



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y EDUCACION  
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y  
FINANCIERAS**

**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL**

**“LA SITUACIÓN FINANCIERA Y EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA  
EMPRESA ISAL SERVÍS SAC- EPOCA DE PANDEMIA- AYACUCHO AÑO  
2019-2020.”**

**PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

**PRESENTADO POR:**

**KORAIMA ALDANA BENDEZU RODRIGUEZ**

**ASESOR:**

**CPC: PABLO AMADO VÁSQUEZ ESPINOZA**

**AYACUCHO, MARZO DE 2022**

**DEDICATORIA:**

A mi familia por ser el motivo fundamental para salir adelante, brindándome su apoyo incondicional en todo momento y seguir creciendo profesionalmente y a Dios por brindarme salud y sabiduría.

**Koraima Bendezú**

### **AGRADECIMIENTO:**

A la Universidad Alas Peruanas y a mis padres por haberme formado un profesional con valores éticos, habilidades competitivas y capacidad de innovación orientados a la mejora continua.

**Koraima Bendezú**

## ÍNDICE GENERAL

DEDICATORIA: .....	i
AGRADECIMIENTO: .....	ii
ÍNDICE GENERAL.....	iii
INTRODUCCIÓN .....	ix
RESUMEN .....	xi
ABSTRACT.....	xii
CAPITULO I.....	1
1.1. RESEÑA HISTORICA DE LA EMPRESA.....	1
1.2. MISIÓN.....	1
1.3. VISIÓN.....	2
1.4. VALORES.....	2
1.5. ORGANIGRAMA .....	3
CAPITULO II.....	4
2.1. SITUACIÓN PROBLEMÁTICA .....	4
2.2. OBJETIVOS.....	5
2.3. JUSTIFICACIÓN.....	6
2.4. ANTECEDENTES.....	6
2.5. MARCO TEÓRICO .....	13
2.5.1. Situación financiera.....	13
2.5.2. Liquidez.....	19
2.5.3. Estados Financieros.....	22
CAPITULO III.....	28
ESTADÍSTICOS DESCRIPTIVOS .....	28
3.1. ANÁLISIS DESCRIPTIVO DE LA VARIABLE SITUACIÓN FINANCIERA	
28	

3.2. ANÁLISIS DESCRIPTIVO DE LA VARIABLE LIQUIDEZ .....	37
CAPITULO IV:.....	47
CASO PRÁCTICO DE ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA DE SERVICIOS ISAL SERVIS S.A.C. 2019-2020 .....	47
4.1. ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA ISAL SERVIS S.A.C SAC	47
4.2. ANÁLISIS COMPARATIVO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA.....	49
4.2.1. Análisis Horizontal.....	49
4.2.2. Análisis Vertical.....	53
4.2.3. Análisis de Ratios.....	56
CONCLUSIONES .....	61
RECOMENDACIONES.....	63
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	64
ANEXOS.....	70
ANEXO 1: MATRIZ DE CONSISTENCIA .....	70
ANEXO 2: MATRIZ OPERACIONAL .....	72
ANEXO 3: INSTRUMENTOS.....	76

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1</b> La empresa presenta un nivel adecuado de activo respecto al pasivo .....	28
<b>Tabla 2</b> La empresa presento un nivel adecuado de pasivo respecto al patrimonio .....	29
<b>Tabla 3</b> La empresa presenta un nivel adecuado de patrimonio respecto a los activos.....	30
<b>Tabla 4</b> La empresa presenta un nivel de activos corrientes que fácilmente puedan convertirse en efectivo .....	31
<b>Tabla 5</b> La empresa recibe rápidamente la deuda de cuentas por cobrar.....	32
<b>Tabla 6</b> La empresa tiene manera de conseguir efectivo rápidamente. ....	33
<b>Tabla 7</b> La empresa siempre tiene efectivo para poder cumplir con sus obligaciones inmediatas.....	34
<b>Tabla 8</b> La empresa recupera realiza sus ventas con precios adecuados para recuperar sus costos.....	35
<b>Tabla 9</b> La empresa tiene un buen nivel de ventas respecto a su producción	36
<b>Tabla 10</b> La empresa presenta una capacidad crediticia para sostener para sus acreedores .....	37
<b>Tabla 11</b> La empresa cumple con todas sus deudas a corto plazo .....	38
<b>Tabla 12</b> La empresa posee el efectivo suficiente para poder cumplir con sus operaciones mensuales. ....	39
<b>Tabla 13</b> La empresa presenta un nivel de activos corrientes que fácilmente puedan convertirse en efectivo .....	40

<b>Tabla 14</b> La empresa recibe rápidamente la deuda de cuentas por cobrar.....	41
<b>Tabla 15</b> La empresa tiene manera de conseguir efectivo rápidamente .....	42
<b>Tabla 16</b> La empresa siempre tiene efectivo para poder cumplir con sus obligaciones inmediatas.....	43
<b>Tabla 17</b> La empresa recupera realiza sus ventas con precios adecuados para recuperar sus costos.....	44
<b>Tabla 18</b> La empresa tiene un buen nivel de ventas respecto a su producción. .....	45

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1</b> Nivel adecuado de activo respecto al pasivo .....	29
<b>Figura 2</b> Nivel adecuado de pasivo respecto al patrimonio.....	30
<b>Figura 3</b> Nivel adecuado de patrimonio respecto a los activos. ....	31
<b>Figura 4</b> Incremento drástico.....	32
<b>Figura 5</b> La empresa presento disminuciones drásticas .....	33
<b>Figura 6</b> La empresa presento una variación positiva de sus utilidades. ....	34
<b>Figura 7</b> La empresa presentó una variación positiva de sus ventas.....	35
<b>Figura 8</b> La empresa presentó un incremento adecuado de sus costos .....	36
<b>Figura 9</b> La empresa presentó una variación positiva de sus gastos.....	37
<b>Figura 10</b> La empresa presenta una capacidad crediticia para sostener para sus acreedores .....	38
<b>Figura 11</b> La empresa cumple con todas sus deudas a corto plazo .....	39
<b>Figura 12</b> La empresa posee el efectivo suficiente para poder cumplir con sus operaciones mensuales. ....	40
<b>Figura 13</b> La empresa presenta un nivel de activos corrientes que fácilmente puedan convertirse en efectivo .....	41
<b>Figura 14</b> La empresa recibe rápidamente la deuda de cuentas por cobrar. ....	42
<b>Figura 15</b> La empresa tiene manera de conseguir efectivo rápidamente.....	43
<b>Figura 16</b> La empresa siempre tiene efectivo para poder cumplir con sus obligaciones inmediatas.....	44
<b>Figura 17</b> La empresa recupera realiza sus ventas con precios adecuados para recuperar sus costos.....	45

<b>Figura 18</b> La empresa tiene un buen nivel de ventas respecto a su producción. .....	46
<b>Figura 19</b> Estado de situación financiera Empresa ISAL .....	48
<b>Figura 20</b> Estado de ganancias y pérdidas - Empresa ISAL.....	49
<b>Figura 21</b> Estado de situación financiera – Análisis horizontal .....	50
<b>Figura 22</b> Estado de ganancias y pérdidas .....	52
<b>Figura 23</b> Estado de situación financiera – Análisis vertical.....	54
<b>Figura 24</b> Estado de ganancias y pérdidas – Análisis vertical .....	55
<b>Figura 25</b> Razón Corriente.....	57
<b>Figura 26</b> Razón acida.....	58
<b>Figura 27</b> Capital Neto de Trabajo .....	59
<b>Figura 28</b> Margen Neto .....	59

## INTRODUCCIÓN

Actualmente nos encontramos en una situación donde el cuidado del medio ambiente ha sido un tema que comprometo a toda la sociedad en conjunto; las empresas tienen un compromiso sólido de no afectar nuestro planeta como consecuencia del servicio que brindan; ISAL Servís SAC es un empresa quien en función a los objetivos del desarrollo sostenible busca proteger las áreas que preservan la vida a partir del saneamiento ambiental.

El análisis de los estados financieros en la empresa, permitirá ampliar los conocimientos financieros para que sus servicios puedan tomar rumbo con mayor amplitud y apoyo social.

El siguiente trabajo de suficiencia profesional consta de tres capítulos, las que se detallan a continuación:

En el capítulo I se describe la reseña histórica de la empresa, su misión, su visión, los valores que se practican y el organigrama que compone el ambiente organizacional.

En el capítulo II se presenta el desarrollo del marco teórico con definiciones plasmadas sobre los estados financieros, características, limitaciones, objetivos, razones y antecedentes que permitan tener una mejor base para el mejor entendimiento en el desarrollo del presente trabajo.

En el capítulo III podemos encontrar el análisis estadístico descriptivo e inferencial a partir de los resultados obtenidos mediante la aplicación de dos encuestas con 09 preguntas cada una.

En la parte final podemos encontrar a la discusión, conclusiones y recomendaciones del trabajo de suficiencia profesional.

## RESUMEN

En el presente estudio se buscó analizar la Situación financiera y efecto en la Liquidez de la empresa ISAL Servís SAC- Ayacucho Años 2019-2020, tomando como unidad de análisis a la empresa ISAL SERVIS S.A.C; se utilizó la técnica encuesta mediante la utilización de dos cuestionarios en escala Likert; la metodología está compuesta por un enfoque cuantitativo, alcance correlacional, diseño transeccional no experimental, de tipo básica. Se concluyó que existe una relación estadísticamente significativa entre la situación financiera y efecto en la Liquidez de la empresa ISAL Servís SAC- Ayacucho Años 2019-2020

**Palabras clave:** Situación financiera, liquidez, empresa, saneamiento ambiental

## **ABSTRACT**

The present study sought to analyze the Financial Situation and effect on the Liquidity of the company ISAL Servís SAC- Ayacucho Years 2019-2020, taking the company ISAL SERVIS S.A.C as the unit of analysis; the survey technique was used through the use of two questionnaires on a Likert scale; the methodology is composed of a quantitative approach, correlational scope, non-experimental transactional design, basic type. It was concluded that there is a statistically significant relationship between the financial situation and the effect on the Liquidity of the company ISAL Servís SAC- Ayacucho Years 2019-2020

**Keywords:** Financial situation, liquidity, company, environmental sanitation

## **CAPITULO I**

### **1.1. RESEÑA HISTORICA DE LA EMPRESA**

ISAL SERVIS S.A.C; Es una empresa peruana que ofrece el servicio de alquiler y venta de baños portátiles con una gran diversidad de productos y servicios de calidad, basada en la filosofía del cuidado del medio ambiente es nuestro compromiso, ofreciendo el servicio de Saneamiento Ambiental, para los diferentes sectores: Obras civiles, Minería, Gaseoductos, Hidrocarburos, eventos sociales, entre otros; siendo así responsables en el uso y manejo de nuestro recurso y con el cumplimiento de la ley general de saneamiento ambiental.

