingresos y egresos, el control y la confiabilidad de los cobros y la viabilidad de obtener finanzas en el corto plazo y transformarlos en el excedente temporal. Comprometiéndose a elaborar los planes y presupuestos de ingresos y salidas del efectivo, las cobranzas y pagos a proveedores,” (p.99) para el **manejo del efectivo** tenemos: *Depósito al banco, disponible en caja, cancelación de acreedores, desembolsos por salarios, cancelación de impuestos, desembolsos para gastos de operación e Inversiones ejecutadas*. Por consiguiente, Guajardo, G. (2014) para manejar al

efectivo, “la cantidad de dinero es registrada diariamente y cronológicamente en caja chica y bancos. Para el primero, es un fondo obtenido por operaciones para ser usados en gastos urgentes a precios justos y son realizados en efectivo con recibos de egresos. Para el segundo la conservación del dinero se maneja con chequeras y saldos bancarios de entidades bancarias, que en algunos casos obtienen beneficios de habilitaciones de dinero y otras para uso habitual de cheques.” (p. 236) dentro del manejo del efectivo tenemos al *Depósito en banca*, proceso en donde una institución llamada banco conserva los fondos del cliente, cuidando su dinero; retribuyendo según el plazo y monto al cliente para tenerlo bajo custodia el recurso. Economipedia. (2018) *Disponibles en caja*, llamado efectivo, pueden ser billete y moneda, manejado en el registro de caja, aparte de las que se encuentran en bancos y registros de depósitos realizados de caja a bancos o viceversa. Gerencie. (2018) *Pago al proveedor*. Es el desembolso al acreedor por la prestación de servicios o adquisiciones de bienes, mediante transferencia electrónica o giro de cheque. *Economipedia*. (2018) *Gastos operacionales*, referido a los desembolsos realizados por la empresa para cumplir sus fines mediante acciones estrictas, estas son los sueldos, alquileres de locales, la compra de bienes para dar operatividad funcional. Definición. (2018) *Las Inversiones*, son bienes financieros permanentes de dinero fijo con real precio de compra, se obtienen para compañías que necesitan capital para ejecutar planes y proyectos para luego obtener beneficios y retribuirlos. Eustat. (2018). Tenemos al segundo elemento **Crédito a clientes** para la autora, Ochoa, G. (2012) “la operación de conceder un crédito debe analizarse en el costo y utilidad que se consigue en el tiempo. Respecto al crédito otorgado sobre ventas se debe analizar: *El costo del no otorgamiento del crédito*, está conformado por las ventas al contado en donde no se realiza ningún estudio de nuestro cliente y difícil de que lo obtengan. *El costo del otorgamiento del crédito*, depende de las cuentas perdidas e incobrables de aquellas ventas a crédito que no fueron recuperadas, se debe trabajar con un programa de otorgamiento de créditos, revisando los resultados en forma continua el estímulo del crédito, reacciones del competidor, incumplimiento de los deudores, la evolución de las cobranzas y sus mecanismos empleados para la efectividad según sus métodos y cláusulas

firmados.” (p. 100) Para realizar una evaluación a clientes según las políticas implantadas existen factores como lo menciona Ochoa, G. (2012) “que se deben considerar de forma obligatoria: a) El monto, b) *los plazos* c) *Los requisitos* para el otorgamiento d) *los Procedimientos* del cobro. e) las sanciones por los incumplimientos f) El interés moratorio. g) Los Beneficios del pronto pago. Asimismo se deben manejar los reportes actualizados de deudores, el margen de crédito otorgado, las condiciones del plan crediticio, los intereses moratorios y los descuentos en caso del pronto pago.” (p.102) Por consiguiente, Montaña, A. (2013) “el crédito es la seguridad ofrecida y aceptada bajo importes, siempre y cuando exista seguridad en que la persona posteriormente cumpla con lo pactado; a nivel de comercio el crédito es la cualidad en la obtención sobre una prestación de fondos o existencias para su posterior pago según cronograma según la propuesta establecida con el desembolso oportuno. (p. 12) se manejan los diferentes conceptos e indicadores para el crédito: *La factura por cobro, son documentos que incluyen el aumento y/o incremento y/o recorte relacionado a la comercialización entre un vendedor y comprador, bajo distintos tipo de conceptos sobre bienes y servicios.* Definición. (2018) *El Límite del crédito*, Es el importe límite para comprometer al usuario, como sustento de la necesidad posible de compras, según las referencias técnicas para la programación del desembolso o entrega de bienes de acuerdo a su capacidad financiera de la compañía. Eco-finanzas. (2018) *Interés moratorio*, Es el importe que surge de una sanción para el que no ha efectuado la cancelación restablecimiento del dinero entregado para su devolución según la caducidad de los términos para ir liquidando la deuda. Gerencie. (2018) *Descuento por pronta cancelación*, Es la reducción que nos realiza en acreedor para reducir la deuda según la facturación procedente de una compra o venta en el corto curso de tiempo. Winconta financials (2018). Como tercer elemento tenemos a los **Inventarios**, según Ochoa, G. (2012) menciona que: “los costes del inventario deben ser identificados en sus elementos sean directos e indirectos y dependen de los registros para la planeación de la cantidad, importes y utilidades. Asimismo los inventarios sirven para atender la demanda de los clientes traducidos en ventas y ganancias, el objetivo del inventario es la disminución de los costes de conservación, manejo,

almacenaje y despacho acorde a las características, volumen de acuerdo a pedidos.” (p.180). Como método factible tenemos a la **Cantidad económica de pedido** Según Ochoa, G. (2012) menciona que “método que cuantifica al inventario para su conservación para la disminución al mínimo de costes, mediante fórmulas de costos para poseer inventarios, más los financiados para la compra de mercaderías. (p.182). Según Guajardo, G. (2014) menciona “los inventarios son el activo conservado ofrecidos para la venta normal de las operaciones, sean en materiales y otros que serán procesados, elaborados o para la prestación del servicio. Es decir los inventarios son bienes comprados y acumulados para la venta. También son inventarios los artículos terminados o en curso para su elaboración conservado por la industria, como la materia prima para ser procesados en la producción.” (p. 300) *Cantidad económica de pedido*, son los costes de capital de operación que fijan el precio de los pedidos para disminuir el coste del inventario. *Costo de pedidos*, son los costes que se originan por las funciones de requerimientos en el reaprovisionamiento de las mercaderías. (p. 300) *Costes del inventario*, son los costes generados en el manejo de los inventarios sean manuales o automatizada para clasificarlos en los pedidos asegurados cuando fueron obtenidos están en buenas condiciones según sus características. (p. 300) *Inventario promedio*. El valor agregado promedio del inventario es la valorización de los artículos que tiene la compañía en sus inventarios, que se encuentran valorizados según su precio de costos. Lokad. (2018). Tenemos al elemento del **Pasivo corriente**, según, Ochoa G. (2012) menciona “Son obligaciones y compromisos, que provienen de los hechos comerciales o transacciones pasadas, con el propósito de inversión de bienes activos para la compañía. Los documentos que contiene este rubro son las facturas de compras, obligaciones por pagar, papeles comerciales.” (p.190) Dentro de las finanzas dependen en la toma de decisiones para obtener un **Financiamiento** porque, Ochoa, G. (2012), los clasifica en: “**Financiamiento por parte del proveedor** estas inversiones por parte del otorgante debe ser proyectado de acuerdo a la disponibilidad de su capital de recursos. Asimismo existen propuestas de descuentos por pagos al contado, existiendo costos ocultos por cobrar. Ejemplo, tenemos los siguientes casos con 03 proveedores: X, Y y Z. Sus términos son: a) El proveedor X solo vende al contado. b) El

proveedor Y otorga 15 días de financiamiento sin descuentos por pago a la fecha pactada. c) El proveedor Z otorga 30 días de financiamiento con la tasa del 2% de descuento si el pago es 10 días antes. Periodo de crédito obtenido, Descuento por pronto pago, Cargo por financiamiento. (p.192). Asimismo tenemos al **Financiamiento de créditos bancarios**, porque, Ochoa, G. (2012) “Son endeudamientos que los gerentes toman la decisión de enfrentarlos según su capacidad financiera para compra de activos, maquinas, existencias y otros. Los productos que ofertan son los préstamos a corto y largo plazo, arrendamientos y factoring. (p.197). Asimismo, Guajardo, G. (2014) indica que “El pasivo se demuestra en el estado de situación del patrimonio de acuerdo a la fecha vencida del compromiso. Si los plazos vencen en el año, se consideran pasivos corrientes a corto plazo, caso contrario mayor al año, son pasivos a largo plazo. Estos financiamientos contienen: Importe solicitado para la financiación, la Tasa del interés preferente, los Vencimientos del préstamo financiero, el Costo de la amortización del préstamo y Líneas de créditos para financiar.” (p.197). Como segunda variable tenemos a la **Rentabilidad**, Según De Fernández, J. (2016). Nos indica que “es la medición de los recursos invertidos en la compañía en un tiempo determinado y puede ser comparado con otros periodos u empresas del sector, se realiza un diagnóstico en la cual nos indica si una empresa genera rentabilidad lo necesario para cubrir los gastos en las operaciones que se realiza. Esto ayuda al estudio de los resultados para tomar medidas favorables para la empresa.” (p.60). **Rentabilidad financiera**, De acuerdo con Fernández, J. (2016). Nos indica que es una medición que se realiza contablemente, la cual demuestra que las utilidades obtenidas fueron positivas de acuerdo a las decisiones de inversiones y financiamientos tomadas. La entidad al ser incapaz de generar el rendimiento indicado, es correcto decir que sus inversiones están tomando rumbos desconocidos es por ello no elevan sus activos. La rentabilidad mide a razón de la eficacia con orientación a las utilidades sobre las ventas. La cual indica el activo total más significativos y las inversiones de los asociados. La economía está ligado a la estabilidad de la entidad a largo plazo la cual se ve reflejado en la rentabilidad. Para realizar la medición se tiene los siguientes indicadores: (p.66) Rendimiento sobre el capital = Utilidad después de impuestos / capital

contable. La **Rentabilidad económica**, según Fernández, J. (2016). Nos indica que es una medición de la inversión es base a un periodo determinado, la cual mide el rendimiento del activo independientemente de su financiación, la cual nos hace factible realizar comparaciones de la rentabilidad sin afectar los valores encontrados. La rentabilidad económica es capaz de crear recursos con el activo total, la cual se ve reflejado en el BAI al obtener resultados con márgenes positivos. (p.69) Rentabilidades sobre la utilidad bruta: Utilidad bruta = Ventas – Costo de ventas / Ventas. Rentabilidad sobre la utilidad neta: Utilidad neta = Utilidad después de impuestos / Ventas. Rendimiento sobre la inversión ROA: Rendimiento sobre la inversión = Utilidad después de los impuestos / Total activos. El trabajo de investigación tiene **Enfoque conceptual cuantitativo**, porque existe la observación y diagnóstico de las actividades ocurridas que vienen surgiendo en el quehacer diario para su posterior demostración y esclarecerlos, como menciona Vega (2014) en la revista: “El estudio cuantitativo se caracteriza por usar instrumentos que permiten recolectar y analizar datos obtenidos en respuesta de una serie de preguntas del estudio de la investigación y por consecuencia llegar a la hipótesis establecida. Se encuentra fundamentada en un esquema de deducción y lógica, su trabajo es reduccionista y pretenderá la generalización del resultado del estudio. Para empezar se elegirá la idea, que se transformará en preguntas abiertas de investigación. Medirá y definirán a su variable de estudio en el contexto que corresponda. Establecerán las conclusiones de acuerdo a los objetivos y su hipótesis. Existe una forma de confiabilidad y la única forma de conocer la realidad es a través de recolectar y analizar los datos de acuerdo a ciertos procedimiento lógicos.” (pág. 525).

