

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES  
Facultad de Ciencias Administrativas y Contables  
Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas



**TESIS**

**Análisis de los Estados Financieros y Situación Financiera en las  
empresas de materiales de construcción. Provincia de Satipo - 2019**

Para optar : El Título Profesional de Contador Público

Autor : Bach. FIORELA MARIELA MANTARI DE LA  
CRUZ

Asesor : Mg. DIANA PARIONA AMAYA

Línea de investigación

Institucional : Ciencias Empresariales y Gestión de los Recursos

Fecha de inicio y culminación: 27/04/2022 al 26/04/2023

Huancayo – Perú

2022

HOJA DE APROBACIÓN DE JURADOS

**UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES**  
**Facultad de Ciencias Administrativas y Contables**

**TESIS**

**ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SITUACIÓN  
FINANCIERA EN LAS EMPRESAS DE MATERIALES DE  
CONSTRUCCIÓN. PROVINCIA DE SATIPO - 2019**

**PRESENTADA POR:**

Bach. Mantari de la Cruz Fiorela Mariela

**PARA OPTAR EL TÍTULO DE:**

Contador Público

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS  
APROBADA POR EL SIGUIENTE JURADO:**

DECANO : DR. BEJAR MORMONTOY AGUEDO ALVINO

PRIMER MIEMBRO : MG. ESPINOZA CASTILLO ELEODORO

SEGUNDO MIEMBRO : DR. POLO ORELLANA FERNANDO

TERCER MIEMBRO : MG. ASTETE MONTALVO MILAGROS AMPARO

Huancayo, 30 de noviembre del 2022

**ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SITUACIÓN  
FINANCIERA EN LAS EMPRESAS DE MATERIALES DE  
CONSTRUCCIÓN. PROVINCIA DE SATIPO - 2019**

**Asesor**

Mg. DIANA PARIONA AMAYA

**Dedicatoria**

A mis padres Néstor y Mariela por haberme forjado como la persona que soy en la actualidad; muchos de mis logros se los debo a ustedes, entre los que se incluye este.

Me formaron con reglas y con algunas libertades, pero al final de cuentas, me motivaron constantemente para alcanzar mis anhelos.

Gracias mamá y papá.

**Fiorela**

**Agradecimiento**

A mis docentes gracias por su tiempo, consejos, apoyo incondicional y comprensión. A mi esposo e hija que siempre estuvieron a lado mío, para ayudarme, escucharme y aconsejarme para seguir adelante en mi carrera profesional.

**Fiorela**

## CONSTANCIA

### DE SIMILITUD DE TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN POR EL SOFTWARE DE PREVENCIÓN DE PLAGIO TURNITIN

La Dirección de Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Administrativas y Contables, hace constar por la presente, que el informe final de tesis titulado:

#### **ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SITUACIÓN FINANCIERA EN LAS EMPRESAS DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN. PROVINCIA DE SATIPO - 2019**

Cuyo autor(es) : FIORELA MARIELA MANTARI DE LA CRUZ.

Facultad : CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES.

Escuela Profesional : CONTABILIDAD Y FINANZAS.

Asesor(a) : MG. DIANA PARIONA AMAYA.

Que fue presentado con fecha 16.01.2023 y después de realizado el análisis correspondiente en el software de prevención de plagio Turnitin con fecha 31.01.2023; con la siguiente configuración de software de prevención de plagio Turnitin:

- Excluye bibliografía.
- Excluye citas.
- Excluye cadenas menores de a 20 palabras.
- Otro criterio (especificar)

Dicho documento presenta un porcentaje de similitud de **29 %**.

En tal sentido, de acuerdo a los criterios de porcentajes establecidos en el artículo N°11 del Reglamento de uso de software de prevención de plagio, el cual indica que no se debe superar el 30%. Se declara, que el trabajo de investigación: Si contiene un porcentaje aceptable de similitud.

Observaciones:

En señal de conformidad y verificación se firma y sella la presenta constancia.

Huancayo, 01 de Febrero del 2023.



Dr. Armando Juan Adauto Ávila  
 Director de Unidad de Investigación  
 Facultad de Ciencias Administrativas y Contables

## Contenido

Hoja de aprobación de jurados.....	ii
Falsa portada .....	iii
Asesor .....	v
Dedicatoria.....	vi
Agradecimiento.....	vii
Contenido .....	viii
Contenido de tablas.....	xiv
Contenido de figuras .....	xv
Resumen .....	xvi
Abstract .....	xvii
Introducción .....	xvi

## Capítulo I

<b>I. Planteamiento del problema .....</b>	<b>1</b>
1.1. Descripción de la realidad problemática .....	1
1.2. Delimitación del problema.....	7
1.2.1. Delimitación espacial .....	7
1.2.2. Delimitación temporal .....	7
1.2.3. Delimitación temático o conceptual .....	8
1.3. Formulación del problema .....	8
1.3.1. Problema General .....	9
1.3.2. Problemas Específicos.....	9
1.4. Justificación.....	10
1.4.1. Social .....	10
1.4.2. Teórica.....	10
1.4.3. Metodológica.....	11
1.5. Objetivos .....	12
1.5.1. Objetivo General .....	12
1.5.2. Objetivos Específicos .....	12

## Capítulo II



<b>II. Marco teórico</b> .....	14
2.1. Antecedentes .....	14
2.1.1. Antecedentes nacionales.....	14
2.1.2. Antecedentes internacionales .....	19
2.2. Bases Teóricas o Científicas .....	21
2.2.1. Variables 1: Análisis de los estados financieros.....	21
2.2.1.1. Dimensión 1: Métodos .....	25
2.2.1.2. Dimensión 2: Estados financieros .....	28
2.2.1.3. Dimensión 3: Diagnóstico .....	33
2.2.2. Variable 2: Situación financiera .....	35
2.2.2.1. Dimensión 1: Liquidez severa .....	37
2.2.2.2. Dimensión 2: Capital de trabajo .....	39
2.2.2.3. Dimensión 3: Solvencia.....	42
2.3. Bases legales .....	44
2.4. Marco Conceptual (de las variables y dimensiones) .....	46
2.4.1. Análisis de los estados financieros .....	46
2.4.2. Situación financiera .....	48

### **Capítulo III**

<b>III. Hipótesis</b> .....	51
3.1. Hipótesis.....	51
3.1.1. Hipótesis General .....	51
3.1.2. Hipótesis Específicas.....	51
3.2. Variables (definición conceptual y Operacionalización) .....	52
3.2.1. Variables.....	52
3.2.2. Definición conceptual.....	53
3.2.3. Definición operacional .....	53
3.2.4. Operacionalización de las variables .....	53

### **Capítulo IV**

<b>IV. Metodología</b> .....	55
4.1. Método de Investigación .....	55

4.1.1. Método general – científico.....	55
4.1.2. Método básico – Descriptivo.....	56
4.1.3. El método hipotético – deductivo.....	56
4.1.4. El método estadístico:.....	56
4.1.5. El método de análisis.....	57
4.1.6. El método de síntesis:.....	57
4.2. Tipo de Investigación.....	58
4.3. Nivel de Investigación.....	58
4.4. Diseño de la Investigación.....	59
4.5. Población y muestra.....	60
4.5.1. Población.....	60
4.5.2. Muestra.....	64
4.5.2.1. Muestreo no probabilístico.....	65
4.6. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos.....	68
4.6.1. Técnicas de recolección de datos.....	68
4.6.2. Instrumento de recolección de datos.....	70
4.6.3. Validez y confiabilidad.....	71
4.6.3.1. Validez.....	71
4.6.3.2. Confiabilidad.....	72
4.6.4. Trabajo de campo.....	74
4.7. Técnicas de procesamiento y análisis de datos.....	75
4.8. Aspectos éticos de la Investigación.....	76

## Capítulo V

<b>V. Resultados.....</b>	<b>78</b>
5.1. Descripción de resultados.....	78
5.1.1. Descripción e ilustración de los resultados de la variable análisis de los estados financieros y dimensiones.....	78
5.1.1.1. Resultados de la variable análisis de los estados financieros de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019.....	78
5.1.1.2. Resultado de la dimensión métodos de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019.....	81

5.1.1.3. Resultados de la dimensión estados financieros de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019 .....	82
5.1.1.4. Resultados de la dimensión diagnóstico de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019 .....	85
5.1.2. Descripción de la variable situación financiera y dimensiones.....	86
5.1.2.1. Resultados de la variable situación financiera de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019 .....	86
5.1.2.2. Resultados de la dimensión liquidez severa de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019 .....	89
5.1.2.3. Resultados de la dimensión capital de trabajo de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019 .....	90
5.1.2.4. Resultados de la dimensión solvencia de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019 .....	92
<b>5.2. Contraste de hipótesis .....</b>	<b>94</b>
5.2.1. Correlación de las variables y dimensiones, conforme arroja el coeficiente de correlación Tau_b de Kendall .....	94
5.2.1.1. Correlación entre las variables análisis de los estados financieros y situación financiera.....	94
5.2.1.2. Correlación entre análisis de los estados financieros y liquidez severa .....	96
5.2.1.3. Correlación entre análisis de los estados financieros y capital de trabajo.....	97
5.2.1.4. Correlación entre análisis de los estados financieros y solvencia .....	98
5.2.2. Prueba de hipótesis .....	100
5.2.2.1. Prueba de hipótesis de la variable análisis de los estados financieros y situación financiera.....	100
5.2.2.2. Prueba de hipótesis de la variable análisis de los estados financieros y la dimensión liquidez severa.....	102
5.2.2.3. Prueba de hipótesis de la variable análisis de los estados financieros y la dimensión liquidez severa.....	104
5.2.2.4. Prueba de hipótesis de la variable análisis de los estados financieros y la dimensión solvencia.....	106
Análisis y discusión de resultados .....	108
Conclusiones.....	112
Recomendaciones .....	114
Referencias Bibliográficas .....	116
Anexos .....	120

Anexo 1: Matriz de consistencia.....	121
Anexo 2: Matriz de Operacionalización de variables .....	123
Anexo 3: Matriz de Operacionalización del instrumento .....	125
Anexo 4: El instrumento de investigación y constancia de su aplicación .....	128
Anexo 5: Confiabilidad y validez del instrumento .....	132
Anexo 6: La data de procedimientos de datos .....	146
Anexo 7: Consentimiento informado.....	154
Anexo 8: Fotos de aplicación del instrumento.....	156

## Contenido de tablas

<b>Tabla 1</b> <i>Elementos del estado de situación financiera</i> .....	30
<b>Tabla 2</b> <i>Cuentas que integran el estado de resultados</i> .....	31
<b>Tabla 3</b> <i>Presentación del estado de cambios en el patrimonio</i> .....	32
<b>Tabla 4</b> <i>Matriz de Operacionalización de variables</i> .....	54
<b>Tabla 5</b> <i>Distribución de la Población</i> .....	60
<b>Tabla 6</b> <i>Distribución de la muestra</i> .....	66
<b>Tabla 7</b> <i>Validez de instrumentos</i> .....	71
<b>Tabla 8</b> <i>Distribución del trabajo de campo</i> .....	74
<b>Tabla 9</b> <i>Recuento y porcentaje de la variable análisis de los estados financieros en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019</i> .....	79
<b>Tabla 10</b> <i>Recuento y porcentaje de la dimensión métodos en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019</i> .....	81
<b>Tabla 11</b> <i>Recuento y porcentaje de la dimensión estados financieros en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019</i> .....	82
<b>Tabla 12</b> <i>Recuento y porcentaje de la dimensión diagnóstico en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019</i> .....	85
<b>Tabla 13</b> <i>Recuento y porcentaje de la variable situación financiera en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019</i> .....	86
<b>Tabla 14</b> <i>Recuento y porcentaje de la dimensión liquidez severa en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019</i> .....	89
<b>Tabla 15</b> <i>Recuento y porcentaje de la dimensión capital de trabajo en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019</i> .....	90
<b>Tabla 16</b> <i>Recuento y porcentaje de la dimensión solvencia en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019</i> .....	92

## Contenido de figuras

<b>Figura 1</b> <i>Variación del consumo de cemento entre los meses Noviembre – Diciembre 2019 y Enero 2020.</i> .....	2
<b>Figura 2</b> <i>Entrevista realizada a las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo año 2019.</i> .....	4
<b>Figura 4</b> <i>Presentación razonable y cumplimiento de las NIFF</i> .....	24
<b>Figura 5</b> <i>Recuento y porcentaje de la variable análisis de los estados financieros en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019</i> .....	79
<b>Figura 6</b> <i>Recuento y porcentaje de la dimensión métodos en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019</i> .....	81
<b>Figura 7</b> <i>Recuento y porcentaje de la dimensión estados financieros en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019</i> .....	83
<b>Figura 8</b> <i>Recuento y porcentaje de la dimensión diagnóstico en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019</i> .....	85
<b>Figura 9</b> <i>Recuento y porcentaje de la variable situación financiera en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019</i> .....	87
<b>Figura 10</b> <i>Recuento y porcentaje de la dimensión liquidez severa en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019</i> .....	89
<b>Figura 11</b> <i>Recuento y porcentaje de la dimensión capital de trabajo en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019</i> .....	91
<b>Figura 12</b> <i>Recuento y porcentaje de la dimensión solvencia en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019</i> .....	93

## Resumen

La tesis plantea la siguiente interrogante ¿Cómo se relaciona el análisis de los estados financieros y la situación financiera en las empresas de materiales de construcción de la Provincia de Satipo, 2019?; y el objetivo fue determinar de qué forma el análisis de los estados financieros se relaciona con la situación financiera en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019; respecto a la parte metodológica en la investigación se consideró el método científico, tipo aplicada, diseño no experimental; la muestra lo conformaron 109 empresas de materiales de construcción, de quienes se obtuvieron los datos estadísticos; el cual permitió arribar al siguiente resultado que el 55.05% de encuestados manifiestan que no solo un análisis a los estados financieros te permite conocer la situación en el que la empresa se encuentre; si no que debe de aplicar técnicas de control permanente, durante el ejercicio; ello permitirá identificar las inconsistencias; es más, el 44.95% de encuestados respondieron que no necesariamente el análisis de los estados financieros ayuda conocer la situación financiera de la empresa, si no, los controles permanentes que se aplican en cada operación como en la disposición de efectivo, capital de trabajo, rotación de inventarios, cuentas por cobrar, entre otros; y para la contratación de hipótesis se toma el valor Z; en base a ello se concluye que el análisis financiero como una herramienta efectiva permite evaluar el desempeño económico y financiero a lo largo de un ejercicio así como comparar los resultados con otras empresas de la misma actividad; por lo que se recomienda realizar análisis periódicos de sus estados financieros, aplicando los métodos: horizontal, vertical y ratios; ello ayudará conocer la situación económica y financiera, y tomar decisiones oportunas en beneficio de la empresa.

**Términos clave:** Análisis financiero y Situación financiera.

## Abstract

The thesis raised the following question: How is the analysis of the financial statements and the financial situation in the construction material companies of the Province of Satipo, 2019?; and the objective was to determine how the analysis of the financial statements is related to the financial situation in the construction material companies of the province of Satipo, 2019; Regarding the methodological part of the research, the scientific method, applied type, non-experimental design was considered; the sample was made up of 109 construction material companies, from whom the statistical data was obtained; which allowed to arrive at the following result that 55.05% of respondents state that not only an analysis of the financial statements allows you to know the situation in which the company is; if not, you must apply permanent control techniques during the exercise; this will make it possible to identify inconsistencies; Moreover, 44.95% of respondents answered that the analysis of the financial statements does not necessarily help to know the financial situation of the company, if not, the permanent controls that are applied in each operation such as the provision of cash, working capital, inventory turnover, accounts receivable, among others; and for the contracting of hypotheses, the Z value is taken; Based on this, it is concluded that the financial analysis as an effective tool allows evaluating the economic and financial performance throughout an exercise as well as comparing the results with other companies of the same activity; Therefore, it is recommended to carry out periodic analyzes of your financial statements, applying the methods: horizontal, vertical and ratios; this will help to know the economic and financial situation, and make timely decisions for the benefit of the company.

**Key terms:** Financial analysis y financial situation.



## **Introducción**

El análisis a los estados financieros proporciona información relevante sobre la situación financiera de la empresa, permitiendo analizar e interpretar la estructura económica y financiera, el comportamiento en el pasado y actual de la empresa; con el propósito de realizar una estimación sobre su situación y el pronóstico hacia el futuro. Es más, sirve como una herramienta que determina las consecuencias financieras de la entidad, aplicando distintas técnicas que permitan seleccionar la información relevante, interpretarla y establecer una conclusión apropiada.

Por lo que, es indispensable analizar la situación financiera de la empresa para tener una noción de cómo marcha la entidad en aspectos de liquidez, capital de trabajo y solvencia; a su vez, conocer por que la empresa se encuentra en la situación en la que se encuentra, sea buena o mala, para buscar alternativas y enfrentar a los problemas surgidos o idear estrategias encaminadas para beneficiar los aspectos positivos.

Bajo este contexto, se tiene como objetivo, determinar de qué forma el análisis de los estados financieros se relaciona con la situación financiera de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019; respecto a lo metodológico, el método que se está aplicando es el científico, específico descriptivo y otros métodos, tipo de investigación aplicada; nivel correlacional, diseño no experimental; la muestra está constituido por 109 empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, a quienes se les administra los respectivos instrumentos de medición (cuestionario) sobre las variables de estudio; para obtener los datos estadísticos.

En este contexto, se presentan la estructura de la tesis; el cual lo conforman 5 capítulos, conforme al siguiente detalle:

**Capítulo I**, se desarrolla el planteamiento del problema, la descripción de la realidad problemática que se vienen visualizando en las empresas de materiales de construcción; conforme muestra los resultados de la entrevista realizada; en el cual se determina que estas empresas, otorgan o vende sus insumos al crédito a gobiernos locales, empresas constructoras, con fechas de pago prolongado, con descuentos que casi no les permite generar utilidad; producto a ello la situación financiera se ha visto perjudicado; ante lo mencionado un análisis a los estados financieros permite verificar la situación real de la empresa, en cuanto a liquidez, capital de trabajo y solvencia; por lo que, la investigación se desarrolló en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, correspondiente al año 2019; por otro lado los problemas generales y específicos está planteado en base a la variable 1 y las dimensiones de la variable 2; y la investigación se justifica socialmente, teóricamente y metodológicamente.

**Capítulo II**, trata sobre el marco teórico los cuales se encuentran respaldados por antecedente nacionales e internacionales, las bases teóricas con información relevante de las variables de estudio, los cuales estuvieron sustentados por artículos de revistas, libros, entre otros; de igual forma, se consideró la base legal y la definición conceptual de las variables, dimensiones e indicadores.

**Capítulo III**, en este campo se considera la hipótesis general y específica de estudio, con el cual se da una respuesta a priori al problema planteado, y finalmente el resumen de la matriz de operacionalización de las variables.

**Capítulo IV**, se desarrolla la parte metodológica de la investigación, los métodos aplicados en el desarrollo de investigación, como el científico, el método básico descriptivo y otros; tipo de investigación aplicada, nivel de investigación correlacional, diseño no experimental; la muestra está conformado por 109 empresas, a quienes se les aplico los instrumentos de medición

(cuestionario), en una escala de valoración Likert; de ello obtener tablas y figuras; y los aspectos éticos.

**Capítulo V**, se presenta los resultados del trabajo de campo en tablas, figuras, su análisis e interpretación de los resultados; la prueba de hipótesis con las que se aprobaran o rechazaran las hipótesis, la discusión de resultados; las conclusiones, recomendaciones, referencias bibliográficas y los anexos.

La tesis titulada “Análisis de los Estados Financiero y Situación Financiera en las empresas de materiales de construcción. Provincia de Satipo - 2019”, será de gran utilidad para las empresas de materiales de construcción, profesionales que ejercen la disciplina de la contabilidad y para aquellos profesionales que tengan interés en investigar el tema planteado.

**La autora**

## Capítulo I

### I. Planteamiento del problema

Según Valderrama (2019) consiste “en redactar, con coherencia y de manera amplia, el problema de la investigación, teniendo en cuenta los hechos, las relaciones y las explicaciones del contexto que permiten comprender el origen del problema”. (p.126).

#### 1.1. Descripción de la realidad problemática

Carrasco (2017) define que “consiste en presentar descriptivamente la forma como se manifiesta el problema de investigación, en el contexto social donde tiene lugar, es decir, es narrar crudamente los efectos y las consecuencias en la población y sus implicaciones”. (p.94).

El mundo comercial es una de las actividades económicas más importantes en estos tiempos de constantes cambios, los mismos que se encuentran categorizados por diferentes sectores entre ellos se ubica el sector de materiales de construcción, siendo proveedores principales de cementos, tubos, ladrillos, entre otros, a contribuyentes consagrados a la construcción de edificios u obras de ingeniería ubicados en los diferentes países del mundo.

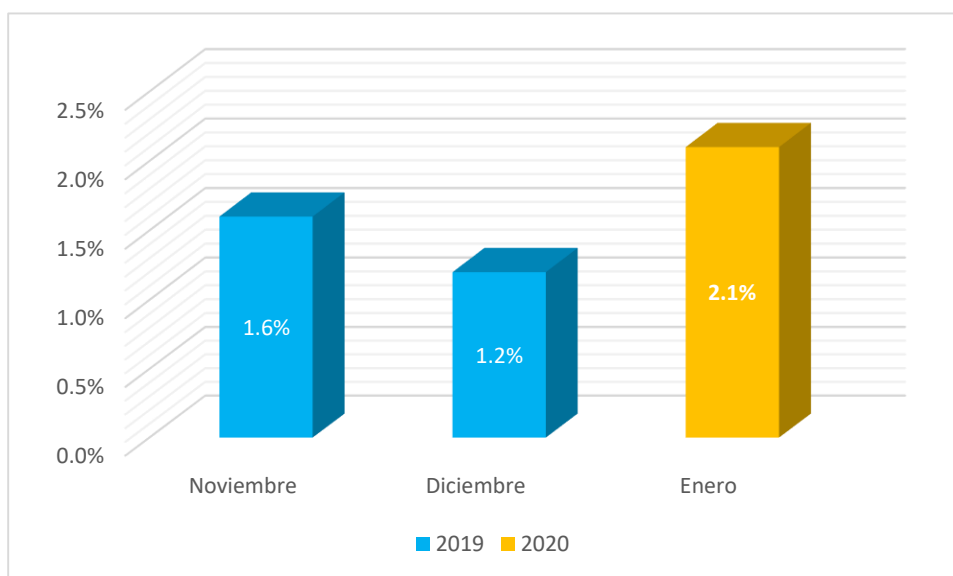
Al mismo tiempo, en el Perú el desarrollo económico adquiere una categoría importante en distintos sectores de la economía nacional, principalmente el sector proveedora de materiales de construcción, este sector muestra una figura significativa dentro de la estructura económica; por ende, dentro de este marco se ha considerado los resultados del nivel de consumo de estos insumos; según el diario Andina (2017)

el mercado de materiales de construcción se expandió en un 4% en el año 2017 a diferencia del año 2016 que alcanzó el 3%, esto se dio debido al mayor consumo de acero, fierros, cemento y ladrillos tanto para autoconstrucción como en infraestructura.

De igual forma, según el diario Gestión (2020) precisa que “el consumo de cemento en los meses de noviembre y diciembre del año 2019 mostró una tasa de crecimiento de 1.6% y 1.2% lo cual fue considerado la más baja, no obstante, en enero del año 2020 el consumo de cemento se elevó en un 2.1% revirtiendo la desaceleración que venía sufriendo en dos meses ya mencionados”. Según muestra la siguiente figura:

### Figura 1

*Variación del consumo de cemento entre los meses Noviembre – Diciembre 2019 y Enero 2020.*



**Nota:** se muestra la variación del consumo de cemento; información obtenida de <https://gestion.pe/economia/consumo-de-cemento-se-elevo-en-21-en-enero-y-revierte-su-desaceleracion-noticia/>

En base al resultado, la reducción en consumo de cemento se dio por que el sector construcción en el mes de diciembre del año 2019 mostró una caída de 9.86%,

debido a que la inversión pública tuvo cifras adversas; es decir, los gobiernos regionales y locales redujeron el avance en la ejecución de proyectos de inversión pública en un 18.6% cerrando el año en medio de cuestionamientos.

Por lo tanto, la disminución del consumo de estos materiales principalmente de cemento afecta a las empresas de materiales de construcción en la medida en que la rotación de sus mercaderías, insumos o productos se verán estáticos, imposibilitando a generar liquidez o utilidad, obstaculizando al empresario viéndose obligados a aumentar su capital de trabajo; asimismo, perturba el cumplimiento de sus obligaciones contraídas con terceros en los plazos establecidos, entre otros.

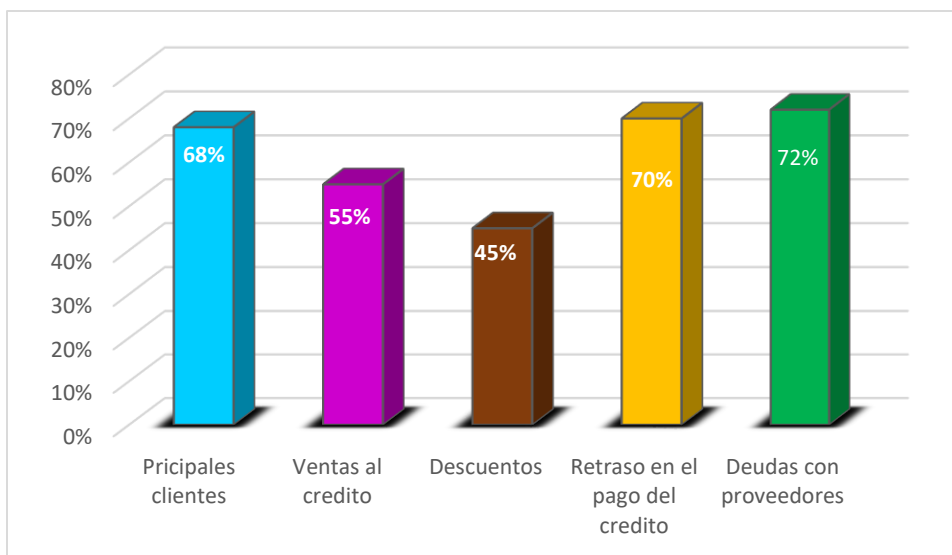
A consecuencia de estos resultados, el entorno económico cada vez se ve más cambiante por lo que es necesario conocer que es lo que pasa con nuestra empresa. Por consiguiente, efectuar un análisis a los estados financieros es una opción muy significativa debido a que proporciona información relevante concerniente a la situación financiero en el que la empresa se encuentra, permitiendo determinar el nivel de liquidez, capital de trabajo de la entidad y/o negocio.

Ahora bien, la Región Junín específicamente la provincia de Satipo conocido también como la selva central, es uno de los lugares que viene mostrando un desarrollo significativo, debido a la expansión de la actividad comercial, principalmente empresas dedicadas a la comercialización de materiales de construcción, siendo sus consumidores potenciales empresas privadas y gobiernos locales consagrados en la edificación de infraestructuras inmobiliarias.

Por lo que, para dar una respuesta acertada al problema mencionado, se ha realizado una entrevista estructurada a las empresas de materiales de construcción ubicados en la provincia de Satipo; según muestra la siguiente figura:

### Figura 2

*Entrevista realizada a las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo año 2019.*



**Nota:** Información obtenida a través de entrevista realizada a los gerentes, contadores de las empresas de materiales de construcción de la Provincia de Satipo.

De los resultados obtenidos de la entrevista estructurada realizada a los empresarios de materiales de construcción de la provincia de Satipo, concerniente a la aplicación del análisis a los estados financieros en su representada durante el año 2019, se tiene los siguientes resultados:

El 68% de los entrevistados manifestaron que sus principales clientes o consumidores son los gobiernos locales, instituciones públicas, empresas constructoras, personas naturales, entre otros; asimismo, el 55% de los entrevistados otorgan sus productos o insumos al crédito a gobierno locales, instituciones públicas y empresas constructoras con fechas de pagos prolongados trayendo consigo iliquidez

para hacer frente a sus obligaciones; el 45% de las empresas señalaron que a cambio de contar con carteras de clientes potenciales efectúan descuentos que casi no les genera utilidades o beneficios económicos, el 70% de los entrevistados señalan desconocer el tiempo que el cliente se demoran en pagar el crédito de los insumos; es decir, no aplican políticas de cobranza; de igual forma el 72% de los entrevistados precisaron que a causa de la demora en la cobranza de los créditos mantienen cuentas retrasados o vencidas con sus proveedores de insumos.

En base a lo expuesto, se ha identificado los siguientes síntomas, causas, consecuencias y pronóstico:

**a. Síntomas**

- Suspensión de la actividad económica de la empresa
- Excesivas obligaciones con proveedores.
- Disminución de las ventas.

**b. Causas**

- Ventas de sus insumos al crédito, con fechas de pago prolongados.
- Descuentos que casi no genera utilidad, perjudicando la estructura económica y financiera de la empresa.
- No aplican políticas de cobranza, sino esperan que el cliente les pague cuando mejor les parezca.

**c. Consecuencias**



- Genera retraso en las cuentas por pagar a proveedores
- Se produce una crisis económica y financiera.
- Genera la falta de liquidez, disminución del capital trabajo, rentabilidad.

#### **d. Pronóstico**

Por lo que, es importante concentrarnos en el análisis de los estados financieros de las empresas de materiales de construcción que permita evaluar e interpretar la realidad económica y financiera para conocer y entender el comportamiento de la empresa en el pasado y situación actual que permita predecir los resultados a futuro; a través del análisis financiero ofrecer al propietario y/o empresario una fotografía de la situación económica y financiera detallando sus fortalezas, sus puntos fuertes a aprovechar y puntos críticos a mejorar. Que desde el punto de vista de (Álvarez, 2017, pág. 18) el análisis financiero “proporciona información sobre la situación financiera de la empresa [...], sobre los recursos financieros y económicos de la entidad y los derechos de los acreedores. También proporciona información sobre los efectos de las transacciones y otros sucesos que cambian los recursos económicos [...] de la entidad”.

De lo señalado anteriormente, la tesis pretende inducir a los empresarios a efectuar análisis a los estados financieros con el objeto de medir o evaluar la situación financiera en el que la empresa se encuentra a lo largo de un ejercicio específico, con respecto al nivel de liquidez, capital de trabajo, solvencia, endeudamiento, su capacidad operativa, cancelación de las deudas contraídas, utilidades, inversiones requeridas, entre otros. De igual manera, con la investigación

se identifica el grado de asociación entre las variables análisis de los estados financieros y situación financiera de las empresas de materiales de construcción provincia de Satipo región Junín año 2019.

## **1.2. Delimitación del problema**

Carrasco (2017) Define que, “permite circunscribir a un ámbito, espacial, temporal y teórico. Cada uno de estos indicadores nos guían respecto al espacio territorial donde se realizará la investigación, el periodo o fragmento de tiempo que comprende el problema”. (p.87).

### **1.2.1. Delimitación espacial**

Según Vara (2015) la delimitación espacial “indica el lugar donde se realizará la investigación y donde se obtendrá la información primaria”. (p.210).

Tal como señala el autor, la delimitación espacial indica el lugar exacto donde se realizó la investigación; por lo tanto, la tesis se centró en las empresas dedicadas a la comercialización de materiales de construcción ubicados en la provincia de Satipo, Región Junín.

### **1.2.2. Delimitación temporal**

Al respecto Vara (2015) señala que la delimitación temporal “indica el periodo de tiempo de la procedencia de datos”. (p.210).

La tesis se enfocó en analizar la situación financiera de las empresas de materiales de construcción a partir de enero a diciembre 2019.

### **1.2.3. Delimitación temático o conceptual**

Según Carrasco (2017), “consiste en organizar en secuencia lógica, orgánica y deductiva, los temas ejes que forman parte del marco teórico en la que se circunscriben las variables del problema de investigación”. (p.88).

#### **a. Análisis de los estados financieros**

Conforme establece Flores (2019) el análisis de los estados financieros, “consisten en efectuar un sin número de operaciones matemáticas calculando variaciones en los saldos de las partidas a través de los años, así como determinando su porcentaje de cambio; se calculan razones financieras, así como porcentajes integrales”. (p.45).

#### **b. Situación financiera.**

Álvarez (2017) la situación financiera “informa sobre los recursos financieros y económicos de la entidad y los derechos de los acreedores. También proporciona información sobre los efectos de las transacciones y otros sucesos que cambian los recursos económicos y financieros [...] de una entidad”. (p.19).

### **1.3. Formulación del problema**

Carrasco (2017) precisa que la formulación del problema “consiste en expresar el problema mediante una formula interrogativa; es decir, haciendo una pregunta. Asimismo, la formulación debe ser preciso y exacto, ya que ello dependerá las conclusiones y resultados a los que se llega”. (p.100)

### **1.3.1. Problema General**

Para Carrasco (2017) el problema general “expresan la motivación total que inducen al investigador a realizar su labor probatoria; es decir, la contratación de la hipótesis general. Se origina o constituye uniendo las variables que representa el universo problemático, lógicamente, contienen a los problemas específicos”. (p.106).

¿Cómo se relaciona el análisis de los estados financieros y la situación financiera en las empresas de materiales de construcción de la Provincia de Satipo, 2019?

### **1.3.2. Problemas Específicos**

Valderrma y Jaimes (2019) argumentan que los problemas específicos “se elaboran dimensionando las variables, con la finalidad de precisar el número de problemas específicos que debe haber. La cantidad está en relación con el número de dimensiones que tiene la variable dependiente”. (p.203).

1. ¿Qué relación existe entre el análisis de los estados financieros y la liquidez severa en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019?
2. ¿De qué forma el análisis de los estados financieros se relacionan con el capital de trabajo en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019?

3. ¿Cómo el análisis en los estados financieros se relaciona con la solvencia de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019?

#### **1.4. Justificación**

Según Hernández y Mendoza (2019) la justificación “Indica el porqué de la investigación exponiendo sus razones. Por medio de la justificación debemos demostrar que el estudio es necesario e importante”. (45)

##### **1.4.1. Social**

La investigación está dirigida por su valor e interés a los propietarios de las empresas de materiales de construcción, y otros sectores, a aquellos profesionales que ejercen la disciplina de la contabilidad y a estudiantes de la carrera de contabilidad y administración; porque en esta investigación se ha considerado, métodos, procedimiento, de cómo realizar un análisis a los estados financiero, y como esto repercute en el conocimiento de la situación financiera de una empresa en aspectos de liquidez, capital de trabajo, solvencia y rentabilidad.