En ISAL SERVIS SAC, apunta a apostamos por impulsar una gestión de negocio responsable, orientado a preservar el planeta mediante soluciones ambientales que contribuyan al crecimiento de la economía, brinden puestos de trabajo justos y conserven los recursos naturales.

### **1.2. MISIÓN**

Brindar soluciones eficientes e integrales, orientada a satisfacer las expectativas de nuestros clientes, entregando una atención personalizada y de calidad. Crear lazos de confianza, brindando servicios impecables y

respetando el medio ambiente, garantizando a nuestros colaboradores oportunidades de desarrollo, seguridad y un excelente clima laboral.

### 1.3. VISIÓN

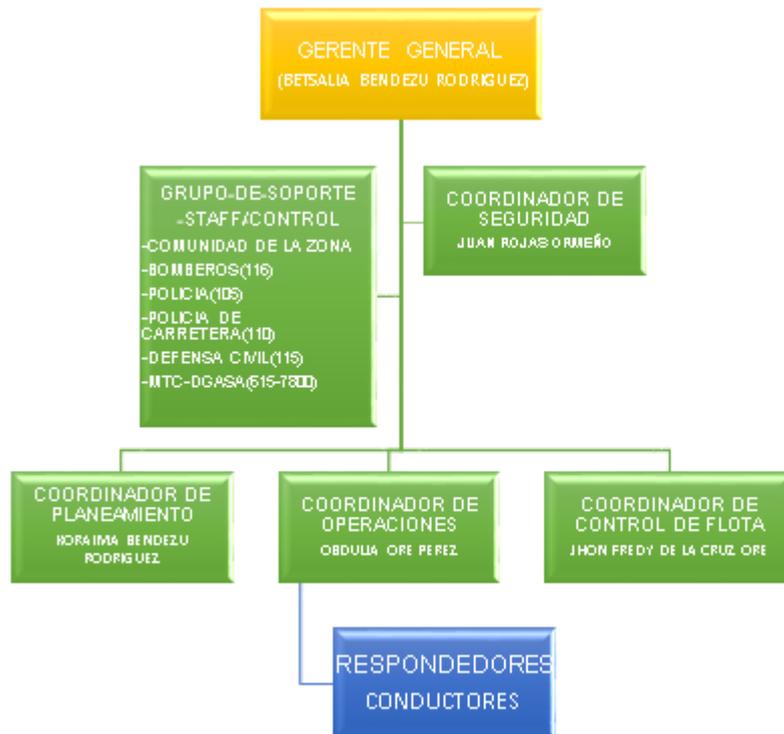
Ser reconocida como la mejor empresa de soluciones sanitario-ambientales, reconocidos por la calidad, innovación y flexibilidad de nuestros servicios, respeto hacia el medio ambiente, orgullo por nuestra gente y por nuestra marca y ser líderes en la industria del manejo y tratamiento de residuos.

### 1.4. VALORES

- **Responsabilidad Ambiental:** Buscamos satisfacer las necesidades de las generaciones presentes sin comprometer las posibilidades de las generaciones del futuro para satisfacer sus propias necesidades; esta premisa está presente en todas y cada una de nuestras acciones.
- **Integridad:** Una persona íntegra es aquella que siempre hace lo correcto, por las razones correctas y del modo correcto; es alguien en quien se puede confiar, porque es honrado, honesto, responsable y muestra respeto por sí mismo y por los demás.
- **Compromiso:** Buscamos colaboradores que actúen en pos de alcanzar objetivos por encima de lo esperado, tanto para la empresa como en su vida personal.

- **Propiciar la Innovación:** Promovemos en nuestros colaboradores la generación de nuevas formas e ideas que nos ayuden a mejorar nuestros procesos.

## 1.5. ORGANIGRAMA



## **CAPITULO II**

### **2.1. SITUACIÓN PROBLEMÁTICA**

#### **Problema general**

¿Cómo se desarrolla Situación financiera y efecto en la Liquidez de la empresa ISAL Servís SAC- época de pandemia -Ayacucho Años 2019-2020?

#### **Problemas específicos**

1. ¿Cómo se desarrolla los estados de situación financiera desde un análisis horizontal de la empresa ISAL Servís SAC- época de pandemia- Ayacucho Años 2019-2020?
2. ¿Cómo se desarrolla los estados de situación financiera desde un análisis vertical de la empresa ISAL Servís SAC- época de pandemia- Ayacucho Años 2019-2020?
3. ¿Cómo se desarrolla las ratios de liquidez sobre los estados financieros de la empresa ISAL Servís SAC- época de pandemia - Ayacucho Años 2019-2020?

4. ¿Cómo se desarrolla las ratios de rentabilidad sobre los estados financieros de la empresa ISAL Servís SAC- época de pandemia- Ayacucho Años 2019-2020?

## **2.2. OBJETIVOS**

### **Objetivo general:**

Analizar la Situación financiera y efecto en la Liquidez de la empresa ISAL Servís SAC- época de pandemia- Ayacucho Años 2019-2020

### **Objetivos específicos:**

1. Analizar los estados de situación financiera desde un análisis horizontal de la empresa ISAL Servís SAC- época de pandemia -Ayacucho Años 2019-2020.
2. Analizar los estados de situación financiera desde un análisis vertical de la empresa ISAL Servís SAC- época de pandemia -Ayacucho Años 2019-2020.
3. Medir como se desarrolla las ratios de liquidez sobre los estados financieros de la empresa ISAL Servís SAC- época de pandemia- Ayacucho Años 2019-2020.
4. Medir como se desarrolla las ratios de rentabilidad sobre los estados financieros de la empresa ISAL Servís SAC- época de pandemia Ayacucho Años 2019-2020.

### **2.3. JUSTIFICACIÓN**

A nivel teórico la presente investigación aportará de conocimiento a otras empresas para conocer el grado de afectación que tuvieron a partir de la pandemia en el aspecto económico financiero. Así también, podrá servir de referencia a los representantes de la empresa en la toma de decisiones respecto a los resultados encontrados.

A nivel social el estudio servirá de precedente para la población pueda conocer la importancia del grado de cuidado y sostenibilidad del medio ambiente en relación a las actividades empresariales, así también, permitirá que empresarios del mismo rubro puedan iniciar un estudio similar en sus organizaciones.

A nivel metodológico, se justifica en la aplicación de instrumentos válidos y confiables para recabar información relevante referente al estudio económico financiero

### **2.4. ANTECEDENTES**

#### **Nacionales**

Villegas (2021). Con el objetivo general determinar cómo incide el control interno sobre las cuentas comerciales por cobrar en la liquidez de Agencia Perú Producciones SAC, Independencia, 2019. El tipo de investigación aplicada, con métodos cuantitativos, el tipo de diseño es transversal no experimental, y la información se obtiene de fuentes primarias (de la misma empresa), lo cual es crítico para la validez de la encuesta, que mide las variables que surgen del objetivo general. Para la recolección de datos

utilicé herramientas como entrevistas, guías de observación y análisis de documentos. El análisis financiero utiliza razones financieras y análisis de cuentas por cobrar comerciales. Luego del análisis pertinente se han obtenido resultados importantes, y se cree que la empresa carece de control interno sobre las cuentas por cobrar comerciales, lo que afecta la liquidez de la empresa y asume deuda a corto plazo.

Ontón , Pérez y Santana (2019) en la tesis titulada “Gestión Financiera y su efecto en la liquidez de la empresa de calzados Torito E.I.R.L. para el periodo 2018”. El propósito es analizar cómo afecta la gestión financiera a la liquidez de una empresa en el año 2018. Asimismo, con base en el análisis financiero de la empresa, dar a conocer cómo se está realizando la gestión financiera, qué dificultades existen y qué subvenciones pueden mejorar en áreas que impiden la operatividad de la gestión financiera de la empresa. Metodológicamente, el tipo de investigación se basa en la investigación no experimental propiamente dicha de la empresa, los métodos de investigación utilizados son descriptivos e interpretativos, y también se utiliza el tipo de investigación híbrida por la combinación de investigación bibliográfica y trabajo rural; en cuanto a tecnología, el uso de análisis de literatura y encuestas. La investigación encontró que el capital de trabajo es difícil de obtener a corto y mediano plazo debido a la mala planificación financiera y la asignación inadecuada de los recursos de la empresa, operaciones y cobranza, pasivos e inventario para mejorar el desempeño financiero.

Requejo y Tocas (2021) La presente tesis, titulada: “Gestión de inventarios y su impacto en la liquidez de la Empresa Contratistas Alfagram SAC Lima, 2019” tiene como objetivo determinar cómo afecta la gestión de inventarios a la cuenta de liquidez de una empresa. La investigación descriptiva se utiliza hoy en día porque intenta aclarar las características, propiedades y características importantes de cualquier fenómeno que se haya analizado. Está diseñado para describir los resultados de la gestión de inventarios y el impacto de la liquidez de una empresa. Afecta a otras variables y los datos se recopilan durante un período de tiempo o inmediatamente. La primera y segunda variable utilizan 10 empleados administrativos. Esta tesis ayudara a determinar el impacto de la gestión de inventarios en el capital de trabajo, liquidez corriente de la empresa.

Según Jara (2018). Con el propósito de crear el mecanismo más adecuado para que usted genere la mayor liquidez a partir de sus facturas negociadas. Por esta razón, los pasos para agilizar estos procedimientos son extremadamente importantes. En ese sentido, surge la pregunta de investigación: ¿la negociación de facturas aumenta la liquidez de Molino Grano Dorado SAC 2017? La investigación se justifica porque detalla los términos bajo los cuales la empresa debe vender su factura negociada, permitiendo a Molino Grano Dorado SAC negociar su factura. Por la premisa se puede determinar que la negociación de la factura mejorará la liquidez de Molino Grano Dorado SAC, 2017. El objetivo general determina en qué medida la negociación de papel comercial mejorará la liquidez en Molino Granado Dorado SAC, 2017. El estudio es descriptivo, no

relacionado, y para lograr el funcionamiento de las variables se utilizó entrevistas indicativas, notas guiadas y análisis de documentos.