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

Para el estudio de investigación, es de tipo básica, porque se estudian hechos contables, según el tiempo de operación generados por los activos y pasivos corrientes que tienen como resultados en el rendimiento de la compañía Chancadora Chachapoyas, 2018. Asimismo se menciona que, “Necesita primero de la indagación básica, por las vinculaciones entre variables y con los aportes teóricos se logra el desarrollo según su realidad” (Hernández, 2017, p. 55).

Diseño de investigación

La investigación se presenta con un **diseño no experimental** de corte transversal descriptiva simple, porque la descripción de las operaciones comerciales están registradas en los libros de contabilidad del activo y pasivo corriente, asimismo demostrando sus resultados finales en la compañía Chancadora Chachapoyas en Tarapoto, 2018. Como se menciona, “Un estudio descriptivo con diseño no experimental obedece al estudio cuantitativo” (Ñaupas, 2015, p. 149).

3.2. Variables y Operacionalización

3.2.1. Variables

Variable independiente:

Activo y pasivo corriente

Variable dependiente:

Rentabilidad

3.2.2. Operacionalización

Activo y pasivo corriente

Definición conceptual

“Los activos corrientes son los recursos económicos que maneja la compañía, es elemento que tiene como cualidad de originar efectivos y utilidades en la economía empresarial en el periodo de tiempo de corto plazo. Los pasivos corrientes son obligaciones y

compromisos, que provienen de los hechos comerciales o transacciones pasadas, con el propósito de inversión de bienes activos para la compañía” Ochoa, G. (2012).

Definición operacional

Los activos corrientes son las inversiones obtenidos por el flujo del dinero al corto plazo según el manejo del efectivo, crédito a clientes, inventarios mediante el apalancamiento o financiamiento interno del pasivo corriente del corto plazo.

Rentabilidad

Definición conceptual

“Es la medición de los recursos invertidos en la compañía en un tiempo determinado y puede ser comparado con otros periodos u empresas del sector.” Fernández, J. (2016)

Definición operacional

Es un indicador que reporta los beneficios de una inversión realizada de acuerdo a un periodo contable.

3.3. Población, muestra y muestreo

Población

Para el estudio lo conforma: La compañía y sus áreas que lo conforman, los 15 trabajadores y el total acervo documentario 2018 generada por las operaciones de la empresa Chancadora Chachapoyas periodo 2018. Asimismo lo define como: “El conjunto total de los hechos y/o fenómenos de lo que se pretende estudiar” (Gómez, 2012, p. 87).

a. Criterio de inclusión

Actividades económicas del activo y pasivo corriente registradas en la contabilidad realizadas en el periodo 2018

Reporte documental del activo y pasivo corriente 2018

Trabajador funcionario del área de administración, caja y abastecimiento que trabajaron el periodo 2018

b. Criterio de exclusión

Actividades económicas del activo y pasivo corriente registradas en la contabilidad realizadas en el periodo 2019 y 2020

Reporte documental del activo y pasivo corriente 2019 y 2020

Trabajador funcionario del área de administración, caja y abastecimiento contratados desde el 2019

Muestra

Para el presente trabajo la muestra obedece a no probabilístico porque se trabajó con la direccionalidad exclusiva al área de administración, como la unidad de caja y abastecimiento con cinco 05 empleados y el acervo documental generados por la operatividad financiera de Chancadora Chachapoyas periodo 2018. Asimismo, “establecida por un subgrupo de la población de estudio, categorizada para este trabajo como no probabilística” (Behar, D., 2008. p. 51).

Muestreo

No aplica por estar direccionada a las operaciones comerciales de salidas y entradas del efectivo, créditos a deudores e inventarios periodo 2018 de la empresa Chancadora Chachapoyas.

Unidad de Análisis

Actividades de salidas y entradas del efectivo, créditos a deudores, inventarios y el financiamiento de proveedores y entidades bancarios del 2018.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Se usaron para la recolección de datos veraces del trabajo de investigación y estas fueron: la técnica del fichaje, observación, entrevista y análisis documental.

Técnica	Instrumentos	Alcance	Fuente e Informantes
Fichaje	Ficha textual	Expresará el conocimiento principal de los autores de las dos variables el primero como el activo y pasivo corriente como el de la rentabilidad. Asimismo cuando se obtiene “de un libro, se debe anotar al autor, el título, la editorial, ciudad, fecha de publicación, número de páginas, y número de la edición impresa.” (Dusaillant, 2006, p. 38).	Libros físicos, libros y revistas virtuales de especialidad, Tesis y website.
Entrevista	Guía de entrevista	Responderá los objetivos del trabajo obteniéndose información por intermedio de conversaciones estructuradas para desarrollar el manejo del efectivo, créditos a clientes, inventarios y financiamientos en la empresa Chancadora Chachapoyas. Como se menciona “una entrevista debe tener una estructura de preguntas, debe ser fiable, y debe generar confianza, para que el autorizado de las repuestas adecuadas que busca la investigación.” (Niño, 2011, p. 95).	Empleados funcionarios del manejo y registro del efectivo, clientes, inventarios y financiamientos.
Observación	Guía de observación	Consistirá en el diagnostico mediante exámenes analíticos de las actividades que se realizan en el manejo del activo y pasivo corriente. Asimismo, “Se emplean los sentidos humanos en base a una orientación para captar una realidad que se va a estudiar”. (Ibáñez, 2015 p. 69).	Empleados funcionarios del manejo del efectivo, clientes, inventarios y financiamientos.
Análisis documental	Guía de análisis documental	Recolectará reportes y documentos que generan las áreas de caja, administración y abastecimiento sobre el manejo de efectivo, créditos a clientes, inventarios y financiamientos en la empresa Chancadora Chachapoyas. De la misma manera, “son reportes, documentos, informes registrados que sustentan las operaciones financieras y económicas de la compañía.” (Iglesias, 2015, p. 136).	Registro mensual de compras, gastos y ventas. EEFF

Validez

Los instrumentos serán validados por que los datos obtenidos deben obedecer requisitos para desarrollar los objetivos que persigue la investigación, se sometió al estudio a su concordancia del trabajo por tres (03) magister con especialidad contable que fueron los jueces consiguiendo aprobar el trabajo por la correlación de las variables del trabajo. Por consiguiente la validez: “Sera aplicada como parte sustancial y significativa, congruente a normativas y fines del estudio desarrollado.” (Pievi, Bravin, 2009, p. 70-103).

Confiabilidad

Se aprobó la confiabilidad de los datos recabados por intermedio de los instrumentos, que fueron cometidos a evaluación por parte de los tres 03 maestros especialistas como jueces y examinando los criterios estructurados de cada instrumento, dando constancia de la relación entre las variables del trabajo de investigación.

3.5. Procedimientos

Se utilizó el instrumento de **La entrevista** como técnica, que fue utilizada según el instrumento la **Guía de entrevista** de preguntas abiertas, estructuradas de acuerdo a la teoría de la variable dirigida al funcionario administrador como responsable, y su objetivo principal fue obtener datos concernientes al manejo según actividades de caja, clientes, inventarios y financiamientos de la compañía del 2018. Asimismo la **guía de observación** mediante la técnica de la **observación** dirigida a los empleados y las operaciones financieras que se realizaban en caja, clientes, inventarios y financiamientos de la compañía. Con la finalidad de anotar las actividades que se realizan en cada una de estas. También se empleó la técnica del **análisis de documentos**, con su instrumento estructurado de la **Guía de análisis documental** bajo formularios estructurados recabando los reportes y registros financieros utilizados en caja, clientes, inventarios y financiamientos de la compañía, de acuerdo a sus actividades realizadas en el 2018.

3.6. Métodos de análisis de datos

Para la presente investigación la metodología mediante el instrumento de **Fichas textuales**, recabando las diferentes teorías del tema y el apoyo fundamental en la redacción de la realidad problemática, teorías basadas en las variables del activo y pasivo corriente y la rentabilidad para la formulación de los instrumentos mediante los indicadores, estableciendo el planteamiento del problema para la formulación de los objetivos e hipótesis del trabajo de investigación. Por otro lado, se aplicó el instrumento de la **Guía de entrevista** con preguntas abiertas, la estructura se basó en la narración de las operaciones financieras principales del flujo de entradas y

salidas del efectivo, créditos a clientes, inventario y financiamientos sucedidos en el 2018 determinando cuales generan beneficios para aumentar la rentabilidad. Asimismo el instrumento de la **guía de observación** nos ayudó a conocer si los procedimientos son cumplidos e incumplidos de acuerdo a las actividades obtenidas de las funciones asignadas en caja, clientes, inventarios y pagos de la compañía, lográndose reportarlos en porcentajes de cumplimiento. Asimismo, se usaron sus instrumentos de la Guía **del análisis de documentos** según los formularios estructurados se obtuvieron información valiosa sobre los registros financieros empleados por concepto de ingresos y salidas de efectivo, créditos y cobranzas a clientes, ingreso y salidas de mercaderías, financiamiento de proveedores y bancos. Posteriormente a la recolección de los datos mediante los instrumentos previamente validados a nivel descriptivo simple, la información fue trabajada y presentarse a través de tablas de acuerdo a los indicadores, para lo cual se utilizaron el programa de Microsoft Excel, y proceder con el análisis de la información obtenida, los cuales llevaron a conocer, identificar y medir la información de tal forma contrastando la hipótesis. Por último, para el análisis de los reportes, “Se deben elabora tablas y flujos estructurados para que la información sea veraz y tenga un orden lógico con el objeto de interpretarlos y poder enunciar las conclusiones y la demostración de la hipótesis.” (Sullcaray, 2013, p. 80).

3.7. Aspectos éticos

El desarrollo del presente trabajo, principalmente describen el siguiente plan de criterios garantizando la calidad del estudio: Primero mencionamos al primer criterio la **beneficencia** porque permitió dar seguridad a los informes detallados según la trazabilidad de las actividades que se manejan en caja, clientes, inventarios y pagos de la compañía, asimismo los saldos reportan los resultados que genera cada una de estas favorable para el empresario. Segundo mencionamos al criterio de **Justicia** con respecto al tipo de investigación descriptiva simple direccionada a los responsables de

las áreas de caja, administración y abastecimiento. Y por tercero tenemos al criterio de **autonomía**, para ello se recibe la aprobación y autorización correspondiente al gerente de la empresa, del mismo modo de manera voluntaria de los encargados de las áreas de caja y abastecimiento como participantes directos y conocedores de los ingresos y salidas de efectivo, créditos y cobranzas a clientes, ingreso y salidas de mercaderías, financiamiento de proveedores y bancos realizada por la empresa Chancadora Chachapoyas. Asimismo, el tema se encuentra y es parte normativa compuesta por líneas de estudios según la aprobación de la Universidad César Vallejo – Filial Tarapoto. Como también menciona “Es necesaria la selección del usuario que brindara la información, el entrevistado debe estar consciente y aprobar la entrevista del estudio a realizar, recalcando que la información será de confidencia sin faltar al aspecto ético. (Escudero, García, 2016, p. 157).

IV. RESULTADOS

Para el primer objetivo se describen las actividades del flujo del efectivo, cuentas por cobrar e inventarios realizada por la compañía empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018.

Se usó la guía de entrevista obteniéndose información importante para desarrollar el primer objetivo, esta fue realizada al funcionario mencionando el manejo financiero del flujo de entrada y salida del dinero, los créditos a deudores, inventarios y financiamiento de acreedores, encontrándose incumplimientos y deficiencias que al final repercuten en los resultados del rendimiento de ***la compañía dedicada a la producción de piedra chancada***, y por otro lado trabajar las deficiencias para mejorarlas y llegar a las metas planadas por la gerencia. Tenemos las siguientes respuestas del cuestionario de preguntas abiertas:

Para el activo corriente: con respecto al flujo del **efectivo:** Los ingresos y salidas del efectivo de la cía. Chancadora Chachapoyas se manejan de acuerdo a la operación u transacción como son las ventas al contado y al crédito de piedra chancada según los vencimientos, tenemos los cierre de caja y depósitos en cuentas corrientes así como el uso de fondos de caja chica para los gastos menores disponible por el dueño.

