



**UNIVERSIDAD PRIVADA TELESUP**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y**  
**CONTABLES**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y**  
**FINANZAS**

**TESIS**

**ANÁLISIS FINANCIERO Y EL CRECIMIENTO**  
**EMPRESARIAL DE LA I.E.P. DIEGUITO THOMSON EL**  
**GRAN LIDER E.I.R.L. SANTA ANITA, LIMA, ENTRE LOS**  
**AÑOS 2014 Y 2018**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**  
**CONTADOR PÚBLICO**

**AUTORES:**

**Bach. MIRANDA CORDOVA, HAYNES JOSE**

**Bach. VASQUEZ ZUÑIGA, LIZETH DIANA**

**LIMA - PERÚ**

**2019**

**ASESOR DE TESIS**

---

**Dr. JORGE CORDOVA EGOICHEAGA**

**JURADO EXAMINADOR**

---

**Dr. FERNANDO LUIS TAM WONG**  
**Presidente**

---

**Mg. FRANCISCO EDUARDO DIAZ ZARATE**  
**Secretario**

---

**Dra. ANA CONSUELO TINEO MONTESINOS**  
**Vocal**

## **DEDICATORIA**

A Dios por darme fuerzas para seguir adelante, a mi mamá, esposo e hijo, las personas que hicieron todo lo posible para que yo pudiera lograr mis objetivos.

Diana Vásquez Z.

Este trabajo de investigación está dedicado a mi esposa e hijos, por darme su apoyo y comprensión para formarme profesionalmente.

Haynes Miranda C.

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios por darme la motivación de culminar con mis estudios, al docente del curso de investigación por orientarme y compartir cada una de sus experiencias y darme ánimos a seguir hasta el final.

**Diana Vásquez Z.**

Mi gratitud a mi familia por su apoyo y comprensión. Así mismo, a la Universidad Privada TELESUP, por permitir mi formación como profesional, a mis amigos por su amistad y apoyo.

**Haynes Miranda C.**

## RESUMEN

El análisis e interpretación de estados financieros para una evaluación de relación en la rentabilidad, les permite a los gerentes informarse debidamente para la toma de decisiones.

El presente trabajo de investigación tuvo por objetivo determinar la relación que existe entre el análisis financiero y el crecimiento empresarial de la empresa I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Distrito de Santa Anita de los años 2014-2018. La importancia del estudio se basó en incrementar los conocimientos sobre este tema que es de interés para todos los que están dedicados al rubro de educación; el tipo de investigación fue correlacional, el diseño de investigación fue no experimental transversal, con una población los estados financieros de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. Santa Anita. Lima, entre los años 2014 y 2018, la muestra se hizo a toda la población.

En la presente investigación se llegó a la conclusión que, el análisis financiero tiene relación directa significativa con el crecimiento empresarial de la empresa I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018.

**Palabras claves:** Análisis financiero, Crecimiento empresarial, Organización

## ABSTRACT

The analysis and interpretation of financial statements for an evaluation of the relationship in profitability, allows managers to be duly informed for decision making.

The purpose of this research work was to determine the relationship between financial analysis and business growth of the company I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Lider E.I.R.L., District of Santa Anita from 2014-2108. The importance of the study was based on increasing knowledge on this subject that is of interest to all those who are dedicated to the field of education; The type of research was correlational, the research design was non-experimental cross-sectional, with a population the financial statements of the I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Lider E.I.R.L Santa Anita – Lima, Between 2014-2018, the sample was made to the entire population.

In the present investigation it was concluded that the financial analysis has a significant direct relationship with the business growth of the company I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Lider E.I.R.L.Santa Anita – Lima, between the years 2014-2018

**Keywords:** Financial analysis, Business growth, Organization

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

<b>CARÁTULA</b> .....	<b>i</b>
<b>ASESOR DE TESIS</b> .....	<b>ii</b>
<b>JURADO EXAMINADOR</b> .....	<b>iii</b>
<b>DEDICATORIA</b> .....	<b>iv</b>
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	<b>v</b>
<b>RESUMEN</b> .....	<b>vi</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>vii</b>
<b>ÍNDICE DE CONTENIDOS</b> .....	<b>viii</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS</b> .....	<b>xi</b>
<b>ÍNDICE DE GRÁFICOS</b> .....	<b>xii</b>
<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>xiii</b>
<b>I. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN</b> .....	<b>15</b>
1.1. Planteamiento del problema .....	15
1.2. Formulación del problema .....	18
1.2.1. Problema General .....	18
1.2.2. Problemas Específicos .....	18
1.3. Justificación del estudio .....	18
1.3.1. Justificación Teórica .....	18
1.3.2. Justificación Práctica .....	18
1.3.3. Justificación Metodológica .....	19
1.3.4. Justificación Económica .....	19
1.3.5. Justificación Social .....	19
1.4. Objetivos de la Investigación .....	19
1.4.1. Objetivo General .....	19
1.4.2. Objetivos específicos .....	19
<b>II. MARCO TEORICO</b> .....	<b>21</b>
2.1. Antecedentes de la Investigación .....	21
2.1.1. Antecedentes Nacionales .....	21
2.1.2. Antecedentes internacionales .....	33
2.2. Bases teóricas de las Variables .....	43
2.2.1. Bases Teóricas Generales .....	43



2.2.2.	Bases teóricas de la variable independiente: análisis Financiero .....	48
2.2.3.	Bases teóricas de la variable dependiente: crecimiento empresarial .....	49
2.3.	Definición de términos básicos.....	52
<b>III.</b>	<b>MÉTODOS Y MATERIALES .....</b>	<b>57</b>
3.1.	Hipótesis de la investigación .....	57
3.1.1.	Hipótesis general .....	57
3.1.2.	Hipótesis específica .....	57
3.2.	Variables de estudio .....	57
3.2.1.	Definición Conceptual .....	57
3.2.2.	Definición operacional.....	59
3.3.	Tipo y nivel de la Investigación.....	60
3.3.1.	Tipo de investigación.....	60
3.3.2.	Nivel de Investigación .....	60
3.3.3.	Diseño de la Investigación.....	61
3.4.	Población y Muestra de Estudio .....	61
3.4.1.	Población .....	61
3.4.2.	Muestra.....	62
3.4.3.	Tipo de Muestra .....	62
3.5.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	63
3.5.1.	Técnicas de recolección de datos.....	63
3.5.2.	Instrumentos de recolección de datos .....	63
3.5.3.	Validez y confiabilidad del instrumento .....	63
3.6.	Métodos de análisis de datos .....	64
3.7.	Aspectos Éticos .....	64
<b>IV.</b>	<b>RESULTADOS .....</b>	<b>65</b>
4.1.	Análisis descriptivo y resultados.....	65
4.1.1.	Análisis Descriptivo.....	65
4.1.2.	Análisis inferencial .....	79
<b>V.</b>	<b>DISCUSIÓN .....</b>	<b>89</b>
<b>VI.</b>	<b>CONCLUSIONES .....</b>	<b>92</b>
<b>VII.</b>	<b>RECOMENDACIONES.....</b>	<b>94</b>

<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....</b>	<b>95</b>
<b>ANEXOS .....</b>	<b>97</b>
Anexo 1: Matriz de consistencia .....	98
Anexo 2: Matriz de operacionalización de las variables.....	99
Anexo 3: Instrumentos .....	100
Anexo 4: Validez de los instrumentos .....	101
Anexo 5: Análisis de Estados Financieros, desde el año 2014 al 2018 ...	104
Anexo 6: Propuesta de Valor. ....	109

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.	Matriz de operacionalización .....	59
Tabla 2.	Prueba de normalidad de la utilidad bruta de los años 2014 y 2018 .	79
Tabla 3.	Correlación de utilidad bruta entre los años 2014 y 2018.....	80
Tabla 4.	Contrastación de Hipótesis de medias para la utilidad bruta entre los años 2014 y 2018.....	81
Tabla 5.	Prueba de rangos con signo de Wilcoxon .....	81
Tabla 6.	Prueba de normalidad de la utilidad operativa entre los años 2014 y 2018 .....	83
Tabla 7.	Correlación de utilidad operativa entre los años 2014 y 2018 .....	83
Tabla 8.	Contrastación de Hipótesis de medias para la utilidad operativa entre los años 2014 y 2018 .....	84
Tabla 9.	Prueba de rangos con signo de Wilcoxon .....	84
Tabla 10.	Prueba de normalidad de la utilidad neta del ejercicio entre los años 2014 y 2018.....	86
Tabla 11.	Correlación de utilidad neta del ejercicio entre los años 2014 y 2018	87
Tabla 12.	Contrastación de Hipótesis de medias para la utilidad neta del ejercicio entre los años 2014 y 2018 .....	87
Tabla 13.	Prueba de rangos con signo de Wilcoxon .....	88
Tabla 14.	Discusión Hipótesis específica 1. ....	89
Tabla 15.	Discusión Hipótesis específica 2. ....	91

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1.	Comparativo de facturación mensual del año 2014 al 2018.....	65
Gráfico 2.	Análisis estadístico descriptivo de la facturación del año 2014.....	66
Gráfico 3.	Análisis estadístico descriptivo de la facturación del año 2015.....	67
Gráfico 4.	Análisis estadístico descriptivo de la facturación del año 2016.....	68
Gráfico 5.	Análisis estadístico descriptivo de la facturación del año 2017.....	69
Gráfico 6.	Análisis estadístico descriptivo de la facturación del año 2018.....	70
Gráfico 7.	Análisis estadístico descriptivo de la Utilidad Bruta para el año 2014.....	71
Gráfico 8.	Análisis estadístico descriptivo de la Utilidad Bruta para el año 2015.....	72
Gráfico 9.	Análisis estadístico descriptivo de la Utilidad Bruta para el año 2016.....	73
Gráfico 10.	Análisis estadístico descriptivo de la Utilidad Bruta para el año 2017.....	74
Gráfico 11.	Análisis estadístico descriptivo de la Utilidad Bruta para el año 2018.....	75
Gráfico 12.	Análisis la utilidad bruta de los años 2014 al 2018.....	76
Gráfico 13.	Análisis la utilidad operacional de los años 2014 al 2018.....	77
Gráfico 14.	Análisis la utilidad neta del ejercicio de los años 2014 al 2018.....	78

## INTRODUCCIÓN

Hoy en día, es relevante el tener conocimiento de la información que nos dan los estados financieros para tomar las correctas decisiones que llevan a una empresa a tener un crecimiento sostenible en el tiempo, y que determine el rumbo a seguir, para ello es necesario tener de primera mano la información correcta, suficiente y necesaria.

La Tesis que lleva por título “ANÁLISIS FINANCIERO Y EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL DE LA I.E.P. DIEGUITO THOMSON EL GRAN LIDER E.I.R.L. SANTA ANITA, LIMA, ENTRE LOS AÑOS 2014 Y 2018”, nos muestra el análisis que debe hacerse a una empresa a través de su información contable: como facturación mensual y estados financieros entre los años 2014 al 2018 para determinar el crecimiento significativo de esta empresa en el sector educativo.

La investigación se ha desarrollado en partes:

El primero trata sobre el planteamiento del problema en el que se establece los motivos por lo que es necesario realizar un análisis financiero y su relación con el crecimiento empresarial, partiendo de posibles causas y consecuencias que podrían generar repercusiones positivas o negativas en el rumbo de la empresa, para luego formular el problema, sus objetivos.

En el segundo nos da información de los antecedentes, las bases teóricas y términos básicos para orientar y enmarcar la investigación, dándole un sustento que determina que la tesis se desarrolla sobre un campo ya conocido y en el que es necesario ahondar o detallar.

En la tercera parte se establece la metodología a desarrollar, el planteamiento de la hipótesis general y las hipótesis específicas, así mismo la definición de las variables, como también la población y muestra, técnicas para la recolección de datos

En la cuarta parte se detallan los resultados obtenidos a través del análisis de la información obtenido por medio de la facturación realizada en los años 2014 al 2018 y de los estados financieros desde el año 2014 al 2018

En la quinta parte se mencionan la discusión, conclusiones y recomendaciones realizadas en el presente trabajo y que son fruto de los resultados obtenidos en la investigación

Por último, se tienen las fuentes de información como son las fuentes bibliográficas, la información contable de ventas de los años 2014 al 2018, así como sus estados financieros; y los anexos conformados por la matriz de consistencia

## **I. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN**

### **1.1. Planteamiento del problema.**

En la actualidad los estados financieros proporcionan información sobre la posición financiera de una empresa en un periodo de tiempo determinado, así como su incidencia en la rentabilidad de la empresa; sin embargo, el valor real de los estados financieros radica en el hecho de que pueden utilizarse para ayudar a predecir la posición financiera de una empresa en el futuro, a través de un diagnóstico financiero que le permita conocer su situación actual.

Es importante mencionar a Nogueira, Medina, Hernández, Comas y Medina (2017), afirman que “La planificación y el control son dos caras de una misma moneda, desde que se comienza a planificar hay que controlar la marcha de la organización para tomar las medidas "proactivas", en caso necesario, y encauzar el rumbo de la empresa hacia las metas trazadas; al margen de que la organización no debe ser evaluada solo por indicadores financieros, la dimensión económica mantiene su rol protagónico en el control de gestión, en aras de alcanzar las estrategias con efectividad. Este material ofrece los pasos a seguir para el análisis económico-financiero de cualquier organización, con un caso de aplicación”.

A nivel internacional, en la actividad empresarial y la actualidad, se ha visto afectada considerablemente por los diversos inconvenientes, ya sean internos como externos, que se forman a raíz de un inadecuado manejo y control de los presupuestos que las empresas manejan como herramientas para estimar sus gastos, costos e inversiones futuras y de esta manera lograr evaluar sus resultados; así mismo, la empresas fijaron objetivos primordiales como el de aprovechar las oportunidades que se presentan en mercados abiertos, y fortalecer su posición en el mercado laboral para llegar a competir sin diferencias circunstanciales.

En la mayoría las empresas no realizan una planificación para cumplir con sus actividades y/o procedimientos, es este uno de los motivos por lo que muchas

empresas recaen en crisis de liquidez o endeudamiento, pudiendo llevar a las empresas a un quiebre y su posterior cese de actividades.

La capacidad que tiene la empresa para mejorar su posición, la manera como mide y evalúa constantemente sus gastos y costos constituyen un instrumento básico para realizar el análisis interno de la empresa y la toma de decisiones acertadas que le generan ventajas competitivas sobre su entorno para mantener una estabilidad económica, financiera y operacional.

En el Perú, siempre ha sido uno de los principales propulsores de la economía del país, así mismo se aprecia como es que en las empresas se incrementan cada vez con mayor rapidez, pero se caracterizan por ser cada vez más el número empresas informales, ya que el motivo principal es que tienen la idea equívoca de que toda contribución recaudada es empleada de manera inadecuada, sin tomar conciencia que este dinero recaudado es para la realización de obras públicas como son los hospitales, las carreteras, las instituciones educativas, entre otras.

Según Sullca (2018) “El análisis de estados financieros no sólo es importante para los administradores de la empresa, sino para los inversionistas y acreedores; desde el punto de vista interno, los administradores financieros, utilizan la información proporcionada por el análisis de tal modo que las decisiones de financiamiento e inversión maximicen el valor de la empresa, desde el punto de vista externo, los accionistas y los acreedores lo emplean para evaluar qué tan atractiva es la empresa como una inversión”.

Los problemas evidenciados en el área financiera de las empresas hacen indicar que no se encuentren empresas rentables o peor aún no existan suficientes empresas para que el ciudadano elija de acuerdo con su presupuesto, conveniencia y/o requerimiento de servicio determinado; por lo que dentro del rubro encontramos a la empresa I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018; con ciertas ventajas a favor en el mercado de posicionamiento de servicios tecnológicos, pero con problemas de rentabilidad analíticamente inadecuada, dichos resultado se debe a que no cuentan con un estatus de inversión o planificación, imposibilitando conocer su rendimiento anual y mensual.



El desarrollo de la investigación es en la empresa de rubro de servicios educativos en la ciudad de Lima, el período para el desarrollo de la investigación fue de 12 meses, para realizarla se empleará técnicas de recojo de investigación a los estados financieros de la empresa; cabe resaltar, que el análisis de estados financieros y la incidencia frente a la rentabilidad; no sólo es importante para los administradores de la empresa, sino para los inversionistas y acreedores; desde el punto de vista interno, los administradores financieros, utilizan la información proporcionada por el análisis de tal modo que las decisiones de financiamiento e inversión maximicen el valor de la empresa, desde el punto de vista externo, los accionistas y los acreedores lo emplean para evaluar qué tan atractiva es la empresa como una inversión.

Por ello, el desarrollo de la investigación pretende determinar de como el análisis financiero está relacionado con el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018.

## **1.2. Formulación del problema**

### **1.2.1. Problema General.**

PG ¿De qué manera el análisis financiero incide en el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018?

### **1.2.2. Problemas Específicos**

PE 1 ¿En qué medida la utilidad bruta incide en el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018?

PE 2 ¿En qué medida la utilidad operativa incide en el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018?

PE 3 ¿En qué medida la utilidad neta del ejercicio incide en el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018?

## **1.3. Justificación del estudio**

### **1.3.1. Justificación Teórica**

La investigación llevada a cabo nos muestra en su propósito teórico que el análisis e interpretación de estados financieros es importante para la gestión de todas las empresas; porque a través del análisis se pueden generar las políticas a seguir por la gerencia, además la investigación es un referente para futuras investigaciones y profesionales interesados en los análisis financieros y su incidencia en el crecimiento empresarial en la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018

### **1.3.2. Justificación Práctica**

La investigación realizada tiene una relevancia práctica porque trata de poner en conocimiento que el análisis y las interpretaciones financieras van a permitir que se obtenga información valiosa sobre la empresa, ya que a través del

análisis e interpretación de los estados financieros se puede conocer el rumbo que está tomando la empresa y si requiere de cambios estructurales u organizacionales, que le permitan obtener un impulso y un mejor rumbo a la empresa en el mercado.

### **1.3.3. Justificación Metodológica**

La presente investigación se ha realizado ejecutando los procesos metodológicos de recojo de información y procesamiento de datos con la finalidad de llegar a los objetivos propuestos en el presente estudio.

### **1.3.4. Justificación Económica**

El análisis e interpretación financiera va a permitir que la empresa a través de su gerencia tome las decisiones necesarias y correctas para mejorar la rentabilidad de la empresa

### **1.3.5. Justificación Social**

La presente investigación beneficia a los accionistas, gerentes, trabajadores y personas interesadas de la empresa a conocer como el análisis e interpretación de estados financieros a través de la toma de decisiones influye en el desempeño de la empresa y en el destino que esta pueda tener.

## **1.4. Objetivos de la Investigación**

### **1.4.1. Objetivo General**

OG Determinar la incidencia entre el análisis financiero y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018.

### **1.4.2. Objetivos específicos**

OE 1 Analizar la utilidad bruta y su incidencia en el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018.

- OE 2 Analizar la utilidad operativa y su incidencia en el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018.
- OE 3 Analizar la utilidad neta del ejercicio y su incidencia en el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018.

## **II. MARCO TEORICO**

### **2.1. Antecedentes de la Investigación**

#### **2.1.1. Antecedentes Nacionales.**

La investigación de Rabanal (2019) titulada “Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa consorcio textil Cajamarca, en Cajamarca, 2017” de la Universidad Señor De Sipán, Pimentel. Perú, para optar el título profesional de Contador Público; con un objetivo principal el determinar la incidencia del análisis financiero en la rentabilidad de la empresa consorcio textil Cajamarca, en Cajamarca, 2017; una hipótesis principal de que si existe incidencia del análisis financiero en la rentabilidad de la empresa consorcio textil Cajamarca, en Cajamarca, 2017; con una metodología en el tipo de investigación describieron las variables Análisis financiero y rentabilidad, tal y como se encuentran en su estado natural. A la vez es correlacional, dado que se medirá la incidencia de la variable independiente en la dependiente; con un diseño de investigación de tipo transversal y no experimental; con respecto a la población utilizaron como población finita desde punto de vista estadístico los 9 trabajadores de la Empresa Consorcio Textil Cajamarca al igual que su muestra dado que la población e finita, formo parte del espacio muestral, siendo este de 9 colaboradores; con respecto a los resultados más importantes indican que el coeficiente de correlación de spearman arrojo, 896, indicando un grado alto de incidencia entre una variable y otra y finalmente se concluye que el análisis financiero si incide en la rentabilidad de la empresa consorcio textil Cajamarca, en Cajamarca, 2017, puesto que el coeficiente de correlación arrojo 89,6%.

Según Rabanal (2019) en su investigación concluyo que el análisis financiero si incide en la rentabilidad de la empresa consorcio textil Cajamarca, en Cajamarca, 2017, puesto que el coeficiente de correlación arrojo 89,6%; del Análisis financiero realizado a la empresa Consorcio Textil Cajamarca, del año 2017 comparado con el 2016 se concluye que sus cuentas por cobrar comerciales se han incrementado de S/ 31,994 a S/ 52,408 lo cual representa el 63.81%.

Aplicando el ratio de Posición de rotaciones se determina que a empresa cada 97 días está recuperando su cartera morosa. La prueba ácida aplicada al Balance para el año 2017 arroja S/ 0.064, lo que significa que la empresa no puede operar con sus activos líquidos tiene que recurrir a sus flujos de ventas, toda vez que por cada sol de deuda sólo tiene 0.064 para afrontar y respecto a sus índices de solvencia el endeudamiento de su activo total está por debajo de 1 por lo que no puede cubrir su pasivo. Al diagnosticar el nivel de rentabilidad de la empresa consorcio textil Cajamarca, en Cajamarca, 2017.

Se concluye que el resultado del ejercicio del año representa el 6.30% del total de sus ventas frente a (0.60) del año 2016, el resultado del ejercicio mejoró, de S/ - 11,830 en el 2016 a S/ 83,353 en el 2017, sin embargo, los gastos administrativos son muy elevados lo que impide que la empresa tenga una mejor rentabilidad.

Según Tello (2017) en su investigación desarrollada con el objetivo de determinar la relación entre “Auditoría Interna y Gestión Administrativa de la empresa Credivargas, Pucallpa Perú 2016”, Universidad Privada de Pucallpa, Pucallpa, Perú, para optar el Título Profesional de Contador Público. Materiales y métodos: el diseño de investigación utilizado fue correlacional; la muestra de estudio fue tomado de 33 trabajadores; los instrumentos fueron cuestionarios, aplicados mediante encuestas. Se utilizó la estadística descriptiva, tablas de frecuencia, gráficos de barras, estadística inferencial, prueba de hipótesis de coeficiente de correlación de Pearson (r).

Los resultados se perciben en las variables de estudio de la dimensión del proceso de auditoría interna y gestión administrativa el 80% y 58.52% se ubican en el nivel siempre; esto lo confirma la prueba de hipótesis del coeficiente de Pearson que arrojó  $r = 0,946$  positiva muy alta, siendo  $P = 0,015 < 0,05$ , es significativo. Se observa en los resultados de las variables de estudio de la dimensión del Normas de auditoría interna y gestión administrativa, el 82.35% y 58.52% se ubica en el nivel siempre; esto lo confirma la prueba de hipótesis del coeficiente de Pearson que arrojó  $r = 0,932$  positiva muy alta, así mismo  $p = 0,021 < 0,05$ , es significativo.

En los resultados de las variables de estudio de la Variable del Auditoría interna y gestión administrativa el 81.25% y 58.52% se ubica en el nivel siempre; esto lo confirma la prueba de hipótesis del coeficiente de Pearson que arrojó  $r=0,9399$  positiva muy alta, así mismo  $P= 0,018 < 0,05$ ; es significativo. Conclusiones: Existe relación de las variables de la Auditoría interna y la Gestión Administrativa de la empresa Credivargas, confirmadas por el coeficiente de Pearson que arrojó  $r=0,9399$  positiva muy alta, así mismo su nivel de significancia fue  $p= 0,018 < 0,05$ ; siendo significativo.

Existe relación entre la dimensión Proceso de Auditoría Interna y la Gestión Administrativa de la Empresa Credivargas, el coeficiente de Pearson arrojó  $r =0,95$  positiva muy alta, siendo  $P= 0,015 < 0,05$ ; es significativo. Existe relación entre la dimensión Normas de Auditoría Interna y la Gestión Administrativa de la Empresa Credivargas, el coeficiente Pearson arrojó  $r=0,932$  positiva muy alta, así mismo  $P= 0,021 < 0,05$ ; es significativo.

Según, Fernández (2017) en su investigación: “Análisis de los EEFF y su relación con la rentabilidad en la empresa Aguasistec SAC, en el distrito de San Borja - Lima, periodo 2010-2016”, Universidad Cesar Vallejo, Lima, para optar el Título Profesional de Contador Público; orientada a determinar si existe relación entre el análisis de los estados financieros y rentabilidad en la empresa de tratamiento de agua tipo Mype; la presente investigación se desarrolló con la finalidad de determinar la solución al problema planteado: ¿Qué relación existe entre el análisis de los estados financieros y la rentabilidad en la empresa AGUASISTEC SAC, en el distrito de San Borja, periodo 2010 - 2016, el objetivo planteado fue: demostrar la similitud que se puede percibir entre el análisis de los estados financieros y rentabilidad en la empresa AGUASISTEC SAC, en el distrito de San Borja – 2016.

Con una hipótesis planteada fue; cuál es la relación entre el análisis de los estados financieros y rentabilidad en la empresa AGUASISTEC SAC, en el distrito de San Borja – 2016. Metodológicamente, el tipo investigación es de forma básica, de diseño no experimental longitudinal, de nivel descriptivo correlacional, así como también, se usaron datos contables, proporcionados por dicha empresa, fueron procesados a través del software estadístico SPSS versión 24.

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

Según Castañeda (2018) en su investigación “Control Interno y la Gestión de Activos Fijos de la Empresa Cotton Life Textiles E.I.R.L., San Miguel, 2018”, Universidad Cesar Vallejo, Lima, para obtener el Título de Contador Público; desarrollado con el objetivo fundamental de este trabajo de investigación fue establecer la influencia que posee el control interno en la gestión de activos fijos de la compañía Cotton Life Textiles E.I.R.L., San Miguel, 2018. En cuanto a la metodología se consideró el método hipotético deductivo, con un nivel correlacional causal, descriptivo, un diseño transversal no experimental y también fue de tipo aplicada.