##### **1.4.2. Teórica**

Conforme establece Valderrama (2019) la justificación teórica “se refiere a la inquietud del investigador en tratar de profundizar en uno o varios enfoques teóricos que tratan el problema que se explica [...]”. (p.140).

Desde el punto de vista teórico, la investigación pretende dar a conocer que el análisis de los estados financieros juega un papel importante en la actividad operativa de la empresa; puesto que, proporciona información relevante sobre la situación económica, financiera y el comportamiento de la situación actual y el pasado, con el simple hecho de conocer su resultado a futuro; además, permite saber con exactitud de cómo marcha la empresa en aspectos de liquidez, capital de trabajo, solvencia y rentabilidad.

Finalmente, los resultados obtenidos luego de la contrastación de las hipótesis permitirán generalizar a toda la población, vale decir en los empresarios de las empresas de materiales de construcción, que efectivamente existe una relación directa entre Análisis de los Estados Financieros y Situación Financiera.

#### **1.4.3. Metodológica**

Valderrama (2019) hace alusión al “uso de metodologías y técnicas específicas (instrumentos como encuesta, formularios o modelos matemáticos) que ha de servir de aporte para el estudio de problemas similares, al investigado. Así como para la aplicación posterior de otros investigadores”. (p.140).

El análisis de los estados financieros permite conocer la situación financiera de la empresa relacionados al capital de trabajo, liquidez, solvencia, rentabilidad, y las proyecciones que se pretender realizar para un tiempo determinado; metodológicamente se justifica, porque se siguió los procedimientos de la metodología de investigación; en el cual, indica que el

investigar debe identificar el problema, desarrollar el marco teórico, indicar los métodos científicos, las hipótesis y elaborar los instrumentos de medición (cuestionario), validarlos por juicio de expertos y conforme a las opiniones vertidas, aplicar al total de la muestra.

## **1.5. Objetivos**

Hernández y Mendoza (2019) los objetivos “especifican lo que se pretende conocer como resultado de la investigación y deben expresarse con claridad, pues son las guías del estudio. Comienzan con un verbo que conduzca a la acción”. (p.43).

### **1.5.1. Objetivo General**

Valderrama (2019) señala que, “es lo que pretende alcanzar de manera integral. El enunciado de las metas a lograr debe ser claro y preciso, ya que las conclusiones se referirán al logro o fracaso de los mismos”. (p.137).

Determinar de qué forma el análisis de los estados financieros se relaciona con la situación financiera en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019.

### **1.5.2. Objetivos Específicos**

Según Valderrama (2019) los objetivos específicos “deben ser concretos, y no redundar en frases largas. Asimismo, deben tener en cuenta todos los elementos del proceso de investigación, tales como: tiempo, lo personal, perspectivas y capacidades”. (p.137).

1. Señalar la relación entre el análisis de los estados financieros y la liquidez severa en las empresas de materiales de construcción en la provincia de Satipo, 2019.
2. Establecer la relación entre el análisis de los estados financieros y el capital de trabajo en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019.
3. Señalar la forma en que el análisis de los estados financieros se relaciona con la solvencia en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019.



## Capítulo II

### II. Marco teórico

Sanchez y Reyes (2015) manifiesta que el marco teórico “está conformado por la estructura o soporte teórico que sustenta científicamente al tema y problema de investigación”. (p.58).

Este campo está respaldado por antecedentes nacionales e internacionales, bases teóricas, base legal el cual comprende los principios, artículos científicos, leyes, normativas, conceptos y definiciones.

#### 2.1. Antecedentes

Según Vara (2015) los antecedentes “consisten en la revisión crítica de los diversos estudios que se han realizado previamente sobre el tema que investiga. [...], el cual, implica realizar una selección y lectura detallada de la información que ha sido buscada y revisada previamente”. (p.97).

##### 2.1.1. Antecedentes nacionales

Barrionuevo (2018) en su trabajo de investigación titulado: *“Diagnóstico de la situación financiera y propuesta de una auditoría financiera para la empresa pesquera concentrados de Proteínas S.A.C. CHIMBOTE, 2016”*. Para optar el título profesional de Contador Público otorgado por la Universidad Cesar Vallejo, Chimbote, Perú; la finalidad de la investigación es desarrollar un diagnóstico de la situación financiera y proponer

una auditoría financiera para la empresa pesquera Concentrados de Proteínas S.A.C. en Chimbote en el año 2016; la investigación se enfoca en el diseño no experimental, y la muestra lo conformaron los estados financieros de los años 2010 y 2015; de lo que se recabó la siguiente conclusión que para el análisis financiero se aplicaron mecanismos de gestión, el cual permitió llegar que la empresa no registran los crédito diariamente en el libro auxiliar, tampoco realizan los pagos a los proveedores en la fecha programada, y no aplican los análisis de ratios financieros y no realizan auditoría financiera para determinar las deficiencias que podría estar produciéndose en la estructura económica y financiera de la empresa.

En la tesis en mención se puede apreciar que la empresa COPROSAC, tiene como una de sus mayores debilidades el desorden contable, ya que no registran diariamente los créditos que otorgan; también mantienen obligaciones que no son cancelados en el tiempo programado; estos problemas se vienen produciendo debido a que no llevan un control y auditoria al finalizar cada ejercicio; por lo que, la empresa debe realizar auditorías financieras a fin de conocer la situación financiera de la empresa.

Izaguirre (2015) en su tesis titulado: *“Análisis de los Estados Financieros para determinar la Situación Financiera de la empresa Sevipsa S.A.A período 2013-2014 – Lima”*. Para optar el título profesional de contador público otorgado por la Universidad Señor de Sipan, Lima, Perú, el propósito de la investigación es analizar los estados financieros para determinar la situación financiera de la empresa Sevipsa S.A.A período 2013-2014 – Lima;

diseño de investigación fue no experimental; y para la obtención de datos se tomó como muestra al gerente y al responsable del área financiera, de ello se concluyó que la empresa antes de tomar decisiones no aplican análisis a los estados financieros; si no trabajan en base a la intuición del propietario y administrador; como resultados de cada ejercicio esto genera que la empresa termina sin liquidez.

En el citado trabajo de investigación se evidencia que la empresa Sevipsa S.A.A no realiza análisis a los estados financieros; terminando al cierre del ejercicio sin liquidez para el cumplimiento de obligaciones con proveedores. Por lo que, la investigación exhorta a las empresas a efectuar análisis a los estados financieros aplicando los métodos, técnicas, entre otros, que permita conocer el nivel de liquidez, capital de trabajo y solvencia.

Mamanchura (2018) en su tesis denominado: *“Situación Económica-Financiera y su Influencia en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa T.A.B. Ingenieros S.A.C. Periodos 2016-2017”*, para optar el título profesional de contador público otorgado por la Universidad Nacional del Altiplano, Puno, Perú, el propósito fue analizar y evaluar la situación económica – financiera y su incidencia en la toma de decisiones Gerenciales de la empresa T.A.B. INGENIEROS S.A.C. periodos 2016-2017; la metodología utilizada fue el inductivo; para la obtención de datos estadísticos se toma los estados financieros de los años 2016-2017; de acuerdo a ello se obtienen la siguiente conclusión que el análisis de los estados financieros a través del sistema

Dupont, se aprecia una baja rentabilidad en el periodo 2017, producto de la disminución de las ventas y la rotación de inventarios.

La investigación presentada por Mamanchura señala que la empresa T.A.B. Ingenieros S.A.C. presenta un cuadro de disminución en el nivel de ventas, los elevados gastos operativos y la rotación lenta de los inventarios ha generado problemas de rentabilidad, los flagelos mencionados han sido determinados mediante el análisis efectuado a los estados financieros. Por lo cual, la investigación contribuirá en la búsqueda de medición de la situación financiera de la empresa a través de los resultados obtenidos en cuanto a liquidez, capital de trabajo, rentabilidad, entre otros.

Sulluca (2015) en su trabajo de investigación: “*Análisis de la situación Económica y Financiera de la Empresa Willy Representaciones periodos 2012 – 2013*”. Para optar el título profesional de contador público de la Universidad Nacional del Altiplano, Puno, Perú; el objetivo de la investigación fue determinar la Situación Económica Financiera y rentabilidad para una acertada toma de decisiones gerenciales como consecuencia y la aplicación de la evaluación y análisis de los indicadores Económicos y Financieros de la Empresa WILLY REPRESENTACIONES E.I.R.Ltda de los periodos 2012 – 2013; método aplicado fue deductivo y otros; la muestra lo conformaron los trabajadores de la empresa; de las cuales se concluye que la liquidez general de ale empresa es muy buena; pero la liquidez disponible es bastante mala y a causa de ello la empresa no estaría cumpliendo con sus obligaciones a corto

plazo; además, la capacidad de endeudamiento se ha visto comprometida, ya que tuvieron que recurrir a financiamiento externo.

En la investigación mencionada, se contrasta que la situación financiera y económica de la empresa Willy Representaciones no cuenta con liquidez disponible lo que originará el incumplimiento del compromiso contraídos a corto plazo, de igual forma, con el propósito de mantener su estabilidad la empresa está dependiendo de un financiamiento externo. En consecuencia, la investigación aportará en la comprensión y entendimiento sobre la importancia del análisis a los estados financieros y los beneficios que estos traen consigo para la empresa.

Bolaños (2017) en su tesis denominado: *“Análisis de la Situación Financiera y Propuesta de un Presupuesto Maestro en el periodo 2015 y 2016 para la Corporación Pesquera ICEF SAC - Chimbote”*, para optar el título profesional de contador público de la Universidad Cesar Vallejo, Nuevo Chimbote, Perú, el objetivo de la investigación es Desarrollar un análisis de la situación financiera en el periodo 2015 y 2016 y propuesta de un presupuesto maestro para la “Empresa Pesquera ICEF” S.A.C de Chimbote, 2015 y 2016; la investigación se orienta en el diseño descriptivo; la muestra estuvo conformada por el estado de situación financiera y el estado de resultados de la empresa; se concluye que al realizar el análisis a los indicadores financieros se evidencia que en el ratio circulante la falta de dinero, producto a ello no logran cumplir sus obligaciones; generando baja utilidad, falta de capital de trabajo.

En la citada investigación se evidencia que la empresa Pesquera ICEF SAC muestra desbalance en cuanto al ratio circulante; es decir, no cuenta con dinero disponible para cubrir sus deberes a corto plazo, el capital de trabajo se ve afectada debido a la lenta recuperación de las cuentas por cobrar, la tardía salida de la rotación de sus inventarios, este factor hace que la empresa muestra índice de liquidez negativo.

### **2.1.2. Antecedentes internacionales**

Lopez (2015) en su tesis denominado: *“Análisis e Interpretación a los Estados Financieros Periodo 2013 De Quito Tennis Y Golf Club”*. Para optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría Contadora Pública Autorizada otorgado por la Universidad Central del Ecuador, el objeto de estudio fue realizar el análisis financiero a los Estados Financieros en el año 2013 del Quito Tennis y Golf Club; y como conclusión el análisis vertical permitió conocer que el activo fijo está financiado con recursos externos; además, los gastos operativos se han visto afectados, ya que han mostrado porcentajes elevados en relación a los ingresos.

En la investigación presentada por López, señala que, en la empresa De Quito Tennis Y Golf Club, se han visto afectados los gastos operacionales debido al porcentaje elevado en relación con los ingresos generados. Por lo expuesto, la investigación aportará de forma eficiente en la medida que los gastos operacionales pueden ser controlados, puesto que deben aplicarse de acuerdo a los ingresos producidos por la empresa.

Correa (2018) en su trabajo denominado: “*Análisis e Interpretación de los Estados Financieros en la Empresa “El Pollo Serrano”, de la Ciudad de Loja, Períodos 2015-2016.*”, para optar el grado y título de ingeniera en contabilidad y auditoría, contador público auditor de la Universidad Nacional de Loja, Ecuador, el objetivo de la investigación es prestar un servicio o producir un bien económico entre tanto el autor concluye que el análisis vertical y permitió determinar que la empresa cuenta con mayor peso en el activo no corriente y el análisis horizontal permitió verificar la variación que se produce en la cuenta de propiedad planta y equipo, \$ (36.164,45) que equivale al - 22,10% por la venta de tres vehículos en el 2016.

Asimismo, según a la investigación efectuado por Correa la empresa El Pollo Serrano muestra mayor peso en el activo no corriente; igualmente, muestra una desvariación en la cuenta propiedad planta y equipo, estos resultados brotan debido a la venta de sus vehículos realizados, los mismo que fueron destinados al pago de deudas. En consecuencia, la investigación mencionada contribuye en la relevancia significativa que representa los métodos al momento de efectuar el análisis a los estados financieros.

Carrillo (2016) en su tesis denominada: “*Análisis Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ñaupá Kausay y su Incidencia en la Toma de Decisiones, Período Contable 2014*”. Para obtener el título de licenciada en contabilidad CPA de la Universidad Nacional de Chimborazo, Riobamba, Ecuador; el propósito fue Determinar cómo el análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ñaupá Kausay incide en la toma de

decisiones, período contable 2014; diseño de investigación fue no experimental, la muestra fue de tipo censal y consta de 6 individuos; y la conclusión es que el análisis financiero se realizó utilizando el método vertical y horizontal y la aplicación de indicadores que demuestran la estructura y calidad de los activos, la liquidez, la rentabilidad y la eficiencia financiera de la entidad.

La investigación anteriormente mencionada, puntualiza que aplicar los métodos correctamente en un análisis permite verificar la estructura financiera y calidad de los activos de una entidad. Por otro lado, a causa del análisis se evidencia que la mayor parte de sus activos contribuye en la producción de la entidad. Por lo expuesto, esta investigación ayuda a comprender, entender que una aplicación adecuada de los métodos en un análisis permite identificar las variaciones que estos podrían estar atravesando.

## **2.2. Bases Teóricas o Científicas**

Según Pino (2018) las bases teóricas “son argumentaciones que se hacen de las variables que conforman una hipótesis. Generalmente comprenden las variables de la macro y micro variables”. (p.116).

Llegado a este punto, se han analizados los contenidos de los artículos científicos, libros, artículos de revistas, artículos de periódicos, entre otros, que respalden la investigación, respecto a las variables de estudio, dimensiones e indicadores.

### **2.2.1. Variables 1: Análisis de los estados financieros**



El análisis financiero se entiende como el proceso que comprende la recopilación, comparación, interpretación y estudio de los estados financieros de una empresa a fin de conocer su situación económica y financiera; por lo que, se citó las opiniones vertidas por distintos autores, conforme se detalla en los siguientes párrafos:

Como define Flores (2019) el análisis de los estados financieros, “consiste en efectuar un sin número de operaciones matemáticas calculando variaciones en los saldos de las partidas a través de los años, así como determinando su porcentaje de cambio; se calculan mediante razones financieras, y porcentajes integrales”. (p. 45).

Bonsón et al. (2015) manifiestan que el análisis de estados financieros “es un proceso por el que el analista, mediante transformaciones, representaciones gráficas, ratios y otros cálculos, obtiene una opinión a partir de los estados financieros y otra información complementaria, evaluando la liquidez, solvencia y rentabilidad de la empresa [...]”. (p.210).

En cuanto a lo establecido por Prieto (2010) el análisis financiero es “un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. El cual implica calcular e interpretar porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares [...]”.

Por lo visto, el análisis de los estados financiero disminuye la incertidumbre creados en los interesados; ayudándolos a comprender las

partidas y/o actividades que se registran en ellas, para tal fin se aplican técnicas como el análisis vertical y horizontal; con el cual se miden la proporción y variación de los elementos de los estados financieros; complementados con los ratios financieros para determinar la relación económico-financiera; técnicas que se aplican bajo un enfoque sincrónico o diacrónico.

### **c. Presentación razonable y cumplimiento de las NIIF**

El marco conceptual de la contabilidad exige la presentación de los Estados financieros en base a las NIIF; por lo que, Ferrer y Ferrer (2019) señalan que “para preparar los Estados financieros conforme a los requerimientos de las Normas Internacionales de información financiera (NIIF) será necesario que la empresa desarrolle ciertos pasos o secuencias como:

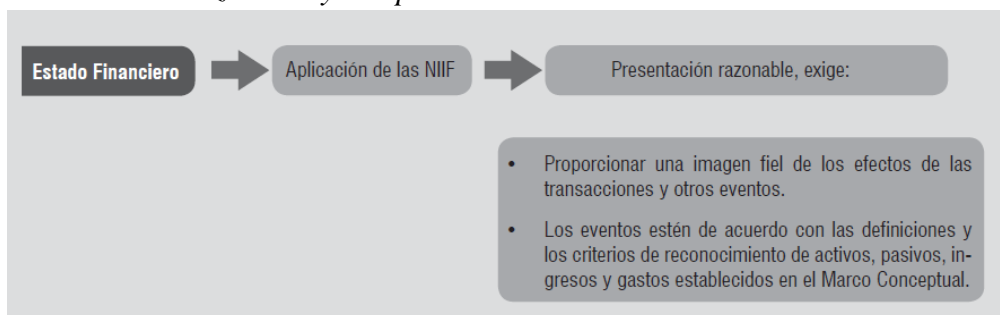
- a. Identificar la fecha de transición y sus primeros Estados Financieros de acuerdo a las NIIF.
- b. Seleccionar políticas contables según los PCGA, con las NIIF.

Para evaluar la situación financiera; es necesario alinearse a las estructuras de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); y diagnosticadas por profesionales expertos en la materia; para lo cual, deben establecer la utilización de técnicas y herramientas, que permita al especialista analizar el desempeño financiero, tomar decisiones basados en información financiera útil, razonable y confiable; conducentes al logro de objetivos.

Asimismo, Rodríguez (2016) señala que “los estados financieros deberán presentar la situación financiera, el rendimiento financiero y flujo de efectivo, en forma razonable con el fin de presentar una información fidedigna de los efectos de las transacciones de acuerdo al reconocimiento de los elementos de la empresa, como son: activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual”. (p.7).

### Figura 3

#### *Presentación razonable y cumplimiento de las NIIF*



**Nota:** Libro de Estados Financieros de acuerdo a las NIC, autor Jeanina Rodríguez, tomado del portal de Gaceta Jurídica.

Efectivamente, los estados financieros reflejan el desempeño económico y financiero de una entidad a lo largo de un ejercicio; además, identifica las condiciones en el que la empresa se encuentra con respecto a liquidez, capital de trabajo, solvencia, endeudamiento, entre otros indicadores; asimismo, permite verificar los puntos buenos y críticos de la entidad, al realizar comparaciones con resultados de otros ejercicios; puesto que los estados financieros aportan información razonable, que induce a conocer el comportamiento operativo y financiera de la empresa; sustentados en las partidas de los estados financieros.

Las empresas que tienen como actividad la venta de materiales de construcción, por naturaleza manejan movimientos económicos elevados, por lo que, requieren constantemente de realizar análisis a sus estados financieros, para determinar la situación económica y financiera, en base a ello tomar decisiones, relacionados con el capital de trabajo, liquidez, flujo de caja, solvencia, rentabilidad, entre otros.

#### **2.2.1.1. Dimensión 1: Métodos**

Desde el análisis crítico realizado por Flores (2019) los métodos “se emplean tomando como base la unidad de tiempo; y se estudia las relaciones entre los elementos contenidos en un solo grupo de estados financieros; y estos se clasifican en grupos, método vertical, método horizontal y método histórico”. (p.88).

También son considerados como procedimientos utilizados para simplificar, separar o reducir datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros, para medir las relaciones en un periodo y los cambios ocurridos varios ejercicios.

##### **2.2.1.1.1. Indicador 1: Método vertical**

Conforme establece Flores (2019) el método vertical “estudia las relaciones contenidas en un solo grupo de los estados financieros, haciendo uso de dos métodos de reducción y de razones coeficientes”. (p.45).

Conforme sostiene Ricra (2015) este tipo de método, “permite determinar la participación de cada una de las cuentas de los estados financieros con referencia sobre el total de activos o total patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado de resultados”. (p.19).

En base a lo que explican los autores, este tipo de método determina la participación de cada una de las cuentas de los estados financieros, relacionados con el total de activos y patrimonio; es más, permite formular nuevas políticas de racionalización de costos, gastos, financiamiento, entre otros.

#### **2.2.1.1.2. Indicador 2: Método horizontal**

Según Flores (2019) la función de este método “estudia las relaciones entre los elementos contenidos en dos o más grupos de estados financieros, de fechas sucesivas, empleando tres métodos; método de aumento y disminución de tendencia y de gráfico”. (p.88).

Además, Ricra (2014) señala que “este método busca analizar la variación absoluta o relativa que ha sufrido las distintas partidas de los estados financieros en un periodo respecto a otro, es decir, permite comparar las cuentas de

los estados financieros de varios periodos contables”.  
(p.24).

**a. Análisis de variaciones**

Ricra (2014) señala que este tipo de análisis “constata la variación del monto de una cuenta de un periodo a otro. De esta manera se miden los resultados financieros que se obtienen”. (p.24).

**b. Análisis de tendencia**

Conforme establece Ricra (2014) a través de este análisis “se determina el porcentaje de variación de un periodo con respecto a otro periodo base; además, permite calcular la tendencia, tomando como base un periodo de 5 años para obtener tendencias que permita tomar decisiones estratégicas”. (p.24).

**2.2.1.1.3. Indicador 3: Método histórico**

Según Flores (2019) Mediante el método histórico, “se concibe la operación de un negocio como el resultado de la ponderación combinación de sus componentes, unos internos y otros externos. Para ilustrar mejor, el método histórico analiza tendencias, ya sea de porcentajes, índices o razones financieras”.  
(p.65).

La base de su procedimiento consiste en incluir conceptos homogéneos, cifras base, cifras comparadas y las tendencias absolutas y relativas.

Como es natural, los métodos ayudan al especialista contable o analista financiero a simplificar los procedimientos aplicando diversas técnicas, procedimientos que permita reducir e interpretar con facilidad los datos expuestos en los estados financiero, con el propósito de medir o relacionar los cambios que se han presentado en un ejercicio o en varios ejercicios contables.

#### ***2.2.1.2. Dimensión 2: Estados financieros***

Álvarez (2017) define y señala que los estados financieros;

Son informes de propósito general, resumido en reportes, notas y anexos, que utilizan las entidades para revelar y presentar la situación económica y financiera y los cambios que experimentan la misma a una fecha o periodo determinado, siendo esta información útil para los propietarios, administradores, gestores, reguladores y otros tipos de interesados tales como los acreedores e inversionistas. (p.18).

Novoa (2019) define que los estados financieros;

Son cuadros sistemáticos que muestran de forma razonable y coherente la situación y rendimiento financiero de los entes económicos. Por lo tanto, esta información debe ser preparada

aplicando las normas internacionales de contabilidad e información financiera. Se comprende que, los estados financieros están compuestos por, el estado de situación financiera, estado de resultados, estado de cambio en el patrimonio neto, estado de flujo de efectivo. (p.9-15).

En efecto, los estados financieros informan externa o internamente los efectos financieros generados en la empresa durante un ejercicio económico; además, permite conocer la situación de los recursos y obligaciones, los cambios producidos por las actividades operativas, inversión y financiamiento.

#### **2.2.1.2.1. Indicador 1: Estado de situación financiera**

Novoa (2019) el estado de situación financiera “refleja la realidad financiera de la entidad en un momento dado. Es decir, muestra los importes del activo, pasivo y patrimonio como resultado de las operaciones económicas efectuadas en un determinado periodo”. (p.83).

Según Ricra (2014) el estado de situación financiera “presenta las fuentes de las cuales la empresa ha obtenido recursos (pasivo y patrimonio), así como los bienes y derechos en que están invertidos dichos recursos (activos)”. (p.15).



**Tabla 1***Elementos del estado de situación financiera*

<b>ACTIVOS</b> (Recursos, bienes que la empresa posee)	<b>PASIVOS</b> (Obligaciones, deudas)
	<b>PATRIMONIO</b> (Fuentes propias de , aportes de los dueños)

**Nota:** muestra la estructura del estado de situación financiera, información obtenida del libro estrategias para la formulación de estados financieros; autor Àlvares Juan, 2017.

Este estado, constata las fuentes de financiamiento existente en un periodo; producto de la inversión efectuada por terceros.

#### **2.2.1.2.2. Indicador 2: Estado de resultados**

Novoa (2019) define como “un cuadro donde se muestra los ingresos y egresos que se generan en un ejercicio económico, de cuya diferencia se obtiene la utilidad o superávit cuando los ingresos son mayores, y la pérdida o déficit cuando los egresos son mayores”. (217).

Conforme señala Ricra (2014) este tipo de estado “presenta los resultados financieros obtenidos por un ente económico en un periodo determinado, posterior a la deducción de los ingresos, costos de productos vendidos, gastos de operación, gastos financieros e impuestos”. (p.15).

Por lo que, el estado de resultados muestra el total de ingresos captados menos costos y gastos, además, se añade las pérdidas y ganancias realizadas en un ejercicio económico.

**Tabla 2**

*Cuentas que integran el estado de resultados*

Elemento 6: compras y gastos	Resultado integral	Resultado integral total
Elemento 7: ventas e ingresos		
Elemento 8: resultados 87 y 88		
Cuenta 56 resultados no realizados	Otro resultado integral	
Cuenta 57: excedentes de revaluación		

**Nota:** cuenta que integran el estado de resultados, información obtenida del libro estrategias para la formulación de estados financieros; autor Álvarez Juan, 2017.

### 2.2.1.2.3. Indicador 3: Estado de cambio en el patrimonio neto

Según Novoa (2019), “muestra las variaciones ocurridas en las distintas partidas patrimoniales durante un periodo determinado; en la que, se debe mostrar los saldos de las partidas patrimoniales, los ajustes de ejercicios anteriores, variaciones de las partidas patrimoniales, entre otros”. (p.285).

Según Ricra (2014) este estado “informa las variaciones en las cuentas del patrimonio originados por las transacciones comerciales que realiza la empresa entre el principio y final de un periodo contable; además muestra aumento de capital, distribución de utilidades, capitalización de reservas, entre otros”. (p.15).

**Tabla 3**  
*Presentación del estado de cambios en el patrimonio*

Cambios en el patrimonio						Cambios en el otro resultado integral			Total patrimonio
50	51	52	58	59	Subtotal	56	57	Subtotal	
Resultados realizados						Resultados no realizados y excedentes de revaluación			
↓						↓			
Cambios en patrimonio					Cambios en el otro resultado integral				
La corrección de errores de ejercicios anteriores, así como los efectos de la aplicación retroactiva de las políticas contables	Los cambios resultantes del movimiento en las cuentas de patrimonio durante el ejercicio, originados por transacciones con los propietarios.		Los resultados del ejercicio.		Las ganancias o pérdidas reconocidas directamente en el patrimonio (otro resultado integral)	Los cambios en las cuentas del otro resultado integral por operaciones de ejercicios anteriores que se realizan (devengaron) durante el ejercicio o transferencias netas de resultados no realizados o otras transferencias, que modifican las cuentas del otro resultado integral.			Resultados de los cambios en activos financieros a valor razonable con cambios en el otro resultado integral en aplicación de la NIIF
591	50, 522 y 591		591		56 y 57	(56/77, 67/56, baja de 57)			56

**Nota:** muestra la presentación de resultados en el ejercicio económico, información obtenida del libro estrategias para la formulación de estados financieros; autor Álvares Juan, 2017.

#### 2.2.1.2.4. Indicador 4: Estado de flujo de efectivo

Según Novoa (2019) en este campo se “muestran las fuentes de ingresos y el destino de los egresos del movimiento de efectivo y equivalente de efectivo, generados en las organizaciones en un periodo determinado, precisando las actividades de operación y de inversión, como las de financiación”. (p.66).

Según Ricra (2014) este tipo de resultados “detalla el cómo se partió el efectivo al inicio del año y como se llegó al saldo final del año; además, presenta el impacto que tiene las actividades

operativas, inversión y financiamiento, sobre sus flujos de efectivo a lo largo del año”. (p.15).

Mediante este estado, se explica cómo las operaciones de la empresa han efectuado su efectivo.

### **2.2.1.3. Dimensión 3: Diagnóstico**

Flores (2019) consistió en “evaluar la situación o problema relacionados con la trayectoria de la empresa; y determinar el estado real financiero con el cual se puede establecer el tiempo de vida restante para la empresa, y las posibilidades de inversión y financiación”. (p.235).

Salazar (2017) el diagnóstico “es la evaluación financiera que se realiza en las organizaciones con el propósito de saber y analizar el estado real financiero para establecer el tiempo de vida real de la empresa, las posibilidades de inversión y financiación que se tienen”. (p.89).

Efectivamente, el diagnóstico se debe realizar para determinar la cantidad de mercaderías obsoletas en una empresa, la capacidad de pago de deudas, liquidez, la estructura financiera, entre otros.

Además, el diagnóstico, permite determinar la situación real de los elementos de los estados financieros; es decir, la situación de cada una de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio; es más, la liquidez, rentabilidad, entre otros.

#### **2.2.1.3.1. Indicador 1: Cantidad de mercaderías obsoleta**

Son productos, materia prima, bienes, entre otros listos para su venta, que con el pasar del tiempo se vuelven lento en su movimiento o también conocido como obsoleto.

A través del análisis de los estados financieros se determina las veces en las que la empresa viene rotando sus mercaderías; si existen mercaderías acumuladas, que no han sido vendidos en el ejercicio económico; produciendo pérdida del capital invertido, disminución de liquidez, entre otros.

#### **2.2.1.3.2. Indicador 2: Capacidad de pago**

Flores (2019), “es la previsión de fondos producidos por el desarrollo normal de sus actividades operacionales de una empresa durante un periodo determinado y que se destina al pago de una obligación contraída”. (p.145).

El análisis a los estados financieros ayuda a la empresa a determinar su situación económica y financiera; vale decir, si se cuenta con el recurso necesario para cumplir con las obligaciones con terceros; o si requieren recurrir a financiamiento externo.

#### **2.2.1.3.3. Indicador 3: Estructura financiera**

Para Flores (2019) la estructura financiera “muestra la proporcionalidad entre el patrimonio y el pasivo de la empresa, el

giro de la empresa nos definirá con mayor precisión la proporcionalidad que debe existir entre el patrimonio y el pasivo”. (p.215).

También la estructura financiera se refiere a la relación que mantiene el pasivo y capital; y la combinación de las fuentes de financiamiento, que la empresa selecciona para operar; es decir, el uso de recursos externos (pasivos), internos (capital).

El diagnóstico induce al empresario a conocer la situación real de la empresa en un determinado periodo, para corregir errores y evitar problemas en el futuro; por ello, este proceso se debe llevarse a cabo correctamente; para que los resultados obtenidos no sean erróneos o tal vez te lleve a fijar metas que no se podrán cumplir o facilitar una visión falsa del resultado de la empresa, que podría llevar a la quiebra al empresario. Por lo tanto, el especialista en la materia debe conocer e interpretar los resultados adecuadamente y comprender si estos son positivos o negativos y que tanto están afectando la estructura de la empresa para hacer los respectivos cambios que lleve al empresario al éxito en el mercado competitivo.

### **2.2.2. Variable 2: Situación financiera**

Según Álvarez (2017) la situación financiera “informa sobre los recursos financieros y económicos de la entidad y los derechos de los acreedores. También proporciona información sobre los efectos de las

transacciones y otros sucesos que cambian los recursos económicos y financieros [...] de una entidad”. (p.19).

Por lo que, la situación financiera nos da a conocer la liquidez, capital de trabajo y la solvencia de las actividades por inversiones, también nos muestra, la capacidad con la que cuenta la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo.

Según Puente (2009) citado por Rodriguez (2019) quien define, la situación financiera de la empresa “es reflejado en el estado del activo, del pasivo y del patrimonio neto de una empresa en un periodo o ejercicio, expresado mediante el balance de situación financiera”. (p.35).

Asimismo, estudia la posibilidad que tiene el agente económico de generar riqueza de su propiedad, evaluando los estados financieros a través de las razones o indicadores financieros, los cuales mostraran la capacidad que tiene la empresa de responder a sus obligaciones a corto y a largo plazo. Brinda a los interesados una visión global de la situación económica y financiera en la que se encuentra la empresa.

La situación financiera muestra el estado natural de la estructura económica y financiera de una empresa sea malo o buena y como estos están marchando en aspectos de liquidez, capital de trabajo, solvencia, rentabilidad, entre otros; con dichos resultados el empresario pueda corregir errores y tomar mejores soluciones, que podrían llevarlo al éxito.

Evidentemente la situación financiera es la fotografía de una empresa que muestra las variables contables que miden la calidad del desempeño de la entidad, siendo expresado en el estado de resultado, en ello refleja las utilidades o pérdidas obtenidas durante un determinado periodo. Por lo tanto, hablar de situación financiera, es describir como la empresa se encuentra en aspecto de liquidez, capital de trabajo, solvencia; es decir, si la empresa mantiene el efectivo necesario para cumplir o pagar los compromisos contraídos, si los recursos propios de la empresa aumentan el capital de trabajo, entre otros. Sería prudente entonces que las empresas de materiales de construcción opten por realizar análisis a los estados financieros con el objeto de verificar la situación en el que la empresa se encuentra sea buena o mala, para poder tomar una decisión que pueda llevar al empresario al éxito en el mercado competitivo.

#### ***2.2.2.1. Dimensión 1: Liquidez severa***

Flores (2019) establece con mayor propiedad la cobertura de las obligaciones de la empresa a corto plazo, “es una medida más apropiada para medir la liquidez por lo que descarta a los inventarios y a los gastos pagados por anticipado en razón que los desembolsos ya realizados. Es decir, la empresa disponer efectivo para hacer frente a sus obligaciones, contar con flujo de caja”. (p.190).

Zambrano (2017) la liquidez severa “es el indicador más riguroso, el cual pretende verificar la capacidad de le empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias”. (p.209).



A través del análisis de los estados financieros se determina la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones a corto plazo; también indica la facilidad o dificultad que presenta una empresa para pagar sus pasivos con el producto de fácil conversión en efectivo en menor tiempo.

#### **2.2.2.1.1. Indicador 1: Flujo de caja**

Conforme establece Flores (2010) el flujo de caja “es la estimación de los ingresos y egresos de efectivo de una empresa, para un periodo determinado”. (p.71).

El flujo de caja permite a la alta dirección proveer las necesidades de efectivo que requiere la empresa a corto plazo.