Valdez (2021) El presente estudio tiene como finalidad determinar el impacto de los retiros en la liquidez de las empresas Descom Proceso Industrial SAC, Lima - 2020, para este estudio se consideró un diseño no experimental bajo un enfoque cuantitativo con alcance descriptivo, la técnica utilizada en el La investigación actual es de observación y análisis de literatura, en los principales resultados se encuentra que la liquidez actual muestra un incremento en S/ por una simulación que no se descuenta del estado de situación financiera. 0.10 Determina que la empresa es capaz de cumplir con sus obligaciones actuales de corto plazo, concluye que los retiros tienen un impacto en la liquidez de la empresa.

### **Internacional**

Andrade, Castro y Barreto (2021) Efectos financieros ocasionados por el COVID-19 en las barberías de la ciudad de Villavicencio, comuna 7. Con el objetivo de dar a conocer cómo el virus del COVID – 19 interviene en las consecuencias de la economía, social, organización e individual. El estudio se desarrolló a través de métodos de exploración y mezcla, utilizados como herramienta para la recopilación de información, y la aplicación de los principales estudios de corte de cabello de esta ciudad, con preguntas de presentación de variables de investigación, que consisten en barrios de investigación, jardines, paraíso, centavos, amanecer. , Villa Pulasar, Rosa Blanca, La Rosettia, Villa Claudia, Juan Pablo II. En el desarrollo del proyecto de búsqueda, se analizaron las variables sobre cómo determinar

el afeitado para el cabello y describir las implicaciones financieras. Como resultado de la aplicación de investigaciones, podemos concluir que el impacto negativo causado por el COVID -19 de este sector económico es realmente importante, porque la mayoría de ellos están sujetos a las misiones. La parte de la continuidad de sus instituciones. Sus ingresos se cierran temporalmente, el personal final, etc., la recuperación económica se registra entre las actividades de reestructuración económica estándar en el segundo año de la epidemia y el reflejo de la búsqueda de protocolos biológicos. Aunque los requisitos de la inversión deben proteger sus vidas y los clientes se presentan en este tipo de negocio, son de particular importancia y responsabilidad de todos.

Svanes y Øyaas (2021) En esta tesis, examinamos la relación entre la liquidez de mercado de las empresas que cotizan en las bolsas de valores dominantes en Brasil y Alemania para el período 2010-2019 y ESG (es decir, el grado de continuidad). Se aplicó una regresión de panel con efectos aleatorios para comparar estas dos regiones y se analizaron los efectos marginales. Encontramos una curvatura, así como una relación lineal positiva y negativa entre el grado de sostenibilidad de la empresa y la liquidez del mercado. Esta relación es diferente para Brasil y Alemania, y la evidencia del impacto de ESG y los tres pilares de ESG en la liquidez del mercado muestra diferencias regionales. La bolsa de valores brasileña se ve más afectada por las variables de sostenibilidad que las empresas que cotizan en bolsa. El mercado de valores alemán, probablemente como resultado de cambios en su organización y cultura. A continuación, se

muestra el efecto del tamaño de la empresa sobre la relación entre las variables de sostenibilidad y la liquidez del mercado en Brasil y Alemania. Los resultados generales muestran que las pequeñas empresas tienden a recibir. La alta liquidez del mercado se beneficia de los esfuerzos de sostenibilidad en comparación con las empresas más grandes. Por otro lado, el aumento de los puntajes de gobernanza para las empresas más grandes de Brasil, los puntajes sociales promedio y las empresas más grandes para Alemania, tiene un impacto negativo en la liquidez del mercado en el país. Esto indica que los sesgos y las expectativas de los inversores pueden influir en el impacto general de las actividades ambientales, sociales y de gobierno corporativo de una empresa en la liquidez del mercado.

Martínez y Borsari (2021) La tesis examina los efectos de la integración financiera subordinada en los trabajadores de los países periféricos. El objetivo es vincular las esferas financiera, productiva y de reproducción social, teniendo en cuenta la dinámica centro-periferia en el proceso global de valorización del capital. Considerando las relaciones internacionales asimétricas dentro del sistema monetario jerárquico, la dinámica de los ciclos del capital y los desequilibrios externos de las economías periféricas, se proponen cinco canales de transmisión sobre: (i) el peso de la transferencia de riqueza, (ii) el aumento del endeudamiento de los hogares, (iii) los efectos de la volatilidad del tipo de cambio sobre los salarios reales, (iv) la mayor presión por la disciplina fiscal que contribuye a las reformas laborales y de seguridad social, y (v) la especialización regresiva de la

estructura productiva y sus impactos en el empleo. La contribución secundaria se refiere al análisis comparativo de los casos de financiación subordinada de Brasil y Colombia. Los resultados de este análisis revelan la relevancia de los canales propuestos en términos de las dinámicas de reproducción social de los trabajadores en un contexto contemporáneo, particularmente en lo que se refiere a salarios, empleo, endeudamiento de los hogares y derechos laborales y de seguridad social.

Saavedra y Armenta (2016) La planificación financiera es un proceso muy importante para una empresa ya que es una guía para el uso adecuado del capital. El objetivo de este trabajo fue determinar cómo las PYMES dedicadas a TI deben implementar la planificación financiera. Se realizó un estudio empírico en campo con 127 voluntarios del Distrito de Tecnologías de la Información del Distrito Federal. Conclusión clave: Las empresas de esta industria son principalmente personas jurídicas, dirigidas por hombres, conocen bien las necesidades financieras a corto plazo, no hacen planes financieros a largo plazo, utilizan recursos financieros de alto costo. Como resultado, el limitado desarrollo de la industria necesita fomentar una cultura financiera con una perspectiva, planificación y previsión a largo plazo entre las empresas de esta industria.

Chen, Zhang y Ma (2020) El objetivo de este estudio fue investigar el impacto de la educación financiera en la planificación financiera del consumidor. Este estudio utiliza datos de financiación del consumo doméstico de 2012 de residentes chinos urbanos para realizar una regresión logística para examinar la relación entre la educación financiera

y la planificación financiera del consumidor. Los resultados muestran que la educación financiera se correlaciona positivamente con la planificación financiera del consumidor. Además, se ha demostrado que invertir dinero y tiempo en educación financiera tiene un impacto positivo en la planificación financiera de los consumidores. Los resultados sugieren que la contribución del dinero a la educación financiera juega un papel más importante en la mejora de la planificación financiera de los consumidores que la contribución del tiempo a la educación financiera. Los resultados muestran que mejorar la educación financiera conduce a una mejor planificación financiera por parte de los consumidores. Además, los resultados afectan a los formuladores de políticas que deben tomar medidas para mejorar el apoyo financiero para la educación financiera del consumidor.

## **2.5. MARCO TEÓRICO**

### **2.5.1. Situación financiera**

Para poder conocer más sobre la situación financiera de una empresa se procede a realizar un análisis de los estados financieros, de modo que se tenga una idea profundizada acerca de la organización, el cual se enfoca en la revisión de los estados financieros. Para lo cual se tendría que analizar los elementos específicos de cada uno, entre el mismo periodo o frente a otro anterior o posterior, obteniendo nueva información relevante para la organización. (Apaza, 2020, pág. 68).

En cuanto se refiere a la situación financiera de una empresa, esta se ve reflejada especialmente por medio de los estados financieros, dentro de ellos el más completo que es el estado de situación financiera, este último también lleva el nombre de balance general, mostrando un documentos que es reflejo de la empresa en una fecha determinada. Esta está conformada por tres elementos básicos los cuales con el activo, el pasivo y finalmente el patrimonio, que obedece a los criterios de cada organización, el mismo que deben están estandarizados para su presentación más no en su contenido. (Elizalde, 2019, pág. 220)

La investigación tomada por Gaitán (2020) que la define que la situación financiera es detectada por el análisis a los estados financieros, que muestran la situación real en la que se encuentra la empresa, como la evolución de las cuentas de un año hacia otro, de modo que se detecten la efectividad de las acciones tomadas o las nuevas decisiones que se tiene que tomar. (pág. 5)

El análisis financiero se desarrolla básicamente desde dos procedimientos analísticos comparando partidas de los estados financieros, con respecto al año anterior, se presentan dos procedimientos:

- Análisis vertical
- Análisis horizontal

### **2.5.1.1. Análisis vertical**

Se establece también como “estático, se aplica para analizar un estado financiero a fecha fija o correspondiente a un periodo determinado, Se clasifica en: Procedimiento de porcentos integrales, Procedimiento de razones simples, Procedimiento de razones estándar” (Morales & Morales, 2014, pág. 123)

Otra definición se presenta según lo señalado por Apaza (2020) como lo siguiente:

El análisis vertical, o de tamaño común, permite ver la composición de cada uno de los Estados Financieros y determinar si se han producido cambios significativos. Usaremos la siguiente información de balance para explicar cómo se podría preparar un análisis vertical de tres años (pág. 35).

Según refiere Gaitán (2020) sobre el análisis vertical “también se usan otros procedimientos para analizar las relaciones dentro de un mismo estado financiero con una partida global importante como pueden ser el total de los activos o las ventas netas” (pág. 5).

- **Activos**

Es la definición financiera que se le brinda sobre los recursos que son controlados por la empresa, los cuales son frutos de resultados anteriores, frente a estos la

empresa desea obtener beneficios para el periodo actual o los futuros beneficios económicos. (Apaza, 2020, pág. 45).

- **Pasivo**

Denominación que toma a las obligaciones que la empresa posee también por casos o sucesos pasados; las mismas tendrán que ser canceladas en su momento mediante el desprendimiento de recurso que fue beneficio económico obtenido o mantenidos por la empresa. (Apaza, 2020, pág. 45).

- **Patrimonio**

Se considera como la parte residual que es propio acerca de, los activos frente a los pasivos de la organización. (Apaza, 2020, pág. 45).

### **2.5.1.2. Análisis horizontal**

Se establece también como “también llamado dinámico, se aplica para analizar dos estados financieros de la misma empresa a fechas distintas o correspondientes a dos periodos o ejercicios: Procedimiento de aumentos y dimensiones” (Morales & Morales, 2014, pág. 123)

En cuanto a los que señala sobre el análisis horizontal y su intención sobre los estados financieros, por Apaza (2020) que el análisis horizontal se enfoca en poder determinar

tendencias como también poder enfocar los cambios en cada una de las cuentas de un periodo a otro., este tipo de análisis sirve de base para poder guiar al análisis vertical, donde su trabajo más importante es detectar las tendencias que puedan ser aprovechadas por la empresa o las que deben ser subsanadas según requieren los usuarios. (pág. 35)

Según refiere Gaitán (2020) sobre el análisis horizontal “su forma comparativa se expresa en valores absolutos de pesos, dólares, soles o cualquier moneda homogénea o en valores relativos”. (pág. 5)

- **Incrementos**

Los incrementos son por lo general beneficios económicos, el mismo que en visto de dos maneras sea desde el enfoque de los activos como incrementos su valor, o los decrementos en los pasivos resultan en aumentos, que no necesariamente esté relacionado con nuevas aportaciones de patrimonio. (Apaza, 2020, pág. 45).