La población estuvo constituida por 50 trabajadores de la empresa, la muestra estuvo compuesta por 44 trabajadores; al procesarse los datos e interpretarlos, se obtuvo una correlación (R) positiva considerable de un 0.800 entre el control interno y la gestión de activos fijos. Además, se precisa que el 63.9% de la variación de la gestión de activos fijos se encuentra explicada por el control interno según el coeficiente de determinación ( $R^2$ ).

Finalmente, en la prueba Anova se alcanzó una significancia del  $0.000 < 0.05$ , lo cual indica que se refuta la  $H_0$ , en consecuencia, se aprueba la  $H_1$  y, por consiguiente, se ha demostrado que el buen control interno influye o incide significativamente con la gestión de activos fijos.

Según, Ramos y Yauri (2017) en su investigación “Decisiones Financieras y la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica Ltda. N° 582 -periodo 2015”, Universidad Nacional de Huancavelica, Huancavelica, Perú, para optar el Título de Contador Público, concluyo que existe una relación directa y significativa entre las Decisiones Financieras y la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica Ltda. N° 582 Periodo-2015. El coeficiente de correlación de Rho Spearman es de 0.702, el cual resulta ser una correlación positiva alta, es decir existe relación entre las dos variables.



Por lo tanto, queda comprobada la Hipótesis General de la investigación según el coeficiente de Spearman y se rechaza la Hipótesis Nula; también, existe relación directa y significativa entre las Decisiones de inversión y la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica Ltda. N° 582 Periodo-2015. El coeficiente de correlación de Rho Spearman es de 0.603, el cual resulta ser una correlación positiva moderada es decir existe relación entre las dos variables.

Por lo tanto, queda comprobada la Hipótesis Especifica 1 de la investigación según el coeficiente de Spearman y se rechaza la Hipótesis Nula; al igual que existe relación directa y significativa entre las Decisiones de Financiamiento y la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica Ltda. N° 582 Periodo2015.

El coeficiente de correlación de Rho Spearman es de 0.692, el cual resulta ser una correlación positiva moderada es decir existe relación entre las dos variables. Por lo tanto, queda comprobada la Hipótesis Especifica 2 de la investigación según el coeficiente de Spearman y se rechaza la Hipótesis Nula.

Existe relación directa y significativa entre las Decisiones de Dividendos y la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica Ltda. N° 582 Periodo-2015. El coeficiente de correlación de Rho Spearman es de 0.602, el cual resulta ser una correlación positiva moderada es decir existe relación entre las dos variables. Por lo tanto, queda comprobada la Hipótesis Especifica 3 de la investigación según el coeficiente de Spearman y se rechaza la Hipótesis Nula.

Según, Florián (2018) en la investigación “La Morosidad y la Rentabilidad en la Eps Emapa-Huacho, año 2017”, Universidad Nacional Faustino Sánchez Carrión, Huacho, Perú, para optar el Título Profesional de Licenciado en Administración; con el objetivo determinar la incidencia de la morosidad en la rentabilidad en la EPS Emapa Huacho, año 2017, una metodología de tipo correlacional causal y un método de investigación deductivo, con enfoque cuantitativo, el diseño fue no Experimental Transversal y los resultados de una población de estudio fue de 600 usuarios morosos de la EPS Emapa Huacho, de lo cual se tomó una muestra aleatoria 145 usuarios de la EPS Emapa Huacho donde se aplicó un cuestionario para recopilar la información.

En esta tesis se determinó con un nivel de confianza del 95% que como se observa en la Tabla 10 la significancia asintótica 0,000 es menor que el nivel de significación 0.05, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna (hipótesis del investigador). Es decir, Existe una relación significativa entre la morosidad y la rentabilidad en la EPS Emapa Huacho, año 2017. Además, la correlación de Rho de Spearman es 0.297, de acuerdo con la escala de Bisquerra dicha correlación es positiva y baja.

Por lo que en la conclusión se observa la significancia asintótica 0,000 es menor que el nivel de significación 0.05, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna (hipótesis del investigador). Es decir, Existe una relación significativa entre el retraso en el cumplimiento de pagos y la rentabilidad en la EPS Emapa Huacho, año 2017. Además, la correlación de Rho de Spearman es 0.221, de acuerdo con la escala de Bisquerra dicha correlación es positiva y baja

Según, la investigación de Marquina (2016) "Análisis Económico y Financiero de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad, para la toma de decisiones, Electro Puno S.A.A. Periodos 2014-2015", Universidad Nacional del Altiplano, Puno, Perú, para optar el título de Contador Público; desarrollado con un objetivo principal el de evaluar los resultados del análisis de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad Electro Puno S.A.A. periodos 2014-2015.

Al igual que indica una Hipótesis, describiendo el análisis a los resultados de los Estados Financieros influyen de manera significativa en la correcta toma de decisiones de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad Electro Puno S.A.A. periodos 2014-2015, con una metodología y diseño de la investigación de tipo no experimental, que se realiza sin la manipulación intencional y/o deliberada de variables y en lo que solo se observó, analizó, discutió los desagregados de los estados financieros según los métodos de análisis; y como diseño no experimental, le corresponde el tipo longitudinal.

El análisis de evolución de grupo, al ser longitudinal se recaban y/o recolectan datos de dos periodos 2014 y 2015, que les facilita establecer las semejanzas y diferencias entre las diversas realidades económicas financieras de

dos periodos para poder realizar diferencias acerca de la evolución, sus causas y efectos de los estados financieros para la toma de decisiones.

Al igual que el tipo de investigación se caracteriza por ser explicativo, donde se analizó y describió dos variables dependientes, en la medida que tiene como propósito el análisis de los estados financieros; siendo la población de la investigación, la entidad prestadora de Servicio de Electricidad ELECTRO PUNO S.A.A., en lo referente a su sistema de contabilidad; con una muestra de los estados Financieros de los periodos de 2014 – 2015 de la Entidad Prestadora de Servicio de Electricidad Electro Puno S.A.A.

Con respecto a los resultados, se analizan los Estados Financieros y su influencia en la toma de decisiones financieras de la Empresa Regional de Servicios Públicos de Electricidad Electro Puno S.A.A; se obtiene que en el activo se puede observar la variación porcentual está dada por el activo corriente con una variación porcentual del 8.21% y las cifras absolutas de S/. 8,726,861.90 este incremento se debe a un mejor manejo de las políticas internas de la empresa, mientras el activo no corriente solo tuvo una variación porcentual de 9% y en cifras absolutas equivalen S/. 29, 765,141.98.

En cada una de las partidas, se puede apreciar los diferentes rubros por los que integran y causan la variación, anteriormente detallada, así se tiene que en el activo no corriente se tiene mayor variación; y según el análisis de Liquidez corriente, muestra que la empresa Electro Puno S.A.A. tiene la mayor capacidad de hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, pues la liquidez en ambos ejercicios 2014 y 2015 fue favorable representada por el índice de 2.50 y 2.29 respectivamente, por lo que la empresa tiene la capacidad de poder pactar nuevas obligaciones en el corto plazo; y con respecto a índices de gestión nos dan a conocer que la Empresa Electro Puno S.A.A., en los años 2014 y 2015 renovó sus inventarios 13.14 y 12.55 veces respectivamente, haciendo una comparación, muestra una leve disminución de 0.59 rotación de existencias, pero la rotación de existencia es mayor por lo que mayor es la eficacia con que se administran los inventarios de la empresa.

Finalmente, las conclusiones, respecto al análisis Vertical y Horizontal del Estado de Situación Financiera, correspondiente a los ejercicios 2014 y 2015, se

puede apreciar en el análisis horizontal, las siguientes variaciones: en el Activo se puede observar una variación porcentual del activo corriente del 8.21% y las cifras absolutas de S/. 8, 726,861.90 este incremento se debe a un mejor manejo de las políticas internas de la empresa, mientras el activo no corriente solo tuvo una variación porcentual de 9% y en cifras absolutas equivalen S/. 29, 765,141.98; respecto a la Razón de Liquides General de la empresa Objeto de estudio, Electro Puno S.A.A. tiene la mayor capacidad de hacer frente a sus obligaciones de corto plazo.

Pues la liquidez en ambos ejercicios 2014 y 2015 fue favorable representada por el índice de 2.50 y 2.29 respectivamente, por lo que la empresa tiene la capacidad de poder pactar nuevas obligaciones en el corto plazo y por último, los lineamientos económicos y financieros de un modelo de gestión estratégico servirán para mejorar la toma de decisiones de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad Electro Puno S.A.A.; mediante el uso de Balance Scorecard – Cuadro de Mano Integral, para optimizar la situación financiera y económica en la toma de decisiones de la Empresa Objeto de estudio.

En la investigación de Zanabria (2018) “La Información Financiera en la toma de decisiones de las empresas constructoras de la ciudad de Huaraz en el año 2015”, Universidad Católica Los Ángeles, Chimbote, Perú, para optar el título de Contador Público; lo que determinó como objetivo general determinar de qué manera, la información financiera influye significativamente en la toma de decisiones de las empresas constructoras de la ciudad de Huaraz.

Es importante también, mencionar la investigación de Quiroz (2014): “Planeamiento Estratégico Financiero para aumentar la Rentabilidad de la Empresa Avico SAC para el año 2014”, Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú; con un objetivo principal de determinar de qué manera con el Plan Estratégico Financiero aumentará la rentabilidad de la empresa AVICO SAC para el año 2014; la cual determina una hipótesis principal como la de diseñar un planeamiento estratégico financiero, con el fin de aumentar la rentabilidad de las empresas dedicadas a la distribución de productos veterinarios y afines.

El cual aplicó una metodología de tipo descriptivo puesto que consiste en evaluar ciertas características de la situación de la Empresa en un punto o más

puntos del tiempo, de esta forma se analizan los datos para descubrir si el planeamiento estratégico financiero se relaciona con el nivel de rentabilidad y un método analítico con el que consiste en la observación y el examen de un hecho en particular, ya que tiene como objetivo realizar un seguimiento y análisis al procedimiento del manejo del planeamiento estratégico financiero de la empresa, y luego de ello evaluar la decisión.

De manera que se podrá determinar si genera o no la rentabilidad esperada para la empresa, al igual que una investigación que presenta un diseño no experimental, porque no se realiza ningún experimento, solo se procede a observar, describir y explicar los acontecimientos relacionados al planeamiento estratégico financiero y su relación con la rentabilidad; donde utilizo una población representada por las empresas dedicadas a la comercialización de productos veterinarios para el sector avícola de la ciudad de Trujillo, departamento La Libertad.

Mostrando los resultados con respecto del activo corriente, las cuentas más importantes están representadas por caja y bancos, cuentas por cobrar clientes, existencia y saldos a favor de tributos, en cuanto al efectivo, es claro que ha aumentado con respecto al año 2012, esto se debe a que los pagos en efectivo antes se registraban contablemente al momento de hacer el respectivo depósito en la cuenta corriente y no al momento de realizar el pago en efectivo en la oficina, pero desde noviembre del 2013, esto ya no es un problema, puesto que al momento de un pago en efectivo realizado por un cliente, también se registra en el mismo momento en nuestro sistema contable; al igual al pasivo no hay mayores comentarios, sino los de las cuentas por pagar que para el año 2013 ha aumentado y en cuanto a los resultados del ejercicio en los años 2010,2011 y hasta el 2012 iba en aumento pero para el año 2013 disminuyó de manera casi totalmente, y esto se debió a ciertas decisiones q se tomaron en el mes de marzo como el cambiar de tipo de moneda, eso aumentó principalmente los gastos financieros pero se ha ido recuperando en un periodo de 6 meses, y esto ha permitido que a fin del año 2013 se tenga la utilidad.

Finalmente, en las conclusiones indican que el planeamiento Estratégico Financiero, según los resultados, permite aumentar la rentabilidad de la Empresa

AVICO SAC para el año 2014, esto se debe a que el Planeamiento Estratégico Financiero constituye, la herramienta más significativa, porque facilita las condiciones, la estructura y los resultados con participación y aportes de sus elementos, herramientas y técnicas que gestionan de manera adecuada rentabilidad de la Empresa y con respecto a la rentabilidad de la Empresa.

También, se ha visto afectada debido a la toma de decisiones inapropiadas, eso se ha podido observar en el resultado del ejercicio, a la vez en una deficiente política de cobranzas, pues la carencia de una evaluación de los diferentes factores que afectan a la empresa, no ha ayudado a distinguir el procedimiento a seguir para un mejor análisis y de esta manera mejorar la situación financiera actual de la empresa.

Según, la investigación de Cadenillas (2015) "Planeamiento Financiero y su incidencia en la Situación Económica Financiera de la Empresa Comercial Sharito EIRL, del distrito de Chepén en el periodo 2013", Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú, para optar el Título de Contador Público; en el cual se muestra un objetivo principal de determinar si con la implementación de la planificación financiera en las Empresa Comercial Sharito EIRL se logra tener una buena administración de la aplicación y origen de sus recursos económicos y financieros; en el cual determina una hipótesis principal indicando el Planeamiento Financiero si incide en la Situación Económica y Financiera de la Empresa Comercial Sharito EIRL de Chepén en el periodo 2013.

Con una metodología de tipo aplicada dado que es una investigación orientada a mejorar y brindar información necesaria para un mejor análisis de los Estados Financieros y descriptiva porque los datos investigados son obtenidos por observación directa del objeto de estudio; donde aplicaron los reportes de los Registros de Compras y Ventas, Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales; con una población determinada por las MYPES Comerciales de Chepén; y una muestra que se tomó a la empresa "Comercial Sharito" E.I.R.L.", del distrito de Chepén.

Mostrando los resultados como los planes financieros se recopilan de los análisis del presupuesto de capital de la empresa. De hecho, las propuestas de inversión más pequeñas de cada unidad operativa se integran y se manejan como

un proyecto grande; este proceso se conoce como agregación; todos los análisis y observaciones nos llevan a pensar que la planificación no es solo previsión, ya que prever es tener en cuenta el futuro probable dejando de lado lo improbable a la empresa (deseable o indeseable).

Los entrevistados en su mayoría responden que el Planeamiento Financiero es utilizado en la toma de decisiones de la empresa a nivel del Propietario o Administrador, con un 60% contesta en la toma de decisiones, un 10% contesta que es en la planeación, un 10% en el control y un 20% contesta en las actividades administrativas y logística; para el desarrollo del tercer objetivo específico de conocer los instrumentos para analizar la situación económica y financiera de la MYPE que permita tomar decisiones.

Para efectos del análisis aplicado al aspecto financiero de la empresa, el 80% de los entrevistados responden que la mejor alternativa es el análisis estructural, el análisis horizontal o comparativo y el análisis de tendencias. El 10% de los entrevistados responde que la mejor alternativa es el análisis FODA y el 10% elige el análisis PEST.

Al igual que el análisis estructural, aporta la composición de las inversiones y endeudamiento y los resultados de las operaciones de las empresas, y el análisis horizontal, permite comparar los valores de un ejercicio con otro a modo de establecer su variación, tomando como base el año más antiguo y por último, indican que el 20% contestan que el análisis FODA es el que debe analizarse, el 10% opina que los ingresos, costos y resultados obtenidos por la empresa deben analizarse para la toma de decisiones financieras.

El 10% opina que debe analizarse el riesgo empresarial; y como conclusiones el resultado de la investigación sobre el nivel del Planeamiento Financiero en la empresa "Comercial Sharito EIRL." permitió concluir que la empresa, si cuenta con buenos objetivos organizacionales, los que se refieren a cómo hacer productivo el negocio en el término de un año; lo que vienen aplicando año por año, lo que no permite seguir y lograr los objetivos estratégicos que si sirven para definir el futuro del negocio en el largo plazo.

La investigación de Becerra (2017): “La Gestión Financiera y su Influencia en la Liquidez de la Empresa Repsol S.A. en Los Olivos, 2017”, Universidad Cesar Vallejo, Lima, Perú; para Optar el Título de Licenciada en Administración; el cual detalla un objetivo general de determinar la influencia en la liquidez de la empresa Repsol S.A en los Olivos, 2017; con un método de investigación hipotético deductivo dado que se planteó hipótesis, las cuales van a ser comprobadas; con un diseño de investigación no experimental de corte transversal y de tipo aplicada y finalmente, un nivel de investigación explicativo casual.

La investigación estuvo conformada por una población de 54 colaboradores de las áreas: gerencia, finanzas, administración, contabilidad, RRHH y supervisores de turno, con un muestreo que fue no probabilístico por conveniencia o disponibilidad; mostrando los resultados de decisión de inversión obtenidos con la aplicación del instrumento a los colaboradores de la empresa Repsol S.A, se observa a un 53,7 % que representan a 29 colaboradores consideran que casi nunca se da la decisión de inversión necesaria, en tanto que el 46,3% que representan a 25 colaboradores manifiestan que a veces se da de decisión de inversión cuya dimensión es parte de la variable independiente gestión financiera.

Con respecto a la decisión de financiamiento los resultados obtenidos con la aplicación del instrumento a los colaboradores de la empresa Repsol S.A, se observa que el 79,6 % que representan a 43 colaboradores consideran que casi nunca se da la decisión de financiamiento necesaria, en tanto que el 20,4% que representan a 11 colaboradores manifiestan que a veces se da la decisión de financiamiento cuya dimensión es parte de la variable independiente gestión financiera; con respecto a la decisión de dividendos, los resultados obtenidos con la aplicación del instrumento a los colaboradores de la empresa Repsol S.A, se observa que el 42,6 % que representan a 23 colaboradores consideran que casi nunca se da la decisión de dividendos necesaria, en tanto que el 57,4% que representan a 31 colaboradores manifiestan que a veces se da de decisión de dividendos cuya dimensión es parte de la variable independiente gestión financiera y en relación a la Liquidez general los resultados obtenidos con la aplicación del instrumento a los colaboradores de la empresa Repsol S.A, se observa que el 53,7 % que representan a 29 colaboradores consideran que casi nunca se da la liquidez general necesaria, en tanto que el 46,3% que representan



a 25 colaboradores manifiestan que a veces se da la liquidez general cuya dimensión es parte de la variable dependiente liquidez; y finalmente, en las conclusiones de acuerdo al objetivo general que consiste en determinar la influencia entre La gestión financiera y la liquidez de la empresa Repsol S.A., fue alcanzado.

Esto se comprueba mediante los resultados obtenidos cuando se realiza la prueba de hipótesis; por otro lado, el primer objetivo específico fue determinar la influencia entre la decisión de inversión y la liquidez general de la empresa Repsol S.A. El cual fue rechazado según los resultados obtenidos a través de la prueba de la hipótesis 1; y el segundo objetivo específico fue determinar la influencia entre la decisión de financiamiento y liquidez ácida de la empresa Repsol S.A.

El cual fue aceptado según los resultados obtenidos a través de la prueba de la hipótesis específica 2; al igual que el tercer objetivo específico fue determinar la influencia entre la decisión de dividendos y prueba defensiva de la empresa Repsol S.A. El cual fue aceptado según los resultados obtenidos a través de la prueba de la hipótesis específica 3.

### **2.1.2. Antecedentes internacionales.**

En la investigación Carrillo (2015): “La Gestión Financiera y la Liquidez de la Empresa Azulejos Pelileo”, Universidad Técnica de Ambato, Ambato, Ecuador, para optar el Grado Académico de ingeniera en contabilidad y auditoría CPA; con el objetivo principal de mejorar la gestión financiera que al momento maneja la empresa con ciertos inconvenientes que inciden directamente en la liquidez de ésta, estos elementos que forman parte de la situación financiera de la empresa cumplen aspectos de trascendencia invaluable en las operaciones tanto contables, financieras como administrativas de una organización; es por esta razón que se deben encontrar las falacias existentes en dichos procedimientos para que la alta gerencia obtenga la información contable real y veraz, facilitando la toma de decisiones.

Dentro del ámbito administrativo financiero; para lo cual indican una hipótesis principal determinar como la gestión financiera incide significativamente en la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo; para lo cual se utilizó una

metodología encaminada dentro del enfoque mixto; ésta se encuentra dirigida a los enfoques cualitativos y cuantitativos, estos aspectos lograrán identificar con mayor precisión la perspectiva de la problemática en Azulejos Pelileo; o también denominada cuali-cuantitativo, ya que se encarga de probar y demostrar hasta qué punto una suposición o conclusión de una hipótesis se puede fundamentar positiva o negativamente en la investigación.

Por medio de una exploración cualitativa y utilizando instrumentos cuantitativos y técnicas de análisis estadísticos, que al final generará ideas que identifiquen la problemática en Azulejos Pelileo; con respecto a la población el tratamiento de algún proceso investigativo, la población implicada en el estudio es un factor importante que para efectos de la presente investigación se establecerán 5 que están comprendidos en: un Gerente, un Auxiliar Contable, una Contadora, una Cajera, un Vendedor Despachador, los cuales constituyen el universo de estudio.

Con respecto a los resultados se indican que los datos evidencian que el departamento de ventas tiene mayor frecuencia de personal, pues constituye la fuerza operativa y comercial de la empresa, en tal virtud, la alta gerencia contrata siempre más talento humano para la actividad de las ventas y atención al cliente externo; también el nivel de conocimiento financiero que tiene el gerente es satisfactorio, pero no depende del nivel de conocimiento que tenga el gerente, más bien debería hacer reuniones de trabajo con el área financiera para proponer proyectos de mejora empresarial.

En buena parte el papel del gerente financiero es mantener un sano equilibrio y velar porque los estados financieros estén a tiempo y sean confiables y finalmente, es importante que en todo tipo de organización exista un manual de procesos para cada área, con el propósito de crear autoridades y delimitar responsabilidades, implementando normas de protección y utilización de recursos, con el fin de garantizar el logro de los objetivos; cuando existe dicho manual bien elaborado, todas las áreas trabajan en unión, con un mejor sistema de comunicación.

Una de las investigaciones importantes es la de Correa (2018) "Análisis e Interpretación de los Estados Financieros en la Empresa El Pollo Serrano", de la

Ciudad de Loja, períodos 2015-2016.”, Universidad Nacional de Loja, Loja, Ecuador; para optar el Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría; con un objetivo principal de prestar un servicio o producir un bien económico; obtener un beneficio, restituir los valores consumidos para poder continuar su actividad y contribuir al proceso de la sociedad y desarrollo del bienestar social; el cual plantea una Hipótesis principal del análisis e interpretación de los estados financieros en la empresa “EL POLLO SERRANO”, de La ciudad de Loja, períodos 2015-2016; para lo cual aplica una metodología de investigación que se utilizara en el presente trabajo de investigación será mediante la recopilación de información de fuentes primarias y secundarias, seleccionar y aplicar métodos, técnicas y procedimientos, los mismos que permitirán la sistematización del trabajo, y a la vez dando cumplimiento con los objetivos planteados.

Una metodología científica que ayudará en la sustentación de la investigación con el uso de métodos, técnicas y procedimientos para conocer la realidad económica financiera de la empresa, con la aplicación del análisis vertical y horizontal e indicadores financieros, siendo un método lógico y ordenado permitiendo el logro de objetivos propuestos y deductivo dado que este método se aplicará en la preparación del marco teórico, recopilando información, con temas relacionados con el análisis financiero, los estados financieros, e indicadores financieros que permitan conocer la liquidez, actividad, rentabilidad y el endeudamiento.

Se utilizó una población de información del total de registros de estados financieros de los años 2015-2016; como resultados el activo corriente está representado por un valor de \$ 137.004,95 que equivale al 30,14% sobre el total del Activo, las cuentas con valores más representativos son: Activos Financieros con un valor de \$ 64.077,57 y una participación del 46,77% monto por concepto de Cheques Post fechados.

Se puede evidenciar que la empresa no se está rigiendo a la Ley General de Cheques ni al Código Orgánico Financiero Monetario donde se menciona la prohibición de estos cheques, lo que va a ocasionar penalizaciones mediante cierre de la cuenta, el pago de multas y sanciones económicas de hasta el 20% del cheque girado de igual forma en la emisión de los Cheques Protestados la

multa es del 10% debido a la emisión de cheque con insuficiencia de fondos seguidamente los Activos por Impuestos Corrientes con \$35.969,17 equivalentes al 26,25%.

Por el flujo normal de actividades la empresa obtuvo crédito tributario debido a que las compras fueron superiores que las ventas en este período, se sugiere a la empresa realizar las compras en base a los pedidos de los clientes al igual que el activo no corriente representa el 69,86% sobre el total del Activo con una cantidad de \$ 317.563,32 donde las cuentas con mayor incidencia son; Propiedad Planta y Equipo con un valor \$ 163.608,20 que equivale al 51,52%, demostrando que la empresa cuenta con sus propios terrenos, instalaciones, muebles y enseres, etc.

Esto le permite realizar sus actividades con normalidad, posteriormente los Activos Financieros No Corrientes con un valor de \$ 127.287,44 con una participación de 40,8% esto se debe a que la empresa cuenta con valores pendientes de cobro por concepto de Documentos y Cuentas por Cobrar, resultado de la entrega de mercadería a los locales comerciales, provocando que la empresa no cuenta con la suficiente disponibilidad a corto plazo y finalmente como conclusiones La aplicación del EVA permite conocer la capacidad que tiene la empresa para generar ganancias en el año 2015 crea un valor de \$ 27.139,46.

En el periodo 2016 una cantidad de \$ 26.691,90 reflejando que a pesar de tener una reducción la empresa cuenta en los dos períodos con dinero, es decir se ha creado valor agregado por la eficiencia y productividad de sus activos, se recomienda seguir utilizando de manera eficaz sus activos fijos y circulantes para de esta manera generar más ingresos y una vez aplicado el Sistema Dupont.

También se puede demostrar que el Rendimiento sobre los Activos en el 2016 es del 5,79% observando que aumentó con relación al año anterior ya que el margen de utilidad neta es 1,313% debido que las ventas dejaron un mayor margen de ganancia y la rotación de los activos en cambio es elevado del 4,4111 veces existe una disminución por la venta de vehículos y el Rendimiento Sobre el Patrimonio es del 7,21% es decir que las ventas realizadas dejaron un margen de

rentabilidad considerable, se sugiere incrementar su volumen de ventas, disminuir los costos y controlar los gastos.