Por otro lado, el flujo de caja ayuda planear con anticipación la disponibilidad de efectivo y aprovechar los descuentos en sus cuentas por pagar, liquidar sus obligaciones, formular los dividendos, programar financiamiento para el aumento de capital, entre otros.

#### **2.2.2.1.2. Indicador 2: Disposición de efectivo**

Según Flores (2010) “trata del dinero en efectivo que la empresa dispone para hacer frente y/o aprovechar los descuentos en sus cuentas por pagar, pagar sus obligaciones a su vencimiento, entre otros”. (p.455).

Este indicador mide la capacidad que el empresario tiene para hacer frente a sus obligaciones contraídas con sus saldos de efectivo, cuentas por cobrar y con inversiones a corto plazo o con algunas existencias fáciles de convertirse en efectivo; es decir, es la habilidad que el empresario tiene para cumplir sus obligaciones con los recursos ya mencionados, excluyendo al inventario o existencias.

#### ***2.2.2.2. Dimensión 2: Capital de trabajo***

Zambrano (2017) “es la sumatoria de recursos que la empresa tiene para satisfacer sus necesidades, las mismas que pueden ser capital propio, inversiones, financiamiento, gastos, amortizaciones de deudas a largo plazo convertidas en deudas corrientes”. (p.176).

Flores (2019) “muestra el exceso de activos corriente que posee la empresa, para afrontar sus obligaciones corrientes. De igual forma el capital de trabajo es considera en las finanzas como la inversión de dinero que realiza la empresa o negocio para llevar a efecto sus gestión económica y financiera a corto plazo”. (p.190).

Conforme señala Rodríguez (2016) “la empresa revelara información que permita que los usuarios de sus estados financieros evalúen los objetivos, las políticas y los procesos que aplica para gestionar el capital”. (p.47).

En efecto, el análisis de los estados financieros permite a la empresa verificar si el capital de trabajo se encuentra comprometido con el pago de obligaciones a terceros, o también que parte del capital se encuentra financiado con financiamiento externo.

#### **2.2.2.2.1. Indicador 1: Capital propio**

Conjunto de bienes, que posee una empresa, se encuentra representada una inversión efectiva de los propietarios de la empresa.

Relacionándolos con las empresas dedicadas a la comercialización de materiales de construcción, estos al iniciar una actividad operativa, aportan bienes o efectivo, los cuales son denominados capital propio del empresario, con el cual inicia su actividad; invirtiendo por lo general en la adquisición de mercaderías, que posteriormente serán vendidos, conducentes a la obtención de ganancias o utilidades.

Por lo que, a través del análisis a los estados financieros se conoce que porcentaje del capital de trabajo provienen de las aportaciones del propietario.

#### **2.2.2.2.2. Indicador 2: Inversiones**

Desde el punto de vista de Flores (2019) la inversión “son las acciones comunes y preferenciales de sociedades subsidiarias o afiliadas de las que se desea conservar su control”. (p.365).

Según Cordoba (2014) la inversión “es el acto mediante el cual se adquieren bienes con el ánimo de obtener ingresos o rentas a lo largo del tiempo; el cual se refiere al empleo de capital, en algún tipo de actividad o negocio, con el objetivo de incrementar”. (p.248).

Las empresas de materiales construcción en su mayoría invierte su capital en la adquisición de activos, mercaderías, entre otros; con el hecho de obtener dividendos.

#### **2.2.2.2.3. Indicador 3: Financiamiento**

Un conjunto de recursos monetarios financieros que tienen el fin de llevar a cabo una actividad económica específica. Es decir, trata de sumas que han sido originadas por medio de préstamos que complementan los recursos propios que se tienen.

Conforme señala Cordoba (2014) el financiamiento “es un componente de la estructura financiera muy importante de toda empresa, puesto que, con este pasivo, se financia lo que se requiere para operar”. (p.232).

Por su parte Rodés (2014) señala que financiar “es conseguir los recursos necesarios para emprender un proyecto determinado. Asimismo, cuando nos referimos a financiación en una empresa, se trata de conseguir los recursos, los cuales pueden

ser de distinta naturaleza y procedencia, para la adquisición de bienes de inversión para su puesta en marcha [...]”. (p.75)

Las empresas comercializadoras de materiales de construcción, financian la adquisición de activos, existencias con créditos externos.

Son recursos que circulan dentro de la finanza de la empresa que hacen posible que el negocio se mantenga operativo; además el capital es una excelente ayuda para la empresa, pues a través de ella puede la entidad tomar decisiones para lograr una gestión eficiente del efectivo, cuentas por cobrar, inventarios, entre otros.

### ***2.2.2.3. Dimensión 3: Solvencia***

Bonsón et al. (2015) la solvencia

Es la capacidad que tiene la empresa de atender los compromisos de pago que vencen en el largo plazo. La información sobre la solvencia de la empresa es de enorme interés para las entidades financieras a las que esta acude para solicitar financiación. Dichas entidades, de manera inmediata, deben analizar la situación de la empresa para evaluar el riesgo que corren de que la misma no sea capaz de efectuar los pagos a que se compromete. (p.239).

Ricra (2014) manifiesta que estas ratios de endeudamiento, “son aquellos que cuantifican la capacidad de la empresa para generar fondos y cubrir sus deudas: intereses financieros, pago del principal, costo de créditos, etc., de mediano o largo plazo”. (p.32).

#### **2.2.2.3.1. Indicador 1: Apalancamiento**

Zambrano (2017) Se interpreta “como el número de unidades monetarias de activos que se han conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio. Es decir, determina el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa sobre recursos de terceros”. (p.211).

En cuanto a la opinión de Ferrer et al. (2020) el apalancamiento financiero, “es una fuente principal de riesgo financiero. Al emitir más, deuda, una empresa incurre en los costos fijos asociados a la deuda (pago de intereses); la incapacidad de la empresa puede resultar en dificultades financieras o incluso en la quiebra”. (p.309).

Desde el punto de vista de los autores, el apalancamiento se refiere al uso de efectivo, pero prestado, que permite financiar inversiones, o actividades de negocio; por lo que, se encuentran expuestos a aumentar la tasa de retorno, pero también el riesgo.

#### **2.2.2.3.2. Indicador 2: Endeudamiento del activo**

El autor Zambrano (2017) señala, que este indicador permite determinar el nivel de autonomía financiera. Es decir, “cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento, o lo que es lo mismo, se está discapacitada y funciona con una estructura financiera más arriesgada”. (p.295).

#### **2.2.2.3.3. Indicador 3: Endeudamiento patrimonial**

Zambrano (2017) “Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para los acreedores de la empresa. No debe entenderse como que los pasivos se pueden pagar con patrimonio, puesto que, en el fondo, ambos constituyen un compromiso para la empresa”. (p.210).

A través de este indicador el empresario mide o evalúa la capacidad que tiene con sus recursos propios para solicitar una inversión financiera a largo plazo y para absorber o sobre ponerse a posibles pérdidas por eventos inesperados que podrían suscitar en el transcurso del ejercicio.

### **2.3. Bases legales**

En este campo se consideró las bases legales más específicas, leyes, decretos, normas, resoluciones, entre otros, que guardan relación con las variables de estudio, los mismos que son nombrados a continuación:

- Ley general N° 26887, ley general de sociedades, que en su artículo 223, señala la preparación de estados financieros, manifiesta que “los estados financieros deben ser preparados y presentados de conformidad con las disposiciones legales aceptados en el país.
- Resolución N°013-98-EF/93.01, expresa los principios de contabilidad generalmente aceptados.
- Resolución de CONASEV N°236-81-EFC/94.10 del 4 de enero de 1982, modificada con resolución N° 182-92-EF/94.42, considera la preparación de estados financieros en el Perú.
- Resolución de CONASEV N° 103-99EF/94.10, publicada el 26 de noviembre de 1999, aprueba el reglamento de información financiera.
- Resolución N° 011-2012-SMV/01, establece la obligatoriedad de presentar estados financieros del ejercicio 2013 para las empresas que tengan ingresos superiores a 3,000 UIT.
- Resolución SMV N° 013-2014-SMV/01 del 19 de junio del 2014, modifica los artículos 3,5 y7 de la resolución CONASEV N° 103-99-EF/94.10, mencionan que las personas jurídicas inscritas en el reglamento público del mercado de valores, así como la administración de fondos colectivos deberán presentar a la SMV su información financiera intermedia y anual, individual o consolidados debidamente auditados.
- Las NIC de la versión 2018 de aplicación en el Perú, según anexo de la Resolución N° 002-2018-EF/30.



Naturalmente los estados financieros constituyen el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una empresa. Por lo que, según la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria, precisa que los sujetos que al 31 de diciembre 2019 hubieran obtenido ingresos superiores a 1,700 (S/ 7'140,000) UIT correspondiente al referido ejercicio están obligados a consignar en la declaración presentada mediante el formulario virtual N° 710 [...] como información adicional el balance de comprobación. Asimismo, según la Superintendencia de Mercado de Valores SMV debe presentar estados financieros auditados aquellos personajes que cotizan en el mercado de bolsa de valores.

#### 2.4. Marco Conceptual (de las variables y dimensiones)

Valderrama (2019) desde su punto de vista el marco conceptual “es un conjunto de palabras (términos básicos) nuevas o de conceptos principales, expresiones o variables involucradas en el problema formulado. Su tarea principal consiste en dar el significado preciso a los términos nuevos”. (p.148).

##### 2.4.1. Análisis de los estados financieros

- ❖ **Cantidad de mercaderías obsoletas:** Es la cantidad de mercaderías que ya no tienen un valor real en el inventario de la empresa, ya que no se pueden vender.
- ❖ **Capacidad de pago:** Es la cantidad máxima de ingresos que posee la empresa destinados al pago de deudas.
- ❖ **Diagnóstico:** Según Álvarez (2017) se denomina diagnóstico financiero “al análisis que se hace de la información que proporciona la contabilidad y de

toda la demás información disponible, para tratar de determinar la situación financiera de una empresa o de un sector específico de ésta, determinando sus niveles de endeudamiento, liquidez, rentabilidad y punto de equilibrio financiero”.

- ❖ **Estructura financiera:** Según Álvarez (2017) “es la combinación de los pasivos a corto plazo, la deuda a corto plazo, la deuda a largo plazo y el capital que una empresa utiliza para financiar sus activos y sus operaciones”.
- ❖ **Estado de cambios en el patrimonio neto:** Según Álvarez (2017) “refleja los movimientos en las partidas que forman parte del patrimonio neto, aumentando así las posibilidades de información financiera”.
- ❖ **Estado de flujo de efectivo:** Como definen Álvarez (2017) “es el movimiento de dinero que se presenta en una empresa, es la manera en que el dinero es generado y aprovechado durante la operación de la empresa”.
- ❖ **Estados financieros:** Según Álvarez (2017) “son los documentos de mayor importancia que recopilan información sobre la salud económica de la empresa, cuyo objetivo es dar una visión general de la misma”.
- ❖ **Estado de resultados:** Según Álvarez (2017) “es un reporte financiero que en base a un periodo determinado muestra de manera detallada los ingresos obtenidos, los gastos en el momento en que se producen y como consecuencia, el beneficio o pérdida que ha generado la empresa en dicho periodo de tiempo para analizar esta información y en base a esto, tomar decisiones de negocio”.

- ❖ **Estado de situación financiera:** Según Álvarez (2017) “es un estado financiero básico que informa en una fecha determinada la situación financiera de la empresa y está estructurado por el Activo, Pasivo y Patrimonio”.
- ❖ **Métodos:** Ricra (2014) “Se consideran como los procedimientos utilizados para simplificar, separar o reducir los datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros, con el objeto de medir las relaciones en un solo periodo y los cambios presentados en varios ejercicios contables”.
- ❖ **Método histórico:** Ricra (2014) “Se analizan tendencias, ya sea de porcentajes, índices o razones financieras”.
- ❖ **Método horizontal:** Ricra (2014) “Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro”.
- ❖ **Método vertical:** Ricra (2014) “Se emplea para analizar estados financieros como el Balance General y el Estado de Resultados, comparando las cifras en forma vertical”.

#### 2.4.2. Situación financiera

- ❖ **Apalancamiento:** Según Flores (2019) “consiste en utilizar algún mecanismo (como deuda) para aumentar la cantidad de dinero que podemos destinar a una inversión”.

- ❖ **Capital de trabajo:** Según Flores (2019) “es básicamente los recursos financieros que una empresa necesita para continuar funcionando y realizar sus actividades”.
- ❖ **Capital propio:** Conforme define Flores (2019) “es la suma de las aportaciones hechas a la empresa por los inversores desde su fundación (capital social) más los beneficios obtenidos que no han sido distribuidos y que han pasado a formar parte de las reservas”.
- ❖ **Endeudamiento patrimonial:** Según Flores (2019) “es una ratio financiera que se obtiene al dividir las deudas tanto a largo como a corto plazo (suma de pasivo corriente y no corriente) por el patrimonio neto de una empresa”.
- ❖ **Financiamiento:** Como define Flores (2019) “se designa con el término de Financiamiento al conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad (...).
- ❖ **Flujo de caja:** Según Ricra (2015) “hace referencia a las salidas y entradas netas de dinero que tiene una empresa o proyecto en un período determinado”.
- ❖ **Inversión:** Según Ricra (2015) “es aquella que se realiza en soporte o activo financiero. Genéricamente la inversión financiera posibilita la transferencia de fondos y de riesgos”.

- ❖ **Liquidez severa:** Flores (2019) “excluye a las existencias (mercaderías o inventarios) debido a que son activos destinados a la venta y no al pago de deudas, y, por lo tanto, menos líquidos; además de ser sujetas a pérdidas en caso de quiebra”.
- ❖ **Solvencia:** Flores (2019) “es la capacidad de una empresa para cumplir todas sus obligaciones sin importar su plazo. En ocasiones es referida como liquidez, pero ésta es solo uno de los grados de solvencia”.
- ❖ **Situación financiera:** Cómo define Prieto (2010) “es un diagnóstico basado en un conjunto de variables contables que permite medir el desempeño de una compañía, con el fin de tomar decisiones enfocadas a la resolución de problemas”.

## Capítulo III

### III. Hipótesis

#### 3.1. Hipótesis

##### 3.1.1. Hipótesis General

Carrasco (2017) la hipótesis general “Son los que contienen o expresan la respuesta plena y global al problema de investigación, guían la obtención del resultado final de todo el trabajo de investigación y se formulan sobre la base de una o más variables”. (p.204).

El análisis de los estados financieros se relaciona positivamente con la situación financiera en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo año 2019.

##### 3.1.2. Hipótesis Específicas

En cuanto a la opinion de Pino (2018) las hipótesis específicas “son proposiciones predictivas y parcialmente explicativas, que permiten no solo establecer la vinculación de dos o más variables, sino también la forma como están asociados”. (p.75).

1. Existe una relación positiva entre el análisis de los estados financieros y la liquidez severa en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo año 2019.
2. El análisis de los estados financieros se relaciona positivamente con el capital de trabajo en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo año 2019.
3. El análisis de los estados financieros se relaciona positivamente con la solvencia en las empresas de materiales de construcción de la Provincia de Satipo año 2019.

### **3.2. Variables (definición conceptual y Operacionalización)**

#### **3.2.1. Variables**

Sanchez y Reyes (2015) señalan que “una variable constituye cualquier característica, cualidad o propiedad de un fenómeno o hecho que tiende a variar y que es susceptible de ser medido o evaluado”. (p.73).

#### **V.1. Análisis de los Estados Financieros**

##### **D.1. Métodos**

##### **D.2. Estados financieros**

### **D.3. Diagnóstico**

## **V.2. Situación financiera**

### **D.1. Liquidez severa**

### **D.2. Capital de trabajo**

### **D.3. Solvencia**

### **3.2.2. Definición conceptual**

Según Valderrama (2019) la definición conceptual “es un enunciado que establece significado de una expresión [...]. Mediante ella, se elige la noción que se estime más adecuada a los fines pretendidos”.

### **3.2.3. Definición operacional**

Valderrma y Jaimes (2019), indican que, “constituye el conjunto de procedimientos que describe las actividades que un observador debe realizar para recibir las expresiones sensoriales, las cuales indican la existencia de un concepto teórico en mayor o menor grado”. (p.238).

### **3.2.4. Operacionalización de las variables**

Como define Valderrama (2019) la operacionalización de variables “viene a ser la búsqueda de los componentes o elementos que constituyen dichas variables, para precisar las dimensiones, su dimensiones e indicadores; estas operan mediante la definición conceptual”. (p.160).



## MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLE

**“Análisis de los estados financieros y Situación financiera en las empresas de materiales de construcción. Provincia de Satipo - 2019”**

**Tabla 4**

*Matriz de Operacionalización de variables.*

Variables	Dimensiones	Indicadores
<b>V<sub>1</sub></b> <b>Análisis de los estados financieros</b>	D1. Métodos	I1. Método vertical
		I2. Método horizontal
		I3. Método histórico
	D2. Estados financieros	I2,1. Estado de situación financiera
		I2,2. Estado de resultados
		I2,3. Estado de cambio en el patrimonio neto
		I2,4. Estado de flujo de efectivo
	D3. Diagnóstico	I3,1. Cantidad de mercaderías obsoletas
		I3,2. Estructura financiera
		I3,3. Capacidad de pago
<b>V<sub>2</sub></b> <b>Situación financiera</b>	D4. Liquidez severa	I4,1. Flujo de caja
		I4,2. Disposición de efectivo
	D5. Capital de trabajo	I5,1. Capital propio
		I5,2. Inversiones
		I5,3. Financiamiento
	D6. Solvencia	I6,1. Apalancamiento
		I6,2. Endeudamiento del activo
		I6,3. Endeudamiento patrimonial

**Nota:** Tabla que resumen la operacionalización de variables.

## Capítulo IV

### IV. Metodología

#### 4.1. Método de Investigación

##### 4.1.1. Método general – científico

Como menciona Sánchez y Reyes (2015) el método científico “es el modo de decir o hacer con orden, es el camino a seguir mediante una serie de operaciones y reglas prefijadas que nos permiten alcanzar un resultado o un objetivo”.

El método científico es el camino a seguir, mediante reglas, normas que contienen una serie procedimientos técnicos, para llegar al objetivo trazado; que es, la solución del problema de investigación; en este caso, su aplicación permitió seguir los procedimientos de la metodología de investigación como el

planteamiento del problema, bases teóricas, hipótesis, metodología y la contrastación de resultados.

#### **4.1.2. Método básico – Descriptivo**

Según Sanchez y Reyes (2015) el método básico descriptivo “consiste en describir, analizar e interpretar sistemáticamente un conjunto de hechos o fenómenos y sus variables que les caracterizan de manera tal como se dan en el presente”.

A través de este método se describe la realidad de problema de investigación, el marco teórico, con el cual se da respuesta al problema de investigación; los resultados del trabajo de campo, la discusión de resultados, las conclusiones y recomendaciones.

#### **4.1.3. El método hipotético – deductivo**

Pino (2018) explica que el método hipotético deductivo “como una propuesta de explicación de los fenómenos a estudiar, que se formula al comienzo de una investigación mediante una suposición o conjetura verosímil destinado a ser probada por la comprobación de los hechos”. (p.64).

Mediante este método, el investigador plantea una hipótesis respecto a los sucesos observados en la empresa; es decir, de los problemas identificados plantear una posible respuesta.

#### **4.1.4. El método estadístico:**

Como define Valderrama (2019) el método estadístico trabaja a partir de datos numéricos, y obtiene resultados mediante determinadas reglas y operaciones”. (p.98).

Su aplicación permitió recopilar datos estadísticos, mediante la aplicación de un cuestionario al total de la muestra, los resultados vaciarlos en la base de datos de un computador; y tabularlos en el programa estadístico SPSS vs. 25, obtener tablas y figuras.

#### 4.1.5. **El método de análisis**

Conforme define Pino (2018) el método de análisis “permite descomponer el todo, en sus propiedades y características del objeto de estudio, clasificando cada parte en clases de acuerdo a su naturaleza”. (p.203).

El citado método permitió separar, descomponer el todo de las variables de investigación en porciones; vale decir, descomponer las variables en dimensiones e indicadores, con la intención de realizar un estudio a cada una de ellas y conocer el tipo de relación que estos traen.

#### 4.1.6. **El método de síntesis:**

Según Valderrama (2019) el método de síntesis “es un proceso de razonamiento que tiende a reconstruir un todo, a partir de los elementos distinguidos por el análisis; trata de hacer una exposición metódica y breve; es decir un resumen”. (p.98).

Su aplicación en la tesis permitió comprimir, integrar los elementos separados; vale decir, unir las variables, dimensiones e indicadores mediante un resumen.

## **4.2. Tipo de Investigación**

### **Investigación aplicada**

Según Sanchez y Reyes (2015) la investigación aplicada “busca conocer para hacer, para actuar, para construir y para modificar, le preocupa la aplicación inmediata sobre una realidad circunstancial antes que el desarrollo de un conocimiento de valor universal”. (p.37).

Como señala el autor, la investigación aplicada busca conocer para actuar, para construir y para modificar, en consecuencia, se utilizó este método para encontrar solución al problema de investigación, análisis de los estados financieros y el efecto en la situación financiera de las empresas de venta de materiales de construcción.

## **4.3. Nivel de Investigación**

### **Correlacional**

Como definen Hernández y Mendoza (2018) el estudio correlacional “es una investigación que pretende asociar conceptos, fenómenos, hechos o variables. Miden las variables y su relación en términos estadísticos”.

La investigación se orienta en el nivel correlacional, porque, permitió medir el grado de asociación entre las variables y dimensiones.

#### 4.4. Diseño de la Investigación

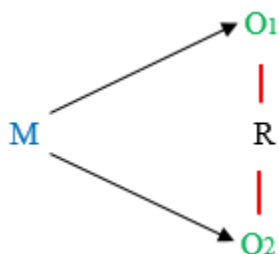
##### No experimental

Según (Carrasco, 2017) el diseño no experimental “son aquellas cuyas variables carecen de manipulación intencional, y no poseen grupo de control, ni mucho menos experimental [...]”. (p.71).

##### Descriptivo - correlacional

Como define Sanchez y Reyes (2015) el diseño descriptivo correlacional “se orienta al grado de relación que existe entre dos o más variables de interés en una misma muestra de sujetos o el grado de relación existente entre dos fenómenos o eventos observados”. (p.105).

El diagrama que se consideró en la investigación es la siguiente:



##### Dónde:

M = Muestra en la que se realiza el estudio.

O<sub>1</sub> = Análisis de los estados financieros

O<sub>2</sub> = Situación financiera.

O = Observaciones.

r = Relación, entre las dos variables.

Hernández y Mendoza (2018) el Tau\_b de Kendall, simbolizado como  $t$ , “son medidas de correlación para variables en un nivel de medición ordinal (ambas), de tal modo que los individuos, casos o unidades de análisis de la muestra pueden ordenarse por rangos (jerarquías)”. (p.367).

Son coeficientes utilizados para relacionar estadísticamente escalas de tipo Likert por aquellos investigadores que las consideran ordinales.

#### 4.5. Población y muestra

##### 4.5.1. Población

Conforme Pino (2018) la población es “un conjunto formado por todos los elementos a estudiar. Cada uno de los elementos de la población se denomina individuo. Un individuo no tiene que ser una persona física, puede ser una familia, un día, un negocio, entre otros”. (p.449).

En efecto, la población estuvo conformado por 153 empresas que venden materiales de construcción ubicadas en la provincia de Satipo.

**Tabla 5**  
*Distribución de la Población*

Nº	RUC	RAZÓN SOCIAL	RÉGIMEN TRIBUTARIO
1	10101988720	PALOMINO QUISPE MARIO	MYPE TRIBUTARIO
2	10103529811	QUISPE CORDOVA JORGE FERNANDO	MYPE TRIBUTARIO
3	10204437594	MUÑOZ VILLAR JORGE LUIS	MYPE TRIBUTARIO
4	10206695779	BENITO GONZALES NERIO FIDEL	MYPE TRIBUTARIO
5	10209628304	LLANCO CAMPOS LEONCIO	MYPE TRIBUTARIO
6	10209872019	POZO TEJADA EDGAR ENRIQUE	MYPE TRIBUTARIO
7	10209900268	ALEJOS CORNEJO DANIEL CARLOS	RÉGIMEN GENERAL
8	10209908986	CASAS LEON SIGFRIDO DIDEROT	MYPE TRIBUTARIO
9	10209989871	CUSIPUMA LAZO FERNANDO ENRIQUE	MYPE TRIBUTARIO
10	10210000459	PAUCAR CABRERA MARIBEL ROCIO	MYPE TRIBUTARIO
11	10210018889	ASPAJO NUÑEZ EDWIND ROBERTO	MYPE TRIBUTARIO

12	10210043450	GARAY VELASQUEZ OBED JEREMIAS	MYPE TRIBUTARIO
13	10210045657	ASTO MORALES SALOMON PEDRO	MYPE TRIBUTARIO
14	10210062616	QUISPE CORDOVA EDWIN GILMER	MYPE TRIBUTARIO
15	10210102952	CANARI CONTRERAS ROSARIO MELVA	MYPE TRIBUTARIO
16	10210122791	TOVAR NOROÑA JOSE LUIS	MYPE TRIBUTARIO
17	10210138787	RODRIGUEZ OLIVARES ALFREDO ANTONIO	MYPE TRIBUTARIO
18	10211200672	HUAYNATES ZAPATERO NORMA LUZ	MYPE TRIBUTARIO
19	10211243614	HUAYNATES ZAPATERO BERTHA HAYDEE	MYPE TRIBUTARIO
20	10211284701	HUAYNATES ZAPATERO ROGER FLORENCIO	MYPE TRIBUTARIO
21	10407866555	ACEVEDO TAPIA PERCY	MYPE TRIBUTARIO
22	10411932686	SUAREZ PARAGUAY MANUEL	MYPE TRIBUTARIO
23	10412484270	MARTINEZ LAZARO LUZ MARITZA	MYPE TRIBUTARIO
24	10412741485	RIOS HUATUCO MIRIAM ELY	MYPE TRIBUTARIO
25	10416804287	PASTRANA ALHUA HERNAN	MYPE TRIBUTARIO
26	10417350808	CORDOVA CABEZAS MOISES SANDRO	MYPE TRIBUTARIO
27	10420139328	ROJAS NEIRA TANIA LILIANA	MYPE TRIBUTARIO
28	10420302377	RAMIREZ VEGA EDWIN JESUS	MYPE TRIBUTARIO
29	10420302393	GILVONIO LLIHUA EVER	MYPE TRIBUTARIO
30	10422732590	OCHOA ESTRADA ANTONIO PEDRO	MYPE TRIBUTARIO
31	10427892226	REYES ALARCON SULMA	MYPE TRIBUTARIO
32	10428936634	SANCHEZ ARCE MAGALY JANETH	RÉGIMEN GENERAL
33	10432016281	HUANQUIS HUAYLLANI PATTY PAOLA	MYPE TRIBUTARIO
34	10441899624	MORALES MARIÑO ANGUIE FILE	MYPE TRIBUTARIO
35	10445039115	QUISPE HUAROCC CLEVER JOSE	MYPE TRIBUTARIO
36	10445122217	TINEO BEDRIÑANA MARGOT ROSALIA	MYPE TRIBUTARIO
37	10446984093	FLORES MOLINA JORDAN MERCIER	RÉGIMEN GENERAL
38	10448157747	MENDEZ MARCA ORLANDO	MYPE TRIBUTARIO
39	10452039813	TAYPE CARDENAS ZOSIMO	RÉGIMEN GENERAL
40	10459916160	QUIÑONEZ GARCIA JHEMY	MYPE TRIBUTARIO
41	10461966832	CONTRERAS DIAZ MARY	MYPE TRIBUTARIO
42	10462477479	PANIAGUA RIVERA MARIA EUGENIA	MYPE TRIBUTARIO
43	10470215416	MELENDEZ ATAO ROCIO CELENI	MYPE TRIBUTARIO
44	10473711554	TORRES GUTIERREZ WILIAM	MYPE TRIBUTARIO
45	10475676187	SULLCA SOLANO FLOR DE MARIA	MYPE TRIBUTARIO
46	10476409387	HUARCAYA QUISPE CESAR	MYPE TRIBUTARIO
47	10477403269	ORTIZ TRUJILLO KEILA ROCIO	MYPE TRIBUTARIO
48	10481997068	ALIAGA MAMANI EVER	MYPE TRIBUTARIO
49	10483236439	BALBIN VILLAVARDE JOSE LUIS	MYPE TRIBUTARIO
50	10483761053	CAMPOS VILLAR SORIA OLGA	MYPE TRIBUTARIO
51	10620003986	SANCHEZ SEBERIANO ELITA	MYPE TRIBUTARIO
52	10713457146	CANCHARI MARTINEZ JHAKELYN NICOLE	MYPE TRIBUTARIO
53	10720821686	CASTRO BALVIN WILMER	MYPE TRIBUTARIO
54	10731258410	ALEJOS SALVADOR CARLA SOLANGE	MYPE TRIBUTARIO
55	10733884920	DURAND MUÑOZ JAIMES	MYPE TRIBUTARIO
56	10738612979	GAVILAN LLANCO JOAQUIN GABRIEL	MYPE TRIBUTARIO
57	10758461624	ORGANO MEZA ROSALVINA DEYSSI	RÉGIMEN GENERAL
58	10772329909	INGA VALERO ESCOT BRANDY	MYPE TRIBUTARIO
59	20401823141	CONSTRUCTORA POMA EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
60	20486660512	JIELING MOTOR 'S E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
61	20486743990	FIERROS J & R SAN JUAN EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO



62	20486767236	NEGOCIACIONES NAELA EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
63	20486850486	CONSTRUCTORA Y SERVICIOS MULTIPLES HERMANOS LLANCO E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
64	20486976404	TORRES CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
65	20487187012	GRUPO JOSH SOCIEDAD COMERCIAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
66	20487223345	INVERSIONES NIEVA'S S.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
67	20487259455	MAESTRITO CONTRATISTAS GENERALES S.C.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
68	20541417771	DISTRIBUCIONES REPRESENTACIONES ZULMA Y SMITH EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
69	20541446797	CORDOVA CONTRATISTAS GENERALES SOCIEDAD ANONIMA CERRADA-C.O.R.S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
70	20541497511	VANLUDI EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
71	20541580761	GRUPO KOKI S.R.L.	RÉGIMEN GENERAL
72	20541585991	CONZHER CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
73	20568028784	R C R RULEX CONTRATISTAS GENERALES EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
74	20568040211	INVERSIONES PROGRESSELVA S.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
75	20568071876	JUCABA SOCIEDAD ANONIMA CERRADA	MYPE TRIBUTARIO
76	20568195176	TACILLA CONTRATISTAS GENERALES SOCIEDAD ANONIMA - TACILLA CONTRATISTAS GENERALES S.A.	MYPE TRIBUTARIO
77	20568311265	NEGOCIACIONES E INVERSIONES PAKITZAPANGO E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
78	20568521316	GRUPO VILNET S.A.C.	RÉGIMEN GENERAL
79	20568558589	TRANSPORTES E INVERSIONES CHOQUE S.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
80	20568576137	INNOVA CONSTRUCTION S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
81	20568610092	GRUPO FERRETERO RODRIGUEZ EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
82	20568904916	ECOMEX'S SOCIEDAD COMERCIAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA - ECOMEX'S S.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
83	20568910991	COORPORACIÓN HUARINGA ASOCIADOS S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
84	20568936010	SOLUCIONES AVANZADAS F & M CONSULTORA CONSTRUCTORA Y CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
85	20573852355	"INVERSIONES ERICKA - MAZAMARI E.I.R.L."	MYPE TRIBUTARIO
86	20600058151	INVERSIONES PUCHOC PVH EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
87	20600074271	INVERSIONES DEL VALLE J&A E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
88	20600305817	"MULTISERVICIOS Y NEGOCIACIONES CARLITOS E.I.R.L."	MYPE TRIBUTARIO
89	20600426622	SERVICORP MULTISERVICIOS & SYSTEM EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
90	20600497830	VFC EL SOL S.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
91	20600545869	"CORPORACION MUNDO GLOBALIZADO E.I.R.L."	MYPE TRIBUTARIO
92	20600631421	EMPRESA CONSTRUCTORA MULTISERVICIOS HUAYPAR S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
93	20600747852	"GWF INCA S.A.C."	MYPE TRIBUTARIO
94	20600780884	CONSTRUCTORES E INVERSIONES H & C E.I.R.L.	RÉGIMEN GENERAL
95	20600936035	EXSOLPERU S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
96	20601031036	"GRUPO MAHA CG E.I.R.L."	MYPE TRIBUTARIO
97	20601163421	INV. Y REP. EL DELFIN E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
98	20601189047	COFFEE PUNTOS S.A.C.	RÉGIMEN GENERAL
99	20601198691	FERRETERIA E INVERSIONES SAN PEDRO E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
100	20601246237	MULTIEJECUTORES EL AMIGO S.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
101	20601300398	ANTA INPAKENI TANPOKI S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
102	20601301670	A. SANTIAGO INGENIERIA E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
103	20601550106	FUEL PETROL S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
104	20601570204	INVERSIONES MACAOS'J&J S.A.C.	RÉGIMEN GENERAL
105	20601597072	COMERCIALIZADORA DANIA & LUZ E.I.R.L.	RÉGIMEN GENERAL
106	20602028675	CORPORACION AGROFORESTAL DEL PERU S.A.C.	RÉGIMEN GENERAL

107	20602200044	GRUPO ECONÓMICO LEMSE & ASOCIADOS S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
108	20602287611	SERVIGEN YSCA S.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
109	20602378404	CORPORACIÓN ACME SERVICIOS GENERALES E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
110	20602419861	E Y A INGENIEROS S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
111	20602471439	MAC AGREGADOS REPUESTOS Y TRANSPORTES E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
112	20602591701	INVERSIONES E INMOBILIARIA SIN LIMITES E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
113	20602755739	INVERSIONES VAL & EDAL E.I.R.L.	RÉGIMEN GENERAL
114	20603011865	CONSORCIO SELVA C & O SOCIEDAD ANONIMA CERRADA	MYPE TRIBUTARIO
115	20603026412	"SEEP S.A.C."	MYPE TRIBUTARIO
116	20603027664	CORPORACION SANCHEZ CORAL E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
117	20603062249	CONSULTORA & NEGOCIACIONES INTEGRALES SOCIEDAD ANONIMA CERRADA - CONEINT S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
118	20603098031	GRUPO CAMZA SOCIEDAD ANONIMA CERRADA - GRUPO CAMZA S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
119	20603417519	NEGOCIACIONES Y TRANSPORTES AMIR ROYCE SOCIEDAD ANONIMA CERRADA	MYPE TRIBUTARIO
120	20603640722	CONSORCIO RAYMUNDA S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
121	20603694407	COMPAÑÍA GUEVARA & ASOCIADOS SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA	MYPE TRIBUTARIO
122	20604013667	SP COMERCIALIZADORA SUAREZ PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA CERRADA	MYPE TRIBUTARIO
123	20604105111	CONSTRUCTORA R & R INGENIEROS CIVILES SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA	MYPE TRIBUTARIO
124	20604276200	GMRH SINAI S.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
125	20604294488	CONSULTORA CONSTRUCTORA RQR SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA - CONSULTORA CONSTRUCTORA RQR S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
126	20604344370	EMPRESA CONSTRUCTORA Y EJECUTORA TORRE SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA	MYPE TRIBUTARIO
127	20604385947	CREANOVA SERVICIOS GENERALES EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
128	20604410861	AITGAJOC EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA - AITGAJOC E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
129	20604477507	CORPORACION PINTSAMETE E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
130	20604678031	COSECRIN EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
131	20604685347	FERRETERIA CAPELO EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
132	20604803137	CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS PICHARDO SOCIEDAD ANONIMA CERRADA - CONSERPIC S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
133	20604832021	RAY&ELI SOCIEDAD COMERCIAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
134	20604918996	CONSTRUCTORA RENUER EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
135	20604943940	INVERSIONES PUCHOC VALLE EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
136	20604975159	CORPORACION CARELI EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA - CORPORACION CARELI E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
137	20605031057	GROUP R&S SOCIEDAD ANONIMA CERRADA - GROUP R&S S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
138	20605065903	"INVERSIONES Y CONSULT M & M" EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA - "IYC M&M EIRL"	MYPE TRIBUTARIO
139	20605103694	EMPRESA CONSTRUCTORA A. ITALO S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
140	20605260650	INVERSIONES PUBLIO Y JORGE S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
141	20605278397	MULTISERVICIOS YELTLM SOCIEDAD COMERCIAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA - MULTISERVICIOS YELTLM S.R.L.	RÉGIMEN GENERAL
142	20605327690	GRUPO LUAN C & M S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
143	20605488022	"CANOS'S GROUP S.A.C."	MYPE TRIBUTARIO
144	20605782052	KOALA AMAZON GREEN SOCIEDAD COMERCIAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA - KOALA AMAZON GREEN S.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
145	20605841873	CORPORACION CARSAT SOCIEDAD ANONIMA CERRADA	MYPE TRIBUTARIO
146	20605891862	CORPORACION MARANATHA CENFERR EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
147	20605892966	DIS&CON C.G. E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
148	20605897992	G & D DECOR B.M SOCIEDAD ANONIMA CERRADA	MYPE TRIBUTARIO

149	20605928472	CONSTRUCTORA CONSULTORA Y MULTISERVICIOS CARLIER SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA	RÉGIMEN GENERAL
150	20443562444	COMERCIAL BETTY SRLTDA	RÉGIMEN GENERAL
151	20486059401	CONTRATISTAS GENERALES WANKA EIRL	MYPE TRIBUTARIO
152	20487007219	NEGOCIACIONES BETTY EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA - NEGOCIACIONES BETTY E.I.R.L.	RÉGIMEN GENERAL
153	20487189147	INVERSIONES NOROÑA EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	RÉGIMEN GENERAL

**Nota:** información proporcionada por SUNAT, mediante Carta N°076-2020-SUNAT/7N0500

#### 4.5.2. Muestra

Según Valderrama (2019) la muestra “es un subconjunto representativo de un universo o población. Es representativo, porque refleja fielmente las características de la población cuando se aplica la técnica adecuada de muestreo de la cual procede [...]”. (p.184).

