

**UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS**  
**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**



## **TESIS**

**EL ANÁLISIS FINANCIERO COMO HERRAMIENTA DE  
GESTIÓN EN LA EMPRESA MAYSEPI EIRL, LIMA 2018.**

**PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO**

### **AUTORES:**

**REYNA MILAGROS MALCA BARDALES ([0000-0002-5983-6676](tel:0000-0002-5983-6676))**

**KRISS PAOLA AGUIRRE MARINES ([0000-0003-4657-5734](tel:0000-0003-4657-5734))**

**ISABEL PAMELA GONZALES ROJAS ([0000-0001-8934-8203](tel:0000-0001-8934-8203))**

### **ASESOR:**

**Dr. FRANCISCO CELSO VILLANUEVA CHÁVEZ**

**Línea de investigación: Tributación y Auditoría**

**LIMA, PERÚ**

**2020**

## **DEDICATORIA**

Principalmente a Dios por bendecirnos, darnos sabiduría y fuerzas necesarias para lograr nuestras metas trazadas, a cada uno de nuestros amados padres por apoyarnos incondicionalmente, brindándonos su amor y sacrificio en el largo caminar de la carrera profesional y a todas las personas que nos compartieron sus conocimientos.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradecemos a cada uno de nuestros profesores de la Universidad Peruana de las Américas por habernos compartido sus grandes conocimientos hacia el camino del éxito y compañeros de clase con quienes compartimos momentos memorables en nuestra casa de estudio.

## RESUMEN

Se realizó una investigación cuyo objetivo principal fue el análisis financiero utilizado como una herramienta fundamental en la gestión empresarial generando y brindando información útil a la gerencia para la correcta toma de decisiones que beneficien en el presente o a futuro. Para ello se ha considerado la empresa Maysepi E.I.R.L. Lima, que es una empresa de edificaciones, construcción y mantenimiento y servicios en general. Para ello se utilizó un diseño descriptivo correlacional tomando como muestra 19 participantes aplicando un procedimiento consistente aplicación de encuesta con su respectivo instrumento de investigación, el cuestionario para la recogida de datos, luego éstos se procesaron utilizando el SPSS vs 23 , el mismo que origino tablas y figuras , se analizó a cada una de ellas, también se aplicó la contrastación de las hipótesis con chi cuadrado ; encontrándose como conclusión que existe una correlación entre las variables del análisis financiero y gestión empresarial determinada por Rho de Spearman ( $Rho = 0,05$ ) con una significancia de menor = 0.000. Además se realizó el análisis vertical y horizontal, proponiéndose recomendaciones a la gerencia general para orientar debidamente a la indicada empresa tomando muy en cuenta lo encontrado en la presente investigación.

**Palabras claves:** Análisis financiero, planeación, organización, control, comparación de resultados

## ABSTRACT

An investigation was carried out whose main objective was the financial analysis used as a fundamental tool in business management generating and providing useful information to management for the correct decision-making that will benefit in the present or in the future. For this, the company Maysepi E.I.R.L. Lima, which is a building, construction and maintenance and services company in general. For this, a correlational descriptive design was used, taking as a sample 19 participants applying a consistent procedure, applying a survey with their respective research instrument, the questionnaire for data collection, then these were processed using the SPSS vs 23, the same one that originated tables and figures, each one of them was analyzed, the contrast of the hypotheses with chi square was also applied; finding as a conclusion that there is a correlation between the variables of financial analysis and business management determined by Spearman's Rho ( $Rho = 0.05$ ) with a significance of less than  $= 0.000$ . In addition, the vertical and horizontal analysis was carried out, proposing recommendations to the general management to properly guide the indicated company, taking into account what was found in the present investigation.

**Keyword:** Financial analysis, planning, control, organization, comparison of results

**TABLA DE CONTENIDO**

DEDICATORIA .....	II
AGRADECIMIENTO .....	III
RESUMEN .....	IV
ABSTRACT .....	V
TABLA DE CONTENIDO .....	VI
INDICE DE TABLAS .....	X
INDICE DE FIGURAS .....	XI
INTRODUCCIÓN .....	1
CAPÍTULO I .....	3
1. Problema de la Investigación .....	3
1.1. Descripción de la realidad problemática.....	3
1.2. Planteamiento de Problema .....	5
1.2.1. Problema general.....	5
1.2.2. Problemas específicos .....	5
1.3. Objetivo de la investigación .....	6
1.3.1. Objetivo general.....	6
1.3.2. Objetivos específicos .....	6
1.4. Justificación e importancia de la investigación .....	6

1.5. Limitaciones .....	7
CAPÍTULO II.....	8
2. Marco Teórico.....	8
2.1. Antecedentes de la investigación.....	8
2.1.1. Internacionales .....	8
2.1.2. Nacionales .....	11
2.2. Bases teóricas .....	14
2.2.1. Análisis financiero .....	14
2.2.2. Herramienta de gestión .....	21
2.2.3. Componentes de la gestión financiera .....	22
2.3. Definición de términos básicos.....	25
CAPÍTULO III.....	28
3. Metodología De La Investigación.....	28
3.1. Enfoque de la investigación.....	28
3.2. Variables.....	28
3.2.1. Operacionalización de variables .....	28
3.3. Hipótesis .....	31
3.3.1. Hipótesis general.....	31
3.3.2. Hipótesis específicas .....	31
3.4. Tipo de investigación.....	32

3.5.	Diseño de Investigación .....	32
3.6.	Población y muestra.....	33
3.6.1.	Población.....	33
3.6.2.	Muestra.....	34
3.7.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	34
CAPÍTULO IV .....		35
4.	Resultados.....	35
4.1.	Análisis de resultados .....	35
4.1.1.	ALFA DE CRONBACH.....	35
4.2.	Contrastación de hipótesis.....	58
4.2.1.	Tabla De Contingencia V01 Y V02.....	58
4.2.2.	Hipótesis general.....	59
4.2.3.	Hipótesis específicas .....	60
4.2.4.	Tabla De Contingencia V01d1 Y V02d4.....	60
4.2.5.	Tabla De Contingencia V01d2 Y V02d2.....	62
4.2.6.	Tabla De Contingencia V01d4 Y V02d1 .....	64
4.2.7.	Tabla De Contingencia V01d3 Y V02d3.....	66
4.3.	Discusión de resultados .....	68
4.4.	Análisis Vertical y Horizontal .....	70
4.4.1.	Estado de Situación Financiera Comparativa a 2017-2018 .....	70

4.4.2.	Total Pasivo y Patrimonio.....	71
4.4.3.	Estado de Resultado 2018-2017.....	72
4.4.4.	Análisis vertical .....	73
4.4.5.	Análisis horizontal .....	75
4.5.	Cálculo de ratios relacionados con la situación financiera.....	78
4.5.1.	Ratios de liquidez.....	78
4.5.2.	Ratios de endeudamiento .....	81
4.5.3.	Ratios de rentabilidad.....	82
	CONCLUSIONES .....	87
	RECOMENDACIONES.....	89
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	90
	ANEXOS .....	95
4.6.	ANEXO 1 .....	95
4.6.1.	MATRIZ DE CONSISTENCIA .....	95
4.7.	ANEXO 2 .....	97
4.7.1.	ENCUESTA.....	97

## INDICE DE TABLAS

Tabla 1 Interacción económica de la organización.....	36
Tabla 2 Contabilidad Financiera.....	37
Tabla 3 La rentabilidad.....	39
Tabla 4 El nivel de la inversión .....	40
Tabla 5 La medición de los resultados de la empresa.....	41
Tabla 6 El estudio de empresas similares .....	43
Tabla 7 Selección de alternativas de gestión .....	44
Tabla 8 El funcionamiento de la organización.....	46
Tabla 9 Planteamiento los cursos alternativos de acción.....	47
Tabla 10 Asignación de recursos humanos y físicos .....	48
Tabla 11 Estructura de tareas del personal .....	50
Tabla 12 La capacitación del personal.....	51
Tabla 13 La realización efectiva de todo lo planeado.....	52
Tabla 14 Vigilancia permanente .....	54
Tabla 15 La evaluación de rendimiento.....	55
Tabla 16 Control de la empresa .....	56
Tabla 17 Análisis Financiero*Gestión Empresarial .....	58
Tabla 18 Desempeño Económico*Control .....	61
Tabla 19 Desempeño Financiero*Organización .....	62
Tabla 20 Toma De Decisiones*Planeación .....	64
Tabla 21 Comparación De Resultados*Dirección.....	66

**INDICE DE FIGURAS**

Figura 1 Interacción económica de la organización .....	36
Figura 2 Contabilidad Financiera .....	38
Figura 3 La rentabilidad.....	39
Figura 4 Nivel de inversión .....	40
Figura 5 La medición de los resultados de la empresa .....	42
Figura 6 El estudio de empresas similares.....	43
Figura 7 Selección de alternativas de gestión.....	45
Figura 8 El funcionamiento de la organización .....	46
Figura 9 Planteamiento los cursos alternativos de acción .....	47
Figura 10 Asignación de recursos humanos y físicos.....	49
Figura 11 Estructura de tareas del personal .....	50
Figura 12 Capacitación del personal.....	51
Figura 13 La realización efectiva de todo lo planeado. ....	53
Figura 14 Vigilancia Permanente .....	54
Figura 15 La evaluación de rendimiento .....	55
Figura 16 El control de la empresa .....	57
Figura 17 Análisis Financiero, Gestión .....	58
Figura 18 Desempeño económico & control.....	61
Figura 19 Desempeño Financiero & Organización .....	63
Figura 20 Toma decisiones & Planeación .....	65
Figura 21 Comparación de Resultados & Dirección .....	67
Figura 22 Liquidez Corriente – año 2018-2017 .....	78

Figura 23 Prueba Acida – año 2018-2017 .....	79
Figura 24 Capital de Trabajo – año 2018-2017 .....	80
Figura 25 Apalancamiento Financiero – año 2018-2017 .....	81
Figura 26 Margen de Utilidad Neta – año 2018-2017 .....	82
Figura 27 Margen Operacional – año 2018-2017 .....	83
Figura 28 Rotación de Activo – año 2018-2017 .....	84
Figura 29 Rentabilidad de Activo ROA – año 2018-2017 .....	85
Figura 30 Rentabilidad de Capital ROE – año 2018-2017 .....	86

## INTRODUCCIÓN

El análisis financiero como herramienta de gestión de la empresa Maysepi E.I.R.L. es sumamente importante para los directivos de la empresa , ya que teniendo en cuenta análisis financiero se podrán tomar decisiones gerenciales, con la finalidad de implementar distintas políticas, normas y procedimientos a seguir para que se puedan corregir desequilibrios presentes o futuros y poder anticipar tanto riesgos como oportunidades, para ello se debe utilizar herramientas apropiadas que permitan detectar oportunamente los errores para desarrollar en forma eficiente la empresa

La empresa Maysepi E.I.R.L. dedicada a los servicios generales, especializada en el acondicionamiento, remodelación, refacción y mantenimiento de edificaciones, no utiliza el análisis financiero como una herramienta de gestión, por lo que no se toman acertadas decisiones.

Es preciso mencionar que la empresa Maysepi E.I.R.L. fue constituida en el 21 de junio del año 1995, en el departamento de Lima, realizando sus actividades en el distrito de Jesús María. Esta empresa tiene como misión la de “contribuir al éxito de nuestros clientes, desarrollando sus proyectos con calidad, seguridad y dentro del plazo y presupuesto previsto, generar utilidades para mantener la solidez financiera, impulsar el crecimiento y retribuir adecuadamente a nuestros accionistas”. En cuanto a la visión es ser reconocidos por la excelencia y calidad de sus servicios y en la transparencia de sus acciones en los mercados y proyectos en donde participa.

La presente investigación se centra fundamentalmente en el análisis financiero, para diagnosticar la situación en que se encuentra la empresa, cuyo conocimiento permita efectuar acciones en el corto, mediano y largo plazo que conlleven al óptimo funcionamiento empresarial.

En el primer capítulo se expone el problema de la investigación, el cual contiene la descripción de la realidad problemática de la empresa Maysepi E.I.R.L., formulación de

problemas, objetivos generales y específicos, justificación, importancia, concluyendo con los alcances y límites de la investigación.

El capítulo II, tiene a los antecedentes de la investigación tanto internacionales como nacionales, asimismo las bases teóricas del análisis financiero y de las herramientas de gestión. Finalmente se presenta las definiciones y conceptos utilizados en la temática como soporte de la investigación.

En el capítulo tres se presenta el diseño metodológico de la investigación. En ella se puede encontrar el enfoque que se dio a la investigación, así como las dos variables, las hipótesis formuladas, tipo y diseño técnicas utilizadas para la recogida de datos.

El cuarto capítulo contiene el análisis de resultados de las encuestas, ilustradas con tablas y figuras (gráficos) con las interpretaciones respectivas, en forma cuantitativa y cualitativa. Asimismo, se presenta la contrastación de hipótesis, relacionada con la problemática de la investigación el cual se precisa en la discusión de resultados. Además, en este capítulo se presenta los a análisis en forma vertical y horizontal de los balances de la empresa Maysepi E.I.R.L de los años 2017 y 2018, así como el cálculo de ratios relacionados con la situación financiera con sus respectivas interpretaciones.

Como cierre de la investigación se encuentra las conclusiones, recomendaciones, las referencias bibliográficas y anexos.

# CAPÍTULO I

## Problema de la Investigación

### 1.1. Descripción de la realidad problemática

Una de las herramientas que tienen los directivos de una empresa para tomar decisiones y que repercute en el corto, mediano y largo plazo es el análisis financiero, que consiste en determinar y emitir juicios de valor consistentes en opiniones personales referidos a concepciones, cifras e información diversa relativa a los estados financieros de una determinada empresa en forma cuantitativa basados naturalmente en ciertos métodos, procedimientos y técnicas ya establecidas. Con este proceso se simplifica, reduce, separa la información descriptiva y cuantitativa con el propósito de medir las relaciones existentes en un determinado período y las variaciones cambiantes en diferentes ejercicios contables. Existen diversas maneras de efectuar los análisis financieros, así tenemos el análisis horizontal, análisis vertical, análisis comparativos y ratios financieros.

Estas herramientas financieras inciden en la gestión de la empresa, que es aquella actividad empresarial encargada de planificar, organizar, direccionar, y controlar el estado de los recursos, ya sea financieros, humanos, materiales, tecnológicos, etcétera con el propósito de obtener beneficios significativos para la empresa desde diferentes perspectivas ya sea de orden económico, social, cultural según la misión y visión de una determinada organización.

En este trabajo de investigación se estudió a la empresa Maysepi E.I.R.L. que es una empresa privada dedicada a los servicios generales que se especializa en acondicionamiento, remodelación, refacción y mantenimiento de edificaciones, constituido bajo la forma de empresa individuales de responsabilidad limitada. Dicha empresa esta empadronada en el Registro

Nacional de Proveedores para hacer contrataciones con el Estado Peruano. Su objetivo es acondicionamiento, mantenimiento y remodelación de las instituciones públicas y privadas.

Uno de los problemas financieros – económicos que tiene la empresa Maysepi E.I.R.L. es que no emplean los estados financieros (Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales) para efectuar un análisis de los datos e información que estos contienen.

Asimismo el servicio contable carece de agilidad y utilidad para alcanzar los objetivos empresariales, existe limitada eficiencia y oportuna presentación de informe a los directivos, para que éstos tomen las adecuadas decisiones a la par de este mundo altamente cambiante, competitivo y globalizador.

Debido a ello, por ejemplo, los gastos de operación son muy elevados, con respecto a sus costos de inversión. Estos gastos de operación se tienen en cuenta al momento de determinar la rentabilidad de la empresa, es por ello que al ser estos gastos muy elevados perjudica la liquidez y los resultados del negocio, por ende complican su rentabilidad en el largo plazo. Así también, la cartera de proveedores es muy limitada, por lo que sus costos y gastos son altos con respecto a los materiales y suministros que necesita la empresa para su desarrollo y funcionamiento, debido a que no puede escoger los mejores precios dentro de una gama de proveedores, esto conlleva a que sus recursos financieros sean escasos.

Referente a la gestión se tiene que, la empresa Maysepi E.I.R.L., debido a su política expansiva, ha originado una serie de problemas de gestión interna, principalmente por las deficientes políticas de control interno. Por ejemplo, la empresa no tiene un adecuado sistema de control de inventarios, para registrar las cantidades de materiales y suministros existentes y así establecer el costo real de los proyectos realizados, esto debido a que el almacenamiento de los

materiales no es el adecuado, lo que ocasiona el deterioro y muchas veces pérdida de los bienes, por ende, para la empresa resulta poco beneficioso.

De otra parte, encontramos que la mano de obra directa no se encuentra bien capacitada, además de ser insuficiente con respecto a la cantidad de servicios que se requiere en el presupuestal mercado. Asimismo, el personal encargado de la tarea de presupuesto no tiene una adecuada capacitación, por lo que el control del presupuesto no se efectúa de manera eficiente. Además, el presupuesto de ventas no tiene el margen de utilidad que se proyecta. Por otra parte, el personal de logística no está bien capacitado, puesto que las diferentes acciones para la captación, conducción y almacenamiento de las mercaderías, desde su inicio hasta las ventas son inadecuadas.

## **1.2. Planteamiento de Problema**

### **1.2.1. Problema general.**

¿De qué manera, el empleo del análisis financiero influye en la gestión empresarial en la empresa Maysepi E.I.R.L. durante el 2018?

### **1.2.2. Problemas específicos.**

- a.** ¿De qué manera, el desempeño económico influye en el control de las actividades de la empresa Maysepi E.I.R.L., durante el año 2018?
- b.** ¿De qué manera el desempeño financiero influye en la organización de la empresa Maysepi E.I.R.L., durante el año 2018?
- c.** ¿De qué manera la toma de decisiones gerenciales influye en la planeación de las actividades de la empresa Maysepi E.I.R.L. durante el año 2018?
- d.** ¿De qué manera la comparación de resultados influye en la dirección de la empresa Maysepi E.I.R.L., durante el año 2018?

### **13. Objetivo de la investigación**

#### **1.3.1. Objetivo general.**

Determinar de qué manera, el empleo del análisis financiero influye con la gestión empresarial en la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018.

#### **1.3.2. Objetivos específicos.**

- a.** Determinar de qué manera el desempeño económico influye en el control de las actividades de la empresa Maysepi E.I.R.L., en el año 2018.
- b.** Determinar de qué manera el desempeño financiero influye en la organización de la empresa Maysepi E.I.R.L., en el año 2018.
- c.** Determinar de qué manera la toma de decisiones gerenciales influye en la planeación de las actividades de la empresa Maysepi E.I.R.L., en el año 2018.
- d.** Determinar de qué manera la comparación de resultados gerenciales influye en la dirección de la empresa Maysepi E.I.R.L., en el año 2018.

### **14. Justificación e importancia de la investigación**

El propósito de esta investigación es que muchas empresas, entre ellas la empresa de Maysepi E.I.R.L, no emplean el análisis de los estados financieros y su consiguiente interpretación como instrumento valioso de información necesaria para tomar decisiones oportunas y necesarias a nivel de gerencia, con la cual se podrían mejorar y hasta optimizar la situación financiera, económica y patrimonial de la empresa. Para realizar un óptimo análisis financiera se requiere la información de los estados: La situación financiera y los resultados financieros

El análisis financiero es una parte transcendental a un periodo determinado. Este análisis se basa en valores relativos y razones, que resume los datos e información que contienen los

estados financieros. Lo cual comprenden dos aspectos muy importantes: la calculación y el análisis de los objetivos para conocer el desempeño de la empresa que servirá para elaborar un plan a corto, mediano y largo plazo, que innegablemente se utilizará para detectar vacíos y lograr el una mejor conducción empresarial, así como puede utilizarse para realizar la retroalimentación y también como base para levantar proyectos de crecimiento o en todo caso proponer proyectos de diversificación de la actividad principal a la cual se dedica la empresa.

Muchas veces las decisiones gerenciales son efectuadas con escasa información sobre la situación de la empresa, afectando las interrelaciones entre los agentes de una organización como son los inversionistas, accionistas, administradores, proveedores, trabajadores, clientes y autoridades gubernamentales. Es por ello, que el propósito del presente estudio tiende a proporcionar información trascendente, oportuna y actualizada orientada a la obtención de resultados prácticos, fiables para una mejor liquidez y rentabilidad del negocio.