El **Depósito en banca:** menciona que estas provienen de los saldos de caja y los diferentes depósitos de los clientes vía transferencia bancaria, para acumular fondos y disponerlos para alguna inversión futura en la compra de bienes y servicios, pero algunas transacciones son transferencia a cuentas de los dueños.

El **Disponible en caja:** menciona al dinero obtenido de las ventas al contado del día y cobranzas de facturas pendientes al crédito de piedra chancada menos las cancelaciones de los gastos realizados en el día, esa diferencia se llama disponible en caja, asimismo se maneja en una bóveda, y solo es usada en casos fortuitos o de emergencia y para algunos gastos específicos.

Los **Pagos a los acreedores:** son desembolsos girados a los proveedores de servicios de mantenimiento de máquinas y maquinaria pesada para la producción de piedra chancada la mayor gran parte fue al contado sin líneas de créditos lo que

ha dificultado obtener mayor beneficio, así mismo la baja rotación de los productos para la venta a disminuido nuestro capital de trabajo.

Los desembolsos para **Gastos de operación:** menciona que más que todo se atendieron para gastos de útiles de oficina, limpieza, agua potable, energía eléctrica y para los desembolsos mayores tenemos el pago de las planillas de trabajadores y publicidad, asimismo todo es en efectivo sin condiciones de créditos de pago mensual conocido también como costo fijo.

Las **Inversiones:** menciona que la cía. No trabaja con el tema de compra y venta de valores del mercado ni cotiza en bolsa.

Asimismo, tenemos al segundo indicador Los **Créditos a deudores y/o clientes:** menciona que la gerencia por lo general no otorga créditos a las entidades del estado pero trabajar con esas entidades conllevan al problema de cobranzas como es el caso de municipalidades distritales, en donde los procedimientos para que se habiliten las cuentas de transferencias, faltas presupuestales, crean incobrables en el futuro.

Importe del crédito aprobado: Menciona que solo se otorgaron a algunos clientes antiguos y puntuales mediante las evaluaciones y pagos realizados según sus fechas programadas, procediendo a otorgar el importe no en grandes cantidades para recuperar el capital de trabajo entregado.

El **Límite del crédito otorgado:** Menciona que los clientes habituales con volúmenes altos se detalla la forma de pago en la comercialización y el servicio que se brinda al crédito, se atiende a los interesados para luego ser evaluados y establecer el límite del crédito.

Los **Intereses moratorios de cobro:** Menciona a aquellas tasas por el incumplimiento de la cancelación del crédito en la fecha pactada, se asumen con ingresos financieros.

El **Descuento por pronto pago:** Menciona que por lo general se aplicó en la venta al contado según los volúmenes contratados, según fecha establecida en menor tiempo de plazo, esta operación ayuda en la rotación de la mercadería y genera mayor ventas.

De tal manera tenemos a los **Inventarios:** Manifiesta que tenemos problemas para controlar adecuadamente los metros cúbicos de piedra chancada producidas diariamente y mantenerlos para la venta de acuerdo al peso, los productos sean

fáciles de ubicar por ser productos únicos, pero el problema radica en el pesado y salida del material producido más aun de no utilizar formularios de control de entrada y salida de piedras procesadas.

Para manejar la **Cantidad económica de pedido**: Menciona que por lo general tenemos pedidos por parte de empresas constructoras y se depende de sus pedidos para trabajar pero por lo general manejamos un stock de 2500 metros cúbicos de piedra chancada, para luego proceder con el trabajo rutinario para no quedarnos desabastecidos y poder atender los pedidos.

El **Costo de los pedidos**: Menciona que por lo general no se aplica y desconocía que estos costos obedecen al personal y gastos que intervienen en la entrega, traslado y trabajos internos de mover los metros cúbicos a su destino.

El **Costo de inventarios promedios**: Menciona que por lo general se usa el método de stock diario analizando su permanencia y rotación, pero no se asumen los gastos incurridos en el manejo de la piedra chancada como las remuneraciones, combustible, depreciación y mantenimiento de maquinarias.

Por último tenemos al **Financiamiento de los acreedores** que contiene a los proveedores de servicios y la banca, para el primero tenemos al rubro de:

Para los **Pasivos corriente**: Menciona que los pagos a corto plazo repercuten en el capital de trabajo las maquinarias ya están casi totalmente depreciadas y necesitan de los servicios de terceros para proceder con las reparaciones constantes.

Las **Cuentas por pagar**: Menciona que la empresa no trabaja con proveedores al crédito porque los servicios que prestan para el mantenimiento de máquinas y las compras de repuestos son totalmente en efectivo al contado sin poder generar financiamiento ni descuentos por pronto pagos.

El **Periodo de crédito obtenido**: Menciona que para la compra de algunos repuestos para las máquinas y maquinarias nos realizan por un periodo de 15 días de crédito para poder recuperar el gasto invertido.

Los **Descuentos por pronto pago**: Menciona que sobre el contrato firmado en mantenimientos anuales por cada maquinaria se percibe un descuento siempre y cuando lo pagamos al contado por tener un buen historial de buen cliente con las empresas metal mecánicas y de repuestos.

Los **cargos por financiamientos**: Menciona el funcionario que en algunos casos al no efectuar los pagos al crédito e incumplimiento nos cargan intereses por los días del no pago. Ciertamente que afecta por ser un capital no recuperable.

Para lo último tenemos al **Financiamiento por la banca**: Menciona al **Préstamo a corto plazo**: Menciona que se ha negociado con el banco prestamos máximos a 01 año, su importe, seguros desgravámenes, intereses y la cuota más los vencimientos que por cierto nada favorecen a la empresa por sus altos costos que al final pagamos en un 40% de más.

Importe solicitado en préstamos: Por cierto Menciona que los prestamos ascienden entre s/. 50,000 y s/. 80,000 soles según sus términos de vencimientos y periodos productos de su evaluación de otorgamiento según nuestro capital de trabajo.

La **Tasa de interés preferencial**: Menciona que por cierto las tasas del sector no contribuyen a la empresa por sus altas tasas y costos entre 40% y 60% y que gran parte de nuestras ganancias son pagadas en las cuotas elevadas aplicadas a la empresa.

Los **Vencimientos del crédito bancario**: Menciona que los vencimientos fueron los últimos días del mes, ocasionando una dificultad en la liquidez debiéndose programarlos a los días 07 de cada mes, para poder cumplir con todos los acreedores.

Los **Costos de amortización**: Menciona que la amortización contienen la cuota, el seguro, los intereses que por nada han favorecido a la empresa por sus altos intereses conllevando a la falta de liquidez en el tiempo.

Las **Líneas de créditos bancarios**: Menciona que actualmente si contamos con líneas de créditos pero con previa evaluación constante porque se realizaron pagos a fuera de fecha con algunos prestamos que se tenían pendientes por pagar, aumentando un mal historial de crédito bancario.

Para el segundo objetivo se logra la Identificación de las deficiencias en las actividades del efectivo, cuantas por cobrar e inventarios de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018.

En este objetivo después de obtenerse la entrevista al funcionario se procede a visitar las instalaciones de la empresa y se realiza la identificación de las actividades realizadas por los funcionarios en cada una de sus dependencias, empezando con el área de caja para el efectivo, administración para los créditos, cobros y pagos de deudas, al encargado de abastecimiento en los inventarios, usando el formulario del SI/NO para establecer su porcentaje de cumplimiento. Se empieza con el funcionario del área de caja para su diagnóstico del flujo de entrada y salidas del efectivo en la empresa Chancadora Chachapoyas.

Efectivo

Tabla 1

Cumplimiento en la actividad del efectivo

Activo 1	Actividad que realiza	Si	No	Porcentaje %
	¿Los depósitos al banco se realizan diariamente?	X		3.57
	¿Para qué rubros es usado el disponible de caja?		X	3.57
	¿El cumplimiento de las obligaciones con los acreedores es puntual de acuerdo a fecha de vencimiento?		X	3.57
Efectivo	¿Los pagos de planillas se efectúan al 100% siempre a cada fin de mes?	X		3.57
	¿Los pagos de tributos e impuestos son puntuales?		X	3.57
	¿Los pagos de gastos operacionales son al contado?	X		3.57
	¿Las cobranzas provienen por lo general del pago diario de los clientes?	X		3.57
	Total	4	3	14.29 10.71

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Para desarrollar la primera actividad principal sobre el manejo del flujo del efectivo se observaron tres (03) incumplimientos que en su oportunidad debieron seguir sus lineamientos respectivos. *Pregunta_1:* El funcionario realiza el depósito diario del efectivo recaudado de las ventas al contado y al crédito que incluyen el dinero y los cheques recibidos. *Pregunta_2:* El funcionario menciona que no existen rubros

específicos para el gasto del efectivo y que el dueño autoriza cualquiera sea el tipo de gasto para su desembolso. *Pregunta_3:* El funcionario menciona que existen proveedores de servicios que por el importe elevado por concepto de mantenimiento de maquinarias, es imposible el pago en donde el incumplimiento genera intereses moratorios. *Pregunta_4:* El funcionario menciona con respecto a las planillas del mes existe cumplimiento generando los pagos al 100%. *Pregunta_5:* El funcionario menciona que los impuestos son declarados y no pagados en la fecha del vencimiento como son el pago a cuenta del IR y Essalud en donde los pagos se realizan en meses posteriores. *Pregunta_6:* El funcionario menciona que los gastos operacionales son girados como pagos al contado debido a su política como por ejemplo los recibos de los servicios públicos, honorarios y terceros de servicios. *Pregunta_7:* El funcionario menciona que los ingresos del día son por lo general ventas a clientes personas naturales, y de algunas empresas constructoras que amortizan con cheques y/o efectivos y las entidades públicas por transferencia CCI.

Tabla 2

Faltante en caja

Venta de piedra chancada 2018	Venta al crédito	Contratos celebrados	Ejecución financiera cobrada	Importe perdida faltante de caja
Empresas Publicas	322,845.00	322,845.00	161,422.50	1,614.23
Empresas Privadas	279,864.00	279,864.00	279,864.00	2,798.64
Personas Naturales C/NEG	53,741.00	53,741.00	53,741.00	537.41
Personas Naturales S/NEG	43,271.00	43,271.00	43,271.00	432.71
	699,721.00	699,721.00	538,298.50	5,382.99

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Como apreciamos las facturas emitidas pertenecen a contratos celebrados con empresas netamente del sector construcción con la empresa Chancadora Chachapoyas, los cobros inicialmente favorecieron a la obtención del efectivo mediante transferencias bancarias que obedece a la cobranza de s/ 538,298.50 asimismo, se realizaron retiros con cheque girados a nombre del dueño y al momento de realizar el balance o arqueo de caja generan un faltante del efectivo de s/ **5,382.99** por no seguir el procedimiento mediante la elaboración de los comprobantes de pagos.