En la investigación de López (2015): “Los indicadores financieros y su relación en la toma de decisiones en la empresa Modas y Textiles Mundo Azul en el año 2012”, Universidad Técnica de Ambato, Ambato, Ecuador, para obtener el título de Ingeniera Financiera; con un objetivo principal de conocer la relación de los Indicadores Financieros con la toma de decisiones en la empresa Modas y Textiles Mundo Azul en el año 2012, elaborando un modelo de Gestión financiera que facilite la toma de decisiones, adaptado a las necesidades actuales de la empresa, para que de esta manera la empresa en estudio, pueda conocer su situación actual en aspectos internos y externos para poder tomar decisiones en el presente y proyectarse a mejorar en el futuro; como también, el considerar a los indicadores financieros.

Como una herramienta de análisis que le permita la toma de decisiones acertadas, es un tema que causa gran interés al personal administrativo de la empresa, para poder detectar errores que se pueda corregir de manera inmediata. . Cabe destacar, que la gerencia financiera se encarga de la eficiente administración del capital de trabajo dentro de un equilibrio de los criterios de riesgo y rentabilidad; además de orientar la estrategia financiera para garantizar la disponibilidad de fuentes de financiación y proporcionar el debido registro de las operaciones como herramientas de control.

Por tal razón, la Gestión Financiera es una parte fundamental en el desarrollo y crecimiento económico de la empresa MUNDO AZUL, ya que en la actualidad las empresas que continúan operando son las que mejor se adaptan a los cambios y toman decisiones acertadas. En el desarrollo de este trabajo investigativo intervinieron el personal de la entidad antes mencionada, que proporcionaron información confidencial con el fin de hallar solución al tema planteado. Es por ello, que se considera que este trabajo será de gran utilidad en la búsqueda de posibles soluciones a cualquier decisión o disposición que realice el gerente

Con una Hipótesis principal de que los Indicadores Financieros tienen una relación significativa en la toma de decisiones en la empresa Modas y Textiles

MUNDO AZUL, en el año 2012; para la cual desarrolla una metodología investigativa estará enfocada en el paradigma crítico propositivo; de carácter cuali-cuantitativo, es crítico porque cuestiona los diseños de hacer investigación comprometidas con lógicas instrumentales del poder y propositivo, debido a que plantea alternativas de solución construidas en un clima de sinergia y proactividad.

Por otra parte, es cuantitativa porque se recabará información que será sometido a análisis estadístico y cualitativo porque estos resultados estadísticos pasarán a explicaciones contextualizadas con soporte del Marco Teórico, además de desarrollo con criterio holístico y una posición dinámica y flexible influida en valores para observar, describir, interpretar, solucionar el problema, formular propuestas novedosa, además se podría considerar la creación de teorías y modelos sostenibles, con una población de administrativos igual a 14 y empleados igual 38.

También, se identifica que no se utilizó muestra, se utilizó el muestreo por criterio o también llamado muestreo intencional, lo que se pretende es que todos participen y emitan su opinión pues todos conforman la empresa, sobre todo conocer cómo influyen las decisiones emitidas por el gerente, porque para que una decisión funcione debe ser comunicada a toda la organización. Además, lo que corresponde a los indicadores financieros es fundamental la opinión de la administración y para la toma de decisiones a todos los miembros de la empresa.

Por otro lado, se muestra los resultados como las personas que respondieron que siempre se utiliza indicadores financieros como herramienta de análisis sustentan que el motivo por las cuales, la aplicación es solo para la presentación de balances anuales como una política que recién se implementó en la empresa hace un año, los indicadores que utilizan son: Liquidez corriente, Rotación de Cartera y endeudamiento total, de la misma manera se realiza anualmente, un análisis horizontal y vertical para presentación de balances, al igual que en lo que se refiere a la toma de decisiones.

El gerente establece reuniones para dar solución a los problemas, pero no existe una fecha establecida, ya que la mayoría de las decisiones son tomadas de forma individual, es decir exclusivamente por el gerente, consideran que es importante escuchar ideas de las personas que forman parte de la institución, las

buenas ideas muchas veces surgen de las personas que menos se espera, es importante fomentar el trabajo en equipo, el motivo que no se les informa a la mayor parte del personal es porque no conocen de temas financieros por lo que sería una pérdida de tiempo.

Finalmente, las conclusiones indican que la empresa no utiliza suficientes indicadores financieros que le permita a la empresa conocer la situación financiera desde varios puntos en los estados financieros. La carencia de aplicar indicadores financieros ha provocado que la empresa MUDO AZUL no utilice de mejor manera sus recursos financieros afectando directamente a la estabilidad económica y financiera en la empresa, induciendo que la empresa se adeude mucho más de sus capacidades.

Al igual teniendo en la actualidad, que renegociar con sus proveedores y entidades financieras para extender el plazo de pago; y la razón principal de los métodos de toma de decisiones, es servir de herramienta para analizar y evaluar todos los datos obtenidos referentes a un problema o a una meta, a su vez sirva como base para tomar una decisión; en este caso la empresa MUNDO AZUL no cuenta con métodos o lineamientos para la toma de decisiones; por consiguiente, se detecta falencias en la asignación de los recursos a tiempo en las decisiones tomadas.

Según, Luna (2015): "Evaluación de la gestión financiera de empresas

Importadoras- mayoristas del ramo ferretero periodo de estudio años 2013 – 2014"; Universidad de Carabobo, La Morita, Venezuela, para optar el Título de Magíster en Administración de Empresas Mención Finanzas; desarrolló una investigación con un objetivo principal de evaluar la gestión financiera de las empresas importadoras- mayoristas del ramo ferretero en el municipio libertador del estado Aragua, caso de estudio, distribuciones Ferreteras para mayoristas (DFM) CA. Años 2013-2014; en el cual se detalla un Hipótesis principal, el cual indica que la gestión financiera de las empresas importadoras mayoristas del ramo ferretero en el municipio libertador del estado Aragua, caso de estudio, distribuciones Ferreteras para mayoristas (DFM) CA. Años 2013-2014.

Con una metodología y diseño de la investigación no experimental, por ser un estudio que no constituyó ninguna situación si no que se observó situaciones ya existentes, no provocadas intencionalmente con un tipo de investigación de campo dado que la información se obtendrá en la empresa Distribuciones Ferreteras para Mayoristas DFM, C.A. específicamente en el Área de Contabilidad y Finanzas; así como la investigación también se apoyó en un estudio de nivel descriptivo, ya que los datos se obtuvieron directamente del Departamento de Contabilidad y Finanzas.

También, debido a que la misma se ejecutó en el lugar que se originó los hechos que conformaron el fundamento del problema a solucionar; como es el caso de evaluar la gestión financiera de la empresa Distribuciones Ferreteras para Mayoristas DFM, C.A; para lo cual se utilizó una población constituida por el personal de los Departamentos de Contabilidad, Finanzas de la empresa en estudio conformado por seis (06) ejecutivos con responsabilidad gerencial en la empresa bajo estudio, y los cuales intervienen en los procesos financieros.

Según, se muestran los resultados y con respecto a la estructura de costos, el 83% de los ejecutivos encuestados afirmaron que han experimentado incrementos o aumentos significativos con impacto en los márgenes de beneficios, en tanto el otro 17% respondió contrariamente. A raíz del aumento del valor del dólar, el cual incide en los artículos del sector, y de los altos niveles inflacionarios, la empresa bajo estudio se ha visto negativamente afectada, ya que se reducen sus márgenes de comercialización al no poder trasladar proporcionalmente, estos aumentos de los precios.

Por otro lado, en cuanto a la consulta realizadas a los gerentes, coincidieron en un 100 % en relación a la dificultad de reposición de sus niveles de inventarios; los inventarios de mercancías representa un activo esencial para poder generar ingresos a través de las ventas, los problemas y limitaciones de acceso a las divisas para cubrir las importaciones, explican esta situación y finalmente, en cuanto a las respuestas de los ejecutivos el 50% afirma que la empresa no presenta riesgos económicos, pero en contra posición el 50% afirma que existen altos riesgos.



El apalancamiento es la deuda que adquiere una empresa para invertir, bien sea en activos fijos o inventarios. Sin embargo, mientras más alto es el endeudamiento respecto al tamaño de la empresa, más alto es el riesgo financiero porque existen mayores obligaciones contraídas con los acreedores (interés y capital); para lo cual detalla en las conclusiones, que dentro de la situación económica de la empresa para el periodo en estudio; las ventas tuvieron un desempeño satisfactorio de acuerdo a los resultados económicos obtenidos lo cual ha permitido disponer de un buen flujo de caja para cumplir con las obligaciones de pagos y endeudamiento ante terceros.

Sin embargo, con respecto a la estructura del costo se determinó en qué experimento va un aumento significativo, el cual impactó en el margen de beneficio y que también, debido a la merma en la rentabilidad, la empresa debe monitorear la rentabilidad de proyectos futuros para asegurar el retorno del capital invertido, evaluando los recursos ajenos y propios para generar beneficios importantes a los accionistas; así mismo, se recomienda el uso de indicadores financieros frecuentemente, que permitan medir y por tanto controlar las operaciones del negocio.

Siendo de gran importancia el adecuado uso de estos indicadores, proporcionando a la alta gerencia, conocer la situación actual y evaluar las posibilidades de desarrollar otras estrategias en el ramo, de allí enfocar los planes a las herramientas financieras presentadas en esta investigación, como un apoyo en la toma de decisiones y la visión del negocio en sí.

Según, la investigación de López (2015): "Análisis e interpretación a los estados financieros periodo 2013 de Quito Tennis y Golf Club", Universidad Central del Ecuador, D.M. de Quito, Ecuador, para optar el Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría Contadora Pública Autorizada; muestra como objetivo principal mostrando el análisis financiero a los Estados Financieros en el año 2013 del Quito Tennis y Golf Club; y con una Hipótesis principal de que la implementación de un modelo de análisis financiero para el Quito Tennis y Golf Club contribuirá en el mejoramiento de su gestión financiera; en el cual muestra una metodología descriptiva; como también un método directo, este método es más explícito al

estimar el flujo de caja que se ha obtenido de las actividades de operación; presenta la información relativa al flujo del efectivo.

Al igual que el método indirecto, detalla que este método resta un poco de información sobre el origen y aplicación del efectivo proveniente de actividades de operación; sin embargo, cumple con el objetivo de llegar a determinar el flujo neto obtenido o usado por actividades de operación, por medio de la conciliación con la utilidad neta, el método indirecto presenta en tres partes la información relativa al flujo; aplicando una población del análisis financiero a los Estados Financieros en el año 2013 del Quito Tennis y Golf Club.

Mostrando los resultados con respecto al activo corriente representa el (15,13% en el año 2014) su cuenta más significativa es cartera por cobrar con un porcentaje de 5,11% y se da debido a que se brindaron más servicios, el activo corriente del año 2014 es mayor con relación al año 2013 de 11,08%, la segunda cuenta que sobresale es bancos para el año 2014 con 3,79% es mayor con relación al año 2013 debido a que tuvo más liquidez al terminar de cancelar un préstamo a largo plazo; los activos Fijos(no corrientes) representan el 88.92% en el año 2013.

Puesto que, se invirtió en vehículos para el club en comparación con el año 2014 que los activos no corrientes fueron de 84,87%; debido a que algunos de sus activos estaban depreciados en su totalidad promedio de la industria, también en los pasivos corrientes disminuyeron a 10,24% en el año 2014 con relación al año 2013 la cuenta más significativa es proveedores con 8,68%, ya que se contrajo deudas con los proveedores y al año 2014 se cancelaron algunas deudas contraídas en esta misma cuenta lo que ayudo a disminuir proveedores para el año 2014 con 6,90 %.

Así también, se incrementó las partidas de Obligaciones y provisiones Sociales 1,90%; Impuestos a Pagar 0,53% para el año 2014; los pasivos no corrientes disminuyeron en 16,94% para el año 2014 en relación al año 2013 de 28,25% la cuenta más significativa es préstamos bancarios a más de 1 año con 10,82% por motivo que el club tenía que pagar el préstamo, pero para el año 2014 la cuenta de préstamos bancarios a más de 1 año disminuyó debido a que este préstamo se canceló en su totalidad; y finalmente, el patrimonio incrementó a

83,06% para el año 2014 a relación del año 2013 que tiene el 71.75%; la cuenta más significativa es aportes patrimoniales con 91,62% debido a que se incrementaron los aportes al club, lo que quiere decir que es favorable para el club puesto que está financiado con recursos propios, la segunda cuenta que sobresale es Patrimonio Acumulado con 31,43%, también la pérdida que es mayor en el año 2013 con -22,42% a relación del año 2014 que disminuyo la pérdida a -20,94%.

Para lo cual, presentan las conclusiones como en el análisis vertical una vez relacionado los activos con los pasivos se pudo ver que el activo fijo está financiado por recursos propios del 71,75 % y un 28,25% de recursos ajenos que apoyan al activo circulante y parte del activo fijo para el año 2013; en el análisis vertical una vez relacionado los activos con los pasivos se pudo ver que el activo fijo está financiado por recursos propios del 83,06 % y un 16,94% de recursos ajenos que apoyan al activo circulante y parte del activo fijo para el año 2014; también, los gastos operacionales se han visto afectados puesto, que han sido porcentajes elevados en relación con los ingresos que genera el club con el 91% para el año 2013.

## **2.2. Bases teóricas de las Variables**

### **2.2.1. Bases Teóricas Generales**

#### **2.2.1.1. Sistema tributario**

Según Gonzáles (2009)

Un sistema tributario es el conjunto de impuestos que se aplican en un país, en un momento dado, y su configuración obedece a múltiples razones, a saber: políticas, económicas, históricas, culturales, etc., de cada país. Sin embargo, se puede afirmar que, a nivel internacional ha tenido una amplia aceptación académica el Modelo Europeo de Tributación. Según el autor citado, generalmente existen dos sistemas de tributación: el sistema de tributación ortodoxo y el sistema de tributación heterodoxo. El sistema tributario ortodoxo o modelo de tributación europeo, está constituido por los impuestos directos e indirectos que establecen los gobiernos de los países. Dentro de la imposición directa se incluye al impuesto sobre la renta

(personas físicas y jurídicas) y el impuesto al patrimonio. Dentro la imposición indirecta se encuentra la tributación al consumo general (impuesto tipo valor agregado), al consumo específico y al comercio exterior (gravando a las importaciones).

El Régimen tributario peruano se encuentra compuesto por los siguientes impuestos: Impuesto General a las Ventas, Impuesto a la Renta, Impuesto Selectivo al Consumo, Impuesto Temporal a los Activos Netos, Impuesto a las Transacciones Financieras, además de otros impuestos y tasas. En esta oportunidad y para efectos del análisis del presente trabajo solo se basará en el Impuesto General a las Ventas.

#### **2.2.1.2. Impuesto general a las ventas**

Según Bustinza, Emers, Coarita, y Michela, F. (2016)

En principio el Impuesto General a las Ventas constituye un impuesto al valor agregado, cuya estructura se rige bajo el método de base financiera y del llamado método de impuesto contra impuesto, el cual permite efectuar la deducción del impuesto pagado en las compras y adquisiciones que se consuman en el proceso productivo o sean gasto en la actividad económica del sujeto del impuesto.

En el caso de los bienes de capital, la deducción es inmediata o de tipo de consumo, vale decir deben deducirse en el periodo en el cual se adquirieron

#### **2.2.1.3. Estructura del IGV**

Según Bustinza, Emers, Coarita, y Michela, F. (2016).

El IGV está compuesto por una tasa de Impuesto General al Consumo del 16% y la del Impuesto de Promoción Municipal (IPM) equivalente al 2%. De tal modo, a cada operación gravada se le aplica un total de 18%: IGV + IPM.

#### **2.2.1.4. Obligaciones tributarias.**

Según el Código Tributario (2015),

La obligación tributaria, que es de derecho público, es el vínculo entre el acreedor y el deudor tributario, establecido por ley, que tiene por objeto el cumplimiento de la prestación tributaria, siendo exigible coactivamente. De esto, se desprende que toda persona Natural o Jurídica que establece una relación con el Estado (inscripción en el RUC), ya es considerado un deudor tributario, por la relación o vínculo existente al momento de inscribirse; y por lo tanto, exige una obligación de cumplimiento de la prestación tributaria.

#### **2.2.1.5. Elementos de la obligación tributaria.**

##### *2.2.1.5.1. Sujeto Activo (acreedor).*

El ente que se reclama el pago del tributo es el Estado, Gobiernos Regionales y Municipales

##### *2.2.1.5.2. Sujeto Pasivo (deudor tributario),*

Es el ente que se encuentra obligado al pago del tributo, por realizar el hecho imponible, es decir por cumplir una condición que establece la ley para que el tributo pueda aplicarse. Por ejemplo, en el Peaje el hecho imponible se integra por la circunstancia de circular en los vehículos que la ley determine por los caminos

##### *2.2.1.5.3. Hecho Imponible,*

Es la actuación que tengo que realizar para que me impongan el pago del tributo. Deuda Tributaria, el monto exigible al deudor tributario

#### **2.2.1.6. Operaciones gravadas**

Se refiere a todos aquellos supuestos de hecho que se encuentran bajo el ámbito de aplicación del impuesto; es decir aquellos que se ajustan a su base legal:

- Texto Único Ordenado (TUO) de la Ley del Impuesto general a las Ventas e Impuesto Selectivo al Consumo (ISC). Decreto Legislativo N° 821, aprobado por Decreto Supremo N°055-99-EF (15.04.99) y normas modificatorias

- Reglamento de la Ley del IGV y ISC, aprobado por el Decreto Supremo N° 029-94-EF(31.12.96) y normas modificatorias

Se puede decir que, este tributo grava el consumo de los bienes y servicios realizados en nuestro país como son según, el art 1 del TUO de la LIGV:

- La venta en el país de bienes muebles.
- La prestación o utilización de los servicios en el país.
- Los contratos de construcción.
- La primera venta de bienes inmuebles realizada por el constructor de los mismos.
- La importación de bienes

El crédito fiscal se encuentra constituido por el IGV consignado separadamente en el comprobante de pago, que respalde la adquisición de bienes, servicios y contratos de construcción o el pagado en la importación del bien o con motivo de la utilización en el país de servicios prestados por no domiciliados. Solo otorgan derecho al crédito fiscal las adquisiciones de los bienes, prestaciones o utilización de servicios, contratos de construcción o importaciones que reúnan los requisitos sustanciales que en materia de comprobantes de pago otorga la LIGV.

Estos requisitos para que el contribuyente haga uso del crédito fiscal son los siguientes:

- Requisitos sustanciales (art. 18 de la Ley del IGV).
- Requisitos formales (art. 19 de la Ley del IGV)
- Uso de medios de pago, de corresponder.
- Depósito de detracciones, de corresponder.

#### **2.2.1.7. Operaciones no gravadas**

Según, Effio (2015) existen dos términos básicos para poder determinar la naturaleza de este tipo de operaciones como son: Inafectación y Exoneración.

##### *2.2.1.7.1. Inafectación*

Según Exp. N.º 7533-2006-PA/TC (2006):

Es aquel beneficio tributario que se encuentra fuera del hecho imponible por la naturaleza de la actividad, es decir, se encuentra fuera del ámbito de aplicación del tributo, El Tribunal Fiscal, en su Resolución N° 559-4-97, señala que la inafectación se refiere a una situación que no ha sido comprendida dentro del campo de aplicación del tributo, es decir, que está fuera porque no corresponde a la descripción legal hipotética y abstracta del hecho concreto (hipótesis de incidencia)

#### *2.2.1.7.2. Exoneraciones.*

Según, Exp. N.º 7533-2006-PA/TC (2006):

Exoneración: En este caso, tal y como lo ha señalado el Tribunal Fiscal en la Resolución N.º 559-4-97, "(...) el término "exoneración" se refiere a que, no obstante que la hipótesis de incidencia prevista legalmente se verifica en la realidad, es decir, que se produce el hecho imponible, éste por efectos de una norma legal no da lugar al nacimiento de la obligación tributaria, por razones de carácter objetivo o subjetivo". Es decir, el contribuyente se libera de la obligación tributaria, a pesar de que su actuar implicó la ocurrencia del hecho imponible.

Al igual que, como siguiendo esta línea, la doctrina considera que "(...) se ha producido el hecho imponible, naciendo, por tanto, el deber de realizar la prestación tributaria correspondiente (...) libera precisamente, el cumplimiento de esos deberes, y si libera o exime de ellos, es obvio que previamente han debido nacer".

En el marco de la Ley de Promoción de la Inversión en la Amazonia, (Ley de Promoción de la Inversión en la Amazonia, 2011), que tiene por objeto promover el desarrollo sostenible e integral de la Amazonía, estableciendo las condiciones para la inversión pública y la promoción de la inversión privada.

De conformidad con el Artículo 11° del Decreto Legislativo N° 978, publicada el 15 marzo 2007, se excluye a partir del 1 de enero de 2009 a los departamentos de Amazonas, Ucayali, San Martín, Madre de Dios, la provincia de Alto Amazonas del departamento de Loreto, así como a las provincias y distritos de los demás departamentos que conforman la Amazonía, la exoneración del

Impuesto General a las Ventas aplicable a la venta de bienes, servicios y contratos de construcción o la primera venta de inmuebles dispuesta por el presente numeral. Posteriormente, el citado Decreto Legislativo fue derogado por el Literal a) de la Única Disposición Complementaria Modificatoria de la Ley N.º 29742 - Ley que deroga los Decretos Legislativos 977 y 978, y restituye la plena vigencia de la Ley 27037, Ley de Promoción de la Inversión en la Amazonía, publicada el 09 julio 2011. Norma que fue ampliada, con diferente normativa, hasta el 31 de diciembre del 2018.

## **2.2.2. Bases teóricas de la variable independiente: análisis Financiero**

### **2.2.2.1. Métodos de análisis financieros**

Según Robles (2012) afirman que:

Son las técnicas que se usan para poder separar los reportes financieros en cada una de sus partidas por las que están compuestos, logrando así analizarlos por componentes o comparativos entre periodos, logrando obtener datos del comportamiento, tendencias y resultado de las acciones de la empresa u organización. (p.28).

Según Andrade (2013) afirman que: Durante un análisis de los reportes financieros más comunes como lo son el balance general o el estado de resultado, comúnmente se utiliza ratios financieros, pero como complemento a ello se usan los análisis horizontales y verticales (p.59).

### **2.2.2.2. Análisis horizontal**

Según Carberg (2014) afirma que: disminuye mucho las dudas relacionados con el análisis vertical. Mide los cambios que pueda tener la organización respecto de un año al otro. De esta manera se puede ver qué diferencias hubo de un periodo a otro periodo (p.154).



Según Revista Coello (2015) afirma:

Este tipo de análisis compara las cuentas contables de los reportes financieros correspondientes a diferentes periodos, permitiendo saber el crecimiento, decrecimiento de ciertas cuentas, logrando realizar un análisis más completo y detectar algún problema de existir. Los cambios se pueden registrar en valores absolutos (se hallan por la diferencia de un año base y el inmediatamente anterior) y valores relativos (la relación porcentual del año base con el de comparación).

### ***2.2.2.3. Análisis vertical***

Según Gómez (2017) afirma que:

Es un método muy simple comparado con otros métodos de análisis financiero, radica en coger un estado financiero y conectarlo con cada cuenta con el total de estas. Su finalidad es diagnosticar en forma de porcentaje de cada cuenta en relación del total. (p.13).

### **2.2.3. Bases teóricas de la variable dependiente: crecimiento empresarial**

#### ***2.2.3.1. Liquidez corriente***

Según Freire, Gonzaga, Freire, Rodríguez y Granda (2016):

La liquidez corriente, una de las razones financieras citadas con mayor frecuencia, mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Se expresa como la relación del activo corriente entre el pasivo corriente.

Por lo general, cuanta más alta es la liquidez corriente, mayor liquidez tiene la empresa, La cantidad de liquidez que necesita una compañía depende de varios factores, incluyendo el tamaño de la organización, su acceso a fuentes de financiamiento de corto plazo, como líneas de crédito bancario, y la volatilidad de su negocio.

### **2.2.3.2. Razones de rentabilidad**

Según Espinoza, Figueroa, Laínez y Malavé (2017)

Refieren al rendimiento o utilidades generadas por la inversión que se mantiene en la organización. Permite evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de las ventas de activos a la inversión de los dueños. Estas razones expresan la efectividad en cuanto a la forma en que está operando la entidad.

### **2.2.3.3. Margen de la utilidad bruta**

Según Víquez, Hernández, Ávila, y García (2017) indica que

El porcentaje de cada nuevo sol de venta que queda una vez disminuido el costo de ventas de los bienes adquiridos para comercializar, así como el costo del servicio para prestar el mismo. Por ello, mientras más alto es el margen de utilidad bruta, es mejor ya que esto nos indica que es menor del costo de la mercancía o servicio. Además, esta razón también nos indica la ganancia disponible para hacer frente a los gastos administrativos y ventas con la Formula (porcentaje):

$$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$$

### **2.2.3.4. Margen de la utilidad neta**

Según Víquez, Hernández, Ávila, y García (2017) determina el porcentaje de cada Nuevo Sol de venta que queda una vez disminuido el costo de ventas y gastos, incluyendo los intereses impuestos y dividendos, mientras más alto es el margen de utilidad neta es mucho mejor con la Formula (porcentaje):

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$$

### **2.2.3.5. Rentabilidad del capital (ROE)**

Según Víquez, Hernández, Ávila, y García (2017):

Conocido como ROE- Return on Equity- o “Rendimiento sobre los Fondos Propios”, es una razón que mide la eficiencia de la dirección para generar

retornos con los aportes de los socios; es decir, indica el rendimiento obtenido en el periodo a favor de los accionistas. También, se le denomina ratio de “Rentabilidad Financiera”. En caso de que el factor sea alto significa que los dueños del patrimonio están consiguiendo mayores retornos por cada unidad invertida con la Formula (porcentaje):

$$\frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Patrimonio}}$$

### **2.2.3.6. Rentabilidad de activos (ROA)**

Según Jaime (2016):

Denominado Razón DuPont, o índice de Rentabilidad Económica; mediante este índice se determina la rentabilidad del activo. El sistema DuPont es una de las razones financieras de rentabilidad más importantes en el análisis del desempeño económico y operativo de una empresa.