## **15. Limitaciones**

Existencia de limitaciones para la adquisición de literatura especializada relacionada con las variables de estudio debido a los altos costos de libros y revistas especializadas Limitación que se subsanó fotocopiando aspectos fundamentales encontradas en revistas científicas y libros. Frente a esta dificultad también tuvimos que concurrir en forma especial a las páginas confiables de Internet, cuidando que sean de revistas indexadas, información confiable de las diferentes universidades a nivel nacional e internacional.

## CAPÍTULO II

### Marco Teórico

#### 2.1. Antecedentes de la investigación

##### 2.1.1. Internacionales

Pachón (2017), realizó una investigación titulada: “*Herramientas de Análisis Financieros como Instrumento de Gestión para la toma de Decisiones en las Pymes Colombianas*” (tesis de grado) Universidad Militar Nueva Granada de Colombia. Este estudio consideró como propósito de valorar los estados financieros y su importancia para tomar decisiones en las Pymes y su protagonismo de los contadores públicos

El referido estudio , cuyo objetivo fue identificar la importancia de las herramientas financieras son fundamentales para tomar decisiones acertadas en las pequeñas y medianas empresas, para tomar oportunamente decisiones adecuadas, antes que sea demasiado tarde y evitar efectos nocivos en el funcionamiento de las mismas, esto es responsabilizando a los contadores o personas que hagan sus funciones , revisando continuamente los estados financieros y de esta forma mejorar los resultados esperados.

Considerando la información expuesta se puede llegar a concluir que los estados financieros tienen vínculo con el trabajo empresarial, porque utiliza métodos y procedimientos que ayudan a las empresas a prevenir situaciones negativas analizando oportunamente los estados de las finanzas y tomar decisiones para solucionar las inconsistencias empresariales.

Ruiz (2016), realizó una investigación titulada: “*Análisis Financiero una Herramienta Clave para una Eficiente Gestión Empresarial para la Toma de Decisiones*”. (Tesis de grado) de ingeniería en Contabilidad y Auditoría, en la “Universidad Técnica de Machala-Ecuador”. El referido estudio tuvo como objetivo general analizar e interpretar los estados financieros y

proporcionar a los usuarios una herramienta confiable, razonable, de buena calidad, que ayude a los directivos o accionistas empresariales y puedan tomar las decisiones más acertadas en beneficio de la organización y fundamentalmente en el desempeño de sus funciones del administrador de la organización, presenta los resultados de la investigación de un modo descriptivo.

La presente investigación concluye que, un buen conocimiento oportuno de los estados financieros se busca determinar las diferencias y potenciales dificultades con que presenta la empresa, y de esta manera poder tomar las decisiones más adecuadas para corregir si existen errores en la aplicación de las mismas.

Luego de analizar lo expuesto llegamos a la conclusión que el tema tiene relación con nuestro trabajo, por lo que el análisis financiero es herramienta clave en la gestión empresarial, ya que mediante los estados financieros se puede determinar potenciales problemas y tomar la decisión más conveniente.

Merino y Hernández. (2016), realizaron la investigación titulada: “*Análisis Financiero de la Empresa Acrux C.A*, Guayaquil 2016. Tesis para optar el título de contador público, en la Universidad de Guayaquil-Ecuador”. El presente trabajo tuvo propósito el análisis de la situación financiera y presentar una propuesta relacionada con procedimientos fiables para el análisis de la coyuntura financiera que permita viabilizar la gestión en la Empresa “ACRUX C.A” de Guayaquil de la república del Ecuador. Se enmarcó en dos modalidades de investigación: Bibliográfica o documental y de campo para cuyo efecto se aplicó como técnicas de investigación de observación directa, entrevista y encuesta aplicando la metodología descriptiva cuantitativa con una muestra del todos el personal que labora en la indicada empresa que es igual a 30 colaboradores

La investigación concluye que al aplicar los indicadores correspondiente, se demostró que la empresa atraviesa problemas financieros y una de las causas fue los diversos problemas que

atraviesa la empresa por no contar fundamentalmente con un adecuado control interno, tampoco tiene procedimientos contables eficientes careciendo de una estructura organizacional bien definida.

Tomando como referencia lo expuesto llegamos a la conclusión que esta investigación tiene relación con nuestro trabajo, ya que el análisis financiero utilizando indicadores contables demuestra es positivo para tener una buena situación financiera empresarial y al mismo tiempo el control interno y los procedimientos contables son la parte fundamental en una organización.

Yáñez (2016), realizó una investigación titulada: “*Propuesta Sistema de Control de Gestión empresa Chilexpress*. Tesis para optar el grado de magíster en control de gestión, en la Universidad de Chile”. El indicado estudio se basó en el objetivo general consistente en una propuesta de un sistema de control de gestión de modo tal que la organización pueda tomar decisiones acertadas para conseguir los objetivos trazados para alcanzar mayores ingresos económicos para sus dueños centrado en el liderazgo empresarial competitivo, trayendo a mismo tiempo beneficios para los clientes y trabajadores en aras de alcanzar el cumplimiento de acuerdo a su visión y misión formuladas.

El autor concluye que se ha logrado la identificación de que es una necesidad imperiosa de tener un sistema de control administrativo de tal manera que pueda satisfacer tanto a los directivos, accionistas, clientes y trabajadores de la empresa motivo de estudio.

De lo expuesto concluimos que la investigación guarda relación con nuestro tema, ya que es de suma importancia contar con un sistema de control de gestión para mejorar las operaciones, procesos en las empresas.

Tomando como referencia lo expuesto concluimos que la información presentada por el autor guarda relación con nuestra investigación, ya que es de suma importancia tener un modelo

de gestión para pequeñas empresas familiares, porque a través de ello se puede seguir realizando operaciones sin caer en desordenes financieros.

### **2.1.2. Nacionales.**

Irrazabal (2018), realizó una investigación titulada: “Aplicación del Análisis e Interpretación de los Estados Financieros y su Incidencia para la Toma de Decisiones en una Empresa de Transportes Urbano de Lima Metropolitana en el periodo 2015. Tesis de pregrado, en la Universidad Ricardo Palma, Lima-Perú”. El presente trabajo tuvo como propósito la aplicación de los estados financieros con relación a la toma de decisiones en el transporte urbano de la ciudad de Lima Teniendo como diseño descriptivo, el análisis cuya población estuvo orientada a 20 empresas que circulan en el ámbito urbano en el lapso de año 2015

En la investigación concluye que aplicando responsablemente el análisis financiero se puede solucionar los puntos más débiles relacionados con la gestión empresarial mediante la toma de procedimientos concretos para alcanzar la solución correspondiente o por lo menos para lograr su mejoramiento.

Tomando como referencia lo expuesto concluimos que la información presentada por el autor tiene semejanzas con nuestra investigación, por ello tomamos como base para nuestro trabajo sabiendo enfatizando en el análisis e interpretación del análisis financieros es base fundamental e imprescindible en la toma de decisiones y obtener resultados positivos en cada proyecto que se enmarca cualquier organización.

Abanto (2018), realizó una investigación titulada: “Análisis Financiero y su Incidencia en la Gestión Financiera de la Empresa Representaciones y Servicios Fernández E.I.R.L Provincia de Lima Año 2017. Tesis de pregrado, en la Universidad Nacional de Trujillo-Perú”. La presente investigación tuvo como objetivo general determinar la incidencia del Análisis Financiero en la

Gestión de la Empresa Servicios Fernández E.I.R.L. de la ciudad de Lima, realizándose un estudio explicativo y descriptivo utilizándose como técnica la entrevista y el análisis de documentos pertinentes.

El presente estudio concluye que el análisis financiero se relaciona con la gestión financiera en la indicada empresa, encontrándose que la organización acumula en 35.6 por ciento en cuentas por cobrar a sus acreedores con relación a sus activos generando un capital ocioso lo que repercute en la generación de resultados negativos, ocasionando negativamente en su liquidez y rentabilidad.

Luego de analizar la investigación llegamos a la conclusión que el trabajo tiene relación con nuestro trabajo, ya que el análisis financiero incide en la gestión de la empresa debido a que toma referencia indicadores financieros para una mejor toma de decisiones empresariales.

Solano (2017), ejecutó un estudio titulado: “Los Instrumentos Financieros y su Influencia en la Toma de Decisiones de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Textil, año 2012 Los Olivos. Caso: LADY MARY’S S.A.C. Tesis de pregrado, en la Universidad de Ciencias y Humanidades, Lima-Perú”, teniendo como propósito general el análisis de financiero y su relación con la toma de decisiones de la referida empresa durante el periodo del 2012. El tipo de investigación se consideró descriptivo.

La presente investigación concluye que existe relación significativa entre las dos variables estudiadas, esto se explica que: en cuanto se apliquen adecuadamente los instrumentos financieros será mayor el crecimiento sostenido de la organización. Además demuestra el indicado autor que la liquidez tiene una tendencia *regular* y en consecuencia la tendencia de la liquidez es aceptable.

Luego de analizar la investigación llegamos a la conclusión que el trabajo tiene similitud con nuestras variables, puesto que los instrumentos financieros son la parte esencial para la toma

de decisiones, para ello es necesario recurrir a las ratios más importantes entre ellos la liquidez general.

Gonzales (2014), realizó una investigación titulada: “Gestión Empresarial y Competitividad en las MYPES del Sector Textil en el Marco de la Ley N° 28015 en el Distrito de La Victoria 2013. Tesis de pregrado, en la Universidad San Martín de Porres, Lima-Perú”. La presente investigación tuvo como objetivo principal la relación de la gestión empresarial y la competitividad de las Pymes en el marco de la Ley del distrito anteriormente indicado, con diseño descriptivo y no experimental transaccional considerando la población de las galerías existentes en el emporio comercial con una población activa igual a 240 persona entre el sexo femenino y masculino.

El investigador tiene como conclusión que la mayor parte de las galerías estudiadas carecen de un manejo adecuado en sus empresas, repercutiendo esto, que no obtengan facilidades para la obtención de créditos financieros

Lo expuesto por el autor tiene concordancia con nuestro trabajo y concluimos que la apropiada política empresarial ayuda a las empresas de diversos sectores a acceder a financiamiento en las diversas entidades financieras para así tener mayor rotación de sus inventarios y una mayor liquidez en general.

Santillán, J. (2020) realizó un estudio titulado “Relación entre la gestión y las cuentas por cobrar en la Empresa Relámpago Servicios Industriales SAC, periodo 2017-2019, tesis para optar el título profesional de Contador Público Universidad Peruana Unión, Lima Perú”. “El propósito general de la referida investigación fue determinar la relación que existe entre la gestión y las cuentas por cobrar”, utilizando el enfoque cuantitativo, diseño no experimental, retrospectivo longitudinal; considerando una población de los estados financieros de la indicada organización

en forma trimestral a lo largo de los años 2017 a 2019, mediante la revisión minuciosa de la documentación pertinente, procesándose tal información mediante el Software SPSS, llegándose a la conclusión que no existe relación significativa entre las ventas al crédito con la liquidez con un valor de  $p\text{-valor} = 0.688 > 0.05$ . Asimismo se encontró la evidencia que el nivel efectivo en las cobranzas se relaciona significativamente con la rentabilidad económica con un valor de  $p$  igual  $0.001 < 0.05$ . También se comprobó la existencia de relación inversa de las cuentas por cobrar y la rentabilidad económica con  $p$  igual a  $0.018 < 0.05$ ; en consecuencia el autor concluye que existe relación significativa entre la gestión de las cuentas por cobrar y la situación financiera de la indicada empresa.

Considerando lo antes expuesto se relaciona con nuestra investigación puesto mucho tiene ver la calidad de la gestión con los estados financieros de toda empresa para tomar decisiones las más acertadas y logra el mejoramiento de cualquier organización para alcanzar los objetivos propuesto de acuerdo a la realidad cambiante.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Análisis financiero.**

#### ***2.2.1.1. Definiciones conceptuales.***

Baena, D. (2014) Análisis financiero afirma que “Es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndoles con ello una adecuada toma de decisión” (p.11).

También Johnny, P.C. (2014) dice que “El análisis de los estados financieros sirve como instrumentos para medir adecuadamente los resultados obtenidos por la administración de una

empresa, así como formar una base apropiada a partir de la cual se pueden dar opiniones concretas acerca de sus condiciones financieras o su eficiencia administrativa”.

### ***2.2.1.2. Objetivos del análisis financiero.***

Los objetivos según Baena (2014) son:

- Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados.
- Mostrar la participación de cada cuenta, o subgrupo de cuentas, con relación al total de partidas que conforman los estados financieros.
- Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable,
- Explicar la importancia del concepto de capital de trabajo de una empresa,
- El mismo autor (Baena, 2010), continúa indicando que objetivos del análisis financiero también son:
  - Preparar y analizar el estado de movimientos de fondos de una organización, resaltando su importancia en el análisis financiero.
  - Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa.
  - Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.
  - Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros, con la realidad económica y estructural de la empresa.

- Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad” (Baena, p. 12).

### **2.2.1.3. Responsabilidad de la función financiera.**

Según Baena (2014) la responsabilidad de la función financiera, está relacionada con:

“La producción, la administración eficiente del capital de trabajo, la selección y evaluación de inversiones de largo plazo, con el manejo de fondo requeridos por la empresa, con la participación en el desarrollo de la empresa y con manejo administrativo de las áreas”.

### **2.2.1.4. Organización de la función financiera.**

Baena (2014), argumenta que “la organización de la función financiera, debe realizarse de acuerdo con el tipo y tamaño de la empresa, Según el tamaño hay pequeña, mediana y gran empresa.

Para la pequeña y mediana empresa, la función financiera estará a cargo del área contable y la toma de decisiones será responsabilidad de la gerencia.

Para el caso de la gran empresa, el área financiera será diferente debido a que en ella se presenta variedad de personal, funciones, actividades y compromisos; la toma de decisiones estará a cargo de un líder financiero, quien debe conocer, no solo del tema, sino también de la organización que le permita conducirla según sus lineamientos estratégicos”(p.6).

### **2.2.1.5. Áreas de interés en el análisis financiero.**

Asimismo, Baena (2014) indica que las áreas de interés en el análisis financiero, son: la cual se determinan cuatro áreas:

- Área patrimonial de la empresa

- Liquidez a corto plazo
- Resultado económico de las operaciones
- Rendimiento y rentabilidad.

#### ***2.2.1.6. Situaciones que afectan a la empresa.***

Es por esta razón asevera Baena (2014) “toda empresa debe trabajar para alcanzar dos propósitos que son:

- **Liquidez:** definida como la capacidad financiera de la empresa para generar flujo de fondos y a si responder por sus compromisos en el corto plazo, tanto operativo como financiero.
- **Rentabilidad:** es la utilidad comparada con la inversión u otro rubro de los estados financieros” (p.22).

#### ***2.2.1.7. Utilidad del análisis financiero.***

La utilidad del análisis financiero tiene mucha utilidad en contabilidad y también en administración para la realización de varias operaciones en beneficio de la empresa.

“El análisis de estados financieros es un componente indispensable de la mayor parte de las decisiones sobre préstamo, inversión y otras cuestiones próximas, al facilita la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa” Reyes, Cadena, De León Vásquez (2014)

“Sobre todo cuando se desea realizar una inversión, al convertirse en el elemento principal de todo el conjunto de decisión que interesa al inversionista o quien adquiere acciones. Su importancia relativa en el conjunto de decisiones sobre inversión depende de las circunstancias y del momento del mercado” Reyes, Cadena, De León Vásquez (2014)

Los estados financieros tienen diferentes aplicaciones tales como: para el otorgamiento de préstamos, para dar líneas de crédito, evaluación del gerente, identificar a las ventas de la competencia, determinación de las tasa de crecimiento, en la compra y venta de acciones, en las diferentes evaluaciones de competencias en la organización, entre otras.

#### ***2.2.1.8. Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente***

Según Nava, (2009)

“El análisis financiero es un tema muy extenso y, sin lugar a dudas, constituye una herramienta fundamental para que en una organización se logre una gestión financiera eficiente. Realizarlo es de vital importancia para el desempeño financiero de la empresa; pues, se trata de una fase gerencial analítica basada en información cualitativa y cuantitativa cuya aplicación permite conocer las condiciones de la salud financiera de la organización mediante el cálculo de indicadores, que tomando como fundamento la información registrada en los estados financieros, arrojan cifras que expresan el nivel de liquidez, el grado de solvencia, la eficiencia en el manejo de los activos e inversiones, la capacidad de endeudamiento, así como también, el nivel de rentabilidad y rendimiento obtenido sobre las ventas, activos, inversiones y capital” (parr.119).

#### ***2.2.1.9. Ratios financieros.***

Oriol A. (2017) define que:

El Ratio financiero es la relación entre dos o más cuentas (Balance General, Estado de Resultados), lo importante no es la ratio en sí mismo, sino la interpretación que se hace en él. La metodología a usar consiste en analizar la evolución de las ratios de una empresa y compararlos con otros similares o promedios con la industria Los ratios pueden ser:

- **Ratios de liquidez:** Estos ratios ofrecen información sobre la solvencia de la empresa a corto plazo. Con el objetivo de analizar la liquidez de la empresa que

es recomendable que el activo sea más grande que las deudas a corto plazo, a pesar de que en determinados sectores esta condición no es necesaria.

Ratio de liquidez = (Activo Corriente / Pasivo Corriente)

- **Ratios de endeudamiento:** Las empresas tienen importantes necesidades de financiación de las inversiones en activo no corriente. En general conviene evitar un endeudamiento excesivo para no comprometer el grado de propiedad del titular de la empresa. Normalmente una proporción adecuada es cuando los capitales propios de la empresa suponen un 40-50% del pasivo total.

Endeudamiento = (Pasivo / Patrimonio Neto)

- **Ratios de rentabilidad:** Según Oriol (2014) “El análisis de rentabilidad relaciona lo que se genera a través de la cuenta de resultados con la inversión que se necesita para llevar a cabo la actividad empresarial, así como con los recursos aportados por los accionistas. Este análisis se puede completar con el estudio de flujo de caja, que orientara sobre la capacidad de generación de fondos” (p. 13), teniendo en cuenta lo siguiente:
  - “Rentabilidad de la empresa = Beneficio Bruto / Activo Neto Total
  - Rentabilidad del capital. Esta ratio sirve para medir cómo de rentable es el capital aportado por los accionistas, así como el que ha ido generando la propia empresa.
  - Rentabilidad del capital = Beneficio neto / fondos propios
  - Rentabilidad del capital propio. Esta ratio mide la rentabilidad de los capitales propios invertidos en la empresa en función del beneficio neto obtenido.
  - Rentabilidad del capital propio = Beneficio neto / Capital Propio

- Rentabilidad de las ventas. Con esta ratio se mide la relación entre la cifra de ventas y el coste de fabricación del producto.
- Rentabilidad de las ventas = Beneficio bruto / ventas” (Oriol, 2014, p.14).

#### **2.2.1.10. Análisis vertical y horizontal.**

##### **2.2.1.10.1. Análisis vertical.**

Según Rus-Arias (2018) “El análisis vertical es una técnica del análisis financiero que permite conocer el peso porcentual de cada partida de los estados financieros de una empresa en un período determinado, también es llamado análisis estructural, de los estados financieros o porcentual de base cien. Su concepto es sencillo, se calculan porcentajes sobre valores totales” (párr. 1,2), puede ser mensual trimestral, o semestral.

##### **2.2.1.10.2. Análisis horizontal**

Para Salazar (2018), el método de análisis horizontal es “ un análisis *dinámico* que se ocupa de los cambios o movimientos de cada cuenta entre un periodo y otro del balance general y el estado de resultados; este método relaciona los cambios financieros que sufrió el negocio de un *periodo a otro*, los cuales pueden estar representados en aumentos o disminuciones, mostrando además dichas variaciones o cambios en cifras, porcentajes o razones, permitiendo obtener un mejor panorama de los cambios presentados en la empresa para su estudio, interpretación y toma de decisiones”(párr.1). Se utiliza para determinar el crecimiento o decrecimiento de los estados financieros.