Créditos a clientes

Tabla 3

Cumplimiento de actividades en el crédito a clientes

Activo 2	Actividad que realiza	Si No		Porcentaje %	
Crédito a clientes	¿Se tiene identificado y clasificado a los clientes según criterios?	X		5.00	
	¿Se realiza un control de los importes de créditos otorgados?	X		5.00	
	¿Se realiza planteamientos para establecer condiciones en los términos para el otorgamiento de créditos?		X		5.00
	¿Se realizan cobros por intereses moratorios a nuestro favor?		X		5.00
	¿Se realizan rebajas y descuentos por cobro al contado?	X		5.00	
	Total		3	2	15.00

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Para desarrollar la segunda actividad principal sobre el manejo del flujo del crédito a deudores se observaron dos (02) incumplimientos que en su oportunidad debieron seguir sus lineamientos respectivos. *Pregunta_1:* El funcionario menciona que se tiene identificado el 50% de clientes, pero el 100% no se encuentra clasificado, no se establecen criterios de estudio a cada uno de estos para poder saber sus inquietudes y oportunidades que podemos tener con ellos, perdiendo una posible venta futura. *Pregunta_2:* El funcionario menciona que si tenemos controlados a los clientes que se les otorgaron créditos de piedra chancada, que por lo generalmente son entidades públicas. *Pregunta_3:* El funcionario menciona que no existen términos sobre las condiciones en gran parte pero no tenemos con las empresas constructoras a cambio de las entidades públicas se estipulan por intermedio de contratos que estipulan fechas de vencimiento. *Pregunta_4:* El funcionario menciona que no se viene cobrando intereses por pago de fuera de plazo a clientes, no tenemos como política insertada, porque al final es el capital de trabajo muerto que debe recuperarse. *Pregunta_5:* El funcionario menciona que si existen descuentos por pronto pago pero lo maneja el dueño y no están estipulados como políticas internas de la empresa.

Tabla 4

Castigo de deudas

Venta de piedra chancada 2018	Venta al crédito	Contratos celebrados	Penalidad aplicada por incumplimiento	Gasto por arbitraje legal	Total valorización por cobrar (a)	Total valorización cobrada (b)	incobrables (a) - (b)
Emp. Publicas	322,845	322,845	9,685.35	4,560	337,090.35	161,422.50	175,667.85
Emp. Privadas	279,864	279,864			279,864.00	279,864.00	0.00
PN C/NEG	53,741	53,741			53,741.00	53,741.00	0.00
PN S/NEG	43,271	43,271			43,271.00	43,271.00	0.00
	699,721	699,721	9,685.35	4,560	713,966.35	538,298.50	175,667.85

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Como podemos apreciar el registro de las ventas auxiliares 2018 en donde podemos encontrar, las penalidades, gastos por arbitrajes e incobrables, sabemos que los negocios firmados también tienen sus problemáticas por incumplimientos de pagos. Es decir los cobros ocasionan daños y perjuicios legales económicos financieros a la empresa Chancadora Chachapoyas en penalidad s/ 9,685.35 y gasto por el arbitraje s/ 4,560, añadidos los incobrables según el rubro del balance lógico de saldo negativo en **S/ 175,667.85** castigos que generan pérdidas por la no recuperación del capital entregado.

Inventarios

Tabla 5

Cumplimiento de actividades en inventarios

Activo 3	Actividad que realiza	Si	No	Porcentaje %
	¿Se llevan controles de la cantidad económica de pedidos y promedio de inventarios?		X	8.33
Inventarios	¿Se evalúan los costos que intervienen en almacén de la piedra chancada?		X	8.33
	¿Se aplica algún método de inventarios para la piedra chancada?	X		8.33
	Total	1	2	8.33 16.67

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Para desarrollar la tercera actividad principal sobre el manejo del flujo de entradas y salidas de existencias, inventarios se observaron dos (02) incumplimientos contundentes que en su oportunidad debieron seguir sus lineamientos respectivos.

Pregunta_1: El funcionario menciona que no se realiza un control a nivel de la metodología de cantidad económica de pedidos y promedio de inventarios por desconocimiento, porque no se estudia la rotación de los productos que más se comercializan, el tiempo que se encuentra en almacén, los gastos operativos como mantenimiento de máquinas, obreros y servicios no son tomados en cuenta para conocer el costo real de almacenes. *Pregunta_2:* El funcionario menciona que no se evalúan los costos que general el almacenamiento de la piedra chancada, como son los siguientes gastos administrativos, custodia, depreciación de máquinas, servicios y financiamiento en casos de que el servicio realizado fue totalmente financiado. *Pregunta_3:* El funcionario menciona que se aplica el método peps primeras en entrar y primeras en salir para la empresa dedicada al chancado de piedra pero lo que dificulta es el pesado o cuantificar el metro cúbico.

Tabla 6

Pérdida en el manejo de piedra chancada

Pedidos de piedra chancada 2018	Almacenamiento de la piedra chancada	Pérdida sistemática de la piedra chancada	Total pérdida
Empresas Publicas	64,569.00	1,291.38	1,291.38
Empresas Privadas	111,945.60	1,679.18	1,679.18
PN C/NEG	21,496.40	227.86	227.86
PN S/NEG	17,308.40	147.12	147.12
	215,319.40	3,345.55	3,345.55

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Como podemos apreciar el registro de los inventarios de piedra chancada, por la falta de control en los pedidos y entregas a las diferentes obras según contrato firmado se negaron a la recepción de algunos metros cúbicos aduciendo los trabajadores de la recepción que los documentos no concordaban con la entrega generando una pérdida irrecuperable que asciende en s/ **3,345.55**

Pasivos (Financiamiento) a corto plazo

Tabla 7

Cumplimiento en las actividades de los pasivos

Activo 4	Actividad que realiza	Si	No	Porcentaje %
Financiamientos a corto plazo	¿Se realiza alguna evaluación a proveedores?	X		2.50
	¿Se obtienen créditos favorables para la compra de servicios prestados?		X	2.50
	¿Se obtienen descuentos de pronto pago a favor de la compañía?	X		2.50
	¿Se trabajan con créditos que además nos cargan intereses?	X		2.50
	¿Se obtienen préstamos bancarios al corto plazo?		X	2.50
	¿El préstamo obtenido es necesario para la financiación?	X		2.50
	¿Se evalúan las tasas de intereses por parte de la banca?		X	2.50
	¿Se realizan las cancelaciones de las cuotas bancarias en la fecha vencida?		X	2.50
	¿Se detallan los costos amortizables del préstamo bancario?	X		2.50
	¿Se tienen líneas de créditos bancarios?		X	2.50
	Total	5	5	12.50 12.50

Fuente: Elaboración propia de las investigadoras

Interpretación:

Para desarrollar la cuarta actividad principal sobre el manejo del flujo de financiamientos de terceros servicios y bancos se observaron cinco (05) incumplimientos que en su oportunidad debieron seguir sus lineamientos respectivos. La empresa tiene como principales proveedores a los servicios de mantenimiento y reparaciones de máquinas y maquinaria pesada. *Pregunta_1:* El funcionario menciona que en algunos casos se realizan evaluaciones cuando la empresa dispone de efectivo contado pero en caso de no tener lo suficiente es negociado con terceros donde nos aplican sobreprecios en los servicios. *Pregunta_2:* El funcionario menciona que por lo general no benefician a la empresa porque nos realizan un sobreprecio de costo habitual al mercado lo que no favorece al rendimiento empresarial y las utilidades se reducen en el servicio del procesamiento y la venta de la piedra chancada. *Pregunta_3:* El funcionario menciona cuando los pagos a los proveedores es al contado y los importes son

altos nos realizan un descuento sobre el mercado y esta operación conviene a nuestra rentabilidad que esperamos. *Pregunta_4*: El funcionario menciona que casi el 80% de nuestros proveedores de servicios trabajamos al crédito con pagos al mes, pero con sobre precios quitándonos la liquidez que podemos generar en el día. *Pregunta_5*: El funcionario menciona que para mantener la capacidad de las máquinas y las maquinarias pesadas que ya se encuentran totalmente agotados necesitan de una reinversión en estas y la baja disponibilidad de dinero hace su requerimiento del crédito bancario a largo plazo. *Pregunta_6*: El funcionario menciona que la empresa depende mucho del financiamiento bancario, por la falta de liquidez de los mantenimientos preventivos que se realizan cada dos meses a las máquinas y maquinarias y los mantenimientos generales son aún más costosos. *Pregunta_7*: El funcionario menciona que por lo general no se evalúan las tasa de intereses para obtener los créditos y por su rapidez aceptamos el contrato, que al final tienen efectos negativos en la rentabilidad de la empresa. *Pregunta_8*: El funcionario menciona que en la mayoría de veces los pagos de las cuotas se realizan después de la fecha de vencimiento pagando intereses moratorios no favoreciendo a la empresa. *Pregunta_9*: El funcionario menciona que los costos se encuentran en el cronograma y no son modificables caso contrario de la cancelación al 100% del crédito lo que no ocurre con la empresa obedecemos los contratos. *Pregunta_10*: El funcionario menciona que la empresa no cuenta con líneas de créditos, porque son de alto costo como el avance en cuenta y los pagarés, por ser a corto plazo y para la empresa es difícil que el banco lo habilite.

Tabla 8

Intereses moratorios pagados por incumplimiento

Pago a proveedores para trabajar la piedra 2018	Préstamos para ejecutar la producción	Interés por pagar fuera de plazo	Total interés generados y pagados
Banco Interbank	322,845.00	8,071.13	8,071.13
Banco BCP	279,864.00	6,996.60	6,996.60
Proveedor 1	53,741.00	1,343.53	1,343.53
Proveedor 2	43,271.00	1,081.78	1,081.78
	699,721.00	17,493.03	17,493.03

Fuente: Elaboración propia de las investigadoras

Interpretación

Como podemos apreciar el registro de los financiamientos por parte de proveedores de servicios en mantenimiento de máquinas y maquinaria pesada asciende a s/ 2,425.31 de pérdida irre recuperable y el financiamiento de terceros con bancos para financiar el capital de trabajo efectivo para cumplir con el gasto fuerte de mantenimiento y reparaciones de las máquinas y maquinarias pesadas que hasta la fecha según los registros de activos fijos ya se encuentran totalmente depreciadas y necesitan de un tipo diferente de gastos para mantenerlos operativos y los intereses irre recuperables que generan pérdida asciende a s/ 17,493.03 soles.

Resumen global de los cumplimientos de actividades

Se concluye el objetivo número (02) en donde se presentan a los activos y pasivos corrientes de la empresa con sus veinticinco (25) como número de actividades en donde son llevados a su porcentualización de cumplimiento e incumplimiento.

Tabla 9

Resumen del cumplimiento de actividades

Activos y pasivos corrientes	Número de Actividades	SI	%	NO	%
Efectivo	7	4	14.29	3	10.71
Crédito a clientes	5	3	15.00	2	10.00
Inventarios	3	1	8.33	2	16.67
Financiamientos a corto plazo	10	5	12.50	5	12.50
	25	13	50.12	12	49.88

Fuente: Elaboración propia de las investigadoras

Interpretación:

Se observa que las mayores deficiencias se encuentran en los inventarios con un 16% de incumplimiento y los financiamientos en un incumplimiento del 12.5%, es decir los problemas en la planificación de cantidades para trabajar la piedra chancada así como almacenarlas generan costos en recursos humanos y de mantenimientos en el inventario general, por consiguiente aumentan los créditos bancarios con altas tasas que incremental los pagos al corto plazo.