El sistema DuPont integra o combina los principales indicadores financieros con el fin de determinar la eficiencia con que la empresa está utilizando sus activos, su capital de trabajo y el multiplicador de capital (Apalancamiento Financiero).

En principio, el sistema DuPont reúne el margen neto de las utilidades, la rotación de los activos totales de la empresa y de su apalancamiento financiero. Estas tres variables son responsables del crecimiento económico de una empresa, la cual obtiene sus recursos o bien de un buen margen de utilidad en las ventas, o de un uso eficiente de sus activos fijos lo que supone una buena rotación de estos, lo mismo que el efecto sobre la rentabilidad que tienen los costos financieros por el uso de capital para desarrollar sus operaciones.

El Sistema DuPont reúne primero el margen de Utilidad Neta, el cual mide la rentabilidad de las ventas de la empresa, con la rotación de activos totales, la cual indica la eficiencia con la que la empresa ha utilizado sus activos para generar ventas.

En la formula DuPont el producto de estas dos razones da como resultado el rendimiento sobre los activos (ROA).

$$ROA = \textit{Margen de utilidad neta} \times \textit{Rotación de activos totales}$$

### **2.3. Definición de términos básicos.**

#### **Beneficio tributario:**

Ruiz, Palomeque y Bermeo (2018) constituyen incentivos que son otorgados por el Estado a las empresas como una herramienta que ayude al crecimiento y desarrollo del país, luego a conseguir objetivos económicos y sociales, que apunten a una mejor calidad de vida de la población en general.

#### **Crecimiento económico:**

Galindo, Méndez y Castaño (2016) son el aumento de la renta o valor de bienes y servicios finales producidos por una economía (generalmente de un país o una región) en un determinado periodo (generalmente en un año).

#### **Crecimiento empresarial:**

Ardila y Agudelo (2016) es el proceso de mejora de una compañía que la impulsa a alcanzar determinadas cotas de éxito y puede lograrse de dos formas distintas: bien aumentando los ingresos percibidos por la organización gracias a un aumento del volumen de venta de sus productos o un incremento de los ingresos percibidos por sus servicios; bien mediante el incremento de la rentabilidad de las operaciones, que es el que se consigue al reducir de forma efectiva los costos

#### **Análisis e interpretación de estados financieros:**

Padilla (2015) es el entender la apreciación relativa de conceptos y cifras del contenido de los estados financieros, basado en el análisis y la comparación.

#### **Análisis Económico:**

Ramos (2017):

Es el método para separar, examinar y evaluar tanto cuantitativa como cualitativamente, las interrelaciones que se dan entre los distintos agentes económicos, así como los fenómenos y situaciones que de ella se derivan; tanto al interior de la economía, como en su relación con el exterior.

**Análisis Financiero:**

Ramos (2017), uso de técnicas determinadas para verificar los documentos financieros de una empresa y para examinar los movimientos de fondos, bienes y servicios propios de la empresa y la influencia de los externos.

**Contabilidad:**

Alcarria (2018), suministran información vital a los usuarios externos como acreedores e inversionistas. Los estados financieros generalmente son la base para las decisiones de inversión de los accionistas, para las decisiones de préstamo de los bancos y de otras instituciones financieras.

**Finanzas:**

Pérez y Ferrer (2015), se entienden por finanzas a todas aquellas actividades relacionadas con el intercambio y manejo de capital. Las finanzas son una parte de la economía ya que tienen que ver con las diferentes maneras de administrar dinero en situaciones particulares y específicas.

**Inversión:**

Pérez y Ferrer (2015) indica que las finanzas con la colocación de fondos en una operación financiera o en un proyecto con la intención de obtener una rentabilidad en el futuro.

**Pérdida:**

Pérez y Ferrer (2015), es el resultado negativo procedente de la diferencia entre el coste de un bien o servicio y su precio de venta en una transacción económica. Medida de pérdidas que se espera que se produzcan en la cartera.

**Rentabilidad:**

Jaime (2016) indica que la rentabilidad es una relación porcentual que dice cuanto se obtiene a través del tiempo por cada unidad de recurso invertido. También se puede definir como "Cambio" en el valor de un activo, más cualquier distribución en efectivo.

### **Rentabilidad Económica:**

Es junto con la rentabilidad financiera la medida más fundamental y completa de evaluación de una empresa.

La rentabilidad económica o return on investment (ROI-en inglés), representa la relación medida en porcentaje, entre el beneficio antes de las cargas financieras e impuestos sobre el beneficio y el volumen medio en el periodo considerado de los activos o inversión que han sido dedicados a obtener mejor beneficio.

### **Rentabilidad Financiera:**

Representa una última medida de la rentabilidad de una empresa, en el sentido de que incluye todas las deducciones necesarias para cubrir compromiso de la empresa, sobre el beneficio neto después de impuestos.

Se define como la relación porcentual que existe entre el beneficio neto y el capital invertido por los accionistas. Se denomina en inglés return of equity (ROE)

### **Liquidez Empresarial:**

Monzón, s/f. manifiesta que la liquidez está ligada con la capacidad que tienen las empresas de pagar sus obligaciones en los momentos específicos de vencimiento. Una empresa se encuentra en una situación permanente de liquidez, si es capaz de satisfacer todos los pagos a que está obligada, y además, dispone de saldos de dinero disponibles adecuados en el activo del balance, por lo tanto, la empresa tiene que encontrarse necesariamente en equilibrio financiero.

### **Ratios Financieros:**

Los Ratios financieros miden proporciones, indicando el margen de seguridad del que dispone la empresa ante un momento determinado para hacer frente a posibles contingencias de pago.

Los ratios utilizados habitualmente son:

- Los ratios de liquidez y tesorería
- Ratios de cobro
- Los ratios de inventarios
- Los ratios de pago

## **La Solvencia**

La solvencia es la capacidad que tiene una empresa para poder atender el pago de sus compromisos adquiridos a largo plazo.

La solvencia es un concepto muy relacionado con la liquidez, pero en diferente plazo temporal.

### **Utilidad:**

Raffino Estela (2020):

En el ámbito contable, la utilidad se entiende como sinónimo de ganancia o diferencia, es la cifra producto de la diferencia entre las ganancias obtenidas por un negocio o una actividad económica, y todos los gastos en que se incurre durante el proceso.

Es decir, para la contabilidad, la utilidad es el resultado de descontar a los ingresos los gastos de producción: si la cifra final es positiva, serán ganancias; si no lo es, serán pérdidas.

### **Utilidad marginal**

Raffino Estela (2020):

La utilidad marginal es un concepto vinculado con la disminución de la satisfacción provista por un bien o servicio, a medida que se lo consume en mayores cantidades. Esto es, como dijimos antes, que el incremento de la satisfacción que provee el consumo aumenta hasta cierto punto, a partir del cual disminuye: ese es el punto de saturación o punto de máxima utilidad.

Según esto, la utilidad marginal se distingue de la total en que mientras esta última aumenta linealmente, es decir, aumenta porque el consumidor compra más bienes, la utilidad marginal, directamente vinculada con la satisfacción provista, aumenta hasta cierto punto y luego disminuye si se sigue consumiendo.

### **Utilidad bruta y neta:**

Raffino Estela (2020):

La utilidad bruta y la utilidad neta son conceptos de contabilidad, que se diferencian en detalles específicos de su cálculo. La primera se refiere a la diferencia entre el total de ventas en efectivo de un artículo o de un grupo de ellos en un tiempo determinado, y el coste total de su producción y distribución durante el mismo período.

En cambio, la utilidad neta alude la utilidad resultante después de contabilizar los gastos y los ingresos no operacionales, como los impuestos o la reserva legal. Esta utilidad es, a fin de cuentas, la que se distribuye efectivamente a los socios de la empresa, es decir, la ganancia



### **III. MÉTODOS Y MATERIALES**

#### **3.1. Hipótesis de la investigación**

##### **3.1.1. Hipótesis general**

HG Existe incidencia significativa entre el análisis financiero y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018.

##### **3.1.2. Hipótesis específica**

HE 1 Existe incidencia significativa la utilidad bruta y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018.

HE 2 Existe incidencia significativa entre la utilidad operativa y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018.

HE 3 Existe incidencia significativa entre la utilidad neta del ejercicio y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018.

HE4 Existe incidencia significativa entre el incremento de facturación y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018.

#### **3.2. Variables de estudio**

##### **3.2.1. Definición Conceptual**

###### **3.2.1.1. Variable independiente: Análisis financiero.**

El análisis financiero es una técnica de evaluación del comportamiento operativo de una empresa, diagnóstico de la situación actual y predicción de eventos futuros y que, en consecuencia, se orienta hacia la obtención de objetivos previamente definidos. Por lo tanto, el primer paso en un proceso de esta naturaleza es definir los objetivos para poder formular, a continuación, los

interrogantes y criterios que van a ser satisfechos con los resultados del análisis —que es el tercer paso— a través de diversas técnicas. (CABRERA, 2015)

### **3.2.1.2. Variable dependiente: Crecimiento empresarial.**

Según, el Instituto Peruano de Economía; se entiende como crecimiento económico a la variación porcentual (positiva) del producto bruto interno (PBI) de una economía en un periodo determinado

Edith Penrose, (2016) indica que el crecimiento empresarial se caracteriza por la acción compleja de las modificaciones internas que desembocan en un aumento de las dimensiones y cambios en las características de los objetos sometidos a tal proceso. Penrose aborda la perspectiva del crecimiento empresarial desde un enfoque organizativo o interno de la empresa.

Según esta misma autora, desde el momento en que la dirección se esfuerza por explotar al máximo los factores de producción de que dispone se produce un proceso dialéctico verdaderamente dinámico que favorece el crecimiento continuo.

### 3.2.2. Definición operacional

**Tabla 1.**  
*Matriz de operacionalización*

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala
Variable Independiente: <b>Análisis Financiero</b>	El análisis financiero es una técnica de evaluación del comportamiento operativo de una empresa, diagnóstico de la situación actual y predicción de eventos futuros y que, en consecuencia, se orienta hacia la obtención de objetivos previamente definidos. Por lo tanto, el primer paso en un proceso de esta naturaleza es definir los objetivos para poder formular, a continuación, los interrogantes y criterios que van a ser satisfechos con los resultados del análisis —que es el tercer paso— a través de diversas técnicas. (CABRERA, 2015)	El análisis financiero es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras.	<b>FINANCIERO</b>	<b>Estados financieros</b>  Utilidad bruta  Utilidad operativa  Utilidad neta del ejercicio	nominal
Variable Dependiente: <b>Crecimiento empresarial</b>	Edith Penrose, (2016): el crecimiento se caracteriza por la acción compleja de las modificaciones internas que desembocan en un aumento de las dimensiones y cambios en las características de los objetos sometidos a tal proceso. Penrose aborda la perspectiva del crecimiento empresarial desde un enfoque organizativo o interno de la empresa.  Según esta misma autora, “desde el momento en que la dirección se esfuerza por explotar al máximo los factores de producción de que dispone se produce un proceso dialéctico verdaderamente dinámico que favorece el crecimiento continuo”.	El crecimiento como el desarrollo de la empresa hacen referencia a una evolución por la cual la empresa modifica su tamaño o el campo de actividad generándose un incremento positivo de facturación evidenciada	<b>FACTURACIÓN</b>	<b>Facturación mensualizada</b>	nominal

### **3.3. Tipo y nivel de la Investigación**

#### **3.3.1. Tipo de investigación.**

Según Hernández R., Fernández C. y Baptista M. (2014):

La investigación aplicada busca el conocer para hacer, para actuar, para construir, para modificar incluyendo la que tiene como justificación adelantos y productos tecnológicos y para las investigaciones de las que se derivan acciones parte del conocimiento generado por la investigación básica, tanto para identificar problemas sobre los que se debe intervenir como para definir las estrategias de solución. (p. 42).

El presente estudio reúne las características de una investigación de tipo aplicada, dado que se aplicará el estudio en base al análisis financiero incide en el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018.

#### **3.3.2. Nivel de Investigación**

Según Hernández R., Fernández C. y Baptista M. (2014):

La utilidad principal de los estudios correlacionales es saber cómo se puede comportar un concepto o una variable al conocer el comportamiento de otras variables vinculadas. Es decir, intentar predecir el valor aproximado que tendrá un grupo de individuos o casos en una variable, a partir del valor que poseen en las variables relacionadas. (94).

Según Hernández R., Fernández C. y Baptista M. (2014):

El propósito de los diseños transeccionales exploratorios es comenzar a conocer una variable o un conjunto de variables, una comunidad, un contexto, un evento, una situación. Se trata de una exploración inicial en un momento específico. Por lo general, se aplican a problemas de investigación nuevos o poco conocidos; además, constituyen el preámbulo de otros diseños (no experimentales y experimentales). (p. 155).

De acuerdo con la naturaleza del estudio de la investigación, las características de un estudio correlacional, por que intenta describir de qué manera el análisis financiero se correlaciona en el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018.

### **3.3.3. Diseño de la Investigación**

Según Hernández R., Fernández C. y Baptista M. (2014):

La Investigación no experimental son estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que sólo se observan los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos; podría definirse como la investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables. (p. 152).

Según Hernández R., Fernández C. y Baptista M. (2014:)

La investigación no experimental cuantitativa se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, se trata de estudios en los que no se varía en forma intencional, las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables. Lo que se hace en la investigación no experimental es observar fenómenos tal como se dan en su contexto natural, para analizarlos. (p.152).

La investigación tiene un diseño no experimental, correlacional causal, longitudinal porque mide a una muestra durante un periodo, especificado durante los años 2014 y 2018.

## **3.4. Población y Muestra de Estudio**

### **3.4.1. Población**

Para Hernández R., Fernández C. y Baptista M. (2014), “toda investigación debe ser transparente, así como estar sujeta a crítica y réplica, y este ejercicio solamente es posible si el investigador delimita con claridad la población estudiada y hace explícito el proceso de selección de su muestra” (p. 174).

La población de la investigación es la utilidad de crecimiento anual, debido a la exoneración del impuesto general a las ventas en los 5 años.

Para la investigación la población está conformado por el análisis financiero contable de los años 2014 al 2018 y la facturación mensualizada por los doce meses de enero a diciembre; de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018.

### **3.4.2. Muestra**

Hernández R., Fernández C. y Baptista M. (2014):

La estratificación aumenta la precisión de la muestra e implica el uso deliberado de submuestras para cada estrato o categoría que sea relevante en la población, muestrear por racimos implica diferencias entre la unidad de análisis y la unidad muestral. En este tipo de muestreo hay una selección de dos etapas, en la primera se seleccionan los racimos, escuelas, organizaciones, etc., y en la segunda dentro de estos racimos a los sujetos que serán medidos. En los elementos muestrales simples se elige aleatoriamente, para que cada elemento tenga la misma posibilidad de ser elegido. (p. 170).

Está conformado por el análisis financiero contable de cinco (05) años del 2014 al 2018 y la facturación mensualizada por los doce meses de enero a diciembre; de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018.

### **3.4.3. Tipo de Muestra**

Es toda la información contable de los años 2014 al 2018 y las ventas mensuales de enero a diciembre de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018

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

#### **3.5.1. Técnicas de recolección de datos**

Hernández R., Fernández C. y Baptista M. (2014):

El momento de aplicar los instrumentos de medición y recolectar los datos representa la oportunidad para el investigador de confrontar el trabajo conceptual y de planeación con los hechos; implica elaborar un plan detallado de procedimientos que conduzcan a reunir datos con un propósito específico. (p. 198).

La técnica de recolección de datos para la investigación está determinada por el análisis de estados financieros y facturación de los años 2014 al 2018; los cuales serán procesados adecuadamente, a través del software estadístico SPSS.

#### **3.5.2. Instrumentos de recolección de datos**

Hernández R., Fernández C. y Baptista M. (2014), “toda medición o instrumento de recolección de datos debe reunir tres requisitos esenciales: confiabilidad, validez y objetividad” (p. 200).

La recolección de datos se hizo a través de la información que nos muestra los libros contables y los estados financieros de los cinco (05) años del 2014 al 2018; y la facturación mensualizada por los doce meses de enero a diciembre; de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018.

#### **3.5.3. Validez y confiabilidad del instrumento**

La validez y confiabilidad del instrumento de recolección de datos se hicieron mediante la técnica de juicio de expertos y fue hecha por los siguientes expertos:

<b>Expertos</b>	<b>DNI</b>
Mg. CPC. Hugo Gallegos Montalvo	07217994
CPC. Ricardo Hugo Araujo Villanueva	08990818

### **3.6. Métodos de análisis de datos**

Hernández R., Fernández C. y Baptista M. (2014), “al analizar los datos cuantitativos debemos recordar dos cuestiones: primero, que los modelos estadísticos son representaciones de la realidad, no la realidad misma; y segundo, los resultados numéricos siempre se interpretan en contexto” (p. 270).

El análisis de datos de evaluación estuvo determinado por un análisis exploratorio; basado en el análisis estadístico con el software SPSS con los indicadores al igual, el cual permitió analizar un análisis inferencias de las variables; permitiendo aplicar la prueba de significancia de  $\alpha=0.05$ ; y la prueba estadística de normalidad de Shapirto-Wilk; además de aplicar gráficos analíticos con el software de MS. Excel.

### **3.7. Aspectos Éticos**

Como profesional en servicio a la sociedad y al país, prima en la persona a quien represento, la honestidad para considerar los derechos de autor que se tipifican en esta investigación.

Es por ello que, se siguieron las normas éticas al realizar esta investigación no experimental, bajo las directrices en cuanto a normas para la elaboración de esta investigación.

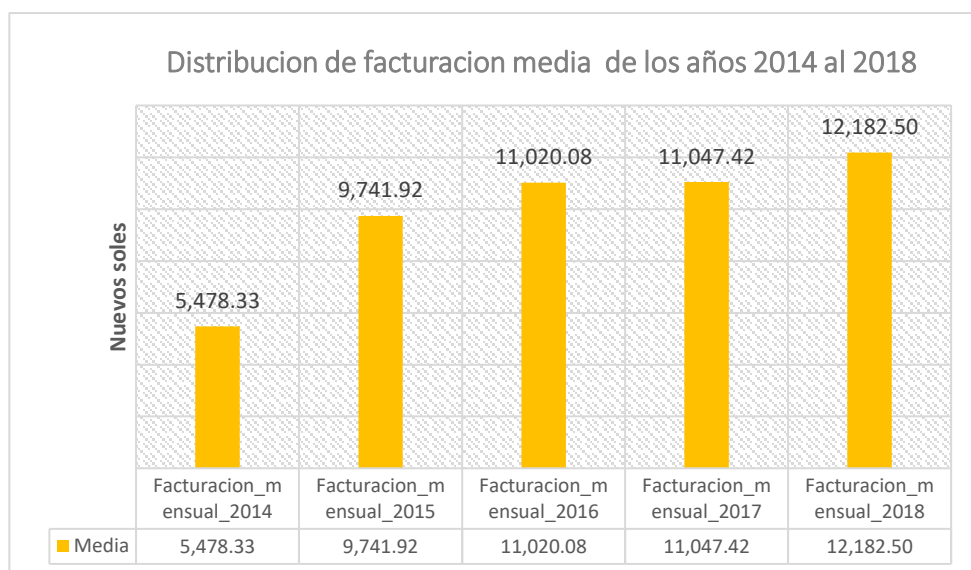


## IV. RESULTADOS

### 4.1. Análisis descriptivo y resultados

#### 4.1.1. Análisis Descriptivo

##### 4.1.1.1. Indicador: facturación del año 2014 al 2018



**Gráfico 1.** Comparativo de facturación mensual del año 2014 al 2018

**Fuente:** Oficina de Contabilidad C&N Asociados

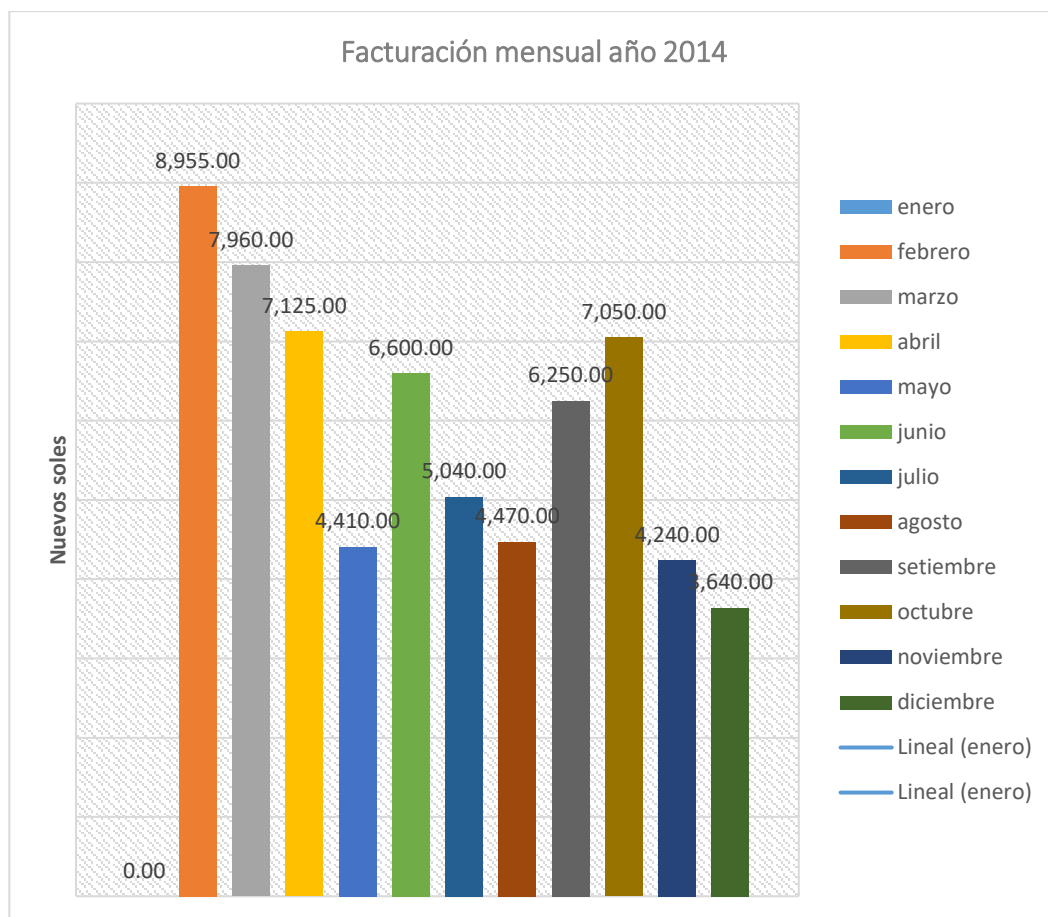
En la gráfico 01; se evidencia el crecimiento para facturación mensual del año 2014 al 2018, en un incremento del 122.38% del 2014 al 2018.

Para el análisis financiero de facturación se analizó el descriptivo correspondiente de los años 2014 al 2018; donde se obtuvieron los siguientes datos como resultado:

Para el análisis estadístico descriptivo de las facturaciones del año 2014 al 2018 se observa que la media crece desde 5478,33 para el 2014 hasta 12182,50 en el año 2018 soles; así mismo una mediana que va desde los 5645,00 para el 2014 al 11565,00 para el 2018 soles, con un mínimo de ventas el año 2014 de 0.00 nuevos soles y un máximo de 8955,00 en el año 2018; evidenciándose que existe

un incremento en el transcurso de los años desde el 2014 al 2018 en todos sus aspectos de facturación anual.

#### 4.1.1.2. Indicador: facturación del año 2014



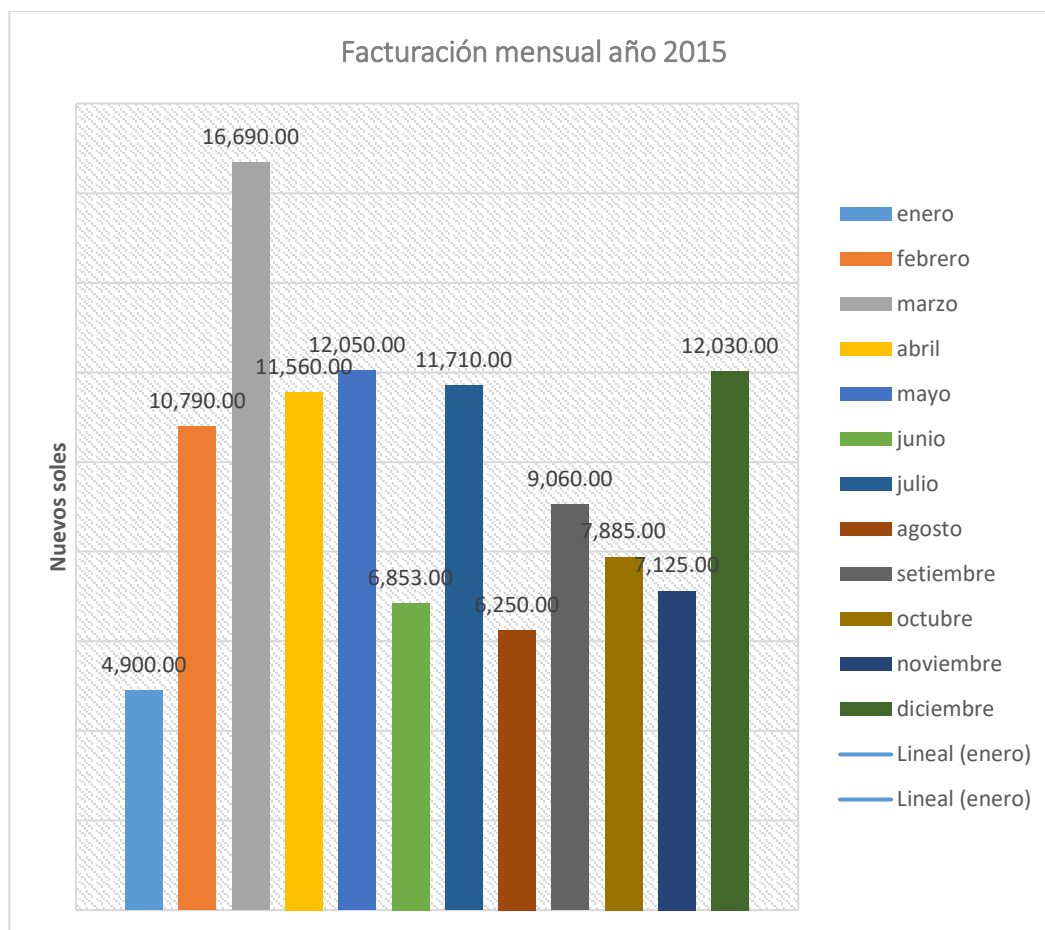
**Gráfico 2.** Análisis estadístico descriptivo de la facturación del año 2014  
**Fuente:** Oficina de Contabilidad C&N Asociados

Los datos del Grafico 02 corresponden a la dimensión de facturación el cual muestran la facturación mensualizada durante el año 2014.