- **Disminuciones**

Se pueden considerar como gastos a las disminuciones o salidas del valor de activos y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio (Apaza, 2020, pág. 45).

- **Utilidad**

Este puede estar considerado como los beneficios obtenidos en base especial de las ventas, que es obtenido después de haber sostenido los costos del periodo. (Apaza, 2020, pág. 45).

- **Ventas**

Se considera también como resultados u una información más detallada de lo obtenido de las mercaderías o servicios cobrados, los cuales se presentan a crédito cuando no se efectiviza dichos ingresos, que pueden estar reflejados en cuenta clientes, del modo positivo se convierte en efectivo para empresa. (Apaza, 2020, pág. 45).

- **Costos**

Estos costos directos suelen denominarse costos de bienes vendidos o costo de bienes vendidos (COGS), y generalmente consisten en materias primas y mano de obra directa. (Apaza, 2020, pág. 45).

- **Gastos**

Los gastos presentan en varias naturalezas, que muestra los que generan desembolsos a la empresa y los que no, dentro de estos está categorizado también las depreciaciones, amortizaciones y gastos diferidos en favor de los empleados. (Apaza, 2020, pág. 45).

## **2.5.2. Liquidez**

Se define como la capacidad con la que cuenta una empresa, en la de cumplir con sus obligaciones en un corto plazo y en función a cuando es la fecha de vencimientos de las mismas, en otros términos también sostiene la solvencia de la empresa que es un factor importante para el aspecto financiero, que en palabras simples puede considerarse como la facilidad para poder cancelar las facturas de la misma. (Santiesteban, Fuentes, & Leyva, 2020, pág. 32)

Se considera como dimensiones a para la variable, que son las siguientes:

- Ratios de rentabilidad
- Ratios de liquidez

### **2.5.2.1. Ratios de liquidez**

Señala como “Este es el conjunto de mayor importancia de las relaciones, ya que mide la capacidad de una empresa para permanecer en el negocio”. (Apaza, 2020, pág. 45)

Según también refiere sobre “Las razones financieras de liquidez es juzgar la capacidad que tiene una empresa para satisfacer sus obligaciones de corto plazo” (Apaza, 2020, pág. 45)

Por otro, Flores (2017) las ratios de liquidez “indican la capacidad que tiene la empresa, para cumplir con sus obligaciones corrientes a su vencimiento”.

- **Capital neto de trabajo**

Según señala Santisteban, Fuentes, & Leyva (2020) define como” una medida común de liquidez” (Santisteban, Fuentes, & Leyva, 2020, pág. 32)

Esta es la que mide la capacidad de créditos, o el margen para los de seguridad para los acreedores, en resumen refiere al monetario para poder cumplir con las actividades usuales de la empresa. (Apaza, 2020, pág. 45)

**Formula:**

Capital de trabajo = Activo corriente – Pasivo corriente

- **Razón corriente**

Se reconoce a este ratio como aquel que determina la relación entre el activo corriente y el pasivo corriente, lo que resulta en las cuentas de efectivo y las cuentas por cobrar en sus distintas modalidades, hasta lo inventario que son los recursos que cercanamente se convertirían en efectivo. De esta manera se trasforma en la principal medida de liquidez. (Apaza, 2020, pág. 45).

**Formula:**

Razón corriente = Activo corriente Pasivo corriente

- **Razón ácida**

En un ratio derivado de la razón corriente, donde ya no es incluido los inventarios por ser un poco más largo el proceso de poder convertirlo en efectivo frente a los semejantes. (Apaza, 2020, pág. 45).

**Formula:**

Razón ácida = (Activos corrientes – Inventarios – Cargos diferidos) / Pasivos corrientes

#### **2.5.2.2. Ratios de rentabilidad**

Estas medidas son las que logran describir como de fácil puede ser la generación de utilidad de la empresa, son las proporciones que podrán describir el nivel de generación de utilidad en función a distintos modos o cuentas de la empresa (Apaza, 2020, pág. 45).

En cuanto a las razones de rentabilidad, donde se analiza según la multiplicidad de objetivos de la empresa en función a la rentabilidad o el crecimiento entre ellos, donde también se establece la estabilidad de la empresa, por ende sostiene el nivel de solvencia de la empresa con otras variables de la organización. (Apaza, 2020, pág. 45).

Por su lado, Flores (2017) señala que los ratios de rentabilidad “indica la capacidad de la gerencia para generar utilidades y controlar los gastos y determinar una óptima,

sobre los recursos invertidos por los señores accionistas en una empresa". (pág. 56)

- **Rentabilidad sobre ventas**

Se detecta a la utilidad que es capaz de ser generada por las ventas como caso específico, los datos analizados corresponden a un solo periodo de negocio para poder analizarlo con respecto a otros. (Apaza, 2020, pág. 45).

**Formula:**

Rentabilidad sobre ventas = (Utilidad neta/ Ventas) x 100

### **2.5.3. Estados Financieros**

Estos son maneras de formar la comunicación de la situación de la empresa mediante los estados financieros, donde se puede detectar los recursos económicos, humanos y financieros los cuales fueron ordenados por medio de cuentas contables, presentando sus variaciones y nuevas estructuras según cada periodo al que corresponde.

Según la Norma Internacional de Contabilidad, tiene esta como objetivos de establecer las bases de la formulación de los estados financieros, de modo que presenten los criterios necesarios para poder tener un estándar de información financiera de las distintas entidades, de modo que se tenga una estructura de estos estados financieros, la más principal está la establecida por las NIC 1:

presentación a los estados financieros. (EL PERUANO, 2020, pág. 1)

Según Fernández (2020) Hace mención que, la situación financiera se requiere toda la información disponible lo que hace más fácil poder detectar los incoherencias o problemas en la empresa incluso poder detectar problemas futuros. Considera según el autor que, “los estados financieros, sus notas y reportes especiales son los principales insumos para la toma de decisiones gerenciales, conocidos como el lenguaje de los negocios.” (Fernández, 2020, pág. 36)

### **2.5.3.1. Clasificación de los Estados Financieros.**

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

Se considera que es el principal instrumento donde se muestra la situación financiera acerca de la información de la empresa, se hace uso de la ecuación contable, que debe cumplir con la ecuación contable de modo que el activo tenga montos iguales a la suma del patrimonio con las cuentas del pasivo, de modo que se tenga un equilibrio en los estados financieros. “El cual presenta los activos, pasivos y patrimonio de una entidad en una fecha determinada”. (Elizalde, 2019, pág. 3)

Según Fernández (2020) por su parte la define como una forma de detectar la situación de la empresa en un momento

determinado, su elaboración dependería de cuanto se requiere para cada organización, los casos más generales son presentados de manera trimestral y anual, donde la información así analizada es la de hacer tendencias de resultados, las relaciones entre las cuentas determinadas, y poder determinar sus ventajas en base a los estados financieros de años anteriores. En el caso peruano las empresas enfocan sus estados financieros al cumplimiento tributario, además que deben ser cerrados el 31 de diciembre de cada año según considera la legislación peruana. Dado que los estados financieros darán a conocer las obligaciones de una empresa en el corto plazo. (Fernández, 2020, pág. 48)

El estado de situación financiera también es denominado como balance general, ya que establece un reflejo de la realidad de la empresa en el momento de la evaluación y elaboración de los estados financieros, esta es propia del área de contabilidad, cada cuenta elaborada tiene notas o resúmenes de los motivos de los montos presentados en el estado de situación financiera las que dentro del ámbito contable son denominadas como notas de contabilidad, las notas pueden ser más extensas unas que otras y están estructuradas según el encargado contable vea por conveniente. De esta manera toma una mayor importancia

al respecto de los inversionistas, para ser considerada o no como una buena opción de inversión.

Activos = Pasivo + Patrimonio El lado del Patrimonio de esta ecuación fundamental. (Fernández, 2020, pág. 49)

### **2.5.3.2. Los usuarios del análisis de los Estados Financieros**

Hay diversos usuarios de los análisis de Estados Financieros, como los siguientes: (Apaza, 2020, pág. 45)

- **Los acreedores.** Se trata de aquella persona que está interesada en conocer cuál es su nivel de su deuda, por ende, requiere conocer el movimiento de caja de la empresa en análisis.
- **Los inversores.** Sean estos los que invierten en la empresa o potenciales inversores, requieren conocer la situación real de la empresa, de modo que comprendan la emisión de dividendos o la tasa decrecimiento de su inversión entre otros datos son de suma importancia para ellos, de la capacidad de una empresa para continuar la emisión de dividendos o para generar flujo de caja, o para seguir creciendo a su tasa histórica (dependiendo de sus filosofías de inversión).
- **Administración.** O también conocido como la parte directa de la organización, requiere conocer de las métricas que presenta la empresa, y demás mediadas

para verlas con respecto a las otras empresas con las cuales tiene relaciones comerciales y otras decisiones al respecto de otras decisiones.

- **Autoridades regulatorias:** estos datos de los estados financieros también son de suma importancia, en los mercados bursátiles para poder establecerse como la opción en acciones en el mercado o no.

#### 2.5.3.3. Características de los estados financieros

- **Comprensibilidad,** uno de los temas principales temas es que estos estados financieros para que puedan ser comprendidos por cualquier usuario de esta información, además de presentan una información racional.
- **Subjetividad,** los estados financieros tienen que estar preparados en función a que los datos obtenidos en los estados financieros son tomados en un solo momento, pero esto no hace que los datos de la empresa pueda sufrir cambios importantes después de presentar los estados financieros, por ende, el análisis de la información deben estar sujetos a estimación y juicio de los documentos reales de la empresa.
- **Uniformidad,** como se ha descrito todos los estados financieros deben ser desarrollados según las normas y

métodos necesarios para un documento estándar, **de** modo que la comparación de estados de situación financiera.

#### **2.5.3.4. Limitaciones de los Estados Financieros.**

Se presentan las siguientes limitaciones con las que pueda contar los estados financieros:

- La información presentada refiere a la situación provisional de la empresa, dado que la probabilidad de que sea totalmente a la realidad de las empresas, donde el uso de los juicios y estimaciones utilizados en los cálculos no toman valores definidos para la empresa.
- Estos instrumentos están hecho en base a valores que se transforman en históricos, donde es muy posible que se presenta reajustes para reflejar la realidad de la empresa, dependiendo según su fecha de exposiciones.
- Los daos son netamente con valores cuantitativos, por ende las situaciones cualitativas no se presentan con totalidad los datos cualitativos, dentro de estos se encuentra el grado de eficiencia de loa trabajadores, los cambios sustanciales dentro de los estados financieros, prácticas contables y otros. Aunque se trata de suplir algunos de estos casos mediante las notas a los estados financieros.