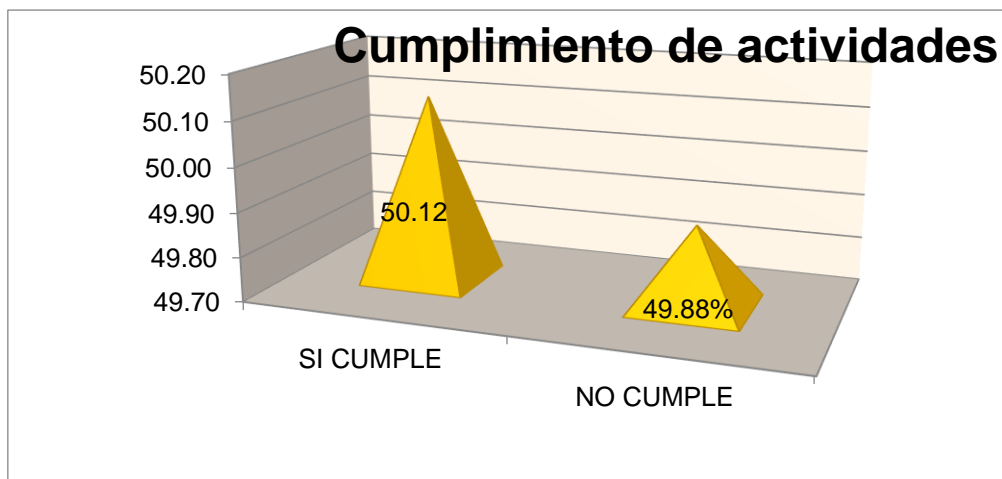


Figura 1: Resumen del cumplimiento de actividades

Interpretación

Según el resumen se observan veinticinco (25) como número total de actividades, de los cuales trece (13) son de cumplimiento con un porcentaje del 50.12% y tenemos como incumplimiento de doce (12) con un porcentaje del 49.88% de esta manera el gerente tiene ya registrado los incumplimientos para darle un cambio o subsanar en el menor tiempo posible.

Para el tercer objetivo se Analizó el índice de la rentabilidad de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018.

Para desarrollar el tercer objetivo se van a realizar los análisis verticales y horizontales para obtener las variaciones de los periodos 2017 y 2018 en donde el estado de situación financiera y el estado de resultados van a cumplir con demostrar los rubros trabajados de acuerdo a sus políticas implementadas en la empresa y serán calculados en base a indicadores y porcentajes los resultados de sus actividades de forma comparativa.

Tabla 10

Rentabilidad años anteriores

Rentabilidad	2018	Diagnostico	2017
Rentabilidad de la utilidad bruta	20%	Aceptable	15%
Rentabilidad de la utilidad neta	1%	No Aceptable	1.39%
Rentabilidad sobre los activos totales	1%	No Aceptable	1.01%
Rentabilidad sobre el capital	6%	Aceptable	9.15%

Fuente: Elaboración de los investigadores

Tabla 11

Rentabilidad de los años 2018 y 2017

Ratio	Fórmula	2018	2017
Rentabilidad de la utilidad bruta	$= \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$	$= \frac{139,944.20}{699,721.00} = 20.0\%$	$= \frac{107,346.75}{715,645.00} = 15.00\%$

Ratio	Fórmula	2018	2017
Rentabilidad sobre la utilidad neta	$= \frac{\text{Utilidad neta después de Imp.}}{\text{Ventas}}$	$= \frac{7,492.18}{699,721.00} = 1.07\%$	$= \frac{9,940.86}{715,645.00} = 1.39\%$

Ratio	Fórmula	2018	2017
Rentabilidad sobre los activos	$= \frac{\text{Utilidad neta después de Imp.}}{\text{Activos Totales}}$	$= \frac{7,492.18}{1,104,508.11} = 0.68\%$	$= \frac{9,940.86}{987,803.01} = 1.01\%$

Ratio	Fórmula	2018	2017
Rentabilidad sobre el patrimonio	$= \frac{\text{Utilidad neta después de Imp.}}{\text{Patrimonio}}$	$= \frac{7,492.18}{116,130.18} = 6.45\%$	$= \frac{9,940.86}{108,638.00} = 9.15\%$

Fuente: Elaboración de los investigadores

Interpretación

Existen diferentes índices para medir la rentabilidad empezamos con el: *Primer indicador* sobre la utilidad bruta fue trabajada de acuerdo al costo de la producción porque la empresa se dedica al proceso de piedra chancada y su venta es por metro cúbico con un 20% Aceptable. El *Segundo indicador* sobre la utilidad neta fue trabajada de acuerdo a todos los gastos deducidos generando un porcentaje del 1.07% No aceptable. El *Tercer indicador* se relaciona entre la utilidad neta y el total activo invertido en la empresa con un 0.68% No aceptable. Como último al *Cuarto indicador* la relación entre la utilidad neta y el patrimonio que muestra el beneficio de los socios como resultado del capital de trabajo con un porcentaje del 6.45% Aceptable.

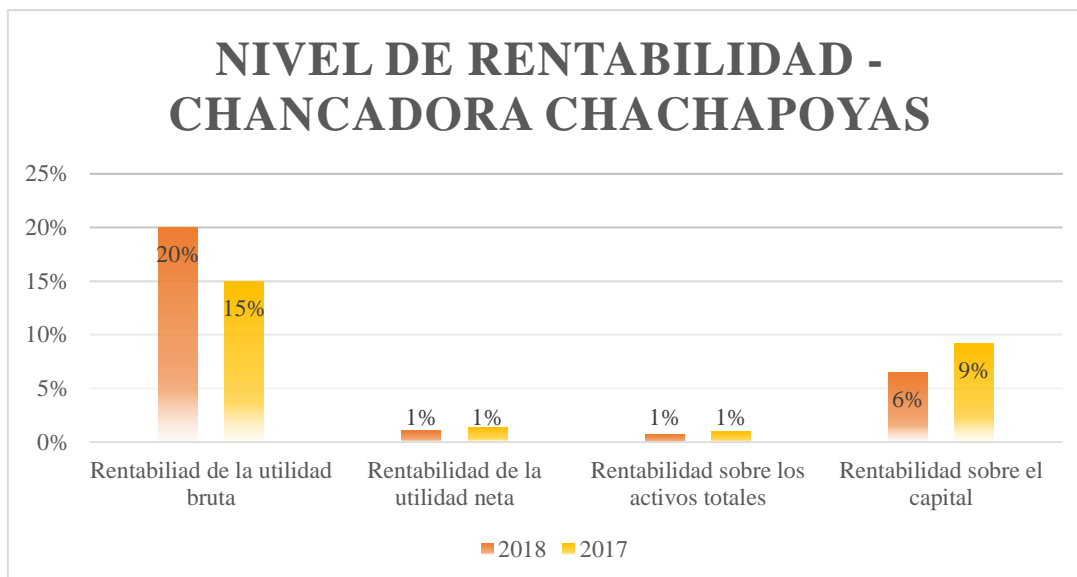


Figura 2: Nivel de rentabilidad 2018 y 2017

Fuente: Elaboración de los investigadores

Interpretación

Como podemos observar la rentabilidad bruta siempre será la más alta porque el costo de nuestra producción de piedra chancada es menor al precio de venta generando un porcentaje positivo del 20%, pero los gastos administrativos y operacionales son los que reportan muchas pérdidas que tendrán que ajustarse porque estamos ante un 1% de resultado mínimo y que por lo menos debe llegar al 5%.

Para el cuarto objetivo se Miden las incidencias de los índices de la rentabilidad con las actividades del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y financiamientos de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018.

Problema general: *¿Cuál es la incidencia que presenta el activo y pasivo corriente en la rentabilidad de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018?*

Activos y pasivos corrientes						Rentabilidad		
Activos y pasivos	Nro. Act.	Si	%	No	%	Rentabilidad	2018	2017
Efectivos	7	4	14.29	3	10.71	Rentabilidad de la utilidad bruta	20%	15%
Créditos	5	3	15.00	2	10.00	Rentabilidad de la utilidad neta	1%	1.39%
Inventario	3	1	8.33	2	16.67	Rentabilidad sobre los activos totales	1%	1.01%
Pasivos	10	5	12.50	5	12.50	Rentabilidad sobre el capital	6%	9.15%
Total	25	13	50.12	12	49.88			

Fuente: Elaboración de los investigadores

Fuente: Elaboración de los investigadores

Para el efectivo: la empresa trabaja como distribuidor de piedra chancada y depende de las empresas constructoras y gobiernos locales según sus pedidos dependiendo de sus presupuestos 2018 encontrando un faltante de s/ **5,382.99** soles siendo difícil su recuperación y que tiene efecto negativo en el rendimiento.

Para los Créditos a clientes: se han reportado el aumento de los castigos de cobros dudosos, en donde se entregaron varios metros cúbicos deudores de años anteriores valorizados en s/ **175,667.85** mencionar que fueron facturadas y se encuentran en castigo generando pérdidas en el rendimiento.

Para los Inventarios: la empresa depende de los pedidos para el procesos de la piedra chancada y los gastos en traslados a la puesta en las obras donde el control es insuficiente determinando pérdidas en el rendimiento de s/ **3,345.55**

Para los Pasivos: la empresa por el incumplimiento en fecha nos cobran intereses generando pérdidas de s/ **17,493.03** asumidas por la empresa Chancadora Chachapoyas.

Con las deficiencias observadas en la empresa por realizar contratos con empresas constructoras y gobiernos locales conlleva a la empresa Chancadora Chachapoyas un resultado de pérdida total de s/ **201,889.42** soles

Rentabilidad de la utilidad bruta

Obtenido 2018		Esperado	
Montos	%	Montos	%
S/. 139,944.20	20.00 %	S/. 143,289.75	20.5%
S/. 699,721.00		S/. 699,721.00	

Se tiene en el 2018 el 20% como se demuestra el movimiento del costo de ventas si las pérdidas no se hubieran realizado al menos estaríamos con 20.50% si no se hubieran perdido de inventarios 3,345.55 soles

Rentabilidad de la utilidad neta

Obtenido		Esperado	
Montos	%	Montos	%
S/. 7,492.18	1%	S/. 209,381.60	30%
S/. 699,721.00		S/. 699,721.00	

Rentabilidad sobre los activos totales

Obtenido		Esperado	
Montos	%	Montos	%
S/. 7,492.18	1%	S/. 209,381.60	19%
S/. 1,104,508.11		S/. 1,104,508.11	

La empresa obtiene para el 2018 un 1%, indicador debajo del sector empresarial, lógico mencionar sin las pérdidas se hubieran evitado pérdidas se estaría obteniendo un 19% positivo que ayudaría a la empresa.

Rentabilidad sobre el capital

Obtenido		Esperado	
Montos	%	Montos	%
S/. 7,492.18	6%	S/. 209,381.60	180%
S/. 116,130.18		S/. 116,130.18	

La empresa obtiene para el 2018 un indicador del 6%, por debajo del sector, es decir si se hubiera evitado esas pérdidas se estaría reportando un 180% de más para poder cumplir con nuestras obligaciones e inversiones en la empresa.

La Hipótesis general planteada: La incidencia de los activos y pasivos corrientes que se implementaron con anterioridad inciden negativamente en la rentabilidad de la compañía Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018.

V. DISCUSIÓN

Para el presente trabajo de investigación tenemos las siguientes:

- ✓ Desarrollando el primer objetivo se conoce las políticas internas en el manejo del flujo del efectivo, los créditos a clientes, los inventarios y financiamientos de terceros de la compañía Chancadora Chachapoyas; usando las entrevistas a los funcionarios del área de caja, administración y abastecimiento encontrándose actividades negativas pero de necesidad en el caso de los financiamientos de bancos con alta tasas de intereses para obtener capital de trabajo endeudado que perjudicaron el rendimiento de la empresa. *Como lo menciona Ochoa (2012). Que los activos son el recurso económico de toda compañía registrados conforme a normativas internacionales. El conjunto de activos son los recursos económicos que maneja la compañía, clasificados y registrados de acuerdo a políticas internas financieras. Es elemento que tiene como cualidad de originar utilidades en la economía empresarial. Por consiguiente Torres (2012). Menciona que las políticas deben ser eficientes para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo como indicador de referente para obtener la rentabilidad en la compañía. La compañía reporta que una buena gestión en sus finanzas respecto a los periodos del año 2006 al 2011 generando una buena rentabilidad positiva en el activo corriente.*
- ✓ Desarrollando el segundo objetivo nos reportan las deficiencias de las políticas internas en el manejo del flujo del efectivo, los créditos a clientes, los inventarios y financiamientos de terceros de la compañía Chancadora Chachapoyas; lográndose evidenciar que de veinticinco (25) actividades, de los cuales trece (13) son de cumplimiento con un porcentaje del 50.12% y tenemos como incumplimiento de doce (12) con un porcentaje del 49.88% de esta manera el gerente tiene ya registrado los incumplimientos para darle un cambio o subsanar en el menor tiempo posible. *Porque según el autor Montaña (2013) menciona que las actividades “del crédito es la seguridad ofrecida y aceptada bajo importes, siempre y cuando exista confianza evaluada en que la persona posteriormente cumpla con lo pactado; a nivel de comercio. Por consiguiente Huallpa (2017) menciona que los riesgos sobre el activo corriente permiten anticipar obligaciones sin la búsqueda de*

financiamientos de proveedores y banca, aprovechando la inscripción a líneas de créditos con los proveedores y evitar perjudicarse por las altas tasas de intereses, observándose que el dinero líquido incide en la administración de los fondos.