Por tanto, es importante determinar el tamaño de la muestra; por lo que, se aplicó la fórmula para población finita; ya que, se cuenta con la base de datos del total de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo; se calculó la muestra resultando 109 empresas a través de la siguiente formula:

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

#### Dónde:

- n: Muestra por determinar
- N: Total de elementos que conforman la población.
- Z: nivel de confianza. ( $95\% \leq \text{confianza} \leq 99$ ) 1.96
- S: Error o nivel de precisión, varía entre ( $1\% \leq \varepsilon \leq 10\%$  para el caso del presente trabajo se está considerando un error del 5%)

- $P = 0.5$
- $Q = 0.5$

$$n = \frac{153 \times 1.96^2 \times 0.5(1-0.5)}{(153-1)0.05^2 + 1.96^2 \times 0.5(1-0.5)}$$

$$n = \frac{146.9412}{1.3404} = 109$$

#### ***4.5.2.1. Muestreo no probabilístico***

El muestreo que se empleo fue el no probabilístico; ante ello Carrasco (2017) señala que este tipo de muestreo “consiste en que no todos los elementos de la población tienen la posibilidad de ser elegidos para formar la muestra”.

En este caso, no todos los individuos de la población tendrán la facilidad de ser parte de la muestra; ya que tienen que cumplir ciertos requisitos que la metodología de investigación exige; por lo que, se tuvo que aplicar los criterios de inclusión y exclusión:

##### **a. Criterio de inclusión**

Las empresas que formaran parte de la muestra fueron aquellas que se encuentran acogidos al Régimen Mype Tributario y Régimen General del Impuesto a la Renta, y que se encuentren con condición de habido y estado activo.

##### **b. Criterio de exclusión**

Se descartó de la muestra a empresas con condición de no habido, no activo, con suspensión temporal, baja de oficio, baja provisional de oficio, baja definitiva y pendiente de inicio de actividad.

**Tabla 6**  
*Distribución de la muestra*

N°	RUC	RAZÓN SOCIAL	RÉGIMEN TRIBUTARIO
1	10101988720	PALOMINO QUISPE MARIO	MYPE TRIBUTARIO
2	10103529811	QUISPE CORDOVA JORGE FERNANDO	MYPE TRIBUTARIO
3	10204437594	MUÑOZ VILLAR JORGE LUIS	MYPE TRIBUTARIO
4	10206695779	BENITO GONZALES NERIO FIDEL	MYPE TRIBUTARIO
5	10209628304	LLANCO CAMPOS LEONCIO	MYPE TRIBUTARIO
6	10209872019	POZO TEJADA EDGAR ENRIQUE	MYPE TRIBUTARIO
7	10209900268	ALEJOS CORNEJO DANIEL CARLOS	RÉGIMEN GENERAL
8	10209908986	CASAS LEON SIGFRIDO DIDEROT	MYPE TRIBUTARIO
9	10209989871	CUSIPUMA LAZO FERNANDO ENRIQUE	MYPE TRIBUTARIO
10	10210062616	QUISPE CORDOVA EDWIN GILMER	MYPE TRIBUTARIO
11	10210102952	CANARI CONTRERAS ROSARIO MELVA	MYPE TRIBUTARIO
12	10210122791	TOVAR NOROÑA JOSE LUIS	MYPE TRIBUTARIO
13	10407866555	ACEVEDO TAPIA PERCY	MYPE TRIBUTARIO
14	10411932686	SUAREZ PARAGUAY MANUEL	MYPE TRIBUTARIO
15	10412484270	MARTINEZ LAZARO LUZ MARITZA	MYPE TRIBUTARIO
16	10417350808	CORDOVA CABEZAS MOISES SANDRO	MYPE TRIBUTARIO
17	10420139328	ROJAS NEIRA TANIA LILIANA	MYPE TRIBUTARIO
18	10420302377	RAMIREZ VEGA EDWIN JESUS	MYPE TRIBUTARIO
19	10420302393	GILVONIO LLIHUA EVER	MYPE TRIBUTARIO
20	10422732590	OCHOA ESTRADA ANTONIO PEDRO	MYPE TRIBUTARIO
21	10427892226	REYES ALARCON SULMA	MYPE TRIBUTARIO
22	10428936634	SANCHEZ ARCE MAGALY JANETH	RÉGIMEN GENERAL
23	10446984093	FLORES MOLINA JORDAN MERCIER	RÉGIMEN GENERAL
24	10448157747	MENDEZ MARCA ORLANDO	MYPE TRIBUTARIO
25	10452039813	TAYPE CARDENAS ZOSIMO	RÉGIMEN GENERAL
26	10459916160	QUÍÑONEZ GARCIA JHEMY	MYPE TRIBUTARIO
27	10461966832	CONTRERAS DIAZ MARY	MYPE TRIBUTARIO
28	10462477479	PANIAGUA RIVERA MARIA EUGENIA	MYPE TRIBUTARIO
29	10470215416	MELLENDEZ ATAOC RUCIO CELENI	MYPE TRIBUTARIO
30	10473711554	TORRES GUTIERREZ WILIAM	MYPE TRIBUTARIO
31	10483236439	BALBIN VILLAVERDE JOSE LUIS	MYPE TRIBUTARIO
32	10483761053	CAMPOS VILLAR SORIA OLGA	MYPE TRIBUTARIO
33	10620003986	SANCHEZ SEBERIANO ELITA	MYPE TRIBUTARIO
34	10731258410	ALEJOS SALVADOR CARLA SOLANGE	MYPE TRIBUTARIO
35	10733884920	DURAND MUÑOZ JAIMES	MYPE TRIBUTARIO
36	10738612979	GAVILAN LLANCO JOAQUIN GABRIEL	MYPE TRIBUTARIO
37	10758461624	ORGANO MEZA ROSALVINA DEYSSI	RÉGIMEN GENERAL

38	10772329909	INGA VALERO ESCOT BRANDY	MYPE TRIBUTARIO
39	20486660512	JIELING MOTOR 'S E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
40	20486743990	FIERROS J & R SAN JUAN EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
41	20486767236	NEGOCIACIONES NAELA EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
42	20486976404	TORRES CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
43	20487187012	GRUPO JOSH SOCIEDAD COMERCIAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
44	20487223345	INVERSIONES NIEVA'S S.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
45	20487259455	MAESTRITO CONTRATISTAS GENERALES S.C.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
46	20541417771	DISTRIBUCIONES REPRESENTACIONES ZULMA Y SMITH EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
47	20541497511	VANLUDI EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
48	20541580761	GRUPO KOKI S.R.L.	RÉGIMEN GENERAL
49	20568028784	R C R RULEX CONTRATISTAS GENERALES EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
50	20568040211	INVERSIONES PROGRESSELVA S.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
51	20568311265	NEGOCIACIONES E INVERSIONES PAKITZAPANGO E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
52	20568521316	GRUPO VILNET S.A.C.	RÉGIMEN GENERAL
53	20568558589	TRANSPORTES E INVERSIONES CHOQUE S.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
54	20568576137	INNOVA CONSTRUCTION S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
55	20568610092	GRUPO FERRETERO RODRIGUEZ EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
56	20568904916	ECOMEX 'S SOCIEDAD COMERCIAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA - ECOMEX 'S S.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
57	20568910991	COORPORACIÓN HUARINGA ASOCIADOS S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
58	20568936010	SOLUCIONES AVANZADAS F & M CONSULTORA CONSTRUCTORA Y CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
59	20573852355	"INVERSIONES ERICKA - MAZAMARI E.I.R.L."	MYPE TRIBUTARIO
60	20600058151	INVERSIONES PUCHOC PVH EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
61	20600074271	INVERSIONES DELVALLE J&A E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
62	20600426622	SERVICORP MULTISERVICIOS & SYSTEM EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
63	20600497830	VFC EL SOL S.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
64	20600545869	"CORPORACION MUNDO GLOBALIZADO E.I.R.L."	MYPE TRIBUTARIO
65	20600631421	EMPRESA CONSTRUCTORA MULTISERVICIOS HUAYPAR S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
66	20600747852	"GWF INCA S.A.C."	MYPE TRIBUTARIO
67	20600936035	EXSOLPERU S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
68	20601031036	"GRUPO MAHA CG E.I.R.L."	MYPE TRIBUTARIO
69	20601163421	INV. Y REP. EL DELFIN E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
70	20601189047	COFFEE PUNTOS S.A.C.	RÉGIMEN GENERAL
71	20601198691	FERRETERIA E INVERSIONES SAN PEDRO E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
72	20601246237	MULTIEJECUTORES EL AMIGO S.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
73	20601300398	ANTA INPAKENI TANPOKI S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
74	20601301670	A. SANTIAGO INGENIERIA E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
75	20601550106	FUEL PETROL S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
76	20601570204	INVERSIONES MACAOS J&J S.A.C.	RÉGIMEN GENERAL
77	20601597072	COMERCIALIZADORA DANIA & LUZ E.I.R.L.	RÉGIMEN GENERAL
78	20602028675	CORPORACION AGROFORESTAL DEL PERU S.A.C.	RÉGIMEN GENERAL
79	20602200044	GRUPO ECONÓMICO LEMSE & ASOCIADOS S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
80	20602287611	SERVIGEN YSCA S.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
81	20602419861	E Y A INGENIEROS S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
82	20602471439	MAC AGREGADOS REPUESTOS Y TRANSPORTES E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
83	20602591701	INVERSIONES E INMOBILIARIA SIN LIMITES E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
84	20602755739	INVERSIONES VAL & EDAL E.I.R.L.	RÉGIMEN GENERAL

85	20603011865	CONSORCIO SELVA C & O SOCIEDAD ANONIMA CERRADA	MYPE TRIBUTARIO
86	20603026412	"SEEP S.A.C."	MYPE TRIBUTARIO
87	20603027664	CORPORACION SANCHEZ CORAL E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
88	20603098031	GRUPO CAMZA SOCIEDAD ANONIMA CERRADA - GRUPO CAMZA S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
89	20603417519	NEGOCIACIONES Y TRANSPORTES AMIR ROYCE SOCIEDAD ANONIMA CERRADA	MYPE TRIBUTARIO
90	20604013667	SP COMERCIALIZADORA SUAREZ PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA CERRADA	MYPE TRIBUTARIO
91	20604276200	GMRH SINAI S.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
92	20604410861	AITGAJOC EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA - AITGAJOC E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
93	20604477507	CORPORACION PINTSAMETE E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
94	20604678031	COSECRIN EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
95	20604685347	FERRETERIA CAPELO EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
96	20604832021	RAY&ELI SOCIEDAD COMERCIAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	MYPE TRIBUTARIO
97	20605031057	GROUP R&S SOCIEDAD ANONIMA CERRADA - GROUP R&S S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
98	20605103694	EMPRESA CONSTRUCTORA A. ITALO S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
99	20605260650	INVERSIONES PUBLIO Y JORGE S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
100	20605278397	MULTISERVICIOS YELTLM SOCIEDAD COMERCIAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA - MULTISERVICIOS YELTLM S.R.L.	RÉGIMEN GENERAL
101	20605327690	GRUPO LUAN C & M S.A.C.	MYPE TRIBUTARIO
102	20605488022	"CANOS 'S GROUP S.A.C."	MYPE TRIBUTARIO
103	20605782052	KOALA AMAZON GREEN SOCIEDAD COMERCIAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA - KOALA AMAZON GREEN S.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
104	20605892966	DIS&CON C.G. E.I.R.L.	MYPE TRIBUTARIO
105	20605897992	G & D DECOR B.M SOCIEDAD ANONIMA CERRADA	MYPE TRIBUTARIO
106	20443562444	COMERCIAL BETTY SRLTDA	RÉGIMEN GENERAL
107	20486059401	CONTRATISTAS GENERALES WANKA EIRL	MYPE TRIBUTARIO
108	20487007219	NEGOCIACIONES BETTY EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA - NEGOCIACIONES BETTY E.I.R.L.	RÉGIMEN GENERAL
109	20487189147	INVERSIONES NOROÑA EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	RÉGIMEN GENERAL

**Nota:** información proporcionada por SUNAT, mediante Carta N°076-2020-SUNAT/7N0500

## 4.6. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos

### 4.6.1. Técnicas de recolección de datos

Hernández y Mendoza (2019) señalan que “recolectar los datos implica elaborar un plan detallado de procedimientos que nos conduzcan a reunir datos con un propósito específico”. (p.226).

En ese sentido, las técnicas de recolección de datos, permite al investigador realizar distintas operaciones para conseguir datos estadísticos; por lo que, se clasificaron en fuentes primarias y secundarias.

## **A. Fuentes primarias**

La técnica que se empleó como fuente primaria en la investigación es la entrevista y la encuesta, para reunir datos relacionados con las variables.

### **c. Entrevista**

Conforme señala Carrasco (2017) la entrevista “consiste en un dialogo interpersonal entre el entrevistador y el entrevistado, en una relación cara a cara; es decir en forma directa”. (p. 315).

### **d. Encuesta:**

En cuanto a la opinión de Carrasco (2017) se define la encuesta “como una técnica de investigación social para la indagación, exploración y recolección de datos, mediante preguntas formuladas directa o indirectamente a los sujetos que constituyen la unidad de análisis del estudio investigativo”. (p.314).

## **B. Fuentes secundarias**

### **a. La revisión documental.**

Con respecto a la versión de Vara (2015) la revisión documental “es una técnica de recolección de datos cualitativos que se emplea en investigaciones exploratorios de tipo bibliográficos, históricos, entre otras. Con esta técnica se revisará exhaustivamente los documentos, utilizando para esos fines una “guía de revisión documental”. (p.310).



#### **4.6.2. Instrumento de recolección de datos**

Como define Vara (2015) el instrumento de recolección de datos “son los medios materiales que emplea el investigador para recoger y almacenar la información”. (p.195).

##### **A. Fuentes primarios**

Los instrumentos que se utilizó, como fuentes primarias, es el cuestionario de entrevista, cuestionario de encuesta.

###### **a. Cuestionario**

Conforme definen Hernández y Mendoza (2019) un cuestionario “consiste en un conjunto de preguntas respecto de una o más variables a medir. Debe ser congruente con el planteamiento del problema e hipótesis”. (p.250).

##### **B. Fuente secundario**

Respecto a la fuente secundario se incluyó la guía de revisión documental; este instrumento permitió recopilar información de fuentes documentales (libro, artículos científicos, revistas, entre otros).

###### **b. Guía de revisión documental**

Según Torrealba (2016), La guía de revisión documental, “es un instrumento cuya finalidad es obtener datos e información a partir de fuentes documentales con el fin de ser utilizados dentro de una investigación”. (p.2).

### 4.6.3. Validez y confiabilidad

#### 4.6.3.1. Validez

Según el aporte de (Valderrama, 2019, pág. 206) la validez mide “el grado en que la medida refleja con exactitud el rasgo, característica o dimensión que se pretende medir”. (p.206).

En ese sentido el autor ha categorizado la validez en tres tipos: validez de contenido, criterio y constructo.

En cuanto a la tesis se utilizó la validez de contenido que según Valderrama (2019) la validez de contenido “determina el grado en que los ítems son una muestra representativa de todo el contenido a medir. Es decir, que la pregunta debe tener relación con los elementos de los indicadores”. (p.206).

Por lo que, en esta tesis se construyó un cuestionario con 20 preguntas V1; y en cuanto a la V2 se construyó un cuestionario con 15 preguntas; los cuales, han sido validadas por tres (3) expertos.

**Tabla 7**  
*Validez de instrumentos*

Experto	Grado académico	Opinión
Callupe Marcelo, David	Maestro	Favorable
Diaz Urbano, Richard Victor	Doctor	Favorable
Valentin Elias, Leonel Martin	Maestro	Favorable

**Nota:** Datos de expertos que validaron los instrumentos de medición.

#### **4.6.3.2. Confiabilidad**

Según Carrasco (2017) la confiabilidad “es la cualidad o propiedad de un instrumento de medición, que le permite obtener los mismos resultados, al aplicarse una o más veces a la misma persona o grupos de persona en diferentes periodos de tiempo”. (p.339).

Asimismo, el autor categoriza la confiabilidad en cuatro (4) tipos: por criterio de estabilidad, por criterio de configuración de la prueba, por criterio de división de la prueba en dos partes y por el criterio de consistencia interna.

En efecto, el tipo de confiabilidad que se consideró en la investigación fue el criterio por consistencia interna, que según Carrasco (2017) “este tipo de confiabilidad mide el grado de relación y conexión de contenido y método que tiene cada uno de los ítems, que forman parte del instrumento de investigación”. (p.343).

Se aplicó una muestra piloto al 15% del total de la población, con las mismas características al de la muestra, pero que no forman parte de ella; los resultados se procesaron en el SPSS; a través del Alpha de Cronbach.

#### **Variable 1: Análisis de los estados financieros**

### Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	15	100,0
	Excluido <sup>a</sup>	0	,0
	Total	15	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

### Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,873	20

### Variable 2: Situación financiera

#### Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	15	100,0
	Excluido <sup>a</sup>	0	,0
	Total	15	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

### Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,824	15

De acuerdo a los resultados, se observa que el coeficiente hallado; que corresponde a la variable análisis de los estados financieros, se verifica una confiabilidad de  $\alpha=0,873$ ; y referente a la variable situación financiera, se tiene una confiabilidad de  $\alpha=0,824$ ; por lo que, se determina de acuerdo al baremo instrumentos de magnitud

alta; por tanto, los instrumentos deben ser aplicados al total de la muestra.

#### 4.6.4. Trabajo de campo

Conforme establece Ñaupas et al. (2018) el trabajo de campo “se realiza para recoger la información es una actividad, que el investigador debe planificar. Luego de conocer las unidades muestrales de las que debe recoger la información [...]”. (p.413).

El trabajo de campo se ha realizado en base a la aplicación de los instrumentos, a la muestra calculada; pero antes se realizó las coordinaciones respectivas, con los gerentes, contadores y asistentes contables de las empresas de materiales de construcción, y fijar la fecha y hora para la aplicación de la encuesta; posteriormente se procedió a la contabilización de los resultados y tabulación en una base de datos de la computadora.

El trabajo de campo se ha categorizado en 5 grupos, conforme se detalla en la siguiente tabla:

**Tabla 8**  
*Distribución del trabajo de campo*

N°	Descripción	Fecha	Hora	Numero de encuestados
1	Aplicación de encuesta al grupo 1, del 01 al 21	11/09/2023	9:30 am	21
2	Aplicación de encuesta al grupo 2, del 22 al 42	12/09/2023	9:00 am	21
3	Aplicación de encuesta al grupo 3, del 43 al 63	16/09/2023	9:00 am	21
4	Aplicación de encuesta al grupo 4, del 64 al 84	18/09/2023	10:00 am	21
5	Aplicación de encuesta al grupo 5, del 85 al 109	20/09/2023	8:30 am	25

**Nota:** Se muestra la aplicación de las encuestas a los representantes de las empresas de materiales de construcción.

## 4.7. Técnicas de procesamiento y análisis de datos

### A. Análisis estadístico descriptiva

Sanchez y Reyes (2015) señala que, “consiste en presentación de manera resumida de la totalidad de observaciones hechas, como resultado de una experiencia realizada. Nos informa el comportamiento de un fenómeno”. (p.162)

- Para procesar la información se utilizó los siguientes instrumentos:
- Se cotejó las referencias bibliográficas en los registros documentales (libros, artículos científicos, revistas, entre otros).
- Se formuló los instrumentos para la recolección de datos estadísticos.
- Se hizo validar los instrumentos por especialistas temáticos y metodólogos (juicio de expertos).
- Se efectuó una cita previa con los propietarios de la empresa, con la intención de coordinar el día, fecha y hora para la administración de la encuesta.
- Habiendo quedado la fecha y hora, se administró los instrumentos (cuestionario) al personal de las empresas dedicadas a la venta de materiales construcción.
- Los resultados de las encuestas, se seleccionaron y se vaciaron en una base de datos de la computadora.
- Finalmente se tabuló los resultados en el programa estadístico SPSS vs. 25, para obtener las tablas y figuras.

## **B. Análisis estadístico inferencial**

Sánchez y Reyes (2015) es “aquella que ayuda [...] a encontrar significatividad en sus resultados. [...], comparando dos o más grupos de datos para poder determinar para poder determinar posibles diferencias a encontrarse entre ellos son diferencias reales o son debidas solamente al azar”. (p.172).

- Se realizó la correlación de las variables y dimensiones, mediante el coeficiente de correlación Tau\_b de Kendall.
- Se realizó la contrastación de las hipótesis, mediante el valor Z.

### **4.8. Aspectos éticos de la Investigación**

La tesis se rige en el procedimiento establecido por el Reglamento de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Administrativas y Contables de la Universidad Peruana de los Andes; en el cual se ha respetado los principios de la ética, al iniciar el trabajo de investigación.

Asimismo, permitió regirnos a los principios éticos en investigación; en cuanto a las estrategias que adoptaremos, el tratamiento de datos personales lo hare según normatividad vigente; de igual forma, se considerará los mecanismos de acceso a la información de instituciones participantes (permisos, convenios entre otros); la protección que asumiré como investigador para prevenir riesgos a ellos mismos como a los participantes y terceros. Además, elaboraré el consentimiento informado según corresponda.

Por lo tanto, me someto a las pruebas necesarias de validación del contenido de la presente tesis.



## Capítulo V

### V. Resultados

#### 5.1. Descripción de resultados

**5.1.1. Descripción e ilustración de los resultados de la variable análisis de los estados financieros y dimensiones.**

*5.1.1.1. Resultados de la variable análisis de los estados financieros de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019*

**Tabla 9**

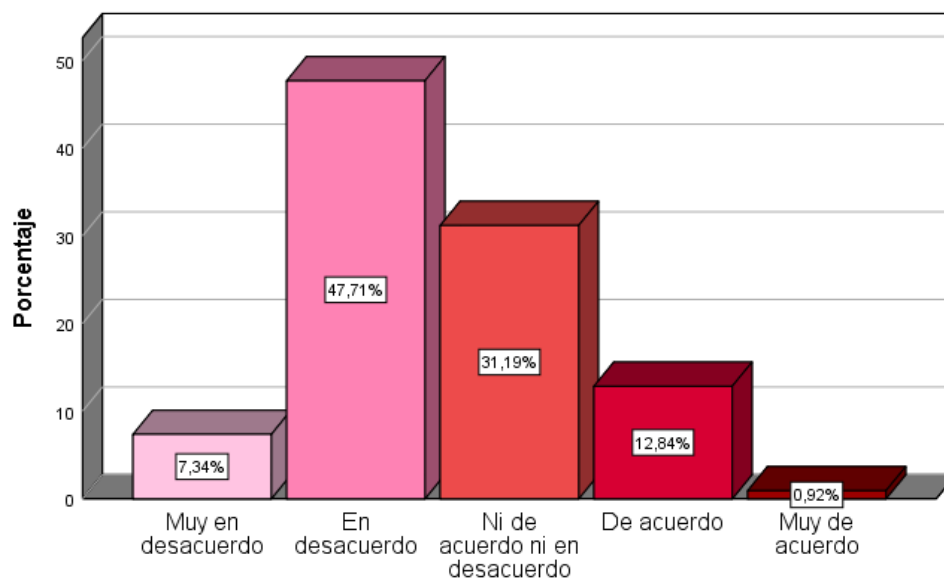
*Recuento y porcentaje de la variable análisis de los estados financieros en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019.*

<b>Categoría</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Muy en desacuerdo	8,00	7,34
En desacuerdo	52,00	47,71
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	34,00	31,19
De acuerdo	14,00	12,84
Muy de acuerdo	1,00	,92
<b>Total</b>	<b>109,00</b>	<b>100,00</b>

**Nota:** Aplicación de encuesta a la muestra de estudio, empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo – 2019.

**Figura 4**

*Recuento y porcentaje de la variable análisis de los estados financieros en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019*



**Nota:** Tabla 9 aplicación de encuesta a la muestra de estudio, empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo – 2019.

### **Interpretación**

Conforme se muestra los resultados en la tabla 9 y figura 5; el 55.05% de encuestados manifiestan su total desacuerdo respecto a los métodos que se aplican para el análisis de los estados financieros; ya que, estos métodos son

confusos y complejos; además, no les permite conocer los recursos y obligaciones que mantienen al cierre del ejercicio; el 31.19% de encuestados manifiestan estar no de acuerdo ni en desacuerdo que se apliquen en el análisis de los estados financieros los métodos, ya que de alguna manera permite conocer la situación financiera de la empresa, conocer los recursos y obligaciones con el que se mantiene al cierre del ejercicio, también ayuda conocer el origen de los fondos que se utilizan para adquirir activos; el 13.76% de encuestados mostraron su acuerdo total; vale decir, están de acuerdo realizar el análisis a los estados financieros para conocer la situación económica y financiera.

Conforme a los resultados adscritos, Prieto (2010) señala que el análisis financiero es “un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. El cual implica calcular e interpretar porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares [...]”. (p.13).

De lo mencionado, el 55.05% de encuestados manifiestan que no solo un análisis a los estados financieros te permite conocer la situación en el que la empresa se encuentre; si no que debe de aplicar técnicas de control permanente, durante el ejercicio; ello permitirá identificar las inconsistencias.

**5.1.1.2. Resultado de la dimensión métodos de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019**

**Tabla 10**

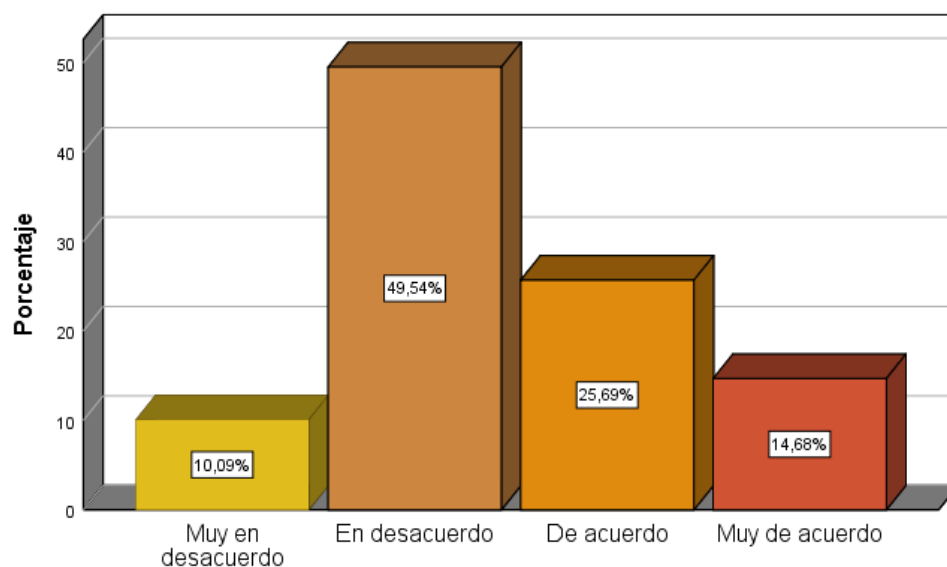
*Recuento y porcentaje de la dimensión métodos en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019*

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Muy en desacuerdo	11,00	10,09
En desacuerdo	54,00	49,54
De acuerdo	28,00	25,69
Muy de acuerdo	16,00	14,68
<b>Total</b>	<b>109,00</b>	<b>100,00</b>

**Nota:** Aplicación de encuesta a la muestra de estudio, empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo – 2019.

**Figura 5**

*Recuento y porcentaje de la dimensión métodos en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019*



**Nota:** Tabla 10 aplicación de encuesta a la muestra de estudio, empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo – 2019.

### Interpretación

De acuerdo al resultado en la tabla 10 y figura 6, el 59.63% de encuestados manifestaron su total desacuerdo respecto a los métodos vertical,

horizontal e histórico que se aplican en el análisis de los estados financieros; puesto que, no permite evaluar la situación del capital de trabajo, liquidez, solvencia y variaciones; además, realizar análisis financiero genera mayor costo a la empresa, porque se tiene que contratar especialista en la materia; mientras que el, 40.37% de encuestados mostraron estar de acuerdo y muy de acuerdo, que deben de aplicar los métodos en el análisis de los estados financieros para conocer las variaciones que se podrían estar produciendo en la estructura financiera de la empresa y conocer su situación real.

De acuerdo a lo mencionado, Flores (2019) señala que los métodos “se emplean tomando como base la unidad de tiempo; y se estudia las relaciones entre los elementos contenidos en un solo grupo de estados financieros; y estos se clasifican en grupos, método vertical, método horizontal y método histórico”. (p.88).

De todo lo mencionado, el 59.63% de encuestados manifestaron que no solo aplicar los métodos en el análisis de los estados financieros, va permitir determinar las inconsistencias en la estructura financiera de la empresa; si no que debe de aplicarse controles permanentes, en la compra de materiales, en el traslado, en la rotación de inventarios, en las cuentas por cobrar, y además, reducir las ventas al crédito.

### ***5.1.1.3. Resultados de la dimensión estados financieros de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019***

#### **Tabla 11**

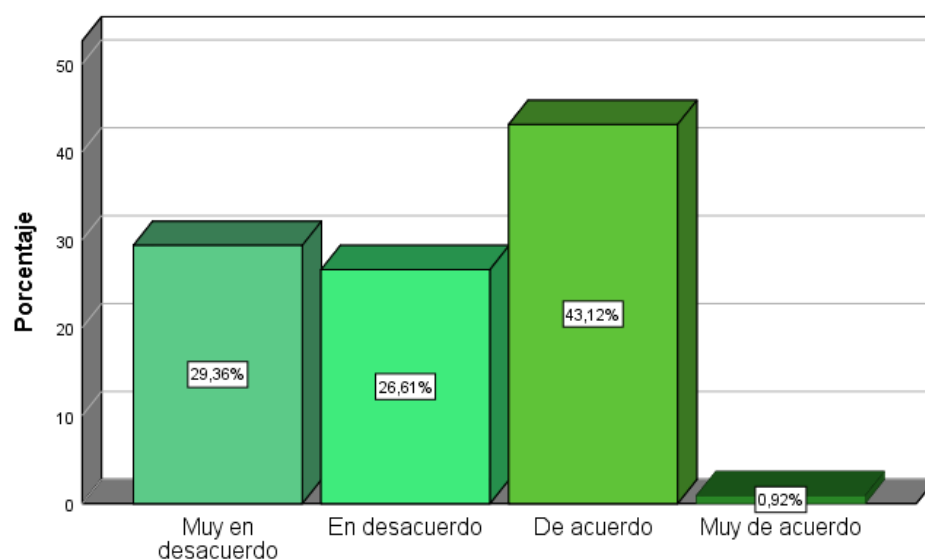
*Recuento y porcentaje de la dimensión estados financieros en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019*

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Muy en desacuerdo	32,00	29,36
En desacuerdo	29,00	26,61
De acuerdo	47,00	43,12
Muy de acuerdo	1,00	,92
<b>Total</b>	<b>109,00</b>	<b>100,00</b>

**Nota:** Aplicación de encuesta a la muestra de estudio, empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo – 2019.