### CAPITULO III

#### ESTADÍSTICOS DESCRIPTIVOS

##### 3.1. ANÁLISIS DESCRIPTIVO DE LA VARIABLE SITUACIÓN FINANCIERA

**Tabla 1**

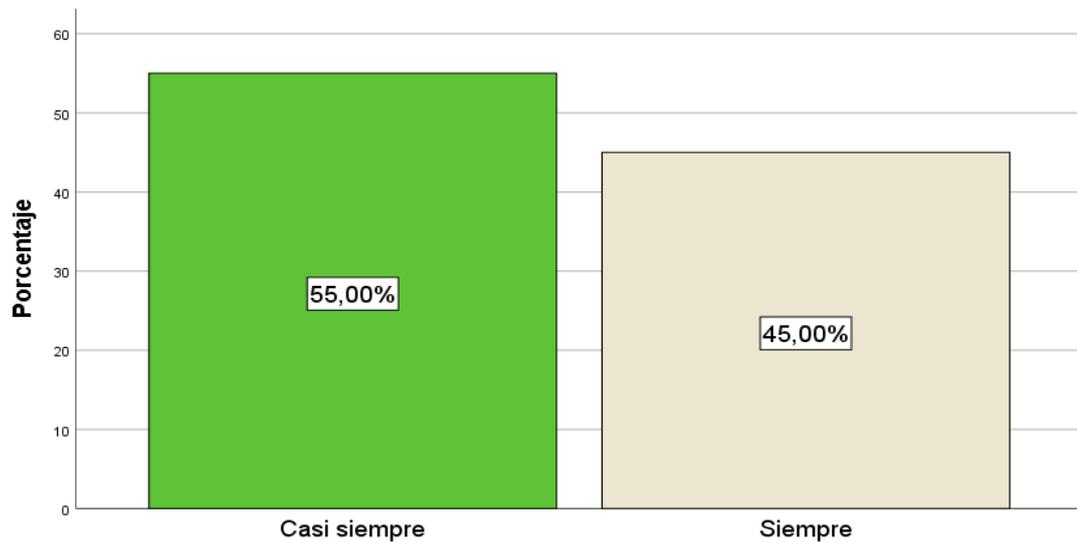
*La empresa presenta un nivel adecuado de activo respecto al pasivo*

		Frecuenc	Porcenta	Porcentaje	Porcentaje
		ia	je	válido	acumulado
Válid	Casi siempre	11	55,0	55,0	55,0
o	Siempre	9	45,0	45,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

---

**Figura 1**

*Nivel adecuado de activo respecto al pasivo*



**01. La empresa presenta un nivel adecuado de activo respecto al pasivo**

Referente a la tabla 1 y figura 1, los evaluados, un 55% consideran que casi siempre la empresa presenta un nivel adecuado de activo respecto al pasivo y un 45% consideran que siempre presenta un nivel adecuado.

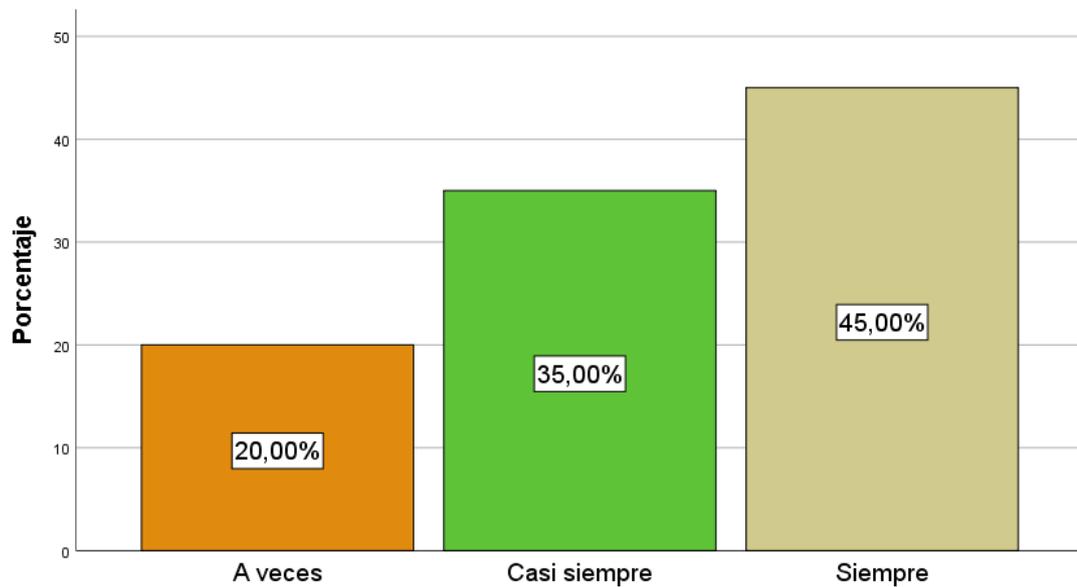
**Tabla 2**

*La empresa presento un nivel adecuado de pasivo respecto al patrimonio*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	4	20,0	20,0
	Casi siempre	7	35,0	55,0
	Siempre	9	45,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0

**Figura 2**

*Nivel adecuado de pasivo respecto al patrimonio*



**02. La empresa presentó un nivel adecuado de pasivo respecto al patrimonio**

Referente a la tabla 2 y figura 2, el 35% considera que casi siempre la empresa presenta un nivel adecuado de pasivo respecto al patrimonio, 45% considera que siempre se presenta el nivel adecuado y un 20 % opina que solo a veces.

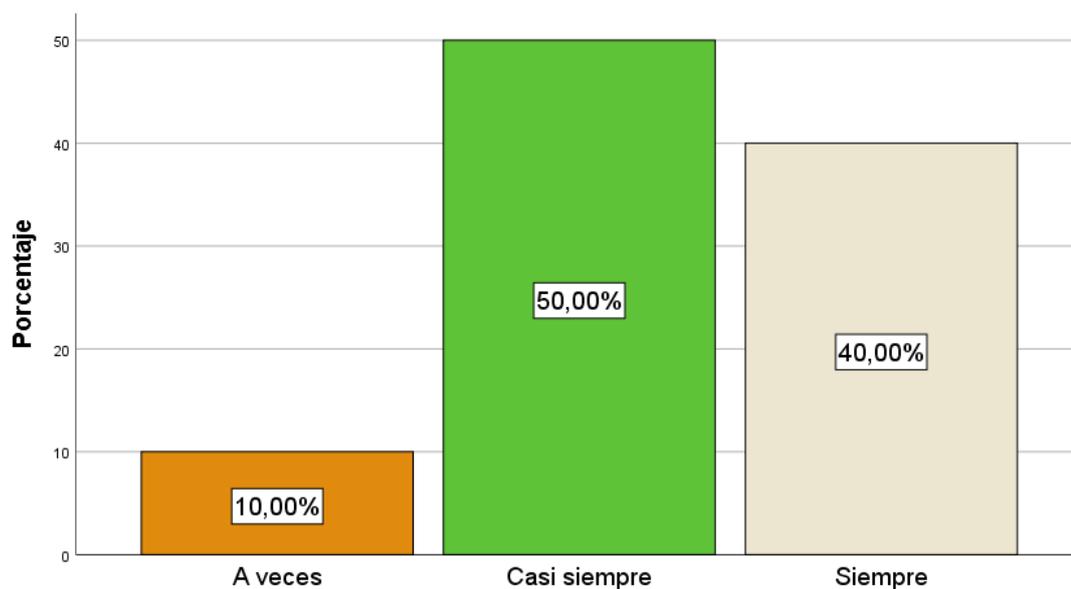
**Tabla 3**

*La empresa presenta un nivel adecuado de patrimonio respecto a los activos.*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
A veces	2	10,0	10,0	10,0
Casi siempre	10	50,0	50,0	60,0
Siempre	8	40,0	40,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

**Figura 3**

*Nivel adecuado de patrimonio respecto a los activos.*



**03. La empresa presenta un nivel adecuado de patrimonio respecto a los activos.**

Referente a la tabla 3 y figura 3, el 50% considera que casi siempre la empresa presenta un nivel adecuado de patrimonio respecto al pasivo, 40% considera que siempre se presenta el nivel adecuado y un 10 % opina que solo a veces.

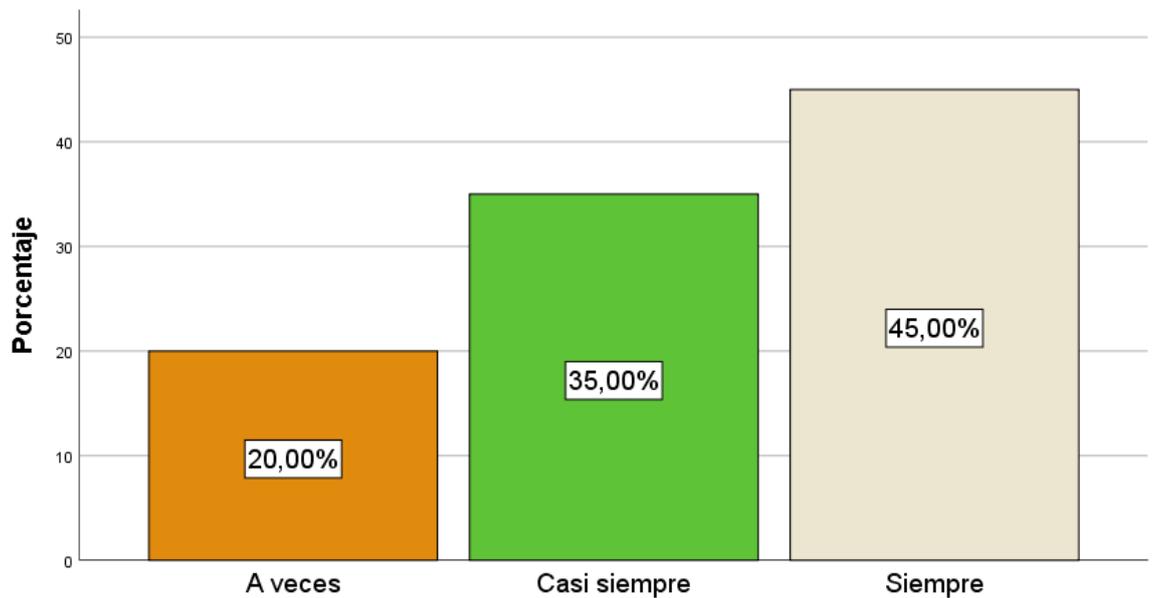
**Tabla 4**

*La empresa presenta un nivel de activos corrientes que fácilmente puedan convertirse en efectivo*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi siempre	14	70,0	70,0
	Siempre	6	30,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0

**Figura 4**

*Incremento drástico*



**04. La empresa presentó incrementos drásticos en sus cuentas respecto al año anterior.**

Referente a la tabla 4 y figura 4, el 35% considera que casi siempre la empresa presenta un incremento drástico en sus cuentas respecto al año anterior, 45% considera que siempre se presenta este tipo de incrementos y un 20 % opina que solo a veces.