- ✓ Desarrollando el tercer objetivo nos reporta la rentabilidad obtenida en el periodo 2018 respecto al 2017 en la empresa Chancadora Chachapoyas; determinándose la rentabilidad bruta siempre será la más alta porque el costo de nuestra producción de piedra chancada es menor al precio de venta generando un porcentaje positivo del 20%, pero los gastos administrativos y operacionales son los que reportan muchas pérdidas que tendrán que ajustarse porque estamos ante un 1% de resultado mínimo y que por lo menos debe llegar al 5%. *Porque según el autor Fernández (2016). Nos indica que es la medición de los recursos invertidos en la compañía en un tiempo determinado y puede ser comparado con otros periodos u empresas del sector, se realiza un diagnóstico en la cual nos indica si una empresa genera rentabilidad lo necesario para cubrir los gastos en las operaciones que se realiza.* Por consiguiente Andrade (2015) aplica normativas internas pero con esto no es fiable y conllevando por esto al registro dinámico en controles de procedimientos y desembolsos; asimismo la empresa por carecer de un planeamiento en las adquisiciones de activos fijos que prioricen el uso correcto de los bienes; mantenimiento, custodia y un registro de control que sea acorde a la información financiera presentada en la cual presente un incremento del 2% en la rentabilidad.
- ✓ Desarrollando el cuarto objetivo nos ayuda a determinar la pérdida económica que generan las deficiencias en el manejo del flujo del efectivo, los créditos a clientes, los inventarios y financiamientos de terceros de la compañía Chancadora Chachapoyas; Con las deficiencias observadas en la empresa por realizar contratos con empresas constructoras y gobiernos locales conlleva a la empresa Chancadora Chachapoyas un resultado de pérdida total de s/ 201,889.42 soles. *Según el autor Fernández (2016). Nos indica que es una medición de la inversión es base a un periodo determinado, la cual mide el rendimiento del activo independientemente de su financiación, la cual nos hace factible realizar comparaciones de la*

rentabilidad sin afectar los valores encontrados. La rentabilidad económica es capaz de crear recursos con el activo total. Por consiguiente Huarca (2016) menciona la carencia de un modelo de flujos de dinero que ayude en el control y uso de los fondos, incrementándose para el periodo 2016 un aumento de dieciocho 18 días referente al ciclo de conversión del dinero referente al año 2015. La compañía ha incrementado sus cobranzas para el 2015 y 2016, por adoptar como política la venta al contado, asimismo la empresa carece de políticas de crédito, causando pérdidas de deudores potenciales disminuyendo las ventas. Para el 2016 la compañía aumentó de 10 días en el rubro de existencias respecto del 2015, no favoreciendo al resultado global del negocio, es decir a cuanto mayor rotación y menos días es mejor.

VI. CONCLUSIONES

Para el presente trabajo de investigación tenemos las siguientes:

- ✓ Se conocieron las políticas del manejo del flujo del efectivo, los créditos a clientes, los inventarios y financiamientos de terceros de la empresa Chancadora Chachapoyas, Tarapoto, 2018, encontrándose actividades negativas pero de necesidad en el caso de los financiamientos de bancos con alta tasas de intereses para obtener capital de trabajo endeudado y los márgenes de ganancias reducidos que perjudicaron el rendimiento de las operaciones diarias de la empresa.
- ✓ Se encontró deficiencias en las políticas internas en el manejo del flujo del efectivo, los créditos a clientes, los inventarios y financiamientos de terceros de la compañía lográndose evidenciar que de veinticinco (25) actividades, de los cuales trece (13) son de cumplimiento con un porcentaje del 50.12% y tenemos como incumplimiento de doce (12) con un porcentaje del 49.88%
- ✓ Se encontró una rentabilidad bruta alta porque el costo de la producción de piedra chancada será siempre menor al precio de venta generando un porcentaje positivo del 20% de rendimiento, pero los gastos administrativos y operacionales son los que reportan muchas pérdidas que tendrán que ajustarse porque estamos ante un 1% de resultado mínimo neto y que por lo menos debe llegar al 5%.
- ✓ Las deficiencias observadas en un 49.88% de incumplimiento en la empresa por realizar contratos con empresas constructoras y gobiernos locales conlleva a la empresa Chancadora Chachapoyas un resultado de pérdida total de s/ 201,889.42 soles obteniéndose una rentabilidad bruta del 20% y una rentabilidad neta de gastos en un 1%

VII. RECOMENDACIONES

Para el presente trabajo de investigación tenemos las siguientes:

- ✓ Implementar nuevas políticas en el manejo del flujo del efectivo, los créditos a clientes, los inventarios y financiamientos de terceros de la empresa de producción de metros cúbicos de piedra chancada en la compañía Chancadora Chachapoyas, deben emplear nuevas estrategias para mejorar los rendimientos y no disponer de créditos de terceros.
- ✓ Controlar las acciones realizadas según las políticas empleadas en el manejo del flujo del efectivo, los créditos a clientes, los inventarios y financiamientos de terceros de la empresa Chancadora Chachapoyas, reportando los porcentajes de cumplimiento e incumplimientos en forma mensual para subsanar, cambiar y mejorar operaciones para obtener rendimientos netos positivos.
- ✓ Aplicar el índice de la rentabilidad bruta para conocer el porcentaje entre las ventas y el costo de su producción asimismo aplicar el índice de la rentabilidad neta que nos permita conocer el porcentaje global del rendimiento de forma mensual por los gastos excesivos del mantenimiento de máquinas y maquinarias pesadas con el fin de obtener datos estadísticos positivos o negativos según sea el caso.
- ✓ Usar este tipo de diagnóstico para futuras evaluaciones en el manejo del flujo del efectivo, los créditos a clientes, los inventarios y financiamientos de terceros, porque los resultados de los índices son parte del análisis de cada una de las actividades incumplidas y las pérdidas económicas obtenidas en el tiempo.

REFERENCIAS

- Andrade, D (2015). *Implicancia de control interno de los activos en los resultados económicos y financieros en la empresa Hotel Libertador, año 2013*. (Tesis de grado en contabilidad). Universidad Nacional De Trujillo, Trujillo, Perú.
Recuperada de:
http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2109/andradevargas_dallin.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Behar, D. (2008). *Metodología de la Investigación*. Editorial: Shalom 2008. Valladolid –España.
- BCR, (2019). *Inversión privada creció 2.9% e inversión pública cayó 10.9% en primer trimestre del 2019*. Disponible en:
<http://semanaeconomica.com/article/economia/macroeconomia/361116-bcr-inversion-privada-crecio-2-9-e-inversion-publica-cayo-10-9-en-primer-trimestre-del-2019/>
- Definición. (2018). *Diccionario de finanzas*. Recuperada de:
<https://definicion.de/gastos-de-operacion/>
- Dusaillant, J. (2006). *Consejos al investigador: Guía práctica para hacer una tesis*. (1ª edición). Editorial: Ril. Ciudad: Santiago de Chile.
- Eco-finanzas. (2018). *Diccionario de finanzas*. Recuperada de: https://www.eco-finanzas.com/diccionario/L/LIMITE_DE_CREDITO.htm
- Economipedia. (2018). Recuperada de:
<https://economipedia.com/definiciones/deposito-bancario.html>
- Eustat. (2018). *Inversión realizada*. Recuperada de:
http://www.eustat.eus/documentos/idioma_e/opt_0/tema_86/elem_5207/definicion.html

- Escudero, M; García, N; Barato, A; Ruiz, A; Pérez, O; Prieto, M; Suess, A. (2016). *Valoración de aspectos éticos y metodológicos en un estudio cualitativo*. Recuperado de: <file:///D:/Downloads/Dialnet-ValoracionDeAspectosEticosYMetodologicosEnUnEstudi-5814829.pdf>
- Fernández, J. (2016). Rentabilidad. Recuperado de <http://www.expansion.com/diccionario-economico/rentabilidad.html>
- Gerencie. (2018). *Conceptos financieros*. Recuperada de: <https://www.gerencie.com/conceptos-basicos-de-contabilidad-efectivo-o-disponible.html>
- Gómez, S. (2012) *Metodología de la Investigación*. Recuperada de: file:///D:/metodologia%20de%20investigacion/Metodologia_de_la_investigacion.pdf
- Guajardo, G. (2014). *Contabilidad financiera*. (6ª edición). Editorial: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V. Ciudad: México D.F.
- Hernández, R., Fernández, C., Baptista, L. (2010) *Metodología de la investigación*, recuperada de: https://www.esup.edu.pe/descargas/dep_investigacion/Metodologia%20de%20la%20investigaci%C3%B3n%205ta%20Edici%C3%B3n.pdf
- Huallpa, Y. Montesinos, G. y Reyes, G. (2017). *Evaluación de riesgo y su influencia en la gestión de activos corrientes de la empresa BC & Plast E.I.R.L. - Lima-2016*. (Tesis de grado en contabilidad). Universidad Peruana de las Américas, Lima, Perú. Recuperada de: <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/178/EVALUCION%20DE%20RIESGOS%20EN%20LA%20GESTION%20DE%20ACTIVOS%20CORRIENTES%20FINAL.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Huarca, K. (2016) en su trabajo de investigación titulado “El capital de trabajo y su efecto en la gestión financiera de una empresa comercializadora de prendas de vestir –caso empresa Palacio EIRL Arequipa 2016” (tesis previa a la obtención del grado académico de Contador Público) Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa. Perú. Recuperado en: <http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/6466/COhualkv.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ibáñez, J. (2015) *Métodos, técnicas e instrumentos de la investigación criminológica*, recuperada de: <https://books.google.com.pe>
- Lokad. (2018). *Rotación del inventario (ciclos del inventario)*. Recuperada de. <https://www.lokad.com/es/definicion-rotacion-del-inventario>
- Martín, J. (2015). *Análisis de liquidez y solvencia*. Disponible en: <http://www.gmconsulting.pro/blogideasparasunegocio/analisis-de-liquidez-y-solvencia/>
- Niño V. (2011) *Metodología de la investigación: diseño y ecuación*. Bogotá: Ediciones de la U. (1° edición). Editorial: D´vinni S.A. Ciudad: Bogotá – Colombia.
- Ñaupas, H. (2009). *Metodología de la investigación científica y asesoramiento de tesis*, primera edición (Perú).
- Ochoa, G. (2012). *Administración Financiera correlacionada con las NIF*. Tercera edición. México: Editorial Mc Graw Hill.
- Pérez, C. (2012) en su trabajo de investigación titulado “*La administración del capital de trabajo y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Farmedic EIRL. Periodo 2012*” (tesis previa a la obtención del grado académico de Contador Público) Universidad Nacional de Trujillo. Perú. Recuperado en:

http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2583/perez_claudia.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Pievi, N. y Bravin, C. (2009). *Documento metodológico orientador para la investigación educativa*. (1ª edición). Editorial: EUDEBA. Ciudad: Buenos Aires – Argentina.

