



UNIVERSIDAD PRIVADA TELESUP

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y

CONTABLES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y

FINANZAS

TESIS

**ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA
RENTABILIDAD ECONÓMICA DE LAS EMPRESAS DE
METAL MECÁNICA EN LA CIUDAD DE JULIACA,
REGIÓN PUNO 2017**

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

AUTOR:

Bach. DIANA, MEDINA COILA

LIMA – PERÚ

2019

ASESOR DE TESIS

Dr. MARCELINO PAUCAR ÁLVAREZ

JURADO EXAMINADOR

Dr. ALFREDO GUILLERMO RIVERO GUILLEN
Presidente

Dr. JORGE LUIS MUÑOZ CHACABANA
Secretario

MG. YOLANDA MARUJA TACZA CHUCOS
Vocal

DEDICATORIA

Este trabajo de investigación va dedicado excepcionalmente a mi familia, por ser mi soporte en el trayecto de mi existencia, así como en el trayecto de mi profesión. También, a las personas especiales que me prestaron su apoyo en esta faceta universitaria.

AGRADECIMIENTO

Agradezco infinitamente a mi familia, por hacer posible esta gran oportunidad de formarme profesionalmente en esta universidad, por haber sido mi soporte en el transcurso de esta travesía.

De modo grato, asimismo, agradecer a mi asesor de tesis, por haberme dirigido en la formación de este gran trabajo al proporcionarme su apoyo, y seguir cultivando siempre mis valores profesionales.

.

RESUMEN

La presente investigación titulada: Análisis de los estados financieros y la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017 tuvo por objetivo general evaluar los estados financieros y su relación con la rentabilidad económica dentro de las empresas. La investigación aplicó como método el denominado descriptivo-correlacional, asimismo, el diseño es el no experimental, sobre un grupo de empresas de metal mecánica de Juliaca ubicados en el jr. 8 de noviembre, instituciones que ejecutan labores que son comerciales, en medio de ellas están la venta de: puertas, ventanas, pasamanos, escaleras, puertas enrolladoras, entre otros muebles de metal, viniendo a hacer un muestro de dos empresas entre ellas está la empresa: Tesucsa E.I.R.L. y la empresa Corporación IDF. Para recoger los datos en base a las variables de los estados financieros y la rentabilidad económica, se utilizó la técnica denominada encuesta, de igual modo se aplicó como instrumento, un cuestionario referente al análisis de los estados financieros y la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017 y tuvo como objetivo general, evaluar los estados financieros y su relación con la rentabilidad económica dentro de las empresas de metal mecánica. El cuestionario está conformado por 14 preguntas ítems y con una escala de valorización de Likert. Los resultados de la presente investigación fueron a través de tablas y gráficos, y para comprobar la hipótesis se llevó a cabo la técnica denominada estadística Chi cuadrado, verificando la hipótesis general de la indagación presente, del tal modo que la, variable 1: Estados Financieros se relaciona directamente con la variable 2: Rentabilidad económica. Para terminar, se indica que las conclusiones y asimismo las recomendaciones de la presente investigación como sugerencia de esta indagación.

Palabras claves: Análisis de los estados financieros, rentabilidad económica.

ABSTRACT

The present investigation entitled: Analysis of the financial statements and the economic profitability of the companies of mechanical metal in the city of Juliaca, Puno Region 2017 had as general objective to evaluate the financial statements and their relation with the economic profitability within the companies. The research presents one with a descriptive-correlational method, non-experimental design, on a population of mechanical metal companies in the city of Juliaca mechanics located in Jr. 8 de Noviembre that carry out commercial activities among them are the sale of: doors, Windows, handrails, runners, rolling doors, among other metal furniture, being a sample of two companies among them is the: Tesucsa EIRL company and the company Corporación IDF. In order to collect data based on the variables of the financial statements and economic profitability, a survey technique was executed, as well as a questionnaire on the Analysis of Financial Statements and the economic profitability of the metal-mechanical companies in the The objective of the city of Juliaca, Puno Region 2017, was to evaluate the financial statements and their relation with the economic profitability within the metal-mechanic companies, which was proposed by 14 questions items and with a Likert rating scale. The results of the present investigation were through tables and graphs, and to verify the hypothesis the Chi square statistical technique was executed, checking the general hypothesis of the present investigation, in such a way that the variable 1: Financial Statements is directly related with variable 2: Economic profitability. Finally, the conclusions and recommendations of the present investigation are presented as a suggestion for this investigation.

Keywords: Analysis of financial statements, economic profitability.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARATULA.....	i
ASESOR DE TESIS.....	ii
JURADO EXAMINADOR.....	iii
DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT	vii
ÍNDICE DE CONTENIDOS	viii
ÍNDICE DE TABLAS.....	xi
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xiii
INTRODUCCIÓN	xiv
I. PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN.....	16
1.1. Planteamiento del problema.	16
1.2. Formulación del problema	17
1.2.1. Problema general	17
1.2.2. Problemas específicos	17
1.3. Justificación del estudio	18
1.4. Objetivos de la investigación	19
1.4.1. Objetivo general	19
1.4.2. Objetivos específicos	19
II. MARCO TEÓRICO.....	20
2.1. Antecedentes de la investigación	20
2.1.1. Antecedentes nacionales	20
2.1.2. Antecedentes internacionales	23
2.2. Bases teóricas de las variables	26
2.2.1. Base teórica de la variable 1: Análisis de los estados financieros. .	26
2.2.2. Base teórica de la variable 2: Rentabilidad económica	30
2.3. Definición de términos básicos	32
III. MARCO METODOLÓGICO	34
3.1. Hipótesis de la investigación.....	34

3.1.1. Hipótesis general.....	34
3.1.2. Hipótesis Específicas	34
3.2. Variables de estudio.....	35
3.2.1. Definición conceptual de variables.....	35
3.2.2. Definición operacional de variables	36
3.3. Tipo y nivel de la investigación	38
3.3.1. Tipo de Investigación	38
3.3.2. Nivel de investigación.....	38
3.4. Diseño de la investigación	38
3.5. Población y muestra de estudio.....	39
3.5.1. Población.....	39
3.5.2. Muestra.....	40
3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	41
3.6.1. Técnicas de recolección de datos	41
3.6.2. Instrumentos de recolección de datos	42
3.7. Métodos de análisis de datos	44
3.8. Aspectos éticos	44
IV. RESULTADOS	46
4.1. Prueba de normalidad de la distribución de datos	46
4.2. Análisis descriptivo de los ítems de la variable 1 y variable 2.....	47
4.2.1. Variable 1: Análisis de los estados financieros.....	47
4.2.2. Variable 2: Rentabilidad económica.....	56
4.3. Análisis descriptivo de variables y dimensiones.....	61
4.3.1. Variable 1: Análisis de los estados financieros.....	61
4.3.1. Variable 2: Rentabilidad económica.....	66
4.4. Análisis inferencial	69
4.4.1. Prueba de hipótesis general.....	69
4.4.2. Prueba de hipótesis específica 1	71
4.4.3. Prueba de hipótesis específica 2	73
4.4.4. Prueba de hipótesis específica 3	75
4.4.5. Prueba de hipótesis específica 4	77
V. DISCUSIÓN.....	79
VI. CONCLUSIONES.....	81

VII. RECOMENDACIONES	83
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	84
ANEXOS	86
Anexo 1: Matriz de consistencia.....	87
Anexo 2: Matriz de Operacionalización de variables	88
Anexo 3: Instrumentos.....	89
Anexo 4: Validación del instrumento a través de juicio de expertos.....	92
Anexo 5: Matriz de base de datos de la encuesta aplicada.....	97
Anexo 6: Propuesta de valor	99
Anexo 7: Estado financiero de la empresa Tesucsa E.I.R.L.....	100
Anexo 8: Análisis del estado financiero de la empresa Tesucsa E.I.R.L....	102
Anexo 9: Aplicación de la encuesta.....	104

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.	<i>Operacionalización de las variables.....</i>	37
Tabla 2.	<i>Empresas con el rubro metal mecánica situada en la ciudad de Juliaca, Región Puno 2017</i>	40
Tabla 3.	<i>Método de validación por juicio de expertos.....</i>	42
Tabla 4.	<i>Estadísticas de fiabilidad.....</i>	43
Tabla 5.	<i>Pruebas de normalidad de la distribución de datos.....</i>	46
Tabla 6.	<i>La empresa elabora anualmente sus estados financieros</i>	47
Tabla 7.	<i>La empresa actualmente cuenta con algún tipo de activo. Por ejemplo maquinarias, muebles, entre otros.....</i>	48
Tabla 8.	<i>La empresa actualmente tiene deudas.....</i>	49
Tabla 9.	<i>La empresa metal mecánica durante el periodo realiza adecuadamente un análisis en sus costos de ventas.</i>	50
Tabla 10.	<i>La empresa metal mecánica realiza un control a sus ingresos</i>	51
Tabla 11.	<i>La empresa metal mecánica realiza un seguimiento al flujo de las actividades de operación.....</i>	52
Tabla 12.	<i>La empresa metal mecánica realiza una constante inversión.....</i>	53
Tabla 13.	<i>La empresa realiza un seguimiento al flujo de sus actividades en el financiamiento de la empresa</i>	54
Tabla 14	<i>Actualmente la situación patrimonial se encuentra en buenas condiciones.....</i>	55
Tabla 15.	<i>La empresa metal mecánica cuenta con una buena eficacia</i>	56
Tabla 16.	<i>La empresa metal mecánica determina los riesgos financieros durante un periodo.....</i>	57
Tabla 17.	<i>La empresa metal mecánica genera buenas ganancias sobre las ventas realizadas.....</i>	58
Tabla 18.	<i>La empresa metal mecánica genera ingresos con una buena utilidad a sus activos.....</i>	59
Tabla 19.	<i>La empresa metal mecánica actualmente cuenta con un buen capital ...</i>	60
Tabla 20.	<i>Análisis de los estados financieros</i>	61
Tabla 21.	<i>Estados de situación financiera</i>	62

Tabla 22.	<i>Estados de resultados integrales</i>	63
Tabla 23.	Estados de flujo de efectivo	64
Tabla 24.	<i>Estados de cambios en el patrimonio neto</i>	65
Tabla 25.	<i>Rentabilidad económica</i>	66
Tabla 26.	<i>Rentabilidad financiera</i>	67
Tabla 27.	<i>Rentabilidad económica</i>	68
Tabla 28.	<i>Tabla de contingencia</i>	69
Tabla 29.	<i>Hipótesis general con pruebas de Chi-cuadrado</i>	70
Tabla 30.	<i>Prueba de hipótesis con Rho de Spearman</i>	70
Tabla 31.	<i>Tabla de contingencia</i>	71
Tabla 32.	<i>Pruebas de chi-cuadrado</i>	72
Tabla 34.	<i>Prueba de hipótesis con Rho de Spearman</i>	72
Tabla 34.	<i>Tabla de contingencia</i>	73
Tabla 35.	<i>Pruebas de chi-cuadrado</i>	74
Tabla 36.	<i>Prueba de hipótesis con Rho de Spearman</i>	74
Tabla 37.	<i>Tabla de contingencia</i>	75
Tabla 38.	<i>Pruebas de chi-cuadrado</i>	76
Tabla 39.	<i>Prueba de hipótesis con Rho de Spearman</i>	76
Tabla 40.	<i>Tabla de contingencia</i>	77
Tabla 41.	<i>Pruebas de chi-cuadrado</i>	78
Tabla 42.	<i>Prueba de hipótesis de Rho de Spearman</i>	78

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. La empresa elabora anualmente sus estados financieros	47
Gráfico 2. La empresa actualmente cuenta con algún tipo de activo, por ejemplo: muebles, maquinarias, entre otras cosas	48
Gráfico 3. La empresa actualmente tiene deudas	49
Gráfico 4. La empresa metal mecánica durante el periodo realiza adecuadamente un análisis en sus costos de ventas.	50
Gráfico 5. La empresa metal mecánica realiza un control a sus ingresos	51
Gráfico 6. La empresa metal mecánica realiza un seguimiento al flujo de las actividades de operación.....	52
Gráfico 7. La empresa metal mecánica realiza una constante inversión	53
Gráfico 8. La empresa realiza un seguimiento al flujo de sus actividades en el financiamiento de la empresa	54
Gráfico 9. Actualmente la situación patrimonial se encuentra en buenas condiciones.....	55
Gráfico 10. La empresa metal mecánica cuenta con una buena eficacia.....	56
Gráfico 11. La empresa metal mecánica determina los riesgos financieros durante un periodo.....	57
Gráfico 12. La empresa metal mecánica genera buenas ganancias sobre las ventas realizadas.....	58
Gráfico 13. La empresa metal mecánica genera ingresos con una buena utilidad a sus activos.....	59
Gráfico 14. La empresa metal mecánica actualmente cuenta con un buen capital....	60
Gráfico 15. Análisis de los estados financieros	61
Gráfico 16. Estados de situación financiera.....	62
Gráfico 17. Estados de resultados integrales	63
Gráfico 18. Estados de flujo de efectivo	64
Gráfico 19. Estados de cambios en el patrimonio neto	65
Gráfico 20. Rentabilidad económica	66
Gráfico 21. Rentabilidad financiera.....	67
Gráfico 22. Rentabilidad económica	68

INTRODUCCIÓN

La indagación presente tiene como título: “Análisis de los estados financieros y la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017” tuvo como objetivo general evaluar los estados financieros y su relación con la rentabilidad económica dentro de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

Según Amat, esta definición viene hacer (2014) es “es un agrupamiento de ciertas técnicas concentradas para de ese modo percibir la denominada situación en la se encuentra una empresa, esto el fin de hallar decisiones favorables para la misma empresa, desde un principio, y pueda la entidad ir adquiriendo pronunciamiento que consigan subsanar los puntos frágiles que puedan hallarse en el futuro.

Así mismo, que los análisis de los denominados estados financieros, son informaciones que se utilizan en las instituciones para conocer la situación económica en la se que encuentra una empresa, y la transformación que se podría hallar en un periodo subsiguiente. La designada rentabilidad económica entra hacer “un rendimiento conseguido por medio de una determinada inversión, asimismo, la rentabilidad también se aplica a todas las situaciones económicas, y ahí se brinda los medios materiales financieros de esa manera podrá obtener buenos resultados. La indagación ejecutada se ha organizado en siete capítulos:

El capítulo I: recoge el problema de investigación, el cual se determinó en la formulación del problema, como también se muestra la justificación que da lugar a que se realice la investigación, asimismo, se formularon los objetivos: el general y los específicos.

El capítulo II: describe el marco teórico y engloba a los antecedentes nacionales e internacionales, asimismo, las bases teóricas sobre las variables de los análisis de los estados financieros y la rentabilidad económica, de igual manera la definición términos básicos de la investigación.

El capítulo III: presenta el método, y de igual manera los materiales de la investigación, se dan a identificar la hipótesis general y las hipótesis específicas, que favorecieron a resolver los problemas y dificultades de la investigación, de igual manera se presenta la metodología que se desarrolló, la población y asimismo, la muestra sobre la que se ejecutó la investigación, sin dejar de lado a las técnicas e instrumentos empleados.

El capítulo IV: se presentan los resultados de la actual indagación de las variables de estudio, asimismo la interpretación y el análisis de la presente investigación.

El capítulo V: comprende la discusión de los resultados de la indagación, comparándola con otros estudios para señalar semejanzas o diferencias sustantivas.

El capítulo VI: expone las conclusiones que se encontraron en esta investigación.

El capítulo VII: finalmente en este capítulo se exponen las recomendaciones, por último las referencias bibliográficas y los anexos de la presente investigación.

I. PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. Planteamiento del problema.

En la población calcetera de Juliaca en la actualidad, existen distintos departamentos económicos que se intensifican, al interior de ellas podemos encontrar la actividad de las empresas metal mecánica los cuales están situados en el Jr. 8 de Noviembre, ubicación en el cual se pudo investigar a las entidades con el único objetivo de conocer y evaluar sus estados financieros, lo que hallamos es que eran muy reducidos, con los años precedentes, ubicación en el cual asimismo cercioramos que han ido aumentando, como también se ha podido encontrar dificultades en algunos de los casos por motivos contables y la disminución de clientes o contratos no pagados por el gobiernos y municipios que simultáneamente sea podido ver esas etapas, superadas. Por lo cual, anhelamos tener conocimiento, del modo en que se vincula los estados financieros en torno a la rentabilidad económica de las empresas dedicadas al rubro de metal mecánica en Juliaca, localizado en la Región Puno en el periodo 2017, cuyo objetivo es conocer si se han superado las dificultades de los meses y años anteriores, y por otra parte se emplearon estrategias con miras hacia el mejoramiento de la rentabilidad en el aspecto económico de las compañías de rubro metal mecánica.

Actualmente, hay una gran demanda de bienes fabricantes entre ellas están: puertas, ventanas, pasamanos, escaletas, puertas enrolladoras, entre otros muebles de metal, las empresas en el rubro metal mecánica, con el tiempo crecerá y pondrá sus empresas filiales a escalas nacionales en base a ello habrá más demanda para la empresa. Dicha empresa con el rubro de metal mecánica, es un negocio que fue fundado por sus mismos dueños, donde se encuentra una mezcla de negocio familiar, de manera que van a seguir sus hijos, familias y poco a poco crecerá.

Ante esta situación se encontrará una información confiable sobre el estudio de las cuentas financieras, de las empresas metal mecánica, de esta manera se logrará obtener una rentabilidad económica confiable que mejore, así la situación en que se encuentra las empresas metal mecánica. Por consiguiente,

se ha podido plantear la siguiente pregunta: ¿Cómo se relaciona los estados financieros en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, ¿2017?

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

- ¿Cómo se relacionan los estados financieros en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017?

1.2.2. Problemas específicos

PE 01 ¿Cuál es el grado de relación que existe entre los estados de situación financiera en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017?

PE 02 ¿Cuál es el grado de relación que existe entre los estados de resultados integrales en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017?

PE 03 ¿Cuál es el grado de relación que existe entre los estados de flujo de efectivo con la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017?

PE 04 ¿Cuál es el grado de relación que existe entre los estados de cambios en el patrimonio neto en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017?

1.3. Justificación del estudio

Justificación teórica

El proyecto de investigación ha determinado que existe la presencia de un vínculo indispensable en medio de los estados financieros en la rentabilidad del contexto económico de las empresas con el rubro metal mecánica, siendo así los resultados se tendrán a criterio de los estados financiero, así como la rentabilidad en el contexto económico de las compañías con rubro metal mecánica situados en la ciudad de Juliaca, localizado en la Región Puno, 2017

Justificación práctica

Esta investigación es importante ya que, las empresas de metal mecánica de la ciudad de Juliaca han podido comprender que la investigación ha servido como una guía para la propia empresa metal mecánica de la ciudad de Juliaca en beneficio de que la empresa sepa cual importante es que lleve sus estados financieros para que tenga una buena rentabilidad económica y así un crecimiento económico a corto plazo.