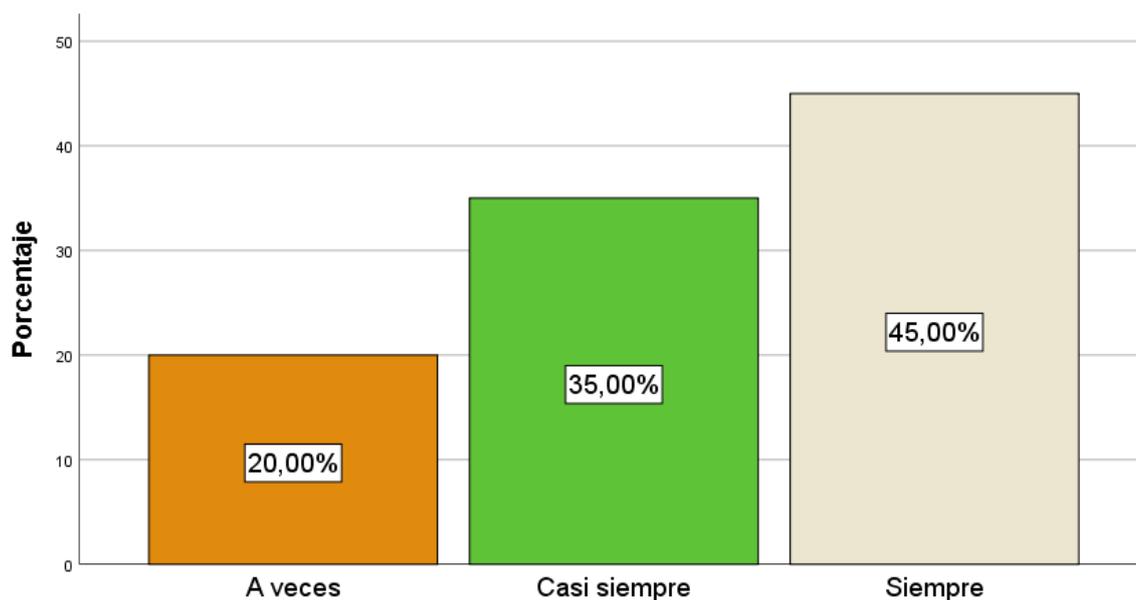
**Tabla 5**

*La empresa recibe rápidamente la deuda de cuentas por cobrar.*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi siempre 14	70,0	70,0	70,0
	Siempre 6	30,0	30,0	100,0
	Total 20	100,0	100,0	

**Figura 5**

*La empresa presento disminuciones drásticas*



**05. La empresa presento disminuciones drásticas en sus cuentas respecto al año anterior.**

Referente a la tabla 5 y figura 5, el 35% considera que casi siempre la empresa presenta disminuciones drásticas en sus cuentas respecto al año anterior, 45% considera que siempre se presenta este tipo de disminuciones un 20 % opina que solo a veces.

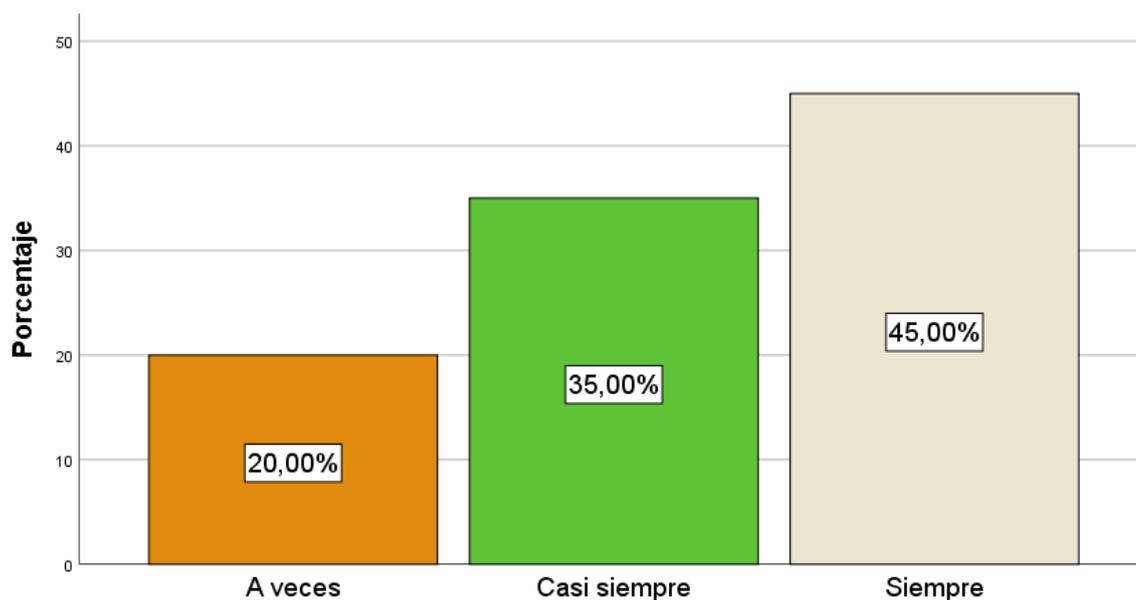
**Tabla 6**

*La empresa tiene manera de conseguir efectivo rápidamente.*

			Porcentaje	Porcentaje
		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	4	20,0	20,0
	Casi siempre	7	35,0	55,0
	Siempre	9	45,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0

**Figura 6**

*La empresa presento una variación positiva de sus utilidades.*



**06. La empresa presento una variación positiva de sus utilidades respecto a las ventas del año anterior.**

Referente a la tabla 6 y figura 6, el 35% considera que casi siempre la empresa presenta disminuciones drásticas en sus cuentas respecto al año anterior, 45% considera que siempre se presenta este tipo de disminuciones un 20 % opina que solo a veces.

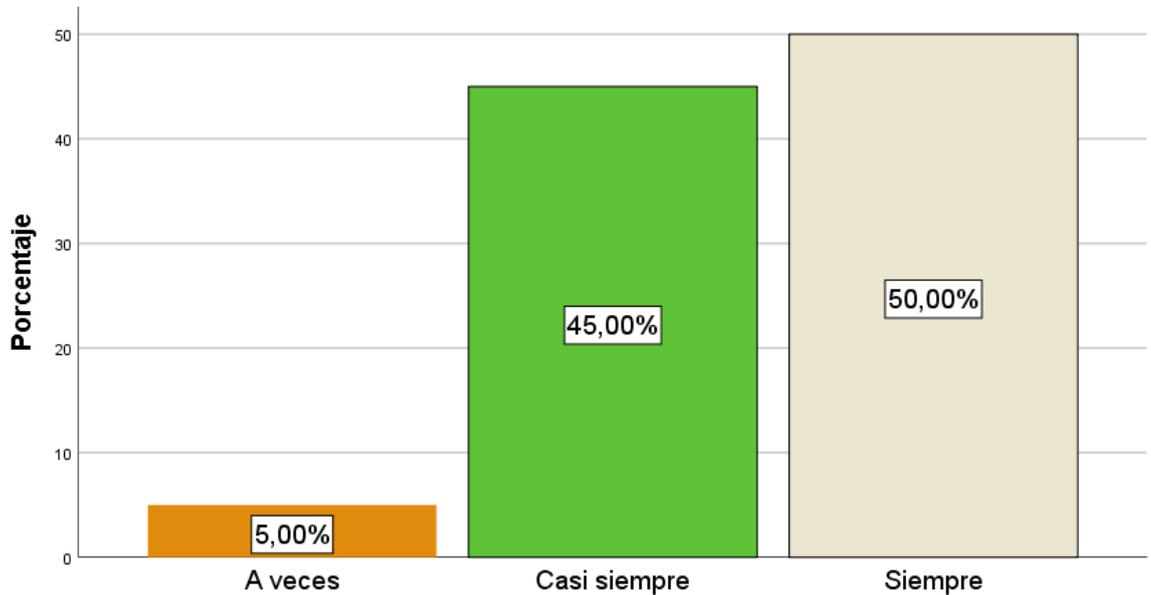
**Tabla 7**

*La empresa siempre tiene efectivo para poder cumplir con sus obligaciones inmediatas.*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	5	25,0	25,0	25,0
	Casi siempre	12	60,0	60,0	85,0
	Siempre	3	15,0	15,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

**Figura 7**

*La empresa presentó una variación positiva de sus ventas*



**07. La empresa presentó una variación positiva de sus ventas respecto al año anterior**

Referente a la tabla 7 y figura 7, el 45% considera que casi siempre la empresa presenta una variación positiva en sus ventas respecto al año anterior, 50% considera que siempre se presenta este tipo de disminuciones un 5 % opina que solo a veces.