### Figura 6

*Recuento y porcentaje de la dimensión estados financieros en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019*



**Nota:** Tabla 11 aplicación de encuesta a la muestra de estudio, empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo – 2019.

### Interpretación

Conforme muestra los resultados en la tabla 11 y figura 7, el 55.97% de encuestados señalan que están muy en desacuerdo y en desacuerdo que el análisis del estado de situación financiera muestra el grado de liquidez, solvencia y rentabilidad de la empresa al cierre de ejercicio, que el estado de resultados proyectado ayuda planificar las acciones operativas, que el estado de cambios en el patrimonio neto muestra las variaciones producidas en el

aumento de capital, distribución de utilidades, capitalización de reservas, y que el estados de flujo de efectivo muestre el movimiento de efectivo recibido o gastado; mientras que el, 44.04% de encuestados señalan que están de acuerdo y muy de acuerdo que el análisis de los cuatro tipos de estados financieros se realicen, para conocer las variaciones producidas en las partidas de cada uno de ellas.

Bajo este contexto, Álvarez (2017) señala que los estados financieros “son informes de propósito general, resumido en reportes, notas y anexos, que utilizan las entidades para revelar y presentar la situación económica y financiera y los cambios que experimentan la misma a una fecha o periodo determinado [...]”. (p.18).

De todo lo mencionado, el 55.97% de encuestados manifiestan que no siempre el análisis de los estados financieros muestra el grado de liquidez, solvencia, rentabilidad, planificación de las acciones operativas, las variaciones producidas en el aumento de capital, distribución de utilidades, capitalización de reservas, y el movimiento de efectivo recibido o gastado al cierre de ejercicio.

**5.1.1.4. Resultados de la dimensión diagnóstico de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019**

**Tabla 12**

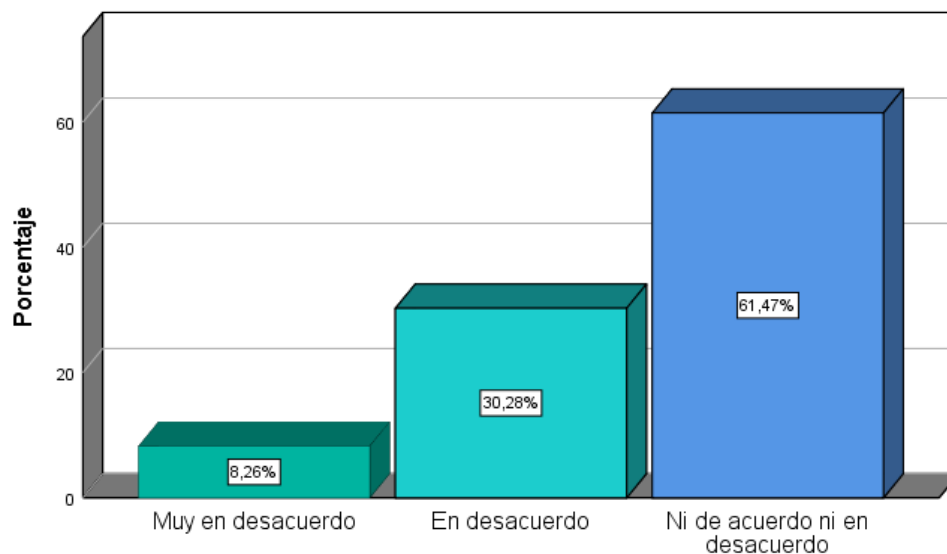
*Recuento y porcentaje de la dimensión diagnóstico en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019*

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Muy en desacuerdo	9,00	8,26
En desacuerdo	33,00	30,28
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	67,00	61,47
<b>Total</b>	<b>109,00</b>	<b>100,00</b>

**Nota:** Aplicación de encuesta a la muestra de estudio, empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo – 2019.

**Figura 7**

*Recuento y porcentaje de la dimensión diagnóstico en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019*



**Nota:** Tabla 12 aplicación de encuesta a la muestra de estudio, empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo – 2019.

### Interpretación

Conforme se muestra en la tabla 12 y figura 8, el 38.54% de encuestados señalaron estar muy en desacuerdo y en desacuerdo aplicar estrategias para dar



salida a mercaderías que van perdiendo valor, tampoco aplican técnicas para identificar puntos críticos económicos, financieros y determinar si la empresa tiene capacidad de pago sin recurrir a financiamiento externo; el 61.47% de encuestados respondieron estar ni de acuerdo ni en desacuerdo emplear estrategias para dar salida a mercaderías que van perdiendo valor, que se encuentren obsoletas; además, señalan el diagnóstico ayuda identificar puntos críticos económicos, financieros y la capacidad de pago sin recurrir a financiamiento externo.

Conforme a los resultados, Flores (2019) señala que el diagnóstico consistió en “evaluar la situación o problema relacionados con la trayectoria de la empresa; a fin de determinar el estado real financiero con el cual se puede establecer el tiempo de vida restante para la empresa, y las posibilidades de inversión y financiación a las que se pueden acceder”. (p.235).

De lo mencionado, el 61.47% de encuestados manifiestan que es necesario aplicar técnicas estratégicas para dar salida a mercaderías que van perdiendo su valor o acumuladas, de manera que no se pierda la inversión y/o el capital; y así no se estaría afectando la liquidez, rentabilidad y los dividendos.

## **5.1.2. Descripción de la variable situación financiera y dimensiones**

### ***5.1.2.1. Resultados de la variable situación financiera de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019***

#### **Tabla 13**

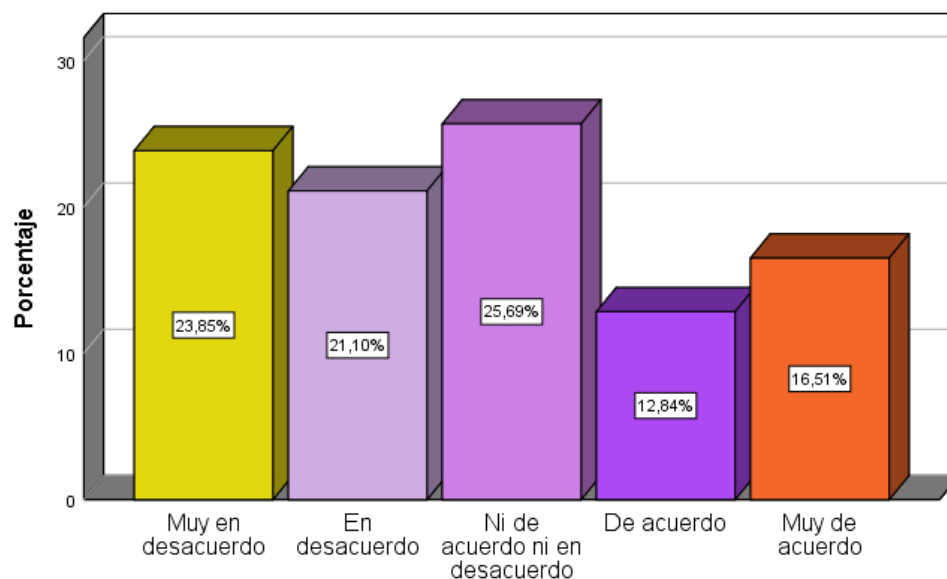
*Recuento y porcentaje de la variable situación financiera en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019*

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Muy en desacuerdo	26,00	23,85
En desacuerdo	23,00	21,10
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	28,00	25,69
De acuerdo	14,00	12,84
Muy de acuerdo	18,00	16,51
<b>Total</b>	<b>109,00</b>	<b>100,00</b>

**Nota:** Aplicación de encuesta a la muestra de estudio, empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo – 2019.

### Figura 8

*Recuento y porcentaje de la variable situación financiera en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019*



**Nota:** Tabla 13 aplicación de encuesta a la muestra de estudio, empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo – 2019.

### Interpretación

Conforme a los resultados de la tabla 13 y figura 9, el 44.95% de encuestados respondieron que están muy en desacuerdo y en desacuerdo que el análisis de los estados financieros permite verificar la disposición de efectivo para cumplir las obligaciones, identificar si los recursos de la empresa aumentan el capital y evaluar el nivel de apalancamiento que existe en la

estructura financiera de la empresa; mientras que el 25.69% de encuestados respondieron estar ni de acuerdo ni en desacuerdo que el análisis de los estados financieros ayuda verificar el nivel de liquidez que tiene la empresa para cubrir obligaciones, si los ingresos propios incrementa el capital de trabajo; además, el 29.35% de encuestados manifiestan estar de acuerdo y muy de acuerdo que el análisis de los estados financieros ayuda verificar la situación real de la empresa relacionados con la disposición de efectivo, el capital de trabajo, el apalancamiento, la rotación de inventarios, rotación de cuentas por cobrar, y la rentabilidad.

Por lo que Álvarez (2017) señala que la situación financiera “informa sobre los recursos financieros y económicos de la entidad y los derechos de los acreedores; también proporciona información sobre los efectos de las transacciones y otros sucesos que cambian los recursos económicos y financieros de una entidad”. (p.19).

De lo mencionado, el 44.95% de encuestados respondieron que no necesariamente el análisis de los estados financieros ayuda conocer la situación financiera de la empresa, si no, los controles permanentes que se aplican en cada operación como en la disposición de efectivo, capital de trabajo, rotación de inventarios, cuentas por cobrar, entre otros.

**5.1.2.2. Resultados de la dimensión liquidez severa de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019**

**Tabla 14**

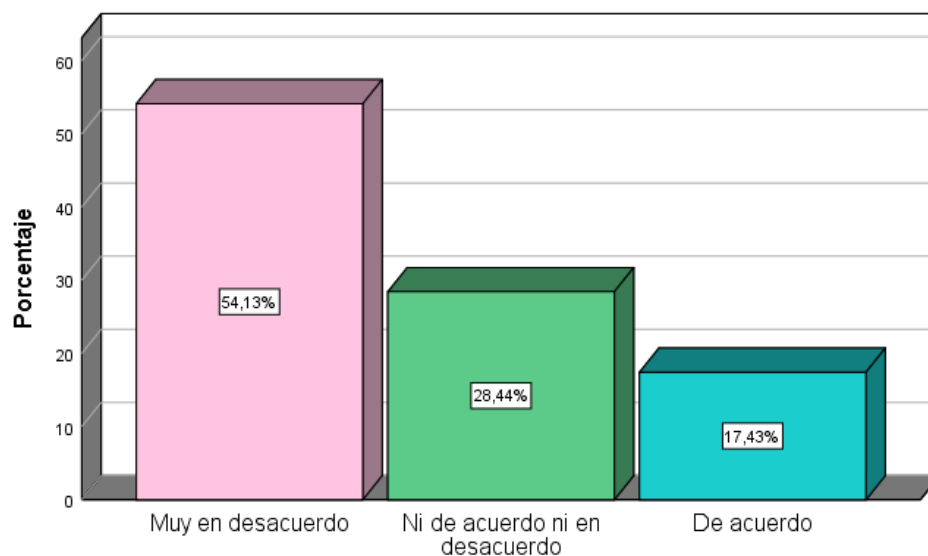
*Recuento y porcentaje de la dimensión liquidez severa en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019*

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Muy en desacuerdo	59,00	54,13
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	31,00	28,44
De acuerdo	19,00	17,43
<b>Total</b>	<b>109,00</b>	<b>100,00</b>

**Nota:** Aplicación de encuesta a la muestra de estudio, empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo – 2019.

**Figura 9**

*Recuento y porcentaje de la dimensión liquidez severa en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019*



**Nota:** Tabla 14 aplicación de encuesta a la muestra de estudio, empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo – 2019.

**Interpretación**

Según muestra los resultados en la tabla 14 y figura 10, el 54.13% de encuestados manifestaron estar muy en desacuerdo que el análisis financiero te

permita conocer los movimientos económicos del flujo de caja, pronosticar los periodos en el que la empresa requiere efectivo, ya que, el análisis se realiza al cierre de cada ejercicio; el 28.44% de encuestados respondieron estar ni de acuerdo ni en desacuerdo que el análisis financiero te ayude conocer los movimientos del flujo de caja, determinar los periodos en el que se requiere de efectivo y proyectar futuros con saldos deudores; el 17.43% de encuestados respondieron que el análisis financiero es de suma importancia porque, se conoce la situación real que atraviesa la empresa, sea buena o mala, conforme a ello se toman decisiones oportunas y correctas.

Por lo que, Flores (2019) definen que la liquidez severa “mide con mayor propiedad la cobertura de las obligaciones de la empresa a corto plazo, descartando a los inventarios y a los gastos pagados por anticipado en razón que los desembolsos ya realizados”. (p.190).

De los resultados, el 54.13% de encuestados manifiestan que un análisis financiero estructurado, planificado permite conocer la liquidez de la empresa como la disposición de efectivo para cubrir obligaciones, minimizar costos y gastos, gestionar las cuentas por cobrar y proyectar el pago de obligaciones con saldos deudores de la empresa.

### ***5.1.2.3. Resultados de la dimensión capital de trabajo de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019***

#### **Tabla 15**

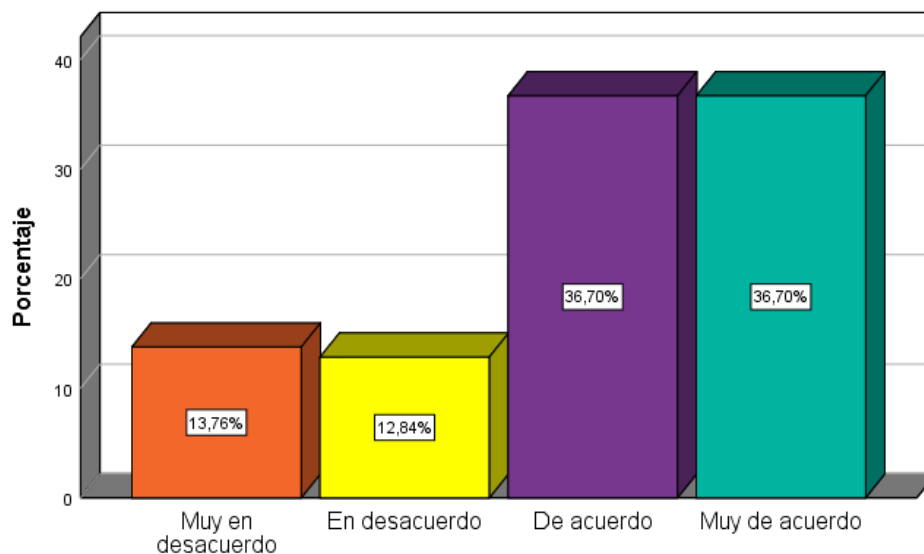
*Recuento y porcentaje de la dimensión capital de trabajo en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019*

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Muy en desacuerdo	15,00	13,76
En desacuerdo	14,00	12,84
De acuerdo	40,00	36,70
Muy de acuerdo	40,00	36,70
<b>Total</b>	<b>109,00</b>	<b>100,00</b>

**Nota:** Aplicación de encuesta a la muestra de estudio, empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo – 2019.

### Figura 10

*Recuento y porcentaje de la dimensión capital de trabajo en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019*



**Nota:** Tabla 15 aplicación de encuesta a la muestra de estudio, empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo – 2019.

### Interpretación

Conforme muestra la tabla 15 y figura 11, el 26.6% de encuestados manifiestan estar muy en desacuerdo y en desacuerdo que a través del análisis financiero se evalúa si la empresa requiere de inversiones externas para financiar el capital de trabajo; el 73.4% de encuestados señalan que el análisis financiero es una herramienta que permite evaluar si la empresa requiere de

inversiones externas para financiar el capital de trabajo, y así mejorar la rentabilidad.

Según Zambrano (2017) el capital de trabajo “es la sumatoria de recursos que la empresa tiene para satisfacer sus necesidades, las mismas que pueden ser capital propio, inversiones, financiamiento, gastos, amortizaciones de deudas a largo plazo convertidas en deudas corrientes”. (p.176).

De todo lo mencionado, el 73.4% de encuestados manifiestan que un análisis financiero permite verificar si la empresa requiere recurrir a financiamiento externos para financiar el capital de trabajo, activos fijos, o también se conoce que porcentaje del capital está cubierto con financiamiento externo.

#### ***5.1.2.4. Resultados de la dimensión solvencia de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019***

**Tabla 16**

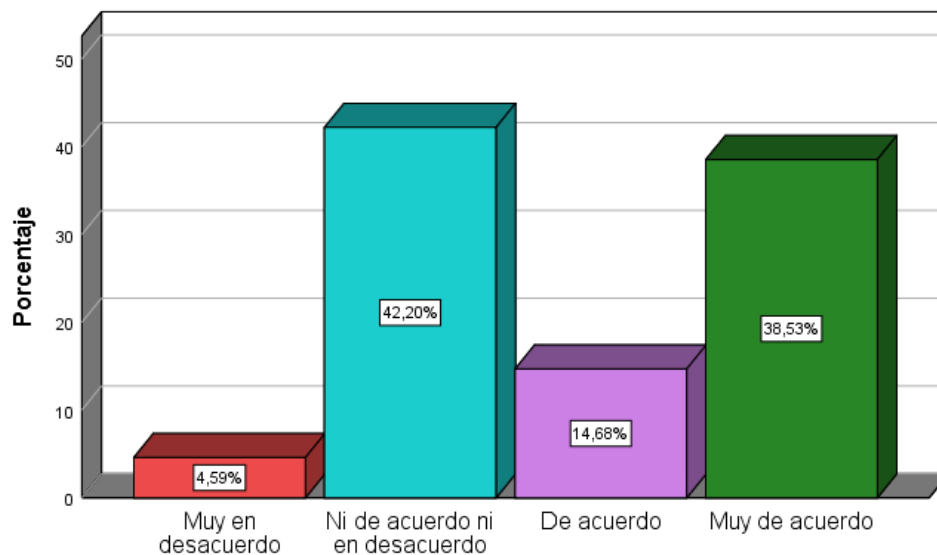
*Recuento y porcentaje de la dimensión solvencia en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019*

<b>Categoría</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Muy en desacuerdo	5,00	4,59
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	46,00	42,20
De acuerdo	16,00	14,68
Muy de acuerdo	42,00	38,53
<b>Total</b>	<b>109,00</b>	<b>100,00</b>

**Nota:** Aplicación de encuesta a la muestra de estudio, empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo – 2019.

### Figura 11

*Recuento y porcentaje de la dimensión solvencia en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019*



**Nota:** Tabla 16 aplicación de encuesta a la muestra de estudio, empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo – 2019.

### Interpretación

Conforme muestra la tabla 16 y figura 12, el 4.59% de encuestados señalan estar muy en desacuerdo que los pasivos sean pagados con el patrimonio de la empresa; ya que el patrimonio son los aportes de los socios y los dividendos ganados; mientras que el 42.20% señalan estar ni de acuerdo ni en desacuerdo que los pasivos sean pagados con el patrimonio de la empresa, ante ello el análisis financiero va permitir evaluar qué porcentaje de sus actividades económicas dependen de los acreedores, de esta manera se va evitar pagar obligaciones con el patrimonio, a su vez, se va evaluar el grado de apalancamiento con el que cuenta la empresa; el 53.21% de encuestados señalan estar de acuerdo y muy de acuerdo que a través del análisis financiero se va evaluar qué porcentaje de sus actividades económicas dependen de sus



acreedores, además permite conocer qué porcentaje del patrimonio se encuentra comprometido con los acreedores.

Bonsón et al. (2015) la solvencia “es la capacidad que tiene la empresa de atender los compromisos de pago que vencen en el largo plazo”. (p.239).

De todo lo mencionado, el 53.21% de encuestados manifiestan que los pasivos no deben ser pagados con el patrimonio de la empresa; puesto que el patrimonio son las reservas y soporte para el buen funcionamiento de la empresa.

## **5.2. Contraste de hipótesis**

### **5.2.1. Correlación de las variables y dimensiones, conforme arroja el coeficiente de correlación Tau\_b de Kendall**

#### ***5.2.1.1. Correlación entre las variables análisis de los estados financieros y situación financiera.***

##### **Objetivo general**

Determinar de qué forma el análisis de los estados financieros se relaciona con la situación financiera en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019.

**Baremo de interpretación del coeficiente de correlación  
Guilford, 1956**

Valor	Significado
<0,20	correlación ligera; relación casi insignificante
0,20-0,40	correlación baja; relación definida pero pequeña
0,40-0,70	correlación moderada; relación considerable
0,70-0,90	correlación elevada; relación notable
>0,90	correlación sumamente elevada; relación muy fiable

Cálculo del coeficiente de correlación

El cálculo se realizó mediante el software SPSS 25.

		Correlaciones		Análisis de los estados financieros	Situación financiera
Tau_b de	Análisis de los estados financieros	Coeficiente de correlación	1,000	,832**	
		Sig. (bilateral)	.	,000	
		N	109	109	
Kendall	Situación financiera	Coeficiente de correlación	,832**	1,000	
		Sig. (bilateral)	,000	.	
		N	109	109	

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

### Interpretación

Conforme al resultado, el coeficiente C hallado es  $\tau = 0,832$  y la significancia bilateral es  $p = 0,000$ , por lo que, coeficiente hallado es significativo y conforme al índice de interpretación el coeficiente indica una correlación elevada; y según Guilford, la relación de ambas variables es notable.

### 5.2.1.2. *Correlación entre análisis de los estados financieros y liquidez severa*

#### Objetivo específico N° 1

Señalar la relación entre el análisis de los estados financieros y la liquidez severa en las empresas de materiales de construcción en la provincia de Satipo, 2019.

#### Baremo de interpretación del coeficiente de correlación Guilford, 1956

Valor	Significado
<0,20	correlación ligera; relación casi insignificante
0,20-0,40	correlación baja; relación definida pero pequeña
0,40-0,70	correlación moderada; relación considerable
0,70-0,90	correlación elevada; relación notable
>0,90	correlación sumamente elevada; relación muy fiable

Cálculo del coeficiente de correlación

El cálculo se realizó mediante el software SPSS 25.

		Correlaciones		
		Análisis de los estados financieros	Liquidez severa	
Tau_b de Kendall	Análisis de los estados financieros	Coefficiente de correlación	1,000	,668**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	109	109
	Liquidez severa	Coefficiente de correlación	,668**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	109	109

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

## Interpretación

De acuerdo al resultado, el coeficiente C determinado es  $\tau = 0,668$  y la significancia bilateral  $p = 0.000$ ; por lo que, el coeficiente hallado es significativo, y de acuerdo al índice de interpretación el coeficiente indica una correlación moderada, según Guilford la relación es considerable.

### 5.2.1.3. *Correlación entre análisis de los estados financieros y capital de trabajo*

#### Objetivo específico N° 2

Establecer la relación entre el análisis de los estados financieros y el capital de trabajo en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019.

#### Baremo de interpretación del coeficiente de correlación Guilford, 1956

Valor	Significado
<0,20	correlación ligera; relación casi insignificante
0,20-0,40	correlación baja; relación definida pero pequeña
0,40-0,70	correlación moderada; relación considerable
0,70-0,90	correlación elevada; relación notable
>0,90	correlación sumamente elevada; relación muy fiable

#### Cálculo del coeficiente de correlación

El cálculo se realizó mediante el software SPSS 25.

		Correlaciones		
			Análisis de los estados financieros	Capital de trabajo
Tau_b de Kendall	Análisis de los estados financieros	Coefficiente de correlación	1,000	,612**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	109	109
Kendall	Capital de trabajo	Coefficiente de correlación	,612**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	109	109

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

### Interpretación

Según al resultado, se tiene que el coeficiente C hallado es  $\tau = 0,612$  y la significancia bilateral es  $p = 0,000$ ; entre tanto el coeficiente hallado es significativo; y según al índice de interpretación el coeficiente hallado indica una correlación considerable.

#### 5.2.1.4. Correlación entre análisis de los estados financieros y solvencia

##### Objetivo específico N° 3

Señalar la forma en que el análisis de los estados financieros se relaciona con la solvencia en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019.

**Baremo de interpretación del coeficiente de correlación  
Guilford, 1956**

Valor	Significado
<0,20	correlación ligera; relación casi insignificante
0,20-0,40	correlación baja; relación definida pero pequeña
0,40-0,70	correlación moderada; relación considerable
0,70-0,90	correlación elevada; relación notable
>0,90	correlación sumamente elevada; relación muy fiable

Cálculo del coeficiente de correlación

El cálculo se realizó mediante el software SPSS 25.

		Correlaciones		
		Análisis de los estados financieros	Solvencia	
Tau_b de Kendall	Análisis de los estados financieros	Coefficiente de correlación	1,000	,647**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	109	109
	Solvencia	Coefficiente de correlación	,647**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	109	109

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

### Interpretación

En cuanto al resultado, el coeficiente C hallado es  $\tau = 0,647$ , y la significación bilateral es  $p = 0,000$ , el cual demuestra que el coeficiente hallado es significativo, y conforme al índice de interpretación, indica una correlación moderada; y conforme al baremo de Guilford muestra una relación considerable

## 5.2.2. Prueba de hipótesis

### 5.2.2.1. Prueba de hipótesis de la variable análisis de los estados financieros y situación financiera.

#### Hipótesis general

El análisis de los estados financieros se relaciona positivamente con la situación financiera en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo año 2019.

#### Significancia estadística

##### 1. Hipótesis nula

**H<sub>0</sub>** = El análisis de los estados financieros no se relaciona positivamente con la situación financiera en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo año 2019.

**H<sub>0</sub>**:  $\tau = 0$

##### 2. Hipótesis alterna

**H<sub>a</sub>**. = El análisis de los estados financieros se relaciona positivamente con la situación financiera en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo año 2019.

**H<sub>a</sub>**:  $\tau \neq 0$

3. Nivel de significancia = 95%, la Z crítica = 1.96

4. Cálculo de estadístico

$$Z = \frac{\tau}{\sqrt{\frac{2(2N + 5)}{9N(N - 1)}}}$$

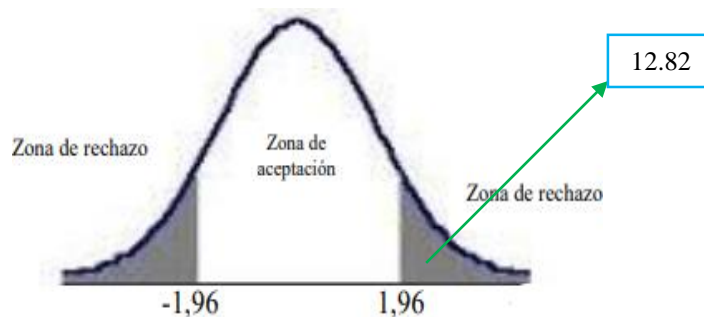
Remplazando datos en la formula se tiene  $Z = 12.82$

**Donde:**

$Z$  critico = 1.96

$\tau = 0.832$

$N = 109$



## 5. Toma de decisión

Al realizar la contratación de la  $Z$  calculada con la  $Z$  crítica, se observa que  $12.82 > 1.96$ ; por lo que  $Z$  calculada cae en la zona de rechazo positivo; a su vez se acepta la hipótesis alterna.

## 6. Conclusión

La prueba de hipótesis ha permitido aceptar la hipótesis  $H_a$ ; en conclusión, se determinan que el análisis de los estados financieros y la situación financiera mantienen una relación positiva.



**5.2.2.2. Prueba de hipótesis de la variable análisis de los estados financieros y la dimensión liquidez severa.**

**Hipótesis específica N°1**

Existe una relación positiva entre el análisis de los estados financieros y la liquidez severa en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo año 2019.

**Significancia estadística**

**1. Hipótesis nula**

**H<sub>0</sub>** = No existe una relación positiva entre el análisis de los estados financieros y la liquidez severa en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo año 2019.

**H<sub>0</sub>:  $\tau = 0$**

**2. Hipótesis alterna**

**H<sub>a</sub>**. Existe una relación positiva entre el análisis de los estados financieros y la liquidez severa en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo año 2019.

**H<sub>a</sub>:  $\tau \neq 0$**

**3. Nivel de significancia = 95%, la Z crítica = 1.96**

**4. Cálculo del estadístico**

$$Z = \frac{\tau}{\sqrt{\frac{2(2N + 5)}{9N(N - 1)}}}$$

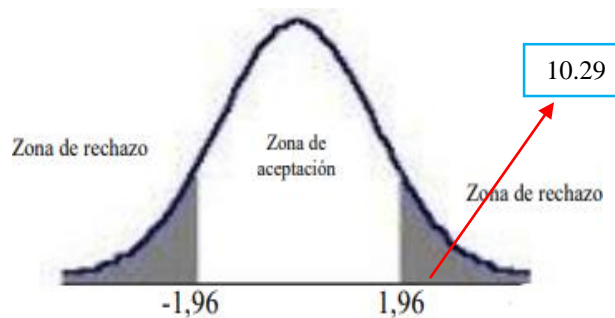
Remplazando datos en la formula se tiene  $Z = 10.29$

**Donde:**

**Z critico** = 1.96

$\tau = 0.668$

$N = 109$



## 5. Toma de decisiones

Al realizar la contratación de la  $Z$  calculada con la  $Z$  crítica, se observa que  $10.29 > 1.96$ ; por lo que,  $Z$  calculada cae en la zona de rechazo positivo; a su vez se acepta la hipótesis alterna.

## 6. Conclusiones

La prueba de hipótesis ha permitido aceptar la hipótesis  $H_a$ ; en conclusión, se determinan que el análisis de los estados financieros y la liquidez severa tienen una relación positiva.

**5.2.2.3. Prueba de hipótesis de la variable análisis de los estados financieros y la dimensión liquidez severa**

**Hipótesis específica N° 2**

El análisis de los estados financieros se relaciona positivamente con el capital de trabajo en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo año 2019.

**Significancia estadística**

**1. Hipótesis nula**

**H<sub>0</sub>** = El análisis de los estados financieros no se relaciona positivamente con el capital de trabajo en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo año 2019.

**H<sub>0</sub>:  $\tau = 0$**

**2. Hipótesis alterna**

**H<sub>a</sub>**. El análisis de los estados financieros se relaciona positivamente con el capital de trabajo en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo año 2019.

**H<sub>a</sub>:  $\tau \neq 0$**

**3. Nivel de significancia = 95%, la Z crítica = 1.96**

**4. Cálculo del estadístico**

$$Z = \frac{\tau}{\sqrt{\frac{2(2N + 5)}{9N(N - 1)}}}$$

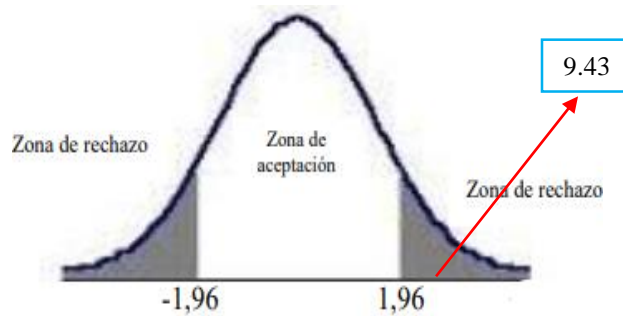
Remplazando datos en la formula se tiene  $Z = 9.43$

**Donde:**

**Z critico** = 1.96

$\tau = 0.612$

$N = 109$



## 5. Toma de decisiones

Al realizar la contratación de la  $Z$  calculada con la  $Z$  crítica, se observa que  $9.43 > 1.96$ ; por lo que  $Z$  calculada cae en la zona de rechazo positivo; a su vez se acepta la hipótesis alterna.

## 6. Conclusiones

La prueba de hipótesis ha permitido aceptar la hipótesis  $H_a$ ; en conclusión, se determinan que el análisis de los estados financieros y el capital de trabajo tienen una relación positiva.

**5.2.2.4. Prueba de hipótesis de la variable análisis de los estados financieros y la dimensión solvencia**

**Hipótesis específica N° 3**

El análisis de los estados financieros se relaciona positivamente con la solvencia en las empresas de materiales de construcción de la Provincia de Satipo año 2019.

**Significancia estadística**

**1. Hipótesis nula**

**H<sub>0</sub>** = El análisis de los estados financieros no se relaciona positivamente con la solvencia en las empresas de materiales de construcción de la Provincia de Satipo año 2019.

**H<sub>0</sub>:  $\tau = 0$**

**2. Hipótesis alterna**

**H<sub>a</sub>**. El análisis de los estados financieros se relaciona positivamente con la solvencia en las empresas de materiales de construcción de la Provincia de Satipo año 2019.

**H<sub>a</sub>:  $\tau \neq 0$**

**3. Nivel de significancia = 95%, la Z crítica = 1.96**

**4. Cálculo del estadístico**

$$Z = \frac{\tau}{\sqrt{\frac{2(2N + 5)}{9N(N - 1)}}}$$

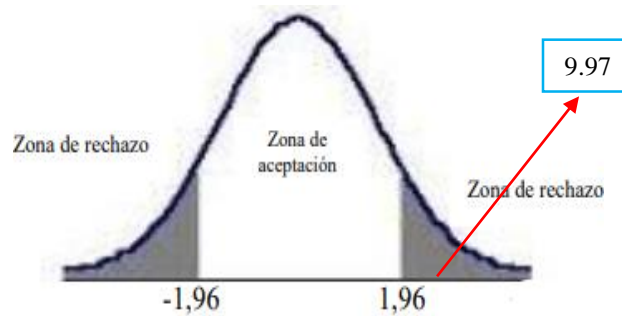
Remplazando datos en la formula se tiene  $Z = 9.97$

**Donde:**

**Z critico** = 1.96

$\tau = 0.647$

$N = 109$



## 5. Toma de decisiones

Al efectuar la contratación de la  $Z$  calculada con la  $Z$  crítica, se observa que  $9.97 > 1.96$ ; por lo que  $Z$  calculada cae en la zona de rechazo positivo; a su vez se acepta la hipótesis alterna.

## 6. Conclusiones

La prueba de hipótesis ha permitido aceptar la hipótesis  $H_a$ ; en conclusión, se determinan que el análisis de los estados financieros y solvencia tienen una relación positiva.