Justificación metodológica

El presente trabajo de investigación se justifica, primero desde el punto de vista científico; por lo trascendente que ha resultado el campo de las ciencias sociales y económicas, al demostrar a través de la investigación científica que la metodología que se aplicó fue con un nivel descriptivo correlacional, un diseño no experimental. Además, se elaboró el cuestionario para recoger información de los mismos actores, es decir, los trabajadores de la municipalidad distrital de Acora-Puno para someterlo a un estudio y evaluación estadística. Señalar también, que la tesis ha pasado por la validación de los instrumentos a través de juicio de expertos y la confiabilidad del instrumento

1.4. Objetivos de la investigación

1.4.1. Objetivo general

- Evaluar los estados financieros y su relación con la rentabilidad económica dentro de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

1.4.2. Objetivos específicos

OE 01 Determinar el grado de relación que existe entre los estados de situación financiera en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

OE 02 Analizar el grado de relación que existe entre los estados de resultados integrales en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

OE 03 Comparar el grado de relación que existe entre los estados de flujo de efectivo con la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

OE 04 Determinar el grado de relación que existe entre los estados de cambios en el patrimonio neto en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

2.1.1. Antecedentes nacionales

Ghiggo (2017) realizó un trabajo de investigación denominado: “Plan financiero Empresarial - Corporación Aceros Arequipa S.A”. Tuvo como objetivo, realizar la investigación financiera, de la Corporación Aceros Arequipa, S.A. ayudando a obtener oportunidades, para poder mejorar la gestión financiera y así diseñar un plan de finanzas, que constituya y ponga en práctica los actos seleccionados, así como el mejoramiento de los resultados e indicadores financieros, el tipo de investigación fue cuantitativo, con un ámbito de aplicación descriptiva, y explicativa. Tuvo como conclusión aplicar herramientas como las ratios financieras, paradigmas de estructuras relativos al capital óptimo, simulaciones referentes al capital de labor óptima, metodologías de perfeccionamiento en cuanto a empresas, y examinación de amenazas; que dejó describir, el estado financiero de la compañía y del área, en el curso del periodo 2012-2015. Por añadidura, se ejercieron proyecciones, de los flujos de efectivo y estados financieros de la compañía, con el objeto de fijar su valor y el precio adecuado del mercado donde se accionará.

Zavala (2016) realizó un estudio con el título: “La Contabilidad Financiera y la Toma de Decisiones en las Empresas ámbito Industrial”. Universidad Nacional Federico Villarreal. De la Escuela Universitaria de Post Grado. Tuvo como objetivo: Determinar cuál es el criterio de la contabilidad financiera en el momento de obtiene la información razonable que ayuda en la elaboración de directrices respecto a las organizaciones y/o empresas de industria metalmecánica. En cuestión del diseño referente a la investigación es tipo descriptiva y explicativa. En el cual se tuvo la conclusión de que en el aspecto de la contabilidad financiera es aquella que permite evaluar, registrar y mostrar las transacciones en compra y venta en las empresas del sector industrial.

Coyla (2015) llevó a cabo una investigación sobre: “El análisis financiero para la toma de decisiones en la empresa operadora Sur Perú S.A”, en los periodos 2012-2013” de la Universidad Nacional del Altiplano, que tuvo como objetivo analizar la situación financiera y su poder para tomar decisiones durante la gestión de la compañía denominada OPERADORA SURPERÚ S.A., periodos 2012-2013. Puno-Perú. Referente al tipo de investigación se desarrolló de manera descriptiva. Y llegó a la conclusión: El resultado de la empresa OPERADORA SURPERÚ S.A. fue adverso a causa de su carencia en la gestión y dirección de su disponible de efectivo. Y en el estudio financiero tuvo una repercusión para tomar decisiones en la Empresa es así que revela las siguientes deficiencias: - En cuanto a contraer deuda, la Empresa OPERADORA SURPERÚ S.A. debió de reducir el financiamiento externo. La empresa no logró implementar la aplicación de un apropiado análisis del financiamiento, y también económico que deje calcular la variación del movimiento económico que podría ocasionar la empresa, y en el análisis realizado se logró exponer que se debe forjar las políticas para el fortalecimiento respecto a la rentabilidad de la compañía.

Espinoza (2015) ejecutó un trabajo de investigación denominada: “Situación económica y financiera de la empresa de Servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. y su influencia en la toma de decisiones en la ciudad de Juliaca, 2012 – 2013, tesis de pregrado, de la Universidad Nacional del Altiplano, Puno - Perú, el objetivo del trabajo realizado es sobre la búsqueda permanente de la administración para el equilibrio en el aspecto financiero, en resumen el ajuste sostenido de los flujos monetarios, que faciliten la determinación de la rentabilidad en los capitales invertidos. Esta investigación fue analítica, deductiva y descriptiva, para lo cual tomó como población y muestra al área de contabilidad y gerencia, a quienes se aplicó instrumentos de investigación, así como entrevista, información que fue sometida en un programa de paquete estadístico relativo a las ciencias sociales denominada (SPSS), versión 22. Concluyendo que en la mencionada empresa no se ha implementado la puesta en práctica del análisis financiero para ver los saldos restantes de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio por medio del análisis horizontal y vertical concluimos en términos generales.

Muyulema (2014) realizó una investigación sobre “La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan de la ciudad de Ambato año 2010”. Tuvo como objetivo; evaluar la administración referente al contexto financiero, así como su repercusión respecto a la rentabilidad de la citada Cooperativa de Ahorro y Crédito. El tipo de diseño se ejerció de manera explicativa. Su conclusión es que la gestión financiera desconoce acerca de los indicadores financieros y la inexistencia de un asesor permanente para proceder con una examinación concerniente a su liquidez ya que induce desconfianza de todos los beneficiarios. También cuenta con un programa financiero que le contribuye a la potenciación aludido a la rentabilidad en la compañía ya que es un implemento muy indispensable dirigidas a la verificación del cuanto seria la estimación para un tiempo fijado.

Ribbeck (2015) realizó una investigación con el título: “Análisis e interpretación de estados financieros, herramienta clave, para la toma de decisiones en las empresas de la industria Metalmecánica, del distrito de Ate Vitarte”, año 2013. De la entidad educativa del nivel superior denominado Universidad San Martin de Porres. Tuvo como objetivo: Analizar los estados de situación financieros, para tomar decisiones en las organizaciones industriales. Respecto al tipo y diseño del estudio es no experimental transaccional descriptivo. Tuvo como conclusión de que un porcentaje del 50% de las empresas industriales metalmecánica no realizan un control financiero habida cuenta de que no disponen con una buena información contable actualizada, por tal motivo no realizan una buena planificación financiera la cual permita tomar una decisión adecuada sobre el financiamiento en las empresas industriales.

Gonzales (2014) desarrolló un estudio de investigación con el título "Análisis financiero para una empresa del Ramo-Metal-Mecánico". Teniendo como objetivo; planear, evaluar y presentar una secuencia de operaciones financieras que puedan ser expuestas a la empresa como una opción para combatir la problemática relativo a la falta de liquidez, el diseño es correlacional. Tuvo como conclusión, que la evaluación de las cuentas financieras sirve para poseer los saberes previos de la situación en la que se identifica una empresa, para conocer

aquellos puntos donde todo va bien y en los que también todo puede marchar mal y aquellos que puede mejorar.

Tanaka (2014) realizó una investigación con el título: “Análisis de estados financieros por la toma de decisiones”. Tesis (Doctoral) realizada en la Pontificia Universidad Católica del Perú de la Facultad de Ciencias Contables. Investigación realizada, tuvo como objetivo: proponer, estudiar y explicar información contable-financiera utilizando diversas herramientas para tomar buenas decisiones de gerencias. La hipótesis que pretendió aprobar fue, “proponer, estudiar y explicar la información contable-financiera y cómo influyo en cuanto a la elaboración de directrices gerencial”. Aplicando la metodología descriptiva. En conclusión, deberán tomar decisiones con relación al futuro de la compañía y de su rumbo, si lo preservaran, lo profundizaran o lo modificaran; para ello tienen la obligación de aprovechar su análisis de FODA.

2.1.2. Antecedentes internacionales

Correa, (2018) análisis e interpretación de los estados financieros en la empresa “El pollo serrano”, de la ciudad de Loja, períodos 2015-2016, el cual tuvo como objetivo determinar la estructura financiera y económica a través del análisis vertical y horizontal utilizando una metodología de enfoque cuantitativo de tipo no experimental de corte transversal en el destaque que la empresa realiza la venta de tres vehículos por el monto de \$133,274.80 y utiliza los mismos para cancelar deuda con la empresa comercial Teojama S.A. por \$14'771.21 concluyendo así que la empresa cuenta con demasiada liquidez para poder desarrollar sus actividades con normalidad en el año 2015 con \$1.04 y en el periodo 2016 con una cantidad de \$1.96 y de igual forma el nivel de rentabilidad está creciendo de 1.13% a 1.31% en el año 2016

Aberu (2017) realizó una investigación sobre: “La importancia del análisis de la información contable para la toma de decisiones” en el año 2003. Universidad Autónoma de Santo Domingo. Esta investigación tuvo como objetivo: Estudiar la importancia de los análisis de información contable, para poder pronunciarse en las compañías comerciales. En la investigación fue aplicada de tipo descriptiva. Llegó a la siguiente conclusión, el conocimiento contable debe ser

indispensable, asumible y de fácil interpretación, donde se pueda mostrar la realidad de manera coherente, fiable y poder servir de respaldo, para elaborar las políticas.

Moreno (2014) ejecuto un estudio sobre: “Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Vihalmotos“, en la Universidad Técnica de Ambato, esta investigación tuvo por objetivo: poner en práctica herramientas de evaluación financiera que contribuye a la elaboración de directrices. Siendo su investigación documental y de campo, descriptiva, correlacionada, aplicada en una población integrada por un número de 21 personas a la vez es conformada por el personal que opera en dicha entidad, el muestreo es Probabilístico Regulado, en consecuencia se tiene que trabajar con la población a investigarse, a los individuos a quienes se les puso en práctica los instrumentos de dicha investigación como el cuestionario, la entrevista y la directriz de observación, datos a la cual fueron puestos en proceso en el programa de software SPSS, versión 21. Concluyendo que la empresa ha prosperado en su rentabilidad durante el 2010 a diferencia del año 2009. Además, el sistema informático labora con una buna eficiencia, pero, sin embargo, no se proyectó un programa de contingencia.

Serrano (2014) desarrollo la investigación sobre: “Análisis financiero para la toma de decisiones en pequeñas empresas, para optar el grado de Magister, del Instituto Politécnico Nacional de la Escuela Superior de Comercio y Administración”. Tuvo como objetivo destacar los beneficios de aplicar el análisis financiero en la pequeña empresa, para detectar problemas financieros, la determinación del rendimiento de los propietarios y la elaboración de directrices. México - D.F, fue una investigación aplicada, descriptiva, con diseño no experimental, aplicado el tipo de caso único, fue aplicado en una población integrada por un número de 20 empresas del mismo rubro, en este sentido se tomó la muestra de 3 de ellas, a quienes se aplicó; la revisión documental, entrevista, análisis de información como instrumentos de investigación, siendo procesada en el Excel. Se concluye que el rendimiento sobre la inversión establece que, del conjunto de activos invertidos, las utilidades obtenidas han

disminuido durante el periodo 2009 en comparación a los años 2007 y 2008, demostrando así que es necesario mejorar y utilizar los recursos disponibles.

Moreno (2014) ejecuto un estudio sobre: “Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Vihalmotos“, en la Universidad Técnica de Ambato, esta investigación tuvo por objetivo: poner en práctica herramientas de evaluación financiera que contribuye a la elaboración de directrices. Siendo su investigación documental y de campo, descriptiva, correlacionada, aplicada en una población integrada por un número de 21 personas a la vez es conformada por el personal que opera en dicha entidad, el muestreo es Probabilístico Regulado, en consecuencia se tiene que trabajar con la población a investigarse, a los individuos a quienes se les puso en práctica los instrumentos de dicha investigación como el cuestionario, la entrevista y la directriz de observación, datos a la cual fueron puestos en proceso en el programa de software SPSS, versión 21. Concluyendo que la empresa ha prosperado en su rentabilidad durante el 2010 a diferencia del año 2009. Además, el sistema informático labora con una buna eficiencia, pero, sin embargo, no se proyectó un programa de contingencia.

El investigador Pérez (2014) efectuó la siguiente investigación denominada “Análisis financiero para la toma de decisiones, en una empresa, maquiladora dedicada a la confección de prendas de vestir”, Universidad San Carlos de Guatemala. Teniendo como principal objetivo: desarrollar un diagnóstico financiero que contribuya a calcular los resultados obtenidos a través de indicadores financieros, con ello sistema Du Pont, Criterios técnicos, y otros; para poder enviar una opinión sobre los requisitos financieras de la empresa. En cuanto a sus conclusiones, la empresa no cuenta con una herramienta suficiente de análisis financiero que contribuya a la medición de los resultados, por consiguiente, no tiene una base adecuada para brindar una opinión adecuada sobre de las restricciones financieras de la compañía y de la eficiencia de la administración para tomar decisiones.

2.2. Bases teóricas de las variables

2.2.1. Base teórica de la variable 1: Análisis de los estados financieros.

Es el grupo de métodos utilizados para identificar la situación y obligación en la que se halla la empresa, esto el fin de hallar decisiones favorables, desde un principio, y así la empresa puede ir tomando decisiones que logren corregir los puntos débiles que pueden encontrarse en su futuro. (Amat, 2014).

Al mismo tiempo, aduce que son informaciones que se utilizan en las instituciones para identificar la coyuntura económica y las modificaciones que se podría encontrar en un periodo determinado.

El análisis de los estados financieros, es una operación indispensable y está enfocado a determinar cuál es el entorno respecto al contexto financiero y los resultados obtenidos de la compañía, teniendo la meta de desarrollar las mejores condiciones y resultados, que se determina dentro de la compañía. (Mason, 2018).

A. Objetivos del Análisis de los estados financieros

- a) Conocer, desarrollar e indagar las transacciones del entorno económico en la empresa.
- b) Determinar el estado del contexto financiero de la institución es decir su capacidad para obtener recursos.
- c) Analizar los datos que se tienen al interior de los Estados Financieros con la realidad económica para generar ingresos.
- d) Determinar cómo generan recursos financieros en la empresa.
- e) Evaluar por un medio de una evaluación la gestión de los administradores la capacidad y el crecimiento que tuvieron en la empresa.

B. Características de los estados financieros

Román (2017) menciona estas siguientes características

- a. Utilidad: darles una información sobre sus necesidades que tienen los usuarios.
- b. Confiabilidad: las actividades deben de registrarse objetivamente teniendo en cuenta las NIF.
- c. Relevancia: la información debe ser accesible para los que toman la decisión.
- d. Comprensibilidad: la información debe presentarse de una forma más comprensible sobre las actividades que poseen en el interior de una compañía.
- e. Comparabilidad: los usuarios deben de comprobar los Estados Financieros de una empresa, y determinar la situación financiera que tiene la empresa.

Dimensiones de los estados financieros

2.2.1.1. Estados de situación financiera

Llamado también balance general, es el responsable encargado de exponer en una fecha fijada el número de activos, pasivos, y patrimonio que cuenta una entidad, por otra parte también es el más importante para poder verificar el panorama de una compañía con objeto de poder expresar dicho estado, el balance muestra de manera contable los activos dicho con otras palabras lo que la entidad adquiere y los pasivos vendrían a ser las deudas según Román (2017).

A. Importancia del estado de situación financiera

Es indispensable porque nos va a permitir encontrar cuales fueron sus gastos, ingresos y saldos de un periodo.

Análisis del activo corriente

Son todos los patrimonios y derechos que tenga una empresa. Que en el trayecto del tiempo nos genera dinero y por lo general podemos tener mejores ingresos.

Análisis del activo no corriente

Son todas las deudas, responsabilidades que posee una compañía.

Análisis del pasivo no corriente

Son deudas que dispone una empresa: son todas aquellas deudas que vienen mes a mes: pago de servicios.

2.2.1.2. Estados de resultados

Román (2017) define el estado de conclusiones que:

Son integrales o asimismo denominado estado de utilidades y perdidas viene hacer donde nos muestra si la empresa estaría ganando o perdiendo, también este estado nos mostrara los ingresos y gastos que tiene la empresa. También nos indica que viene hacer uno de los denominados estados financieros básicos de la cual nos señala la una utilidad o perdida que se ha generado y reproducido respectivamente en un ciclo o periodo contable.

a. Análisis costo de ventas

El valor de las establecidas ventas es aquella suma de aquellos costos y gastos que incurre una empresa para traspasar o comerciar un denominado producto.

b. Ingresos de actividades

Son ingresos brutos de ventajas que son económicas obtenidas y tiene por recibir por elemento de la denominada entidad.

2.2.1.3. Estados de flujo de efectivo

Concha (2015) estableció que:

El denominado estado de efectivo es asimismo, nombrado como flujo de caja viene haciendo el canje de ingresos y partida de plata en un periodo establecido, es un estado financiero que nos presentara el traslado de plata que se halla en la entidad, y tiene como finalidad detallar en forma precisa y clara los datos acerca del empleo de efectivo que maneja la compañía; se podría decir que su logro obtención y manejo por otro lado de la administración en un determinado periodo establecido y de esta forma obtener una documentación de la posición financiera para conocer y explicar la coyuntura de la entidad. Este estado financiero junto con el Estado de Situación Financiera y asimismo el estado de los denominados resultados nos instituirá una información en general de lo ocurrido en la empresa.

A. Objetivo del estado de flujo de efectivo

El objetivo es establecer la capacidad de la empresa o sujeto para alcanzar el efectivo que le faculte ejecutar las establecidas obligaciones.

a. Flujo de actividades de operación

Son actividades recursos de las operaciones principales que cuenta la empresa y estas podrían ser como; los cobros sobre la transacción de un denominado bien y el suministro de una asistencia.

b. Flujo de actividades de inversión

Son aquellos desembolsos que aceptan al reconocimiento de un activo estando en la denominada situación que es financiera de una empresa; por ejemplo, pagos por la obtención de un operante.

c. Flujo de las actividades de financiamiento

Son aquellas operaciones que producen cambios en el tamaño y elaboración de los propios capitales y los préstamos tomados por la empresa, ejemplo el desembolso de un préstamo.

2.2.1.4. Estados de cambios en el patrimonio

Concha (2015), define que es la que determina las variaciones que se dan en aumentos o disminución en las diversas cuentas del patrimonio como capital social, acciones de inversión, reserva legal, y también los resultados acumulados; provenientes por las diferentes transacciones comerciales que determina la empresa en un inicio y un final de un periodo determinado.

Importancia del estado de cambios en el patrimonio neto

Este denominado estado financiero es básico porque informa en qué situación patrimonial se encuentra la empresa, toma de decisiones gerenciales como, por ejemplo: aumentar el capital, capitalizar préstamos, repartir utilidades, entre otros; así mismo, es importante porque provee información para evaluar las variaciones patrimoniales que se han determinado en la empresa en un determinado periodo.

2.2.2. Base teórica de la variable 2: Rentabilidad económica

Rentabilidad financiera

Eslava (2016) dice que la rentabilidad financiera es la habilidad que tienen las empresas para obtener un beneficio adicional sobre las inversiones realizadas que pretende observar la conducta económica de la operación, el rendimiento de la empresa por si se encontraría a futuro un| riesgo o quiebra en la empresa.

a. Utilidad sobre las ventas

Se registran el margen de operacional o las ganancias que se adquirieron gracias a las ventas realizadas.

b. Utilidad sobre los activos

Los activos son todos los objetos y asimismo sus derechos con los que dispone la entidad y dispone la posibilidad de producir económicos ingresos en el porvenir.

c. Utilidad sobre el capital

La utilidad de un capital es la inversión de una empresa, también se refiere a los recursos financieros en un determinado proyecto para la fabricación o venta de servicios o bienes.

2.2.2.1. Rentabilidad económica

La rentabilidad es un rendimiento obtenido de una inversión, la rentabilidad se aplica a toda situación económica, ahí se brinda los medios materiales financieros de esa manera se podrán obtener buenos resultados.

Eslava (2015) define la rentabilidad económica como una rentabilidad de su activo, esta rentabilidad logra los activos que cuenta la empresa, sin tener en cuenta si estos se han obtenido con recursos independiente o préstamos.