##### **2.2.1.11. Funciones de los encargados que apoyan el análisis financiero**

A continuación, Lavalle (2016), “describe las principales funciones de cada una de las personas que se apoyan en el análisis financiero para la toma de decisiones que son:

- Administrador: Es el responsable por la eficiencia operativa, la rentabilidad a corto y largo plazo y la asignación eficiente del capital, recursos humanos y otros activos.
- Accionistas: Son los dueños de la empresa y van estar enfocados en los siguientes aspectos:
  - Rentabilidad del capital invertido por los accionistas.
  - Destinos de las utilidades generadas por la empresa.
- Acreedores: Están principalmente interesados sobre la capacidad de la empresa para cubrir el servicio de su deuda (intereses y amortizaciones) y de la disponibilidad de los activos de la compañía como margen de protección ante el riesgo de una quiebra” (p. 22).

## **2.2.2. Herramienta de gestión.**

### ***2.2.2.1. Definiciones conceptuales.***

Según Ailyn (2015) define “la gestión empresarial es el proceso de planificar, organizar, dirigir y controlar una empresa, para proyectos de racionalización de todos los niveles de la organización para aumentar la productividad y rentabilidad de las empresas.”

Por otra parte, Sebastián, B. (2013) comenta “Que las técnicas, herramientas y modelos de gestión financiera están muy desarrollados y ha sido utilizados desde hace muchos años en todas las grandes empresas”.

### 2.2.3. Componentes de la gestión financiera.

#### 2.2.3.1. *El aspecto táctico de la gestión financiera.*

Este aspecto se compone de las gestiones de tesorería y de la gestión contable

Según Barajas, (2013) La gestión contable tiene tres elementos básicos que son:

- a) “**Estructura contable.** Esta debe estar bien definida dentro de la organización con una programación contable, coherente con las necesidades inherentes al negocio, conteniendo márgenes y resultados de acuerdo a las necesidades e intereses del cliente, del tipo de producto, localización geográfica etcétera”
- b) **Procedimientos integrados**, con su respectivo presupuesto, contando con un proceso para el seguimiento y poder detectar las posibles desviaciones y las consecuencias que pueden derivarse del negocio y se tenga un instrumento valioso de información para tomar medidas adecuadas en forma oportuna y corregirlas a tiempo.
- c) **Sistema de información** consistente captar, registrar y procesar de los diferentes reportes de información de tal forma que se comunique oportunamente en forma clara, concreta y precisa a gerencia o administrador según el caso” (Barajas 2013).

Para Barajas (2013) La gestión de la tesorería, de caja, por su parte consiste en tres elementos principales:

- a) “La tesorería anual permita establecer las necesidades de financiación a corto plazo y negociar con los bancos o los inversores de la cobertura de la tesorería de la forma más apropiada”

- b) “Cultivar relaciones bancarias de confianza, a fin de obtener los servicios financieros que requiera la empresa y la deuda que necesite a precios adecuados.
- c) Una gestión de cobros y pagos bien ordenada, cumple los compromisos de pagos, cobrar con puntualidad y cubrir los posibles desfases de caja con financiación flexible de circulante”. (Barajas 2013).

### ***2.2.3.2. El aspecto estratégico de la gestión financiera.***

Según Barajas (2013), la gestión financiera se concreta en tres temas:

- a) **Caja** “Es el componente principal del razonamiento financiero que, a los directores generales, habitualmente, lo que más los preocupa son las ventas”
- b) **Riesgo** “Es un concepto esencial en la gestión financiera porque hay una relación que se cumple siempre en el mundo de las finanzas y que determina muchas, sino todas las decisiones empresariales que se toman”
- c) **Valor** “El valor de un negocio se calcula a partir de la combinación de los futuros que se prevé que puede producir y el riesgo estimado que se cumplan esas previsiones. Un negocio tendrá mayor valor si las previsiones de caja futuras son elevadas y si el riesgo adecuado es reducido” (Barajas 2013, p. 2,3).

### ***2.2.3.3. Importancia de la gestión financiera.***

Marcial C. (2014), sostiene que “La gestión financiera es de gran importancia para cualquier organización, teniendo que ver con el control de sus operaciones. La cual es evidente al enfrentar y resolver el dilema de liquidez, rentabilidad, para proveer los recursos necesarios en la oportunidad precisa con la toma de decisiones más eficiente de dicha gestión” (p. 6)

#### ***2.2.3.4. Estrategias de gestión financiera a corto plazo.***

Arturo H. (2017) señala: “La función financiera básica de la gestión del circulante consiste en dotar a la empresa de los recursos financieros para la inversión con activo corriente, optimizando la rentabilidad, coste, liquidez” (p. 13)

#### ***2.2.3.5. Herramientas principales de la gestión financiera.***

Pacheco (2018), considera a las siguientes herramientas, entre otras:

##### ***2.2.3.5.1. Balance de situación.***

“Este es un documento contable que adjunta la información actual de las empresas. Este cuenta con la situación de los activos y los pasivos. El balance de situación recopila todos los recursos y bienes, las obligaciones y compromisos, los derechos y el capital con el que cuenta la empresa como base”.

##### ***2.2.3.5.2. Cuentas de pérdidas y ganancias.***

“Este es un documento contable que refleja las cuentas de las ganancias y las pérdidas que tuvo la empresa durante el año contable. Este refleja la cifra real de las ganancias totales de la empresa, en donde con un análisis se estudia de donde han provenido dichos recursos” (Pacheco, 2018).

##### ***2.2.3.5.3. Estado de flujos de efectivo***

“Generar efectivo es una de las misiones de las empresas, ya que con ello pueden acelerar todos sus procesos, invertir en el crecimiento y el futuro de la empresa y cumplir con todas las obligaciones que esta tenga. Cuando hablamos de flujo de efectivo nos referimos a los movimientos de dinero que genere la empresa” esto permite mantener el pasivo con referencia al patrimonio” (Pacheco, 2018).

#### 2.2.3.5.4. *Utilidad.*

“Refleja las cifras de dinero que han sido generados mediante las operaciones empresariales como las inversiones, cobranzas y financiaciones. La finalidad de dicho documento es dar a conocer la cantidad de dinero que ha ingresado a la empresa y también el que ha sido gastado mediante las diferentes operaciones diarias de la compañía” (Pacheco, 2018) esto permite a la empresa conocer sobre los posibles riesgos y fortalece los valores más rentables.

### 23. Definición de términos básicos

- **Análisis financiero:** “Es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa” (Baena 2014, p.11).
- **Análisis horizontal:** “Estudia las relaciones entre los elementos financieros para dos juegos de estados de fechas o periodos sucesivos” (Pacheco, 2013, p. 155).
- **Análisis vertical:** “Permite obtener una visión general de la estructura financiera de la empresa y de la productividad de sus operaciones” (Franco, 2013, p. 169).
- **Balance general:** “Estado financiero que presenta a una fecha determinada las fuentes de las cuales se han obtenido los fondos que se usan en las operaciones de una empresa (pasivo y patrimonio), así como los bienes y derechos en que están invertidos dichos fondos (activo). Algunos tratadistas suelen llamarlo Balance de Situación o Estado de Situación” (Calderón, 2004, p. 23).
- **Comparación:** “La comparación entre los resultados alcanzados y los programados es preciso que se hayan cuantificado claramente los objetivos que se espera lograr” (Luois, 2016, p. 458).

- **Control:** “Obliga a relacionar sistemáticamente los procesos de la empresa con el entorno en el que actúa, el origen de algunas desviaciones habrá de buscarse en el comportamiento de variables de la compañía” (Pérez, 2013, p. 16).
- **Competitividad:** “Es la capacidad de la empresa para suministrar productos o prestar servicios con la calidad deseada y exigida por sus clientes al costo más bajo posible” (Pérez, 2015, p. 26).
- **Dirección:** “Es cuando los gerentes dirigen cuando motivan a sus subordinados, influyen en los individuos y los equipos mientras hacen su trabajo, eligen el mejor canal de comunicación o de cualquiera otra manera se ocupan del comportamiento de los empleados” (Robbins, 2014, p. 9).
- **Estado de resultados:** “Estado financiero que muestra los ingresos y los gastos, así como la utilidad o la pérdida resultante de las operaciones de una empresa durante un periodo de tiempo determinado, generalmente un año” (Prieto, 2010, p. 27-28).
- **Gestión empresarial:** “Se asocia a las practicas, organización, sistemas y procedimientos que facilitan el flujo de información para la toma de decisiones, el control, la evaluación y la dirección estratégico del negocio”. (Jesús, S., 2013, p. 32)
- **Herramienta** “Es un medio o instrumento que sirve para facilitar los procedimientos y operaciones, hacerlos mejor y en menor tiempo”(Ailyn, 2015, p. 9).
- **Estados financieros:** “Son la manifestación fundamental de la información financiera, son la representación estructurada de la situación y desarrollo financiero de una entidad a una fecha determinada o por un periodo definido” (Román, 2017, p. 63).
- **Liquidez:** “Esta razón financiera es similar a la solvencia descontando el monto invertido en inventarios debido a que esta cuenta sería la de más lenta recuperación en

dinero, ya que el inventario puede ser de uso exclusivo para determinada actividad y por tal razón de difícil venta” (Pardos, 2014, p. 24).

- **Organización:** “Es un sistema para alcanzar ciertas metas y objetivos. Estos sistemas pueden, a su vez, estar conformados por otros subsistemas relacionados que cumplen funciones específicas” (Robbins, 2014, p. 9).
- **Planeación:** Se define como “el proceso de llevar la empresa de la situación presente real a una situación futura deseada, pero posible que se fije como objetivo” (Gutiérrez, 2013, p. 18).
- **Proceso:** “Es un conjunto de actividades mutuamente relacionadas o que interactúan, las cuales transforman elementos de entrada en resultados” (José A., 2014, p. 49)
- **Rentabilidad:** “Permite a los accionistas evaluar si la utilidad neta comparada con el capital contable supera el rendimiento ofrecido por los bancos o títulos de deuda empresariales o gubernamentales” (Pardos, 2014, p. 18).  
**Ratios financieros:** “Son un conjunto de índices de resultado de relacionar dos cuentas del balance o del estado de ganancias y pérdidas” (Aching.2016, p.14).
- **Relevante:** “Son aquellos que por su comportamiento esperado se presuponen importantes para la toma de decisiones” (Rocafort, 2013, p.192).
- **Solvencia:** “Es contar con los bienes y recursos suficientes para respaldar los adeudos que se tengan contraídos aun cuando estos bienes sean diferentes al efectivo” (Aro, 2017, p.79).

## CAPÍTULO III

### Metodología De La Investigación

#### 3.1. Enfoque de la investigación

Se utilizó en el enfoque cuantitativo que, de acuerdo con Hernández, Fernández y Baptista (2014), “representa un conjunto de procesos, es secuencial y probatorio, en donde cada etapa precede a la siguiente y no podemos brincar o eludir pasos. Como lo considera el autor, en el enfoque cuantitativo el orden es riguroso, aunque desde luego, podemos redefinir alguna fase”

#### 3.2. Variables

##### 3.2.1. Operacionalización de variables.

###### 3.2.1.1. Variable 1: *Análisis financiero.*

Definición: “Es un proceso de recopilación, interpretación, comparación de datos cualitativos y cuantitativos, de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisión” (Baena, 2014, p.11).

###### 3.2.1.1.1. *Dimensiones del análisis financiero.*

#### **Según Baena (2014) considera las siguientes dimensiones e indicadores**

*Primera dimensión desempeño económico*, incluye todos los aspectos de la interacción económica de la organización, incluyendo las medidas tradicionales utilizadas en la contabilidad financiera, al igual que activos intangibles que normalmente no aparecen en los estados financieros.

*Indicadores*, interacción económica, contabilidad financiera

*Segunda dimensión* **desempeño financiero**, es uno de los indicadores que se utilizan para medir el éxito de una institución de micro finanzas en términos de su rentabilidad. A menudo se considera que es una medida utilizada por los inversionistas para llevar a cabo la diligencia debida y determinar el estado de una inversión; es una herramienta que también usan las entidades de fiscalización estatales para determinar el cumplimiento de las disposiciones regulatorias y vigilar la salud general del sector financiero.

*Indicadores*, rentabilidad, nivel de inversión

*Tercera dimensión* **comparación de resultados**, es el proceso de medir los resultados de una empresa contra aquellos otros negocios que son considerados similares dentro de la industria. Así se puede identificar las oportunidades internas para mejorar, mediante el estudio de empresas similares, descubriendo qué es lo que hace ese mayor desempeño posible, y luego comparando ese proceso a cómo opera tu negocio, puedes implementar cambios que darán mejoras significantes.

*Indicadores*, medición de resultados, estudio de empresas similares

*Cuarta dimensión* **toma de decisiones** Es un proceso sistemático y racional a través del cual se selecciona una alternativa de entre varias, siendo la seleccionada la optimizadora (la mejor para nuestro propósito). Tomar la correcta decisión en un negocio o empresa es parte fundamental del administrador ya que sus decisiones influirán en el funcionamiento de la organización, generando repercusiones positivas o negativas según su elección.

*Indicadores* selección de alternativas entre varias, funcionamiento de la organización”

(Baena 2014).

### 3.2.1.2. *Variable 2: Gestión empresarial*

Definición “Es el proceso de planear, organizar, integrar, direccionar y controlar los recursos (intelectuales, humanos, materiales, financieros, entre otros) de una organización, con el propósito de obtener el máximo beneficio o alcanzar sus objetivos” (Restrepo, 2015).

#### 3.2.1.2.1. *Dimensiones de la gestión empresarial*

Según Restrepo (2015), considera las siguientes dimensiones e indicadores:

“*Primera dimensión, planeación* consiste en la formulación del estado futuro deseado para una organización y con base en éste plantear cursos alternativos de acción, evaluarlos y así definir los mecanismos adecuados a seguir para alcanzar los objetivos propuestos, además de la determinación de la asignación de los recursos humanos y físicos necesarios para una eficiente utilización.

*Indicadores*, cursos alternativos de acción, asignación de recursos humanos y físicos

*Segunda dimensión, organización*, es la parte de la administración que supone es establecimiento de una estructura intencionada de los papeles que los individuos deberán desempeñar en una empresa. La estructura es intencionada en el sentido de que debe garantizar la asignación de todas las tareas necesarias para los cumplimientos de las metas, asignación que debe hacerse a las personas mejor capacitadas para realizar esa tarea.

*Indicadores*, estructura de tareas, capacitación de personal

*Tercera dimensión dirección*, es aquel elemento de la administración en el que se logra la realización efectiva de todo lo planeado, por medio de la autoridad del administrador, ejercida a base de decisiones, ya sea tomadas directamente, ya, con más frecuencia, delegando dicha autoridad, y se vigila simultáneamente que se cumplan en la forma adecuada todas las órdenes emitidas.

*Indicadores, realización efectiva, vigilancia permanente*

*Cuarta dimensión control* es la función administrativa por medio de la cual se evalúa el rendimiento, el control es un elemento del proceso administrativo que incluye todas las actividades que se emprenden para garantizar que las operaciones reales coincidan con las operaciones planificadas.

*Indicadores, Evaluación de rendimiento, garantizar que lo real coincida con lo planeado”*  
(Restrepo, 2015)

### **3.3. Hipótesis**

#### **3.3.1. Hipótesis general.**

- H<sub>0</sub>: No existe influencia entre el análisis financiero y la gestión empresarial de la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018.
- H<sub>1</sub>: existe influencia entre el análisis financiero y la gestión empresarial de la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018.

#### **3.3.2. Hipótesis específicas.**

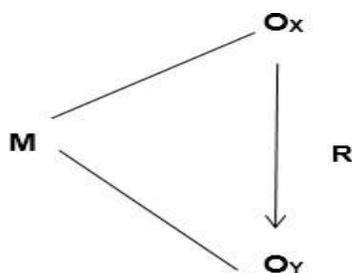
- a) Existe influencia entre el desempeño económico y el control de las actividades en la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018.
- b) Existe influencia entre en desempeño financiero y la organización empresarial en la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018.
- c) Existe influencia entre la toma de decisiones y la planeación empresarial en la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018.
- d) Existe influencia entre la comparación de resultados y la dirección en la empresa Maysepi E.I.R.L en el año 2018.

### 34. Tipo de investigación

Al haberse considerado que el objetivo de la investigación del presente proyecto es el determinar si el empleo del análisis financiero influye como herramienta de gestión para la toma de decisiones gerencial en la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018, entonces se aplicó una investigación de tipo descriptiva, que, según Hernández, Fernández, Baptista (2014) consiste en “especificar las propiedades, las características y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis. Es decir, únicamente pretenden medir o recoger información de manera independiente o conjunta sobre los conceptos o las variables a las que se refieren, esto es, su objetivo no es indicar cómo se relacionan éstas”.

### 35. Diseño de Investigación.

Se utilizó una investigación con diseño transversal correlacional basado en la recolección de datos, en un período determinado, en base a encuestas, entrevistas y recolección de datos, con respecto al análisis financiero y la gestión empresarial. Tal como lo sostienen Hernández, Fernández, Baptista (2014), “los diseños de investigación transaccional o transversal recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único. Su propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado”. Cuyo esquema es el siguiente:



Donde:

M = Muestra

OX = Observación de la variable X

OY = Observación de la variable Y

R = Niveles de relación entre las variables

Asimismo, como estrategia de contrastación de la hipótesis planteada se utilizó la chi-cuadrado apropiada para “los niveles de datos tanto nominal como ordinal”, así como para “niveles

de datos de intervalo y de razón”. “En la estadística chi-cuadrado, si las pruebas aportan resultados significativamente diferentes de los planteados en las hipótesis nulas, ésta es rechazada, y en caso contrario es aceptable, teniendo en cuenta el siguiente procedimiento”

- Hipótesis nula (Ho).
- Formulación de la hipótesis alternativa (Hi).
- Clasificación de los datos mediante la distribución chi-cuadrado, considerando un nivel de significancia  $\alpha = 0.05$  y 1 grado de libertad cuyo valor tabular es de  $X^2(0.05,1) = 3.8416$ , que luego será comparado con la chi-cuadrado experimental para la aceptación o rechazo de la hipótesis nula.
- Cálculo de la fórmula según:

$$X^2_c = \sum (o_i - e_i)^2 / e_i$$

Donde:

$o_i$  = Es un valor observado en una categoría específica.

$e_i$  = Es un valor esperado en una categoría específica.

$X^2$  = Valor del estadístico que se obtiene en chi-cuadrado.

### **3.6. Población y muestra**

#### **3.6.1. Población.**

Las unidades de observación determinadas en la delimitación social de la investigación son de 19 personas que integran el área económica – financiera de las empresas dedicada a servicios generales, especialmente de la empresa Maysepi E.I.R.L. materia de estudio.

### **3.6.2. Muestra.**

En este estudio se trabajó con toda la población por ser pequeña o sea con 19 personas que integran el área económica – financiera de las empresas dedicada a servicios generales, especialmente de la empresa Maysepi E.I.R.L.

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

Para el desarrollo de este trabajo, se empleó la técnica de la encuesta con el análisis de documentos, los cuales sirvieron para recolectar la información que harán posible la obtención de resultados de la investigación. La encuesta se aplicará a las personas que integran el área económica – financiera de las empresas dedicada a servicios generales, especialmente a la empresa Maysepi E.I.R.L., con el objetivo de obtener información de gran alcance y en poco tiempo. El instrumento utilizado fue el cuestionario con 16 ítems elaboradas en base a la Operacionalización de variables, que está conformado por 8 preguntas para la primera variable y 8 ítems para la variable dependiente (Gestión Empresarial). Asimismo, se utilizó las fuentes bibliográficas con el propósito de darle consistencia y fiabilidad a la investigación.

## CAPÍTULO IV

### Resultados

#### 4.1. Análisis de resultados

En este capítulo se realizaron estadísticamente mediante la elaboración de cuadros y gráficos de los resultados de la investigación. Los datos obtenidos fueron ordenados en cuadros y gráficos estadísticos siendo el orden de los ítems o preguntas como aparecen en el Cuestionario de Encuesta. Se utilizó el programa de SPSS en la versión 25 en el procesamiento de datos.