Ríos, J. (2015). En su trabajo de investigación titulado: *Evaluación de la Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad, de la empresa Zapatería Yuly Periodo 2013*. (Tesis de grado de contabilidad) Universidad Nacional de San Martín, Tarapoto, Perú. Recuperado de: <http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/UNSM/1898/ITEM%4011458-636.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Rodríguez, D. (2012) en su trabajo de investigación titulado “*Administración del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de la empresa Consorcio Roga SAC. Trujillo 2011-2012*” (tesis previa a la obtención del grado académico de Contador Público) Universidad Privada Antenor Orrego. Perú, Trujillo. Recuperado en: http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/202/1/RODRIGUEZ_DINA_ADMINISTRACION_CAPITAL_RENTABILIDAD.pdf

Sullcaray, S. (2013). *Metodología de la investigación*. Manual autoformativo. Fondo Editorial de la Universidad Continental. Primera Edición. Recuperado el 02 de enero de 2019 de: https://issuu.com/ucvirtual/docs/manual_metodologia_de_la_investigacion

Vega-Malagón, A. J., Camacho-Calderón, N., Becerril-Santos, A., & Leo-Amador, G. E. (2014). *Paradigmas en la investigación. Enfoque cuantitativo y cualitativo*. European Scientific Journal, 10(15). México.

- Shelton, W. (2016). *Conceptos Básicos de Liquidez*. Disponible en:
<https://revistaempresarial.com/finanzas/factory/liquidez-factor-clave-exito-empresas/>
- Torres G I, (2012), en su tesis *Mejoramiento de la gestión del capital de trabajo y del ciclo de efectivo, en la empresa NR productos industriales y AGRICOLAS S.A., ubicada en la provincia de pichincha, quito – ecuador*”
Disertación de grado previa la obtención del título de Ingeniería comercial -
Quito – Ecuador 2012. Recuperado de:
<http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/5146/T-PUCE-5372.pdf?sequence=1>
- Valderrama S. (2018). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica*.
(1ª edición) Editorial San Marcos. Ciudad: Lima – Perú.
- Vega-Malagón, A. J., Camacho-Calderón, N., Becerril-Santos, A., & Leo-Amador, G. E. (2014). *Paradigmas en la investigación. Enfoque cuantitativo y cualitativo*. *European Scientific Journal*, 10(15). México.
- Winconta financieros (2018). Recuperada de:
<http://www.winconta.com/noticias/descuento-por-pronto-pago.html>

ANEXOS

Anexo 3: Matriz de operacionalización de variables

Variables	Definición Conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de Medición
Activo y pasivo corriente	“Los activos corrientes son los recursos económicos que maneja la compañía, es elemento que tiene como cualidad de originar efectivos y utilidades en la economía empresarial en el periodo de tiempo de corto plazo. Los pasivos corrientes son obligaciones y compromisos, que provienen de los hechos comerciales o transacciones pasadas, con el propósito de inversión de bienes activos para la compañía” Ochoa, G. (2012).	Los activos corrientes son las inversiones obtenidos por el flujo del dinero al corto plazo según el manejo del efectivo, crédito a clientes, inventarios mediante el apalancamiento o financiamiento interno del pasivo corriente del corto plazo.	Efectivo	Depósitos bancarios.	Nominal
				Disponibles en caja.	
				Pago al proveedor.	
				Gasto operativo.	
				Inversiones.	
			Créditos a clientes	Monto del crédito	
				Facturas por cobrar	
				Límites de Créditos otorgados.	
				Interés moratorio cobrado	
				Descuento por pronto pago.	
			Inventario	Cantidad económica de pedido	
				Costo de pedido	
				Costos de inventario promedio	
			Pasivos (Financiamiento) a corto plazo.	Financiamiento de proveedores	
				Periodo de crédito obtenido	
				Descuento por pronto pagos	
Cargo por financiamientos					
Financiamiento de créditos					
Montos solicitados en financiación					
Tasas de interés preferenciales					
Vencimientos del crédito bancario					
Costo de amortización del financiamiento					
Línea de crédito bancario					
Rentabilidad	“Es la medición de los recursos invertidos en la compañía en un tiempo determinado y puede ser comparado con otros periodos u empresas del sector.” Fernández, J. (2016)	Es un indicador que reporta los beneficios de una inversión realizada de acuerdo a un periodo contable.	Resultado del indicador económico	- Rentabilidad de la utilidad bruta Ventas – costo de ventas / Ventas	Razón
				Utilidad después de impuestos / Ventas	
			Resultado del indicador Financiero	- Rentabilidades sobre los activos totales Utilidades después de impuestos / Activos totales	
				- Rentabilidades sobre el capital (ROE). Utilidad después de impuestos/ Capital contable	

Título: “Evaluación del activo y pasivo corriente en la rentabilidad de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018”

Formulación del problema	Objetivos de la investigación	Formulación de Hipótesis	Variables e indicadores		
<p>Problema general: ¿Cuál es la incidencia que presenta el activo y pasivo corriente en la rentabilidad de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018?</p> <p>Problemas específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ¿Cuáles son las actividades del efectivo, cuentas por cobrar e inventarios que realiza la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018? • ¿Cuáles son las deficiencias en las actividades del efectivo, cuentas por cobrar e inventarios de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018? • ¿Cómo será el análisis de la rentabilidad de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018? • ¿Cuál es la incidencia de la rentabilidad con las actividades del efectivo, cuentas por cobrar e inventarios de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018? 	<p>Objetivo general: <i>Determinar la incidencia del activo y pasivo corriente en la rentabilidad de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018.</i></p> <p>Objetivos específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Describir las actividades del efectivo, cuentas por cobrar e inventarios que realiza la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018. • Identificar las deficiencias en las actividades del efectivo, cuentas por cobrar e inventarios de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018. • Analizar la rentabilidad de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018. • Medir la incidencia de la rentabilidad entre las actividades del efectivo, cuentas por cobrar e inventarios de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018. 	<p>Hipótesis general: <i>La incidencia del activo y pasivo corriente manejada por el gerente incide negativamente en la rentabilidad de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018.</i></p> <p>Hipótesis específicas:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Las actividades de efectivo, cuantas por cobrar e inventarios que maneja la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018, generan resultados de negativos en el activo y pasivo corriente. • Las deficiencias de las actividades de efectivo, cuentas por cobrar e inventarios que genera la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018, determinan resultados deficientes. • La rentabilidad de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018, permitirá medir el activo y pasivo corriente. • La rentabilidad y las actividades del efectivo, cuentas por cobrar e inventarios que genera la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018, permitirán conocer que operaciones incrementan el activo y pasivo corriente. 	Variable 1		
			Activo y pasivo corriente	Efectivo	Nominal
				Crédito a clientes	
Inventarios					
Financiamiento de proveedores					
Financiamiento de créditos	Variable 2				
Rentabilidad	Rentabilidad económica	Razón			
	Rentabilidad financiera				

Anexo 4: Instrumentos de recolección de datos

Instrumentos de recolección de datos



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Ficha textual

Autor: Guadalupe Ochoa Setzer Título: <i>Administración Financiera correlacionada con las NIF</i> Año: 2012	Editorial: Mc Graw Hill. Ciudad: México DC País: México
Tema: Activo y pasivo corriente “Los activos corrientes son los recursos económicos que maneja la compañía, es elemento que tiene como cualidad de originar efectivos y utilidades en la economía empresarial en el periodo de tiempo de corto plazo. Los pasivos corrientes son obligaciones y compromisos, que provienen de los hechos comerciales o transacciones pasadas, con el propósito de inversión de bienes activos para la compañía” Ochoa, G. (2012).	
Ficha textual N° 01	

Autor: Juan Fernandez Título: “Rentabilidad” Año: 2016	Editorial: Web diccionario Ciudad: Madrid País: España
Tema: Rentabilidad Beneficio expresado en términos relativos o porcentuales respecto a alguna otra magnitud económica como el capital total invertido o los fondos propios Fernández, J. (2016)	
Ficha textual N° 02	

Guía de entrevista

Guía de Entrevista al Gerente de la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018.

En esta entrevista de preguntas abiertas, relacionadas a los activos y pasivos corrientes y la liquidez de la Empresa Chancadora Chachapoyas del año 2018.

Por favor se le pide responder las preguntas con seriedad, sinceridad y honestidad, ya que sus resultados servirán para detectar las deficiencias por las que a traviesa la empresa en el manejo de sus recursos financieros y poder mejorar con el desarrollo del presente trabajo de investigación:

Nombre del entrevistado:

Cargo:

Fecha:/...../.....

Ciudad:

Espacio Presencial: **Presencial**.....**Vía telefónica**.....

Empresa

1. ¿Cuál es el rubro principal de la Chancadora Chachapoyas?
2. ¿A qué segmento está dirigida la comercialización del negocio?
3. ¿Cómo son los procedimientos de los activos y pasivos corrientes?

Efectivo

1. ¿Realiza depósitos en bancos y a cuánto asciende el monto al mes?
2. ¿Cuenta la empresa con saldo disponible en caja y a cuánto asciende?
3. ¿Realizan sus pagos a proveedores puntualmente?
4. ¿A cuánto asciende el pago de salarios?
5. ¿Realiza sus pagos de impuestos y a cuánto asciende su monto al mes?
6. ¿A cuánto asciende el pago de gastos de operación?
7. ¿Cuenta la empresa con inversiones realizadas y si lo hace les trae algún beneficio?

Créditos a clientes

8. ¿Tiene facturas por cobrar a clientes pendientes?
9. ¿Tiene un límite de créditos al momento de otorgarlos?
10. ¿Cuáles son sus condiciones al momento de otorgar créditos?
11. ¿A cuánto asciende los intereses moratorios cobrados?
12. ¿Realizan descuentos por pronto pago y a que se basan para aplicarlo?

Inventarios

13. ¿A cuánto asciende la cantidad económica de pedido?

14. ¿A cuánto asciende el costo de hacer pedidos?
15. ¿Cómo determina el costo de mantener inventarios?
16. ¿A cuánto asciende el inventario promedio con la cuenta la empresa al mes?

Financiamiento de proveedores

17. ¿Cuenta con un periodo de pago el crédito?
18. ¿A cuánto asciende la tasa de interés por crédito?
19. ¿Cuándo realiza sus pagos antes de la fecha de vencimiento le otorgan el descuento por pronto pago?

Financiamiento de crédito bancario

20. ¿Otorgan a la empresa tasa de interés preferencial?
21. ¿La empresa es puntual ante los vencimientos del crédito?
22. ¿A cuánto asciende el costo de amortización del financiamiento?

Ratios de rentabilidad

23. ¿Cómo implementar un indicador financiero relacionadas a las actividades realizadas en la empresa?

Guía de observación

Guía de observación de la Empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018.

Fecha:.....
 Empresa:.....
 Ubicación:.....
 Tiempo de observación:.....
 Observador(a):.....

Hora	Dimensiones	Maneja reportes de:	SI	NO
	Efectivo	<ul style="list-style-type: none"> - Depósitos en bancos. - Disponible en caja. - Pago a proveedores. - Pagos de Gastos de operación. - Inversiones realizadas. - Facturas por cobrar a clientes. - Límite de créditos otorgados. 		
	Créditos a clientes	<ul style="list-style-type: none"> - Condiciones del crédito otorgado. - Intereses moratorios cobrados. - Descuentos por pronto pago. - Cantidad económica de pedido. 		
	Inventarios	<ul style="list-style-type: none"> - Costo de hacer pedidos. - Costo de mantener inventarios. - Inventario promedio. 		
	Financiamiento de proveedores	<ul style="list-style-type: none"> - Periodo de pago al crédito. - Tasa de interés por crédito. - Descuento por pronto pago. 		
	Financiamiento de crédito bancario	<ul style="list-style-type: none"> - Tasa de interés preferencial. - Vencimiento del crédito. - Costo de amortización del financiamiento. 		
	Ratio de rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> - Rentabilidad de la utilidad bruta - Rentabilidad sobre la utilidad neta - Rentabilidades sobre los activos totales - Rentabilidades sobre el capital (ROE). 		