Eslava (2016) menciona que la rentabilidad económica, es la que determina la capacidad que se dan en los activos de una empresa para desarrollar una rentabilidad, también se encarga de ver supuestos riesgos que podrían haber dentro de la empresa, asimismo, dice que es el beneficio que tienen las empresas debido esto a las distintas inversiones que se realiza en la empresa; este tipo de rentabilidad se ocupa de comparar el resultado que se consiguió obtener en la empresa con la actividad de la empresa en compañía de las inversiones.

a. Objetivo de la rentabilidad económica

Es evaluar el rendimiento de todos los denominados activos que maneja una empresa.

b. La eficacia de la empresa

La eficacia de una empresa consiste en alcanzar las metas y los propósitos determinados en la entidad.

c. Ratio financiera

Estas ratios financieras se encargan de examinar en qué condición se ubica la entidad; ejemplo si la empresa tiene el suficiente dinero para realizar pagos a un corto plazo.

2.3. Definición de términos básicos

Activo: Fierro (2015) define que un activo es “todo aquello que ingrese a mi bolsillo”, es un procedimiento construido con bienes y servicios, con habilidades funcionales y operativas que se someten durante el crecimiento de cada operación socio-económica específica, los activos que cuentan las empresas, varían de acuerdo al desarrollo de la actividad.

Capital: Son las inversiones y reinversiones; también son las contribuciones de los denominados asociados que dan a la entidad ya sea esto en plata o en el conocido especie, y asimismo una reinversión es la utilidad general de la entidad que se vuelve a reinvertir.

Estado de situación financiera: Gaitán (2013), menciona que es un documento contable que evidencia la situación financiera económica a una determinada fecha. Su estructura está conformada por las cuentas de activos, pasivos y patrimonio.

Pasivo: Fierro (2015) dice que los pasivos son deudas que posee una entidad, recopiladas en el equilibrio del acontecimiento, y entiende las responsabilidades actuales de la industria que tienen origen en transacciones financieras.

Rentabilidad: Gonzáles (2013) sostiene que “es lo que rinde la inversión”, es la ganancia que obtienes al hacer una inversión y te resulta comparar la utilidad con lo que has invertido.

Rentabilidad económica: Gonzáles (2013) dice que es lo que percibió de una empresa a través de sus activos, para generar una rentabilidad, también utiliza el beneficio económico en base a los beneficios y el activo total.

Rentabilidad financiera: Gonzales (2013) dice es la capacidad para que la empresa obtenga utilidades a partir de las inversiones que realiza los accionistas.

Ventas: Es un método que permite que el vendedor brinde un bien o servicio, y que le satisfaga al comprador en rendimiento mutuo y en forma permanente. Cuando nosotros vendemos estamos fidelizando a nuestro cliente.

III. MARCO METODOLÓGICO

3.1. Hipótesis de la investigación

3.1.1. Hipótesis general

HGA: Existe relación significativa entre los estados financieros y la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

HGO: No existe relación significativa entre los estados financieros y la rentabilidad económica dentro de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

3.1.2. Hipótesis Específicas

Hipótesis específica 1

HEA: Existe relación significativa entre los estados de situación financiera en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

HEO: No existe relación significativa entre los estados de situación financiera en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

Hipótesis específica 2

HEA: Existe relación significativa entre los estados de resultados integrales en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

HEO: No existe relación significativa entre los estados de resultados integrales en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

Hipótesis específica 3

HEA: Existe relación significativa entre los estados de flujo de efectivo en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

HEO: No existe relación significativa entre los estados de flujo de efectivo en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

Hipótesis específica 4

HEA: Existe relación significativa en los estados de cambios en el patrimonio neto en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

HEO: No existe relación significativa en los estados de cambios en el patrimonio neto en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

3.2. Variables de estudio

3.2.1. Definición conceptual de variables

La variable independiente: Estados financieros

El análisis de los estados financieros, es una operación indispensable y está enfocada a determinar cuál es el entorno respecto al contexto financiero y los resultados obtenidos de la compañía, teniendo la meta de desarrollar las mejores condiciones y resultados, que se determina dentro de la compañía. (Mason, 2008).

La variable dependiente: Rentabilidad económica

Eslava (2016) dice que la rentabilidad financiera es la habilidad que tienen las empresas para obtener un beneficio adicional sobre las inversiones realizadas que pretende observar la conducta económica de la operación, el rendimiento de la empresa por si se encontraría a futuro un| riesgo o quiebra en la empresa.

3.2.2. Definición operacional de variables

La variable Independiente, análisis de los estados financieros:

El desarrollo de los estados de situación financiera, estados de resultados, estados de flujo de efectivo en las empresas se define operacionalmente como muy alto, alto, bajo, cuando alcanza el puntaje de 30-36, muy alto, 25-29 alto y 0-25 bajo.

La variable dependiente: Rentabilidad económica:

El desarrollo de la rentabilidad financiera, rentabilidad económica en las empresas se logra definir operacionalmente de la siguiente manera, como muy alto, alto, bajo, cuando alcanza el puntaje de 30-36, muy alto, 25-29 alto y 0-25 bajo.

Tabla 1.
Operacionalización de las variables

Variables	Dimensiones	Indicadores	Ítem	Escala de valoración	Índice	Técnica e instrumento
Variable 1 Análisis de los estados financieros	Estados de situación financiera	Análisis del activo corriente	1	Si	3	Cuestionario
		Análisis del activo no corriente	2	A veces	2	
		Análisis del pasivo no corriente	3	No	1	
	Estados de resultados	Análisis del costo de ventas	4			
		Determinación de los ingresos de actividades	5			
	Estados de flujo de efectivo	Flujo de las actividades de operación	6			
		Flujos de las actividades de inversión	7			
		Flujo de las actividades de financiamiento	8			
	Estado de cambios en el patrimonio neto	Situación patrimonial de la empresa	9			
	Variable 2 Rentabilidad económica	Rentabilidad financiera	Mide la eficacia de la empresa	10	Si	
Determina riesgos financieros de gestión			11	A veces	2	
Rentabilidad económica		Utilidad sobre las ventas	12	No	1	
		Utilidad sobre los activos	13			
		Utilidad sobre el capital	14			

Fuente de elaboración propia

3.3. Tipo y nivel de la investigación

3.3.1. Tipo de Investigación

El presente estudio es una investigación básica, que, a través de la recopilación de datos a través del uso de un instrumento, se ha tenido que enriquecer el conocimiento teórico, y fundamentalmente conocer el resultado para luego proponer algunas tácticas de apoyo a los trabajadores.

Hernández (2014), indica que “el tipo de investigación necesita de la estrategia de investigación”. Es por tal motivo que es muy importante su clasificación para de esa manera orientar la forma cómo se cumplen los objetivos de una investigación.

3.3.2. Nivel de investigación

El nivel de investigación es descriptivo-correlacional-causal, tiene como objetivo de indagar en el plazo de las modalidades o niveles de una o más variables de una población seleccionada. El proceso consta en ubicar a una o diversas variables a un conjunto de personas, etc. y proporcionar su descripción. Hernández (2014).

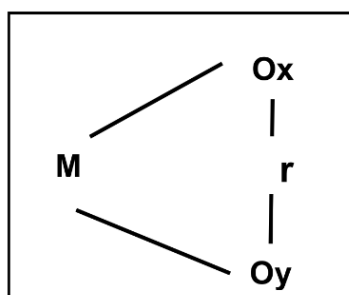
Al respecto Tamayo (2013), establece para los estudios de nivel correlacional que: En esta clase de investigación se busca fundamentalmente determinar el grado en las variaciones de uno o varios factores para lo cual son relacionados con la variación en otros factores. La existencia y fuerza de esta co-variación habitualmente se determina estadísticamente mediante coeficientes de correlación.

3.4. Diseño de la investigación

Esta investigación es de diseño no experimental, puesto que no se modificaron las variables en la investigación; transversal, por tal motivo de que la investigación se ha realizado en un momento y de nivel correlacional, ya que al terminar el tema de investigación de esa manera se pudo conocer la conexión que existe entre dos variables.

Arias (2014), menciona que la investigación no experimental “consiste en recoger datos directamente de los investigados, o de la realidad a la cual ocurren los hechos, sin alterar o controlar alguna variable”.

La labor de indagación es una concepción descriptiva de enfoque correlacional, que se orienta a la concordancia existente de dos a más variables de interés de una sola muestra de personas o la relación existente entre dos eventos observados.



Diseño de estudio es correlacional, donde:

M= Muestra (Empresas de metal mecánica de la ciudad de Juliaca)

Ox= (Estados financieros)

Oy= (Rentabilidad económica)

r= Relación entre las variables

3.5. Población y muestra de estudio

3.5.1. Población

Dixon (2012), define que el universo o una determinada población, es cualquier grupo de personas, objeto que tenga alguna particularidad común observable.

En este presente trabajo de investigación, respecto a la población está integrada de las compañías de rubro metal mecánica situado en la ciudad de Juliaca, Región Puno 2017.

Tabla 2.

Empresas con el rubro metal mecánica situada en la ciudad de Juliaca, Región Puno 2017

N°	Empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca	Cantidad
1	METÁLICA S.A.C	8
2	TESUCSA E.I.R.L	17
3	INGENIERÍA Y CONSTRUCTORA FIRMEZA .S.R.L	11
4	IDS E.I.R.L.	13
5	TECNOMETAL S.C.R.L.	8
Total		57

3.5.2. Muestra

Hernández (2014), menciona que la muestra es, “en el carácter, un subgrupo de un determinado grupo. Aseguramos que es un subconjunto de elementos a la cual pertenecen a ese grupo definido en sus características a la que llamamos población”.

La población es conocido como la dimensión de la muestra probabilístico ya que se trabajó con el 95% de confianza con un margen de error del 5% del personal de las empresas metal mecánica de la ciudad calcetera situada en Juliaca, Región Puno.

Criterio de inclusión: Personal que labora de ambos géneros

Criterio de exclusión: Personal que está en capacitación o vacaciones.

$$n = \frac{N.Z^2.p.q}{e^2.(N-1) + Z^2.p.q}$$

Dónde:

n : Es la dimensión referente a la muestra

N : Es la dimensión referida a la población.

Z : Es el grado de confianza (1.96), es decir, 95% de confianza)

e : Es la exactitud o el error (5% de error)

p : Probabilidad de éxito (0.5)

q : Probabilidad de fracaso (0.5)

Cálculo de la muestra:

N = 57

Z = 1,96 (95% de confianza)

e = 0,05 (5% de error)

p = 0.5

q = 0.5

Reemplazamos los valores:

$$n = \frac{57(1.96)^2 \times (0.50 \times (0.50))}{(0.05)^2 \times (57 - 1) + (1.96)^2 \times (0.50) \times (0.50)}$$

$$n = \frac{54.7428}{1.1004}$$

$$n = 49.7480916$$

$$n = 50$$

La forma del cálculo respecto a la muestra es 50

3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.6.1. Técnicas de recolección de datos

Es un conjunto de procedimientos que utilizó el investigador con el propósito de obtener, procesar, conservar e informar los datos que ayudaron a medir los indicadores las dimensiones, y de esta forma contrastar la verdad y falsedad de la hipótesis.

En toda investigación se requiere el uso de sistemas e instrumentos por medios operativos para así poder lograr su misión.

Técnicas

Según Recerca, (2008) menciona que “La encuesta es uno de los métodos de investigación social más emitidos, que se fundamenta en las declaraciones verbales o escritas de una muestra de la población con el propósito de recabar información”.

3.6.2. Instrumentos de recolección de datos

Son todos aquellos medios de impresos, dispositivos y herramientas que se utilizan para poder registrar las observaciones o las entrevistas aduce Rodríguez citado por Duarte (2012).

El cuestionario

Es un medio de preguntas razonables, ordenadas en forma razonable, tanto como del punto de vista lógico y psicológico, expresadas en un lenguaje simple y entendible, que globalmente responde por escrito a la persona que se interroga, sin necesidad de la participación de un encuestador. García (2004)

3.6.2.1. Validez y confiabilidad de los instrumentos

Validez

Tabla 3.

Método de validación por juicio de expertos

Experto	institución donde labora	Porcentaje de evaluación
Dr. Marcelino PAUCAR ÁLVAREZ	Universidad Privada Telesup	89
CPC. Brigida CANAHUIRE CHOQUEPATA	Experto metodológico	96
CPC. THANIA SERRUTO CAHUANA	Experto temático	98
Total	En tres líneas	94.3

Confiabilidad: Evaluación de los coeficientes de alfa de Cronbach: criterio general.

- Coeficiente alfa >0.9 es excelente
- Coeficiente alfa >0.8 es bueno
- Coeficiente alfa >0.7 es aceptable
- Coeficiente alfa >0.6 es cuestionable
- Coeficiente alfa >0.5 es pobre
- Coeficiente alfa <0.5 es inaceptable

Resultados: Se examinó la información, aprovechando la alternativa de análisis de fiabilidad del software estadístico SPSS ver. 22, las consecuencias resultantes para este instrumento fueron:

Tabla 4.
Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,751	14

Interpretación: El estadístico de fiabilidad denominado Alfa de Cronbach, indica un valor de 0.751 para una cifra total de 14 Ítems o aspectos planteados, verificando con el grado de valoración se cuenta con que el coeficiente es **aceptable**, por ende, se toma en cuenta que el instrumento presenta fiabilidad y puede ser utilizado con el objetivo que tiene la investigación.

3.7. Métodos de análisis de datos

Una vez definido el tipo de investigación, se requiere definir los métodos que permitan organizar los datos, de esa manera que ésta sea válida a fin de efectos del estudio. En este aspecto, el aspecto científico de la investigación.

Méndez (1998), interpreta que el sistema científico consiste en “un proceso estricto planteado de un modo lógico para lograr descubrimientos, o sistematización y presentación de conocimientos en su apariencia teórica como también en la fase experimental”.

De esa manera poder dar respuestas a los planteamientos ejecutados en la aplicación, para ello se asignaron los métodos deductivo y analítico, de tal forma parte los datos generales aceptados como también valederos, para suponer los razonamientos lógicos, y de esa manera comprobar así su validez, mediante una conclusión de tipo particular.

3.8. Aspectos éticos

La presente investigación tiene como compromiso reservar la confidencialidad de los datos que reúne respecto a la investigación realizada respetando siempre en cuando la propiedad intelectual. Se basa en el comportamiento profesional de acuerdo con los principios básicos de ética individual y social, a través de leyes y métodos de comportamiento de esa manera poder satisfacer el sistema social, con opinión de manera que se aplica las cosas por su fin existencial también a las personas por su naturaleza lógica, las cuales están creadas por la asamblea de directores de los colegios de contadores públicos (CP) del Perú, para ello se estableció que el contador público colegiado, tiene que cumplir obligatoriamente los siguientes principios:

Integridad: El principio de integridad obliga, sobre todo, el deber de ser culto y honesto en el campo de sus relaciones profesionales. La honestidad impone a que el profesional de contabilidad público, sea responsable de todos sus actos.

Objetividad: No debe aceptar el favoritismo, disputa de interés o la autoridad indebida de otros eliminen sus entendimientos de negocios. El contador público colegiado (CP), debe ejercer siempre con individualización de su manera de pensar y sentir, siempre en cuando manteniendo sus posiciones sin aceptar la participación de terceros.

Competencia profesional y debido cuidado: Debe de conservar su experiencia como también el conocimiento profesional en el nivel máximo, de esa manera garantizar que el cliente o empleador reciba un servicio satisfactorio, sistema y legislación actual. El sostenimiento de la competencia profesional requiere de una actualización y de una comprensión adecuada a las normas profesionales.

Confidencialidad: tiene que respetar la información recibida como profesional y cultura que recibió, para ello el contador no de exponer esa información a otras personas, excepto que exista un compromiso legal.

Comportamiento profesional: El contador debe de cumplir con las leyes y reglamentos que son vigentes actualmente, y debe de negar cualquier acción que desprestigie a la profesión, a la cual este tiene que ser una persona con las cualidades de todo profesional como son la honestidad y sinceridad, con la disciplina que recibió en su desarrollo como persona, debe colaborar a sus colegas y otras personas a base de los conocimientos, para la superación de sí mismo fin.

En conclusión: esta investigación está elaborada a base a valores éticos como: la objetividad, confidencialidad, responsabilidad, lealtad, etc. De tal manera, se colaboró al progreso de la contabilidad.

IV. RESULTADOS

4.1. Prueba de normalidad de la distribución de datos

Presentamos a continuación las hipótesis de normalidad:

H0: La distribución de los datos es normal.

Ha: La distribución de los datos no es normal

Tabla 5.

Pruebas de normalidad de la distribución de datos

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Variable 1	,140	50	,016	,939	50	,013
Variable 2	,126	50	,045	,923	50	,003

a. Corrección de significación de Lilliefors

Interpretación: Como nuestra muestra es mayor que 50 entonces ponemos en práctica la prueba de normalidad que tiene por nombre Kolmogorov-Smirnov; el p valor (Sig) = 0,016 y es más bajo que la magnitud de significancia = 0,05, en consecuencia, desestimamos la hipótesis nula. Resultando que la distribución de los datos no es normal. Como no es normal asumimos un estadístico no paramétrico para poner de manifiesto a la hipótesis: El chi cuadrado ya que nuestras variables son ordinales.

4.2. Análisis descriptivo de los ítems de la variable 1 y variable 2

4.2.1. Variable 1: Análisis de los estados financieros

Tabla 6.

La empresa elabora anualmente sus estados financieros

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	7	14,0	14,0	14,0
A veces	15	30,0	30,0	44,0
Si	28	56,0	56,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Interpretación: De la tabla 6, se percibe que el 14,0% de encuestas respondió no, el 30,0% señalaron a veces relativo a este ítem y 56,0% contestaron si, que la compañía forja cada año sus estados financieros.

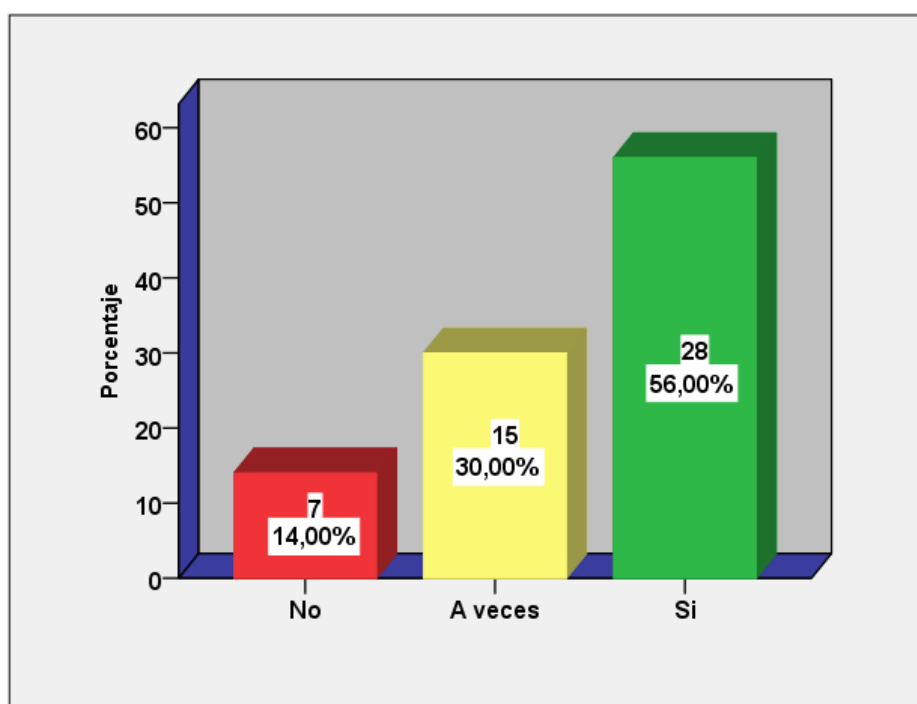


Gráfico 1. La empresa elabora anualmente sus estados financieros

Tabla 7.