##### 4.1.1. ALFA DE CRONBACH

###### Procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	19	100,0
	Excluido <sup>a</sup>	0	,0
	Total	19	100,0

###### Fiabilidad

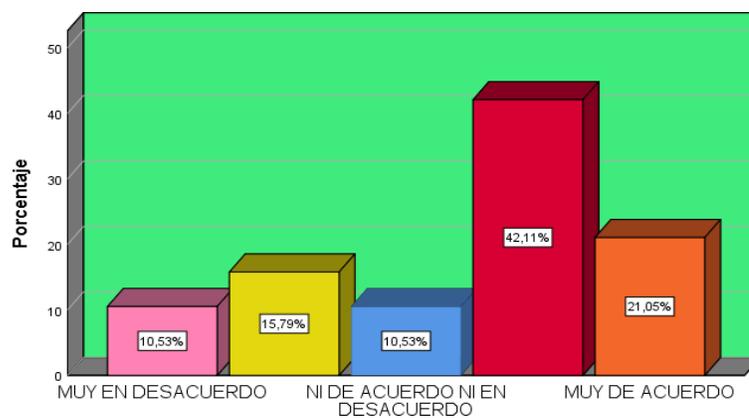
Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach con elementos estandar	Número de elementos
,738	,726	16

*4.1.1.1. Ítem 01: ¿En el análisis financiero, la interacción económica de la organización es un aspecto fundamental en el desempeño económico de la empresa?*

Estadísticos		
N	Válido	19
	Perdidos	0
	Media	3
	Mediana	4
	Moda	4

*Tabla 1 Interacción económica de la organización.*

	Frecuencia	%	Porcentaje válido	% acumulado
Válido	Muy en desacuerdo	2	10,5	10,5
	En desacuerdo	3	15,8	26,3
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	10,5	36,8
	De acuerdo	8	42,1	78,9
	Muy de acuerdo	4	21,1	100,0
	Total	19	100,0	100,0



*Figura 1 Interacción económica de la organización*

### Interpretación:

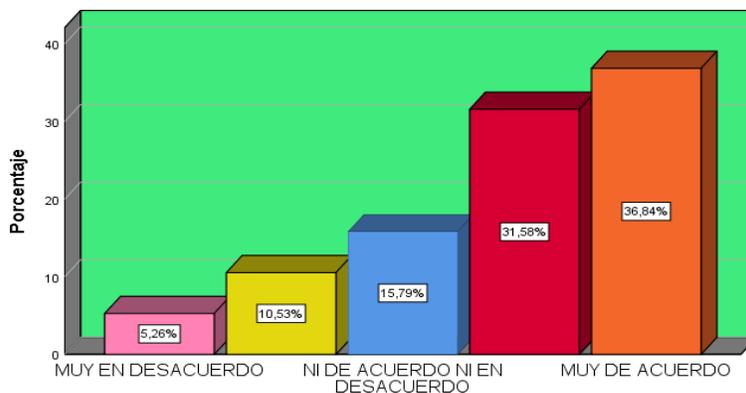
Esto indica que, 42.11% de los conformantes de la encuesta se encuentra conforme con análisis financiero, la interacción económica de la organización es un aspecto fundamental en el desempeño económico de la empresa. El 21.05% señala que están muy de acuerdo a la interacción, mientras el 15.79% asevera que están en desacuerdo a esta relación, mientras el 10.53% están en muy desacuerdo, y el 10.53% restante se muestra indeciso frente a la pregunta invertida.

#### 4.1.1.2. Ítem 02: *¿Con respecto al análisis financiero, la contabilidad financiera es una parte importante para medir el desempeño financiero de la empresa?*

Estadísticos		
N	Válido	19
	Perdidos	0
Media		3,8
		421
Mediana		4,0
		000
Moda		5,0
		<u>0</u>

Tabla 2 Contabilidad Financiera

	Frecuencia	%	Porcentaje válido	% acumulado
Muy en desacuerdo	1	5,3	5,3	5,3
En desacuerdo	2	10,5	10,5	15,8
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	15,8	15,8	31,6
Válido De acuerdo	6	31,6	31,6	63,2
Muy de acuerdo	7	36,8	36,8	100,0
Total	19	100,0	100,0	



*Figura 2 Contabilidad Financiera*

### **Interpretación:**

Se observa que, 36.84% de personas estudiadas están muy de acuerdo que el gerente considera a la contabilidad financiera es un medio de apoyo para medir el desempeño en la planeación, organización y dirección de la empresa, El 31.58% se encuentra de acuerdo sobre la importancia de la contabilidad financiera, el 15.79% está ni de acuerdo ni en desacuerdo, mientras el 10.53% están en desacuerdo, y por último el 5.26% manifestó que están muy en desacuerdo.

#### **4.1.1.3. Ítem 03: ¿En el análisis financiero, la rentabilidad de la empresa sirve para evaluar su desempeño financiero?**

##### **Estadísticos**

Nº	Válido	19
	Perdidos	0
Media		4,2
Mediana		105
Moda		4,0
		000
		4,0
		0

*Tabla 3 La rentabilidad.*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
En desacuerdo	1	5,3	5,26	5,3
Válido De acuerdo	12	63,2	63,16	68,42
Muy de acuerdo	6	31,6	31,58	100,0
Total	19	100,0	100,0	



*Figura 3 La rentabilidad*

### **Interpretación:**

Se observa que el 63,16 % de los encuestados están de acuerdo con que la rentabilidad es útil para la evaluación del desempeño financiero, el 31,58% se encuentran muy de acuerdo y el 5,28% indicaron en desacuerdo.

**4.1.1.4. Ítem 04: ¿Con respecto al análisis financiero, el nivel de la inversión es un aspecto fundamental en el desempeño financiero de la empresa?**

## Estadísticos

N	Válido	19
	Perdidos	0
Media		3,6
		842
Mediana		4,0
		000
Moda		4,0
		<u>0</u>

Tabla 4 El nivel de la inversión.

	Frecuencia	%	Porcentaje válido	% acumulado
En desacuerdo	1	5,3	5,3	5,3
Ni de acuerdo ni en Válido desacuerdo	7	36,8	36,8	42,1
De acuerdo	8	42,1	42,1	84,2
Muy de acuerdo	3	15,8	15,8	100,0
Total	19	100,0	100,0	

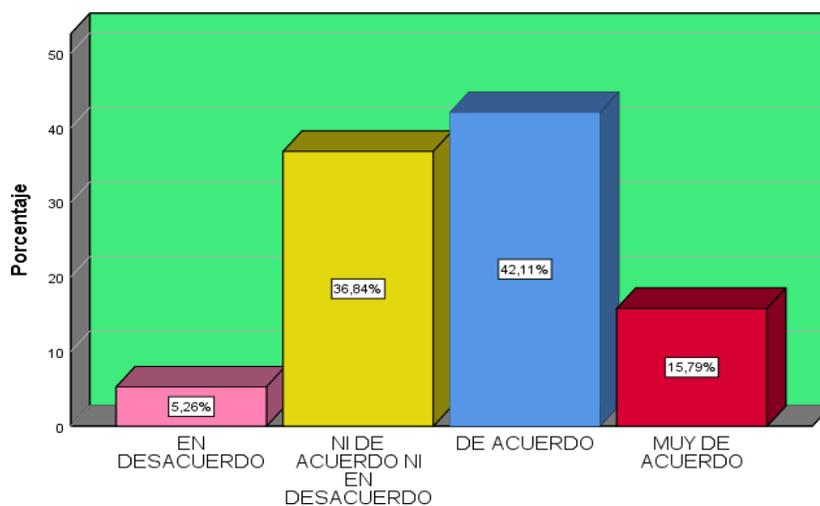


Figura 4 Nivel de inversión

### Interpretación:

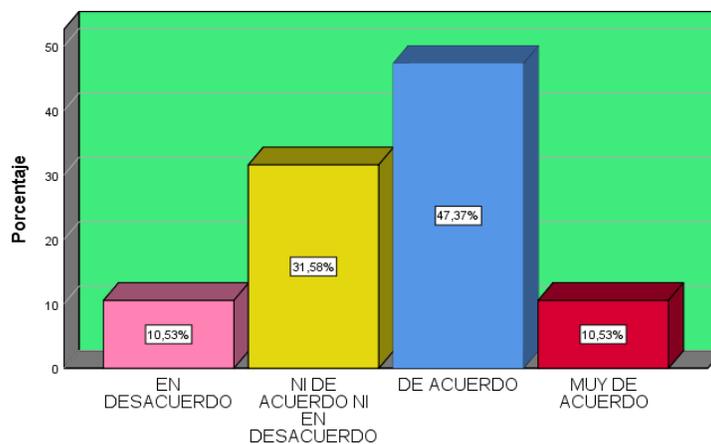
En la tabla 4 se visualiza que el 42.11% de los encuestados están de acuerdo de que el nivel de la inversión es un aspecto fundamental en el desempeño financiero de la empresa, mientras que el 31.58% están indecisos, el 10.53% se encuentra muy de acuerdo, y el 10.53% concluyen que están en desacuerdo.

**4.1.1.5. Ítem 05: ¿En el análisis financiero, la medición de los resultados de la empresa es parte importante para la comparación de dichos resultados con otras empresas?**

Estadísticos		
N	Válido	19
	Perdidos	0
Media		3,5
		789
Mediana		4,0
		000
Moda		4,0
		<u>0</u>

*Tabla 5 La medición de los resultados de la empresa.*

	Frecuencia	%	Porcentaje válido	% acumulado
En desacuerdo	2	10,5	10,5	10,5
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	6	31,6	31,6	42,1
Válido De acuerdo	9	47,4	47,4	89,5
Muy de acuerdo	2	10,5	10,5	100,0
Total	19	100,0	100,0	



*Figura 5 La medición de los resultados de la empresa*

### **Interpretación:**

En la tabla 5 se considera que el 47.37% de los encuestados indicó que están de acuerdo que la medición de los resultados de la empresa mediante el análisis financiero es parte importante para la comparación de dichos resultados con otras empresas, mientras el 31.58% están ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 10.53% está en desacuerdo y el 10.53% está muy de acuerdo con la comparabilidad.

**4.1.1.6. Ítem 06: *¿Con respecto al análisis financiero, el estudio de empresas similares es un factor importante en la comparación de resultados de la empresa?***

Estadísticos		
N	Válido	1
		<b>9</b>
	Perdidos	0
Media		3
		,4737
Mediana		3
		,0000
Moda		3
		<u>,00</u>

Tabla 6 El estudio de empresas similares.

	Frecuencia	%	Porcentaje válido	% acumulado
Muy en desacuerdo	1	5,3	5,3	5,3
En desacuerdo	3	15,8	15,8	21,1
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	6	31,6	31,6	52,6
De acuerdo	4	21,1	21,1	73,7
Muy de acuerdo	5	26,3	26,3	100,0
Total	19	100,0	100,0	

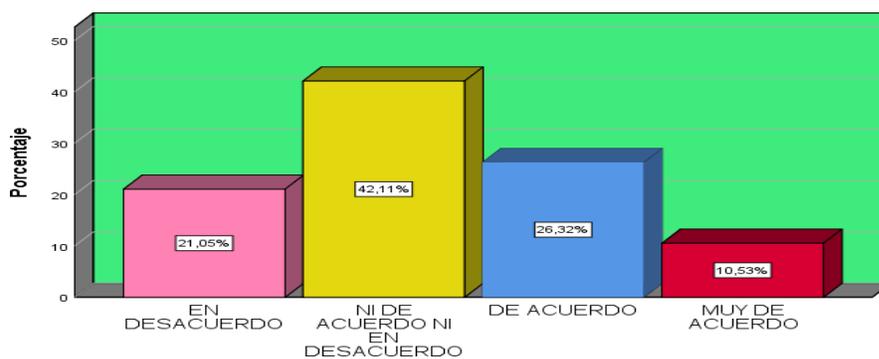


Figura 6 El estudio de empresas similares

### Interpretación:

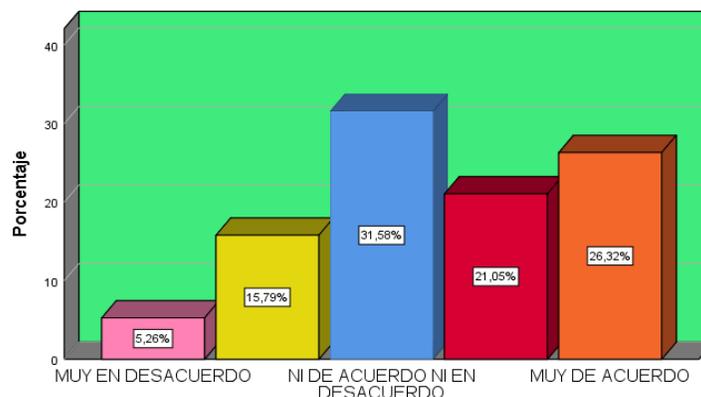
La tabla 6, el 31.58% de las personas encuestadas contestaron ni de acuerdo ni en desacuerdo con respecto a que el estudio de empresas similares es un factor importante en la comparación de resultados de la empresa; asimismo, el 26.32% se encuentra muy de acuerdo, el 21.05% se encuentra de acuerdo, el 15.79% está en desacuerdo, y el 5.26 % muy desacuerdo en relación a la pregunta planteada.

#### 4.1.1.7. Ítem 07: *¿En el análisis financiero, la selección de alternativas de gestión de entre varias es un aspecto fundamental en la toma de decisiones de la alta dirección?*

Estadísticos		
N	Válido	19
	Perdidos	0
Media		3,2
		632
Mediana		3,0
		000
Moda		3,0
		<u>0</u>

Tabla 7 Selección de alternativas de gestión.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
EN DESACUERDO	4	21,1	21,1	21,1
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	8	42,1	42,1	63,2
Válido DE ACUERDO	5	26,3	26,3	89,5
MUY DE ACUERDO	2	10,5	10,5	100,0
Total	19	100,0	100,0	



*Figura 7 Selección de alternativas de gestión*

### **Interpretación:**

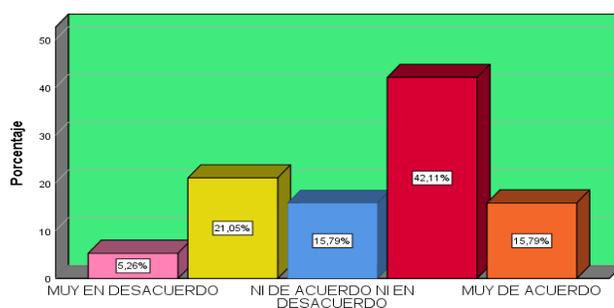
La tabla 7 nos indica que el 42.11% los encuestados se encuentran ni de acuerdo ni en desacuerdo de que la selección de alternativas de gestión de entre varias sea un aspecto fundamental en la toma de decisiones de la alta dirección, mientras el 26.32% está de acuerdo en relación a la pregunta, el 21.05% respondió estar en desacuerdo y el 10.53% está muy de acuerdo.

#### ***4.1.1.8. Ítem 08: ¿Con respecto al análisis financiero, el funcionamiento de la organización repercute en la toma de decisiones de la empresa?***

<b>Estadísticos</b>		
<b>N</b>	<b>Válido</b>	<b>19</b>
	Perdidos	0
	Media	3,4
	Mediana	4,0
	Moda	4,0
		<u>0</u>

*Tabla 8 El funcionamiento de la organización.*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
MUY EN DESACUERDO	1	5,3	5,3	5,3
EN DESACUERDO	4	21,1	21,1	26,3
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	3	15,8	15,8	42,1
DE ACUERDO	8	42,1	42,1	84,2
MUY DE ACUERDO	3	15,8	15,8	100,0
Total	19	100,0	100,0	



*Figura 8 El funcionamiento de la organización*

### **Interpretación:**

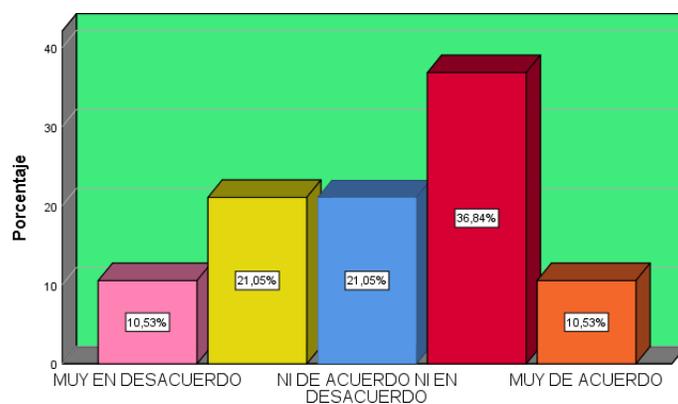
En la tabla 8, con respecto a que, si el funcionamiento de la organización repercute en la toma de decisiones de la empresa, el 42.11% de los encuestados están de acuerdo, el 21.05% está en desacuerdo, 15.79% se encuentra muy de acuerdo, 15.79% están ni de acuerdo ni en desacuerdo y por último el 5.26% está muy en desacuerdo.

**4.1.1.9. Ítem 09: ¿En la gestión empresarial, el plantear los cursos alternativos de acción es un aspecto fundamental en la planeación de la empresa?**

Estadísticos		
N	Válido	19
	Perdidos	0
Media		3,1
		579
Mediana		3,0
		000
Moda		4,0
		<u>0</u>

*Tabla 9 Planteamiento los cursos alternativos de acción.*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	MUY EN DESACUERDO	2	10,5	10,5
	EN DESACUERDO	4	21,1	31,6
	NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	4	21,1	52,6
	DE ACUERDO	7	36,8	89,5
	MUY DE ACUERDO	2	10,5	100,0
	Total	19	100,0	100,0



*Figura 9 Planteamiento los cursos alternativos de acción.*

### Interpretación:

La tabla 9 nos indica que el 36.84% de los encuestados se encuentran de acuerdo de que el plantear los cursos alternativos de acción es un aspecto fundamental en la planeación de la empresa, mientras que el 21.05% está ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 21.05% está en desacuerdo, el 10.53% está muy en desacuerdo y 10.53% se encuentra muy de acuerdo.

#### 4.1.1.10. Ítem 10: *¿Con respecto a la gestión empresarial, la asignación de recursos*

*humanos y físicos es una parte importante para realizar la planeación de la empresa?*

Estadísticos		
N	Válido	19
	Perdidos	0
	Media	3,894
		7
	Mediana	4,000
		0
	Moda	4,00

Tabla 10 Asignación de recursos humanos y físicos.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	EN DESACUERDO	2	10,5	10,5
	NI DE ACUERDO NI	4	21,1	31,6
Válido	EN DESACUERDO			
	DE ACUERDO	7	36,8	68,4
	MUY DE ACUERDO	6	31,6	100,0
	Total	19	100,0	

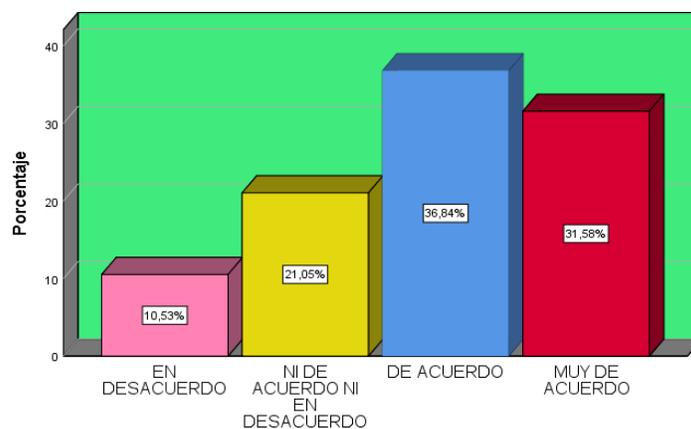


Figura 10 Asignación de recursos humanos y físicos.

### Interpretación:

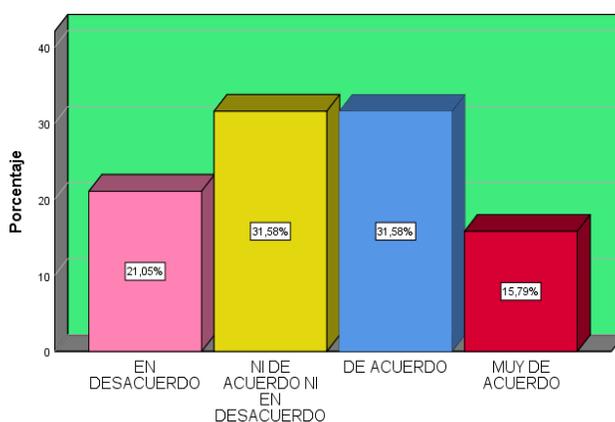
En la tabla 10, con relación a que la asignación de recursos humanos y físicos es una parte importante para realizar la planeación de la empresa, el 36.84% de los encuestados están de acuerdo, el 31.58% responden muy de acuerdo, el 21.05% se encuentran ni de acuerdo ni en desacuerdo, y el 10.53% están en desacuerdo.