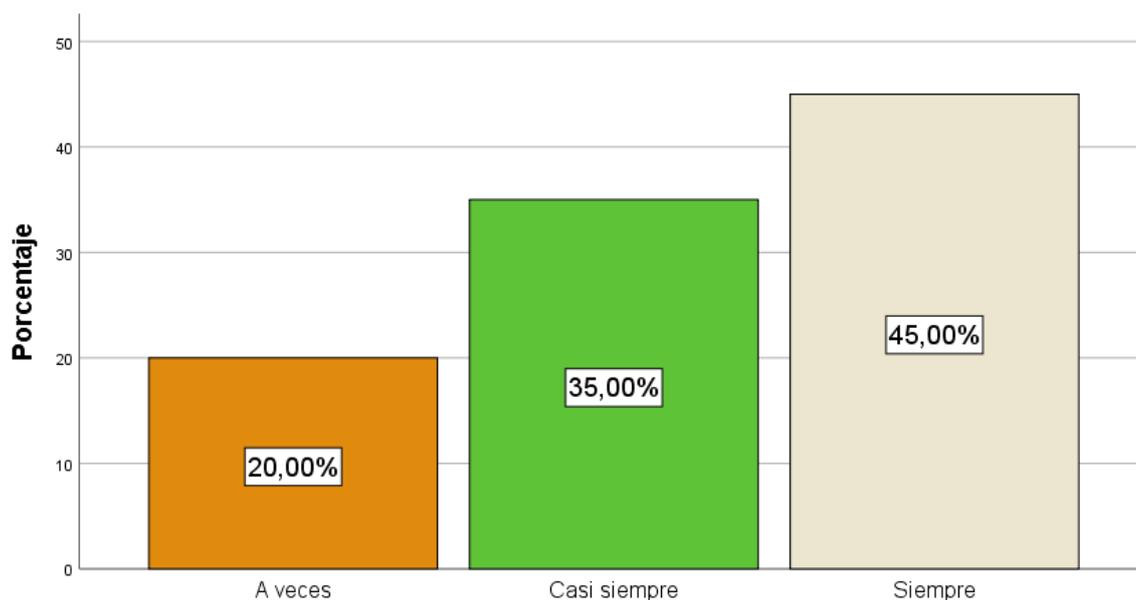
**Tabla 8**

*La empresa recupera realiza sus ventas con precios adecuados para recuperar sus costos.*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	7	35,0	35,0	35,0
	Casi siempre	13	65,0	65,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

**Figura 8**

*La empresa presentó un incremento adecuado de sus costos*



**08. La empresa presentó un incremento adecuado de sus costos respecto al año anterior.**

Referente a la tabla 8 y figura 8, el 35% considera que casi siempre la empresa presenta incremento adecuado de sus costos respecto al año anterior, 45% considera que siempre se presenta este tipo de incrementos un 20 % opina que solo a veces.

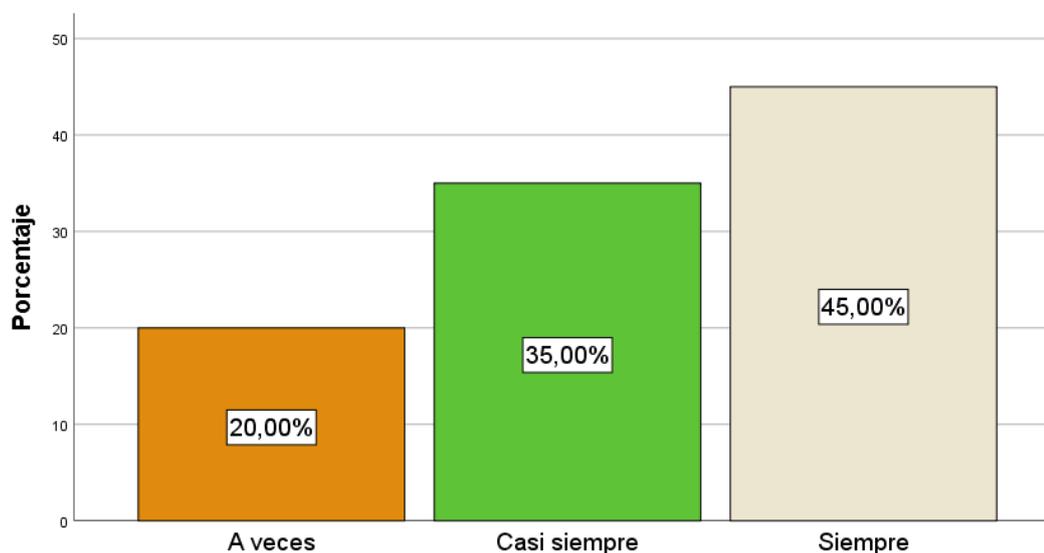
**Tabla 9**

*La empresa tiene un buen nivel de ventas respecto a su producción*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje	Porcentaje
			válido	válido	acumulado
Válido	A veces	4	20,0	20,0	20,0
	Casi siempre	7	35,0	35,0	55,0
	Siempre	9	45,0	45,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

**Figura 9**

*La empresa presentó una variación positiva de sus gastos*



**09. La empresa presentó una variación positiva de sus gastos respecto al año anterior.**

Referente a la tabla 9 y figura 8, el 35% considera que casi siempre la empresa presenta una variación positiva de sus gastos respecto al año anterior, 45% considera que siempre se presenta esta variación positiva un 20 % opina que solo a veces.

### 3.2. ANÁLISIS DESCRIPTIVO DE LA VARIABLE LIQUIDEZ

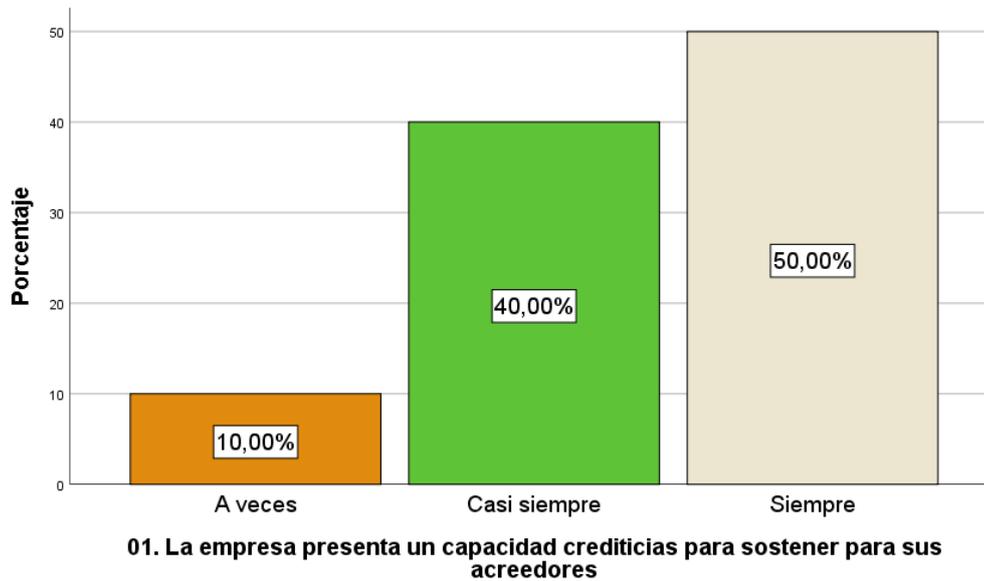
**Tabla 10**

*La empresa presenta una capacidad crediticia para sostener para sus acreedores*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje	Porcentaje
Válido			válido	acumulado	
	A veces	2	10,0	10,0	10,0
	Casi siempre	8	40,0	40,0	50,0
	Siempre	10	50,0	50,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

**Figura 10**

*La empresa presenta una capacidad crediticia para sostener para sus acreedores*



Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 50% de los encuestado responden siempre y el 40% responde casi siempre y solo el 10% respondieron a veces al considerar que la empresa presenta una capacidad crediticia para sostener para sus acreedores.

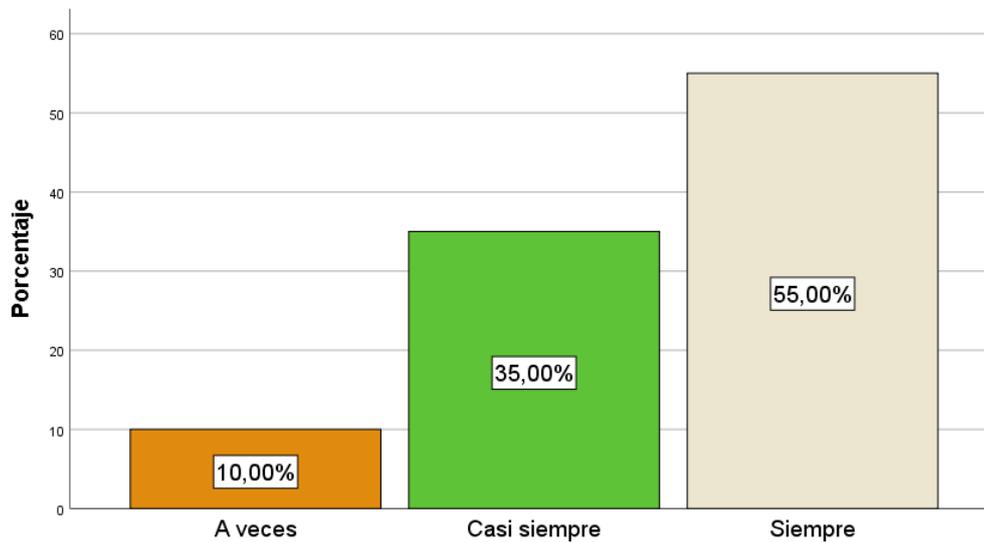
**Tabla 11**

*La empresa cumple con todas sus deudas a corto plazo*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido A veces	2	10,0	10,0	10,0
Casi siempre	7	35,0	35,0	45,0
Siempre	11	55,0	55,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

**Figura 11**

*La empresa cumple con todas sus deudas a corto plazo*



**02. La empresa cumple con todas sus deudas a corto plazo**

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 55% de los encuestado responden siempre, el 35% responde casi siempre y solo el 10% respondieron a veces al considerar que la empresa cumple con todas sus deudas a corto plazo.

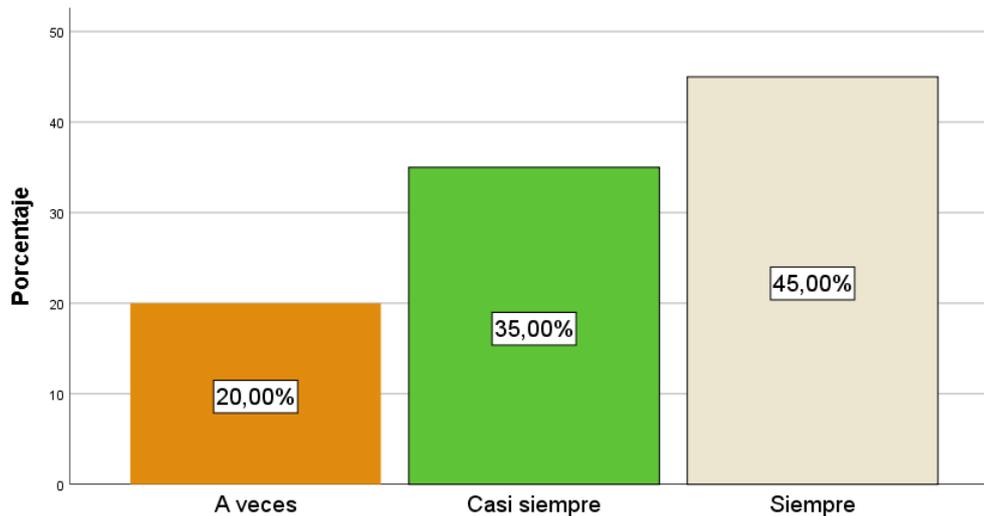
**Tabla 12**

*La empresa posee el efectivo suficiente para poder cumplir con sus operaciones mensuales.*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	4	20,0	20,0	20,0
	Casi siempre	7	35,0	35,0	55,0
	Siempre	9	45,0	45,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

**Figura 12**

*La empresa posee el efectivo suficiente para poder cumplir con sus operaciones mensuales.*



**03. La empresa posee el efectivo suficiente para poder cumplir con sus operaciones mensuales.**

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 45% de los encuestado responden siempre, el 35% responde casi siempre y solo el 20% respondieron a veces al considerar que la empresa posee el efectivo suficiente para poder cumplir con sus operaciones mensuales.