La empresa actualmente cuenta con algún tipo de activo. Por ejemplo maquinarias, muebles, entre otros.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	7	14,0	14,0	14,0
A veces	15	30,0	30,0	44,0
Si	28	56,0	56,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Interpretación: De la tabla 7, se percibe que el 14,0% de encuestas respondió no, el 30,0% señalaron a veces con respecto a este ítem y 56,0% dieron una respuesta afirmativa, la compañía en el momento actual cuenta con algún modelo de activo por ejemplo: muebles, maquinarias, entre otras cosas.

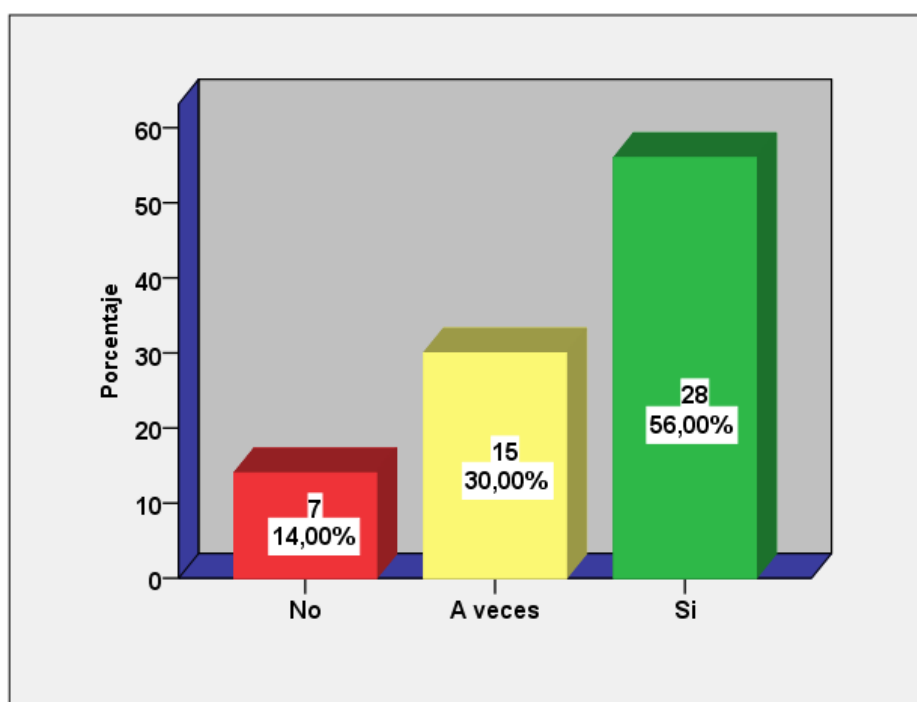


Gráfico 2. La empresa actualmente cuenta con algún tipo de activo, por ejemplo: muebles, maquinarias, entre otras cosas

Tabla 8.
La empresa actualmente tiene deudas

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	10	20,0	20,0	20,0
A veces	12	24,0	24,0	44,0
Si	28	56,0	56,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Interpretación: En la tabla 8, se aprecia que el 20,0% de los encuestados respondió no, el 24,0% señalaron a veces referido a este ítem y el 56,0% contestaron sí, que actualmente la compañía cuenta con deudas.

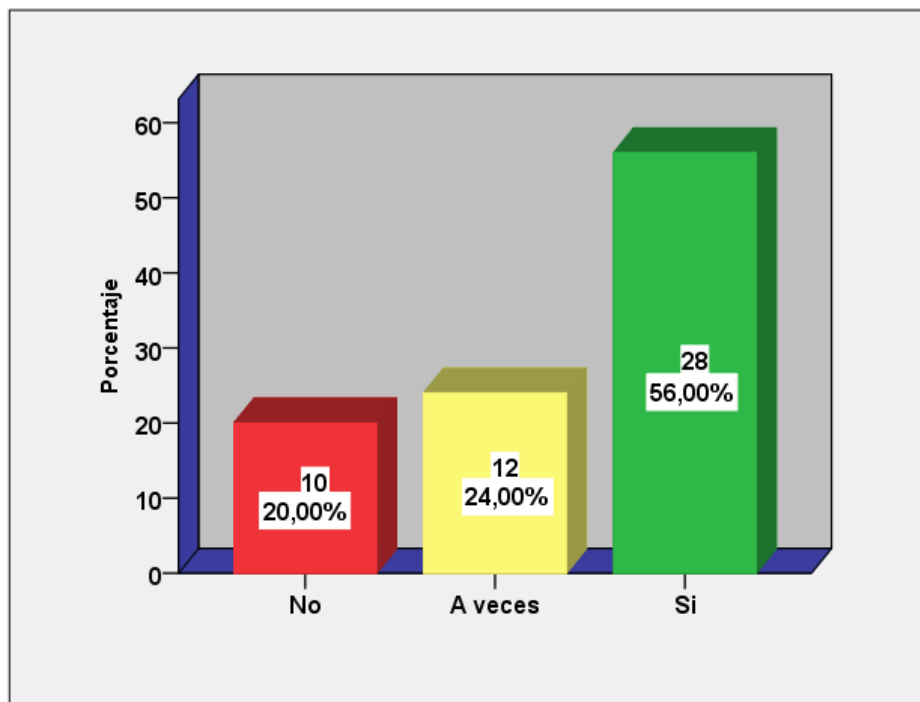


Gráfico 3. La empresa actualmente tiene deudas

Tabla 9.

La empresa metal mecánica durante el periodo realiza adecuadamente un análisis en sus costos de ventas.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	10	20,0	20,0	20,0
A veces	15	30,0	30,0	50,0
Si	25	50,0	50,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Interpretación: En la tabla 9, se nota que el 20,0% de encuestas dio una respuesta negativa, el 30,0% recalcaron a veces con respecto a este ítem y 50,0% contestaron sí, que la empresa metal mecánica durante el periodo realiza adecuadamente un análisis en sus costos de ventas.

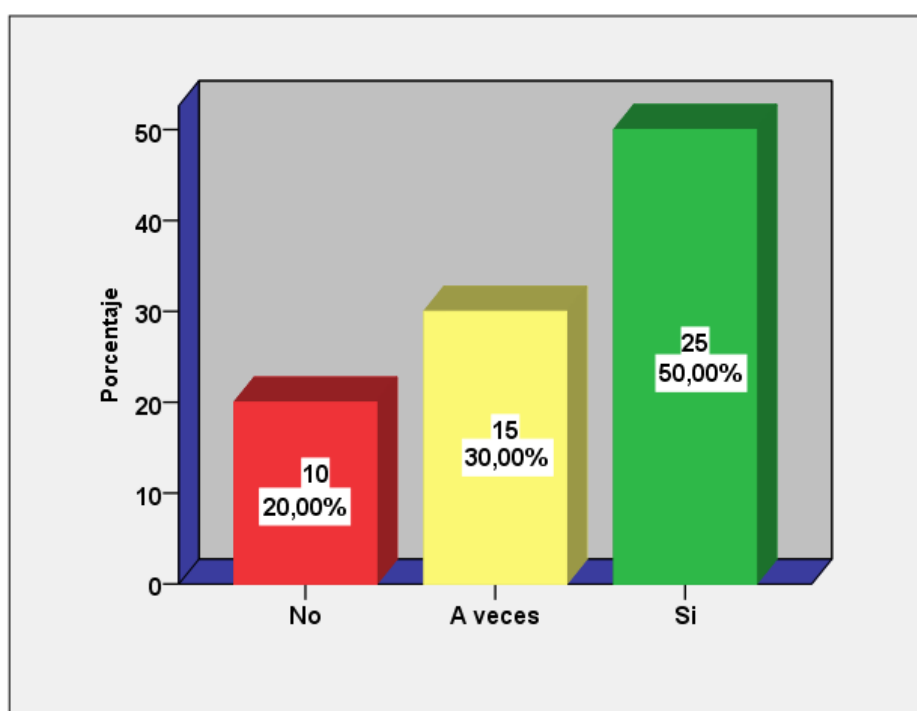


Gráfico 4. La empresa metal mecánica durante el periodo realiza adecuadamente un análisis en sus costos de ventas.

Tabla 10.

La empresa metal mecánica realiza un control a sus ingresos

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	9	18,0	18,0	18,0
A veces	14	28,0	28,0	46,0
Si	27	54,0	54,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Interpretación: En la tabla 10, se puede apreciar que el 18,0% de encuestados respondió no, el 28,0% señalaron a veces con respecto a este ítem y 54,0% contestaron sí, que la empresa con el rubro metal mecánica ejerce un control a sus ingresos.

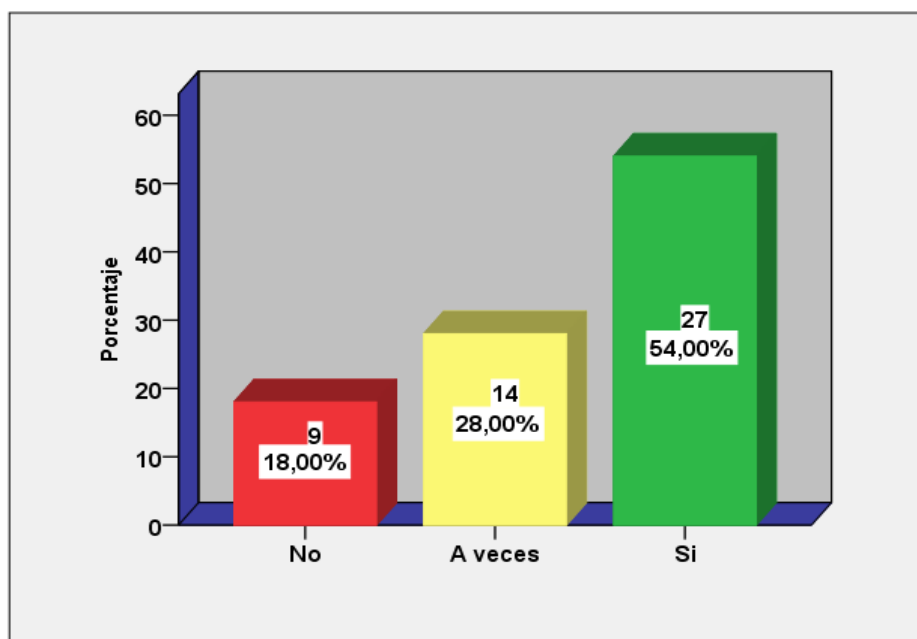


Gráfico 5. La empresa metal mecánica realiza un control a sus ingresos

Tabla 11.

La empresa metal mecánica realiza un seguimiento al flujo de las actividades de operación

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	9	18,0	18,0	18,0
A veces	14	28,0	28,0	46,0
Si	27	54,0	54,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Interpretación: Referente a la tabla 11, se obtiene que un 18,0% de encuestas respondió no, el 28,0% señalaron a veces con respecto a este ítem y 54,0% contestaron sí, que la empresa metal mecánica realiza un seguimiento al flujo de las actividades de operación.

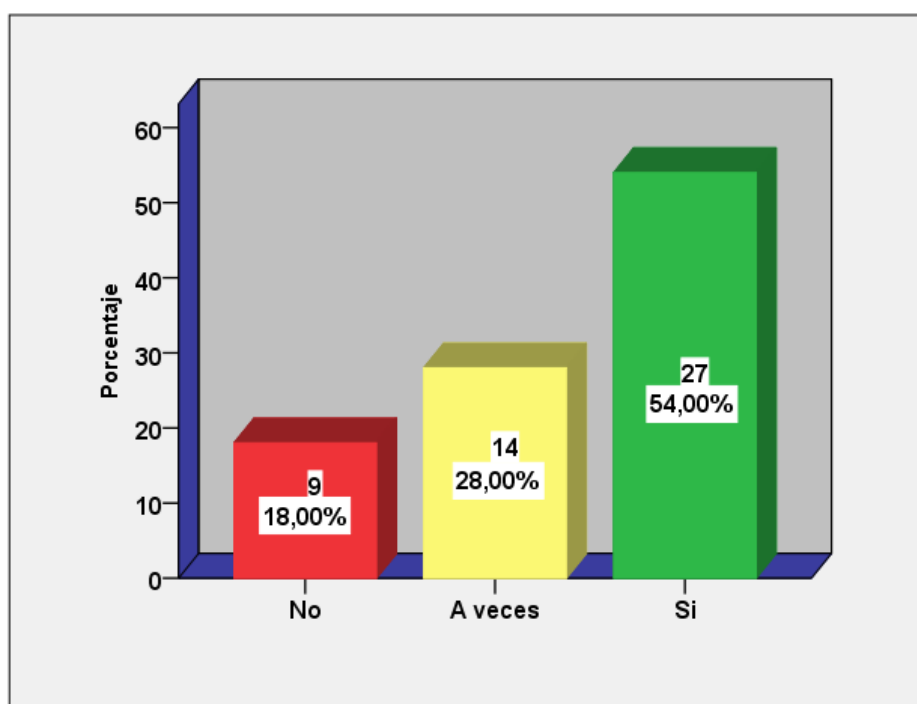


Gráfico 6. La empresa metal mecánica realiza un seguimiento al flujo de las actividades de operación.

Tabla 12.

La empresa metal mecánica realiza una constante inversión

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	7	14,0	14,0	14,0
A veces	15	30,0	30,0	44,0
Si	28	56,0	56,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Interpretación: De la tabla 12, se percibe que el 14,0% de encuestas respondió no, el 30,0% señalaron a veces con respecto a este ítem y 56,0% contestaron afirmativamente, que la mencionada empresa lleva a cabo una inversión permanente.

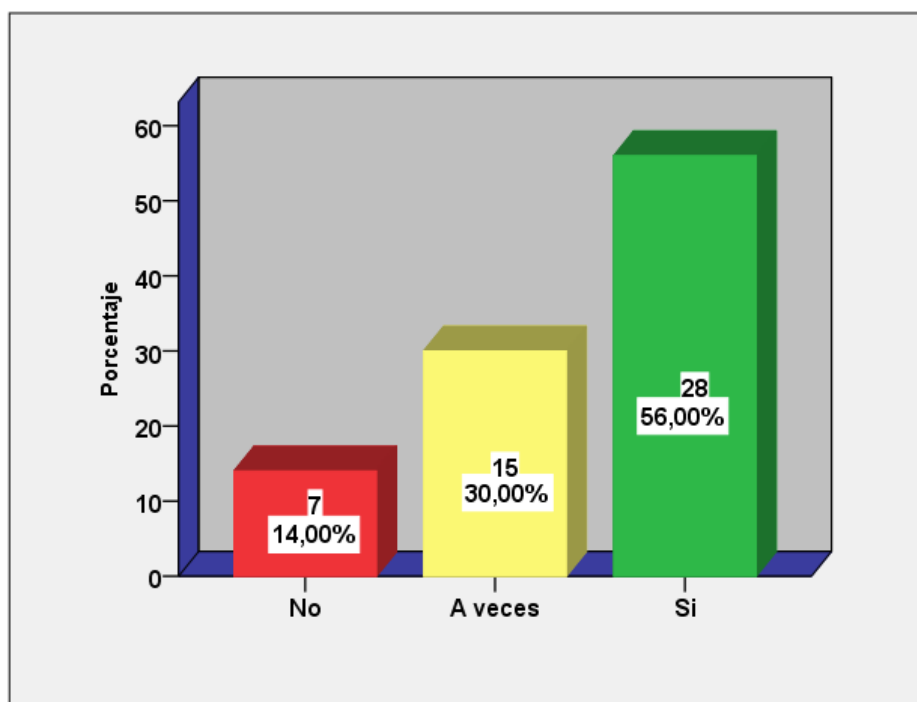


Gráfico 7. La empresa metal mecánica realiza una constante inversión

Tabla 13.

La empresa realiza un seguimiento al flujo de sus actividades en el financiamiento de la empresa

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	8	16,0	16,0	16,0
A veces	13	26,0	26,0	42,0
Si	29	58,0	58,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Interpretación: De la tabla 13, se percibe que el 16,0% de encuestas respondió no, el 26,0% señalaron a veces con respecto a este ítem y el 58,0% contestaron si, que la empresa realiza un seguimiento al flujo de sus actividades en el financiamiento de la empresa.

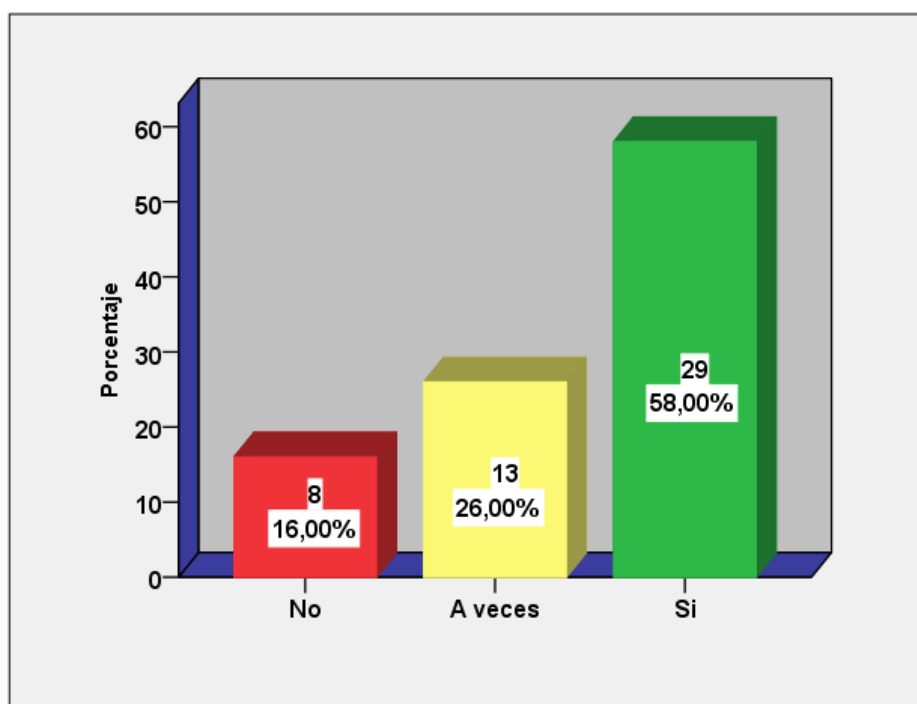


Gráfico 8. La empresa realiza un seguimiento al flujo de sus actividades en el financiamiento de la empresa

Tabla 14*Actualmente la situación patrimonial se encuentra en buenas condiciones*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	12	24,0	24,0	24,0
A veces	11	22,0	22,0	46,0
Si	27	54,0	54,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Interpretación: De la Tabla 14, se percibe que el 24,0% de encuestas respondió no, el 22,0% señalaron a veces con respecto a este ítem y 54,0% contestaron sí, que actualmente la situación patrimonial se encuentra en buenas condiciones.