### Análisis y discusión de resultados

En este apartado, se interpreta los resultados de la investigación; comparando con otros resultados de otras investigaciones y revisando distintas fuentes literarias para adquirir conocimiento teórico.

Objetivo general: Determinar de qué forma el análisis de los estados financieros se relaciona con la situación financiera en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019; los resultados obtenidos en la tabla 1 muestran una correlación positiva elevada ( $\tau = 0.832$ ), entre Análisis de los Estados Financieros y situación Financiera; por lo que, un Análisis de los Estados Financieros es necesario para evaluar la situación y desempeño económico, financiero de la empresa, detectar deficiencias y aplicar técnicas que permita solucionar; además, el análisis financiero se orienta en los indicadores que expresan la liquidez, solvencia, capital de trabajo y rentabilidad; resultados que al compararlo con lo obtenido por Carrillo (2016) en su tesis denominada: “Análisis Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ñaupá Kausay y su Incidencia en la Toma de Decisiones, Período Contable 2014”, “que el análisis financiero se realizó utilizando el método vertical y horizontal y la aplicación de indicadores que demuestran la estructura y calidad de los activos, la liquidez, rentabilidad y la eficiencia financiera de la entidad”. También, Prieto (2010) señala que el análisis financiero es “un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. El cual implica calcular e interpretar porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares [...]”.

Objetivo específico 1: Señalar la relación entre el análisis de los estados financieros y la liquidez severa en las empresas de materiales de construcción en la provincia de Satipo, 2019; los resultados alcanzados en la tabla 2, muestran una correlación positiva moderada ( $\tau = 0.668$ ), entre

análisis de los estados financieros y liquidez severa; por lo que, el análisis financiero permite analizar las tendencias financieras vinculadas en las operaciones de la empresa; evaluar su situación económica y financiera; verificar la liquidez, capital de trabajo, apalancamiento y rentabilidad; y conforme a ello tomar decisiones que generen beneficios en el futuro; este resultado al ser comparado con lo alcanzado por *Izaguirre (2015) en su tesis titulado: “Análisis de los Estados Financieros para determinar la Situación Financiera de la empresa Sevipsa S.A.A período 2013-2014 – Lima”*, concluye que el análisis financiero permite “reclasificar, recopilar, obtener y comparar información contable, operativo y financiero; conocer la situación real de la empresa, y así en cada ejercicio la empresa no termine sin liquidez”; igualmente Zambrano (2017) señala que la liquidez severa “verifica la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias; es decir, básicamente con sus saldos de efectivo, el de sus cuentas por cobrar, inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación”.

Objetivo específico 2: Establecer la relación entre el análisis de los estados financieros y el capital de trabajo en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019; conforme se muestra los resultados en la tabla 3, se determinó una correlación positiva moderada ( $\tau = 0.612$ ), entre análisis de los estados financieros y el capital de trabajo, en síntesis el análisis de los estados financieros permite identificar si los ingresos de la empresa maximiza el capital de trabajo, o en su caso, si se requiere recurrir a financiamiento externo para ampliar el capital; este resulta coincide con lo alcanzado por Bolaños (2017) en su tesis denominado “*Análisis de la Situación Financiera y Propuesta de un Presupuesto Maestro en el periodo 2015 y 2016 para la Corporación Pesquera ICEF SAC - Chimbote*”, “se concluye que al realizar análisis a los indicadores financieros se evidencia que en el ratio circulante la falta de dinero, producto a ello no



logran cumplir sus obligaciones; generando baja utilidad, falta de capital de trabajo”; además, Zambrano (2017) menciona que el capital es el recursos que la empresa tiene para satisfacer sus necesidades, las mismas que pueden ser capital propio, inversiones, financiamiento, gastos, amortizaciones de deudas a largo plazo convertidas en deudas corrientes.

Objetivo específico 3: Señalar la forma en que el análisis de los estados financieros se relaciona con la solvencia en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019; según muestra la tabla 4, se determinó una correlación positiva moderada ( $\tau = 0.647$ ), entre análisis de los estados financieros y solvencia, enfatizando, el análisis de los estados financieros permite identificar la capacidad que la empresa tiene para responder en corto plazo sus obligaciones con bienes; resultado que al ser comparado por Sulluca (2015) en su trabajo de investigación: *“Análisis de la situación Económica Y Financiera de la Empresa Willy Representaciones periodos 2012 – 2013”*, “concluye que la liquidez general de la empresa es muy buena; pero la liquidez disponible es bastante mala y a causa de ello la empresa no estaría cumpliendo con sus obligaciones a corto plazo; además, la capacidad de endeudamiento se ha visto comprometida, ya que tuvieron que recurrir a financiamiento externo”; es más, Bonsón, et al. (2015) señala que la solvencia “es la capacidad que tiene la empresa de atender los compromisos de pago que vencen en el largo plazo”.

No obstante, dada la complejidad del trabajo de investigación se torna necesario la ejecución de futuros estudios asociados al tema de análisis de los estados financieros y la situación financiera, el cual genera ciertas interrogantes.

¿El análisis financiero incide favorablemente en la toma de decisiones en época de COVID 2019?

¿El análisis financiero de los estados financieros influye en la optimización de los recursos de las empresas?

## Conclusiones

1. Respecto al objetivo general: Determinar de qué forma el análisis de los estados financieros se relaciona con la situación financiera en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019; los resultados muestran que existe una relación elevada entre análisis de los estados financieros y situación financiera, según muestra el coeficiente de correlación Tau\_b de Kendall  $\tau = 0.832$ ; y al efectuar la prueba de hipótesis se acepta la hipótesis alterna con la seguridad de que Z calculada es mayor que Z crítica ( $12.82 > 1.96$ ); en síntesis, se determina que existe una relación entre el análisis de los estados financieros y la situación financiera; la primera se constituye como una herramienta efectiva que permite evaluar el desempeño económico y financiero a lo largo de un ejercicio así como comparar los resultados con otras empresas de la misma actividad; asimismo, el análisis financiero permite conocer la situación económica, financiera y las condiciones en las que se encuentra la empresa en aspectos de liquidez, solvencia, capital de trabajo y rentabilidad
2. En cuanto al objetivo específico 1: Señalar la relación entre el análisis de los estados financieros y la liquidez severa en las empresas de materiales de construcción en la provincia de Satipo, 2019; los resultados expresan la existencia de una correlación moderada entre análisis de los estados financieros y liquidez severa, conforme muestra el coeficiente de correlación Tau\_b de Kendall  $\tau = 0.668$ ; al realizar la contratación de hipótesis se determinan que Z calculada es mayor que Z crítica ( $10.29 > 1.96$ ); por consiguiente, el análisis de los estados financieros se relacionan positivamente con la liquidez severa; por cuanto a través del análisis financiero se verifica la disponibilidad de efectivo para cumplir con las obligaciones a corto plazo, identificar los movimientos del flujo de caja, establecer y proyectar la liquidez a

un periodo determinado; a su vez, permite proyectar la capacidad de pago para atender a los saldos deudores de la empresa

3. Respecto al objetivo específico 2: Establecer la relación entre el análisis de los estados financieros y el capital de trabajo en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019; resultado que muestra la existencia de una correlación moderada entre análisis de los estados financieros y capital de trabajo; tal como muestra el coeficiente de correlación Tau\_b de Kendall  $\tau = 0.612$ ; asimismo, al realizar la contratación de hipótesis se acepta la hipótesis alterna puesto que Z calculada es superior a Z crítica ( $9.43 > 1.96$ ); se concluye que el análisis de los estados financieros están relacionados con el capital de trabajo; por tanto, un análisis de los estados financieros permite identificar si los recursos propios de la empresa aumenta el capital de trabajo, o si se requiere financiamiento para ampliarlo y conocer la situación real de la empresa, sean estas buenas o malas.
4. De acuerdo al objetivo específico 3: Señalar la forma en que el análisis de los estados financieros se relaciona con la solvencia en las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo, 2019; los resultados determinan una correlación moderada entre análisis de los estados financieros y la solvencia, según muestra el coeficiente de correlación Tau\_b de Kendall  $\tau = 0.647$ ; de igual forma, al efectuar la prueba de hipótesis se acepta la hipótesis alterna puesto que Z calculada es mayor que Z crítica ( $9.97 > 1.96$ ), en síntesis, el análisis de los estados financieros están relacionados con la solvencia; por lo que, el análisis financiero, permite determinar el nivel de apalancamiento financiero que existe en la estructura económica de la empresa; además, ayuda mantener recursos para resguardar las deudas contraídas en corto plazo.

## Recomendaciones

1. El análisis de los estados financieros permite al empresario tener información de cómo marcha la empresa en aspectos de liquidez, solvencia, rentabilidad, capital de trabajo, entre otros; por lo que, se recomienda realizar análisis periódicos de sus estados financieros, aplicando los métodos: horizontal, vertical y ratios; ello ayudará conocer la situación económica y financiera, y tomar decisiones oportunas en beneficio de la empresa; asimismo, se sugiere que los resultados obtenidos en la tesis sean publicados con acceso libre para la sociedad en general.
2. Se denomina tener liquidez a la capacidad inmediata de pago, con el que una empresa responde sus deudas en corto plazo; por lo que, se recomienda verificar la disponibilidad de efectivo que permita cumplir con las obligaciones a corto plazo, identificar los movimientos del flujo de caja, establecer y proyectar la liquidez a un periodo determinado; y proyectar la capacidad de pago para atender a los saldos deudores de la empresa; de igual forma, se recomienda llevar a delante estos resultados; puesto que, se considera como modelo para las empresas de materiales de construcción y otros sectores.
3. Se recomienda realizar análisis a los estados financieros para administrar con eficiencia el riesgo del capital de trabajo; es decir, gestionar adecuadamente la parte económica y financiera de la empresa, de manera que no se ponga en riesgo el capital de trabajo, y así maximizar la rentabilidad empresarial, o en su caso capitalizar las utilidades obtenidas; también se sugiere tener cuidado con los resultados alcanzados, ya que esto conllevará a que estos problemas se generalicen, en perjuicio de la empresa.
4. A través del análisis financiero se va a conocer el nivel de solvencia económica que cuenta la empresa para hacer frente a sus distintas obligaciones; por lo que, se recomienda aplicar

política de control, que permita contar con activos de fácil conversión en efectivo para cancelar los compromisos contraídos con terceros; por otro lado, sugerimos futuras investigaciones en base a los resultados con diseño descriptivo y explicativo.

## Referencias Bibliográficas

- Álvarez, J. F. (2017). *Estrategias para la formulacion de estados financieros Análisis contable y tributario*. Lima: Instituto Pacífico.
- Andina. (1 de enero de 2017). Agencia peruana de noticias. *Mercado de materiales de construcción crecerá 4% durante este año*. Obtenido de <https://andina.pe/agencia/noticia-mercado-materiales-construccion-crecera-4-durante-este-ano-650409.aspx>
- Barrionuevo, S. A. (2018). “*Diagnóstico de la situación financiera y propuesta de una auditoría financiera para la empresa pesquera concentrados de Proteínas S.A.C. CHIMBOTE, 2016*”. Chimbote: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/26560/Barrionuevo\\_MSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/26560/Barrionuevo_MSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Bolaños, D. A. (2017). “*Análisis de la Situación Financiera y Propuesta de un Presupuesto Maestro en el periodo 2015 y 2016 para la Corporación Pesquera ICEF SAC - Chimbote*”. Nuevo Chimbote: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/10243/bola%c3%b1os\\_cd.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/10243/bola%c3%b1os_cd.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Bonsón, E., Cortijo, V., & Flores, F. (2015). *Análisis de estados financieros fundamentos teóricos y casos prácticos*. Madrid España: Pearson Educacion S.A.
- Callupe, F., & Campos, M. A. (2019). *Síntesis de Actividad Económica enero 2019 - junio*. Huancayo: Banco Central de Reserva del Perú.
- Carrasco, S. (2017). *Metodología de la investigación científica*. Lima: San Marcos.
- Carrillo, X. P. (2016). “*Análisis Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ñaupá Kausay y su Incidencia en la Toma de Decisiones, Período Contable 2014*”. Riobamba: UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO. Obtenido de <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/2912/1/UNACH-FCP-CPA-2016-0034.pdf>
- Cordoba, M. (2014). *Gestión Financiera*. Bogotá: ECOE Ediciones.
- Correa, D. F. (2018). “*Análisis e Interpretación de los Estados Financieros en la Empresa “El Pollo Serrano”, de la Ciudad de Loja, Períodos 2015-2016*”. Loja: Universidad Nacional de Loja. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/20861/1/Diana%20Francisca%20Correa%20Conde..pdf>
- Ferrer, A., & Ferrer, A. O. (2019). *Normas Internacionales de Información Financiera*. Lima: Instituto Pacífico.
- Flores, J. (2010). *Flujo de caja y estados de flujo de efectivo*. Lima: San Pedro.
- Flores, J. (2019). *Análisis e Interpretación de los estados financieros*. Lima: CECOF.

- Gestión. (19 de febrero de 2020). Consumo de cemento se elevó en 2.1% en enero y revierte su desaceleración. Obtenido de <https://gestion.pe/economia/consumo-de-cemento-se-elevo-en-21-en-enero-y-revierte-su-desaceleracion-noticia/>
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. México: BEST SELLER.
- INEI. (Julio de 2019). Precios al por mayor a nivel nacional se reducen 0.19% en Julio. *Instituto nacional de Estadística e Informática*.
- Izaguirre, R. (2015). *Análisis de los Estados Financieros para determinar la Situación Financiera de la empresa Sevipsa S.A.A periodo 2013-2014-Lima*. Lima: Universidad Señor de Sipan. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/3058/PEAD-CON-PT-INFORME%20FINAL%20-Rigoberto%20Izaguirre%20T.%2027%20sept-15.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Lopez, L. K. (2015). “*Análisis e Interpretación a los Estados Financieros Periodo 2013 De Quito Tenis Y Golf Club*”. Quito: UNIVERSIDAD CENTRAL DEL ECUADOR. Obtenido de <http://200.12.169.19/bitstream/25000/9234/1/T-UCE-0003-CA259-2015.pdf>
- Mamanchura , M. (2018). “*Situación Económica-Financiera y su Influencia en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa T.A.B. Ingenieros S.A.C. Periodos 2016-2017*”. Puno: Universidad Nacional del Altiplano. Obtenido de [http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/9375/Mamanchura\\_Medina\\_Marimar.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/9375/Mamanchura_Medina_Marimar.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Novoa, H. H. (2019). *Elaboración analítica de estados financieros*. Lima: Instituto Pacífico.
- Pino, R. (2018). *Metodología de la investigación elaboración de diseños para contrastar Hipótesis*. Lima: San Marcos.
- Prieto, C. A. (2010). *Análisis Financiero*. Bogota: Fundacion San Mateo.
- Ricra, M. (2014). *Análisis financiero*. Lima: Instituto Pacífico.
- Rodríguez, J. (2016). *Estados Financieros de acuerdo a las NIC*. Lima: Gaceta Jurídica.
- Rodríguez, Y. L. (2019). *Análisis de la Situación Financiera del periodo 2013 al 2016 y propuesta de un planeamiento financiero para la empresa Shadai Constructores S.A.C. nuevo Chimbote-2017*. Chimbote: Univerisidad Cesar vallejo.
- Salazar, A. (12 de Diciembre de 2017). *ABC Finanzas.com*. Obtenido de <https://www.abcfianzas.com/finanzas-personales/diagnóstico-financiero>
- Sanchez, H., & Reyes, C. (2015). *Metodologia y diseños en la investigación científica*. Lima: Visión Universitaria.
- Sierra, R. (2004). *tecnicas de investigacion social*. España: Paraninfo.

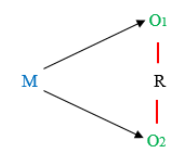


- Sulluca, W. J. (2015). “*Análisis de la situación Económica Y Financiera de la Empresa Willy Representaciones periodos 2012 – 2013*”. Puno: Universidad Nacional del Altiplano. Obtenido de [http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/11692/Salluca\\_Calderon\\_William\\_Jaime.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/11692/Salluca_Calderon_William_Jaime.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- Torrealba, C. (2016). *La recopilación documental como técnica de investigación*.
- Valderrama, S. (2019). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica*. Lima: San marcos.
- Valderrma, S., & Jaimes , C. (2019). *el desarrollo de la tesis descriptiva - comparativa, correlacional y cuasiexperimental*. Lima: San Marcos.
- Vara, A. A. (2015). *7 pasos para elaborar una tesis cómo elaborar una tesis para ciencias administrativa, finanzas, ciencias sociales y humanidades*. Lima: Macro.
- Zambrano, A. (2017). *Estado Financieros*. Lima: Grijlley.

# **Anexos**

## Anexo 1: Matriz de consistencia

### “Análisis de los Estados Financiero y Situación financiera en las empresas de materiales de construcción. Provincia de Satipo - 2019”

Problema	Objetivo	Hipótesis	Variables –dimensiones e indicadores	Metodología
<b>Problema general:</b>	<b>Objetivo general:</b>	<b>Hipótesis general:</b>	<b>V1: Análisis de los estados financieros</b> <b>D1: Métodos</b> I1: Método vertical I2: Método horizontal I3: Método histórico <b>D2: Estados financieros</b> I2,1: Estado de situación financiera I2, 2: Estado de resultados I2, 3: Estado de cambio en el patrimonio neto. I2, 4: Estado de flujo de efectivo <b>D3: Diagnóstico</b> I3,1: Cantidad de mercaderías obsoletas. I3, 2: Estructura financiera I3, 3: Capacidad de pago <b>V2: Situación Financiera</b> <b>D4: Liquidez severa</b> I4,1: Flujo de caja I4,2: Disposición de efectivo <b>D5: Capital de Trabajo</b> I5, 1: Capital Propio	<b>Método</b> - General: Científico - Específico: Básico - Método hipotético-deductivo - Método estadístico - Método de análisis - Método de síntesis
¿Cómo se relacionan el análisis de los estados financieros y la situación financiera en las empresas de materiales de construcción de la Provincia de Satipo en el año 2019?	Determinar de qué forma el análisis de los estados financieros se relaciona con la situación financiera de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo año 2019.	El análisis de los estados financieros se relaciona positivamente con la situación financiera de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo año 2019.		<b>Tipo de investigación:</b> Aplicada
<b>Problemas específicos:</b>	<b>Objetivos específicos:</b>	<b>Hipótesis específicas</b>		<b>Nivel de investigación</b> Correlacional
¿Qué relación existe entre el análisis de los estados financieros y la liquidez severa de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo en el año 2019?	Señalar la relación entre el análisis de los estados financieros y la liquidez severa de las empresas de materiales de construcción en la provincia de Satipo año 2019.	Existe una relación positiva entre el análisis de los estados financieros y la liquidez severa de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo año 2019.		<b>Diseño de investigación</b> Descriptivo - Correlacional
¿De qué forma el análisis de los estados financieros se relacionan con el capital de trabajo de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo en el año 2019?	Establecer la relación entre el análisis de los estados financieros y el capital de trabajo de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo año 2019.	Existe una relación positiva entre el análisis de los estados financieros y la liquidez severa de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo año 2019.		<b>Esquema:</b>  <b>Dónde:</b> M = muestra del estudio O1 = Análisis de los EE..FF O2 = Situación financiera
			<b>Población:</b> 153 empresas de materiales de construcción <b>provincia Satipo</b>	
			<b>Muestra:</b> 109 empresas de materiales de construcción provincia de Satipo.	

			I5, 2: Inversiones I5, 3: Financiamiento	<b>Técnicas e Instrumentos de recolección de datos</b>
¿Cómo el análisis de los estados financieros se relaciona con la solvencia de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo en el año 2019?	Señalar la forma en que los análisis de los estados financieros se relacionan con la solvencia de las empresas de materiales de construcción de la provincia de Satipo año 2019.	El análisis de los estados financieros se relaciona positivamente con la solvencia de las empresas de materiales de construcción de la Provincia de Satipo año 2019.	<b>D6: Solvencia</b> I6,1: Apalancamiento I6,2: Endeudamiento del activo I6,3: Endeudamiento patrimonial	<b>Técnicas:</b> - Entrevista - Encuesta - Revisión documental <b>Instrumentos</b> - Cuestionario de entrevista - Cuestionario de encuesta - Guía de revisión documental
				<b>Técnicas de procesamiento y análisis de datos</b> - Análisis descriptivo - Análisis inferencial

## Anexo 2: Matriz de Operacionalización de variables

### “Análisis de los Estados Financiero y Situación financiera en las empresas de materiales de construcción. Provincia de Satipo - 2019”

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Instrumento	Escala
<b>V1.</b> <b>Análisis de los estados financieros</b>	<p>Según (Flores, 2019) el análisis de los estados financieros, “consiste en efectuar un sinnúmero de operaciones matemáticas calculando variaciones en los saldos de las partidas a través de los años, así como determinando su porcentaje de cambio; se calculan razones financieras y porcentajes integrales”. Además, cabe recordar que los estados financieros presentan partidas condensadas que puedan reunir mayor número de cuentas. Las cifras que ahí figuran son números, de naturaleza fría, sin significado alguno. Los <b>estados financieros</b> se enfocan en los <b>métodos</b> que permita organizar un <b>diagnóstico</b> a la información proporcionada por el empresario.</p>	<p>Desde el análisis crítico efectuado por (Flores, 2019, pág. 88) los métodos de los estados financieros “se emplean tomando como base la unidad de tiempo. Mediante ello se estudia las relaciones entre los elementos contenidos en un solo grupo de estados financieros, estos se clasifican en, <b>método de análisis vertical, método de análisis horizontal y método de análisis histórico</b>”.</p>	D1. Métodos	I1. Método vertical I2. Método horizontal I3. Método histórico	Cuestionario	Muy en desacuerdo = 1 En desacuerdo = 2 Ni de acuerdo ni en desacuerdo = 3 De acuerdo = 4 Muy de acuerdo = 5
		<p>(Novoa, 2019, págs. 9-15) define que los estados financieros “son cuadros sistemáticos que muestran de forma razonable y coherente la situación y rendimiento financiero de los entes económicos. Por lo que, esta información debe ser preparada aplicando las normas internacionales de contabilidad e información financiera. Se comprende que, los estados financieros están compuestos por, el <b>estado de situación financiera, estado de resultados, estado de cambio en el patrimonio neto, estado de flujo de efectivo</b>; a través de ello el empresario podrá tomar las acciones respectivas.</p>	D2. Estados financieros	I2,1. Estado de situación financiera. I2,2. Estado de resultados. I2,3. Estado de cambio en el patrimonio neto. I2,4. Estado de flujo de efectivo.		
		<p>(Flores, 2019, pág. 235) señala que el diagnóstico consistió en “evaluar la situación o problema relacionados con la trayectoria de la empresa; a fin de determinar el estado real financiero con el cual se puede establecer el tiempo de vida restante para la empresa, y las posibilidades de inversión y financiación a las que se pueden acceder”. Es más, el diagnóstico se debe realizar para determinar la <b>cantidad de mercaderías óbstelas</b> en una empresa, la <b>capacidad de</b></p>	D3. Diagnóstico	I3,1. Cantidad de mercaderías obsoletas I3,2. Estructura financiera I3,4. Capacidad de pago		

		<b>pago</b> de deudas, la <b>estructura financiera</b> , entre otros.			
<b>V2. Situación financiera</b>	Según (Álvarez, 2017, pág. 19) la situación financiera “informa sobre los recursos financieros y económicos de la entidad y los derechos de los acreedores. También proporciona información sobre los efectos de las transacciones y otros sucesos que cambian los recursos económicos y financieros [...] de una entidad”. Sin duda alguna, la situación financiera nos da a conocer la <b>liquidez severa</b> , <b>capital de trabajo</b> y la <b>solvencia</b> de las actividades por inversiones, también nos muestra, la capacidad con la que cuenta la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo.	Desde el punto de vista de (Flores, 2019, pág. 190) la liquidez severa establece con mayor propiedad la cobertura de las obligaciones de la empresa a corto plazo, es una medida más apropiada para medir la liquidez; por lo que descarta a los inventarios y a los gastos pagados por anticipado en razón que los desembolsos ya realizados. Es decir, a través de ella la empresa verifica la <b>disposición de efectivo</b> para hacer frente a sus obligaciones, contar con <b>flujo de caja</b> .	D4. Liquidez severa	14,1. Disposición de efectivo 14,2. Flujo de caja	
		(Zambrano, 2017, pág. 176) señala que el capital de trabajo “es la sumatoria de recursos que la empresa tiene para satisfacer sus necesidades, las mismas que pueden ser <b>capital propio, inversiones, financiamiento</b> , gastos, amortizaciones de deudas a largo plazo convertidas en deudas corrientes”.	D5. Capital de trabajo	15,1. Capital propio 15,2. Inversiones 15,3. Financiamiento	
		Según (Bonsón, Cortijo, & Flores, 2015, pág. 239) la solvencia “es la capacidad que tiene la empresa de atender los compromisos de pago que vencen en el largo plazo”. La solvencia de la empresa es de enorme interés para las entidades financieras a las que esta acude para solicitar financiación. Dichas entidades, de manera inmediata, deben analizar la situación de la empresa el cual consiste: grado de <b>apalancamiento, endeudamiento del activo, endeudamiento patrimonial</b> ; a fin de evaluar el riesgo que corren de que la misma no sea capaz de efectuar los pagos a que se compromete.	D6. Solvencia	16,1. Apalancamiento 16,2. Endeudamiento del activo 16,3. Endeudamiento patrimonial	

### Anexo 3: Matriz de Operacionalización del instrumento

#### “Análisis de los Estados Financiero y Situación financiera en las empresas de materiales de construcción. Provincia de Satipo - 2019”

Variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Índice
<b>V1. Análisis de los estados financieros</b>	<b>D1. Métodos</b>	I1. Método vertical	1. ¿El método vertical le permite determinar en qué rubro de los estados financieros tiene mayor participación el activo total?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo
			2. ¿El análisis a los estados financieros mediante el método vertical permite evaluar la situación financiera de la empresa en un periodo determinado; relacionados con el capital de trabajo, liquidez y solvencia?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo
		I2. Método horizontal	3. ¿El análisis de los estados financieros mediante el método horizontal evalúa los cambios ocurridos en las cuentas del activo, pasivo y patrimonio de un periodo a otro?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo
			4. ¿Mediante el análisis horizontal verifica el aumento o disminución que tuvo la empresa en el ejercicio anterior?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo
		I3. Método histórico	5. ¿Aplica el método histórico para analizar una serie de estados financieros de la misma empresa de fechas o periodos diferentes (usualmente del 2018, 2019), entre otros?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo
	<b>D2. Estados financieros</b>	I2,1. Estado de situación financiera.	6. ¿El estado de situación financiera permite presentar en forma estructurada la situación financiera o patrimonial de la empresa, en el que muestra información relacionado a los recursos y obligaciones financieras?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo
			7. ¿El estado de situación financiera permite conocer el grado de liquidez, solvencia y rentabilidad de la empresa?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo
		I2,2. Estado de resultados.	8. ¿El estado de resultados muestra el resultado económico que la empresa obtuvo durante un determinado periodo (comúnmente del 01 de enero al 31 de diciembre)?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo
			9. ¿El estado de resultados presenta los resultados financieros obtenidos en un periodo determinado, después de haber deducido de los ingresos, los costos de productos vendidos, gastos de operación, gastos financieros e impuestos?.	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo
		I2,3. Estado de cambio en el patrimonio neto.	10. ¿El estado de cambio en el patrimonio neto informa las variaciones en las cuentas del patrimonio originadas por las transacciones comerciales que realiza la empresa entre el principio y el final de un periodo contable?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo
			11. ¿El estado de cambio en el patrimonio neto proporciona información patrimonial para la toma de decisiones, como aumentos de capital, distribución de utilidades, capitalización de las reservas, etc.?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo
		I2,4. Estado de flujo de efectivo.	12. ¿El estado de flujo muestra el efectivo que se ha recibido o gastado como parte de las actividades cotidianas del negocio como: el pago a clientes, a proveedores por comprar, suministros y servicios, pago de planilla y prestaciones sociales, e impuestos?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo

			13. ¿El estado de flujo indica los movimientos relacionados a las inversiones realizadas; los ingresos de efectivo provenientes de la venta de activos fijos, intangibles o la liberación de fondos (inversiones financieras)?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo	
	<b>D3. Diagnóstico</b>	I3,1. Cantidad de mercaderías obsoletas	14. ¿Maneja controles periódicos relacionados con mercaderías que van perdiendo su valor?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo	
			15. ¿Desarrolla o aplica un plan estratico para dar salida a mercaderías obsoletas o acumuladas?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo	
		I3,2. Estructura financiera	16. ¿La estructura financiera de su empresa refleja el origen de los fondos que se utilizan para adquirir los activos?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo	
			17. ¿En la estructura financiera de su empresa manifiestan los ingresos obtenidos y los gastos realizados?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo	
		I3,4. Capacidad de pago	18. ¿Los ingresos que la empresa obtiene permite cubrir obligaciones contraídas con terceros?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo	
			19. ¿Efectúa otros tipos de actividades para aumentar su capacidad de pago?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo	
	<b>V2. Situación Financiera</b>	<b>D4. Liquidez severa</b>	I4,1. Disposición de efectivo	20. ¿El análisis de los estados financieros permite verifica la disposición de efectivo para el cumplimiento de obligaciones con terceros?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo
				21. ¿La situación financiera, detalla cómo la empresa se encuentra en aspecto de liquidez; es decir, si estas mantienen el efectivo necesario para cumplir o pagar los compromisos contraídos, con proveedores, remuneraciones, entre otros?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo
			I4,2. Flujo de caja	22. ¿Mediante el flujo de caja la empresa controla el movimiento de efectivo de un periodo determinado?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo
23. ¿EL Flujo de caja determina los periodos en que la empresa necesita efectivo?				Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo	
24. ¿A través del flujo de caja proyecta futuros ingresos de efectivo, para poder cumplir con los gastos en que incurre la empresa?				Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo	
<b>D5. Capital de trabajo</b>			I5,1. Capital propio	25. ¿La situación financiera describe y muestra si los recursos propios de la empresa aumentan el capital de trabajo?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo
		I5,2. Inversiones	26. ¿El análisis de los estados financieros permite evaluar si la empresa requiere de inversiones para ampliar el capital de trabajo?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo	
		I5,3. Financiamiento	27. ¿La empresa recurre a créditos financieros con entidades bancarias para financiar parte del capital de trabajo?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo	
			28. ¿La situación financiera muestra la capacidad con la que cuenta la empresa para financiar el capital de trabajo con préstamos?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo	



	<b>D4. Solvencia</b>	I6,1. Apalancamiento	29. ¿El análisis de los Estados financieros permite evaluar el nivel de apalancamiento que existe en la estructura financiera de su empresa?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo
			30. ¿Financia sus actividades operacionales con fondos propios?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo
		I6,2. Endeudamiento del activo	31. ¿La empresa durante el transcurso de sus actividades ha dependido de sus acreedores?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo
			32. ¿Paga a sus acreedores con fondos del patrimonio de la empresa?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo
		I6,3. Endeudamiento patrimonial	33. ¿Conoce usted qué porcentaje del patrimonio se encuentra comprometido con los acreedores?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo
			34. ¿Usted sabe que los pasivos no deben ser pagados con el patrimonio de la empresa?	Muy en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Muy de acuerdo

## Anexo 4: El instrumento de investigación y constancia de su aplicación

**UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES**  
**CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

### CUESTIONARIO

Mediante el presente cuestionario, me presento ante Usted, a fin de que dé respuesta a las preguntas formuladas, esta información relevante servirá para el desarrollo de la tesis titulada: **Análisis de los estados financieros y situación financiera en las empresas de materiales de construcción. Provincia de Satipo - 2019**, el que permitirá medir las variables de estudio y probar la hipótesis, por tal propósito acudo a Ud. Para que a pelando a su buen criterio de respuestas con toda honestidad; quedando agradecida (o) por su intervención.

**Instrucciones:** Por favor, lea cuidadosamente cada una de las preguntas, y marca una sola respuesta que considere la correcta.

1= Muy en desacuerdo	2= En desacuerdo	3= Ni de acuerdo ni en desacuerdo	4= De acuerdo	5= Muy de acuerdo
----------------------	------------------	-----------------------------------	---------------	-------------------

#### Consentimiento Informado

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por la **Bach. Fiorela Mariela Mantari De la cruz**. He sido informado (a) de que la meta de este estudio es desarrollar un trabajo de investigación

Me han indicado también que tendré que responder las preguntas del cuestionario, lo cual tomará aproximadamente 15 minutos. Reconozco que la información que yo provea en el trabajo de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona.

Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando éste haya concluido.

#### Título del cuestionario: Análisis de los estados financieros

PREGUNTAS	Muy en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Muy de acuerdo
1. ¿El método vertical le permite determinar en qué rubro de los estados financieros tiene mayor participación el activo total?					
2. ¿El análisis a los estados financieros mediante el método vertical permite evaluar la situación financiera de la empresa en un periodo determinado; relacionados con el capital de trabajo, liquidez y solvencia?					
3. ¿El análisis de los estados financieros mediante el método horizontal evalúa los cambios ocurridos en las cuentas del activo, pasivo y patrimonio de un periodo a otro?					
4. ¿Mediante el análisis horizontal verifica el aumento o disminución que tuvo la empresa en el ejercicio anterior?					
5. ¿Aplica el método histórico para analizar una serie de estados financieros de la misma empresa de fechas o periodos diferentes (usualmente del 2018, 2019), entre otros?					
6. ¿El estado de situación financiera muestra los resultados obtenidos de las operaciones efectuados en un periodo?					
7. ¿El estado de situación financiera permite conocer el grado de liquidez, solvencia y rentabilidad de la empresa?					
8. ¿El estado de resultados muestra el resultado económico que la empresa obtuvo durante un determinado periodo (comúnmente del 01 de enero al 31 de diciembre)?					
9. ¿El estado de resultados presenta los resultados financieros obtenidos en un periodo determinado, después de haber deducido					

PREGUNTAS	Muy en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Muy de acuerdo
de los ingresos, los costos de productos vendidos, gastos de operación, gastos financieros e impuestos?.					
10. ¿El estado de cambio en el patrimonio neto informa las variaciones en las cuentas del patrimonio originadas por las transacciones comerciales que realiza la empresa entre el principio y el final de un periodo contable?					
11. ¿El estado de cambio en el patrimonio neto proporciona información patrimonial para la toma de decisiones, como aumentos de capital, distribución de utilidades, capitalización de las reservas, etc.?					
12. ¿El estado de flujo muestra el efectivo que se ha recibido o gastado como parte de las actividades cotidianas del negocio como: el pago a clientes, a proveedores por comprar, suministros y servicios, pago de planilla y prestaciones sociales, e impuestos?					
13. ¿El estado de flujo indica los movimientos relacionados a las inversiones realizadas; los ingresos de efectivo provenientes de la venta de activos fijos, intangibles o la liberación de fondos (inversiones financieras)?					
14. ¿Maneja controles periódicos relacionados con mercaderías que van perdiendo su valor?					
15. ¿Desarrolla o aplica un plan estratico para dar salida a mercaderías obsoletas o acumuladas?					
16. ¿La estructura financiera de su empresa refleja el origen de los fondos que se utilizan para adquirir los activos?					
17. ¿En la estructura financiera de su empresa manifiestan los ingresos obtenidos y los gastos realizados?					
18. ¿Los ingresos que la empresa obtiene permite cubrir obligaciones contraídas con terceros?					
19. ¿Efectúa otros tipos de actividades para aumentar su capacidad de pago?					