**4.1.1.11. Ítem 11: ¿En la gestión empresarial, la estructura de tareas del personal es un aspecto importante en la organización?**

Estadísticos		
N	Válido	19
	Perdidos	0
	Media	3,4211
	Mediana	3,0000
	Moda	3,0000

*Tabla 11 Estructura de tareas del personal.*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
EN DESACUERDO	4	21,1	21,1	21,1
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	6	31,6	31,6	52,6
Válido DE ACUERDO	6	31,6	31,6	84,2
MUY DE ACUERDO	3	15,8	15,8	100,0
Total	19	100,0	100,0	



*Figura 11 Estructura de tareas del personal*

### **Interpretación:**

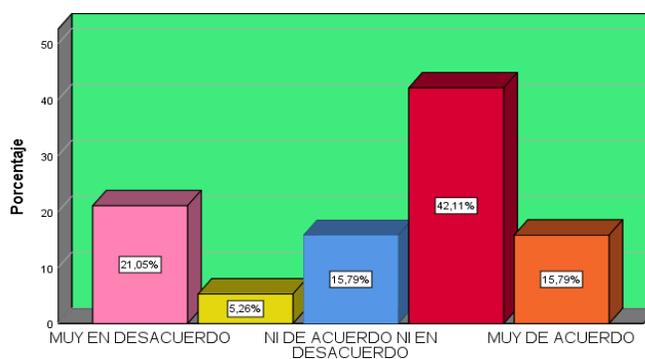
En la tabla 11, el 31.58% de los encuestados se encuentran de acuerdo que la estructura de tareas del personal es un aspecto importante en la organización de la empresa, mientras que el 31.58% está ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 21.05% responde en desacuerdo con relación a la pregunta, y el 15.79% está muy de acuerdo.

**4.1.1.12. Ítem 12: ¿Con respecto a la gestión empresarial, la capacitación del personal es un aspecto fundamental en la organización de la empresa?**

Estadísticos		
N	Válido	19
	Perdidos	0
Media		3,26
		32
Mediana		4,00
		00
Moda		4,00

*Tabla 12 La capacitación del personal*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	MUY EN DESACUERDO	4	21,1	21,1	21,1
	EN DESACUERDO	1	5,3	5,3	26,3
	NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	3	15,8	15,8	42,1
	DE ACUERDO	8	42,1	42,1	84,2
	MUY DE ACUERDO	3	15,8	15,8	100,0
	Total	19	100,0	100,0	



*Figura 12 Capacitación del personal*

### Interpretación:

En la tabla 12, con respecto a que la capacitación del personal es un aspecto fundamental en la organización de la empresa, el 42.11% de los encuestados concluyeron estar de acuerdo, el

21.05% se encuentra muy desacuerdo, 15.79% está muy de acuerdo, 15.79% se encuentra ni de acuerdo ni en desacuerdo, y el 5.26% está en desacuerdo.

**4.1.1.13. Ítem 13: ¿En la gestión empresarial, la realización efectiva de todo lo planeado es una parte importante en la dirección de la empresa?**

Estadísticos		
N	Válido	19
	Perdidos	0
	Media	3,7368
	Mediana	4,0000
	Moda	3,00 <sup>a</sup>

*Tabla 13 La realización efectiva de todo lo planeado.*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	MUY EN DESACUERDO	1	5,3	5,3
	EN DESACUERDO	1	5,3	10,5
	NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	7	36,8	47,4
	DE ACUERDO	3	15,8	63,2
	MUY DE ACUERDO	7	36,8	100,0
	Total	19	100,0	100,0

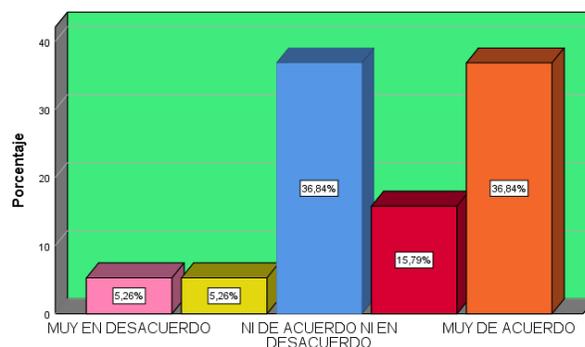


Figura 13 La realización efectiva de todo lo planeado.

### Interpretación:

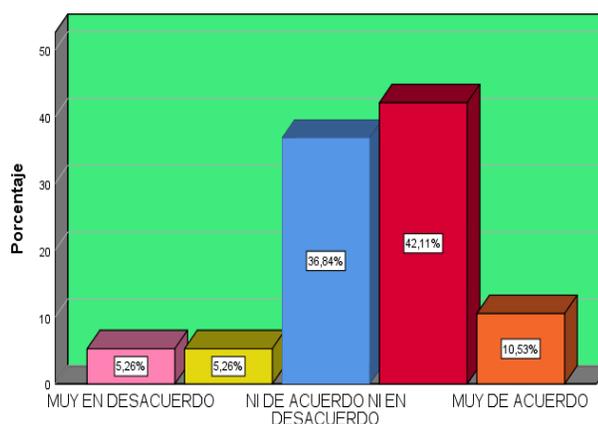
Con respecto a la pregunta de que la realización efectiva de todo lo planeado es una parte importante de la dirección de la empresa, el 36.84% de los encuestados están muy de acuerdo, mientras que el 36.84% respondieron ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 15.79% está de acuerdo, el 5.26% están muy en desacuerdo.

#### 4.1.1.14. Ítem 14: *¿Con respecto a la gestión empresarial, la vigilancia permanente es un factor importante en la dirección de la empresa?*

Estadísticos		
N	Válido	19
	Perdidos	0
	Media	3,4
		737
	Mediana	4,0
		000
	Moda	4,0
		<u>0</u>

*Tabla 14 Vigilancia permanente*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
MUY EN DESACUERDO	1	5,3	5,3	5,3
EN DESACUERDO	1	5,3	5,3	10,5
Válido NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	7	36,8	36,8	47,4
DE ACUERDO	8	42,1	42,1	89,5
MUY DE ACUERDO	2	10,5	10,5	100,0
Total	19	100,0	100,0	



*Figura 14 Vigilancia Permanente*

### **Interpretación:**

En la tabla 14, el 42.11% de los encuestados están de acuerdo de que la vigilancia permanente es un factor importante en la dirección de la empresa, el 36.84% están ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 10.53% está muy de acuerdo, 5.26% está muy en desacuerdo.

4.1.1.15. *Ítem 15: ¿En la gestión empresarial, la evaluación de rendimiento es un aspecto fundamental en el control de la empresa?*

Estadísticos		
N	Válido	19
	Perdidos	0
	Media	3,4
		211
	Mediana	4,0
		000
	Moda	4,0
		0

Tabla 15 La evaluación de rendimiento.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
MUY EN DESACUERDO	1	5,3	5,3	5,3
EN DESACUERDO	3	15,8	15,8	21,1
Válido NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	4	21,1	21,1	42,1
DE ACUERDO	9	47,4	47,4	89,5
MUY DE ACUERDO	2	10,5	10,5	100,0
Total	19	100,0	100,0	

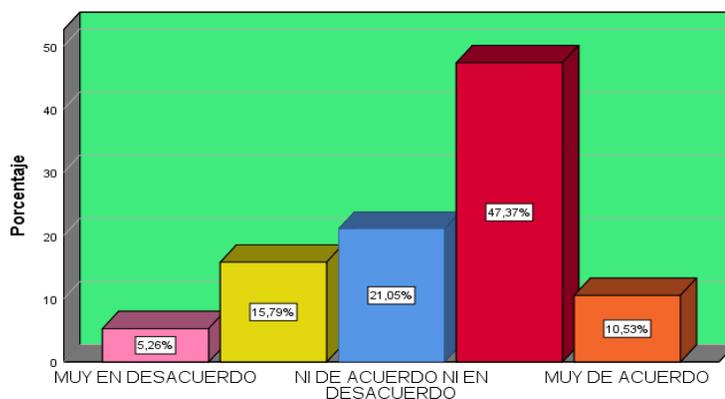


Figura 15 La evaluación de rendimiento

### Interpretación:

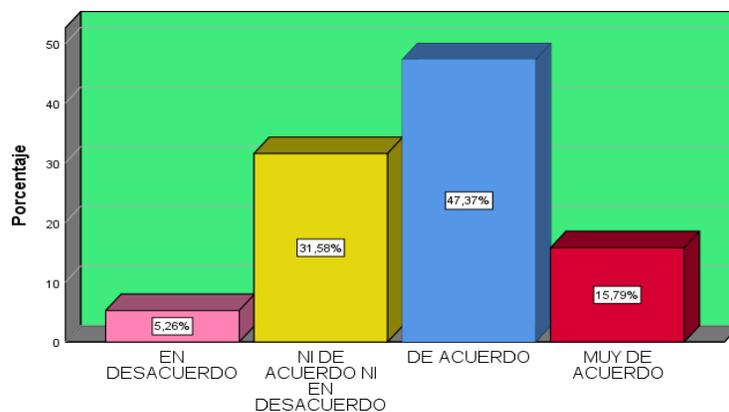
La tabla 15 nos indica que el 47.37% de los encuestados están de acuerdo de que la evaluación de rendimiento es un aspecto fundamental en el control de la empresa, mientras que el 21.05% están ni de acuerdo ni desacuerdo, el 15.79% está en desacuerdo, y el 5.26% están muy en desacuerdo.

**4.1.1.16. Ítem 16: ¿Con respecto a la gestión empresarial, al garantizar que lo real coincide con lo planeado percute en el control de la empresa?**

Estadísticos		
N	Válido	19
	Perdidos	0
	Media	3,7
		368
	Mediana	4,0
		000
	Moda	4,0
		<u>0</u>

*Tabla 16 Control de la empresa.*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
EN DESACUERDO	1	5,3	5,3	5,3
NI DE ACUERDO NI EN	6	31,6	31,6	36,8
Válido DESACUERDO				
DE ACUERDO	9	47,4	47,4	84,2
MUY DE ACUERDO	3	15,8	15,8	100,0
Total	19	100,0	100,0	



*Figura 16 El control de la empresa*

### **Interpretación:**

En la tabla 16 se puede visualizar que el 47.37% de los encuestados respondieron que están de acuerdo que al garantizar que lo real coincide con lo planeado repercute en el control de la empresa, el 31.58% están ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 15.79% están muy de acuerdo, y por último el 5.26% está en desacuerdo.

## 4.2. Contratación de hipótesis

### 4.2.1. Tabla De Contingencia V01 Y V02

Tabla 17 Análisis Financiero\*Gestión Empresarial

		GESTIÓN EMPRESARIAL			Total	
		NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	DE ACUERDO	MUY DE ACUERDO		
ANÁLISIS FINANCIERO	NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	Recuento	6	1	0	7
		% del total	31,6%	5,3%	0,0%	36,8%
	DE ACUERDO	Recuento	3	8	0	11
		% del total	15,8%	42,1%	0,0%	57,9%
	MUY DE ACUERDO	Recuento	0	0	1	1
		% del total	0,0%	0,0%	5,3%	5,3%
Total		Recuento	9	9	1	19
		% del total	47,4%	47,4%	5,3%	100,0%

Fuente: Encuesta realizado a los contribuyentes.

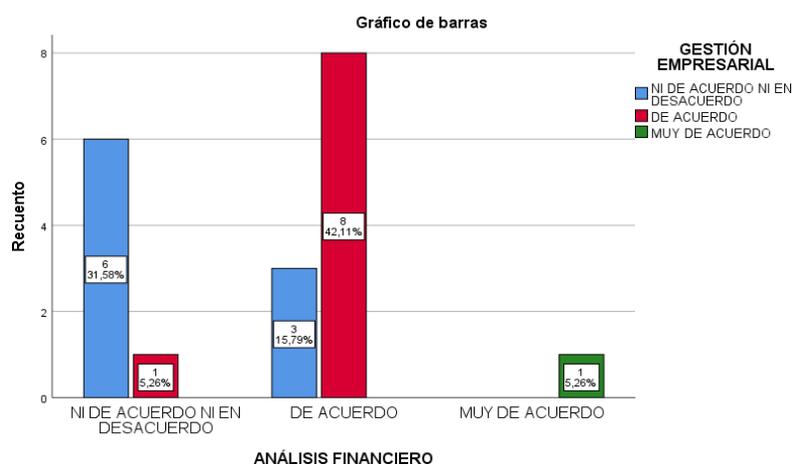


Figura 17 Análisis Financiero, Gestión

En la tabla y figura se observa que el 57.9% de los encuestados manifiestan estar de acuerdo con el análisis financiero, el mismo grupo indica que el 36.8% están indecisos con gestión

empresarial de no poder lograr sus objetivos y por último el 5.6% manifiestan estar muy de acuerdo con la gestión financiera de esta manera podrá llevar un control adecuado. El grado de correlación es de  $0,000 < 0,05$ , es decir que el análisis financiero se relaciona significativamente con la gestión empresarial de la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018.

### Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	Df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	25,169 <sup>a</sup>	4	,000
Razón de verosimilitud	14,156	4	,007
Asociación lineal por lineal	8,898	1	,003
N de casos válidos	19		

a. 7 casillas (77,8%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,05.

### Interpretación:

Como el valor sig (valor crítico observado)  $0,000 < 0,05$  se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa, luego se concluye que un nivel de significancia de 0,05, si existe influencia entre el análisis financiero y la gestión empresarial de la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018.

#### 4.2.2. Hipótesis general.

- $H_0$ : No existe influencia entre el análisis financiero y la gestión empresarial en la empresa Maysepi E.I.R.L en el año 2018.

- H<sub>1</sub>: Si existe influencia entre el análisis financiero y la gestión empresarial de la empresa Maysepi E.I.R.L en el año 2018.

#### **4.2.3. Hipótesis específicas.**

- a. Existe influencia entre el desempeño económico y el control de las actividades en la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018.
- b. Existe influencia entre el desempeño financiero y la organización empresarial en la empresa Maysepi E.I.R.L en el año 2018.
- c. Existe influencia entre la toma de decisiones y la planeación empresarial en la empresa Maysepi E.I.R.L en el año 2018.
- d. Existe influencia entre la comparación de resultados y la dirección en la empresa Maysepi E.R.I.L en el año 2018.

#### **4.2.4. Tabla De Contingencia V01d1 Y V02d4**

Tabla 18 Desempeño Económico\*Control

		CONTROL					Total
		EN DESACUE RDO	NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	DE ACUERD O	MUY DE ACUERD O		
DESEMPEÑO ECONÓMICO	EN DESACUERDO	Recuento	0	0	1	0	1
		% del total	0,0%	0,0%	5,3%	0,0%	5,3%
	NI DE ACUERDO EN DESACUERDO	Recuento	2	1	3	0	6
		% del total	10,5%	5,3%	15,8%	0,0%	31,6%
	DE ACUERDO	Recuento	0	1	5	1	7
		% del total	0,0%	5,3%	26,3%	5,3%	36,8%
	MUY DE ACUERDO	Recuento	0	0	3	2	5
		% del total	0,0%	0,0%	15,8%	10,5%	26,3%
Total	Recuento	2	2	12	3	19	
	% del total	10,5%	10,5%	63,2%	15,8%	100,0%	

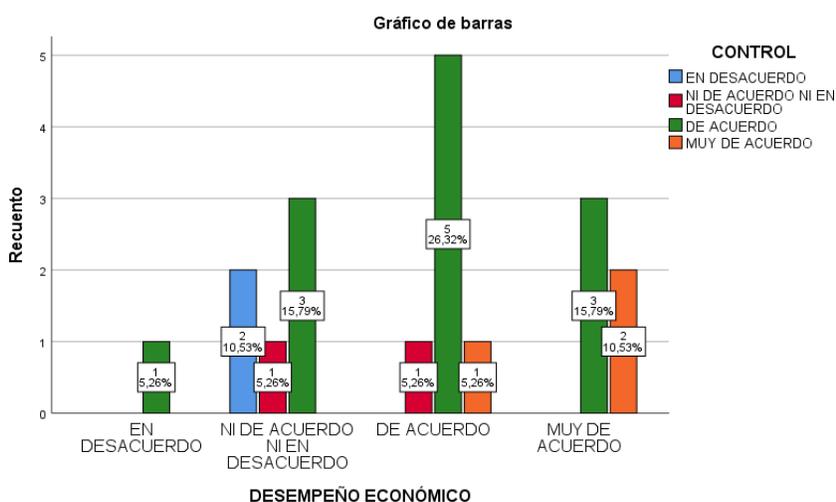


Figura 18 Desempeño económico &amp; control

En la tabla y figura se observa que el 36.8% de los encuestados manifiestan estar de acuerdo con el desempeño económico porque incluye los aspectos de (control de actividades) de

la empresa. El 31.6% están indecisos, mientras que el 26.3% manifiestan estar muy de acuerdo con un control porque es una herramienta necesaria para establecer medidas a corto o largo plazo y por último el 5.3% están en desacuerdo que se aplique dichas herramientas.

### Interpretación:

Como el valor sig (valor crítico observado)  $0,465 > 0,05$  rechazamos la hipótesis alternativa y aceptamos la hipótesis nula, es decir NO existe influencia entre el desempeño económico y control de las actividades de la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018.

#### 4.2.5. Tabla De Contingencia V01d2 Y V02d2

*Tabla 19 Desempeño Financiero\*Organización*

			ORGANIZACIÓN				Total
			EN DESACUERDO	NI DE ACUERDO O NI EN DESACUERDO	DE ACUERDO	MUY DE ACUERDO	
DESEMPEÑO	NI DE ACUERDO	Recuento	1	0	1	0	2
FINANCIERO	NI DESACUERDO	EN % del total	5,3%	0,0%	5,3%	0,0%	10,5%
		DE ACUERDO	Recuento	2	2	7	1
		% del total	10,5%	10,5%	36,8%	5,3%	63,2%
	MUY ACUERDO	DE Recuento	1	0	1	3	5
		% del total	5,3%	0,0%	5,3%	15,8%	26,3%
Total	Recuento		4	2	9	4	19
	% del total		21,1%	10,5%	47,4%	21,1%	100,0%

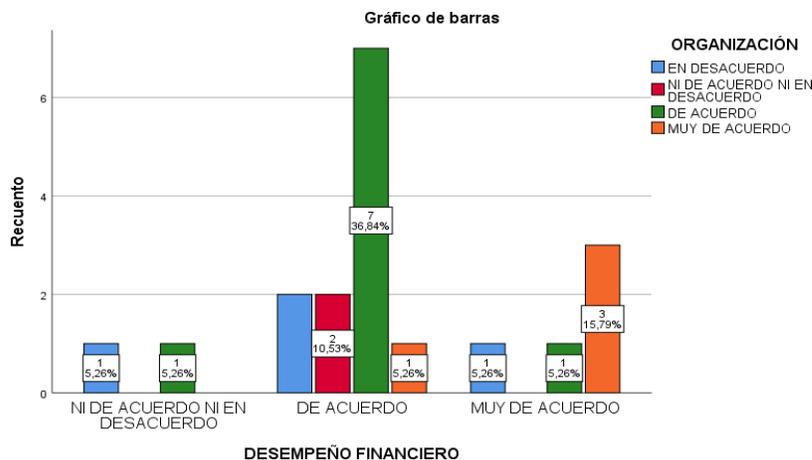


Figura 19 Desempeño Financiero & Organización

En la tabla y figura se observa que el 63.2% de los encuestados refieren estar de acuerdo que la organización en una empresa es muy importante para que pueda llegar al éxito. Mientras que el 26.3% están muy de acuerdo con la organización en el desempeño financiero porque esto implicaría una serie de herramientas que van a permitir mejorar con base a los análisis y observaciones que pueda proveer la empresa. El 10.5% manifiestan estar ni de acuerdo ni en desacuerdo.

### Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	Df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	8,119 <sup>a</sup>	6	,230
Razón de verosimilitud	8,260	6	,220
Asociación lineal por lineal	2,138	1	,144
N de casos válidos	19		

a. 11 casillas (91,7%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,21.