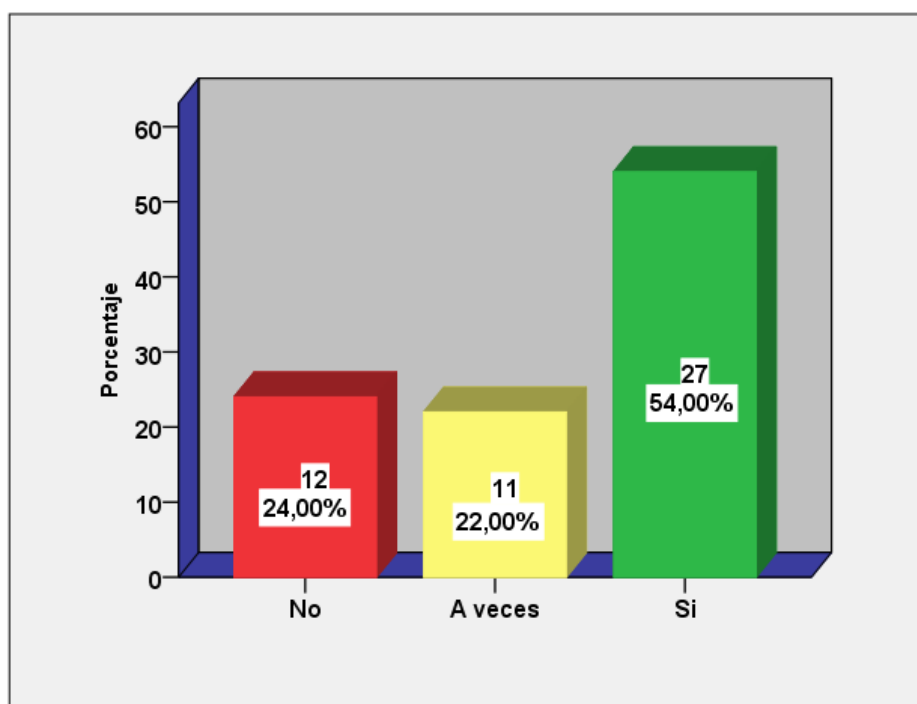


Gráfico 9. Actualmente la situación patrimonial se encuentra en buenas condiciones

4.2.2. Variable 2: Rentabilidad económica

Tabla 15.

La empresa metal mecánica cuenta con una buena eficacia

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	6	12,0	12,0	12,0
A veces	13	26,0	26,0	38,0
Si	31	62,0	62,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Interpretación: De la Tabla 15, se percibe que el 12,0% de encuestas respondió no, el 26,0% señalaron a veces con respecto a este ítem y 62,0% contestaron sí, que la empresa metal mecánica cuenta con una buena eficacia.

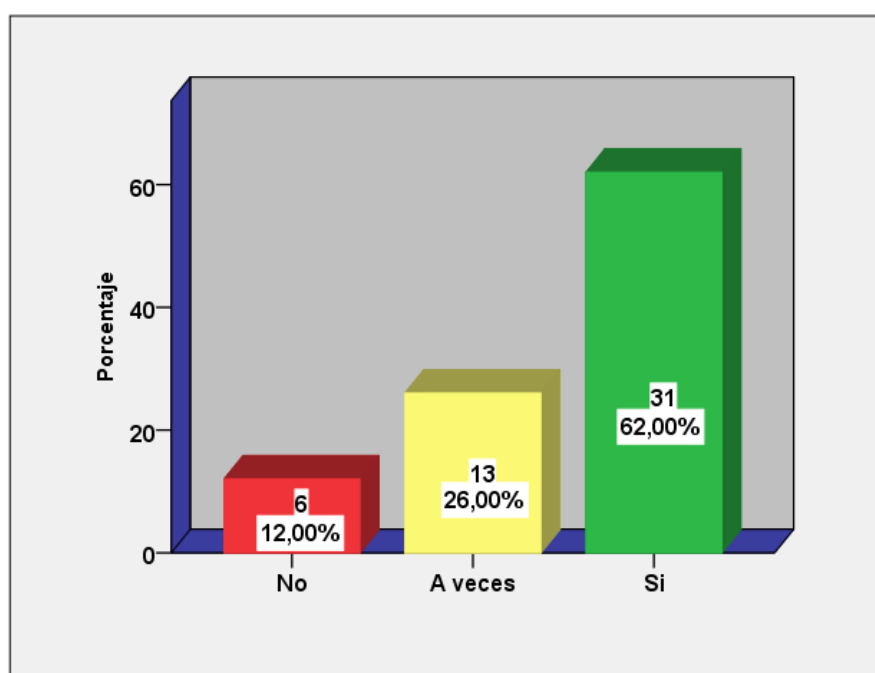


Gráfico 10. La empresa metal mecánica cuenta con una buena eficacia

Tabla 16.

La empresa metal mecánica determina los riesgos financieros durante un periodo

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	11	22,0	22,0	22,0
A veces	11	22,0	22,0	44,0
Si	28	56,0	56,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Interpretación: De la tabla 16, se percibe que el 22,0% de encuestas respondió no, el 22,0% señalaron a veces con respecto a este ítem y 56,0% contestaron sí, que la empresa metal mecánica determina los riesgos financieros durante un periodo.

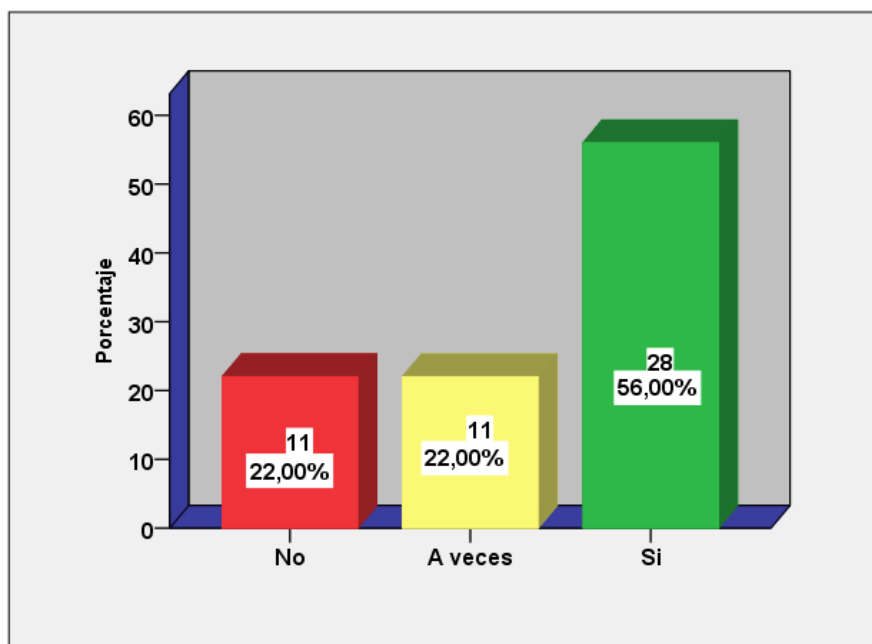


Gráfico 11. La empresa metal mecánica determina los riesgos financieros durante un periodo

Tabla 17.

La empresa metal mecánica genera buenas ganancias sobre las ventas realizadas

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	9	18,0	18,0	18,0
A veces	13	26,0	26,0	44,0
Si	28	56,0	56,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Interpretación: De la tabla 17, se percibe que el 18,0% de encuestas respondió no, el 26,0% señalaron a veces con respecto a este ítem y 56,0% contestaron sí, que la empresa metal mecánica genera buenas ganancias sobre las ventas realizadas.

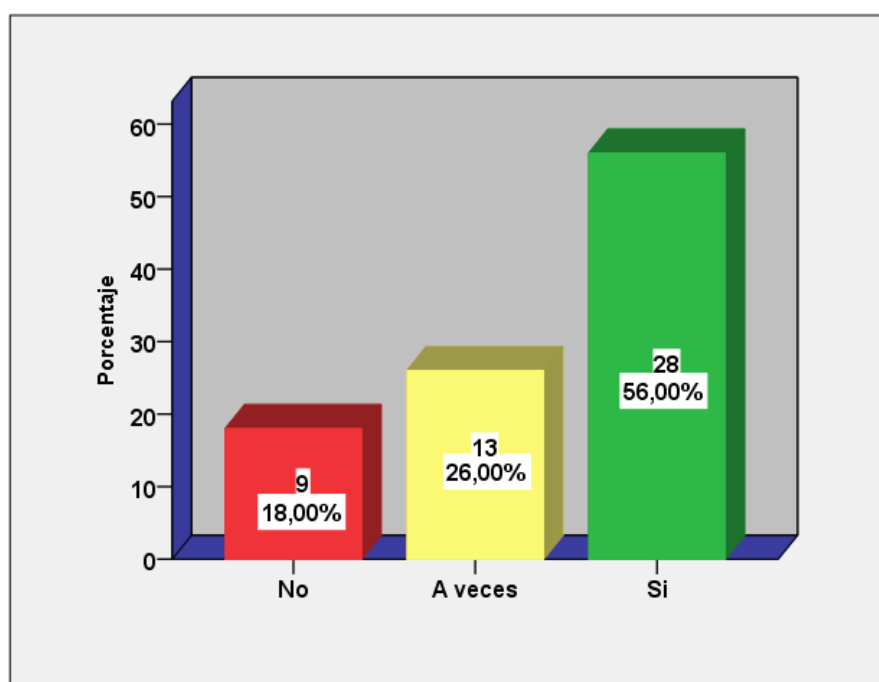


Gráfico 12. La empresa metal mecánica genera buenas ganancias sobre las ventas realizadas

Tabla 18.

La empresa metal mecánica genera ingresos con una buena utilidad a sus activos

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	7	14,0	14,0	14,0
A veces	12	24,0	24,0	38,0
Si	31	62,0	62,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Interpretación: De la tabla 18, se percibe que el 14,0% de encuestas respondió no, el 24,0% señalaron a veces con respecto a este ítem y 62,0% contestaron sí, que la empresa metal mecánica genera ingresos con una buena utilidad a sus activos.

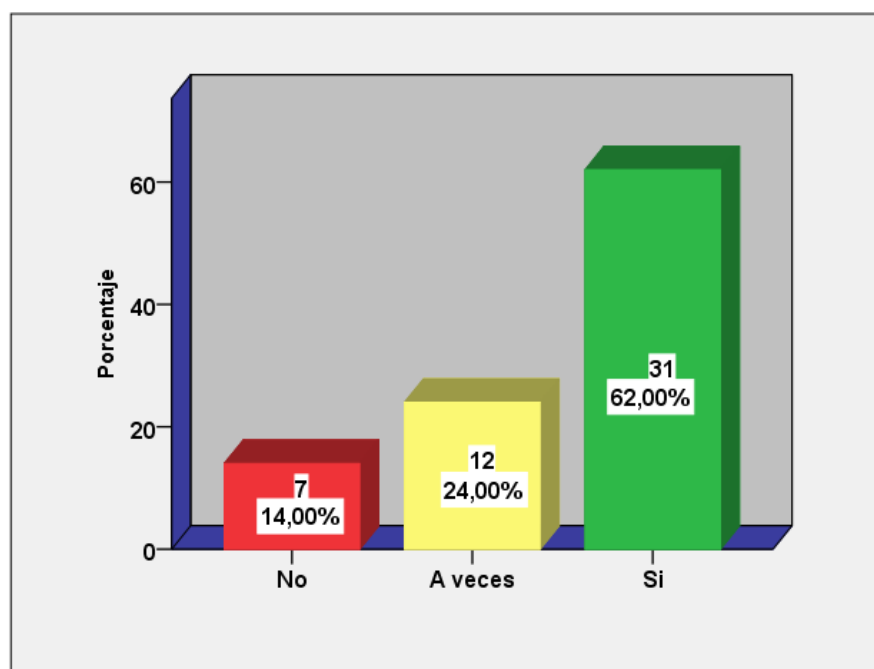


Gráfico 13. La empresa metal mecánica genera ingresos con una buena utilidad a sus activos

Tabla 19.

La empresa metal mecánica actualmente cuenta con un buen capital

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	9	18,0	18,0	18,0
A veces	13	26,0	26,0	44,0
Si	28	56,0	56,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Interpretación: De la tabla 19, se percibe que el 18,0% de encuestas respondió no, el 26,0% señalaron a veces con respecto a este ítem y 56,0% contestaron sí, que la empresa metal mecánica actualmente cuenta con un buen capital.

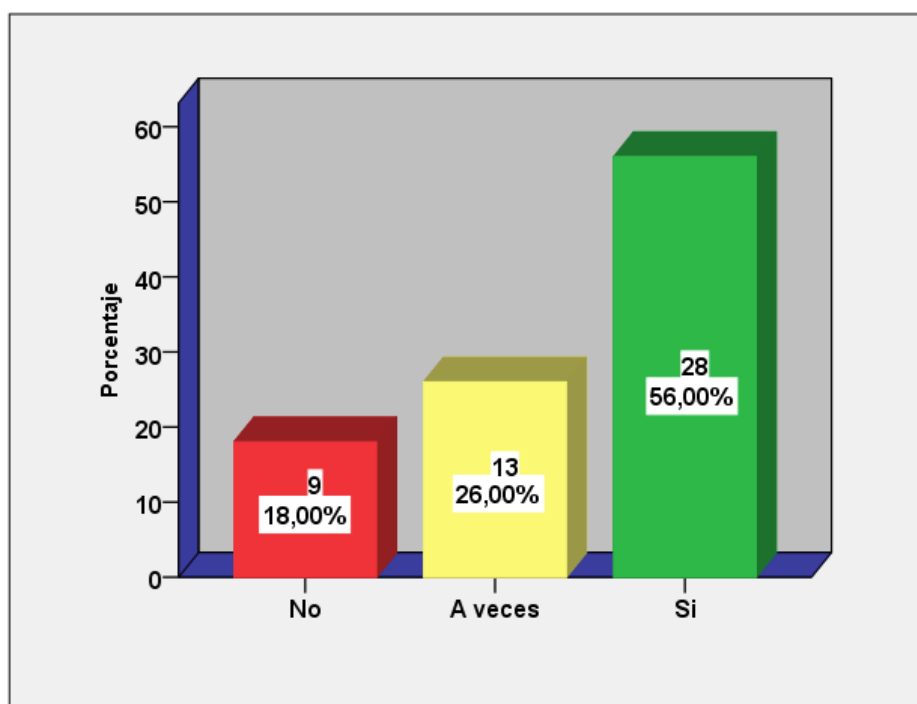


Gráfico 14. La empresa metal mecánica actualmente cuenta con un buen capital.

4.3. Análisis descriptivo de variables y dimensiones

4.3.1. Variable 1: Análisis de los estados financieros.

Tabla 20.

Análisis de los estados financieros

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	5	10,0	10,0	10,0
A veces	12	24,0	24,0	34,0
Si	33	66,0	66,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Interpretación: De la tabla 20, se percibe que el 10,0% de encuestas respondió no, el 24,0% señalaron a veces con respecto a este ítem y 66,0% contestaron sí, de los análisis de los estados financieros.

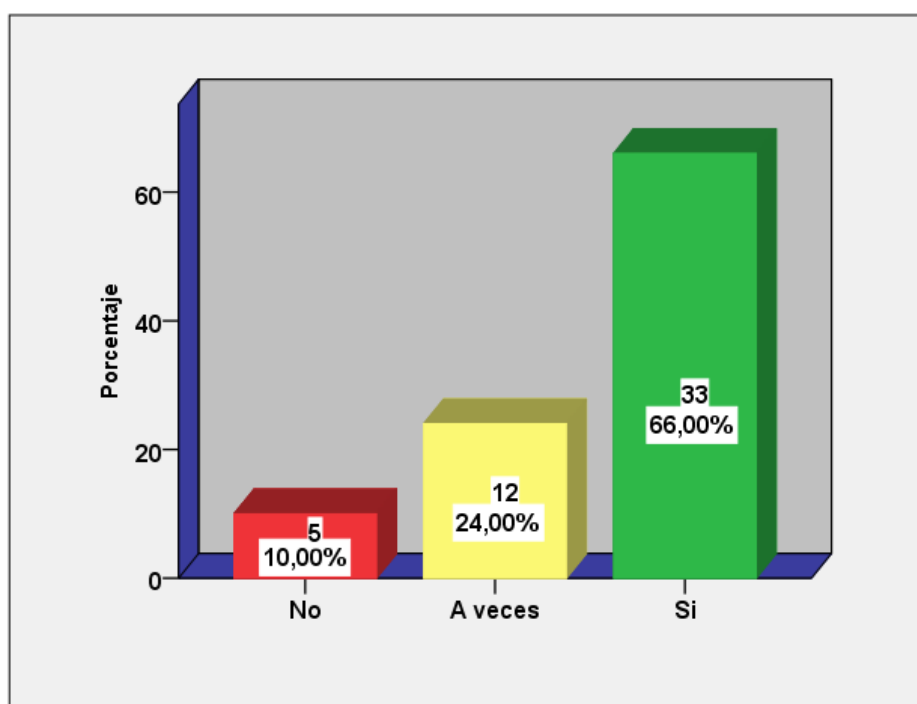


Gráfico 15. Análisis de los estados financieros

4.3.1.1. Dimensión 1: Estados de situación financiera

Tabla 21.
Estados de situación financiera

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	6	12,0	12,0	12,0
A veces	6	12,0	12,0	24,0
Si	38	76,0	76,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Interpretación: De la tabla 21, se percibe que el 12,0% de encuestas respondió no, el 12,0% señalaron a veces con respecto a este ítem y 76,0% contestaron sí, de los estados de situación financiera.

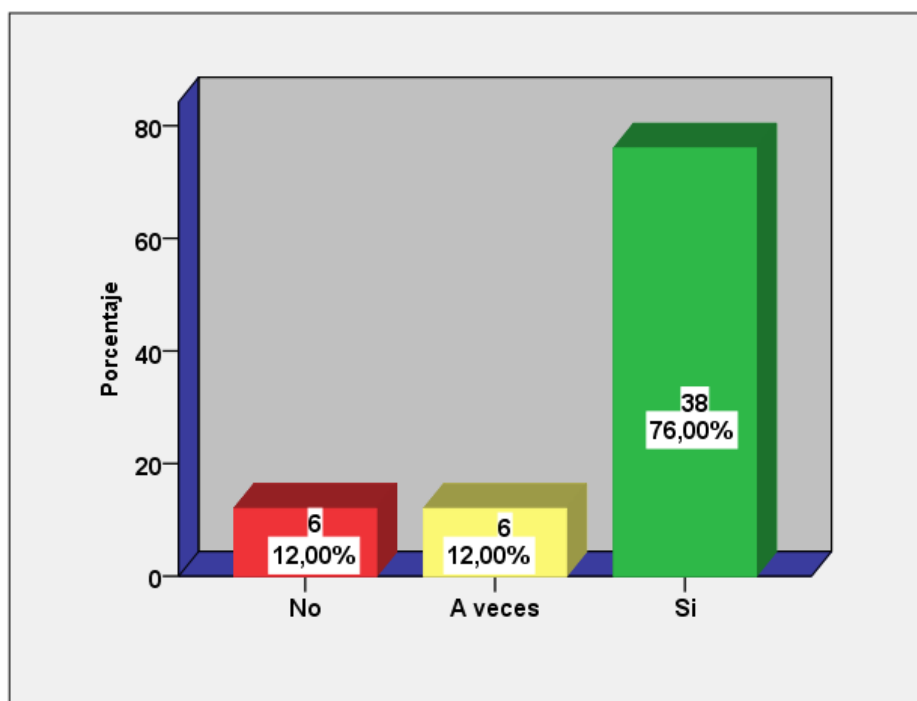


Gráfico 16. Estados de situación financiera

4.3.1.2. Dimensión 2: Estados de resultados integrales

Tabla 22.
Estados de resultados integrales

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	8	16,0	16,0	16,0
A veces	11	22,0	22,0	38,0
Si	31	62,0	62,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Interpretación: De la tabla 22, se percibe que el 16,0% de encuestas respondió no, el 22,0% señalaron a veces con respecto a este ítem y 62,0% contestaron sí, de los estados de resultados integrales.