*Gracias por su colaboración*

**ANEXO 5: INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN**  
**UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES**  
**CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

## CUESTIONARIO

Mediante el presente cuestionario, me presento ante Usted, a fin de que dé respuesta a las preguntas formuladas, esta información relevante servirá para el desarrollo de la tesis titulada: **Análisis de los estados financieros y situación financiera en las empresas de materiales de construcción. Provincia de Satipo - 2019**, el que permitirá medir las variables de estudio y probar la hipótesis, por tal propósito acudo a Ud. Para que a pelando a su buen criterio de respuestas con toda honestidad; quedando agradecida (o) por su intervención.

**Instrucciones:** Por favor, lea cuidadosamente cada una de las preguntas, y marca una sola respuesta que considere la correcta.

1= Muy en desacuerdo	2= En desacuerdo	3= Ni de acuerdo ni en desacuerdo	4= De acuerdo	5= Muy de acuerdo
----------------------	------------------	-----------------------------------	---------------	-------------------

### Consentimiento Informado

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por la **Bach. Fiorela Mariela Mantari De la cruz**. He sido informado (a) de que la meta de este estudio es desarrollar un trabajo de investigación

Me han indicado también que tendré que responder las preguntas del cuestionario, lo cual tomará aproximadamente 15 minutos. Reconozco que la información que yo provea en el trabajo de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona.

Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando éste haya concluido.

### Título del cuestionario: Situación Financiera

PREGUNTAS	Muy en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Muy de acuerdo
1. ¿El análisis de los estados financieros permite verifica la disposición de efectivo para el cumplimiento de obligaciones con terceros?					
2. ¿La situación financiera, detalla cómo la empresa se encuentra en aspecto de liquidez; es decir, si estas mantienen el efectivo necesario para cumplir o pagar los compromisos contraídos, con proveedores, remuneraciones, entre otros?					
3. ¿Mediante el flujo de caja la empresa controla el movimiento de efectivo de un periodo determinado?					
4. ¿EL Flujo de caja determina los periodos en que la empresa necesita efectivo?					
5. ¿A través del flujo de caja proyecta futuros ingresos de efectivo, para poder cumplir con los gastos en que incurre la empresa?					
6. ¿La situación financiera describe y muestra si los recursos propios de la empresa aumentan el capital de trabajo?					
7. ¿El análisis de los estados financieros permite evaluar si la empresa requiere de inversiones para ampliar el capital de trabajo?					
8. ¿La empresa recurre a créditos financieros con entidades bancarias para financiar parte del capital de trabajo?					
9. ¿La situación financiera muestra la capacidad con la que cuenta la empresa para financiar el capital de trabajo con préstamos?					

<b>PREGUNTAS</b>	Muy en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Muy de acuerdo
10. ¿El análisis de los Estados financieros permite evaluar el nivel de apalancamiento que existe en la estructura financiera de su empresa?					
11. ¿Financia sus actividades operacionales con fondos propios?					
12. ¿La empresa durante el transcurso de sus actividades ha dependido de sus acreedores?					
13. ¿Paga a sus acreedores con fondos del patrimonio de la empresa?					
14. ¿Conoce usted qué porcentaje del patrimonio se encuentra comprometido con los acreedores?					
15. ¿Usted sabe que los pasivos no deben ser pagados con el patrimonio de la empresa?					

*Gracias por su colaboración*

## Anexo 5: Confiabilidad y validez del instrumento

### Confiabilidad del instrumento

#### Escala de fiabilidad de la variable: Análisis de los Estados Financieros

##### Estadísticas de total de elemento

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
1. ¿El método vertical le permite determinar en qué rubro de los estados financieros tiene mayor participación el activo total?	70,07	62,924	,151	,877
2. ¿El análisis de los estados financieros mediante el método vertical permite evaluar la situación financiera de la empresa en un periodo determinado; relacionados con el capital de trabajo, liquidez y solvencia?	69,73	67,781	-,418	,887
3. ¿El análisis de los estados financieros mediante el método horizontal evalúa los cambios ocurridos en las cuentas del activo, pasivo y patrimonio de un periodo a otro?	69,87	68,838	-,419	,892
4. ¿Mediante el análisis horizontal verifica el aumento o disminución que tuvo la empresa al cierre del ejercicio anterior?	69,40	67,686	-,289	,891
5. ¿Aplica el método histórico para analizar la tendencia de los rubros que conforman los estados financieros de la empresa?	70,13	55,410	,721	,858
6. ¿Conoce los recursos y obligaciones financieras que conforma el estado de situación financiera de su empresa al cierre del ejercicio?	69,80	49,171	,817	,851
7. ¿El estado de situación financiera permite conocer el grado de liquidez, solvencia y rentabilidad de la empresa?	70,13	54,981	,615	,862

8. ¿El estado de resultados muestra el resultado económico que la empresa obtuvo al cierre del ejercicio?	69,87	56,695	,685	,860
9. ¿Su representada realiza análisis a los estados de resultados proyectados a fin de planificar las acciones operativas para su cumplimiento?	69,67	56,095	,702	,859
10. ¿El análisis al estado de cambio en el patrimonio neto, refleja las variaciones en las cuentas del patrimonio, al iniciar y finalizar el periodo contable?	69,40	58,543	,654	,863
11. ¿El análisis a los estados de cambio en el patrimonio neto proporciona información patrimonial para la toma de decisiones, como aumentos de capital, distribución de utilidades, capitalización de las reservas, entre otros?	70,07	61,210	,425	,870
12. ¿El análisis al estado de flujo refleja el movimiento de efectivo recibido o gastado como parte de las actividades económicas del negocio como: pagos a clientes, pagos a proveedores, entre otros?	69,67	59,238	,613	,864
13. ¿El análisis al estado de flujos de efectivo refleja los movimientos relacionados a las inversiones realizadas; los	69,87	54,267	,661	,860
14. ¿Realiza controles periódicos relacionados con mercaderías que van perdiendo su valor?	69,87	56,695	,685	,860
15. ¿Desarrolla o aplica un plan estratégico para dar salida a mercaderías obsoletas o acumuladas?	69,67	56,095	,702	,859
16. ¿El análisis de la estructura financiera de su empresa le permite conocer el origen de los fondos que se utilizan para adquirir los activos?	69,40	58,543	,654	,863

17. ¿El análisis de la estructura financiera de su empresa le permite conocer el origen de los fondos que se utilizan para adquirir los activos?	70,07	61,210	,425	,870
18. ¿El análisis a los estados financieros permite identificar los puntos críticos económicos y financieros a fin tomar las	69,67	59,238	,613	,864
19. ¿Los ingresos que la empresa obtiene por la explotación del negocio, le permite cubrir las obligaciones contraídas con terceros?	69,87	54,267	,661	,860
20. ¿Realiza análisis a los estados financieros a fin de determinar si la empresa tiene capacidad de pago sin recurrir a financiamiento externo?	69,67	59,238	,613	,864



**Confiabilidad del instrumento**  
**Escala de fiabilidad de la variable: Situación Financiera**

**Estadísticas de total de elemento**

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
1. ¿El análisis de los estados financieros permite verificar la disposición de efectivo para el cumplimiento de obligaciones con terceros?	51,20	27,743	,383	,817
2. ¿La liquidez severa refleja la disposición de efectivo con que cuenta la empresa para hacer frente a las obligaciones con terceros en el corto plazo?	50,93	32,352	-,474	,852
3. ¿El análisis financiero permite conocer los movimientos económicos del flujo de caja?	51,07	32,638	-,407	,860
4. ¿El Flujo de caja determina los periodos en que la empresa necesita efectivo?	51,20	25,886	,584	,804
5. ¿El flujo de caja proyectado permite determinar la capacidad de pago con los saldos deudores de la empresa?	51,33	23,952	,685	,794
6. ¿El análisis a los estados financieros identifica si los recursos propios de la empresa aumentan el capital de trabajo?	50,67	26,667	,444	,813
7. ¿El análisis de los estados financieros permite evaluar si la empresa requiere de inversiones para ampliar el capital de trabajo?	51,27	27,781	,385	,817
8. ¿Evalúa la pertinencia si su empresa debe recurrir a créditos financieros con entidades bancarias para financiar parte del capital de trabajo?	50,87	26,267	,612	,804

9. ¿La situación financiera muestra la capacidad con la que cuenta la empresa para financiar el capital de trabajo con préstamos?	51,07	22,638	,692	,792
10. ¿El análisis de los estados financieros permite evaluar el nivel de apalancamiento que existe en la estructura financiera de su empresa?	51,07	25,067	,608	,801
11. ¿Evalúa el grado de apalancamiento financiero antes de realizar inversiones con financiamiento externo?	50,87	24,838	,603	,801
12. ¿Realiza análisis de los estados financieros a fin de evaluar el porcentaje de sus actividades económicas depende de sus acreedores?	50,60	25,686	,674	,800
13. ¿Realiza análisis a los estados financieros de solvencia para asegurar el pago a sus acreedores con fondos propios o de terceros?	51,27	27,781	,385	,817
14. ¿Conoce usted qué porcentaje del patrimonio se encuentra comprometido con los acreedores?	50,87	26,267	,612	,804
15. ¿Considera factible que los pasivos deban ser pagados con el patrimonio de la empresa?	51,07	22,638	,692	,792

## Validez de los instrumentos a través de juicio de expertos

### ANEXO 6

#### VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE INFORMACIÓN

##### Planilla Juicio de Expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “Análisis de los estados financieros” que hace parte de la investigación: **Análisis de los estados financieros y situación financiera en las empresas de materiales de construcción. Provincia de Satipo – 2019**. La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de estos sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

Nombres y apellidos del juez: David Callupe Marcelo.

Formación académica: Contador Público

Áreas de experiencia profesional: Contabilidad General, Contabilidad Gubernamental, Tributación.

Tiempo: 20 años Cargo actual: Docente.

Institución: **UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES**

De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>SUFICIENCIA</b> Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de esta	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. Los ítems no son suficientes para medir la dimensión 2. Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden de la dimensión total 3. Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente 4. Los ítems son suficientes
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no es claro 2. El ítem requiere muchas modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas 3. Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem 4. El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no tiene relación lógica con la dimensión 2. El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión. 3. El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo 4. El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido	1. No cumple con el criterio. 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. 2. El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. 3. El ítem es relativamente importante 4. El ítem es muy relevante y debe ser incluido

#### Ficha informe de evaluación a cargo del experto

Cuestionario 1: “Análisis de los estados financieros y situación financiera en las empresas de materiales de construcción. Provincia de Satipo – 2019”.

#### Variable: Análisis de los estados financiero

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION CUALITATIVA POR ÍTEM	OBSERVACIONES
<b>D1. Métodos</b>	1. ¿El método vertical le permite determinar en qué rubro de los estados financieros tiene mayor participación el activo total?	4	4	4	4	4	
	2. ¿El análisis de los estados financieros mediante el método vertical permite evaluar la situación financiera de la empresa en un periodo determinado, relacionados con el capital de trabajo, liquidez y solvencia?	4	3	4	3	4	
	3. ¿El análisis de los estados financieros mediante el método horizontal evalúa los cambios ocurridos en las cuentas del activo, pasivo y patrimonio de un periodo a otro?	4	4	4	4	4	
	4. ¿Mediante el análisis horizontal verifica el aumento o disminución que tuvo la empresa al cierre del ejercicio anterior?	4	3	4	3	4	
	5. ¿Aplica el método histórico para analizar la tendencia de los rubros que conforman los estados financieros de la empresa?	4	4	4	4	4	
<b>D2. Estados financieros</b>	6. ¿Conoce los recursos y obligaciones financieras que conforma el estado de situación financiera de su empresa al cierre del ejercicio?	4	3	3	4	4	
	7. ¿El estado de situación financiera permite conocer el grado de liquidez, solvencia y rentabilidad de la empresa?	4	4	4	4	4	
	8. ¿El estado de resultados muestra el resultado económico que la empresa obtuvo al cierre del ejercicio?	4	4	3	4	4	
	9. ¿Su representada realiza análisis a los estados de resultados proyectados a fin de planificar las acciones operativas para su cumplimiento?	4	4	3	4	4	
	10. ¿El análisis al estado de cambio en el patrimonio neto, refleja las variaciones en las cuentas del patrimonio, al iniciar y finalizar el periodo contable?	4	3	4	3	4	
	11. ¿El análisis a los estados de cambio en el patrimonio neto proporciona información patrimonial para la toma de decisiones, como aumentos de capital, distribución de utilidades, capitalización de las reservas, entre otros?	4	4	4	3	4	
	12. ¿El análisis al estado de flujo refleja el movimiento de efectivo recibido o gastado como parte de las actividades económicas del negocio como: pagos a clientes, pagos a proveedores, entre otros?	4	4	4	4	4	
	13. ¿El análisis al estado de flujos de efectivo refleja los movimientos relacionados a las inversiones realizadas; los ingresos de efectivo provenientes de la venta de activos fijos, intangibles o las *inversiones financieras?	4	4	4	4	4	
<b>D3. Diagnostico</b>	14. ¿Realiza controles periódicos relacionados con mercaderías que van perdiendo su valor?	4	4	4	4	4	
	15. ¿Desarrolla o aplica un plan estratégico para dar salida a mercaderías obsoletas o acumuladas?	4	4	4	4	4	
	16. ¿El análisis de la estructura financiera de su empresa le permite conocer el origen de los fondos que se utilizan para adquirir los activos?	4	4	4	4	4	
	17. ¿El análisis de la estructura financiera de su empresa le permite conocer el origen de los fondos que se utilizan para adquirir los activos?	4	4	3	4	4	
	18. ¿El análisis a los estados financieros permite identificar los puntos críticos económicos y financieros a fin tomar las acciones oportunas y no afectar la situación financiera de la empresa?	4	4	4	3	4	

19. ¿Los ingresos que la empresa obtiene por la explotación del negocio, le permite cubrir las obligaciones contraídas con terceros?	4	4	4	4	4	
20. ¿Realiza análisis a los estados financieros a fin de determinar si la empresa tiene capacidad de pago sin recurrir a financiamiento externo?	4	4	4	4	3	
<b>EVALUACION CUALITATIVA POR CRITERIOS</b>	4	4	4	4	4	

Fuente: tomado del libro Validez y Confiabilidad de instrumentos de investigación: Luis F. Mucha Hospinal

Evaluación final por el experto: por criterios y ítems, tomando como medida de tendencia central: la moda.

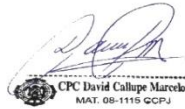
<b>Calificación:</b>	1. No cumple con el criterio
	2. Nivel bajo
	3. Nivel moderado
	4. Nivel alto

Validez de contenido

Cuadro 1  
Evaluación final

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
David Callupe Marcelo	Maestro en Tributación y Política Fiscal	20	Nivel alto

Sello y Firma:



**ANEXO 6**

**VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE INFORMACIÓN**

**Planilla Juicio de Expertos**

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “**Situación financiera**” que hace parte de la investigación: **Análisis de los estados financieros y situación financiera en las empresas de materiales de construcción. Provincia de Satipo – 2019**. La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de estos sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

Nombres y apellidos del juez: David Callupe Marcelo.

Formación académica: Contador Público

Áreas de experiencia profesional: Contabilidad General, Contabilidad Gubernamental, Tributación.

Tiempo: 20 años Cargo actual: Docente.

Institución: **UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES**

De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>SUFICIENCIA</b> Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de esta	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. Los ítems no son suficientes para medir la dimensión 2. Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden de la dimensión total 3. Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente 4. Los ítems son suficientes
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no es claro 2. El ítem requiere muchas modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas 3. Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem 4. El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no tiene relación lógica con la dimensión 2. El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión. 3. El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo 4. El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido	1. No cumple con el criterio. 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. 2. El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. 3. El ítem es relativamente importante 4. El ítem es muy relevante y debe ser incluido

**Ficha informe de evaluación a cargo del experto**

Cuestionario 1: “Análisis de los estados financieros y situación financiera en las empresas de materiales de construcción. Provincia de Satipo – 2019”

Variable: **Situación Financiera**

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION CUALITATIVA POR ÍTEMS	OBSERVACIONES
<b>D1. Liquidez severa</b>	1. ¿El análisis de los estados financieros permite verificar la disposición de efectivo para el cumplimiento de obligaciones con terceros?	4	4	4	4	4	
	2. ¿La liquidez severa refleja la disposición de efectivo con que cuenta la empresa para hacer frente a las obligaciones con terceros en el corto plazo?	4	3	4	4	4	
	3. ¿El análisis financiero permite conocer los movimientos económicos del flujo de caja?	4	4	4	4	4	
	4. ¿El Flujo de caja determina los periodos en que la empresa necesita efectivo?	4	4	3	4	4	
	5. ¿El flujo de caja proyectado permite determinar la capacidad de pago con los saldos deudores de la empresa?	4	4	4	4	4	
<b>D2. Capital de trabajo</b>	6. ¿El análisis a los estados financieros identifica si los recursos propios de la empresa aumentan el capital de trabajo?	4	4	3	4	4	
	7. ¿El análisis de los estados financieros permite evaluar si la empresa requiere de inversiones para ampliar el capital de trabajo?	4	3	4	4	4	
	8. ¿Evalúa la pertinencia si su empresa debe recurrir a créditos financieros con entidades bancarias para financiar parte del capital de trabajo?	4	4	3	3	4	
	9. ¿La situación financiera muestra la capacidad con la que cuenta la empresa para financiar el capital de trabajo con préstamos?	4	4	4	3	4	
<b>D3. Solvencia</b>	10. ¿El análisis de los estados financieros permite evaluar el nivel de apalancamiento que existe en la estructura financiera de su empresa?	4	4	4	4	4	
	11. ¿Evalúa el grado de apalancamiento financiero antes de realizar inversiones con financiamiento externo?	4	4	4	4	4	
	12. ¿Realiza análisis de los estados financieros a fin de evaluar el porcentaje de sus actividades económicas depende de sus acreedores?	4	3	4	3	4	
	13. ¿Realiza análisis a los estados financieros de solvencia para asegurar el pago a sus acreedores con fondos propios o de terceros?	4	4	4	4	4	
	14. ¿Conoce usted qué porcentaje del patrimonio se encuentra comprometido con los acreedores?	4	4	4	4	4	
	15. ¿Considera factible que los pasivos deban ser pagados con el patrimonio de la empresa?	4	4	4	4	4	
<b>EVALUACION CUALITATIVA POR CRITERIOS</b>		4	4	4	4	4	

Fuente: tomado del libro Validez y Confiabilidad de instrumentos de investigación: Luis F. Mucha Hospinal

Evaluación final por el experto: por criterios y ítems, tomando como medida de tendencia central: la moda.

<b>Calificación:</b>	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo
----------------------	---

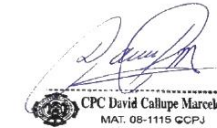
3. Nivel moderado 4. Nivel alto
------------------------------------

Validez de contenido

Cuadro 1  
Evaluación final

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
David Callupe Marcelo	Maestro en Tributación y Política Fiscal	15	Nivel alto

Sello y Firma:



ANEXO 6

VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE INFORMACIÓN

Planilla Juicio de Expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “Análisis de los estados financieros” que hace parte de la investigación: **Análisis de los estados financieros y situación financiera en las empresas de materiales de construcción. Provincia de Satipo – 2019**. La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de estos sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

Nombres y apellidos del juez: **Dr. Richard Victor Diaz Urbano**

Formación académica: **Contador Público / Economista**

Áreas de experiencia profesional: **Financiero – Tributario – Contabilidad Gubernamental**

Tiempo: **25 años SUNAT Cargo actual: Docente / Auditor**

Institución: **SUNAT - UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES**

De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>SUFICIENCIA</b> Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de esta	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. Los ítems no son suficientes para medir la dimensión 2. Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden de la dimensión total 3. Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente 4. Los ítems son suficientes
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no es claro 2. El ítem requiere muchas modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas 3. Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem 4. El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no tiene relación lógica con la dimensión 2. El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión. 3. El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo 4. El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido	1. No cumple con el criterio. 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. 2. El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. 3. El ítem es relativamente importante 4. El ítem es muy relevante y debe ser incluido

Ficha informe de evaluación a cargo del experto

Cuestionario 1: “Análisis de los estados financieros y situación financiera en las empresas de materiales de construcción. Provincia de Satipo – 2019”.

Variable: Análisis de los estados financiero

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACIÓN CUALITATIVA POR ÍTEM	OBSERVACIONES
<b>D1. Métodos</b>	1. ¿El método vertical le permite determinar en qué rubro de los estados financieros tiene mayor participación el activo total?	4	4	3	4	4	
	2. ¿El análisis de los estados financieros mediante el método vertical permite evaluar la situación financiera de la empresa en un periodo determinado, relacionados con el capital de trabajo, liquidez y solvencia?	4	3	4	3	4	
	3. ¿El análisis de los estados financieros mediante el método horizontal evalúa los cambios ocurridos en las cuentas del activo, pasivo y patrimonio de un periodo a otro?	4	4	4	4	4	
	4. ¿Mediante el análisis horizontal verifica el aumento o disminución que tuvo la empresa al cierre del ejercicio anterior?	4	4	4	3	4	
	5. ¿Aplica el método histórico para analizar la tendencia de los rubros que conforman los estados financieros de la empresa?	4	4	4	4	4	
<b>D2. Estados financieros</b>	6. ¿Conoce los recursos y obligaciones financieras que conforma el estado de situación financiera de su empresa al cierre del ejercicio?	4	3	4	4	4	
	7. ¿El estado de situación financiera permite conocer el grado de liquidez, solvencia y rentabilidad de la empresa?	4	4	4	4	4	
	8. ¿El estado de resultados muestra el resultado económico que la empresa obtuvo al cierre del ejercicio?	4	4	3	4	4	
	9. ¿Su representada realiza análisis a los estados de resultados proyectados a fin de planificar las acciones operativas para su cumplimiento?	4	4	4	3	4	
	10. ¿El análisis al estado de cambio en el patrimonio neto, refleja las variaciones en las cuentas del patrimonio, al iniciar y finalizar el periodo contable?	4	3	4	3	4	
	11. ¿El análisis a los estados de cambio en el patrimonio neto proporciona información patrimonial para la toma de decisiones, como aumentos de capital, distribución de utilidades, capitalización de las reservas, entre otros?	3	4	4	3	4	
	12. ¿El análisis al estado de flujo refleja el movimiento de efectivo recibido o gastado como parte de las actividades económicas del negocio como: pagos a clientes, pagos a proveedores, entre otros?	4	4	4	4	4	
	13. ¿El análisis al estado de flujos de efectivo refleja los movimientos relacionados a las inversiones realizadas, los ingresos de efectivo provenientes de la venta de activos fijos, intangibles o las *inversiones financieras?	4	4	4	4	4	
<b>D3. Diagnostico</b>	14. ¿Realiza controles periódicos relacionados con mercaderías que van perdiendo su valor?	4	4	4	4	4	
	15. ¿Desarrolla o aplica un plan estratégico para dar salida a mercaderías obsoletas o acumuladas?	4	4	4	4	4	
	16. ¿El análisis de la estructura financiera de su empresa le permite conocer el origen de los fondos que se utilizan para adquirir los activos?	4	4	4	4	4	
	17. ¿El análisis de la estructura financiera de su empresa le permite conocer el origen de los fondos que se utilizan para adquirir los activos?	4	3	4	4	4	
	18. ¿El análisis a los estados financieros permite identificar los puntos críticos económicos y financieros a fin tomar las acciones oportunas y no afectar la situación financiera de la empresa?	4	4	4	3	4	

19. ¿Los ingresos que la empresa obtiene por la explotación del negocio, le permite cubrir las obligaciones contraídas con terceros?	4	4	4	4	4
20. ¿Realiza análisis a los estados financieros a fin de determinar si la empresa tiene capacidad de pago sin recurrir a financiamiento externo?	4	4	4	4	3
<b>EVALUACION CUALITATIVA POR CRITERIOS</b>	4	4	4	4	4

Fuente: tomado del libro Validez y Confiabilidad de instrumentos de investigación: Luis F. Mucha Hospital

Evaluación final por el experto: por criterios y ítems, tomando como medida de tendencia central: la moda.


<b>Calificación:</b>	1. No cumple con el criterio
	2. Nivel bajo
	3. Nivel moderado
	4. Nivel alto

Validez de contenido

Cuadro 1  
Evaluación final

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
Dr. CPC: Richard Víctor Díaz Urbano	DOCTOR EN CIENCIAS EMPRESARIALES Y CONTABLES	20	Nivel alto

Sello y Firma:



Dr. CPCC. Richard V. Díaz Urbano  
MAT. 534

**ANEXO 6**

**VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE INFORMACIÓN**

**Planilla Juicio de Expertos**

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “**Situación financiera**” que hace parte de la investigación: **Análisis de los estados financieros y situación financiera en las empresas de materiales de construcción. Provincia de Satipo – 2019**. La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de estos sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

Nombres y apellidos del juez: **Dr. Richard Víctor Díaz Urbano**

Formación académica: **Contador Público / Economista**

Áreas de experiencia profesional: **Financiero – Tributario – Contabilidad Gubernamental**

Tiempo: **25 años SUNAT Cargo actual: Docente / Auditor**

Institución: **SUNAT - UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES**

De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>SUFICIENCIA</b> Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de esta	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. Los ítems no son suficientes para medir la dimensión 2. Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden de la dimensión total 3. Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente 4. Los ítems son suficientes
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no es claro 2. El ítem requiere muchas modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas 3. Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem 4. El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no tiene relación lógica con la dimensión 2. El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión. 3. El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo 4. El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido	1. No cumple con el criterio. 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. 2. El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. 3. El ítem es relativamente importante 4. El ítem es muy relevante y debe ser incluido

**Ficha informe de evaluación a cargo del experto**

Cuestionario 1: “Análisis de los estados financieros y situación financiera en las empresas de materiales de construcción. Provincia de Satipo – 2019”

Variable: **Situación Financiera**

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION CUALITATIVA POR ÍTEMS	OBSERVACIONES
<b>D1. Liquidez severa</b>	1. ¿El análisis de los estados financieros permite verificar la disposición de efectivo para el cumplimiento de obligaciones con terceros?	4	4	4	3	4	
	2. ¿La liquidez severa refleja la disposición de efectivo con que cuenta la empresa para hacer frente a las obligaciones con terceros en el corto plazo?	4	4	4	4	4	
	3. ¿El análisis financiero permite conocer los movimientos económicos del flujo de caja?	4	4	4	4	4	
	4. ¿El Flujo de caja determina los periodos en que la empresa necesita efectivo?	4	4	4	3	4	
	5. ¿El flujo de caja proyectado permite determinar la capacidad de pago con los saldos deudores de la empresa?	4	4	4	4	4	
<b>D2. Capital de trabajo</b>	6. ¿El análisis a los estados financieros identifica si los recursos propios de la empresa aumentan el capital de trabajo?	4	4	3	4	4	
	7. ¿El análisis de los estados financieros permite evaluar si la empresa requiere de inversiones para ampliar el capital de trabajo?	4	4	4	3	4	
	8. ¿Evalúa la pertinencia si su empresa debe recurrir a créditos financieros con entidades bancarias para financiar parte del capital de trabajo?	4	4	3	3	4	
	9. ¿La situación financiera muestra la capacidad con la que cuenta la empresa para financiar el capital de trabajo con préstamos?	4	4	4	3	4	
<b>D3. Solvencia</b>	10. ¿El análisis de los estados financieros permite evaluar el nivel de apalancamiento que existe en la estructura financiera de su empresa?	4	4	4	4	4	
	11. ¿Evalúa el grado de apalancamiento financiero antes de realizar inversiones con financiamiento externo?	4	4	4	4	4	
	12. ¿Realiza análisis de los estados financieros a fin de evaluar el porcentaje de sus actividades económicas depende de sus acreedores?	4	4	4	3	4	
	13. ¿Realiza análisis a los estados financieros de solvencia para asegurar el pago a sus acreedores con fondos propios o de terceros?	4	4	4	4	4	
	14. ¿Conoce usted qué porcentaje del patrimonio se encuentra comprometido con los acreedores?	4	4	4	4	4	
	15. ¿Considera factible que los pasivos deban ser pagados con el patrimonio de la empresa?	4	4	4	4	4	
<b>EVALUACION CUALITATIVA POR CRITERIOS</b>		4	4	4	4	4	

Fuente: tomado del libro Validez y Confiabilidad de instrumentos de investigación: Luis F. Mucha Hospinal

Evaluación final por el experto: por criterios y ítems, tomando como medida de tendencia central: la moda.

<b>Calificación:</b>	1. No cumple con el criterio
	2. Nivel bajo


3. Nivel moderado
4. Nivel alto

Validez de contenido

Cuadro 1  
Evaluación final

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
<b>Dr. CPC: Richard Víctor Díaz Urbano</b>	<b>DOCTOR EN CIENCIAS EMPRESARIALES Y CONTABLES</b>	15	Nivel alto

Sello y Firma:

  
**Dr. CPCC. Richard V. Díaz Urbano**  
**MAT. 534**



ANEXO 6

VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE INFORMACIÓN

Planilla Juicio de Expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “Análisis de los estados financieros” que hace parte de la investigación: **Análisis de los estados financieros y situación financiera en las empresas de materiales de construcción. Provincia de Satipo – 2019.** La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de estos sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

Nombres y Apellidos del juez: LEONEL MARTÍN VALENTÍN ELÍAS  
 Formación académica: MAESTRO EN TRIBUTACIÓN Y POLÍTICA FISCAL  
 Áreas de experiencia profesional: TRIBUTACIÓN  
 Tiempo: 12 años Cargo actual: Docente  
 Institución: UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES

De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>SUFICIENCIA</b> Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de esta	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. Los ítems no son suficientes para medir la dimensión 2. Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden de la dimensión total 3. Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente 4. Los ítems son suficientes
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no es claro 2. El ítem requiere muchas modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas 3. Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem 4. El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no tiene relación lógica con la dimensión 2. El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión. 3. El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo 4. El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido	1. No cumple con el criterio. 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. 2. El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. 3. El ítem es relativamente importante 4. El ítem es muy relevante y debe ser incluido

Ficha informe de evaluación a cargo del experto

Cuestionario 1: “Análisis de los estados financieros y situación financiera en las empresas de materiales de construcción. Provincia de Satipo – 2019”.

Variable: Análisis de los estados financiero

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION CUALITATIVA POR ÍTEM	OBSERVACIONES
<b>D1. Métodos</b>	1. ¿El método vertical le permite determinar en qué rubro de los estados financieros tiene mayor participación el activo total?	4	4	4	4	ALTO	
	2. ¿El análisis de los estados financieros mediante el método vertical permite evaluar la situación financiera de la empresa en un periodo determinado, relacionados con el capital de trabajo, liquidez y solvencia?	4	4	4	4	ALTO	
	3. ¿El análisis de los estados financieros mediante el método horizontal evalúa los cambios ocurridos en las cuentas del activo, pasivo y patrimonio de un periodo a otro?	4	4	4	4	ALTO	
	4. ¿Mediante el análisis horizontal verifica el aumento o disminución que tuvo la empresa al cierre del ejercicio anterior?	4	4	4	4	ALTO	
	5. ¿Aplica el método histórico para analizar la tendencia de los rubros que conforman los estados financieros de la empresa?	4	4	4	4	ALTO	
<b>D2. Estados financieros</b>	6. ¿Conoce los recursos y obligaciones financieras que conforma el estado de situación financiera de su empresa al cierre del ejercicio?	4	4	4	4	ALTO	
	7. ¿El estado de situación financiera permite conocer el grado de liquidez, solvencia y rentabilidad de la empresa?	4	4	4	4	ALTO	
	8. ¿El estado de resultados muestra el resultado económico que la empresa obtuvo al cierre del ejercicio?	4	4	4	4	ALTO	
	9. ¿Su representada realiza análisis a los estados de resultados proyectados a fin de planificar las acciones operativas para su cumplimiento?	4	4	4	4	ALTO	
	10. ¿El análisis al estado de cambio en el patrimonio neto, refleja las variaciones en las cuentas del patrimonio, al iniciar y finalizar el periodo contable?	4	4	4	4	ALTO	
	11. ¿El análisis a los estados de cambio en el patrimonio neto proporciona información patrimonial para la toma de decisiones, como aumentos de capital, distribución de utilidades, capitalización de las reservas, entre otros?	4	4	4	4	ALTO	
	12. ¿El análisis al estado de flujo refleja el movimiento de efectivo recibido o gastado como parte de las actividades económicas del negocio como: pagos a clientes, pagos a proveedores, entre otros?	4	4	4	4	ALTO	
	13. ¿El análisis al estado de flujos de efectivo refleja los movimientos relacionados a las inversiones realizadas; los ingresos de efectivo provenientes de la venta de activos fijos, intangibles o las *inversiones financieras?	4	4	4	4	ALTO	
	<b>D3. Diagnostico</b>	14. ¿Realiza controles periódicos relacionados con mercaderías que van perdiendo su valor?	4	4	4	4	ALTO
15. ¿Desarrolla o aplica un plan estratégico para dar salida a mercaderías obsoletas o acumuladas?		4	4	4	4	ALTO	
16. ¿El análisis de la estructura financiera de su empresa le permite conocer el origen de los fondos que se utilizan para adquirir los activos?		4	4	4	4	ALTO	
17. ¿El análisis de la estructura financiera de su empresa le permite conocer el origen de los fondos que se utilizan para adquirir los activos?		4	4	4	4	ALTO	
18. ¿El análisis a los estados financieros permite identificar los puntos críticos económicos y financieros a fin tomar las acciones oportunas y no afectar la situación financiera de la empresa?		4	4	4	4	ALTO	
19. ¿Los ingresos que la empresa obtiene por la explotación del negocio, le permite cubrir las obligaciones contraídas con terceros?		4	4	4	4	ALTO	

20. ¿Realiza análisis a los estados financieros a fin de determinar si la empresa tiene capacidad de pago sin recurrir a financiamiento externo?	4	4	4	4	ALTO
<b>EVALUACION CUALITATIVA POR CRITERIOS</b>					<b>ALTO</b>

Fuente: tomado del libro Validez y Confiabilidad de instrumentos de investigación: Luis F. Mucha Hospinal

Evaluación final por el experto: por criterios y ítems, tomando como medida de tendencia central: la moda.