El análisis financiero de la facturación correspondiente al año 2014; donde se evidencia un incremento desde 0.00 soles a 3,640.00 soles; facturación que se realiza desde el mes de enero a diciembre; se muestra el análisis estadístico descriptivo con respecto a la facturación correspondiente al año 2014; la cual muestra una media de 5478,3333 de nuevos soles; la que además, muestra un valor mínimo de 0.00 nuevos soles y la máxima de 8955,00; la que demuestra un

incremento en la facturación mensualizada; desde enero a diciembre respectivamente.

#### 4.1.1.3. Indicador: facturación del año 2015



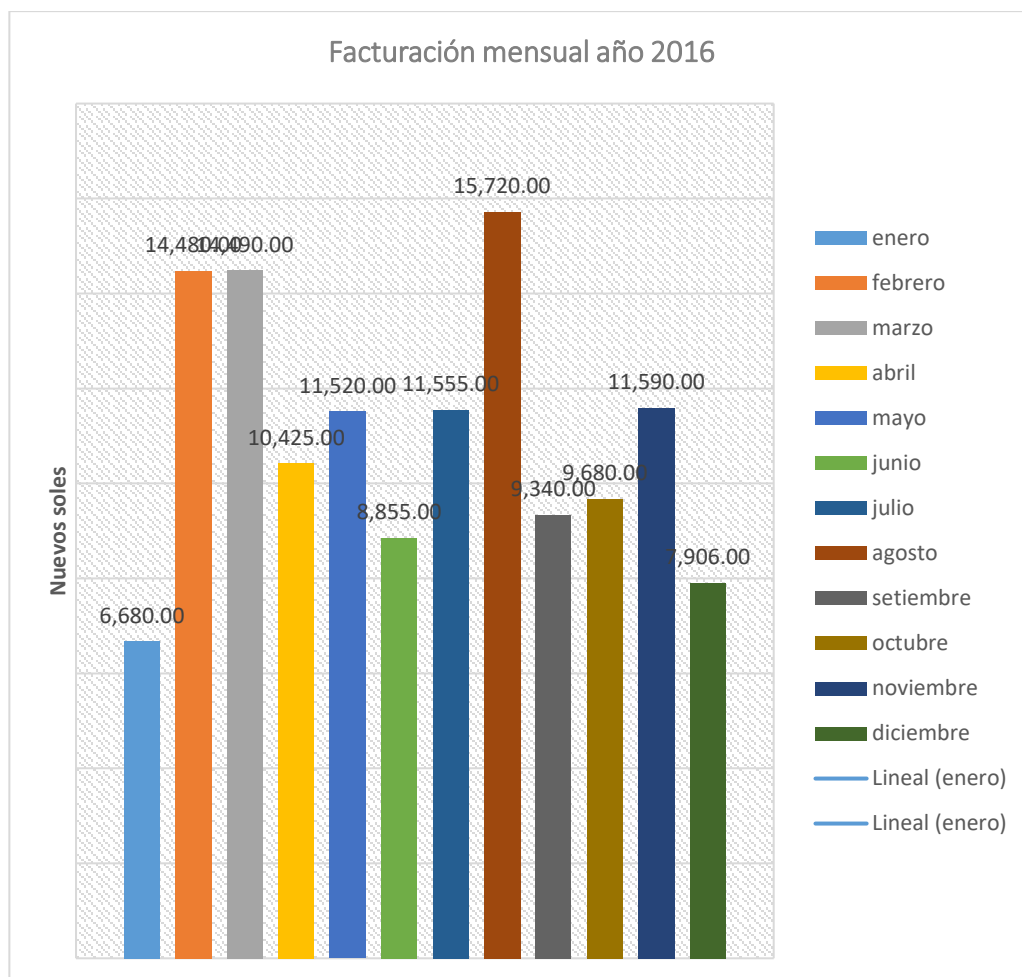
**Gráfico 3.** Análisis estadístico descriptivo de la facturación del año 2015  
**Fuente:** Oficina de Contabilidad C&N Asociados

Los datos del Grafico 03 corresponden a la dimensión de facturación el cual muestran la facturación mensualizada durante el año 2015.

El análisis financiero de la facturación correspondiente al año 2015; donde se evidencia un incremento desde 4,900.00 soles a 12,030.00 soles; facturación que se realiza desde el mes de enero a diciembre; se muestra el análisis estadístico descriptivo con respecto a la facturación correspondiente al año 2015; la cual muestra una media de 9741,9167 de nuevos soles la que además, muestra un valor mínimo de 4900,00 nuevos soles y la máxima de 16690,00; la que demuestra un

incremento en la facturación mensualizada; desde enero a diciembre respectivamente.

#### 4.1.1.4. Indicador: facturación del año 2016



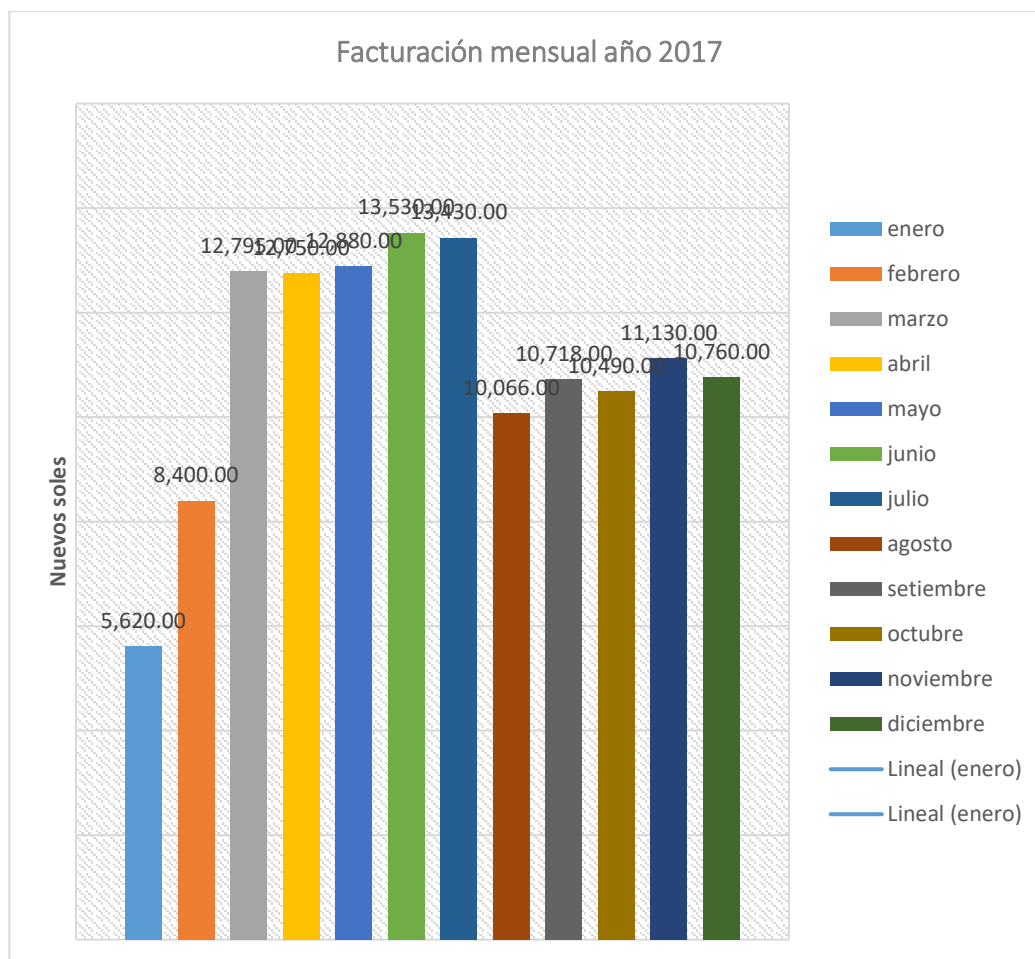
**Gráfico 4.** Análisis estadístico descriptivo de la facturación del año 2016  
**Fuente:** Oficina de Contabilidad C&N Asociados

Los datos del Grafico 04 corresponden a la dimensión de facturación el cual muestran la facturación mensualizada durante el año 2016.

El análisis financiero de la facturación correspondiente al año 2016; donde se evidencia un incremento desde 6,680.00 soles a 7,906.00 soles; facturación que se realiza desde el mes de enero a diciembre; se muestra el análisis estadístico descriptivo con respecto a la facturación correspondiente al año 2016; la cual muestra una media de 11020,0833 de nuevos soles la que además, muestra un valor mínimo de 6680,00 nuevos soles y la máxima de 15720,00; la que demuestra

un incremento en la facturación mensualizada; desde enero a diciembre respectivamente.

#### 4.1.1.5. Indicador: facturación del año 2017



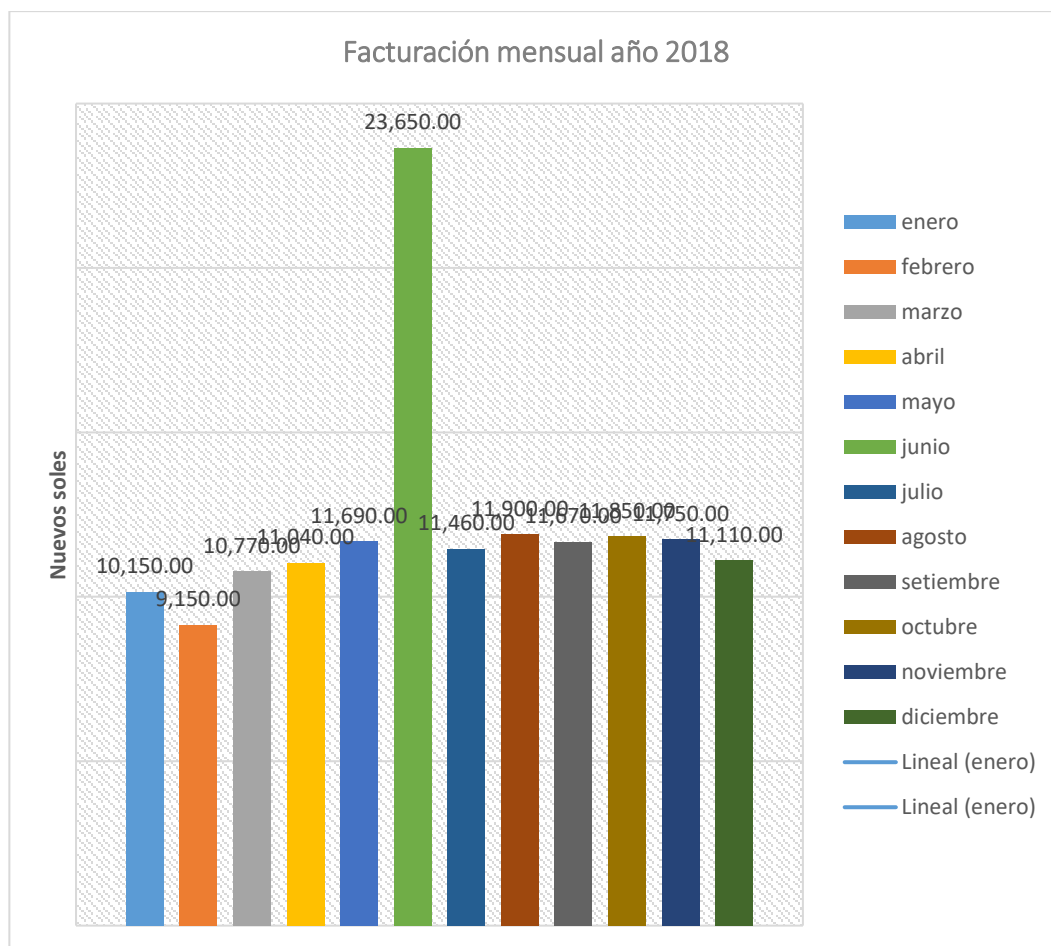
**Gráfico 5.** Análisis estadístico descriptivo de la facturación del año 2017  
**Fuente:** Oficina de Contabilidad C&N Asociados

Los datos del Grafico 05 corresponden a la dimensión de facturación el cual muestran la facturación mensualizada durante el año 2017.

El análisis financiero de la facturación correspondiente al año 2017; donde se evidencia un incremento desde 5,620.00 soles a 10,760.00 soles; facturación que se realiza desde el mes de enero a diciembre; se muestra el análisis estadístico descriptivo con respecto a la facturación correspondiente al año 2017; la cual muestra una media de 11047,4167 de nuevos soles la que además, muestra un valor mínimo de 5620,00 nuevos soles y la máxima de 13530,00; la que demuestra

un incremento en la facturación mensualizada; desde enero a diciembre respectivamente.

#### 4.1.1.6. Indicador: facturación del año 2018



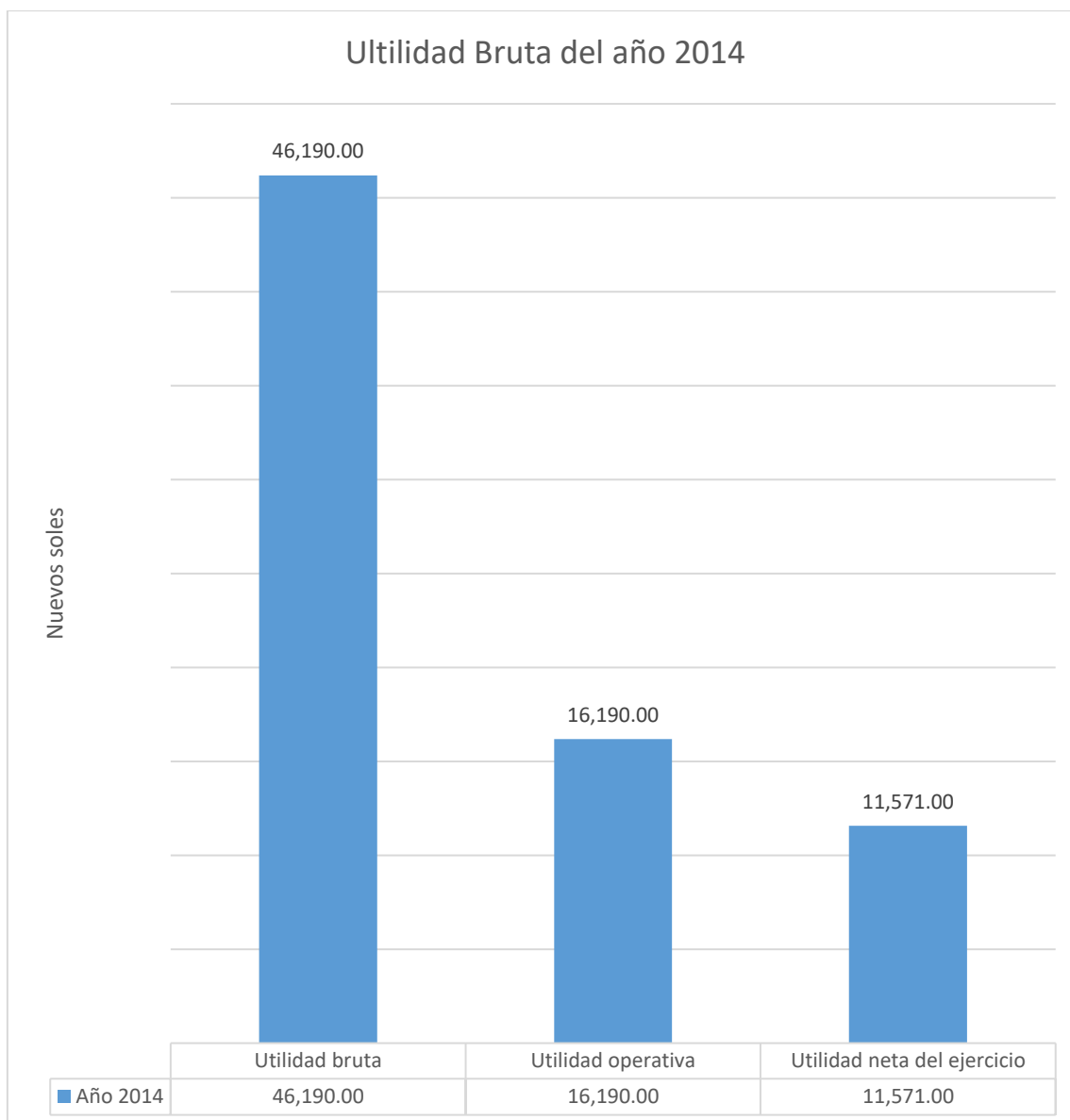
**Gráfico 6.** Análisis estadístico descriptivo de la facturación del año 2018  
**Fuente:** Oficina de Contabilidad C&N Asociados

Los datos del gráfico 06 corresponden a la dimensión de facturación el cual muestran la facturación mensualizada durante el año 2018.

El análisis financiero de la facturación correspondiente al año 2018; donde se evidencia un incremento desde 10,150.00 soles a 11,110.00 soles; facturación que se realiza desde el mes de enero a diciembre; se muestra el análisis estadístico descriptivo con respecto a la facturación correspondiente al año 2015; la cual muestra una media de 12182,5000 de nuevos soles la que además, muestra un valor mínimo de 9150,00 nuevos soles y la máxima de 23650,00; la que demuestra

un incremento en la facturación mensualizada; desde enero a diciembre respectivamente.

#### 4.1.1.7. Indicador: Utilidad Bruta de Año 2014

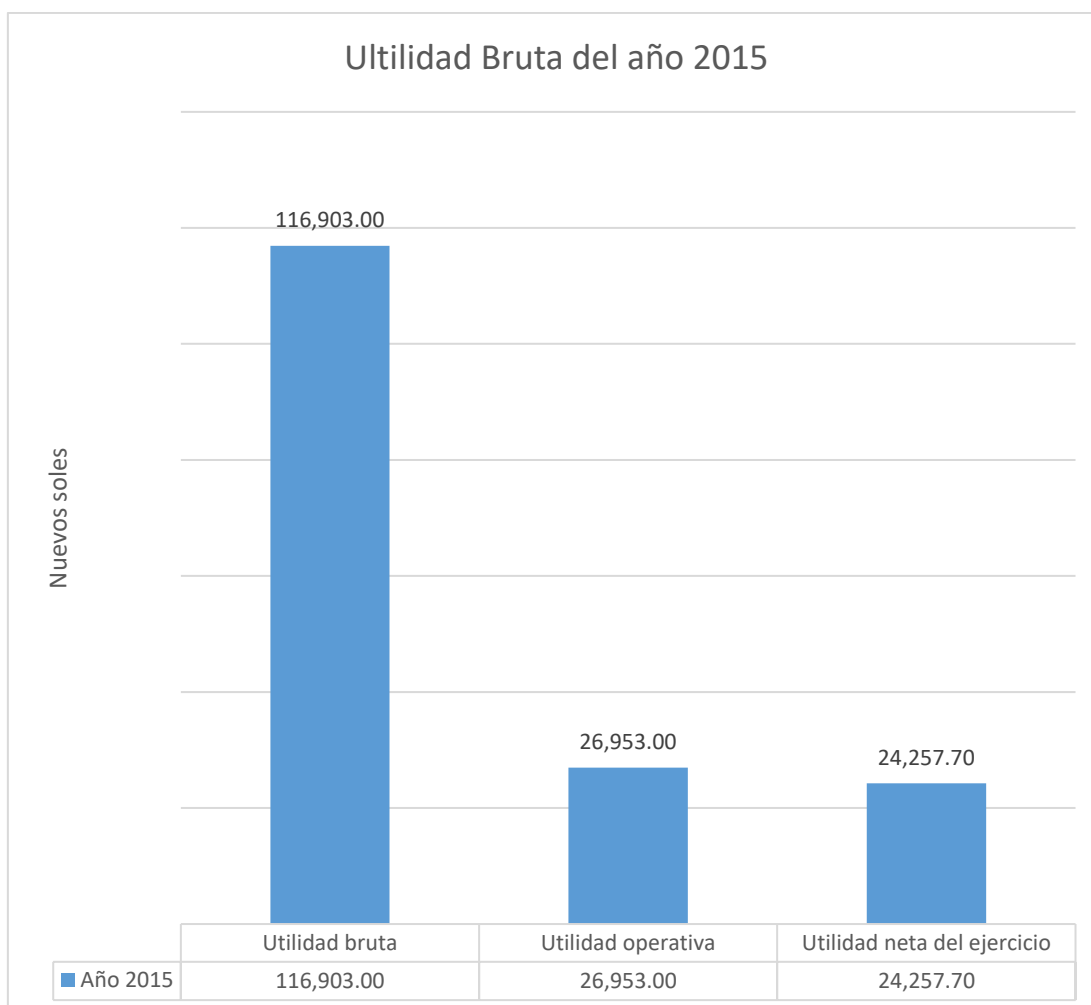


**Gráfico 7.** Análisis estadístico descriptivo de la Utilidad Bruta para el año 2014

**Fuente:** Oficina de Contabilidad C&N Asociados

Los datos del gráfico 7 corresponden al análisis estadístico descriptivo de los estados financieros para el año 2014; mostrando una utilidad bruta de 46190.00 nuevos soles y una utilidad neta del ejercicio de 11571.00; demostrando un crecimiento económico en los indicadores; y que se traducen en un crecimiento empresarial.

#### 4.1.1.8. Indicador: Utilidad Bruta del año 2015



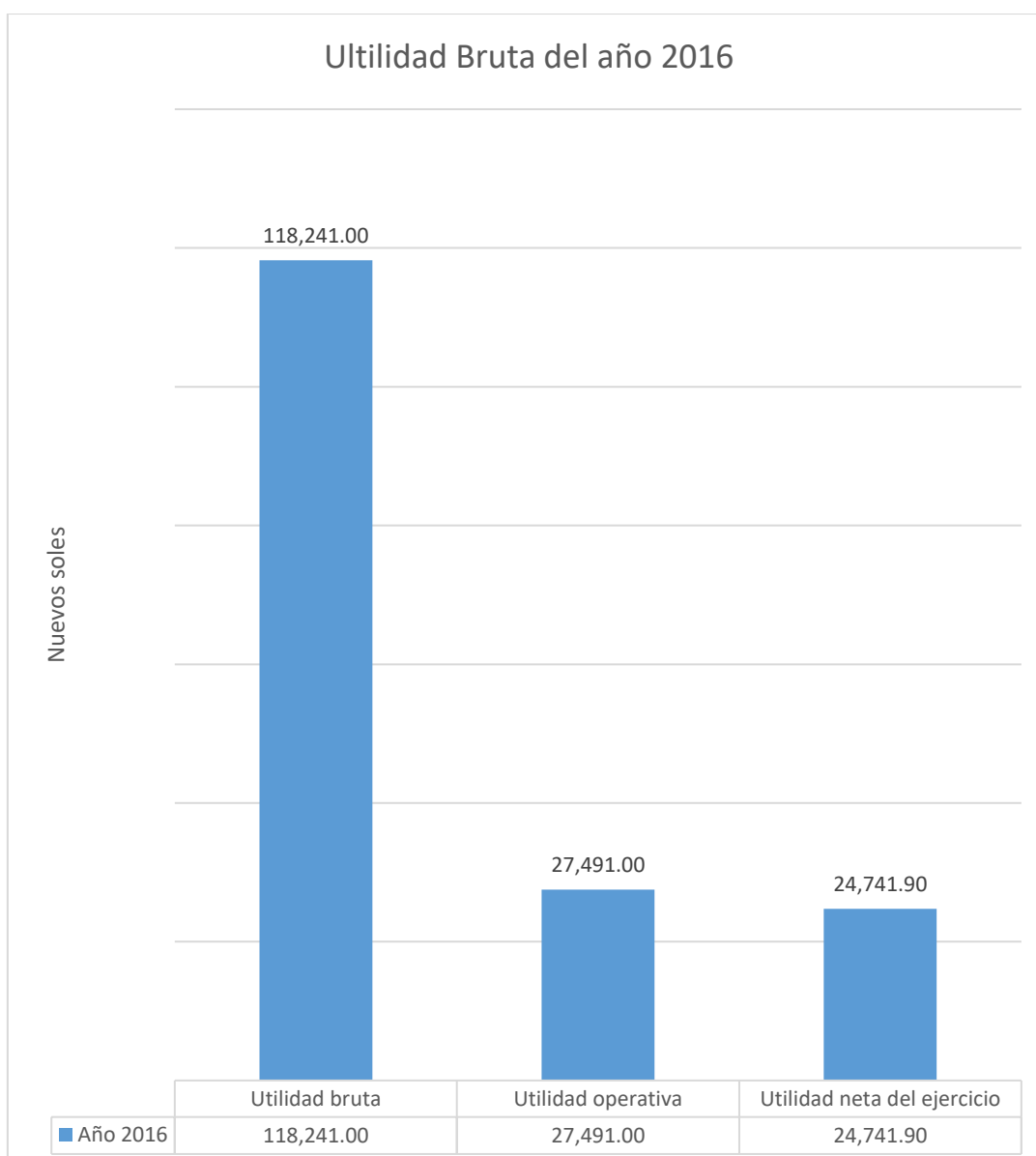
**Gráfico 8.** Análisis estadístico descriptivo de la Utilidad Bruta para el año 2015