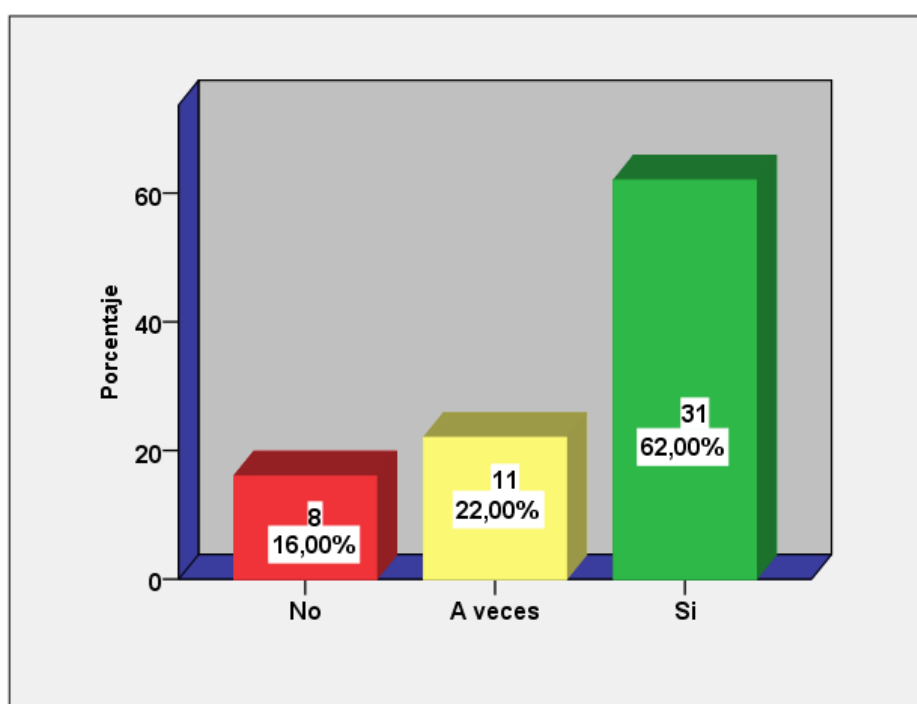


Gráfico 17. Estados de resultados integrales

4.3.1.3. Dimensión 3: Estados de flujo de efectivo

Tabla 23.
Estados de flujo de efectivo

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	5	10,0	10,0	10,0
A veces	10	20,0	20,0	30,0
Si	35	70,0	70,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Interpretación: De la tabla 23, se percibe que el 10,0% de encuestas respondió no, el 20,0% señalaron a veces con respecto a este ítem y 70,0% contestaron sí, de los estados de flujo de efectivo.

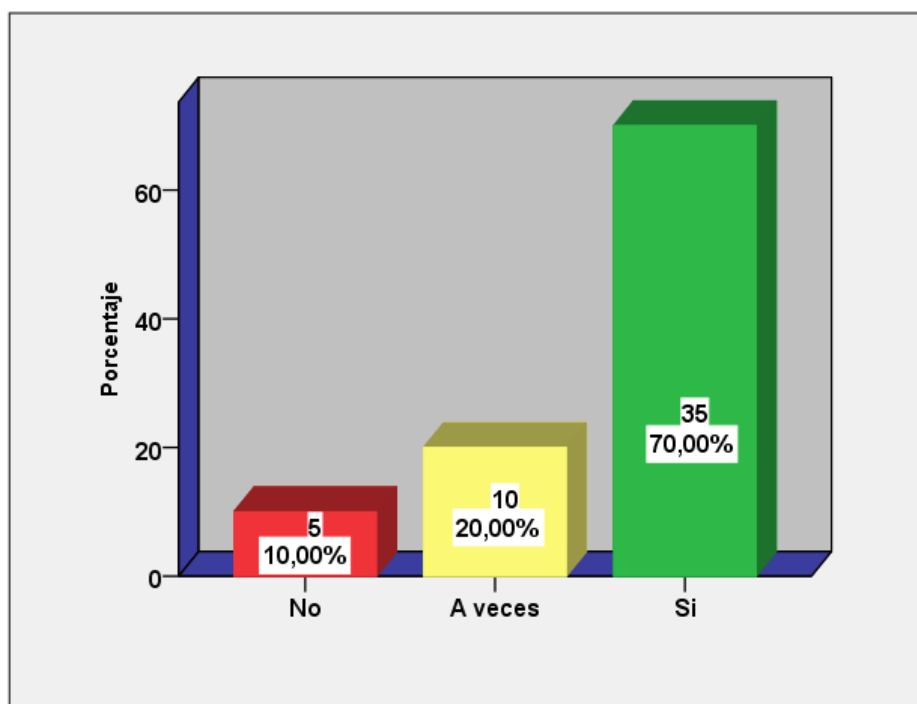


Gráfico 18. Estados de flujo de efectivo

4.3.1.4. Dimensión 4: Estado de cambios en el patrimonio neto

Tabla 24.

Estados de cambios en el patrimonio neto

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	12	24,0	24,0	24,0
A veces	11	22,0	22,0	46,0
Si	27	54,0	54,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Interpretación: De la tabla 24, se percibe que el 24,0% de encuestas respondió no, el 22,0% señalaron a veces con respecto a este ítem y 54,0% contestaron sí, de los estados de cambios en el patrimonio neto.

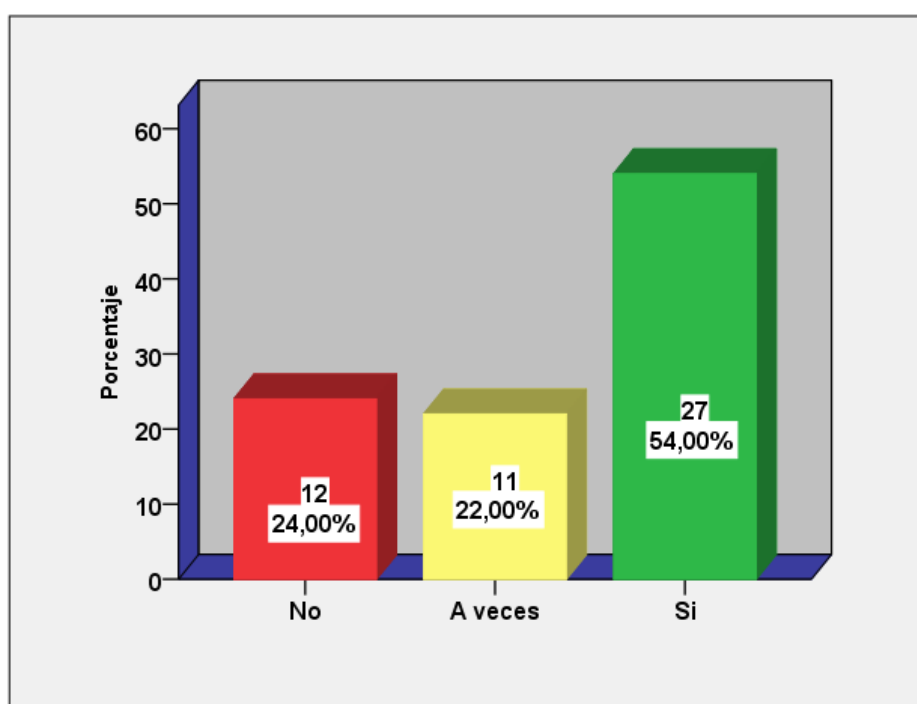


Gráfico 19. Estados de cambios en el patrimonio neto

4.3.1. Variable 2: Rentabilidad económica

Tabla 25.
Rentabilidad económica

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	4	8,0	8,0	8,0
A veces	16	32,0	32,0	40,0
Si	30	60,0	60,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Interpretación: De la tabla 25, se percibe que el 8,0% de encuestas respondió no, el 32,0% señalaron a veces con respecto a este ítem y 60,0% contestaron sí, de la rentabilidad económica.

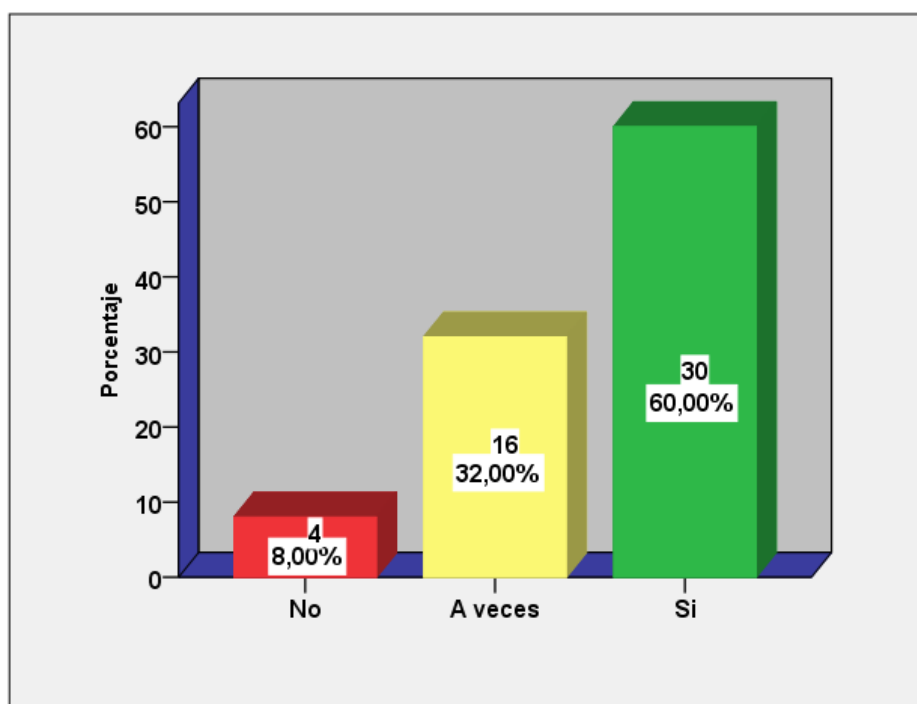


Gráfico 20. Rentabilidad económica

4.3.2.1. Dimensión 1: Rentabilidad financiera

Tabla 26.
Rentabilidad financiera

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	5	10,0	10,0	10,0
A veces	13	26,0	26,0	36,0
Si	32	64,0	64,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Interpretación: De la tabla 26, se percibe que el 10,0% de encuestas respondió no, el 26,0% señalaron a veces con respecto a este ítem y 64,0% contestaron sí, de la rentabilidad financiera.

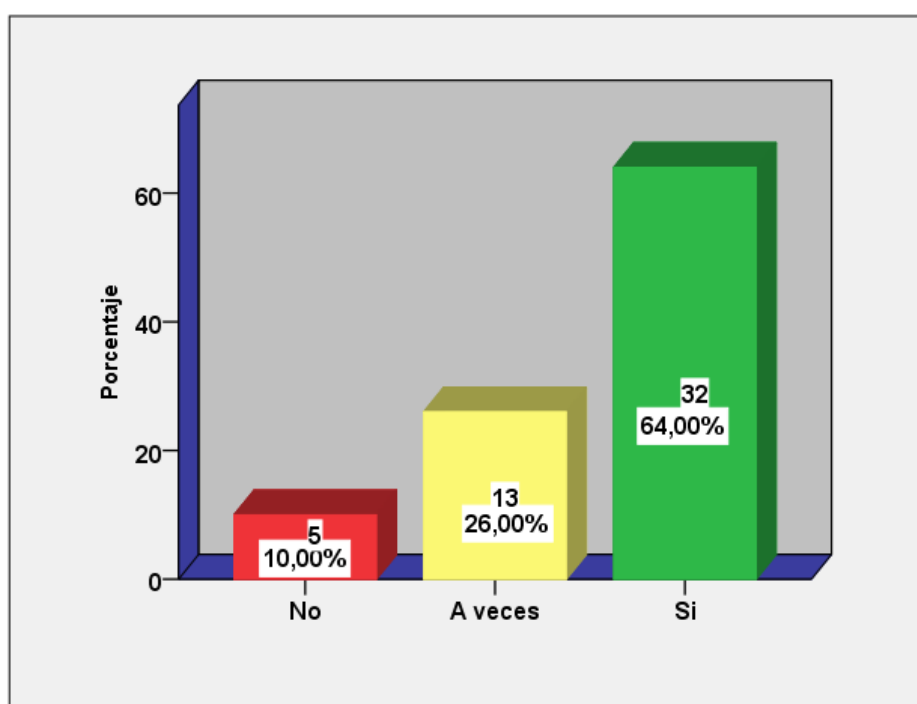


Gráfico 21. Rentabilidad financiera

4.3.2.2. Dimensión 2: Rentabilidad económica

Tabla 27.
Rentabilidad económica

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	10	20,0	20,0	20,0
A veces	14	28,0	28,0	48,0
Si	26	52,0	52,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Interpretación: De la tabla 27, se percibe que el 20,0% de encuestas respondió no, el 28,0% señalaron a veces con respecto a este ítem y 52,0% contestaron sí, de la rentabilidad económica.

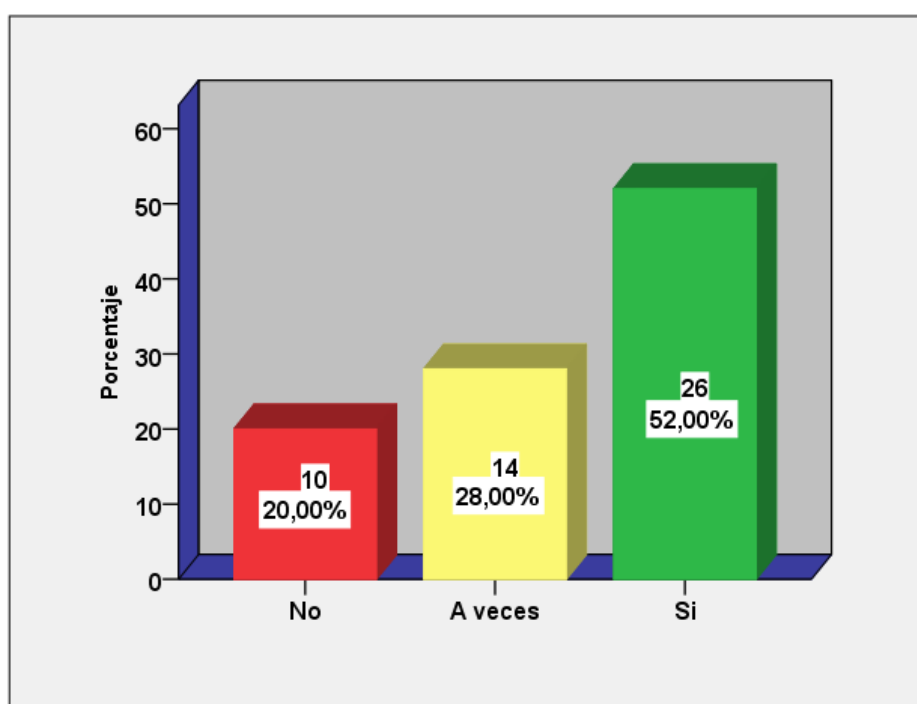


Gráfico 22. Rentabilidad económica

4.4. Análisis inferencial

4.4.1. Prueba de hipótesis general

HGA: Existe relación significativa entre los estados financieros y la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

HGO: No existe relación significativa entre los estados financieros y la rentabilidad económica dentro de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

Tabla 28.
Tabla de contingencia

			Rentabilidad económica			Total
			No	A veces	Si	
Análisis de los estados financieros	No	Recuento	2	3	0	5
		Frecuencia esperada	,4	1,6	3,0	5,0
		% del total	4,0%	6,0%	0,0%	10,0%
	A veces	Recuento	2	3	7	12
		Frecuencia esperada	1,0	3,8	7,2	12,0
		% del total	4,0%	6,0%	14,0%	24,0%
	Si	Recuento	0	10	23	33
		Frecuencia esperada	2,6	10,6	19,8	33,0
		% del total	0,0%	20,0%	46,0%	66,0%
Total		Recuento	4	16	30	50
		Frecuencia esperada	4,0	16,0	30,0	50,0
		% del total	8,0%	32,0%	60,0%	100,0%

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Tabla 29.
Hipótesis general con pruebas de Chi-cuadrado

	Valor	gl	Sig. asintótica (2 caras)
Chi-cuadrado de Pearson	155,710 ^a	96	,000
Razón de verosimilitud	107,521	96	,198
Asociación lineal por lineal	20,520	1	,000
N de casos válidos	50		

a. 117 casillas (100,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,02.

Interpretación: Como el nivel de significancia es menor que 0,05 ($0,000 < 0,05$) rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternativa, luego podemos concluir que a un nivel de significancia de 0,05 la variable análisis de los estados financieros se relaciona significativamente con la variable rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno 2017.

Tabla 30.
Prueba de hipótesis con Rho de Spearman

			Análisis de los estados financieros	Rentabilidad económica
Rho de Spearman	Análisis de los estados financieros	Coefficiente de correlación	1,000	,630**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	50	50
	Rentabilidad económica	Coefficiente de correlación	,630**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	50	50

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

Interpretación: De acuerdo con la tabla 30 se demuestra la correlación de Rho de Spearman, el siguiente valor de “Rho = **0.630**” donde se ha determinado que sí existe una correlación positiva considerable, entre la variable análisis de los estados financieros y la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno 2017

4.4.2. Prueba de hipótesis específica 1

HE1: Existe relación significativa entre los estados de situación financiera en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

HEO: No existe una relación significativa entre los estados de situación financiera en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

Tabla 31.
Tabla de contingencia

			Rentabilidad económica			Total
			No	A veces	Si	
Estados de situación financiera	No	Recuento	2	3	1	6
		Recuento esperado	,5	1,9	3,6	6,0
		% del total	4,0%	6,0%	2,0%	12,0%
	A veces	Recuento	1	2	3	6
		Recuento esperado	,5	1,9	3,6	6,0
		% del total	2,0%	4,0%	6,0%	12,0%
	Si	Recuento	1	11	26	38
		Recuento esperado	3,0	12,2	22,8	38,0
		% del total	2,0%	22,0%	52,0%	76,0%
Total		Recuento	4	16	30	50
		Recuento esperado	4,0	16,0	30,0	50,0
		% del total	8,0%	32,0%	60,0%	100,0%

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Tabla 32.
Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	gl	Sig. Asintótica (2 caras)
Chi-cuadrado de Pearson	9,894 ^a	4	,042
Razón de verosimilitud	8,762	4	,067
Asociación lineal por lineal	8,912	1	,003
N de casos válidos	50		

a. 7 casillas (77,8%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,48.

Interpretación: Como el nivel de significancia es menor que 0,05 ($0,042 < 0,05$) rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternativa, luego podemos concluir que a un nivel de significancia de 0,05 Existe una relación significativa entre los estados de situación financiera en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

Tabla 33.
Prueba de hipótesis con Rho de Spearman

		Estados de situación financiera	Rentabilidad económica
Rho de Spearman	Estados de situación financiera	Coeficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	,374**
		N	,008 50
	Rentabilidad económica	Coeficiente de correlación	,374**
		Sig. (bilateral)	1,000
		N	,008 50

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

Interpretación: De acuerdo con la tabla 29 se demuestra la correlación de Rho de Spearman, el siguiente valor de “Rho = **0.374**” donde se ha determinado que sí existe una correlación positiva considerable, entre la dimensión estados de situación financiera con la variable rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017

4.4.3. Prueba de hipótesis específica 2

HE2: Existe relación significativa entre los estados de resultados integrales en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

HEO: No existe relación significativa entre los estados de resultados integrales en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

Tabla 34.