<b>Calificación:</b>	1. No cumple con el criterio
	2. Nivel bajo
	3. Nivel moderado
	4. Nivel alto

Validez de contenido

Cuadro 1  
Evaluación final

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
<b>MTRO. CPC. LEONEL MARTÍN VALENTÍN ELÍAS</b>	<b>MAESTRO EN TRIBUTACIÓN Y POLÍTICA FISCAL</b>	<b>20</b>	<b>ALTO</b>

Sello y Firma:



**ANEXO 6**

**VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE INFORMACIÓN**

**Planilla Juicio de Expertos**

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “**Situación financiera**” que hace parte de la investigación: **Análisis de los estados financieros y situación financiera en las empresas de materiales de construcción. Provincia de Satipo – 2019.** La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de estos sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

Nombres y Apellidos del juez: **LEONEL MARTÍN VALENTÍN ELÍAS**

Formación académica: **MAESTRO EN TRIBUTACIÓN Y POLÍTICA FISCAL**

Áreas de experiencia profesional: **TRIBUTACIÓN**

Tiempo: **12 años** Cargo actual: **Docente**

Institución: **UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES**

De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>SUFICIENCIA</b> Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de esta	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. Los ítems no son suficientes para medir la dimensión 2. Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden de la dimensión total 3. Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente 4. Los ítems son suficientes
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no es claro 2. El ítem requiere muchas modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas 3. Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem 4. El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no tiene relación lógica con la dimensión 2. El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión. 3. El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo 4. El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido	1. No cumple con el criterio. 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. 2. El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. 3. El ítem es relativamente importante 4. El ítem es muy relevante y debe ser incluido

**Ficha informe de evaluación a cargo del experto**

Cuestionario 1: “Análisis de los estados financieros y situación financiera en las empresas de materiales de construcción. Provincia de Satipo – 2019”

Variable: **Situación Financiera**

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION CUALITATIVA POR ITEMS	OBSERVACIONES
<b>D1. Liquidez severa</b>	1. ¿El análisis de los estados financieros permite verificar la disposición de efectivo para el cumplimiento de obligaciones con terceros?	4	4	4	4	ALTO	
	2. ¿La liquidez severa refleja la disposición de efectivo con que cuenta la empresa para hacer frente a las obligaciones con terceros en el corto plazo?	4	4	4	4	ALTO	
	3. ¿El análisis financiero permite conocer los movimientos económicos del flujo de caja?	4	4	4	4	ALTO	
	4. ¿El Flujo de caja determina los periodos en que la empresa necesita efectivo?	4	4	4	4	ALTO	
	5. ¿El flujo de caja proyectado permite determinar la capacidad de pago con los saldos deudores de la empresa?	4	4	4	4	ALTO	
<b>D2. Capital de trabajo</b>	6. ¿El análisis a los estados financieros identifica si los recursos propios de la empresa aumentan el capital de trabajo?	4	4	4	4	ALTO	
	7. ¿El análisis de los estados financieros permite evaluar si la empresa requiere de inversiones para ampliar el capital de trabajo?	4	4	4	4	ALTO	
	8. ¿Evalúa la pertinencia si su empresa debe recurrir a créditos financieros con entidades bancarias para financiar parte del capital de trabajo?	4	4	4	4	ALTO	
	9. ¿La situación financiera muestra la capacidad con la que cuenta la empresa para financiar el capital de trabajo con préstamos?	4	4	4	4	ALTO	
<b>D3. Solvencia</b>	10. ¿El análisis de los estados financieros permite evaluar el nivel de apalancamiento que existe en la estructura financiera de su empresa?	4	4	4	4	ALTO	
	11. ¿Evalúa el grado de apalancamiento financiero antes de realizar inversiones con financiamiento externo?	4	4	4	4	ALTO	
	12. ¿Realiza análisis de los estados financieros a fin de evaluar el porcentaje de sus actividades económicas depende de sus acreedores?	4	4	4	4	ALTO	
	13. ¿Realiza análisis a los estados financieros de solvencia para asegurar el pago a sus acreedores con fondos propios o de terceros?	4	4	4	4	ALTO	
	14. ¿Conoce usted qué porcentaje del patrimonio se encuentra comprometido con los acreedores?	4	4	4	4	ALTO	
	15. ¿Considera factible que los pasivos deban ser pagados con el patrimonio de la empresa?	4	4	4	4	ALTO	
<b>EVALUACION CUALITATIVA POR CRITERIOS</b>						<b>ALTO</b>	

Fuente: tomado del libro Validez y Confiabilidad de instrumentos de investigación: Luis F. Mucha Hospital

Evaluación final por el experto: por criterios y ítems, tomando como medida de tendencia central: la moda.

<b>Calificación:</b>	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo
----------------------	---

3. Nivel moderado 4. Nivel alto
------------------------------------

Validez de contenido

Cuadro 1  
Evaluación final

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
<b>MITRO. CPC. LEONEL MARTÍN VALENTÍN ELÍAS</b>	<b>MAESTRO EN TRIBUTACIÓN Y POLÍTICA FISCAL</b>	<b>15</b>	<b>ALTO</b>

Sello y Firma:



**Anexo 6: La data de procedimientos de datos**

**V1. Análisis de los estados financieros**

Encuestados	VARIABLE 1: Estados Financiero																						Total	
	PREGUNTAS																							
	1	2	3	4	5	Total	6	7	8	9	10	11	12	13	Total	14	15	16	17	18	19	20	Total	
1	5	4	4	4	4	21	4	5	5	4	4	5	5	4	36	5	4	3	4	5	2	3	26	83
2	4	4	4	5	4	21	3	2	3	3	3	2	4	3	23	3	4	4	5	3	3	4	26	70
3	5	5	4	3	5	22	4	4	4	4	4	4	4	5	33	5	5	4	2	2	4	4	26	81
4	4	4	5	5	4	22	3	3	3	3	3	3	3	2	23	4	3	3	4	4	3	3	24	69
5	4	5	4	3	5	21	5	5	3	3	5	5	3	4	33	4	5	4	4	3	2	4	26	80
6	4	4	2	3	3	16	2	3	3	3	2	3	3	3	22	3	3	3	2	3	4	3	21	59
7	4	4	5	4	4	21	3	3	3	3	3	3	3	3	24	3	4	3	3	4	4	3	24	69
8	2	3	3	4	4	16	4	5	4	3	4	5	4	3	32	4	4	4	5	2	3	4	26	74
9	4	4	2	2	4	16	3	4	4	3	3	4	3	3	27	4	4	3	4	4	4	3	26	69
10	4	2	3	3	2	14	4	3	4	4	3	3	2	4	27	3	4	3	4	3	4	3	24	65
11	4	4	3	4	2	17	4	4	2	2	4	4	2	2	24	4	4	3	4	3	4	4	26	67
12	5	4	5	5	4	23	3	4	4	3	3	4	4	2	27	3	4	3	3	4	4	3	24	74
13	4	4	2	2	4	16	5	5	2	4	5	5	2	5	33	4	5	4	2	4	2	4	25	74
14	3	4	3	4	3	17	4	5	3	4	4	5	3	5	33	5	3	3	3	3	4	5	26	76
15	4	4	4	5	4	21	3	2	3	3	3	2	3	4	23	3	4	4	4	3	4	4	26	70
16	5	5	4	4	5	23	4	4	4	4	4	4	4	4	32	5	5	4	4	3	3	2	26	81
17	4	4	5	5	4	22	3	3	3	4	3	3	3	2	24	4	3	3	2	2	3	4	21	67
18	4	5	4	3	5	21	5	5	3	3	5	5	3	3	32	4	5	4	3	4	3	3	26	79
19	4	4	2	4	2	16	2	3	3	3	2	3	3	3	22	3	3	3	2	3	3	4	21	59
20	4	4	5	4	4	21	3	3	3	4	3	3	3	4	26	3	2	3	3	2	4	5	22	69
21	2	3	3	4	5	17	4	5	3	4	4	5	3	3	31	4	3	3	3	5	4	4	26	74
22	4	4	3	2	3	16	3	4	3	3	3	4	3	3	26	4	4	3	4	4	4	3	26	68

23	4	2	3	3	2	14	4	3	4	4	4	3	2	2	26	3	4	4	4	3	4	4	26	66
24	4	2	3	4	4	17	4	2	3	4	4	2	3	4	26	4	4	3	4	2	4	3	24	67
25	3	3	5	4	2	17	3	4	4	3	3	4	4	2	27	3	4	3	4	5	4	3	26	70
26	4	4	2	3	4	17	5	2	4	5	5	3	4	5	33	4	4	4	4	3	2	2	23	73
27	3	4	3	4	3	17	4	5	3	4	4	5	3	5	33	5	4	4	3	2	4	4	26	76
28	4	4	4	5	4	21	3	2	3	3	3	2	3	4	23	3	4	4	4	4	4	3	26	70
29	5	2	4	4	2	17	4	4	4	4	4	4	4	3	31	5	5	4	4	2	3	3	26	74
30	4	2	3	3	4	16	3	3	3	3	3	3	3	5	26	4	3	5	3	3	3	5	26	68
31	4	5	4	3	5	21	5	5	3	3	5	5	3	3	32	4	5	4	4	4	2	3	26	79
32	4	4	5	4	4	21	2	3	3	3	2	3	3	3	22	3	2	3	3	3	3	4	21	64
33	4	4	5	4	4	21	3	3	4	3	3	3	4	3	26	3	2	3	3	5	4	3	23	70
34	4	3	3	3	3	16	4	5	4	3	4	5	4	3	32	4	4	4	5	2	3	4	26	74
35	4	3	4	4	2	17	3	4	2	3	3	4	2	2	23	4	4	3	4	2	4	3	24	64
36	4	4	2	3	4	17	4	3	3	2	4	3	3	2	24	3	4	3	4	4	4	4	26	67
37	4	2	3	3	4	16	4	4	2	2	4	4	2	2	24	4	4	3	5	3	4	3	26	66
38	3	5	4	4	5	21	3	4	4	3	3	4	4	2	27	3	4	5	5	3	3	3	26	74
39	4	4	4	2	3	17	5	2	5	4	5	2	5	3	31	4	5	4	2	3	2	4	24	72
40	5	4	5	4	4	22	4	5	3	4	4	5	3	5	33	5	4	4	5	4	2	2	26	81
41	4	4	4	5	4	21	3	2	3	3	3	2	3	4	23	3	4	4	3	3	4	4	25	69
42	5	5	4	5	3	22	4	4	4	4	4	4	4	4	32	5	5	4	4	2	2	4	26	80
43	4	4	3	2	4	17	3	3	4	3	3	3	4	4	27	4	3	4	5	2	3	2	23	67
44	4	5	4	3	5	21	5	5	3	3	5	5	3	2	31	4	3	4	3	4	4	4	26	78
45	4	4	2	3	3	16	2	3	3	3	2	4	3	3	23	3	4	5	3	3	3	5	26	65
46	4	4	5	4	4	21	3	3	5	3	3	3	3	3	26	3	4	5	3	2	4	5	26	73
47	2	3	4	4	3	16	4	5	4	3	4	5	4	3	32	4	4	4	4	2	4	4	26	74
48	4	2	2	4	2	14	3	4	3	3	3	4	3	3	26	4	4	3	2	4	4	3	24	64
49	4	2	3	3	2	14	4	3	4	2	4	3	4	3	27	3	4	3	4	4	4	4	26	67
50	4	4	2	4	3	17	4	4	3	2	4	4	3	2	26	4	4	3	3	3	4	3	24	67
51	3	3	4	4	3	17	3	4	4	3	3	4	4	2	27	3	4	3	4	4	4	3	25	69
52	4	4	3	3	3	17	5	5	2	4	5	5	2	4	32	4	5	4	3	3	3	4	26	75

53	3	4	3	4	3	17	4	5	3	4	4	5	3	4	32	5	4	3	3	3	4	4	26	75
54	4	4	5	5	4	22	3	2	3	3	3	2	3	3	22	3	4	3	4	3	4	3	24	68
55	5	2	3	5	2	17	4	4	4	4	4	4	4	4	32	5	5	3	4	3	3	3	26	75
56	4	4	3	2	3	16	3	3	4	3	3	3	4	3	26	4	3	5	4	2	3	5	26	68
57	4	5	4	3	5	21	5	5	3	3	5	5	3	3	32	4	3	4	3	4	4	4	26	79
58	4	5	5	3	4	21	2	3	3	3	2	3	3	3	22	3	3	3	2	3	3	4	21	64
59	4	4	2	4	3	17	3	3	3	4	3	3	3	4	26	3	4	5	3	2	3	3	23	66
60	2	3	4	4	3	16	4	5	3	4	4	5	3	4	32	4	4	4	2	4	4	4	26	74
61	4	2	2	4	2	14	3	4	4	3	3	4	4	2	27	4	4	3	2	4	4	3	24	65
62	4	2	3	3	2	14	4	3	2	4	4	3	2	4	26	3	4	3	4	4	4	3	25	65
63	4	2	3	4	4	17	4	4	2	2	4	4	2	2	24	4	4	3	3	3	4	3	24	65
64	3	3	4	4	3	17	3	4	4	3	3	4	4	2	27	3	4	4	4	4	4	3	26	70
65	4	2	3	3	4	16	5	2	5	4	5	2	5	3	31	4	5	5	2	3	2	5	26	73
66	3	4	3	4	3	17	4	5	3	4	4	5	3	5	33	5	4	3	5	2	4	3	26	76
67	4	5	5	5	4	23	3	2	3	3	3	2	3	4	23	3	4	4	3	3	3	3	23	69
68	5	5	5	5	3	23	4	4	4	4	4	4	4	3	31	5	5	3	2	2	5	4	26	80
69	4	4	4	5	4	21	3	3	3	3	3	3	3	2	23	4	3	3	3	5	3	3	24	68
70	4	3	4	3	3	17	5	5	3	3	5	5	3	3	32	4	5	4	4	4	2	3	26	75
71	4	4	5	5	4	22	2	3	3	3	2	3	3	3	22	3	3	2	3	3	3	4	21	65
72	4	4	5	5	4	22	3	3	3	3	3	3	3	3	24	3	4	3	3	4	3	3	23	69
73	2	3	4	4	3	16	4	5	3	4	4	5	3	4	32	4	4	5	2	2	4	5	26	74
74	4	2	3	3	2	14	3	4	4	3	3	4	4	2	27	4	4	3	4	3	4	4	26	67
75	4	2	3	3	2	14	4	3	4	4	4	5	4	4	32	3	4	3	4	3	4	3	24	70
76	2	4	2	4	4	16	4	4	3	4	4	4	5	4	32	4	4	3	3	3	4	3	24	72
77	3	4	2	4	4	17	3	4	4	3	3	4	4	2	27	3	4	3	4	5	4	3	26	70
78	4	4	2	2	4	16	5	5	2	4	5	5	2	3	31	4	5	4	4	4	2	3	26	73
79	3	5	5	5	4	22	4	5	3	4	4	5	3	4	32	5	4	2	4	2	4	5	26	80
80	4	4	4	5	4	21	3	2	3	3	3	2	3	3	22	3	4	4	4	4	4	3	26	69
81	5	3	2	5	2	17	4	4	4	4	4	4	4	4	32	5	5	4	4	2	2	4	26	75
82	4	4	5	4	4	21	3	3	3	3	3	3	3	2	23	4	3	3	3	5	3	3	24	68

83	4	5	4	3	5	21	5	5	3	4	5	5	3	3	33	4	5	4	4	3	2	4	26	80
84	4	4	2	4	3	17	2	3	3	3	2	3	3	3	22	3	3	3	3	2	3	4	21	60
85	4	4	5	4	4	21	3	3	3	3	3	3	3	3	24	3	4	3	5	2	4	3	24	69
86	2	3	4	4	3	16	4	5	3	4	4	5	3	4	32	4	4	4	5	2	4	3	26	74
87	4	4	2	2	4	16	3	4	4	3	3	4	4	2	27	4	4	3	4	2	4	3	24	67
88	4	2	3	3	2	14	4	3	4	4	4	3	4	5	31	3	4	3	4	3	4	3	24	69
89	4	2	2	4	2	14	4	4	3	4	4	4	3	5	31	4	4	3	4	2	4	3	24	69
90	3	3	5	4	2	17	3	4	4	3	3	4	4	2	27	3	4	3	4	5	4	3	26	70
91	4	4	2	3	4	17	5	5	4	2	5	5	4	2	32	4	5	4	5	3	2	3	26	75
92	4	4	5	4	4	21	4	4	3	4	4	4	3	5	31	4	4	3	4	2	4	3	24	76
93	2	4	3	4	4	17	4	5	3	4	4	5	3	4	32	5	4	4	4	2	3	4	26	75
94	5	4	4	4	4	21	3	2	3	3	3	2	3	3	22	3	4	4	5	3	4	3	26	69
95	4	4	2	2	4	16	4	4	4	4	4	4	4	4	32	5	5	4	4	2	2	4	26	74
96	5	4	5	4	4	22	3	3	3	3	3	3	3	3	24	4	3	3	4	4	3	3	24	70
97	4	4	4	5	4	21	5	5	3	3	5	5	3	3	32	4	5	4	3	4	2	4	26	79
98	5	3	5	5	3	21	2	3	3	3	2	3	4	3	23	3	3	3	2	3	3	4	21	65
99	4	4	5	5	4	22	3	3	3	3	3	3	3	3	24	3	4	3	3	4	4	3	24	70
100	4	5	4	3	5	21	4	5	4	3	4	5	5	3	33	4	4	5	5	2	4	2	26	80
101	4	4	5	5	4	22	3	4	4	3	3	4	4	2	27	4	4	3	4	4	3	3	25	74
102	4	4	5	4	4	21	4	3	4	4	4	3	4	5	31	3	4	3	4	3	4	3	24	76
103	2	3	4	4	3	16	4	4	2	2	4	4	2	2	24	4	4	3	4	3	4	3	25	65
104	4	4	3	2	4	17	3	4	4	3	3	4	4	2	27	3	4	3	3	4	4	3	24	68
105	4	2	3	3	2	14	5	5	2	4	5	5	2	4	32	4	2	4	4	5	2	4	25	71
106	4	2	4	4	2	16	4	5	3	4	4	5	3	4	32	5	4	3	5	2	4	3	26	74
107	3	3	4	4	3	17	3	2	3	3	3	2	3	3	22	3	4	4	4	3	4	4	26	65
108	4	4	2	3	4	17	4	4	4	4	4	4	4	4	32	5	5	4	4	4	2	2	26	75
109	4	4	2	4	3	17	3	3	3	4	3	3	4	4	27	4	3	3	5	4	3	3	25	69

**V2. Situación financiera**

Encuestados	VARIABLE 2: Situación Financiera																		Total
	PREGUNTAS																		
	1	2	3	4	5	Total	6	7	8	9	Total	10	11	12	13	14	15	Total	
1	5	5	3	5	4	22	4	5	4	4	17	4	5	5	3	4	5	26	65
2	4	4	4	5	4	21	4	4	3	5	16	3	3	4	4	3	4	21	58
3	4	5	4	5	5	23	5	5	5	2	17	5	5	4	3	5	4	26	66
4	4	4	5	4	4	21	4	4	4	4	16	3	3	4	3	4	4	21	58
5	4	5	5	4	5	23	5	4	4	3	16	4	5	5	3	5	4	26	65
6	4	3	3	3	3	16	4	3	3	3	13	4	4	3	3	4	3	21	50
7	4	4	5	4	4	21	4	4	3	2	13	4	3	4	3	3	4	21	55
8	4	3	3	3	3	16	4	5	4	4	17	5	5	4	3	5	4	26	59
9	3	4	4	3	3	17	4	4	4	4	16	3	3	3	4	5	3	21	54
10	4	3	2	4	3	16	4	4	2	3	13	4	5	3	3	5	3	23	52
11	4	3	3	4	3	17	4	3	4	3	14	4	4	3	3	4	3	21	52
12	4	3	2	4	4	17	4	5	5	3	17	5	5	3	5	5	3	26	60
13	4	3	3	4	3	17	4	4	4	4	16	4	4	4	5	5	4	26	59
14	5	5	3	4	5	22	4	5	4	4	17	4	5	5	2	5	5	26	65
15	4	4	4	5	4	21	4	4	4	4	16	3	3	4	4	3	4	21	58
16	4	5	4	5	5	23	5	5	2	5	17	5	5	4	3	5	4	26	66
17	4	4	3	2	4	17	4	4	4	4	16	3	3	3	2	2	4	17	50
18	4	5	3	4	5	21	5	3	4	5	17	4	5	5	3	4	5	26	64
19	4	3	3	3	3	16	4	3	2	4	13	4	4	3	3	4	3	21	50
20	4	4	3	2	4	17	4	4	3	5	16	4	3	4	3	3	4	21	54
21	4	3	3	4	3	17	4	5	4	4	17	5	5	4	3	5	4	26	60
22	3	3	4	4	3	17	4	4	4	4	16	3	3	3	4	5	3	21	54
23	4	3	2	4	3	16	4	4	2	3	13	4	5	3	3	5	3	23	52
24	4	3	3	4	3	17	4	3	4	3	14	4	4	3	3	4	3	21	52
25	4	3	2	4	4	17	4	5	5	3	17	5	4	3	3	5	3	23	57



26	4	3	3	4	3	17	4	4	4	4	16	4	4	4	5	5	4	26	59
27	5	4	5	5	4	23	4	5	3	5	17	4	5	5	3	4	5	26	66
28	4	4	4	5	4	21	4	4	4	4	16	3	3	4	4	3	4	21	58
29	4	5	4	3	5	21	5	5	2	5	17	5	5	4	3	5	4	26	64
30	4	2	3	4	4	17	4	4	4	4	16	3	3	4	4	3	4	21	54
31	4	5	3	5	5	22	5	4	3	5	17	4	5	5	3	4	5	26	65
32	4	3	3	3	3	16	4	3	3	4	14	4	4	3	3	4	3	21	51
33	4	4	3	2	4	17	4	4	4	4	16	4	3	4	3	3	4	21	54
34	4	3	3	4	3	17	4	5	4	4	17	5	5	4	3	5	4	26	60
35	3	3	4	3	3	16	4	4	4	4	16	3	3	3	2	3	3	17	49
36	4	3	2	4	3	16	4	4	5	3	16	4	5	3	3	5	3	23	55
37	4	3	3	3	3	16	4	3	4	3	14	4	4	3	3	4	3	21	51
38	4	4	5	4	4	21	4	5	4	4	17	5	5	3	3	4	3	23	61
39	4	5	5	4	3	21	4	4	4	4	16	4	4	4	5	5	4	26	63
40	5	5	3	5	5	23	4	5	4	4	17	4	5	5	3	5	4	26	66
41	4	4	3	2	4	17	4	4	4	4	16	3	3	4	4	3	4	21	54
42	4	5	5	4	5	23	5	5	5	2	17	5	5	4	3	5	4	26	66
43	4	3	3	3	4	17	4	4	4	4	16	3	3	4	3	4	4	21	54
44	4	5	3	4	5	21	5	4	4	4	17	4	5	4	3	5	5	26	64
45	4	3	3	3	3	16	4	3	3	4	14	4	4	3	3	4	3	21	51
46	4	4	5	4	4	21	4	4	4	4	16	4	3	4	3	4	4	22	59
47	4	3	3	3	3	16	4	5	4	4	17	5	5	4	3	5	4	26	59
48	3	3	4	3	3	16	4	4	4	4	16	3	3	3	2	3	3	17	49
49	4	3	2	4	3	16	4	4	2	3	13	4	5	3	3	5	3	23	52
50	4	3	3	4	3	17	4	3	4	3	14	4	4	3	3	4	3	21	52
51	4	4	2	3	4	17	4	5	4	4	17	5	5	3	3	4	3	23	57
52	4	5	5	4	3	21	4	4	4	4	16	4	4	4	5	5	4	26	63
53	4	5	4	3	5	21	4	5	4	4	17	4	5	5	3	4	5	26	64
54	4	3	2	4	4	17	4	4	4	4	16	3	3	4	4	3	4	21	54
55	4	5	3	4	5	21	5	5	5	2	17	5	5	4	3	5	4	26	64

56	4	4	3	2	4	17	4	4	4	4	16	3	3	4	3	4	4	21	54
57	4	5	4	4	5	22	5	4	4	4	17	4	5	5	3	4	5	26	65
58	4	3	3	3	3	16	4	3	3	4	14	4	4	3	3	4	3	21	51
59	4	4	3	2	4	17	4	2	3	4	13	4	3	4	4	3	4	22	52
60	4	3	3	4	3	17	4	5	4	4	17	5	5	4	3	5	4	26	60
61	3	3	4	4	3	17	4	4	4	4	16	3	3	3	4	5	3	21	54
62	4	3	2	4	3	16	4	2	4	3	13	4	5	3	3	5	3	23	52
63	4	3	3	3	3	16	4	3	4	3	14	4	4	3	4	4	3	22	52
64	4	3	2	4	4	17	4	5	4	4	17	5	5	3	3	5	3	24	58
65	4	5	5	4	3	21	4	4	4	4	16	4	4	4	3	4	4	23	60
66	5	4	3	5	4	21	4	5	4	4	17	4	5	5	3	4	5	26	64
67	4	4	4	5	4	21	4	2	3	4	13	3	3	4	4	4	4	22	56
68	5	5	5	4	4	23	5	5	5	2	17	5	5	4	3	5	4	26	66
69	4	2	3	4	4	17	4	4	4	4	16	3	3	4	3	4	4	21	54
70	4	5	3	4	5	21	5	4	4	4	17	4	5	5	3	4	5	26	64
71	4	3	3	3	3	16	4	3	3	4	14	4	4	3	3	4	3	21	51
72	4	4	5	4	4	21	3	2	3	4	12	4	3	4	3	4	4	22	55
73	4	3	3	4	3	17	4	5	4	4	17	5	5	4	3	5	4	26	60
74	3	3	4	4	3	17	4	4	4	4	16	3	3	3	3	2	3	17	50
75	4	3	2	4	4	17	4	4	5	3	16	4	5	3	3	5	3	23	56
76	4	3	3	4	3	17	4	3	4	3	14	4	4	3	4	4	3	22	53
77	4	4	2	3	4	17	4	5	5	3	17	5	5	3	3	4	3	23	57
78	4	5	5	4	3	21	4	4	4	4	16	4	4	4	5	5	4	26	63
79	5	4	5	5	4	23	4	5	3	5	17	4	5	5	3	5	4	26	66
80	4	4	4	5	4	21	4	2	3	4	13	3	3	4	4	3	4	21	55
81	4	4	5	5	4	22	5	5	4	3	17	5	5	4	3	5	4	26	65
82	4	4	5	4	4	21	4	4	4	4	16	3	2	2	3	3	4	17	54
83	4	5	3	5	5	22	5	4	2	5	16	4	5	5	2	5	5	26	64
84	4	3	3	3	3	16	4	3	3	4	14	4	4	3	3	4	3	21	51
85	4	4	5	4	4	21	4	2	3	4	13	4	3	4	3	3	4	21	55

86	4	3	3	4	3	17	4	5	4	4	17	5	5	4	3	5	4	26	60
87	3	3	4	4	3	17	4	4	4	4	16	3	3	3	4	5	3	21	54
88	4	3	2	4	4	17	4	4	4	5	17	4	5	3	3	5	3	23	57
89	4	3	3	4	3	17	4	3	4	3	14	4	4	3	3	4	3	21	52
90	4	4	2	3	4	17	4	5	4	4	17	5	5	3	3	5	3	24	58
91	4	5	5	4	3	21	4	4	4	4	16	4	4	4	5	5	4	26	63
92	4	3	3	4	3	17	4	3	4	3	14	4	4	3	3	4	3	21	52
93	5	5	3	5	5	23	4	5	4	4	17	4	5	4	3	5	5	26	66
94	4	4	5	4	4	21	4	2	3	4	13	3	3	4	5	3	4	22	56
95	4	5	3	4	5	21	5	5	5	2	17	5	5	4	3	5	4	26	64
96	4	5	4	4	4	21	4	4	4	4	16	3	3	5	3	3	4	21	58
97	4	5	3	5	5	22	5	4	4	4	17	4	5	4	3	5	5	26	65
98	4	3	3	4	3	17	2	3	3	4	12	4	4	3	3	4	3	21	50
99	4	4	5	4	4	21	4	5	3	4	16	4	3	4	3	3	4	21	58
100	4	5	5	4	5	23	4	5	4	4	17	5	5	4	3	5	4	26	66
101	3	5	5	3	5	21	4	4	4	4	16	3	3	5	4	3	3	21	58
102	4	5	5	4	3	21	4	4	5	3	16	4	5	3	3	5	3	23	60
103	4	3	3	4	3	17	4	3	4	3	14	4	4	3	3	4	3	21	52
104	4	4	2	3	4	17	4	5	4	3	16	5	5	3	2	5	3	23	56
105	4	3	4	3	3	17	4	4	4	4	16	4	4	4	5	5	4	26	59
106	5	5	3	5	5	23	4	5	4	4	17	4	5	5	3	4	5	26	66
107	4	3	2	4	4	17	4	2	3	4	13	3	3	4	4	3	4	21	51
108	4	5	4	4	5	22	5	5	2	5	17	5	5	4	3	5	4	26	65
109	4	4	5	4	4	21	4	4	4	4	16	3	3	4	3	4	4	21	58

## Anexo 7: Consentimiento informado.



**UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES**  
 FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES  
 Carrera Profesional de Contabilidad y Finanzas



### Anexo 5: Consentimiento informado.

#### Información:

La presente investigación es conducida por la Srta. Fiorela Mariela Mantari De la cruz, de la Universidad Peruana Los Andes. El propósito del estudio es recoger información acerca del tema: "ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIERO Y SITUACIÓN FINANCIERA EN LAS EMPRESAS DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN. PROVINCIA DE SATIPO - 2019"

Si usted accede a participar en este estudio, se le pedirá responder preguntas en una encuesta. Esto tomará aproximadamente 15 minutos de su tiempo.

La participación en este estudio es estrictamente voluntaria. La información que se recoja será confidencial y no se usará para ningún otro propósito fuera de los de esta investigación. Sus respuestas al cuestionario serán codificadas usando un número de identificación y, por lo tanto, serán anónimas. Una vez transcritas sus respuestas se destruirán.

Si tiene alguna duda sobre este proyecto, puede hacer preguntas en cualquier momento durante su participación en él. Igualmente, puede retirarse del proyecto en cualquier momento sin que eso lo perjudique en ninguna forma. Si alguna de las preguntas durante el acto le parecen incómodas, tiene usted el derecho de hacérselo saber al investigador o de no responderlas.

Desde ya le agradecemos su participación.

#### Aceptación:

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por la Srta. Fiorela Mariela Mantari De la cruz, He sido informado (a) del propósito del trabajo de investigación es Determinar de qué forma el análisis de los estados financieros se relaciona con la situación financiera de las empresas de materiales de construcción. Provincia de Satipo año 2019.

Reconozco que la información que yo provea en el trabajo de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona.

Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando éste haya concluido. Para esto, puedo contactar al investigador a la Srta. Fiorela Mariela Mantari De la cruz al teléfono 054609470.

Nombres y apellidos: ..... Nestor Adrian Mantari Romero

GERENTE GENERAL

RESERVAS MANTARI E I.R.L

RUC 206019845

Firma: ..... Nestor Adrian Mantari Rom

GERENTE GENERAL

Fecha: Satipo 20/09/2021



**UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES**  
 FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES  
 Carrera Profesional de Contabilidad y Finanzas



**Anexo 5: Consentimiento informado.**

**Información:**

La presente investigación es conducida por la Srta. Fiorela Mariela Mantari De la cruz, de la Universidad Peruana Los Andes. El propósito del es estudio es recoger información acerca del tema: "ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIERO Y SITUACIÓN FINANCIERA EN LAS EMPRESAS DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN. PROVINCIA DE SATIPO - 2019"

Si usted accede a participar en este estudio, se le pedirá responder preguntas en una encuesta. Esto tomará aproximadamente 15 minutos de su tiempo.

La participación en este estudio es estrictamente voluntaria. La información que se recoja será confidencial y no se usará para ningún otro propósito fuera de los de esta investigación. Sus respuestas al cuestionario serán codificadas usando un número de identificación y, por lo tanto, serán anónimas. Una vez transcritas sus respuestas se destruirán.

Si tiene alguna duda sobre este proyecto, puede hacer preguntas en cualquier momento durante su participación en él. Igualmente, puede retirarse del proyecto en cualquier momento sin que eso lo perjudique en ninguna forma. Si alguna de las preguntas durante el acto le parecen incómodas, tiene usted el derecho de hacérselo saber al investigador o de no responderlas.

Desde ya le agradecemos su participación.


**Aceptación:**

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por la Srta. Fiorela Mariela Mantari De la cruz, He sido informado (a) del propósito del trabajo de investigación es Determinar de qué forma el análisis de los estados financieros se relaciona con la situación financiera de las empresas de materiales de construcción. Provincia de Satipo año 2019.

Reconozco que la información que yo provea en el trabajo de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona.

Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando éste haya concluido. Para esto, puedo contactar al investigador a la Srta. Fiorela Mariela Mantari De la cruz al teléfono 954609479.

  
 MAESTRIZO CONTRATAS GENERALES E.I.R.L.  
 RUC: 20487250455  
 Nombres y apellidos: .....

  
 MAESTRIZO CONTRATAS GENERALES E.I.R.L.  
 RUC: 20487250455  
 Firma: .....

Fecha: Satipo, 11 / 09 / 2021

**Anexo 8: Fotos de aplicación del instrumento**