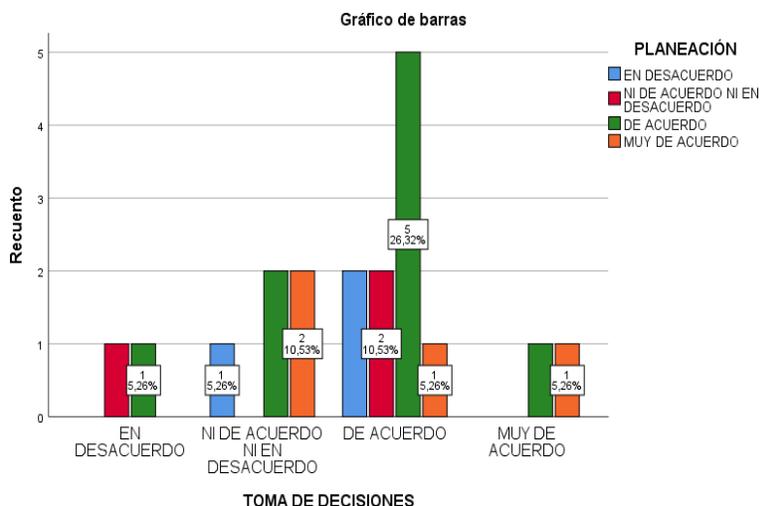
### Interpretación:

Como el valor sig (valor crítico observado)  $0,230 > 0,05$  se rechaza la hipótesis alternativa y se acepta la hipótesis nula, es decir No existe influencia entre el Desempeño financiero y la organización empresarial de la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018.

#### 4.2.6. Tabla De Contingencia V01d4 Y V02d1

Tabla 20 Toma De Decisiones\*Planeación

		PLANEACIÓN				Total	
		EN DESACUE RDO	NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	DE ACUERD O	MUY DE ACUERDO		
TOMA	DE EN DESACUERDO	Recuento	0	1	1	0	2
DECISIONES		% del total	0,0%	5,3%	5,3%	0,0%	10,5%
	NI DE ACUERDO	Recuento	1	0	2	2	5
	NI EN DESACUERDO	% del total	5,3%	0,0%	10,5%	10,5%	26,3%
	DE ACUERDO	Recuento	2	2	5	1	10
		% del total	10,5%	10,5%	26,3%	5,3%	52,6%
	MUY DE ACUERDO	Recuento	0	0	1	1	2
		% del total	0,0%	0,0%	5,3%	5,3%	10,5%
Total		Recuento	3	3	9	4	19
		% del total	15,8%	15,8%	47,4%	21,1%	100,0%



*Figura 20 Toma decisiones & Planeación*

En la tabla y figura se observa que el 52.6% de los encuestados están de acuerdo que la planificación (planeación) es indispensable para tener una buena gestión empresarial y que se pueda tomar la mejor decisión para minimizar los riesgos que pueda tener la empresa. Mientras que el 26.3% están indecisos con la planeación.

### Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	Df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	6,228 <sup>a</sup>	9	,717
Razón de verosimilitud	7,558	9	,579
Asociación lineal por lineal	,110	1	,740
N de casos válidos	19		

a. 16 casillas (100,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,32.

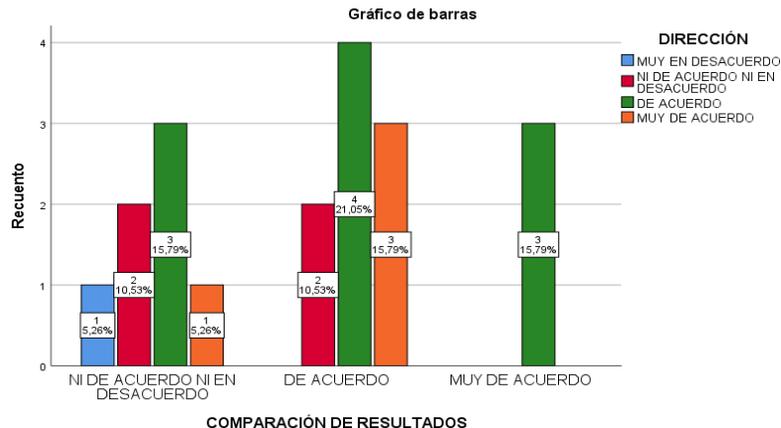
### Interpretación:

Como el valor sig (valor crítico observado)  $0,717 > 0,05$  se rechaza la hipótesis alternativa y se acepta la hipótesis nula, es decir NO existe influencia entre la toma de decisiones y la planeación empresarial de la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018.

#### 4.2.7. Tabla De Contingencia V01d3 Y V02d3

Tabla 21 Comparación De Resultados\*Dirección

			DIRECCIÓN				Total
			MUY EN DESACU ERDO	NI DE ACUERDO NI EN DESACUER DO	DE ACUERD O	MUY DE ACUER D O	
COMPARACIÓN DE RESULTADOS	NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	Recuento	1	2	3	1	7
		% del total	5,3%	10,5%	15,8%	5,3%	36,8%
	DE ACUERDO	Recuento	0	2	4	3	9
		% del total	0,0%	10,5%	21,1%	15,8%	47,4%
	MUY DE ACUERDO	Recuento	0	0	3	0	3
		% del total	0,0%	0,0%	15,8%	0,0%	15,8%
	Total	Recuento	1	4	10	4	19
		% del total	5,3%	21,1%	52,6%	21,1%	100,0%



*Figura 21 Comparación de Resultados & Dirección*

En la tabla y figura se observa que el 47.4% de los encuestados refieren que, con respecto al análisis financiero, el estudio de empresas similares es un factor importante en la comparación de resultados de la empresa, y la dirección es una función que impulsa y motiva a cada uno de los miembros de la organización que pueda tener la empresa, el 36.8% no están ni de acuerdo y en desacuerdo, y por último el 15.8% está muy de acuerdo que se realice un análisis y comparación de resultados entre empresas del mismo giro para ver la variación de utilidad que pueda darse.

#### Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	Df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	5,489 <sup>a</sup>	6	,483
Razón de verosimilitud	6,682	6	,351
Asociación lineal por lineal	1,349	1	,245
N de casos válidos	19		

a. 12 casillas (100,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,16.

**Interpretación:**

Como el valor sig (valor crítico observado)  $0,483 > 0.05$  rechazamos la hipótesis alternativa y aceptamos la hipótesis nula, es decir NO existe influencia entre la comparación de resultados y la dirección de la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018.

**4.3. Discusión de resultados**

El propósito de la presente investigación realizada estuvo centrada en determinar la influencia que existe entre el análisis financiero y la gestión empresarial en Maysepi E.I.R.L. en el año 2018, los resultados obtenidos evidencian un nivel de correlación positiva moderada pero considerable ( $r=0,05$ ), entre el análisis financiero y la herramienta de gestión, reflejando que los procedimientos que realiza el análisis financiero tiene una relación directa con la herramienta de gestión, datos que al ser comparado con lo encontrado por Abanto (2018), que realizó una investigación relacionada con el análisis financiero y la gestión de la empresa de servicios Fernández E.I.R.L durante el periodo de 2017 (Lima, Perú) quien concluyó “que el análisis financiero se relaciona con la gestión financiera en la indicada empresa, encontrándose que la organización acumula en 35.6 por ciento en cuentas por cobrar a sus acreedores con relación a sus activos generando un capital ocioso lo que repercute en la generación de resultados negativos, ocasionando negativamente en su liquidez y rentabilidad”, con estos resultados se afirma que el análisis financiero si contribuye de una manera favorable como herramienta de gestión, además, esto tiene relación con lo afirmado por Nava (2009), quien afirma que “ El análisis financiero es un tema muy extenso y, sin lugar a dudas, constituye una herramienta fundamental para que en una organización se logre una gestión financiera eficiente. Realizarlo es de vital importancia para el desempeño financiero de la empresa”.

También tiene semejanza, la presente investigación con el estudio realizado por Pechón (2017) quién tomó como tema “Las herramientas de análisis financieros como instrumento de gestión para la toma de decisiones en las Pymes Colombianas” quién llegó a las conclusiones que “Las herramientas financieras son fundamentales para tomar decisiones acertadas en las pequeñas y medianas empresas, para tomar oportunamente decisiones adecuadas, antes que sea demasiado tarde y evitar efectos nocivos en el funcionamiento de las mismas, esto es responsabilizando a los contadores , revisando continuamente los estados financieros y de esta forma mejorar los resultados esperados” Asimismo Ruiz (2016), realizó una investigación relacionada con el “análisis financiero como una herramienta clave para una eficiente gestión empresarial para la toma de decisiones” concluyendo que “una buen conocimiento oportuno de los estados financieros se busca determinar las diferencias y potenciales dificultades con que presenta la empresa, y de esta forma poder tomar las decisiones más convenientes para corregir si existen errores en la aplicación de las mismas”.

Con esto resultados estamos en condiciones de afirmar fehacientemente que en este mundo globalizado y altamente competitivo, los contadores públicos debemos tener muy presente que, para lograr las empresas mejoren su rentabilidad debemos cuidar de implementar de acuerdo a la actual desarrollo científico y tecnológico, aplicando diversas herramientas para lograr un gestión eficiente a fin de que se tomen oportunamente decisiones acertadas a nivel de gerencia, accionistas o propietarios de la empresas para su desarrollo sostenible y sustentable en el tiempo y en el espacio.

#### 4.4. Análisis Vertical y Horizontal

##### 4.4.1. Estado de Situación Financiera Comparativa a 2017-2018

**Estado de Situación Financiera Comparativa 2017-2018**  
**MAYSEPI EIRL**

	ANALISIS VERTICAL				ANALISIS HORIZONTAL	
	PERIODO 2018	%	PERIODO 2017	%	VARIACION	%
	A	A/TOTAL ACTIVO	B	B/TOTA ACTIVO	A-B=C	C/B
<b>ACTIVOS</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
Efectivo y equivalente de efectivo	710,527.38	24.39%	109,690.00	6.56%	600,837.38	547.76%
Cuentas por cobrar comerciales	2,297.00	0.08%	396,586.00	23.73%	-394,289.00	-99.42%
Cuentas por cobrar al personal	18,753.00	0.64%	9,686.00	0.58%	9,067.00	93.61%
Cuentas por cobrar diversas	3,756.00	0.13%	179,216.00	10.72%	-175,460.00	-97.90%
Otras cuentas del activo	54,791.00	1.88%	15,452.00	0.92%	39,339.00	254.59%
Existencias	478,140.13	16.41%	365,120.00	21.85%	113,020.13	30.95%
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,268,264.51</b>	<b>43.54%</b>	<b>1,075,750.00</b>	<b>64.37%</b>	<b>192,514.51</b>	<b>17.90%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
Propiedades, planta y equipo neto	1,644,869.51	56.5%	595,444.00	35.6%	1,049,425.51	176.24%
<b>TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,644,869.51</b>	<b>56.5%</b>	<b>595,444.00</b>	<b>35.6%</b>	<b>1,049,425.51</b>	<b>176.24%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,913,134.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,671,194.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,241,940.02</b>	<b>74.31%</b>

#### 4.4.2. Total Pasivo y Patrimonio

**EMPRESA MAYSEPI EIRL**  
**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**  
 (Expresado en Nuevo Soles)

	ANALISIS VERTICAL				ANALISIS HORIZONTAL	
	PERIODO 2018	%	PERIODO 2017	%	VARIACION	%
	A	A/TOTAL PASIVO	B	B/TOTAL PASIVO	A-B=C	C/B
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Cuentas Por Pagar Comerciales	310,339.66	10.65%	36,986	2.21%	273,353.66	739.07%
Otras Cuentas Por Pagar	6,054.00	0.21%	2,436	0.15%	3,618.40	148.56%
Tributos y Aportes	118,663.64	4.07%	28,074	1.68%	90,589.64	322.68%
Remuneraciones Por Pagar	24,979.43	0.86%	10,123	0.61%	14,856.09	146.75%
Anticipos a Clientes	378,199.62	12.98%	9,686	0.58%	368,513.62	3804.60%
<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>	<b>838,236.35</b>	<b>28.77%</b>	<b>87,304.94</b>	<b>5.22%</b>	<b>750,931.41</b>	<b>860.12%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
Otros Pasivos Financieros	1,137,527.62	39.05%	571,545.06	34.2%	565,982.56	99.03%
<b>TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,137,527.62</b>	<b>39.0%</b>	<b>571,545.06</b>	<b>34.2%</b>	<b>565,982.56</b>	<b>99.03%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,975,763.97</b>	<b>67.82%</b>	<b>658,850.00</b>	<b>39.42%</b>	<b>1,316,913.97</b>	<b>199.88%</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>						
Capital Social	214,421.00	7.4%	214,421.00	12.8%	-	0.00%
Resultado del Ejercicio	159,654.71	5.5%	213,013.00	12.7%	-53,358.29	-25.05%
Resultado Acumulados	563,294.34	19.3%	584,910.00	35.0%	-21,615.66	-3.70%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>937,370.05</b>	<b>32.18%</b>	<b>1,012,344.00</b>	<b>60.6%</b>	<b>-74,973.95</b>	<b>-7.41%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,913,134.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,671,194.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,241,940.02</b>	<b>74.31%</b>

## 4.4.3. Estado de Resultado 2018-2017

**ESTADO DE RESULTADO 2018-2017**  
**EMPRESA MAYSEPI EIRL**  
 (Expresado en Nuevo Soles)

	ANALISIS VERTICAL				ANALISIS HORIZONTAL	
	PERIODO 2018	%	PERIODO 2017	%	VARIACION	%
	A	A/VENTAS	B	B/VENTAS	A-B=C	C/B
<b>VENTAS</b>						
Ventas Netas	4,067,877.00	100.00%	2,589,485.00	100.00%	1,478,392.00	57%
<b>Costo de Ventas</b>					-	
Costo de Ventas	<u>-2,222,977.00</u>	-54.65%	<u>-2,256,950.00</u>	-87.16%	33,973.00	-2%
<b>Resultado Bruto Utilidad o Pérdida</b>	<b>1,844,900.00</b>	<b>45.35%</b>	<b>332,535.00</b>	<b>12.84%</b>	<b>1,512,365.00</b>	<b>455%</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>						
Gastos de Ventas	-411,552.00	-10.12%	-49,077.00	-1.90%	-362,475.00	739%
Gastos de Administracion	<u>-1,050,935.00</u>	-25.83%	<u>-69,333.00</u>	-2.68%	-981,602.00	1416%
	<u>-1,462,487.00</u>	-35.95%	<u>-118,410.00</u>	-4.57%	-1,344,077.00	1135%
<b>Resultado de Operación</b>	<b><u>382,413.00</u></b>	<b>9.40%</b>	<b><u>214,125.00</u></b>	<b>8.27%</b>	<b><u>168,288.00</u></b>	<b>79%</b>
<b>Otros Ingresos y Gastos Financieros</b>						
Gastos Financieros	<u>-222,758.00</u>	-5.5%	<u>-1,112.00</u>	-0.04%	-221,646.00	199%
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b><u>159,655.00</u></b>	<b>3.92%</b>	<b><u>213,013.00</u></b>	<b>8.23%</b>	<b><u>-53,358.00</u></b>	<b>-25%</b>
<b>Resultado Neto del Ejercicio</b>	<b><u>159,655.00</u></b>	<b>3.92%</b>	<b><u>213,013.00</u></b>	<b>8.23%</b>	<b><u>-53,358.00</u></b>	<b>-25%</b>

### **Interpretación:**

Los estados financieros de la empresa Maysepi E.I.R.L, se evidencia la situación económica y financiera de los periodos comparativos 2018 y 2017. Dicho análisis financiero cumple con los estándares establecidos. Además, las observaciones realizadas han hecho posible que se puedan corregir los errores y de esta manera presentar una imagen real a las actividades que desarrolla la organización, expresados en el análisis financiero como herramienta de gestión.

En forma general se puede apreciar que la empresa alcanza un equilibrio financiero en ambos años 2018 y 2017, o sea, que tiene liquidez y amplia capacidad para cumplir con todas sus obligaciones a corto plazo puesto que los activos son mayores que los pasivos corrientes.

#### **4.4.4. Análisis vertical.**

##### ***4.4.4.1. Estado de situación financiera.***

- Se puede apreciar que la cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo representa un 24.39% del activo total de la empresa en el año 2018, mientras que en el año 2017 representó el 6.56% del activo. Esto se debe a que en el año 2018 la empresa recuperó dinero de las cuentas de sus clientes, así como de otras cuentas por cobrar diversas, posiblemente por cobro de préstamos a terceros.
- Se puede reconocer que en el año 2018 el crédito a los clientes representa el 0.08% del activo total de la empresa y en el 2017 representó el 23.73% del activo. En el 2018 las Cuentas por Cobrar Comerciales constituye un porcentaje mínimo del activo total, lo que es muy óptimo porque logró que su cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo represente una cantidad mayor del activo, denotando que tiene más liquidez.
- En el año 2018 las Cuentas por Cobrar Diversas representan 0.13% del total de activos y en el año 2017 representaron el 10.72% del activo. Como se puede observar en el

año 2018, estas cuentas son mínimas con relación al total de activos debido a una política de cobranza adecuada con la cual se pudo recuperar los créditos otorgados a terceros.

- En la cuenta Propiedades, Planta y Equipos se puede apreciar que en el año 2018 esta representa el 56.5% del activo total y en el 2017 representó el 35.6%, lo que indica que como resultado de sus operaciones la empresa tuvo que comprar activos fijos.
- Del total del pasivo, en el año 2018 un 10.65% representa la cantidad que se debe por mercadería al crédito mientras que en el 2017 esta deuda representa un 2.21%, esto quiere decir que la empresa ha trabajado más al crédito con sus proveedores.
- Se puede evidenciar que en el año 2018 la cuenta Tributos y Aportes representa el 4.07% del pasivo total de la empresa y en el año 2017 representó el 1.68%. Por lo tanto, en el 2018 esta cuenta tuvo mayor participación en el pasivo debido probablemente a que no se pagó en su totalidad el IGV o los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta, lo que origina que la empresa tenga mayor liquidez.
- En el año 2018 la cuenta Anticipos de Clientes representa el 12.98% del total de pasivos, mientras que en el año 2017 representó el 0.58% del pasivo total. Esto quiere decir que en el año 2018 la empresa cobro por adelantado a sus clientes en una mayor proporción por las ventas totales realizadas, que también se incrementaron en el 2018, produciendo un considerable aumento de la liquidez para la empresa.

#### **4.4.4.2. Estado de resultados.**

- El costo de adquirir productos para que esta empresa pueda desarrollar su actividad comercial representa un 54.65% de sus ventas en el año 2018, lo que hizo que de estas ventas un 45.35% sea el resultado bruto; mientras que en el año 2017 ese costo fue de

87.16% de sus ventas, haciendo que de estas ventas un 12.84% sea el resultado bruto. Esto quiere decir que en el año 2018 la empresa se estaría beneficiando por casi el doble de lo que le cuesta el producto, por lo que deberá tener cuidado con los estándares de calidad de lo que está vendiendo.

- De las ventas del año 2018 un 35.95% representan a los gastos que incurrió esta empresa para vender sus bienes, y en el año 2017 fue un 4.57% de sus ventas. Si se analizan estos Gastos de Operación, encontramos que en el año 2018 los Gastos de Ventas representaron el 10.12% mientras que los Gastos de Administración fueron de 25.83%, los cuales tienen una participación muy considerable con relación al año 2017. Este porcentaje muy alto de los gastos de operación es debido probablemente al aumento de gastos de personal y gastos por servicios públicos, lo que significa que no se han empleado eficientemente los recursos. En cambio, en el año 2017 hubo más eficiencia ya que se gastó lo necesario.
- La utilidad del ejercicio representó el 3.92% de las ventas en el año 2018, mientras que en el año 2017 representó el 8.23% de las ventas, lo que significa que la empresa tuvo menores resultados en el año 2018, debido al aumento de los gastos operativos y otros gastos.

#### **4.4.5. Análisis horizontal.**

##### ***4.4.5.1. Balance de situación financiera.***

- La cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo tuvo un crecimiento de un año a otro del 547.76%, casi sextuplicando el disponible, esto se debe a que en el año 2018 las ventas aumentaron en 57%. Pero sobretodo la cuenta Clientes fue el factor más importante

para que aumentara el disponible, un 99.42% de las cuentas por cobrar comerciales se recuperaron en el año 2018.