Tabla de contingencia

			Rentabilidad económica			Total
			No	A veces	Si	
Estados de resultados	No	Recuento	1	4	3	8
		Recuento esperado	,6	2,6	4,8	8,0
		% del total	2,0%	8,0%	6,0%	16,0%
	A veces	Recuento	3	2	6	11
		Recuento esperado	,9	3,5	6,6	11,0
		% del total	6,0%	4,0%	12,0%	22,0%
	Si	Recuento	0	10	21	31
		Recuento esperado	2,5	9,9	18,6	31,0
		% del total	0,0%	20,0%	42,0%	62,0%
Total		Recuento	4	16	30	50
		Recuento esperado	4,0	16,0	30,0	50,0
		% del total	8,0%	32,0%	60,0%	100,0%

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Tabla 35.
Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	Gl	Sig. Asintótica (2 caras)
Chi-cuadrado de Pearson	10,296 ^a	4	,036
Razón de verosimilitud	10,854	4	,028
Asociación lineal por lineal	4,172	1	,041
N de casos válidos	50		

a. 6 casillas (66,7%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,64.

Interpretación: Como el nivel de significancia es menor que 0,05 ($0,036 < 0,05$) rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternativa, luego podemos concluir que a un nivel de significancia de 0,05 existe una relación significativa entre los estados de resultados integrales en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

Tabla 36.
Prueba de hipótesis con Rho de Spearman

			Estados de resultados	Rentabilidad económica
Rho de Spearman	Estados de resultados	Coeficiente de correlación	1,000	,366**
		Sig. (bilateral)	.	,009
	Rentabilidad económica	N	50	50
		Coeficiente de correlación	,366**	1,000
		Sig. (bilateral)	,009	.
		N	50	50

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

Interpretación: De acuerdo con la tabla 29 se demuestra la correlación de Rho de Spearman, el siguiente valor de “Rho = **0.366**” donde se ha determinado que sí existe una correlación positiva considerable, entre la dimensión estados de resultados integrales con la variable rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno 2017

4.4.4. Prueba de hipótesis específica 3

HE3: Existe una relación significativa entre los estados de flujo de efectivo en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

HEO: No existe una relación significativa entre los estados de flujo de efectivo en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

Tabla 37.
Tabla de contingencia

			Rentabilidad económica			Total
			No	A veces	Si	
Estados de flujo de efectivo	No	Recuento	1	1	3	5
		Recuento esperado	,4	1,6	3,0	5,0
		% del total	2,0%	2,0%	6,0%	10,0%
	A veces	Recuento	3	5	2	10
		Recuento esperado	,8	3,2	6,0	10,0
		% del total	6,0%	10,0%	4,0%	20,0%
	Si	Recuento	0	10	25	35
		Recuento esperado	2,8	11,2	21,0	35,0
		% del total	0,0%	20,0%	50,0%	70,0%
Total		Recuento	4	16	30	50
		Recuento esperado	4,0	16,0	30,0	50,0
		% del total	8,0%	32,0%	60,0%	100,0%

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Tabla 38.
Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	Gl	Sig. Asintótica (2 caras)
Chi-cuadrado de Pearson	14,545 ^a	4	,006
Razón de verosimilitud	15,343	4	,004
Asociación lineal por lineal	5,955	1	,015
N de casos válidos	50		

a. 6 casillas (66,7%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,40.

Interpretación: Como el nivel de significancia es menor que 0,05 ($0,036 < 0,05$) rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternativa, luego podemos concluir que a un nivel de significancia de 0,05 existe una relación significativa entre los estados de resultados integrales en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

Tabla 39.
Prueba de hipótesis con Rho de Spearman

			Estados de flujo de efectivo	Rentabilidad económica
Rho de Spearman	Estados de flujo de efectivo	Coefficiente de correlación	1,000	0,621**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	50	50
	Rentabilidad económica	Coefficiente de correlación	0,621**	1,000
Sig. (bilateral)		,000	.	
N		50	50	

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

Interpretación: De acuerdo con la tabla 38 se demuestra la correlación de Rho de Spearman, el siguiente valor de “Rho = **0.621**” donde se ha determinado que si existe una correlación positiva media alta, entre la Dimensión estados de flujo de efectivo con la variable rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno 2017

4.4.5. Prueba de hipótesis específica 4

HE4: Existe una relación significativa en los estados de cambios en el patrimonio neto en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

HEO: No existe una relación significativa en los estados de cambios en el patrimonio neto en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

Tabla 40.
Tabla de contingencia

			Rentabilidad económica			Total
			No	A veces	Si	
Estado de cambios en el patrimonio neto	No	Recuento	4	6	2	12
		Recuento esperado	1,0	3,8	7,2	12,0
		% del total	8,0%	12,0%	4,0%	24,0%
	A veces	Recuento	0	6	5	11
		Recuento esperado	,9	3,5	6,6	11,0
		% del total	0,0%	12,0%	10,0%	22,0%
	Si	Recuento	0	4	23	27
		Recuento esperado	2,2	8,6	16,2	27,0
		% del total	0,0%	8,0%	46,0%	54,0%
Total		Recuento	4	16	30	50
		Recuento esperado	4,0	16,0	30,0	50,0
		% del total	8,0%	32,0%	60,0%	100,0%

Fuente: Matriz de base de datos (Anexo 5) del instrumento aplicado

Tabla 41.
Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	gl	Sig. asintótica (2 caras)
Chi-cuadrado de Pearson	25,119 ^a	4	,000
Razón de verosimilitud	25,233	4	,000
Asociación lineal por lineal	20,517	1	,000
N de casos válidos	50		

a. 5 casillas (55,6%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,88.

Interpretación: Como el nivel de significancia es menor que 0,05 ($0,000 < 0,05$) rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternativa, luego podemos concluir que a un nivel de significancia de 0,05 existe una relación significativa entre los estados de resultados integrales en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.

Tabla 42.
Prueba de hipótesis de Rho de Spearman

			Estado de cambios en el patrimonio neto	Rentabilidad económica
Rho de Spearman	Estado de cambios en el patrimonio neto	Coeficiente de correlación	1,000	,719**
		Sig. (bilateral)	.	,000
	Rentabilidad económica	N	50	50
		Coeficiente de correlación	,719**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	50	50

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

Interpretación: De acuerdo a la tabla 38 se demuestra la correlación de Rho de Spearman, el siguiente valor de “Rho = **0.719**” donde se ha determinado que si existe una correlación positiva media alta, entre la dimensión estados de cambios en el patrimonio neto con la variable rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno 2017.

V. DISCUSIÓN

Ribbeck (2015) realizó una investigación con el título: “Análisis e interpretación de estados financieros, herramienta clave, para la toma de decisiones en las empresas de la industria metalmeccánica, del distrito de Ate Vitarte”, en el año 2013, en sus resultados se obtuvo el 50% de las empresas industriales metalmeccánica no realizan un control financiero, debido a que no disponen con una buena información contable y actualizada, y es la razón por la que no se ejecuta una buena planificación financiera, la cual pueda permitir tomar una buena decisión adecuada sobre el financiamiento en las empresas industriales metalmeccánica, pero sin embargo el resultado de nuestro trabajo de investigación se determinó de manera más objetiva con un resultado de 66,00% de los encuestados opinaron que si existe una correlación entre los estudios de los denominados estados que son financieros y la rentabilidad económica, cuyo objetivo general es la siguiente “Evaluar los estados financieros y su relación con la rentabilidad económica dentro de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.” habiéndose determinado la correlación de Rho de Spearman =0. 630, que se encuentra en la escala de correlación positiva bastante considerable. Asimismo, Espinoza (2015) realizó un trabajo de investigación denominada: “Situación económica y financiera de la empresa de servicios de rectificaciones y tornería Pilco E.I.R.L. y su influencia en la toma de decisiones en la ciudad de Juliaca, 2012 – 2013”, a lo cual manifestó que como primera conclusión lo siguiente que en la entidad rectificaciones y asimismo tornería Pilco E.I.R.L., no se ha incorporado el empleo del denominado análisis financiero para verificar las liquidaciones de las sumas de pasivo, activo y patrimonio. en términos generales: en la sección de activo, rubro de efectivo y equivalente de efectivo representa el 1.38% del total activo con respecto al 2012; para lo que viene hacer el 2013 se considera un 1.15%; En el sector de posesión, planta y asimismo unidad de equipo que representa el 61.83% del activo para el 2012, el 68.45% del activo para el 2013; Esto implica que su solidez esta en este sector ya que provoca ingresos. El pasivo representa el 96.65% del total pasivo y patrimonio para el 2012, el 95.37% para el 2013. Esto implica que la entidad labora con un importe ajeno, asimismo según los porcentajes dice que esta sobre

endeudado por pasar el límite del 50% del capital. Por ende, el estudio que se ha ejecutado nos visualiza que debería aprovecharse superiormente sus capitales, asimismo reducir sus préstamos ya que en la posterioridad podría ocasionale problemas serios que son financieros por carecer de liquidez.

VI. CONCLUSIONES

- Primero.** Concluimos que las empresas de metal mecánica de la ciudad de Juliaca sí realizan un adecuado análisis de los estados financieros para determinar la rentabilidad a corto y largo plazo, según la tabla 19 el 66,0% de los encuestados manifestó que sí hay un análisis de los estados financieros en las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, del mismo modo el 60,0% afirmaron tener una rentabilidad económica, también se logró evidenciar una correlación positiva alta de Rho Spearman de 0,630 entre la variable análisis de los estados financieros con la rentabilidad económica.
- Segunda.** De la misma manera, las empresas de metal mecánica realizan estados de situación financiera para poder ver la liquidez y la rentabilidad, del mismo modo un 76% afirma que sí se realiza los estados de situación financiera en las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, del mismo modo el 60,0% contestaron que sí hay una rentabilidad económica, también se logra evidenciar una correlación positiva alta de Rho Spearman de 0,374 entre los estados de situación financiera con la rentabilidad económica.
- Tercera.** Frente al desarrollo de los estados de resultados integrales se determinó el origen del gasto y el costo de las empresas de metal mecánica para determinar la rentabilidad económica, asimismo el 76% de los encuestados manifestaron que sí se desarrollan los estados de resultados integrales en las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, del mismo modo el 60,0% contestaron que sí hay una rentabilidad económica, también se logró evidenciar una correlación positiva alta de Rho Spearman de 0,366 entre el estado de resultados integrales con la rentabilidad económica.
- Cuarta.** Las empresas de metal mecánica , realizan un correcto uso del estado de flujo de efectivo para así poder ver los ingresos y egresos y determinar la rentabilidad en el saldo de caja, de la misma forma

un 77% afirmo que sí se efectúa el estado de flujo de efectivo en las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, asimismo, el 60,0% contestaron si hay una rentabilidad económica, también se logró evidenciar una correlación media alta de Rho Spearman de 0,621 entre el estado de flujo de efectivo con la rentabilidad económica.

Quinta. Las empresas de metal mecánica llevan el estado de cambios en el patrimonio neto a fin de terminar las variaciones que sufren los diferentes elementos que componen el patrimonio para analizar la rentabilidad, del cual afirmamos que un 54% manifestó que sí se lleva a cabo el estado de cambios en el patrimonio neto, del mismo modo el 60,0% contestaron si hay una rentabilidad económica, también se logró evidenciar una correlación positiva media alta de Rho Spearman de 0,719 entre el estado de cambios en el patrimonio neto con la rentabilidad económica.

VII. RECOMENDACIONES

Primera - Las empresas de metal mecánica de la ciudad de Juliaca, Región Puno, deben realizar trimestralmente un análisis de los estados financieros para así tener, conocimiento de la rentabilidad económica para realizar una buena toma de decisiones tanto a corto como a largo plazo.

Segunda- Las empresas con el rubro de metal mecánica deben llevar a cabo un análisis de la situación financiera para así tener, una adecuada rentabilidad y control que tienen las empresas, asimismo se podrá efectuar un análisis vertical y horizontal.

Tercera- Las empresas de metal mecánica deberían tener un resumen de operaciones en el control de gastos y costos, para poder determinar estado de resultados integrales del periodo.

Cuarta- Recomendamos a las empresas del rubro de metal mecánica que cuiden las entradas y salidas de efectivo que tienen, a fin de que la situación de flujo de efectivo se encuentre en buenas condiciones, y haya un registro apropiado relativo a los ingresos y salidas que ejecutan la empresa, en cierto periodo de tiempo.

Quinta- De la misma manera, las empresas deben tener conocimiento sobre los estados de cambios en el patrimonio neto para que puedan determinar las variaciones de las cuentas del patrimonio.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aberu, S. (2017). *"La importancia del análisis de la información contable para la toma de decisiones"*. Universidad Autónoma de Santo Domingo, Santo Domingo.
- Amat Oriol. (2014). *"Supuestos de análisis de estados financieros: ejercicios y casos resueltos"*. Buenos Aires Argentina: Editorial Grupo Planeta.
- Arias, F. (2014). *"El proyecto de investigación"* (4ta ed.). Caracas, Venezuela: Episteme Venezuela.
- Concha, P. (2015). *"Evaluación de los Estados Financieros"*. Lima: Universidad del Pacífico.
- Correa, D. (2018). *Análisis e Interpretación De Los Estados Financieros En La Empresa "El Pollo Serrano", De La Ciudad De Loja, Períodos 2015-2016*. Loja-Ecuador: Universidad Nacional de Loja.
- Coyla. (2015). *"El Análisis Financiero para la toma de Decisiones en la Empresa Operadora SurPeru S.A."*. Universidad Nacional del Altiplano, Puno.
- Dixon, M. P., & Massey, F. J. (2012). *Instrucción del Análisis Estadístico*. México: McGraw-Hill. Inc.
- Duarte, E., & Parra, E. (2012). *Lo que debes de saber sobre un trabajo de investigación*. Maracay, Venezuela.
- Eslava, J. (2015). *"Las claves del análisis económico-financiero de la empresa"*. España: Editorial ESIC.
- Eslava, J. (2016). *"La rentabilidad: análisis de costes y resultados"*. España: Editorial ESIC.
- Espinoza. (2015). *"Situación Económica Financiera de la Empresa de Servicios de Rectificaciones y Tornería Pilco E.I.R.L. y su influencia en la toma de decisiones"*. Universidad Nacional del Altiplano, Puno.
- Fierro Martínez, Á., & Fierro Celis, F. (2015). *"Contabilidad de activos con enfoque NIIF para las pymes"*. Colombia: Editorial ECOE.
- Gaitán, R. (2013). *"Estados financieros básicos bajo NIC/NIIF"*. Colombia: Editorial ECOE.
- García, J. (2004). *"Una propuesta metodológica basada en la investigación"*. Sevilla.
- Ghiggo. (2017). *"Plan Financiero Empresarial - Corporación Aceros Arequipa S.A."*. Pontificia Universidad Católica del Perú, Lima.
- González de las Cuevas, L. (2013). *"Diagnóstico económico-financiero de la empresa"*. España: Editorial Esic.

- Gonzales Lozano, H. H. (2014). *"Análisis financiero para una empresa del Ramo-Metal-Mecánico"*. Tesis-Administración con Especialización con especialidad en finanzas, Universidad Autónoma de Nuevo León-Facultad de Ingeniería Mecánica y Eléctrica, San Nicolás de los Garza-Nuevo León, México. Obtenido de <http://eprints.uanl.mx/751/1/1020148607.PDF>
- González de las Cuevas, L. (2013). *"10 Pasos para aumentar su rentabilidad"*. España: Editorial Díaz de Santos.
- Hernández Sampieri, R., & Fernández Collado, C. (2014). *"Metodología de la investigación"*. México: McGraw-Hill.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. d. (2014). *"Metodología de la investigación"* (6ta ed.). McGraw-Hill / Interamericana Editores, S.A. de C.V.
- Mason , R. (2018). *"Aprenda a analizar estados financieros"*. Buenos Aires Argentina: Editorial Grupo Planeta.
- Méndez, C. (1998). *"Metodología. Guía para Elaborar Diseños de Investigación en Ciencias Económicas, Contables y Administrativas"*. Colombia: McGRAW-Hill Interamericana, S. A.
- Moreno, S. (2014). *"Análisis Financiero y su Incidencia en la toma de Decisiones de la Empresa Vihalmotos"*. Universidad Técnica de Ambato, Ecuador.
- Muyulema Moyolema, M. (2014). *"La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito kuriñan de la ciudad de Ambato año 2010"*. Ambato, Ecuador.
- Perez. (2014). *"Análisis Financiero para la toma de Decisiones en una empresa Maquiladora"*. Universidad San Carlos de Guatemala , Guatemala.
- Ribbeck. (2015). *"Análisis e Interpretación de Estados Financieros Herramienta Clave para la Toma de Decisiones en las Empresas de la Industria Metalmeccánica"*. Universidad San Martín de Porres , Lima.
- Román Fuentes, C. (2017). *"Estados financieros básicos 2017: Proceso de elaboración y reexpresión"*. México: Editorial Fiscales ISEF.
- Serrano. (2014). *"Análisis Financiero para la Toma de Decisiones en Pequeñas Empresas"*. Instituto Politécnico Nacional de la Escuela Superior de Comercio y Administración., Mexico.
- Tamayo y Tamayo, M. (2013). *"El proceso de la investigación científica"* (4ta ed.). México: Limusa. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=BhymmEqkkJwC>
- Tanaka. (2014). *"Análisis de Estados Financieros para la toma de Decisiones"*. Pontificia Universidad Católica del Perú, Lima.
- Zavala. (2016). *"La Contabilidad Financiera y la toma de Decisiones en el Ambito Industrial"*. Universidad Nacional Federico Villa Real, Lima.