**Fuente:** Oficina de Contabilidad C&N Asociados

Los datos del gráfico 8 corresponden al análisis estadístico descriptivo de los estados financieros para el año 2015; mostrando una utilidad bruta de 116903.00 nuevos soles y una utilidad neta del ejercicio de 24257.70; demostrando un crecimiento económico en los indicadores; y que se traducen en un crecimiento empresarial



#### 4.1.1.9. Indicador: Utilidad Bruta del año 2016

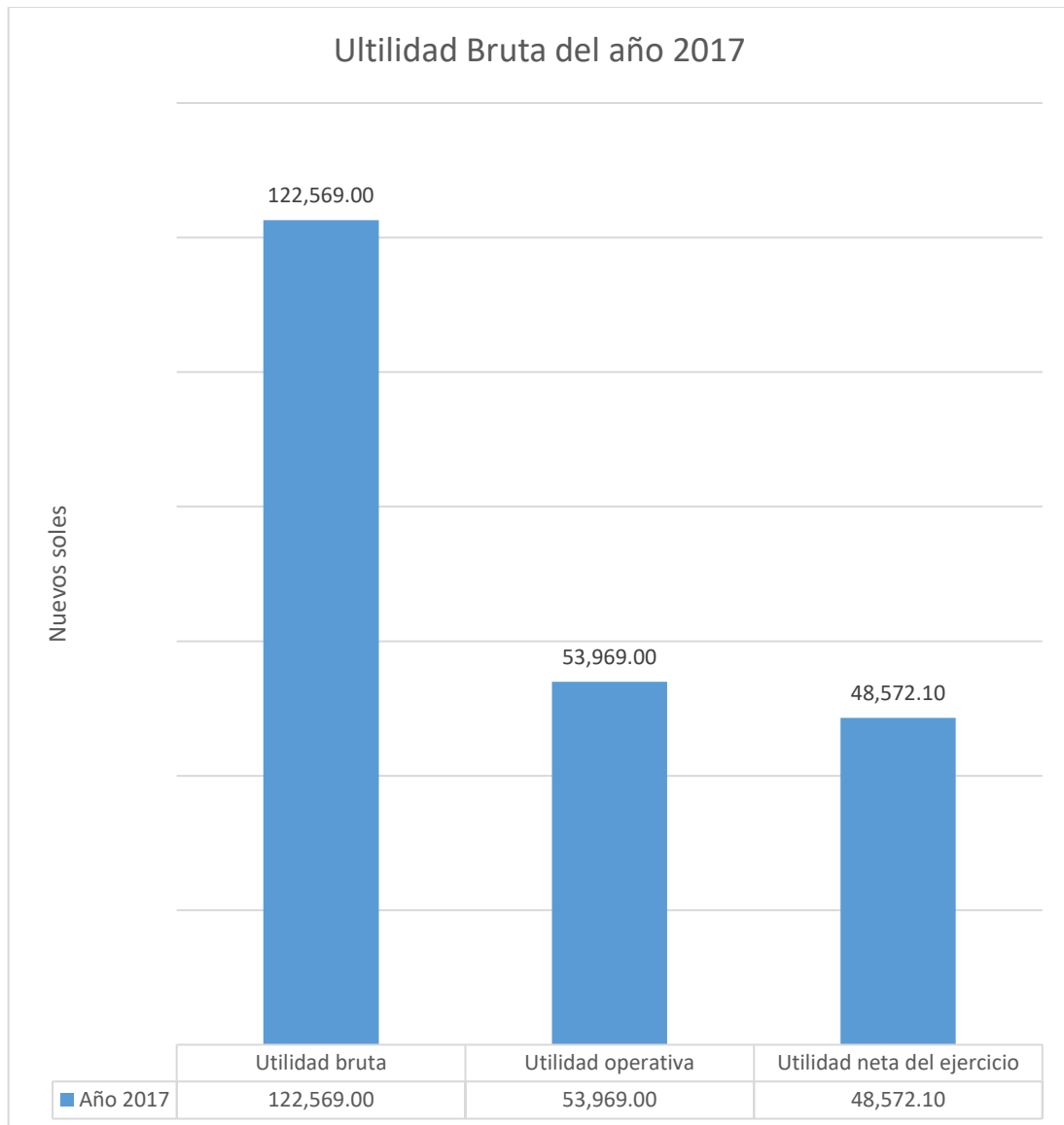


**Gráfico 9.** Análisis estadístico descriptivo de la Utilidad Bruta para el año 2016

**Fuente:** Oficina de Contabilidad C&N Asociados

Los datos del gráfico 9 corresponden al análisis estadístico descriptivo de los estados financieros para el año 2016; mostrando una utilidad bruta de 118241.00 nuevos soles y una utilidad neta del ejercicio de 24741.90; demostrando un crecimiento económico en los indicadores; y que se traducen en un crecimiento empresarial

#### 4.1.1.10. Indicador: Utilidad Bruta del año 2017

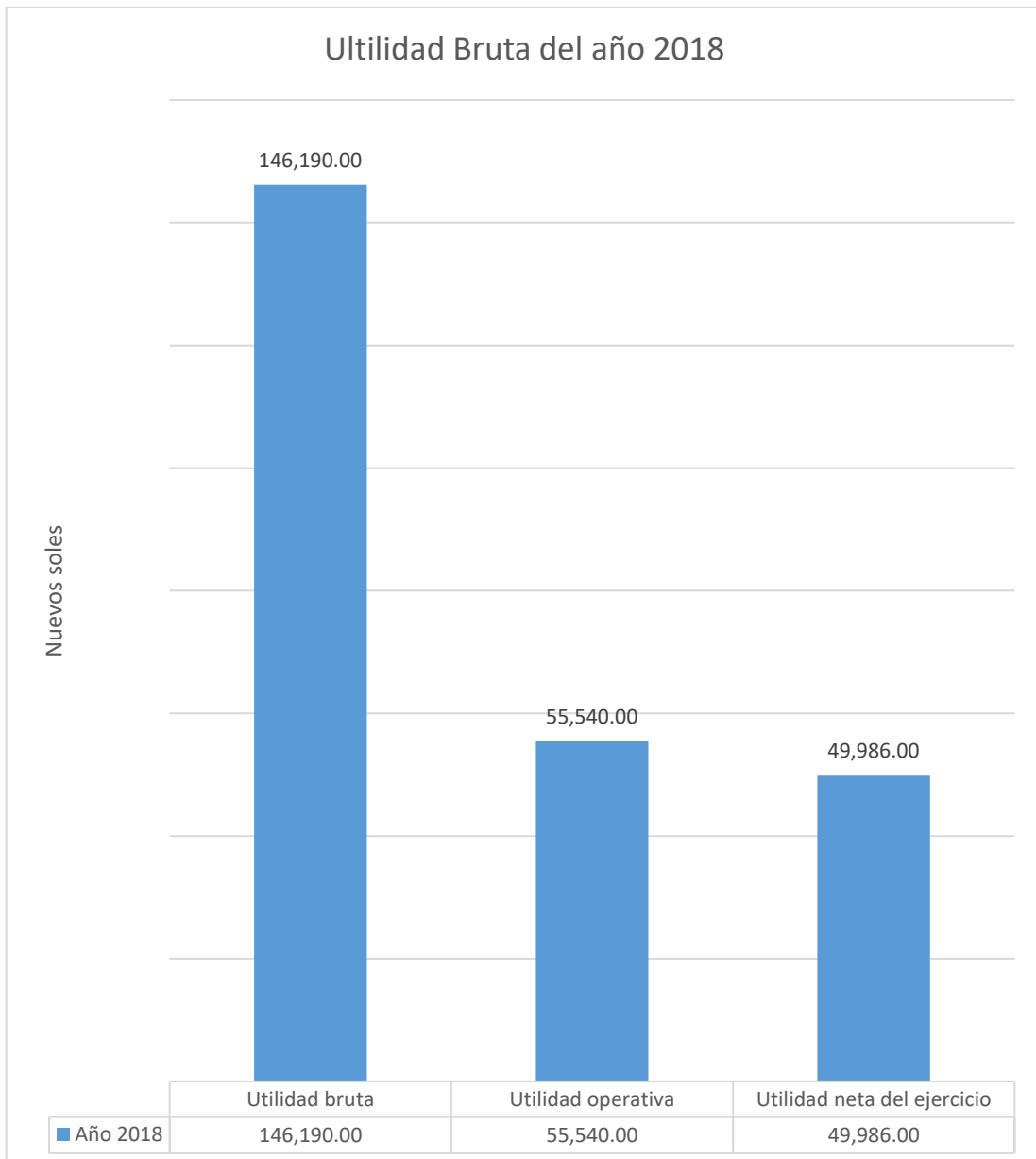


**Gráfico 10.** Análisis estadístico descriptivo de la Utilidad Bruta para el año 2017

**Fuente:** Oficina de Contabilidad C&N Asociados

Los datos del gráfico 10 corresponden al análisis estadístico descriptivo de los estados financieros para el año 2017; mostrando una utilidad bruta de 122569.00 nuevos soles y una utilidad neta del ejercicio de 48572.10; demostrando un crecimiento económico en los indicadores; y que se traducen en un crecimiento empresarial.

#### 4.1.1.11. Indicador: Utilidad Bruta del año 2018



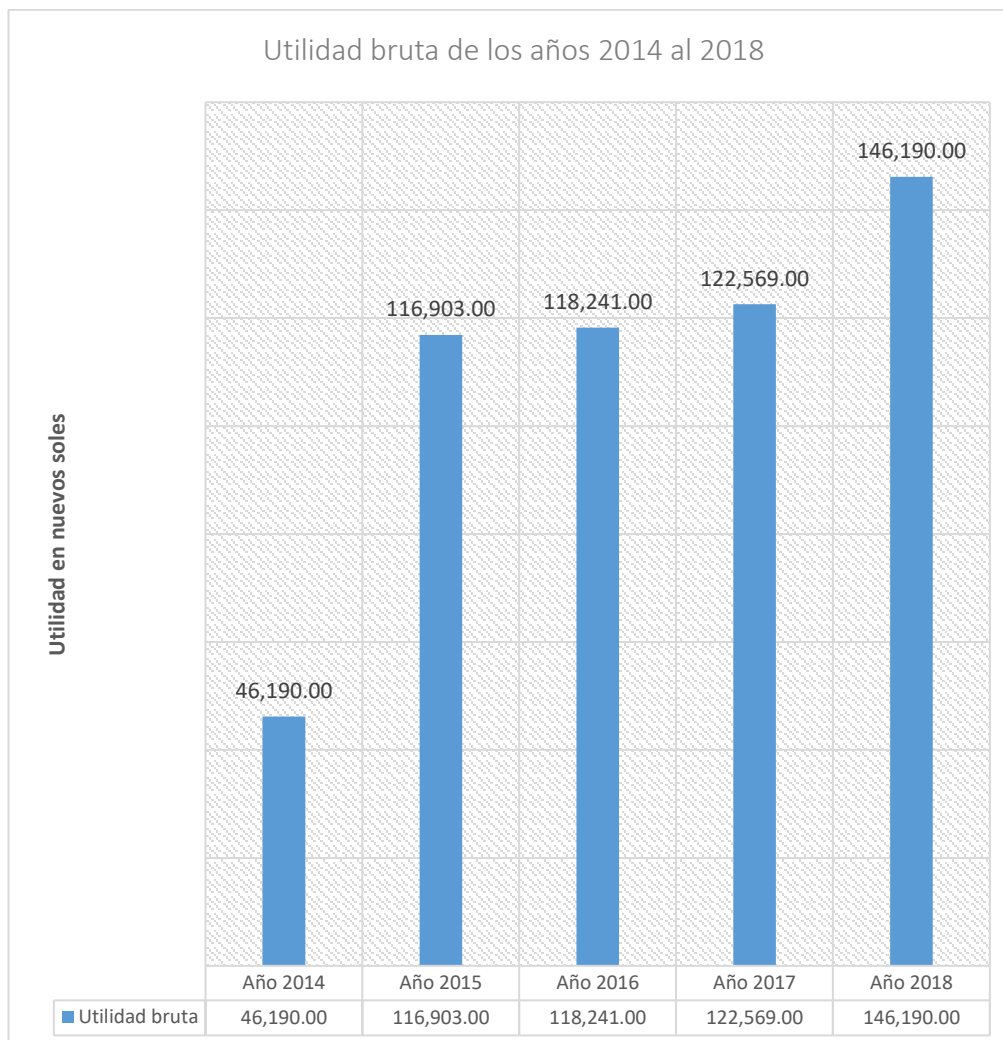
**Gráfico 11.** Análisis estadístico descriptivo de la Utilidad Bruta para el año 2018

**Fuente:** Oficina de Contabilidad C&N Asociados

Los datos del gráfico 11 corresponden al análisis estadístico descriptivo de los estados financieros para el año 2018; mostrando una utilidad bruta de 146190.00 nuevos soles y una utilidad neta del ejercicio de 49986.00; demostrando un crecimiento económico en los indicadores; y que se traducen en un crecimiento empresarial.

#### 4.1.1.12. Indicador: Utilidad bruta de los años 2014 al 2018

Se analizará el indicado de utilidad bruta desagregado de los estados financieros de los años 2014 al 2018.



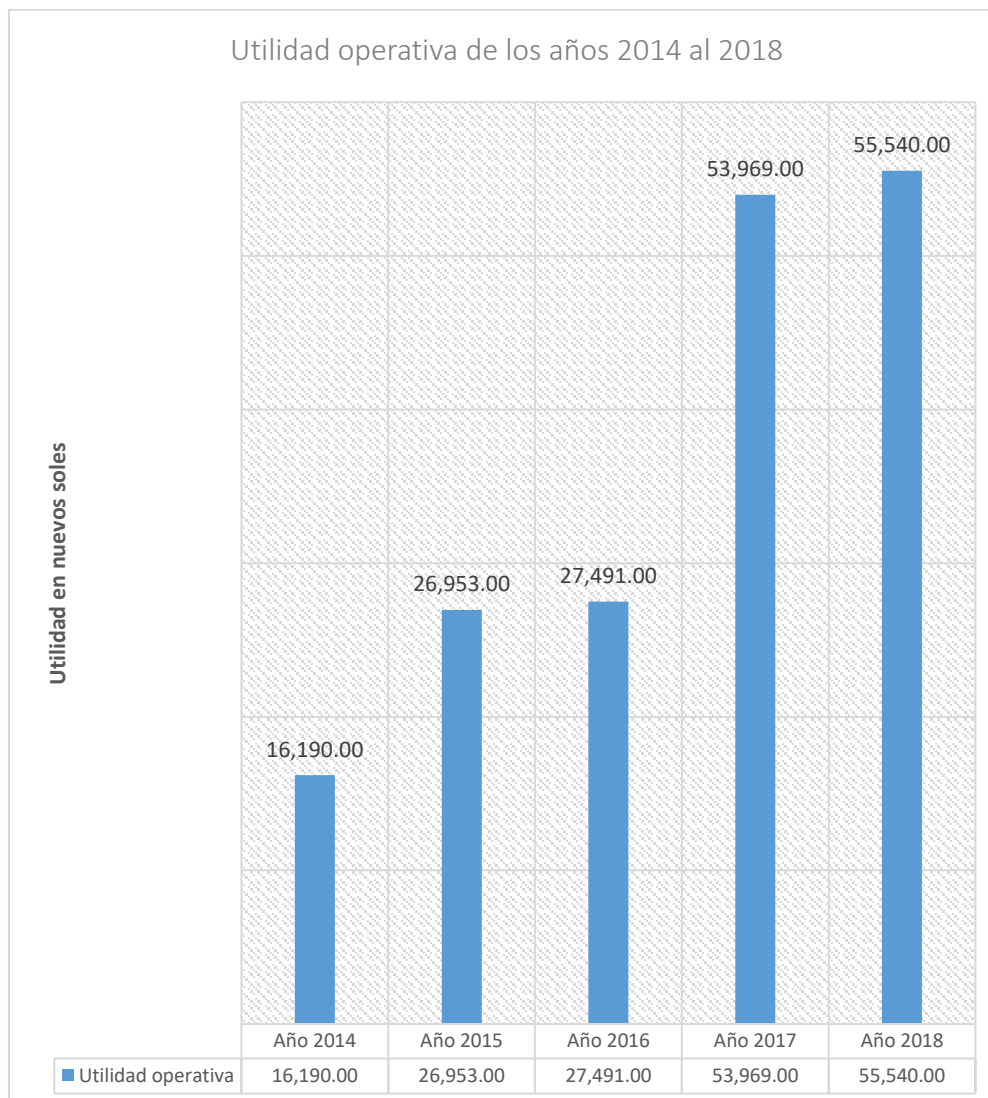
**Gráfico 12.** Análisis la utilidad bruta de los años 2014 al 2018

**Fuente:** Oficina de Contabilidad C&N Asociados

Los datos del gráfico 07 muestran el crecimiento anual con respecto al indicador de utilidad bruta; dado que el año 2014 se evidencia un total de 46190.00 nuevos soles y en el año 2018 de 146160.00 nuevos soles con un crecimiento del 216.50 %; demostrando el crecimiento empresarial.

#### 4.1.1.13. Indicador: Utilidad Operativa de los años 2014 al 2018

Se analizará el indicado de utilidad operacional desagregado de los estados financieros de los años 2014 al 2018.



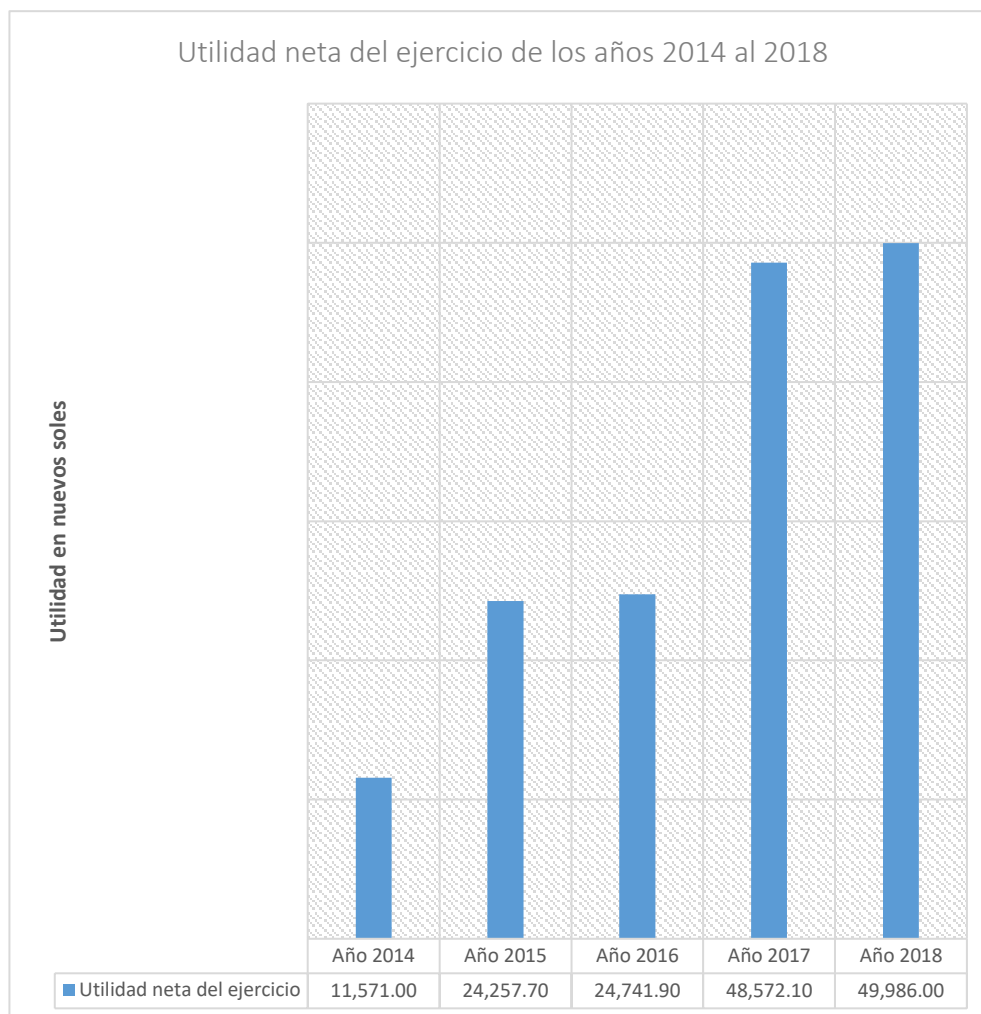
**Gráfico 13.** Análisis la utilidad operacional de los años 2014 al 2018

**Fuente:** Oficina de Contabilidad C&N Asociados

Los datos del gráfico 08 muestran el crecimiento anual con respecto al indicador de utilidad operacional; dado que el año 2014 se evidencia un total de 16190.00 nuevos soles y en el año 2018 de 55540.00 nuevos soles con un crecimiento del 243.05 %; demostrando el crecimiento empresarial.

#### 4.1.1.14. Indicador: Utilidad neta del ejercicio del año de los años 2014 al 2018

Se analiza el indicado de utilidad neta del ejercicio del año desagregado de los estados financieros de los años 2014 al 2018.



**Gráfico 14.** Análisis la utilidad neta del ejercicio de los años 2014 al 2018  
**Fuente:** Oficina de Contabilidad C&N Asociados

Los datos del gráfico 09 muestran el crecimiento anual con respecto al indicador de utilidad neta del ejercicio; dado que el año 2014 se evidencia un total de 11571 nuevos soles y en el año 2018 de 49985.00 nuevos soles con un crecimiento del 331.99 %; demostrando el crecimiento empresarial.

#### 4.1.2. Análisis inferencial

##### 4.1.2.1. Utilidad bruta entre los años 2014 y 2018

H<sub>1</sub>: Existe incidencia significativa entre la utilidad bruta y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

#### 1) Formulación de Hipótesis.

##### Hipótesis nula:

H<sub>0</sub>: NO Existe incidencia significativa entre la utilidad bruta y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

##### Hipótesis alterna:

H<sub>1</sub>: SI Existe incidencia significativa la utilidad bruta y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

#### 2) Nivel de significación.

$\alpha$  : 0.05

#### 3) Prueba estadística.

La prueba de hipótesis para los datos fueron el de realizar una comprobación de su distribución, específicamente si los datos de la utilidad bruta cuentan con distribución normal; para ello se aplicó la prueba de Shapiro-Wilk a ambos indicadores dado que las muestras son menores a 50.

H<sub>0</sub>: Los datos tienen un comportamiento normal < P=0.05

H<sub>1</sub>: Los datos no tienen un comportamiento normal ≥ P=0.05

#### Tabla 2.

##### Prueba de normalidad de la utilidad bruta de los años 2014 y 2018

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Utilidad_bruta_2014	,848	3	,235
Utilidad_bruta_2018	,793	3	,098

Fuente: Oficina de Contabilidad C&N Asociados

En la tabla 2 los resultados de la prueba indican que la significancia de la para el año 2014 es de ,235 siendo mayor a 0.05 (nivel de significancia alfa) y para el año 2018 es de ,098 siendo mayor a 0.05 (nivel de significancia alfa) por lo que se rechaza la hipótesis nula indicando que no tienen un comportamiento normal; por lo que se usará prueba de rangos con signo de Wilcoxon.

#### 4) Prueba de correlación

Para el análisis del cálculo de correlación para la evaluación de si existe incidencia significativa entre la utilidad bruta y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima entre los años 2014 y 2018; se analiza el indicador de la utilidad bruta entre los años 2014 y 2018.

**Tabla 3.**  
*Correlación de utilidad bruta entre los años 2014 y 2018*

		Año_2014	Año_2018
Año_2014	Correlación de Pearson	1	,997
	Sig. (bilateral)		,046
	N	3	3
Año_2018	Correlación de Pearson	,997	1
	Sig. (bilateral)	,046	
	N	3	3

Fuente: Oficina de Contabilidad C&N Asociados

#### 5) Contrastación de la hipótesis

##### Hipótesis nula:

**H<sub>0</sub>:** NO Existe incidencia significativa entre la utilidad bruta y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

##### Hipótesis alterna:

**H<sub>1</sub>:** SI Existe incidencia significativa entre la utilidad bruta y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

$\mu_1$  = Utilidad bruta 2014     $\mu_2$  = Utilidad bruta 2018.

**H<sub>0</sub>:**  $\mu_2 < \mu_1$

**H<sub>1</sub>:**  $\mu_2 \geq \mu_1$



**Tabla 4.**

*Contrastación de Hipótesis de medias para la utilidad bruta entre los años 2014 y 2018*

		Media	N	Desv. Desviación	Desv. Error promedio
Par 1	Año_2014	24650,3333	3	18796,32199	10852,06156
	Año_2018	83905,3333	3	54011,54048	31183,57744

**Fuente:** Oficina de Contabilidad C&N Asociados

En la Tabla 4 se verifica que el  $\mu_2$  (83905,3333) es mayor que  $\mu_1$  (24650,3333) lo que confirma la Hipótesis alterna; indicando que si existe incidencia significativa entre la utilidad bruta y el crecimiento empresarial.

**Tabla 5.**

*Prueba de rangos con signo de Wilcoxon*

		N	Rango promedio	Suma de rangos
Año_2018 - Año_2014	Rangos negativos	0 <sup>a</sup>	,00	,00
	Rangos positivos	3 <sup>b</sup>	2,00	6,00
	Empates	0 <sup>c</sup>		
	Total	3		

a. Año\_2018 < Año\_2014

b. Año\_2018 > Año\_2014

c. Año\_2018 = Año\_2014

		Año_2018 - Año_2014
Z		-1,604 <sup>b</sup>
Sig. asintótica(bilateral)		<b>,109</b>

a. Prueba de rangos con signo de Wilcoxon

b. Se basa en rangos negativos.