- La cuenta de los clientes a los que se les había brindado servicios a crédito se redujo un 99.42%, demostrando que en el año 2018 se trabajó más al contado y que se recuperó una gran cantidad de dinero que los clientes le debían a la empresa.
- El rubro Cuentas por Cobrar Diversas también tuvieron una reducción muy significativa en el año 2018 del 97.90%, lo que también incremento la liquidez de la empresa.
- El rubro Propiedades, Planta y Equipo Neto tuvo un crecimiento en el año 2018 del 176.24% con respecto al año 2017, es decir, la empresa adquirió activo fijo como resultado del incremento de las ventas, lo que ha hecho que tenga que realizar mayores operaciones.
- El rubro Cuentas por Pagar Comerciales se ha incrementado en 739.07% en el año 2018 debido a que la empresa compro mercaderías a los proveedores mediante crédito y con plazos de pago, lo que produjo el apalancamiento financiero necesario para aumentar la cantidad de dinero que podía destinar a una inversión.
- Los Tributos y Aportes se han incrementado en 322.68% en el año 2018 debido a que se vendió más que en el año 2017, por lo tanto, le corresponde pagar más impuestos.
- En el año 2018 hay un aumento en la cuenta Anticipos de Clientes de 3,804.60% con respecto al 2017, por que la organización ha cobrado por adelantado a sus clientes originando un aumento de liquidez en el año 2018.

#### **4.4.5.2. Estado de resultados integrales.**

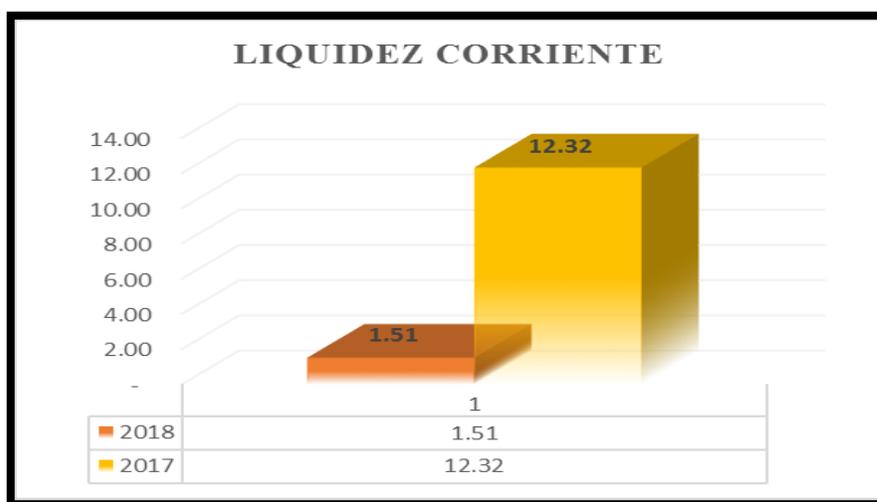
- Las ventas en 2018 se han incrementado 57% con referencia al 2017, demostrando que la empresa ha tenido una buena aceptación con los clientes logrando aumentar rápidamente su participación en el mercado. Esto quiere decir que la empresa seguramente ha utilizado alguna estrategia de venta para incentivar la misma.
- Con referencia a los gastos operativos, en el 2018 hubo un aumento de 1,135%, esto debido a que hubo un incremento de los gastos de ventas a un 739% que significa que la empresa utilizó una estrategia de incentivar a sus vendedores, mediante bonos o cuotas; y por otra parte se incrementó los Gastos de Administración en 1,416% con respecto al año 2017, esto debido al aumento de gastos de personal y gastos por servicios públicos, lo que denota que no se han empleado los recursos de la empresa de manera eficiente.
- En cuanto al Resultado Neto del Ejercicio se puede apreciar que hubo una disminución de 25% en el año 2018 lo que significa que la empresa no está trabajando de manera adecuada y no está teniendo los resultados esperados, originados probablemente por sobrecostos y aumento de gastos, lo que ocasiona que la empresa no tenga crecimiento económico.

## 45. Cálculo de ratios relacionados con la situación financiera

### 4.5.1. Ratios de liquidez.

#### 4.5.1.1. *Liquidez corriente.*

RATIOS DE LIQUIDEZ		FORMULA	2018	2017
LIQUIDEZ CORRIENTE		ACTIVO CORRIENTE	1,268,264.51	1,075,750.00
		PASIVO CORRIENTE	838,236.35	87,304.94
<b>Resultados</b>			<b>1.51</b>	<b>12.32</b>



*Figura 22 Liquidez Corriente – año 2018-2017*

Fuente: Estados Financieros Emp. Maysepi E.I.R.L

#### **Interpretación:**

En el 2018 refleja un índice de 1.51, mientras en el ejercicio 2017 refleja un resultado del 12.32, siendo optimo en el año 2017, debido a que cuenta con mayor liquidez para enfrentar la obligación que se tiene a corto plazo.

#### 4.5.1.2. Prueba ácida.

RATIOS DE LIQUIDEZ	FORMULA	2018	2017
<b>PRUEBA ACIDA</b>	ACTIVO C.- INVENTARIOS	790,124.38	710,630.00
	PASIVO CORRIENTE	838,236.35	87,304.94
<b>Resultados</b>		<b>0.94</b>	<b>8.14</b>

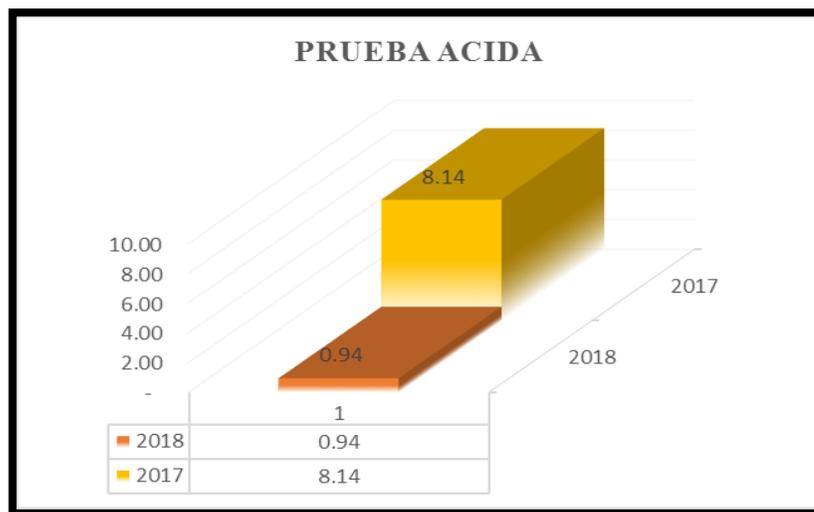


Figura 23 Prueba Ácida – año 2018-2017

Fuente: Estados Financieros Emp. Maysepi E.I.R.L

#### Interpretación:

Teniendo en cuenta un ratio más práctico y real para conocer que la organización cuenta con la liquidez motivado por el activo corriente se debe restar las existencias.

En el 2018 refleja un índice de 0.94, mientras en el ejercicio 2017 refleja un resultado del 8.14, siendo el mejor en el año 2017, debido a que cuenta con mayor liquidez para hacerle frente a sus obligaciones a corto plazo.

#### 4.5.1.3. Capital de trabajo

RATIOS DE LIQUIDEZ	FORMULA	2018	2017
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	ACTIVO CORRIENTE (MENOS)	1,268,264.51	1,075,750.00
	PASIVO CORRIENTE	838,236.35	87,304.94
<b>Resultados</b>		<b>430,028.16</b>	<b>988,445.06</b>

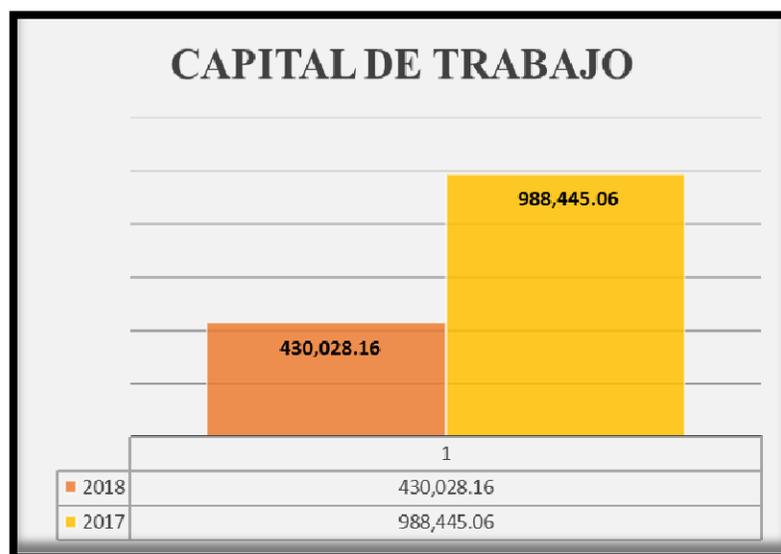


Figura 24 Capital de Trabajo – año 2018-2017

Fuente: Estados Financieros Emp. Maysepi E.I.R.L

#### Interpretación:

En esta ratio nos refleja que en los años 2018 y 2017 fueron positivos por lo tanto nos indica que en ambos años cuentan con respaldo para asumir sus obligaciones con terceros a corto plazo.

## 4.5.2. Ratios de endeudamiento.

### 4.5.2.1. Apalancamiento financiero.

RATIO DE ENDEUDAMIENTO FORMULA		2018	2017
APALANCAMIENTO	PASIVO TOTAL	1,975,763.97	658,850.00
FINANCIERO	ACTIVO TOTAL	2,913,134.02	1,671,194.00
<b>RESULTADO (VECES)</b>		<b>0.68</b>	<b>0.39</b>

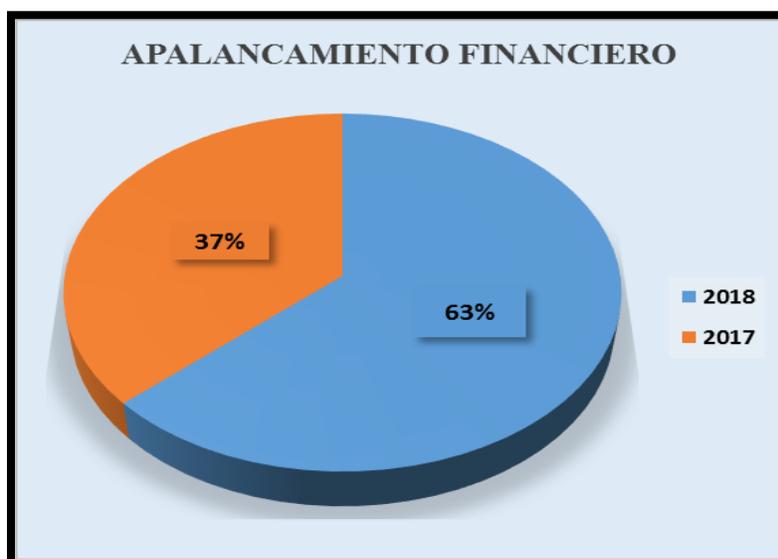


Figura 25 Apalancamiento Financiero – año 2018-2017

Fuente: Estados Financieros Emp. Maysepi E.I.R.L

#### Interpretación:

En el año 2017 el apalancamiento financiero fue de 0.39, es decir el 39% mientras que en el año 2018 el apalancamiento financiero fue de 0.68, es decir el 68% siendo más óptimo en el año 2018, debido a que la empresa se endeuda “en menor proporción respecto a sus activos totales”.

### 4.5.3. Ratios de rentabilidad.

#### 4.5.3.1. Margen de utilidad neta

RATIO DE RENTABILIDAD	FORMULA	2018	2017
MARGEN DE UTILIDAD	UTILIDAD NETA	159,655.00	213,013.00
NETA	VENTAS NETAS	4,067,877.00	2,589,485.00
<b>RESULTADO (VECES)</b>		<b>0.04</b>	<b>0.08</b>
<b>RESULTADO (PORCENTAJE)</b>		<b>4%</b>	<b>8%</b>

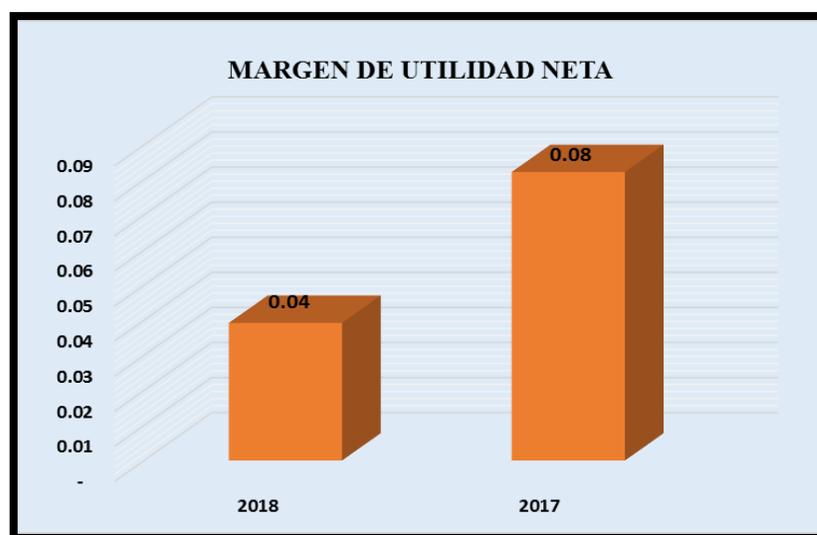


Figura 26 Margen de Utilidad Neta – año 2018-2017

Fuente: Estados Financieros Emp. Maysepi E.I.R.L

#### Interpretación:

En el año 2018 refleja un índice del 4%, mientras en el ejercicio 2017 su índice es del 8%, este índice nos quiere decir que en el año 2018 no cuenta con mayor utilidad para el beneficio de sus accionistas.

#### 4.5.3.2. Margen operacional

RATIO DE RENTABILIDAD	FORMULA	2018	2017
MARGEN OPERACIONAL	GASTOS OPERATIVOS	1,462,487.00	118,410.00
	VENTAS	4,067,877.00	2,589,485.00
<b>RESULTADO (VECES)</b>		<b>0.36</b>	<b>0.05</b>
<b>RESULTADO (PORCENTAJE)</b>		<b>36%</b>	<b>5%</b>



*Figura 27 Margen Operacional – año 2018-2017*

Fuente: Estados Financieros Emp. Maysepi E.I.R.L

#### **Interpretación:**

En el año 2018 refleja un índice del 36%, mientras en el ejercicio 2017 refleja un resultado del 5%, esto nos quiere decir que, en el año 2018, “cuenta con mayores gastos administrativos”.

#### 4.5.3.3. Rotación del activo

RATIO DE RENTABILIDAD	FORMULA	2018	2017
ROTACION DEL ACTIVO	VENTAS	4,067,877.00	2,589,485.00
	ACTIVO TOTAL	2,913,134.02	1,671,194.00
<b>RESULTADO (VECES)</b>		<b>1.40</b>	<b>1.55</b>
<b>RESULTADO (PORCENTAJE)</b>		<b>140%</b>	<b>155%</b>

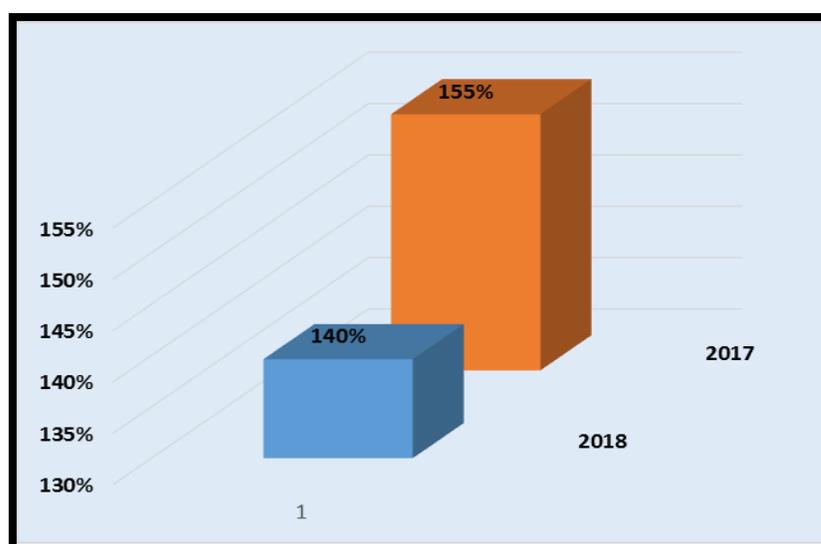


Figura 28 Rotación de Activo – año 2018-2017

Fuente: Estados Financieros Emp. Maysepi E.I.R.L

#### Interpretación:

En el ejercicio 2018 refleja un índice de 140%, mientras en el ejercicio 2017 refleja un resultado del 155%, esto nos quiere decir que, en el año 2018, por cada nuevo sol invertido en los activos la empresa recibió un retorno de S/1.40, mientras que en el año 2017 recibió un retorno del S/ 1.55.

#### 4.5.3.4. Rentabilidad de los activos ROA

RATIO DE RENTABILIDAD	FORMULA	2018	2017
RENTABILIDAD DE LOS	UTILIDAD NETA	159,655.00	213,013.00
ACTIVOS ROA	ACTIVO TOTAL	2,913,134.02	1,671,194.00
<b>RESULTADO (VECES)</b>		<b>0.05</b>	<b>0.13</b>
<b>RESULTADO (PORCENTAJE)</b>		<b>5%</b>	<b>13%</b>

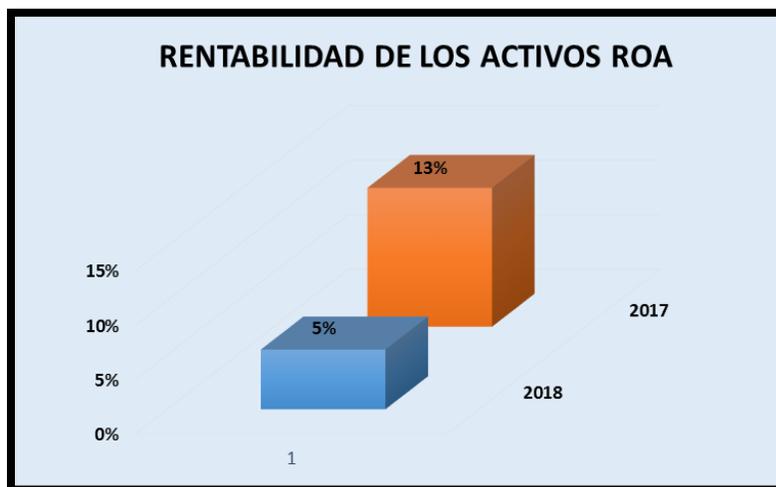


Figura 29 Rentabilidad de Activo ROA – año 2018-2017

Fuente: Estados Financieros Emp. Maysepi E.I.R.L

#### Interpretación:

En el ejercicio 2018 refleja un índice de 5%, mientras en el ejercicio 2017 refleja un resultado del 13%, siendo óptimo en el ejercicio del año 2017, “ya que la rentabilidad respecto al activo total resulta en mayor proporción en dicho ejercicio.

#### 4.5.3.5. Rentabilidad del Capital ROE

RATIO DE RENTABILIDAD	FORMULA	2018	2017
RENTABILIDAD DE CAPITAL	UTILIDAD NETA	159,655.00	213,013.00
ROE	PATRIMONIO	937,370.05	1,012,344.00
<b>RESULTADO (VECES)</b>		<b>0.17</b>	<b>0.21</b>
<b>RESULTADO (PORCENTAJE)</b>		<b>17%</b>	<b>21%</b>

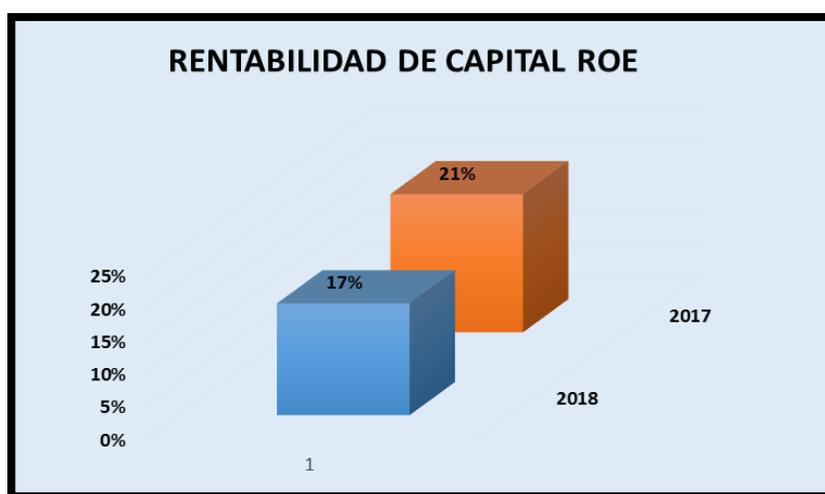


Figura 30 Rentabilidad de Capital ROE – año 2018-2017

Fuente: Estados Financieros Emp. Maysepi E.I.R.L

#### Interpretación:

En el ejercicio 2018 refleja un índice de 17 %, mientras en el ejercicio 2017 refleja un resultado del 21%,” en este Ratio nos refleja que en el ejercicio 2018 la rentabilidad respecto al patrimonio no resulta con mayor proporción en dicho ejercicio”.