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de consistencia

Título: Análisis de los estados financieros y la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno

Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables dimensiones e indicadores	Metodología
<p>Problema general PG. ¿Cómo se relaciona los estados financieros en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, ¿2017?</p>	<p>Objetivo general OG. Evaluar los estados financieros y su relación con la rentabilidad económica dentro de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.</p>	<p>Hipótesis general HGA: Existe una relación significativa entre los estados financieros y la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017. HGO: No existe una relación significativa entre los estados financieros y la rentabilidad económica dentro de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.</p>	<p>Variable 1 Análisis de los estados financieros Dimensiones D1: Estados de situación financiera. D2: Estados de resultados integrales. D3: Estados de flujo de efectivo. D4: Estado de cambios en el patrimonio neto Indicadores D1: Análisis del activo corriente D1: Análisis activo no corriente D1: Análisis pasivo corriente D2: Análisis costo de ventas D2: Determina los Ingresos de actividades D3: Flujo de las actividades de operación D3: Flujo de las actividades de Inversión D3: Flujo de las actividades de Financiamiento Variable 2 Rentabilidad económica Dimensiones: D1: Rentabilidad financiera D2: Rentabilidad económica Indicadores D1: Mide la eficacia de la empresa D1: Permite conocer el ratio financieros D1: Determina riesgos financieros D1: Gestión D2: Utilidad sobre las ventas D2: Utilidad sobre los activos D2: Utilidad sobre el capital</p>	<p>Diseño de investigación No experimental</p> <p>Nivel de investigación Descriptivo-correlacional</p> <p>Tipo investigación Investigación básica.</p> <p>Población 57 empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca</p> <p>Muestra Tipo de muestra es Probabilístico 50</p> <p>Técnicas Encuesta</p> <p>Instrumentos Cuestionario de encuesta.</p>
<p>Problemas específicos PE 1. ¿Cuál es el grado de relación que existe entre los estados de situación financiera en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017? PE 2. ¿Cómo es el grado de relación que existe entre los estados de resultados integrales en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017? PE3. ¿En qué aspecto se encuentra el grado de relación que existe entre los estados de flujo de efectivo con la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017? PE4. ¿En qué condición se encuentra el grado de relación que existe entre los estados de cambios en el patrimonio neto en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017?</p>	<p>Objetivos específicos OE 1. Determinar el grado de relación que existe entre los estados de situación financiera en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017. OE 2. Analizar el grado de relación que existe entre los estados de resultados integrales en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017. OE 3. Comparar el grado de relación que existe entre los estados de flujo de efectivo con la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017. OE4. Determinar el grado de relación que existe entre los estados de cambios en el patrimonio neto en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.</p>	<p>Hipótesis específicas HE1: Existe una relación significativa entre los estados de situación financiera en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017. HEO: No existe una relación significativa entre los estados de situación financiera en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017. HE2: Existe una relación significativa entre los estados de resultados integrales en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017. HEO: No existe una relación significativa entre los estados de resultados integrales en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017. HE3: Existe una relación significativa entre los estados de flujo de efectivo en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017. HEO: No existe una relación significativa entre los estados de flujo de efectivo en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017. HE4: Existe una relación significativa en los estados de cambios en el patrimonio neto en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017. HEO: No existe una relación significativa en los estados de cambios en el patrimonio neto en la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, Región Puno, 2017.</p>		

Anexo 2: Matriz de Operacionalización de variables

Variables	Dimensiones	Indicadores	Ítem	Escala de valoración	Índice	Técnica e instrumento
Variable 1 Análisis de los estados financieros	Estados de situación financiera	Análisis del activo corriente	1	Si	3	Cuestionario
		Análisis del activo no corriente	2	A veces	2	
		Análisis del pasivo no corriente	3	No	1	
	Estados de resultados	Análisis del costo de ventas	4			
		Determinación de los ingresos de actividades	5			
		Estados de flujo de efectivo	Flujo de las actividades de operación	6		
	Flujos de las actividades de inversión		7			
	Flujo de las actividades de financiamiento		8			
	Estado de cambios en el patrimonio neto	Situación patrimonial de la empresa	9			
Variable 2 Rentabilidad económica	Rentabilidad financiera	Mide la eficacia de la empresa	10	Si	3	Cuestionario
		Determina riesgos financieros de gestión	11	A veces	2	
	Rentabilidad económica	Utilidad sobre las ventas	12	No	1	
		Utilidad sobre los activos	13			
		Utilidad sobre el capital	14			

Anexo 3: Instrumentos

Cuestionario de encuesta

Señor(a) colaborador(a), el presente cuestionario tiene por finalidad, analizar la relación que existe entre los estados financieros y la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, región puno 2017, por favor primero sírvase leer cuidadosamente las preguntas y luego marque con una "X" la respuesta que elija según las alternativas a, b, de cada pregunta formulada.

VARIABLE 1: ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Dimensión: Estados de situación financiera

- 1) ¿La empresa elabora anualmente sus estados financieros?
 - a) Si
 - b) A veces
 - c) No
- 2) ¿La empresa actualmente cuenta con algún tipo de activo? Por ejemplo, maquinarias, muebles, entre otros.
 - a) Si
 - b) A veces
 - c) No
- 3) ¿la empresa actualmente tiene deudas?
 - a) Si
 - b) A veces
 - c) No

Dimensión: Estados de resultados

- 4) ¿La empresa metal mecánica durante el periodo realiza adecuadamente un análisis en sus costos de ventas?
 - a) Si
 - b) A veces
 - c) No
- 5) ¿La empresa metal mecánica realiza un control a sus ingresos?
 - a) Si
 - b) A veces
 - c) No

Dimensión: De flujo de efectivo

- 6) ¿La empresa metal mecánica realiza un seguimiento al flujo de las actividades de operación?
- a) Si
 - b) A veces
 - c) No
- 7) ¿La empresa metal mecánica realiza una constante inversión?
- a) Si
 - b) A veces
 - c) No
- 8) ¿La empresa realiza un seguimiento al flujo de sus actividades en el financiamiento de la empresa?
- a) Si
 - b) A veces
 - c) No

Dimensión: Estado de cambios en el patrimonio neto

- 9) ¿Actualmente la situación patrimonial se encuentra en buenas condiciones?
- a) Si
 - b) A veces
 - c) No

VARIABLE 2: RENTABILIDAD ECONÓMICA

Dimensión: Rentabilidad financiera

- 10) ¿La empresa metal mecánica cuenta con una buena eficacia?
- a) Si
 - b) A veces
 - c) No
- 11) ¿La empresa metal mecánica determina los riesgos financieros durante un periodo?
- a) Si
 - b) A veces
 - c) No

Dimensión: Rentabilidad económica

- 12) ¿La empresa metal mecánica genera buenas ganancias sobre las ventas realizadas?
- a) Si
 - b) A veces
 - c) No
- 13) ¿La empresa metal mecánica genera ingresos con una buena utilidad a sus activos?
- a) Si
 - b) A veces
 - c) No
- 14) ¿La empresa metal mecánica actualmente cuenta con un buen capital?
- a) Si
 - b) A veces
 - c) No

Anexo 4: Validación del instrumento a través de juicio de expertos



Puno, 15 de diciembre del 2018

CARTA N°01-2018

Señor:

De mi mayor consideración:

Presente. -

Tengo el agrado de dirigirme a usted con la finalidad de saludarlo muy cordialmente y a la vez comunicarle que el suscrito está realizando un trabajo de investigación titulado: **“ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA RENTABILIDAD ECONOMICA DE LAS EMPRESAS DE METAL MECANICA EN LA CIUDAD DE JULIACA, REGION PUNO 2017”**, el cual ha sido aprobado y autorizado su inscripción mediante una resolución correspondiente.

Por tal motivo, solicito respetuosamente su valiosa opinión o juicio de expertos en relación al instrumento de investigación; el mismo que se aplicara al trabajo de investigación antes mencionado. Para mayor información adjunto la Matriz de consistencia, Matriz operacional de las variables, Formato de opinión de expertos para ser llenado y el instrumento de investigación (encuestas).

Agradeciendo por anticipado la atención prestada a la presente, se despide de Usted.

ATENTAMENTE



Diana Medina Coila

Especialidad: contabilidad y finanzas



DISEÑO DE OPINION DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACION

1. DATOS GENERALES

- 1.1. APELLIDOS Y NOMBRES DEL INFORMANTE: CANALUIRE CUQUEPATA BRIGIDA MARINA
- 1.2. CARGO E INSTITUCION DONDE LABORA: ESTUDIO CONTABLE
- 1.3. NOMBRE DEL INSTRUMENTO O MOTIVO DE EVALUACION: ENCUESTA SOBRE "ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA RENTABILIDAD ECONOMICA DE LAS EMPRESAS DE METAL MECANICA EN LA CIUDAD DE JULIACA, REGION PUNO 2017"
- 1.4. AUTOR DEL INSTRUMENTO: DIANA MEDINA COILA.
ALUMNA DEL PRE GRADO DE LA UNIVERSIDAD PRIVADA TELESUP.

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE 1 - 20	REGULAR 21 - 40	BUENA 41 - 60	MUY BUENA 61 - 80	EXCELENTE 91- 100
1. CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado.				✓	
2. OBJETIVIDAD	Esta expresado en conductas observables.				✓	
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.				✓	
4. ORGANIZACION	Existe una organización lógica entre (variables e indicadores)				✓	
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad.					✓
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos sobre docencia universitaria y la capacitación pedagógica en relación al logro de la calidad académica.				✓	
7. CONSISTENCIA	Consistencia entre la formulación del problema objetivos y la hipótesis.					✓
8. COHERENCIA	Entre los índices indicadores y las dimensiones				✓	
9. METODOLOGIA	La estratégica responde el propósito de la investigación				✓	

II. OPINION DE APLICABILIDAD: Muy Buena

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN: 17

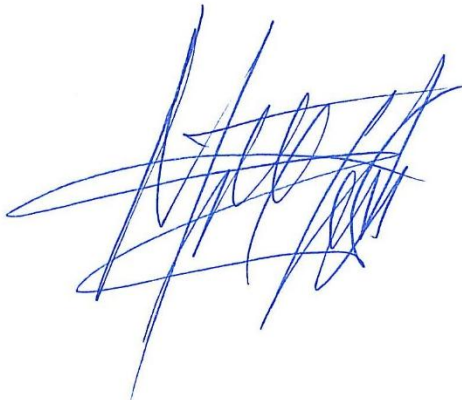
IV. LUGAR Y FECHA: Sulcaica, 21 de octubre de 2019

DNI N° 02448745

Teléfono N° 951-829550

BRIGIDA MARINA CANAHUKE UTAZ
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
Mat. N° 698


Firma del Experto Informante





DISEÑO DE OPINION DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACION

1. DATOS GENERALES

- 1.1. APELLIDOS Y NOMBRES DEL INFORMANTE: Apaza Mamani Alan Adón
- 1.2. CARGO E INSTITUCION DONDE LABORA: ESTUDIO CONTABLE "GRUPO ASesor ALADAM"
- 1.3. NOMBRE DEL INSTRUMENTO O MOTIVO DE EVALUACION: ENCUESTA SOBRE "ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA RENTABILIDAD ECONOMICA DE LAS EMPRESAS DE METAL MECANICA EN LA CIUDAD DE JULIACA, REGION PUNO 2017"
- 1.4. AUTOR DEL INSTRUMENTO: DIANA MEDINA COILA.
ALUMNA DEL PRE GRADO DE LA UNIVERSIDAD PRIVADA TELESUP.

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE 1 - 20	REGULAR 21 - 40	BUENA 41 - 60	MUY BUENA 61 - 80	EXCELENTE 91- 100
1. CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado.				✓	
2. OBJETIVIDAD	Esta expresado en conductas observables.				✓	
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.					✓
4. ORGANIZACION	Existe una organización lógica entre (variables e indicadores)				✓	
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad.					✓
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos sobre docencia universitaria y la capacitación pedagógica en relación al logro de la calidad académica.					✓
7. CONSISTENCIA	Consistencia entre la formulación del problema objetivos y la hipótesis.					✓
8. COHERENCIA	Entre los índices indicadores y las dimensiones					✓
9. METODOLOGIA	La estratégica responde el propósito de la investigación					✓

II. OPINION DE APLICABILIDAD: Muy Buena

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN: 16 → 7.58

IV. LUGAR Y FECHA: Juliana, 25 de Octubre de 2019

DNI N° 45728718

Teléfono N° 955902292




ALAN ADÁN APAZA MAMANI
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
Firma del Experto Informante

Anexo 5: Matriz de base de datos de la encuesta aplicada

N°	Variable independiente: Análisis de los estados financieros									Variable dependiente: Rentabilidad económica				
	Estados de situación financiera			Estado de resultados		Estado de flujo de efectivo			Estado de cambio en el patrimonio neto	Rentabilidad financiera		Rentabilidad económica		
	Item-1	Item-2	Item-3	Item-4	Item-5	Item-6	Item-7	Item-8	Item-9	Item-10	Item-11	Item-12	Item-13	Item-14
1	2	3	3	3	3	3	3	3	3	2	3	3	2	3
2	3	2	2	3	2	3	2	1	2	3	2	2	3	2
3	2	3	3	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
4	3	3	1	2	2	2	3	2	1	3	1	2	3	3
5	1	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
6	3	1	2	2	3	2	1	3	2	2	2	3	3	2
7	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	2	3
8	2	3	3	3	2	2	2	3	2	3	3	2	1	2
9	3	2	3	2	3	3	3	2	3	3	3	3	3	3
10	3	3	1	3	1	1	3	1	1	1	1	1	3	1
11	3	3	2	1	2	2	2	3	1	2	3	3	2	2
12	2	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
13	3	2	3	3	3	3	1	3	3	3	1	2	3	3
14	1	1	3	2	3	3	2	3	3	2	3	3	1	3
15	3	3	2	1	2	2	3	3	2	3	2	2	3	2
16	2	2	3	2	3	3	3	2	3	3	3	3	3	3
17	3	3	3	3	3	3	2	3	3	3	3	3	2	3
18	3	1	1	3	1	1	3	3	1	2	3	1	3	1
19	1	3	3	1	3	3	3	3	3	3	2	3	3	3
20	2	2	3	2	3	3	2	2	3	1	3	3	1	3
21	3	3	2	3	2	2	3	3	2	3	1	2	2	2
22	3	2	3	1	3	3	1	1	3	2	3	3	3	3
23	1	3	3	2	3	3	2	3	3	3	3	3	3	3
24	3	3	2	3	2	2	3	2	1	3	2	2	1	3
25	3	3	3	3	3	3	2	3	3	3	1	3	2	3
26	2	3	2	3	2	2	1	1	2	3	3	2	3	2

27	3	2	3	3	3	3	3	2	3	2	1	3	2	3
28	3	3	1	2	1	1	2	3	1	3	2	1	3	1
29	3	3	3	1	2	2	3	2	3	1	1	3	3	2
30	3	3	3	2	3	3	1	3	3	3	3	3	3	3
31	2	2	2	3	2	2	2	3	2	2	2	2	3	2
32	1	1	1	3	1	1	3	2	1	1	3	1	3	1
33	3	2	3	1	3	3	3	3	3	3	3	3	2	3
34	2	3	3	2	3	3	2	2	3	1	3	3	1	3
35	3	3	2	3	2	2	3	1	2	3	1	2	3	2
36	3	2	3	3	3	3	1	3	3	2	2	3	2	3
37	1	3	3	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
38	2	3	1	3	1	1	3	2	1	3	1	1	1	1
39	3	2	2	1	2	2	2	1	2	3	3	2	2	2
40	3	3	3	2	3	3	3	2	3	2	3	3	3	3
41	3	2	3	3	3	3	3	3	3	3	2	3	2	3
42	2	1	1	3	1	1	2	3	1	2	3	1	3	1
43	1	3	3	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
44	2	2	1	2	1	1	3	2	1	1	2	1	1	1
45	3	3	2	3	2	2	3	1	2	3	1	2	3	2
46	2	2	3	2	3	3	1	3	3	2	3	3	3	3
47	3	1	1	1	1	1	2	3	1	3	3	1	3	1
48	2	3	2	3	2	2	3	2	2	2	1	2	3	2
49	3	3	3	3	3	3	2	3	3	3	2	3	2	3
50	2	3	1	2	1	1	3	1	1	3	3	1	3	1

Anexo 6: Propuesta de valor

La información financiera es la recopilación de información de las operaciones que suceden en la empresa, la cual es concentrada para uso de los gerentes, directivos o dueños y que es indispensable para la administración y desarrollo de las empresas. Esta información es procesada y agrupada en lo que llamamos Estados Financieros los cuales expresan la situación financiera de la empresa a una fecha determinada, así como sus resultados o cambios en la misma.

Al hacer un análisis de los estados financieros llegaremos a obtener el correcto proceso de relación que existe entre los estados financieros y la rentabilidad económica de las empresas de metal mecánica en la ciudad de Juliaca, se reflejado en la encuesta desarrollada en las diferentes empresas ya mencionadas

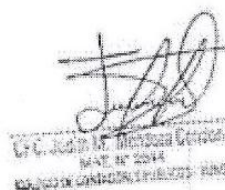
El análisis de los Estados Financieros, ayudara a que la información que se utilizan en las entidades pueda realizar el correcto desarrollo de la situación económica en la se encuentra una empresa para así poder encontrar cambios en un periodo determinado. La rentabilidad económica “es un rendimiento obtenido a través de una inversión, la rentabilidad se aplica a todas las situaciones económicas y ahí se brinda los medios materiales financieros para la toma de decisiones de las diferentes entidades

Anexo 7: Estado financiero de la empresa Tesucsa E.I.R.L.

TESUCSA E.I.R.L.
RUC. 20447635756
JR. 8 DE NOVIEMBRE N° 564

**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR FUNCION
AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2017**

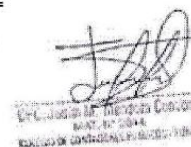
Ventas Netas	460,507.00
(-) Costo de Ventas	<u>(180,930.00)</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>279,577.00</u>
(-) Gastos de Administracion	64,484.00
(-) Gastos de Ventas	<u>983.00</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN	<u>214,110.00</u>
IngresoS Financieros	0.00
(-) Gastos Financieros	9,210.00
Otros ingresos	0.00
(-) Otros Gastos	<u>0.00</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	<u>204,900.00</u>



TESUCSA E.I.R.L.
RUC. 20447635756
JR. 8 DE NOVIEMBRE Nro. 564 CERCADO

**BALANCE GENERAL DE SITUACION
AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2017**

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	90,596.00	Tributos por pagar	(3,325.00)
Cuentas por cobrar comerciales	528,663.00	Beneficios Sociales de Trabajadores	161.00
Servicios contratados	0.00	Cuentas por pagar comerciales Terceros	(42,932.00)
Mercaderia	3,893.00	Cuentas por pagar comerciales relacionados	48,914.00
Productos Terminados	42,470.00	Cuentas pagar financieras	187,772.00
Materias Primas	190,409.00		
Materiales Aux.Suministros y Repuestos	147,348.00		
Otras cuentas del activo corriente		Total Pasivo Corriente	190,590.00
Total Activo Corriente	1,003,379.00		
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	
Inmuebles, maquinaria y equipo	258,398.00	Otras cuentas por pagar - Largo plazo	0.00
Depreciacion acumulada	(71,796.00)	Total Pasivo No Corriente	0.00
Otras cuentas del activo no corriente	0.00		
Total Activo no corriente	186,602.00		
<u>PATRIMONIO</u>			
		Capital	223,908.00
		Capital Adicional	250,000.00
		Reservas	0.00
		Resultados Acumulados	320,583.00
		Resultados del Ejercicio	204,900.00
		Total Patrimonio	999,391.00
TOTAL ACTIVO	1,189,981.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,189,981.00



Anexo 8: Análisis del estado financiero de la empresa Tesucsa E.I.R.L.

Índice de liquidez

$$\text{Razon de liquidez} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Razon de liquidez} = \frac{1'003,379.00}{190,590.00} = 5.26$$

Según el ratio de liquidez para generar la empresa nos muestra que por cada 5.26 soles de deuda se tiene para enfrentar las obligaciones a corto plazo y se encuentra dentro del nivel riesgo

Rotación de cuentas por cobrar

$$\text{Rotacion de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Cuentas por cobrar comerciales}}$$

$$\text{Rotacion de cuentas por cobrar} = \frac{460,507.00}{528,663.00} = 0.87$$

El ratio de rotación de cuentas por cobrar comerciales determina que la empresa rota 0.87 veces sus cuentas por cobrar comerciales

Rotación de mercadería

$$\text{Rotacion de mercadería} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Promedio de mercadería}}$$

$$\text{Rotacion de mercadería} = \frac{360.00}{46.47573} = 8 \text{ días}$$

El ratio de rotación de mercadería nos indica que nuestra mercadería está rotando cada 8 días.

Ratios de solvencia

$$\text{Razón de endeudamiento total} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

$$\text{Razón de endeudamiento total} = \frac{190,590.00}{1'189,981.00} = 0.1601622 = 16\%$$

El endeudamiento de terceros constituido en el pasivo representa solo el 16% del patrimonio neto de la empresa.

Margen neto

$$\text{Margen neto} = \frac{\text{Utilidad}}{\text{Ventas netas}}$$

$$\text{Margen neto} = \frac{204,900.00}{460,507.00} = 0.44494 = 44.49\%$$

Como podemos observar las ventas de la empresa para el año 2017 es de 44.49% de la utilidad, esto quiere decir que las ventas netas crecieron lo suficiente para asumir dicho aumento

Anexo 9: Aplicación de la encuesta