**Fuente:** Oficina de Contabilidad C&N Asociados

Como  $\geq P=0.05$  (Significancia bilateral) igual a ,109; se rechaza la Hipótesis Nula y acepta la Hipótesis alterna  $H_1$ ; indicando que si existe incidencia significativa entre la utilidad bruta y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

## 6) Conclusión

Los resultados de la prueba de rangos con signo de Wilcoxon, aplicada para los datos demuestran que como el resultado de la probabilidad tiende a cero en relación con la probabilidad asumida de 0.05, se rechaza la hipótesis nula, dado que existe una incidencia significativa entre la utilidad bruta y el crecimiento

empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018; con un  $\geq P=0.05$  (Significancia bilateral igual a ,109 por lo que se concluye, que existe una incidencia significativa entre estados financieros y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

#### **4.1.2.2. Utilidad operativa entre los años 2014 y 2018**

**H<sub>e</sub>:** Existe incidencia significativa entre la utilidad operativa y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

#### **1) Formulación de Hipótesis.**

##### **Hipótesis nula:**

**H<sub>0</sub> :** NO Existe incidencia significativa entre la utilidad operativa y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

##### **Hipótesis alterna:**

**H<sub>1</sub> :** SI Existe incidencia significativa entre la utilidad operativa y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

#### **2) Nivel de significación.**

$\alpha$  : 0.05

#### **3) Prueba estadística.**

La prueba de hipótesis para los datos fueron el de realizar una comprobación de su distribución, específicamente si los datos de la utilidad operativa cuentan con distribución normal; para ello se aplicó la prueba de Shapiro-Wilk a ambos indicadores dado que las muestras son menores a 50.

**H<sub>0</sub>:** Los datos tienen un comportamiento normal  $< P=0.05$

**H<sub>1</sub>:** Los datos no tienen un comportamiento normal  $\geq P=0.05$

**Tabla 6.***Prueba de normalidad de la utilidad operativa entre los años 2014 y 2018*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Utilidad_operativa_2014	,848	3	<b>,049</b>
Utilidad_operativa_2018	,793	3	<b>,125</b>

**Fuente:** Oficina de Contabilidad C&N Asociados

En la tabla 6 los resultados de la prueba indican que la significancia de la para el año 2014 es de ,049 siendo mayor a 0.05 (nivel de significancia alfa) y para el año 2018 es de ,125 siendo mayor a 0.05 (nivel de significancia alfa) por lo que se rechaza la hipótesis nula indicando que no tienen un comportamiento normal; por lo que se usará prueba de rangos con signo de Wilcoxon.

**4) Prueba de correlación**

Para el análisis del cálculo de correlación para la evaluación de si existe incidencia significativa entre la utilidad operativa y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

**Tabla 7.***Correlación de utilidad operativa entre los años 2014 y 2018*

		Año_2014	Año_2018
Año_2014	Correlación de Pearson	1	0,99
	Sig. (bilateral)		,025
	N	3	3
Año_2018	Correlación de Pearson	0,99	1
	Sig. (bilateral)	,025	
	N	3	3

**Fuente:** Oficina de Contabilidad C&N Asociados**5) Contrastación de la hipótesis****Hipótesis nula:**

**H<sub>0</sub>:** NO Existe incidencia significativa entre la utilidad operativa y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

### Hipótesis alterna:

**H<sub>1</sub>:** Si Existe incidencia significativa entre la utilidad operativa y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

$\mu_1$  = Utilidad operativa 2014

$\mu_2$  = Utilidad operativa 2018.

**H<sub>0</sub>:**  $\mu_2 < \mu_1$

**H<sub>1</sub>:**  $\mu_2 \geq \mu_1$

### Tabla 8.

*Contrastación de Hipótesis de medias para la utilidad operativa entre los años 2014 y 2018*

		Media	N	Desv. Desviación	Desv. Error promedio
Par 1	Año_2014	56037,9000	3	52727,94761	30442,49475
	Año_2018	75036,7000	3	41252,53071	23817,15971

**Fuente:** Oficina de Contabilidad C&N Asociados

En la Tabla 8 se verifica que el  $\mu_2$  (75036,7000) es mayor que  $\mu_1$  (56037,9000) lo que confirma la Hipótesis alterna; indicando que si existe incidencia significativa entre la utilidad operativa y el crecimiento empresarial.

### Tabla 9.

*Prueba de rangos con signo de Wilcoxon*

		N	Rango promedio	Suma de rangos
Año_2018 - Año_2014	Rangos negativos	0 <sup>a</sup>	,00	,00
	Rangos positivos	3 <sup>b</sup>	2,00	6,00
	Empates	0 <sup>c</sup>		
	Total	3		

a. Año\_2018 < Año\_2014

b. Año\_2018 > Año\_2014

c. Año\_2018 = Año\_2014

	Año_2018 - Año_2014
Z	-1,604 <sup>b</sup>
Sig. asintótica(bilateral)	,108

a. Prueba de rangos con signo de Wilcoxon

b. Se basa en rangos negativos.

**Fuente:** Oficina de Contabilidad C&N Asociados

Como  $\geq P=0.05$  (Significancia bilateral) igual a ,108; se rechaza la Hipótesis Nula y acepta la Hipótesis alterna H<sub>1</sub>; indicando que si existe incidencia significativa

entre la utilidad operativa y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

## **6) Conclusión**

Los resultados de la prueba de rangos con signo de Wilcoxon, aplicada para los datos demuestran que como el resultado de la probabilidad tiende a cero en relación con la probabilidad asumida de 0.05, se rechaza la hipótesis nula, dado que existe una incidencia significativa entre la utilidad operativa y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018; con un  $\geq P=0.05$  (Significancia bilateral) igual a ,109 por lo que se concluye, que existe una incidencia significativa entre el incremento de estados financieros y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

### ***4.1.2.3. Utilidad neta del ejercicio entre los años 2014 y 2018***

**He:** Existe incidencia significativa entre la utilidad neta del ejercicio y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

## **1) Formulación de Hipótesis.**

### **Hipótesis nula:**

**H<sub>0</sub>:** NO Existe incidencia significativa entre la utilidad neta del ejercicio y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

### **Hipótesis alterna:**

**H<sub>1</sub>:** SI Existe incidencia significativa entre la utilidad neta del ejercicio y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

## **2) Nivel de significación.**

$\alpha$  : 0.05

### 3) Prueba estadística.

La prueba de hipótesis para los datos fueron el de realizar una comprobación de su distribución, específicamente si los datos de la utilidad neta del ejercicio cuentan con distribución normal; para ello se aplicó la prueba de Shapiro-Wilk a ambos indicadores dado que las muestras son menores a 50.

Ho: Los datos tienen un comportamiento normal < P=0.05

H1: Los datos no tienen un comportamiento normal  $\geq$  P=0.05

#### **Tabla 10.**

*Prueba de normalidad de la utilidad neta del ejercicio entre los años 2014 y 2018*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Utilidad_ neta del ejercicio _2014	,848	3	<b>,049</b>
Utilidad_ neta del ejercicio _2018	,793	3	<b>,098</b>

Fuente: Oficina de Contabilidad C&N Asociados

En la tabla 10 los resultados de la prueba indican que la significancia de la para el año 2014 es de ,049 siendo mayor a 0.05 (nivel de significancia alfa) y para el año 2018 es de ,098 siendo mayor a 0.05 (nivel de significancia alfa) por lo que se rechaza la hipótesis nula indicando que no tienen un comportamiento normal; por lo que se usará prueba de rangos con signo de Wilcoxon.

### 4) Prueba de correlación

Para el análisis del cálculo de correlación para la evaluación de si existe incidencia significativa entre la utilidad neta del ejercicio y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018; se analiza el indicador de la utilidad neta del ejercicio entre los años 2014 y 2018.

**Tabla 11.***Correlación de utilidad neta del ejercicio entre los años 2014 y 2018*

		Año_2014	Año_2018
Año_2014	Correlación de Pearson	1	0,97
	Sig. (bilateral)		,016
	N	3	3
Año_2018	Correlación de Pearson	0,97	1
	Sig. (bilateral)	,016	
	N	3	3

Fuente: Oficina de Contabilidad C&amp;N Asociados

**5) Contrastación de la hipótesis****Hipótesis nula:**

$H_0$  : NO Existe incidencia significativa entre la utilidad neta del ejercicio y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

**Hipótesis alterna:**

$H_1$  : SI Existe incidencia significativa entre la utilidad neta del ejercicio y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

 $\mu_1$  = Utilidad neta del ejercicio 2014 $\mu_2$  = Utilidad neta del ejercicio 2018. $H_0: \mu_2 < \mu_1$  $H_1: \mu_2 \geq \mu_1$ **Tabla 12.***Contrastación de Hipótesis de medias para la utilidad neta del ejercicio entre los años 2014 y 2018*

		Media	N	Desv. Desviación	Desv. Error promedio
Par 1	Año_2014	56824,6333	3	53205,89214	30718,43615
	Año_2018	83905,3333	3	54011,54048	31183,57744

Fuente: Oficina de Contabilidad C&amp;N Asociados

En la Tabla 12 se verifica que el  $\mu_2$  (83905,3333) es mayor que  $\mu_1$  (56824,6333) lo que confirma la Hipótesis alterna; indicando que si existe incidencia significativa entre la utilidad neta del ejercicio y el crecimiento empresaria

**Tabla 13.***Prueba de rangos con signo de Wilcoxon*

		N	Rango promedio	Suma de rangos
Año_2018 - Año_2014	Rangos negativos	0 <sup>a</sup>	,00	,00
	Rangos positivos	3 <sup>b</sup>	2,00	6,00
	Empates	0 <sup>c</sup>		
	Total	3		

a. Año\_2018 &lt; Año\_2014

b. Año\_2018 &gt; Año\_2014

c. Año\_2018 = Año\_2014

		Año_2018 - Año_2014
Z		-1,604 <sup>b</sup>
Sig. asintótica(bilateral)		,106

a. Prueba de rangos con signo de Wilcoxon

b. Se basa en rangos negativos.

Fuente: Oficina de Contabilidad C&amp;N Asociados

Como  $\geq P=0.05$  (Significancia bilateral) igual a ,106; se rechaza la Hipótesis Nula y acepta la Hipótesis alterna  $H_1$ ; indicando que si existe incidencia significativa entre la utilidad neta del ejercicio y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

## 6) Conclusión

Los resultados de la prueba de rangos con signo de Wilcoxon, aplicada para los datos demuestran que como el resultado de la probabilidad tiende a cero en relación con la probabilidad asumida de 0.05, se rechaza la hipótesis nula, dado que existe una incidencia significativa entre la utilidad neta del ejercicio y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018; con un  $\geq P=0.05$  (Significancia bilateral) igual a ,109 por lo que se concluye, que existe una incidencia significativa entre el incremento de estados financieros y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.



## V. DISCUSIÓN

Con los resultados obtenidos y resolución estadística, se procede a realizar la discusión en contraste con los antecedentes.

**H<sub>1</sub>:** Existe incidencia significativa entre la utilidad bruta y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

Mostrado en los resultados de la prueba de rangos con signo de Wilcoxon, aplicada para los datos demuestran que como el resultado de la probabilidad tiende a cero en relación con la probabilidad asumida de 0.05, se rechaza la hipótesis nula, dado que existe una incidencia significativa entre la utilidad bruta y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018; con un  $\geq P=0.05$  (Significancia bilateral igual a ,109 por lo que se concluye, que existe una incidencia significativa entre estados financieros y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

**Tabla 14.**  
*Discusión Hipótesis específica 1.*

Año	Autor	Conclusión
2019	Rabanal Bazán, Tania Soledad	El análisis financiero si incide en la rentabilidad de la empresa consorcio textil Cajamarca, en Cajamarca, 2017, puesto que el coeficiente de correlación arrojo 89,6%; del Análisis financiero realizado a la empresa Consorcio Textil Cajamarca, del año 2017 comparado con el 2016 se concluye que sus cuentas por cobrar comerciales se han incrementado de S/ 31,994 a S/ 52,408 lo cual representa el 63.81%.
2017	Tello Carrasco Julio Alberto	La relación de las variables Auditoría interna y Gestión Administrativa de la empresa Credivargas, así lo demuestra el coeficiente de Pearson arrojó $r=0,9399$ positiva muy alta, así mismo su nivel de significancia fue $P= 0,018 < 0,05$ , siendo significativo.
2017	Fernández Villanueva, Sandra Katery	Existe relación entre el análisis de los estados financieros y rentabilidad en la empresa AGUASISTEC SAC, en el distrito de San Borja; obteniendo una correlación Rho Spearman de 0,691.

**H<sub>2</sub>:** Existe incidencia significativa entre la utilidad bruta y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

Mostrado en los resultados de la prueba de rangos con signo de Wilcoxon, aplicada para los datos demuestran que como el resultado de la probabilidad tiende a cero en relación con la probabilidad asumida de 0.05, se rechaza la hipótesis nula, dado que existe una incidencia significativa entre la utilidad operativa y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018; con un  $\geq P=0.05$  (Significancia bilateral) igual a ,109 por lo que se concluye, que existe una incidencia significativa entre el incremento de estados financieros y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

**Tabla 15.**

*Discusión Hipótesis específica 2.*

<b>Año</b>	<b>Autor</b>	<b>Conclusión</b>
2019	Paulina Espinoza Castillo	El sistema de costos si se relaciona directa y significativamente con la rentabilidad de la microempresa de servicios de hospedaje Ate Vitarte, en el año 2017, el coeficiente de determinación hallado fue 0.606, el cual se interpreta como una correlación positiva moderada entre ambas variables, por lo tanto, y se observa que el Valor P = $0.012 < 0.05 = \alpha$ . Con un 99% de confianza.
2017	Ramos Arroyo Yessica; Yauri Inga Rocío Elizabeth	Existe relación directa y significativa entre las Decisiones Financieras y la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica Ltda. N° 582 Periodo-2015.El coeficiente de correlación de Rho Spearman es de 0.702.
2016	Cutipa Huarcaya Maxs Wagner	los resultados de los Estados Financieros si influyen en la correcta toma de decisiones Financieras de la Empresa Regional de Servicios Públicos de Electricidad Electro Puno S.A.A; dado que en el Activo se puede observar una variación porcentual del activo corriente del 8.21% y las cifras absolutas de S/. 8, 726,861.90

**H<sub>3</sub>:** Existe incidencia significativa entre la utilidad bruta y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

Mostrado en los resultados de la prueba de rangos con signo de Wilcoxon, aplicada para los datos demuestran que como el resultado de la probabilidad tiende a cero en relación con la probabilidad asumida de 0.05, se rechaza la hipótesis nula, dado que existe una incidencia significativa entre la utilidad neta del ejercicio y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018; con un  $\geq P=0.05$  (Significancia bilateral) igual a ,109 por lo que se concluye, que existe una incidencia significativa entre el incremento de estados financieros y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; entre los años 2014 y 2018.

**Tabla 15.**

*Discusión Hipótesis específica 2.*

<b>Año</b>	<b>Autor</b>	<b>Conclusión</b>
2019	Paulina Espinoza Castillo	Existe una relación directa y significativamente con la rentabilidad de la microempresa de servicios de hospedaje Ate Vitarte, en el año 2017, el coeficiente de determinación hallado fue 0.502, el cual se interpreta como una correlación positiva moderada entre ambas variables, por lo tanto, y se observa que el Valor $P = 0.024 < 0.05 = \alpha$ . Con un 95% de confianza
2017	Tello Carrasco Julio Alberto	La relación entre la dimensión proceso de Auditoría Interna y la Gestión Administrativa de la Empresa Credivargas, el coeficiente de Pearson arrojó $r = 0,95$ positiva muy alta, siendo $P = 0,015 < 0,05$ , es significativo
2016	Cutipa Huarcaya Maxs Wagner	Respecto al análisis Vertical y Horizontal los ingresos por venta del servicio tuvieron un incremento de S/. 19, 943,142.32 en valor absoluto y 12.89% en valores porcentuales este incremento se debe a que la gran inversión en obras de electrificación en varios sectores de la región ha aumentado.

## VI. CONCLUSIONES

- Posterior a la aplicación de los instrumentos y resultados estadísticos podemos confirmar la hipótesis de que existe incidencia significativa entre la utilidad bruta y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018; dado que el análisis estadístico descriptivo con respecto a los estados financieros de los años 2014 al 2018; con una media que va desde 21,266.20 a 72,559.20 soles; así mismo una mediana que va desde los 16,190.00 a 55,540.00 soles, con un mínimo de ventas el año 2014 de 11,571.00 a un máximo de ventas el año 2018 de 146,190.00 soles; ratificando que se nota un incremento en el transcurso de los años desde el 2014 al 2018 en todos sus aspectos, claro está que en algunos años con mayor incidencia que otros años.
- Al igual que los resultados estadísticos se pueden confirmar la hipótesis de que existe incidencia significativa entre la utilidad operativa y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018; como se verifica en los datos de incremento de la media, en el año 2015 igual a 44 403,94 soles con respecto al año anterior, que tiene una media de 21 266,20 soles; y en la misma medida en la mediana se observa un incremento de 16 190.00 soles en el año 2014 a 26,953.00 soles el año 2015, obteniéndose un mínimo el año 2014 de 11 571,00 soles a un máximo el 2015 de 116 903.00 soles.
- Al igual que se pueda reafirmar con el resultado de la prueba de análisis estadístico descriptivo con respecto a la facturación de los años 2014 al 2018; con una media que va desde 5478,33 a 12182,50 soles; así mismo una mediana que va desde los 5645,00 a 11565,00 soles, con un mínimo de ventas el año 2014 de 0.00 a un máximo de 8955,00 ventas y el año 2018 de 9150,00 soles a 23650,00; en resumen se nota un incremento en el transcurso de los años desde el 2014 al 2018 en todos sus aspectos; al igual que se demuestra con los resultados estadísticos podemos confirmar la

hipótesis de que existe incidencia significativa entre la utilidad neta del ejercicio y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018; esto se basa en el resultado de la prueba los que indican que la significancia de la muestra de estados financieros del año 2015 fue de ,000 siendo menor a 0.05 (nivel de significancia alfa) y el grado de significancia de los estados financieros del año 2016 es de ,000 siendo menor a 0.05 (nivel de significancia alfa) entonces se rechaza la hipótesis nula, por lo que indica que la estados financieros para los años indicados, los datos no tienen un comportamiento normal; por lo que se usará prueba de rangos con signo de Wilcoxon.

## VII. RECOMENDACIONES

- Como se ha podido demostrar que existe incidencia significativa entre el análisis financiero y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018; esto relacionado a la dimensión de estados financieros; es de recomendación mantener un análisis progresivo el cual se debe hacer cada cierto periodo, de preferencia trimestralmente, ya que de esta forma podemos apreciar los avances de la empresa y tener un control previo; esta opción para poder tomar decisiones y obtener mayor ganancia.
- Posterior a los resultados de análisis financieros; estos deberán de evaluarse a través de los análisis vertical y horizontal para poder conocer su evolución de la empresa comparando con el ejercicio anterior, como también realizar una evaluación cada cierto periodo, comparando los indicadores proyectados con los indicadores reales que se han obtenido al final del periodo y se han visto reflejados en los estados financieros.
- Además, con respecto al crecimiento empresarial y en busca de que mejore en su rentabilidad es saludable aplicar estrategias efectivas de planeación financiera como presupuestos contables bien elaborados que tomen en cuenta los diversos factores y sean de soporte frente a posibles contingencias financieras futuras con el fin de contribuir en la mejora de su rentabilidad; y de existir problemas, la empresa debe implementar medidas de control interno que realice controles de evaluación mensuales para evaluar el nivel de cumplimiento de los objetivos y metas proyectadas, de esta manera, logrará mejorar su rentabilidad.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Ampuero, Peñalba (2017) *Efectos De La Exoneración Del Impuesto General A Las Ventas - Igv De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Rubro Maderero Del Distrito De Tambopata, Madre De Dios Periodo 2015.*
- Burguete, A. C. L. (2016). *Análisis Financiero.* Editorial Digital Unid.
- Chilon, Sanchez (2018) *Impacto De Las Exoneraciones Tributarias En Los Precios De Medicamentos Para Tratamiento De Cáncer Y Diabetes Provenientes De Ee.Uu., 2016.*
- Claudio(2015) *Exoneración Del Impuesto General A Las Ventas Y Su Incidencia En La Inversión Y El Desarrollo Económico De Las Empresas Industriales De La Ciudad De Iquitos, 2014*
- Enrique, C. R., Virginia, B. V. y Ramón, G. G. J. (2014) *Análisis De Estados Financieros Individuales Y Consolidados.* Editorial Uned.
- Flores, L. y Eber, M. (2016) *El Análisis Financiero Como Técnica De Evaluación Y Planeamiento Incide En La Gestión Financiera Y Económica De La Coopac Parroquia San Lorenzo Para Controlar La Liquidez, La Rentabilidad Y El Riesgo Crediticio.*
- Garcia(2015) *Las Exoneraciones Y Beneficios Tributarios Y Las Condiciones Socio Económicas De La Población De La Amazonía*
- Hinostroza (2016) *Impacto Financiero De La Exoneración Del Impuesto General A Las Ventas En Las Empresas De La Región Amazónica*
- Huaranga (2017) *Impacto De Las Exoneraciones Y Beneficios Tributarios En La Inversión Privada Y Tecnológica De Las Empresas Que Comercializan Materiales De Construcción (Ferreterías), En La Ciudad De Huánuco, Período 2015.*
- Mayenberger, A. S. (2017) *Evaluación Operacional Y Financiera: Aplicada A La Industria Hotelera-4ta. Edición. U. Externado De Colombia.*
- Malaspina (2018) *Desistimiento A La Exoneración Del Igv Y El Crecimiento Financiero De Las Empresas Del Sector Lechero De Cañete – 2015*
- Olaya, J. L. C., Carvajal, A. M., Restrepo, S. M. V. y Fernández, Y. M. L. (2015). *Análisis De Indicadores Financieros Del Sector Manufacturero Del Cuero Y Marroquinería: Un Estudio Sobre Las Empresas Colombianas. Informador Tecnico, 79(2), 156-168.*
- Padilla, V. M. G. (2015). *Análisis Financiero: Un Enfoque Integral.* Grupo Editorial Patria.
- Paredes (2018) *El Marco Jurídico De Las Exoneraciones, Beneficios E Incentivos Tributarios En El Perú*

- Rabanal Bazán, T. S. (2019) *Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa consorcio textil cajamarca, en cajamarca, 2017.*
- Romero(2019) *La Igualdad Como Instrumento Para Legitimar La Exoneración Del Impuesto A La Renta De La Ley N° 29482*
- Ríos, C. E. C. y Pérez, J. E. A. (2014). *Análisis Del Desempeño Financiero Por Regiones De Colombia 2009-2012: Un Enfoque De Evaluación De Competitividad Territorial.* Apuntes Del Cenes, 33(58), 189-216.
- Tello Carrasco, J. A. (2017) *Auditoria interna y gestión administrativa de la empresa CREDIVARGAS, Pucallpa Perú 2016.*
- Van Horne, J. C. y Wachowicz, J. M. (2014) *Fundamentos De Administración Financiera.* Pearson Educación.