## CONCLUSIONES

**1era.** Referente a la hipótesis general, se encontró que si existe una correlación entre las variables del análisis financiero y gestión empresarial determinada por el Rho de Spearman ( $Rho = 0,05$ ) con una significancia de menor  $= 0.000$  rechazándose la hipótesis nula. De la misma forma al revisar los resultados obtenidos se observa que la empresa no cuenta con una buena gestión empresarial, la gerencia no hace seguimiento ni supervisa los resultados generando así que ni él ni los colaboradores sepan la situación actual de la empresa.

**2da.** Respecto a la primera hipótesis específica, no existe influencia entre el desempeño económico y el control de las actividades, determinada Rho de Spearman ( $Rho = 0,465$ ) con una significancia de mayor  $= 0.05$  por lo que se rechazó la hipótesis alternativa. Así mismo al analizar la situación financiera se observó que la empresa no está realizando un buen control de las partidas del activo que es una herramienta necesaria para establecer medidas a corto o largo plazo.

**3era.** Con respecto a la segunda hipótesis específica, no hay una correlación entre las variables desempeño financiero y la organización empresarial, determinada el Rho de Spearman ( $Rho = 0,230$ ) con una significancia mayor  $= 0.05$ , rechazándose la hipótesis alternativa y se acepta la hipótesis nula. Así mismo se observó en el estado de resultados que hay elevación en los gastos de operación, nos indica que la organización en el desempeño financiero es muy importante porque va permitir mejorar con base a los análisis y observaciones que pueda proveer la empresa.

**4ta.** En lo que se refiere a la tercera hipótesis específica, no existe una correlación entre la toma de decisiones y la planeación empresarial, determinada por el Rho de Spearman ( $Rho = 0,717$ ) con una significancia mayor  $= 0.05$ , por lo que se rechazó la hipótesis alternativa. Del mismo modo los resultados obtenidos muestran que corrigen las deficiencias y toman decisiones

en base a acciones preventivas, esto nos indica que la planificación (planeación) es indispensable para tener una buena gestión empresarial y que se pueda tomar mejor decisión para minimizar los riesgos que pueda tener la empresa.

**5ta.** En la cuarta hipótesis específica, no hay una correlación entre las variables comparación de resultados y la dirección, determinada por el Rho de Spearman ( $Rho = 0,483$ ) con una significancia de  $= 0.05$  por lo que se rechazó la hipótesis alternativa. esto nos indica con respecto al análisis financiero, el estudio con empresas similares, es un factor importante en la comparación de resultados de la empresa, y la dirección es una función que impulsa y motiva a cada uno de sus miembros para enfrentar los retos que pueda tener la organización.

## RECOMENDACIONES

Se recomienda al gerente general de la empresa MAYSEPI E.I.R.L., lo siguiente:

**1era.** Realizar el análisis de sus estados financieros utilizando en forma vertical y horizontal, así como también ratios financieras entre los cuales se encuentran: liquidez, rentabilidad y endeudamiento, ya que esto ayudará a la empresa a tener conocimiento sobre su situación financiera en un determinado momento, lo cual servirá como herramienta para poder mejorar el proceso de toma de decisiones oportunas en bien de la organización.

**2da.** Cumplir oportunamente con todas las obligaciones a corto plazo, lo cual brindará mayor confianza ante sus proveedores. Asimismo, se debe considerar el apalancamiento financiero para aumentar la cantidad de efectivo que se podría destinar a una inversión en el corto y largo plazo.

**3era.** Analizar los gastos mes a mes, generar una cultura de ahorro en cuanto a los gastos racionales, buscar nuevos proveedores, renovar constantemente maquinarias y equipos, implementar un software de gestión, con la finalidad de disminuir los gastos de operación de la empresa Maysepi E.I.R.L., ya que al reducir dichos gastos la utilidad de la empresa será mayor.

**4ta.** Elaborar y ejecutar un proyecto estratégico empresarial con participación de los trabajadores de las diversas áreas de la empresa que conlleve al mejoramiento los puntos críticos de la gestión del año anterior, mediante un trabajo en equipo con el participación multidisciplinaria de los colaboradores liderados por los representantes del área de contabilidad y finanzas, utilizando la información financiera orientado hacia el logro de la visión y misión de la empresa, propiciando su mejoramiento permanente, utilizando las nuevas tecnologías que proporciona el presente siglo.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abanto, L. (2017). Análisis Financiero y su Incidencia en la Gestión Financiera de la Empresa Representaciones y Servicios Fernández E.I.R.L Provincia de Lima Año 2017. (Tesis de licenciatura). Trujillo, Perú. Obtenido de [http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/10662/abantocabanillas\\_luz.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/10662/abantocabanillas_luz.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Aching, C. (2016). Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia. Diplomado esan. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?id=AQKhZhpOe\\_oC&printsec=frontcover&source=gs\\_bse\\_summary\\_r&cad=0#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=AQKhZhpOe_oC&printsec=frontcover&source=gs_bse_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false).
- Amat, O. (2017). Ratios sectoriales: Cuentas anuales (balances y cuentas de resultados). Barcelona: Profit Editorial. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=fv4nDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=ratio+s+financieros&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwi8pvPNx73jAhXRvt8KHWDiAmM4FBDoAQgmMAA#v=onepage&q=ratios%20financieros&f=false>
- Anar, C. (2016). Análisis financiero. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=RuE2DAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=ANALISIS++FINANCIERO>
- Baena, D. (2010). Análisis financiero . Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=1Xs5DwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=Baena+2014+LIBRO>

Carmen, A. (s.f.). 2018. *Gestión económico-financiera básica de la actividad comercial de ventas*.

Obtenido de

<https://books.google.com.pe/books?id=nlh9DwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=control+financiero+2018>

Córdoba, M. (2014). *Gestión financiera*. Bogotá: Ecoe Ediciones. Obtenido de

<https://www.ecoediciones.com/libros/libros-de-contabilidad-y-finanzas/ebook-gestion-financiera-1ra-edicion/>

Eve, C. (2014). *Sociología de las Herramientas de la gestión introducción al análisis*. Obtenido de

<https://books.google.com.pe/books?id=rjvADwAAQBAJ&pg=PT6&dq=herramientas+gestion>.

García, V. (2015). *Análisis Financiero: Un enfoque integral*. México D.F: Grupo Editorial Patria.

Obtenido de

[https://books.google.com.pe/books?id=zNBUCwAAQBAJ&printsec=frontcover&source=gbs\\_ge\\_summary\\_r&cad=0#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=zNBUCwAAQBAJ&printsec=frontcover&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false).

Gonzales. (2014). Investigación titulada: *Gestión Empresarial y Competitividad en las Mypes del Sector Textil en el Marco de la Ley N° 28015 en el Distrito de La Victoria - año 2013*.

Lima, Perú: Tesis de pregrado, en la Universidad San Martín de Porres.

Haro, A. (2017). *Gestión Financiera: Decisiones financieras a corto plazo*. España: Universidad

de Almería. Obtenido de

<https://books.google.com.pe/books?id=MXQrDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=herramientas+financieras&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwic7LXJ48bjAhW11kKHZXJACU4HhDoAQgrMAE#v=onepage&q=herramientas%20financieras&f=false>.

Harvad, B. (2016). Lo esencial en la gestión empresarial. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=19eADQAAQBAJ&pg=PT130&dq=herramientas+de+gestion+empresa>.

Irrazabal, V. (2018). Aplicación del Análisis e Interpretación de los Estados Financieros y su Incidencia para la Toma de Decisiones en una Empresa de Transportes Urbano de Lima Metropolitana en el periodo 2015. Lima, Perú: (Tesis de pregrado, en la Universidad Ricardo Palma). Obtenido de <https://repositorio.urp.edu.pe/handle/URP/1464?show=full>.

Lavalle, A. (2016). Análisis financiero. México D.F.: Editorial Digital UNID. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=RuE2DAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=inauthor:%22Ana+Consuelo+Lavalle+Burguete%22&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjdu6f0IPuAhXJxlkKHflpDd8Q6AEwAHoECAAQA#v=onepage&q&f=false>.

Merino, M. (2016). Análisis financiero de la empresa Acrux C.A. Guayaquil: (Tesis de licenciatura). Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13968/1/Tesis%20Analisis%20Financiero%20de%20la%20empresa%20ACRUX%20C.A.pdf>.

Nava, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. Obtenido de [marbejans@cantv.net](mailto:marbejans@cantv.net); [marbejans@hotmail.com](mailto:marbejans@hotmail.com).

Noel, B., Jesús, E. (2018). Gestión empresarial y posmodernidad. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=SpqaDwAAQBAJ&pg=PA51&dq=HERRAMIENTA+DE+GESTION+EMPRESARIAL>.

Oriol, A. (2017). Analisis de estados financieros; fundamentos y aplicaciones. Gestion 2000. Obtenido de

<https://docs.google.com/viewer?a=v&pid=sites&srcid=ZGVmYXVsdGRvbWFpbmXnYW5pcm9wYXVwdGFlyNBuZmFkbXxneDo0MmE0ZGExNDBjYWE4Nzcz>.

Pacheco, J. (2018). Herramientas financieras (Cuáles son y su importancia para las empresas).

Obtenido de <https://www.webyempresas.com/herramientas-financieras/>

Pachon, S. (2017). herramientas de análisis financieros como instrumento de gestión para la toma

de decisiones en las pymes colombianas. (Monografía de grado). Obtenido de

<https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/17322/PachonMicanSandraMireya2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.

Pérez, J. (2015). Gestión por procesos. *5ta edición* . Esic editorial.

Pilar, G. (2017). Procesos de gestión de unidades de información y distribución turística. Obtenido

de [https://books.google.com.pe/books?id=Z](https://books.google.com.pe/books?id=ZU7DwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=gestion+empresarial+definicion+2017)

[U7DwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=gestion+empresarial+definicion+2017](https://books.google.com.pe/books?id=ZU7DwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=gestion+empresarial+definicion+2017)

Ponce, C. (2019). Introducción a las finanzas. Obtenido de

<https://books.google.com.pe/books?id=E46sDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=balance+general+definicion>

Restrepo, L. (2015). Kapital clientes – la rentable gestión de clientes. Cesa. Obtenido de

[https://books.google.com.pe/books/about/Kapital\\_Cliente\\_La\\_rentable\\_gesti%C3%B3n\\_de.html?id=NYF-](https://books.google.com.pe/books/about/Kapital_Cliente_La_rentable_gesti%C3%B3n_de.html?id=NYF-DwAAQBAJ&printsec=frontcover&source=kp_read_button&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false)

[DwAAQBAJ&printsec=frontcover&source=kp\\_read\\_button&redir\\_esc=y#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books/about/Kapital_Cliente_La_rentable_gesti%C3%B3n_de.html?id=NYF-DwAAQBAJ&printsec=frontcover&source=kp_read_button&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false) .

Rodríguez, S. (2017). Finanzas Personales su mejor plan de vida. Obtenido de

<https://books.google.com.pe/books?id=dZFcDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=liquidez+definicion+2017>.

- Roman, J. (2017). Estados financieros básicos. Editorial isef empresa líder. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=scomDwAAQBAJ&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
- Ruiz, K. (2016). Análisis financiero una herramienta clave para una eficiente gestión empresarial para la toma de decisiones. Ecuador: (Trabajo de Titulación Contabilidad y Auditoría). Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/8906>.
- Rus-Arias, E. (2018). Análisis vertical. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/analisis-vertical.html>.
- Salazar, B. (2018). Análisis horizontal o dinámico. Obtenido de <https://abcfinanzas.com/administracion-financiera/analisis-horizontal>.
- Solano, S. (2017). Los instrumentos financieros y su influencia en la toma de decisiones de las micro y pequeñas empresas del sector textil, año 2012 los olivos (caso: Lady Mary's S.A.C.). (Tesis de licenciatura). Obtenido de [http://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/uch/125/Solano\\_SE\\_TCON\\_2017.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/uch/125/Solano_SE_TCON_2017.pdf?sequence=3&isAllowed=y).
- VanDen-Benghe, E. (2016). Gestión gerencial y empresarial aplicadas al siglo XXI. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=9sS4DQAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=gesti+on+empresarial>
- WanDen-Berghe, E. (2016). Introducción a la contabilidad . Ediciones Pirámide.
- Yáñez, G. (2016). Propuesta sistema de Control de gestión Empresa Chilexpress. (Tesis de Magister). Obtenido de <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/138645/Y%C3%A1%C3%B1ez%20Aivarado%20Germ%C3%A1n.pdf?sequence=5&isAllowed=y>

## ANEXOS

## 4.6. ANEXO 1

## 4.6.1. MATRIZ DE CONSISTENCIA

TEMA: El Análisis Financiero como Herramienta de Gestión en la Empresa MAYSEPI E.I.R.L.											
PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ESQ. BASES TEÓRICAS	METODOLÓGICA	POBLACIÓN			
<p><b>Problema General</b></p> <p>¿De qué manera, el empleo del análisis financiero influye en la gestión empresarial en la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018?</p> <p><b>Problemas Específicos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>¿De qué manera el desempeño económico influye en el control de las actividades de la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018?</li> <li>¿De qué manera el desempeño financiero influye en la organización de la empresa Maysepi E.I.R.L.,</li> </ul>	<p><b>Objetivo General</b></p> <p>Determinar de qué manera, el empleo del análisis financiero influye como gestión empresarial en la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018.</p> <p><b>Objetivos Específicos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Determinar de qué manera el desempeño económico influye en el control de las actividades de la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018.</li> <li>Determinar de qué manera el desempeño financiero influye en la organización de la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018.</li> </ul>	<p><b>Hipótesis General</b></p> <p>El empleo del análisis financiero influye en la gestión empresarial de la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018.</p> <p><b>Hipótesis Específicas</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>El desempeño económico influye en el control de las actividades de la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018.</li> <li>El desempeño financiero influye en la organización de la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018.</li> </ul>	<p><b>Variable Independiente</b></p> <p>Análisis financiero</p> <p><b>Variable Dependiente</b></p> <p>Gestión empresarial</p>	Desempeño económico	Interacción económica	<p><b>Análisis Financiero</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Definiciones conceptuales.</li> <li>Objetivo del análisis financiero.</li> <li>Responsabilidad de la función financiera.</li> <li>Organización de la función financiera.</li> <li>Áreas de interés en el análisis financiero.</li> <li>Situaciones que afectan a la empresa.</li> <li>Utilidad del análisis financiero.</li> <li>Ratios financieros.</li> <li>Análisis vertical y horizontal.</li> </ul> <p><b>Herramienta De Gestión</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Definiciones conceptuales.</li> <li>Componentes de la gestión financiera.</li> <li>El aspecto táctico de la gestión financiera.</li> <li>El aspecto estratégico de la</li> </ul>	<p><b>Tipo de Investigación</b></p> <p>Descriptivo</p> <p><b>Diseño de Investigación</b></p> <p>Diseño transversal basado en la recolección de datos. En estrategia de contrastación de la hipótesis planteada se utilizará la prueba chi-cuadrado.</p> <p><b>Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos</b></p> <p>Técnicas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Encuesta</li> <li>Análisis documental</li> </ul> <p>Instrumentos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Cuestionario de Encuesta</li> <li>Fuentes bibliográficas.</li> </ul>	<p><b>Población</b></p> <p>19 personas que integran el área económica – financiera de las empresas dedicadas a instalaciones de máquinas.</p> <p><b>Muestra</b></p> <p>Muestreo Probabilístico Regulado por lo que no se determinará ningún tamaño y se trabajará con toda la población.</p>			
				Contabilidad financiera	Rentabilidad				Nivel de inversión	Medición de resultados	Selección de alternativas entre varias
				Desempeño financiero							
				Comparación de resultados	Cursos alternativos de acción				Asignación de recursos humanos y físicos	Estructura de tareas	Capacitación de personal
				Planeación	Dirección				Evaluación de rendimiento	Garantizar que lo real coincida con lo planeado	

<p>en el año 2018?</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿De qué manera la toma de decisiones gerenciales influye en la planeación de las actividades de la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018?</li> </ul>	<p>la empresa Maysepi E.I.R.L., en el año 2018.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Determinar de qué manera la toma de decisiones gerenciales influye en la planeación de las actividades de la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La toma de decisiones gerenciales influye en la planeación de las actividades de la empresa Maysepi E.I.R.L. en el año 2018.</li> </ul>				<p>gestión financiera.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Importancia de la gestión financiera.</li> <li>• Estrategias de la gestión financiera a corto plazo.</li> <li>• Herramientas principales de la gestión financiero <ul style="list-style-type: none"> <li>- Balance de situación.</li> <li>- Cuentas de pérdidas y ganancias.</li> </ul> </li> </ul>		
--	---	--	--	--	--	---	--	--

## **4.7. ANEXO 2**

### **4.7.1. ENCUESTA**

La finalidad de la presente encuesta es de carácter académico y se orienta a conocer su opinión objetiva sobre el Análisis Financiero como Herramienta de Gestión en la empresa Maysepi E.I.R.L.

La información que usted brinde es de carácter anónimo y no será divulgada de forma individual en el estudio que se viene realizando, sólo se mostrarán los resultados globales, que contribuirán a la investigación.

Por favor marque la alternativa que a su entender represente mejor su opinión.

Agradecemos su atención.

<b>5.-</b>	Muy de acuerdo
<b>4.-</b>	De acuerdo
<b>3.-</b>	Ni de acuerdo ni en desacuerdo
<b>2.-</b>	En desacuerdo
<b>1.-</b>	Muy en desacuerdo

Nro.	ITEMS	5	4	3	2	1
1.-	¿En el análisis financiero, la interacción económica de la organización es un aspecto fundamental en el desempeño económico de la empresa?					
2.-	¿Con respecto al análisis financiero, la contabilidad financiera es una parte importante para medir el desempeño financiero de la empresa?					
3.-	¿En el análisis financiero, la rentabilidad de la empresa sirve para evaluar su desempeño financiero?					
4.-	¿Con respecto al análisis financiero, el nivel de la inversión es un aspecto fundamental en el desempeño financiero de la empresa?					
5.-	¿En el análisis financiero, la medición de los resultados de la empresa es parte importante para la comparación de dichos resultados con otras empresas?					
6.-	¿Con respecto al análisis financiero, el estudio de empresas similares es un factor importante en la comparación de resultados de la empresa?					
7.-	¿En el análisis financiero, la selección de alternativas de gestión de entre varias es un aspecto fundamental en la toma de decisiones de la alta dirección?					
8.-	¿Con respecto al análisis financiero, el funcionamiento de la organización repercute en la toma de decisiones de la empresa?					
9.-	¿En la gestión empresarial, el plantear los cursos alternativos de acción es un aspecto fundamental en la planeación de la empresa?					
10.-	¿Con respecto a la gestión empresarial, la asignación de recursos humanos y físicos es una parte importante para realizar la planeación de la empresa?					
11.-	¿En la gestión empresarial, la estructura de tareas del personal es un aspecto importante en la organización de la empresa?					
12.-	¿Con respecto a la gestión empresarial, la capacitación del personal es un aspecto fundamental en la organización de la empresa?					
13.-	¿En la gestión empresarial, la realización efectiva de todo lo planeado es una parte importante de la dirección de la empresa?					
14.-	¿Con respecto a la gestión empresarial, la vigilancia permanece es un factor importante en la dirección de la empresa?					
15.-	¿En la gestión empresarial, la evaluación de rendimiento es un aspecto fundamental en el control de la empresa?					
16.-	¿Con respecto a la gestión empresarial, el garantizar que lo real coincide con lo planeado repercute en el control de la empresa?					

Gracias\*...