Fuente: Elaboración propia

**Guía de análisis documental de la Empresa Chancadora Chachapoyas.
Tarapoto, año 2018.**

Fecha de adquisición	Descripción	Valor unitario	Unidades	Valor total	Pago	
					al contado	Pago al crédito

Total

Fuente: Elaboración por la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018

Detalle	Ventas			
	Ventas al Contado	%	Ventas al créditos	%
Enero				
Febrero				
Marzo				
Abril				
Mayo				
Junio				
Julio				
Agosto				
Septiembre				
Octubre				
Noviembre				
Diciembre				
Totales				

Fuente: Elaboración por la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018

Manejo del efectivo en la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018.

Detalle de las ventas al crédito									
Meses	Total Venta	Al estado	%	Privado	%	Depósitos	%	Salidas de dinero	%
Enero									
Febrero									
Marzo									
Abril									
Mayo									
Junio									
Julio									
Agosto									
Septiembre									
Octubre									
Noviembre									
Diciembre									
Totales									

Fuente: Elaboración por la empresa Chancadora Chachapoyas. Tarapoto, año 2018

Chacadora Chachapoyas (Unipersonal)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017, 2018

(Expresado en nuevos soles)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	2018		2017		VARIACIÓN		
	S/.	%	S/.	%	Aumento-disminución	S/.	%
ACTIVO							
ACTIVO CORRIENTE							
Efectivo y equivalente de efectivo	40.587,00	3,67%	44.645,70	4,52%	-4.058,70		-0,09
Cuentas por cobrar comerciales	78.553,00	7,11%	91.907,01	9,30%	-13.354,01		-0,15
Cuentas por cobrar accionistas	49.000,00	4,44%	56.840,00	5,75%	-7.840,00		-0,14
Otras cuentas por cobrar diversas	365.195,86	33,06%	310.416,48	31,42%	54.779,38		0,18
Otras Cuentas por Cobrar-Relacionadas	208.400,52	18,87%	150.696,24	15,26%	57.704,28		0,38
Estimación de cobranza dudosa	-243.853,52	-22,08%	-243.853,52	-24,69%	0,00		0,00
Gastos Contratados por Anticipado	56.220,00	5,09%	63.528,60	6,43%	-7.308,60		-0,12
Otros activos corrientes	19.662,00	1,78%	21.824,82	2,21%	-2.162,82		-0,10
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	573.764,86	50,17%	474.180,51	48,00%	79.922,35		0,21
ACTIVO NO CORRIENTE							
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	342.415,00	31,00%	342.415,00	34,66%	0,00		0,00
Depreciación	188.328,25	17,05%	171.207,50	17,33%	17.120,75		0,10
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	530.743,25	48,05%	513.622,50	52,00%	17.120,75		0,03
TOTAL ACTIVOS	1.104.508,11	98,22%	987.803,01	100,00%	97.043,10		0,12
PASIVO Y PATRIMONIO NETO							
PASIVO CORRIENTE							
Tributos y aportes y salud por pagar	52.571,00	4,76%	46.788,19	4,74%	5.782,81		0,12
Cuentas por pagar comerciales	452.612,93	40,98%	502.400,35	50,86%	-49.787,42		-0,10
Otras cuentas por pagar a partes relacionad:	209.182,00	18,94%	159.003,07	16,10%	50.178,93		0,32
Otras cuentas por pagar	163.891,00	14,84%	64.284,54	6,51%	99.606,46		1,55
TOTAL PASIVO CORRIENTE	878.256,93	79,52%	772.476,15	78,20%	105.780,78		0,14
PASIVO NO CORRIENTE							
Otras cuentas por pagar	110.121,00	9,97%	106.688,86	10,80%	3.432,14		0,03
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	110.121,00	9,97%	106.688,86	10,80%	3.432,14		0,03
TOTAL PASIVO	988.377,93	89,49%	879.165,01	89,00%	109.212,92		0,12
PATRIMONIO NETO							
Capital	56.128,00	5,08%	56.128,00	5,68%	0,00		0,00
Resultados acumulados	52.510,00	4,75%	42.569,14	4,31%	9.940,86		0,23
Resultado del ejercicio	7.492,18	0,68%	9.940,86	1,01%	-2.448,68		-0,25
Total Patrimonio Neto	116.130,18	10,51%	108.638,00	11,00%	7.492,18		0,07
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.104.508,11	100,00%	987.803,01	100,00%	116.705,09		0,12

Chancadora Chachapoyas (Unipersonal)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre del 2017, 2018

(Expresado en nuevos soles)

Estado de Resultados Integrales	2018		2017		Variación Aumento-disminución	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%
VENTAS NETAS	699.721,00	100,00	715.645,00	100	-15.924,00	-0,02
Costo de Ventas	-559.776,80	-80,00	-608.298,25	-85,00	48.521,45	-0,08
Utilidad bruta	139.944,20 ▲	20,00	107.346,75	15,00	32.597,45	0,30
Gastos de Administración	-76.591,00	-10,95	-42.478,00	-5,94	-34.113,00	0,80
Gastos de Ventas	-32.219,00	-4,60	-32.487,00	-4,54	268,00	-0,01
Total gasto de operación	-108.810,00 ▲	-15,55	-74.965,00	-10,48	-33.845,00	0,45
Utilidad de operación	31.134,20 ▲	4,45	32.381,75	4,52	-1.247,55	-0,04
Otros ingresos y egresos						
Gastos financieros	-20.507,00	-2,93	-18.575,00	-2,60	-1.932,00	0,10
Total otros ingresos y egresos	-20.507,00 ▲	-2,93	-18.575,00	-2,60	-1.932,00	0,10
Utilidad antes de participaciones	10.627,20 ▲	1,52	13.806,75	1,93	-3.179,55	-0,23
Participación de los trabajadores 10%						
Utilidad antes de impuestos	10.627,20 ▲	1,52	13.806,75	1,93	-3.179,55	-0,23
Impuesto a la Renta 29.5%	-3.135,02	-0,45	-3.865,89	-0,54	730,87	-0,19
UTILIDAD DEL EJERCICIO	7.492,18 ▲	1,07	9.940,86	1,39	-2.448,68	-0,25

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Pezo Szejjas César Ely
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad : Docente de investigación
 Instrumento de evaluación : **Guía de entrevista**
 Autor (s) del instrumento (s) : García Arévalo, Luz Angélica
 Lazo Sandoval, Ramiro César
 Tuanama Tuanama, Lenly
 Trujillo Gómez, Yanina Margoth

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales				X	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				X	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL					43	

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)


OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

Tarapoto, 18 de 11 de 2019

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

43


C.P.C. César Ely Pezo Szejjas
MATRICULA N° 19-394

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Pezo Seijas César Ely
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad : Docente de investigación
 Instrumento de evaluación : **Guía de Observación**
 Autor (s) del instrumento (s) : García Arévalo, Luz Angélica
 Lazo Sandoval, Ramiro César
 Tuanama Tuanama, Llenly
 Trujillo Gómez, Yanina Margoth

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales				X	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL						42

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

Tarapoto, 18 de 11 de 2019

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

42


C.P.C. César Ely Pezo Seijas
MATRICULA N° 19-394

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Pezo Seijas César Ely
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad : Docente de investigación
 Instrumento de evaluación : **Guía de análisis documental**
 Autor (s) del instrumento (s) : García Arévalo, Luz Angélica
 Lazo Sandoval, Ramiro César
 Tuanama Tuanama, Llenly
 Trujillo Gómez, Yanina Margoth

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales				X	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				X	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL						42

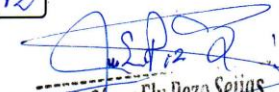
(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

Tarapoto, 13 de 11 de 2019

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 42


C.P.C. César Ely Pezo Seijas
MATRICULA N° 19-394

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : VASCOEZ RIOS IFRAIN
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad : Docente de investigación
 Instrumento de evaluación : **Guía de entrevista**
 Autor (s) del instrumento (s) : García Arévalo, Luz Angélica
 Lazo Sandoval, Ramiro César
 Tuanama Tuanama, Llenly
 Trujillo Gómez, Yanina Margoth

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales					2
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad					2
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					2
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL						<u>45</u>


(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD
 EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

45

Tarapoto, 18 de 11 de 2019


 C.P.C. IFRAIN VASCOEZ RIOS
 Mt. 19496
 Tarapoto San Martín

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : VÁSQUEZ RÍOS, EFRAIN
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad : Docente de investigación
 Instrumento de evaluación : **Guía de análisis documental**
 Autor (s) del instrumento (s) : García Arévalo, Luz Angélica
 Lazo Sandoval, Ramiro César
 Tuanama Tuanama, Llenly
 Trujillo Gómez, Yanina Margoth

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL						45


(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 45

Tarapoto, 18 de 11 de 2019


 C.F.C. Efraín Vásquez Ríos
 Mt. 19496
 Tarapoto San Martín

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : VASQUEZ RIOS EFRAIN
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad : Docente de investigación
 Instrumento de evaluación : **Guía de Observación**
 Autor (s) del instrumento (s) : García Arévalo, Luz Angélica
 Lazo Sandoval, Ramiro César
 Tuanama Tuanama, Llenly
 Trujillo Gómez, Yanina Margoth

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL						45


(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 45

Tarapoto, 18 de 11 de 2019


 C.P.C. Efrain Vasquez Rios
 Mt. 19496
 Tarapoto San Martín

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Panduro Pinedo Cristie Wendy E.
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad : Docente de investigación
 Instrumento de evaluación : **Guía de análisis documental**
 Autor (s) del instrumento (s) : García Arévalo, Luz Angélica
 Lazo Sandoval, Ramiro César
 Tuanama Tuanama, Llenly
 Trujillo Gómez, Yanina Margoth

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales				X	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL						44

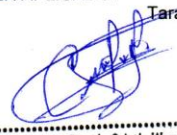
(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 44

Tarapoto, 18 de 11 de 2019



 CPC Panduro Pinedo Cristie Wendy Elhoner
 MAGÍSTER EN ADMINISTRACIÓN
 DE NEGOCIOS - MBA

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Panduro Pinedo Cristie Wendy E.
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad : Docente de investigación
 Instrumento de evaluación : **Guía de entrevista**
 Autor (s) del instrumento (s) : García Arévalo, Luz Angélica
 Lazo Sandoval, Ramiro César
 Tuanama Tuanama, Llenly
 Trujillo Gómez, Yanina Margoth

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales				X	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL						<u>44</u>

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD
 EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

44



Tarapoto, 18 de 11 de 2019

.....
CPC. Panduro Pinedo Cristie Wendy Elionor
MAGISTER EN ADMINISTRACIÓN
DE NEGOCIOS - MBA

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Panduro Pinedo Cristie Wendy E.
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad : Docente de investigación
 Instrumento de evaluación : **Guía de Observación**
 Autor (s) del instrumento (s) : García Arévalo, Luz Angélica
 Lazo Sandoval, Ramiro César
 Tuanama Tuanama, Llenly
 Trujillo Gómez, Yanina Margoth

ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales				X	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de las variables: Activo y pasivo corriente, y rentabilidad					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL						44

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

Tarapoto, 18 de 11 de 2019

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 44



 CPC, Panduro Pinedo Cristie Wendy Elionor
 MAGÍSTER EN ADMINISTRACIÓN
 DE NEGOCIOS - MBA