## **ANEXOS**

## Anexo 1: Matriz de consistencia

Problema Principal	Objetivo General	Hipótesis General	Variables y Dimensiones	Metodología				Población y Muestra	Técnica e Instrumentos
				Tipo	Nivel	Diseño	Método		
De qué manera el análisis financiero incide en el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018?	Determinar la incidencia entre el análisis financiero y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018	Existe incidencia significativa entre el análisis financiero y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018	Independiente: <b>ANÁLISIS FINANCIERO</b> Dimensión: Financiero Crecimiento Inversión  Dependiente: <b>CRECIMIENTO EMPRESARIAL</b> Dimensión: Facturación Ventas Ganancias	Aplicada de enfoque cuantitativo	Descriptivo Correlacional Transversal	No-experimental, correlacional causal, longitudinal	Análisis exploratorio, descriptivo con SPSS •	<b>Población:</b> Los estados Financieros de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; de los años 2014 – 2018  <b>Muestra:</b> Los estados Financieros de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L. en Santa Anita, Lima; de los años 2014 – 2018	Técnicas: Análisis documental de estados financieros  Instrumentos Registro de análisis financieros
<b>Problemas Secundarios</b>	<b>Objetivos Específicos</b>	<b>Hipótesis Específicas</b>							
¿En qué medida la utilidad bruta incide en el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018?	Analizar la utilidad bruta y su incidencia en el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018	Existe incidencia significativa entre la utilidad bruta y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018							
¿En qué medida la utilidad operativa incide en el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018?	Analizar la utilidad operativa y su incidencia en el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018	Existe incidencia significativa entre la utilidad operativa y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018							
¿En qué medida la utilidad neta del ejercicio incide en el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018?	Analizar la utilidad neta del ejercicio y su incidencia en el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018	Existe incidencia significativa entre la utilidad neta del ejercicio y el crecimiento empresarial de la I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L., Santa Anita, Lima, entre los años 2014 y 2018							

## Anexo 2: Matriz de operacionalización de las variables

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala
Variable Independiente: <b>Análisis Financiero</b>	El análisis financiero es una técnica de evaluación del comportamiento operativo de una empresa, diagnóstico de la situación actual y predicción de eventos futuros y que, en consecuencia, se orienta hacia la obtención de objetivos previamente definidos. Por lo tanto, el primer paso en un proceso de esta naturaleza es definir los objetivos para poder formular, a continuación, los interrogantes y criterios que van a ser satisfechos con los resultados del análisis —que es el tercer paso— a través de diversas técnicas. (CABRERA, 2015)	El análisis financiero es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras.	<b>FINANCIERO</b>	<b>Estados financieros</b>  Utilidad bruta  Utilidad operativa  Utilidad neta del ejercicio	nominal
Variable Dependiente: <b>Crecimiento empresarial</b>	Edith Penrose, (2016): el crecimiento se caracteriza por la acción compleja de las modificaciones internas que desembocan en un aumento de las dimensiones y cambios en las características de los objetos sometidos a tal proceso. Penrose aborda la perspectiva del crecimiento empresarial desde un enfoque organizativo o interno de la empresa.  Según esta misma autora, “desde el momento en que la dirección se esfuerza por explotar al máximo los factores de producción de que dispone se produce un proceso dialéctico verdaderamente dinámico que favorece el crecimiento continuo”.	El crecimiento como el desarrollo de la empresa hacen referencia a una evolución por la cual la empresa modifica su tamaño o el campo de actividad generándose un incremento positivo de facturación evidenciada	<b>FACTURACIÓN</b>	<b>Facturación mensualizada</b>	nominal

Fuente: Elaboración propia

## Anexo 3: Instrumentos

### Guía de análisis de datos

#### A) VARIABLE INDEPENDIENTE: ANÁLISIS FINANCIERO

N°	Información Contable	Año 2014		Año 2015		Año 2016		Año 2017		Año 2018	
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO
1	Utilidad bruta	X		X		X		X		X	
2	Utilidad operativa	X		X		X		X		X	
3	Utilidad neta del ejercicio	X		X		X		X		X	

#### B) VARIABLE DEPENDIENTE: CRECIMIENTO EMPRESARIAL

N°	Información Contable	Año 2014		Año 2015		Año 2016		Año 2017		Año 2018	
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO
1	Facturación mensualizada	X		X		X		X		X	

## Anexo 4: Validez de los instrumentos

### FORMATO A

#### VALIDEZ DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN POR JUICIO DE EXPERTO

**TESIS: "ANÁLISIS FINANCIERO Y EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL DE LA I.E.P. DIEGUITO THOMSON EL GRAN LIDER E.I.R.L. SANTA ANITA – LIMA ENTRE LOS AÑOS 2014 AL 2018"**

Investigador: \_\_\_\_\_

Indicación: Señor certificador, se le pide su colaboración para que luego de un riguroso análisis de los ítems del Cuestionario de encuestas respecto a **"ANÁLISIS FINANCIERO Y EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL DE LA I.E.P. DIEGUITO THOMSON EL GRAN LIDER E.I.R.L. SANTA ANITA – LIMA ENTRE LOS AÑOS 2014 AL 2018"** que se le muestra, marque con un aspa el casillero que crea conveniente de acuerdo a su criterio y experiencia profesional, denotando si cuenta o no cuenta con los requisitos mínimos de formación para su posterior aplicación

NOTA: Para cada ítem se considera la escala de 1 a 5 dónde:

1= Muy Deficiente	2= Deficiente	3= Regular	4=Bueno	5=Muy bueno
-------------------	---------------	------------	---------	-------------

N°	Información Contable	Año 2014		Año 2015		Año 2016		Año 2017		Año 2018	
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO
1	Utilidad bruta	X		X		X		X		X	
2	Utilidad operativa	X		X		X		X		X	
3	Utilidad neta del ejercicio	X		X		X		X		X	

Variable	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Años	Escala
Variable Independiente: <b>Análisis Financiero</b>	El análisis financiero es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras.	<b>FINANCIERO</b>	<b>Estados financieros</b> Utilidad bruta Utilidad operativa Utilidad neta del ejercicio	2014 2015 2016	nominal
Variable Dependiente: <b>Crecimiento empresarial</b>	El crecimiento como el desarrollo de la empresa hacen referencia a una evolución por la cual la empresa modifica su tamaño o el campo de actividad generándose un incremento positivo de facturación evidenciada	<b>FACTURACIÓN</b>	<b>Facturación mensualizada</b>	2017 2018	nominal

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Si existe suficiencia

Opinión de aplicabilidad: Aplicable  Aplicable después de corregir  No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: Gallegos Montalvo  
Hugo

DNI: 07217994

Especialidad del validador: Auditor



Mg. CPC. Hugo Gallegos  
Montalvo

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

## Validez

Variable	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Años	Escala
Variable Independiente: <b>Análisis Financiero</b>	El análisis financiero es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras.	<b>FINANCIERO</b>	<b>Estados financieros</b>  Utilidad bruta  Utilidad operativa  Utilidad neta del ejercicio	2014  2015  2016	nominal
Variable Dependiente: <b>Crecimiento empresarial</b>	El crecimiento como el desarrollo de la empresa hacen referencia a una evolución por la cual la empresa modifica su tamaño o el campo de actividad generándose un incremento positivo de facturación evidenciada	<b>FACTURACIÓN</b>	<b>Facturación mensualizada</b>	2017  2018	nominal

Observaciones (precisar si hay suficiencia): SI EXISTE SUFICIENCIA

Opinión de aplicabilidad: Aplicable  Aplicable después de corregir  No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: Araujo Villaverde Ricardo Hugo DNI: 08990818

Especialidad del validador: TRIBUTARIO

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

  
 Ricardo Hugo Araujo Villaverde  
 CPC, N° 22122



## Anexo 5: Análisis de Estados Financieros, desde el año 2014 al 2018

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M
33													
34	I VENTAS-2014												
35	MES	70 VTAS AF.	40 TRIBUTOS	12 CLIENTES									
36	ENERO	4.900,00	0,00	4.900,00									
37	FEBRERO	10.790,00	0,00	10.790,00									
38	MARZO	16.690,00	0,00	16.690,00									
39	ABRIL	11.560,00	0,00	11.560,00									
40	MAYO	12.050,00	0,00	12.050,00									
41	JUNIO	6.853,00	0,00	6.853,00									
42	JULIO	11.710,00	0,00	11.710,00									
43	AGOSTO	6.250,00	0,00	6.250,00									
44	SEPTIEMBRE	9.060,00	0,00	9.060,00									
45	OCTUBRE	7.885,00	0,00	7.885,00									
46	NOVIEMBRE	7.125,00	0,00	7.125,00									
47	DICIEMBRE	12.030,00	0,00	12.030,00									
48													
49	TOTAL	116.903,00	0,00	116.903,00									
50													
51													
52													
53													
54	II. COMPRAS-2008												
55	MES	exoneradas	60 Compras	63 SERV. PREST	65 CARGAS EXO	40 TRIBUTOS	42 PROV.						
56	ENERO					0,00	0,00						
57	FEBRERO					0,00	0,00						
58	MARZO					0,00	0,00						
59	ABRIL			10.624,56	65,00	0,00	10.689,56	10.689,56					
60	MAYO					0,00	0,00						
61	JUNIO					0,00	0,00						
62	JULIO					0,00	0,00						
63	AGOSTO					0,00	0,00						
64	SEPTIEMBRE					0,00	0,00						
65	OCTUBRE					0,00	0,00						
66	NOVIEMBRE					0,00	0,00						
67	DICIEMBRE					0,00	0,00						
68													
69	TOTAL	0,00	0,00	10.624,56	65,00	0,00	10.689,56						
70													

ASIENTOS DE VENTAS			
12 CLIENTES		116903,00	
70 VENTAS			116903,00
7011 MERC. AFECTA	116903,00		
40 TRIBUTOS POR PAGAR			0,00
		116903,00	116903,00

ASIENTO DE INGRESOS DE CAJA			
10 CAJA Y BANCOS	116.903,00		
12 CLIENTES		116.903,00	
	116.903,00	116.903,00	

ASIENTO DE COMPRAS			
60 COMPRAS		0,00	
63 SERV. DE TERCEROS		10.624,56	
33 INMUEB. MAQ. Y EQUIPOS			
65 CARGAS DIVERSAS		65,00	
659 OTRAS CARGAS			
40 TRIBUTOS X PAGAR		0,00	
4011 IGV.			
42 PROVEEDORES			10.689,56
421 FACT. X PAGAR			
		10.689,56	10.689,56

Fuente: Análisis financiero I.E.P. Dieguito Thomson el Gran Líder E.I.R.L en Santa Anita



	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
<b>Utilidad bruta</b>	46190,00,	116903,00,	118241,00,	122569,00,	146190,00,
<b>Utilidad operativa</b>	16190,00,	26953,00,	27491,00,	53969,00,	55540,00,
<b>Utilidad ordinaria</b>	16190,00,	26953,00,	27491,00,	53969,00,	55540,00,
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	16190,00,	26953,00,	27491,00,	53969,00,	55540,00,
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>11571,00,</b>	<b>24257,70,</b>	<b>24741,90,</b>	<b>48572,10,</b>	<b>49986,00,</b>

Fuente: Oficina de Contabilidad C&N Asociados

\* Estados financieros en nuevos soles (S/.)

## Análisis de Estados Financieros, desde el año 2014 al 2018






		Facturacion_mensual_2014	Facturacion_mensual_2015	Facturacion_mensual_2016	Facturacion_mensual_2017	Facturacion_mensual_2018
1	enero	0,00	4.900,00	6.680,00	5.620,00	10.150,00
2	febrero	8.955,00	10.790,00	14.480,00	8.400,00	9.150,00
3	marzo	7.960,00	16.690,00	14.490,00	12.795,00	10.770,00
4	abril	7.125,00	11.560,00	10.425,00	12.750,00	11.040,00
5	mayo	4.410,00	12.050,00	11.520,00	12.880,00	11.690,00
6	junio	6.600,00	6.853,00	8.855,00	13.530,00	23.650,00
7	julio	5.040,00	11.710,00	11.555,00	13.430,00	11.460,00
8	agosto	4.470,00	6.250,00	15.720,00	10.066,00	11.900,00
9	setiembre	6.250,00	9.060,00	9.340,00	10.718,00	11.670,00
10	octubre	7.050,00	7.885,00	9.680,00	10.490,00	11.850,00
11	noviembre	4.240,00	7.125,00	11.590,00	11.130,00	11.750,00
12	diciembre	3.640,00	12.030,00	7.906,00	10.760,00	11.110,00
		Facturacion_mensual_2014	Facturacion_mensual_2015	Facturacion_mensual_2016	Facturacion_mensual_2017	Facturacion_mensual_2018
	Media	5.478,33	9.741,92	11.020,08	11.047,42	12.182,50

Fuente: Oficina de Contabilidad C&N Asociado
















\* Estados financieros en nuevos soles (S/.)

## Análisis de Estados Financieros, desde el año 2014 al 2018, en el SPSS.

### Visualización de los datos

	 Facturacion_mensual_20 14	 Facturacion_mensual_20 15	 Facturacion_mensual_20 16	 Facturacion_mensual_20 17	 Facturacion_mensual_20 18
1	,00	4900,00	6680,00	5620,00	10150,00
2	8955,00	10790,00	14480,00	8400,00	9150,00
3	7960,00	16690,00	14490,00	12795,00	10770,00
4	7125,00	11560,00	10425,00	12750,00	11040,00
5	4410,00	12050,00	11520,00	12880,00	11690,00
6	6600,00	6853,00	8855,00	13530,00	23650,00
7	5040,00	11710,00	11555,00	13430,00	11460,00
8	4470,00	6250,00	15720,00	10066,00	11900,00
9	6250,00	9060,00	9340,00	10718,00	11670,00
10	7050,00	7885,00	9680,00	10490,00	11850,00
11	4240,00	7125,00	11590,00	11130,00	11750,00
12	3640,00	12030,00	7906,00	10760,00	11110,00

### Visualización de las variables

Nombre	Tipo	Anchura	Decimales	Etiqueta	Valores	Perdidos	Columnas	Alineación	Medida	Rol
Facturacion_mensual_2014	Numérico	8	2	Facturacion_mensual_2014	Ninguno	Ninguno	18	 Centrado	 Escala	 Entrada
Facturacion_mensual_2015	Numérico	8	2	Facturacion_mensual_2015	Ninguno	Ninguno	18	 Centrado	 Escala	 Entrada
Facturacion_mensual_2016	Numérico	8	2	Facturacion_mensual_2016	Ninguno	Ninguno	18	 Centrado	 Escala	 Entrada
Facturacion_mensual_2017	Numérico	8	2	Facturacion_mensual_2017	Ninguno	Ninguno	18	 Centrado	 Escala	 Entrada
Facturacion_mensual_2018	Numérico	8	2	Facturacion_mensual_2018	Ninguno	Ninguno	18	 Centrado	 Escala	 Entrada

## Análisis de Estados Financieros, desde el año 2014 al 2018, en el SPSS.

### Visualización de los datos

	Estado_financiero_2014	Estado_financiero_2015	Estado_financiero_2016	Estado_financiero_2017	Estado_financiero_2018
1	46190,00	116903,00	118241,00	122569,00	146190,00
2	16190,00	26953,00	27491,00	53969,00	55540,00
3	16190,00	26953,00	27491,00	53969,00	55540,00
4	16190,00	26953,00	27491,00	53969,00	55540,00
5	11571,00	24257,70	24741,90	48572,10	49986,00

### Visualización de las variables

	Nombre	Tipo	Anchura	Decimales	Etiqueta	Valores	Perdidos	Columnas	Alineación	Medida	Rol
1	Estado_financiero_2014	Numérico	8	2	Estado_financiero_2014	Ninguno	Ninguno	15	Derecha	Escala	Entrada
2	Estado_financiero_2015	Numérico	8	2	Estado_financiero_2015	Ninguno	Ninguno	15	Derecha	Escala	Entrada
3	Estado_financiero_2016	Numérico	8	2	Estado_financiero_2016	Ninguno	Ninguno	15	Derecha	Escala	Entrada
4	Estado_financiero_2017	Numérico	8	2	Estado_financiero_2017	Ninguno	Ninguno	15	Derecha	Escala	Entrada
5	Estado_financiero_2018	Numérico	8	2	Estado_financiero_2018	Ninguno	Ninguno	15	Derecha	Escala	Entrada

## **Anexo 6: Propuesta de Valor.**

Como sabemos en el proceso de formación de una empresa se emplea con frecuencia la improvisación, y la razón fundamental es que quienes inician un proyecto empiezan desde abajo por así decirlo y lo principal es sacar adelante una empresa, y lo que les interesa en principio es obtener el disponible efectivo, por lo que dejan en último lugar el análisis financiero.

La razón fundamental de nuestro trabajo de investigación es incidir en que el análisis financiero en las empresas es de vital importancia porque a través de estas herramientas los miembros de una empresa, ya sea socios, accionistas, directores y gerentes pueden tomar decisiones y ejecutar acciones en forma eficiente, corriendo el mínimo riesgo posible.

El análisis financiero es relacionar una serie de variables que inciden en la gestión económica de la empresa. Decisivo para la toma de decisiones de forma objetiva para cualquier tipo de empresa, pues de ellos depende el proceso de información verás que se aporta para cumplir con este objetivo.

El análisis financiero nos permite realizar un diagnóstico sobre lo que acontece en la empresa, tanto internas como externas, con la finalidad de que los directivos adopten las decisiones oportunas en aquellos puntos débiles que afecten el desarrollo de la empresa.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DIEGUITO THOMSON EIRL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE**

	2015		2018	
	S/		S/	
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	21,449.02	64%	33,394.00	52%
Cuentas Por Cobrar Comerciales	-	0%	15,000.00	23%
Tributos, Contraprestaciones y Aportes	5,303.50	16%	2,103.00	3%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>26,752.52</b>	<b>79%</b>	<b>50,497.00</b>	<b>79%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		0%		
Inmuebles, Maquinarias y Equipos	10,000.00	30%	10,000.00	16%
Depreciación y Amort. Acumulada	-3,000.00	-9%	-5,000.00	-8%
Activo Diferido	-	0%	8,422.00	13%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>7,000.00</b>	<b>21%</b>	<b>13,422.00</b>	<b>21%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>33,752.52</b>	<b>100%</b>	<b>63,919.00</b>	<b>100%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Tributos, Contraprestaciones y Aportes	2,841.14	100%	1,471.00	100%
Remunerac. Y Partic. Por Pagar	-	0%	-	0%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2,841.14</b>	<b>100%</b>	<b>1,471.00</b>	<b>100%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2,841.14</b>	<b>100%</b>	<b>1,471.00</b>	<b>100%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	10,000.00	32%	10,000.00	16%
Resultados Acumulados	13,605.58	44%	39,132.00	63%
Resultados del Ejercicios	7,305.80	24%	13,316.00	21%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>30,911.38</b>	<b>100%</b>	<b>62,448.00</b>	<b>100%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>33,752.52</b>		<b>63,919.00</b>	

**Análisis.-** Del estado de situación financiera se tiene:

- Mediante el análisis vertical se puede apreciar en la parte de activo corriente que el efectivo y equivalente de efectivo representa el 52% del total de mi activo corriente, y aunque en el año 2015 representaba el 64%, se ha incrementado el valor del mismo teniendo para esa partida un total de 33,394. Esto debido en parte al crecimiento de la empresa durante varios años.
- También se tiene un porcentaje del 15% para la partida cuentas por cobrar que el año 2015 no se tenía, la empresa es una institución financiera y por tal motivo no se da el caso de tener ventas al crédito, puesto que las pensiones son mensuales, sin embargo, siempre habrá casos en que padres de familia se atrasen en sus pagos y/o no puedan pagar.
- El total del activo corriente representa casi un 80% del total del activo de la empresa y viendo el pasivo corriente ya se puede asegurar que la empresa no sufre problemas de liquidez.
- Como parte del pasivo no se tiene cuentas por pagar comerciales o a proveedores, como se mencionó en el punto anterior se puede ver que la empresa tiene liquidez con el cual puede cubrir sus gastos comerciales o para sus operaciones.
- Del total patrimonio de la empresa, solo el 16% es el capital aportado, el 84% es la acumulación de las utilidades que se tuvieron cada año incluyendo la del 2018, muestra claramente que la empresa ha venido presentando un crecimiento.

**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO DIEGUITO THOMSON EIRL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE**

	2014		2015		2016		2017		2018	
	s/		s/		s/		s/		s/	
Ventas Netas	146,190	100%	116,903	100%	112,241	100%	122,569	100%	146,190	100%
<b>Costo de Venta</b>	<b>( 0)</b>	0%	<b>( 0)</b>	0%	<b>( 0)</b>	0%	<b>( 0)</b>	0%	<b>( 0)</b>	0%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>146,190</b>	100%	<b>116,903</b>	80%	<b>112,241</b>	77%	<b>122,569</b>	84%	<b>146,190</b>	100%
<b>Gastos Operacionales</b>										
Gastos de Ventas	( 0)	0%	(64,054)	44%	(58,700)	40%	(53,100)	36%	(79,729)	55%
Gastos Administrativos	( 0)	0%	(42,702)	29%	(26,050)	18%	(15,500)	11%	(53,145)	36%
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>146,190</b>	100%	<b>10,147</b>	7%	<b>27,491</b>	19%	<b>53,969</b>	37%	<b>13,316</b>	9%
<b>Gastos Financieros</b>										
Otros Ingresos	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Otros Egresos	( 0)	0%	( 0)	0%	( 0)	0%	( 0)	0%	( 0)	0%
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>146,190</b>	100%	<b>10,147</b>	7%	<b>27,491</b>	19%	<b>53,969</b>	37%	<b>13,316</b>	9%
Impuestos y Particp. Corriente	( 43,857)	30%	( 2,841)	2%	( 7,697)	5%	( 5,397)	4%	( 1,332)	1%
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>102,333</b>	70%	<b>7,306</b>	5%	<b>19,794</b>	14%	<b>48,572</b>	33%	<b>11,984</b>	8%
PAGOS A CUENTA	1,461.90		1,260.00		1,123.00		1,226.00		890.00	
	42,395		1,581		6,574		4,171		442	



### **Del estado de resultados se tiene:**

- Claramente se ve que la empresa ha tenido un incremento en sus ingresos en los últimos años, pasando de tener un incremento del 9% en el 2017, a tener un incremento del 19% en el 2018. Esto debido a que la institución al crecer recibe un mayor número de alumnos, y también gracias al mismo crecimiento la institución puede elevar sus pensiones a sus estudiantes.
- Este incremento en los ingresos y crecimiento de la institución trajo consigo también un incremento en los gastos, tanto en gastos de ventas como gastos administrativos, sufriendo un aumento del 50% en gastos de ventas comparado con el año anterior, y de 243% en gastos administrativos con respecto al año anterior, 2017. Ha sido un aumento fuerte y notorio ya que los gastos administrativos venían en disminución en los años predecesores, pero en el 2018 hubo un incremento de personal administrativo para las distintas áreas, ya que la empresa al crecer requiere un equipo más grande. Estos gastos operaciones representan el 91% de las ventas en el 2018, un porcentaje muy significativo.
- A partir del año 2017 que entró en vigencia el régimen Mype Tributario, la empresa se acogió a dicho régimen y por tal motivo el impuesto a la renta resultante cada año fue menor al de los años anteriores, a pesar de que la venta fue más elevada.
- La utilidad para el año 2018 sufrió una disminución en 75% si lo comparamos con el año 2017 y esto es debido a los elevados gastos operacionales que se tuvo en el 2018.

## INDICES DE LIQUIDEZ FINANCIERA PARA EL AÑO 2018

### 01 LIQUIDEZ GENERAL

Activo Corriente	50,497.00	
Pasivo Corriente	1,471.00	<b>34.33</b>

### 02 PRUEBA ACIDA

Act.Cte.-(Exist.+Gts Pag x Adel)	48,394.00	
Pasivo Corriente	1,471.00	<b>32.90</b>

### 03 PRUEBA DEFENSIVA

Caja y Bancos	33,394.00	
Pasivo Corriente	1,471.00	<b>22.70</b>

### Comentario de los índices de liquidez

- 01 Este índice muestra, que por cada S/. 1,00 por pagar, existen S/. 34.33 por cobrar. Es la capacidad de equilibrar los flujos de salida necesarios para cumplir compromisos, con respecto al flujo de entrada.
- 02 Este índice quiere decir, que nuestra empresa posee S/. 32.90 de Activos disponibles y S/. 1,00 de Pasivos en el Corto Plazo. Es la prueba más directa de la liquidez.
- 03 Este ratio indica, que por cada S/. 1,00 de aplicación, existen S/. 22.70 de efectivo. Mide la capacidad de pago en muy corto plazo.

La empresa muestra una gran capacidad de pago, tiene suficiente liquidez para cubrir sus gastos, pero esto solo es motivo para que la institución haga una evaluación y gestione sus finanzas de tal modo que pueda invertir ese dinero ya que tampoco es saludable para una empresa tener una liquidez así de grande, estaría teniendo dinero dormido que no le genera ganancias.

## INDICES DE RENTABILIDAD FINANCIERA PARA EL AÑO 2018

01	<b>RENTAB. NETA DEL CAPITAL</b>		
	Utilidad Neta	11,984.40	
	Capital	10,000.00	<b>1.20</b>
02	<b>RENTAB. NETA DEL PATRIM.</b>		
	Utilidad Neta	11,984.40	
	Patrimonio	62,448.00	<b>0.19</b>
03	<b>RENTAB. DEL ACTIVO</b>		
	Util. antes de part. e Imptos.	13,316.00	
	Activo Total	63,919.00	<b>0.21</b>

### Comentario de los índices de rentabilidad

- 01 Este índice quiere decir, que la rentabilidad neta sobre el capital del dueño es del 120%. Es la relación existente entre la ganancia o utilidad neta y el capital invertido y aportado por el dueño de la empresa.
- 02 Este resultado quiere decir, que la rentabilidad es del 19 % del patrimonio de la empresa. Con este índice se mide la rentabilidad no sólo del capital sino del patrimonio neto.
- 03 Este resultado quiere decir, que la rentabilidad bruta del activo es del 21%. Mediante éste ratio se determina la rentabilidad del activo, mostrando la eficiencia en el uso de los activos de la empresa.

Estos ratios son muy importantes porque muestran que tanta rentabilidad se obtiene con el capital propio aportado por el dueño de la empresa, y con los activos que se tiene. La empresa obtuvo un 20% de rentabilidad por su capital aportado. La empresa espera que este ratio se incremente.

## INDICES DE SOLVENCIA FINANCIERA PARA EL AÑO 2018

### 01 ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL

Pasivo Total	1,471.00	
Patrimonio	62,448.00	<b>0.0236</b>

### 02 ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO

Pasivo Total	1,471.00	
Activo Total	63,919.00	<b>0.0230</b>

### 03 ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL CTE.

Pasivo Corriente	1,471.00	
Patrimonio	62,448.00	<b>0.0236</b>

### Comentario de los índices de solvencia

- 01 Esta relación quiere decir, que el endeudamiento del patrimonio es del 2.36% en relación con el pasivo total, es decir la empresa no ha perdido la autonomía financiera. Se debe tener en cuenta que cuanto mayor sea el capital propio en relación con el capital ajeno (pasivos) es mejor, puesto que en caso de pérdida lo primero que cubre las obligaciones es el capital de la empresa. Determina el compromiso del patrimonio con el pasivo total.
- 02 Las deudas representan el 2.30% del Activo Total, mide la proporción que existe entre las deudas y el activo Total.
- 03 El pasivo corriente representa el 2.36 % del patrimonio, o sea que el patrimonio está endeudado en un 2.36 % frente a sus obligaciones. Se establece la proporción del pasivo corriente con el patrimonio.

Ya se ha visto que la empresa posee una liquidez elevada y que por tal motivo, deberá realizar proyectos financieros para poder invertir dicho excedente de dinero. Es te grupo de ratos vemos la solvencia de le empresa, algo a más largo plazo, medimos que tan endeudada está la empresa y como apreciamos los resultados son mínimos, la responsabilidad de la empresa con su pasivo ante cualquier acontecimiento desfavorable para la empresa, no sería impedimento para poder cumplir con esas responsabilidades.

## INDICES DE GESTION FINANCIERA PARA EL AÑO 2018

### 01 ROTAC. DE CAJA Y BANCOS

Caja y Bcos. * 360	33,394.00	360	
Ventas	146,190.00		<b>82.23</b>

### 02 ROTACION DE Ingres. Operac.

Ventas	146,190.00		
Cuentas por Cobrar	15,000.00		<b>9.75</b>

### 03 ROTACION DE COBROS

Cuentas por Cobrar * 360	15,000.00	360	
Ventas	146,190.00		<b>36.94</b>

### Comentario de los índices de gestión

- 01 Los ingresos por operación produjeron disponibilidad de recursos de S/. 82.23 contra los compromisos. Es un indicador del período medio en que la empresa puede cumplir con sus obligaciones y compromisos a corto plazo.
- 02 La empresa presenta una rotación de ventas de 9.75 veces al año. Esto significa que la empresa otorga un plazo menor de sus cuentas por cobrar comerciales.
- 03 La empresa demora en promedio 36.94 días para efectivizar la cobranza. Muestra el tiempo en que la empresa se demora en ejecutar o efectivizar una cobranza.

Estos resultados reflejan la gestión que realiza la empresa en relación con sus cobranzas, se sabe que la empresa es una institución educativa y por lo tanto sus pagos son cada 30 días, pudiendo tener así un número de rotación de 10 veces por año, ya que las clases van desde marzo hasta diciembre. Pero como se mencionó anteriormente siempre existen retrasos y casos de padres que no pueden pagar, por ende el ratio salió menor a 10 pero no refleja una mala gestión financiera por parte de la institución.