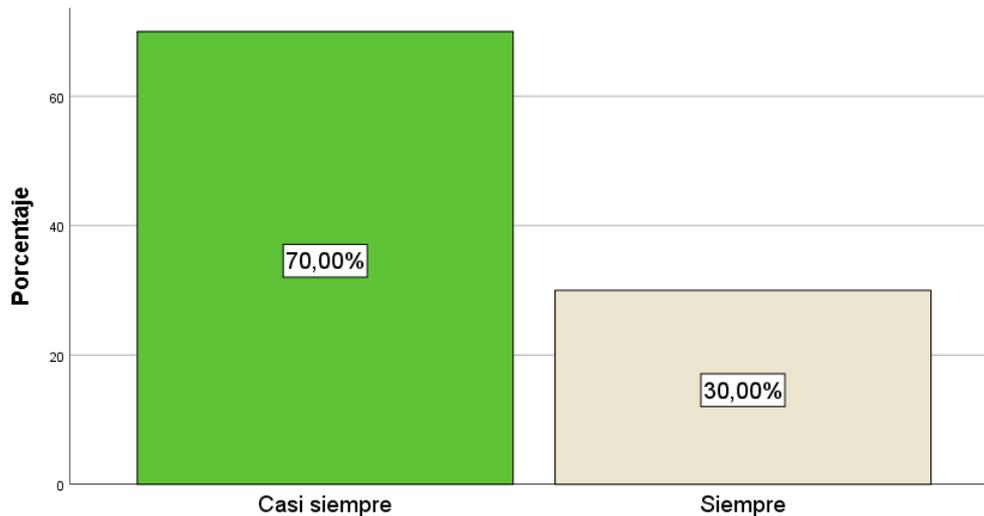
**Tabla 13**

*La empresa presenta un nivel de activos corrientes que fácilmente puedan convertirse en efectivo*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi siempre	14	70,0	70,0
	Siempre	6	30,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0

**Figura 13**

*La empresa presenta un nivel de activos corrientes que fácilmente puedan convertirse en efectivo*



**04. La empresa presenta un nivel de activos corrientes que fácilmente puedan convertirse en efectivo**

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 30% de los encuestado responden siempre y el 70% responde casi siempre al considerar La empresa presenta un nivel de activos corrientes que fácilmente puedan convertirse en efectivo.

**Tabla 14**

*La empresa recibe rápidamente la deuda de cuentas por cobrar.*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Casi siempre	14	70,0	70,0	70,0
Siempre	6	30,0	30,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

**Figura 14**

*La empresa recibe rápidamente la deuda de cuentas por cobrar.*



**05. La empresa recibe rápidamente la deuda de cuentas por cobrar.**

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 30% de los encuestado responden siempre y el 70% responde casi siempre al considerar que la empresa recibe rápidamente la deuda de cuentas por cobrar.

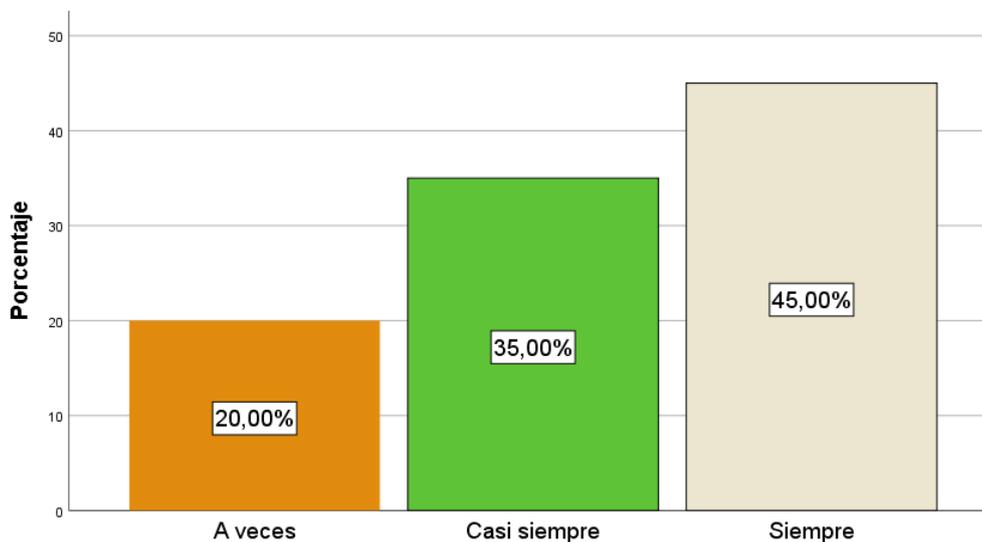
**Tabla 15**

*La empresa tiene manera de conseguir efectivo rápidamente*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	4	20,0	20,0	20,0
	Casi siempre	7	35,0	35,0	55,0
	Siempre	9	45,0	45,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

**Figura 15**

*La empresa tiene manera de conseguir efectivo rápidamente*



**06. La empresa tiene manera de conseguir efectivo rápidamente.**

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 45% de los encuestado responden siempre, el 35% responde casi siempre y solo el 20% respondieron a veces al considerar que la empresa tiene manera de conseguir efectivo rápidamente.

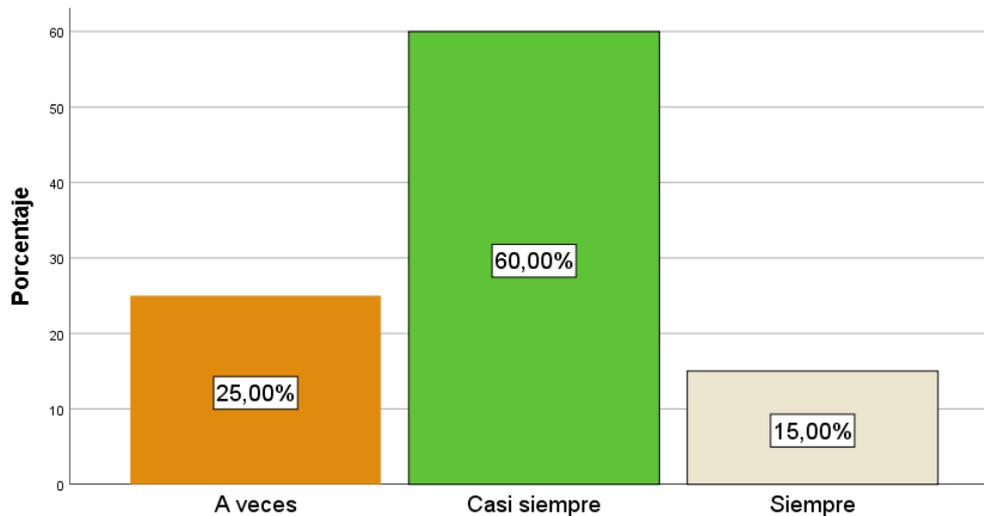
**Tabla 16**

*La empresa siempre tiene efectivo para poder cumplir con sus obligaciones inmediatas.*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido A veces	5	25,0	25,0	25,0
Casi siempre	12	60,0	60,0	85,0
Siempre	3	15,0	15,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

**Figura 16**

*La empresa siempre tiene efectivo para poder cumplir con sus obligaciones inmediatas.*



**07. La empresa siempre tiene efectivo para poder cumplir con sus obligaciones inmediatas.**

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 15% de los encuestado responden siempre, el 60% responde casi siempre y solo el 25% respondieron a veces al considerar que la empresa siempre tiene efectivo para poder cumplir con sus obligaciones inmediatas.

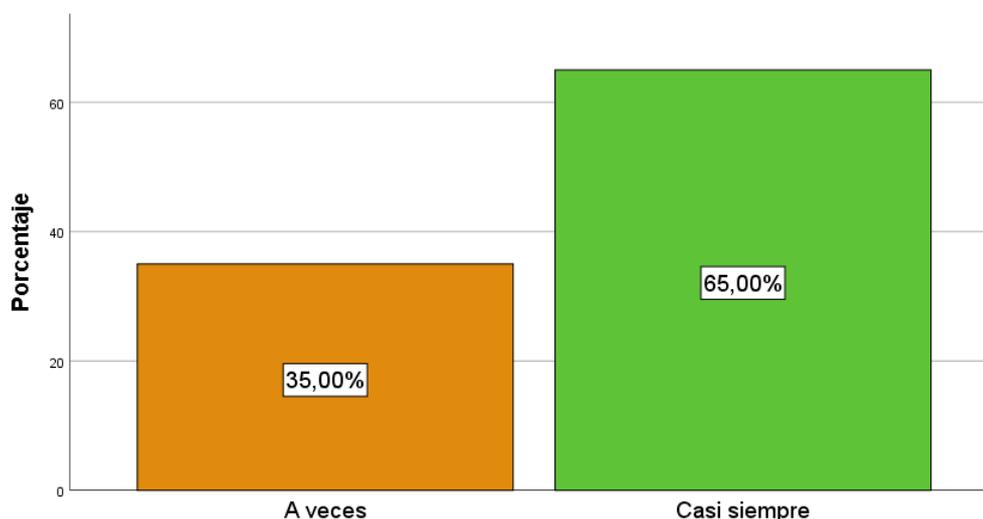
**Tabla 17**

*La empresa recupera realiza sus ventas con precios adecuados para recuperar sus costos*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	7	35,0	35,0	35,0
	Casi siempre	13	65,0	65,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

**Figura 17**

*La empresa recupera realiza sus ventas con precios adecuados para recuperar sus costos*



**08. La empresa recupera realiza sus ventas con precios adecuados para recuperar sus costos**

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 65% de los encuestado responden siempre y el 35% responde casi siempre al considerar que la empresa recupera realiza sus ventas con precios adecuados para recuperar sus costos.

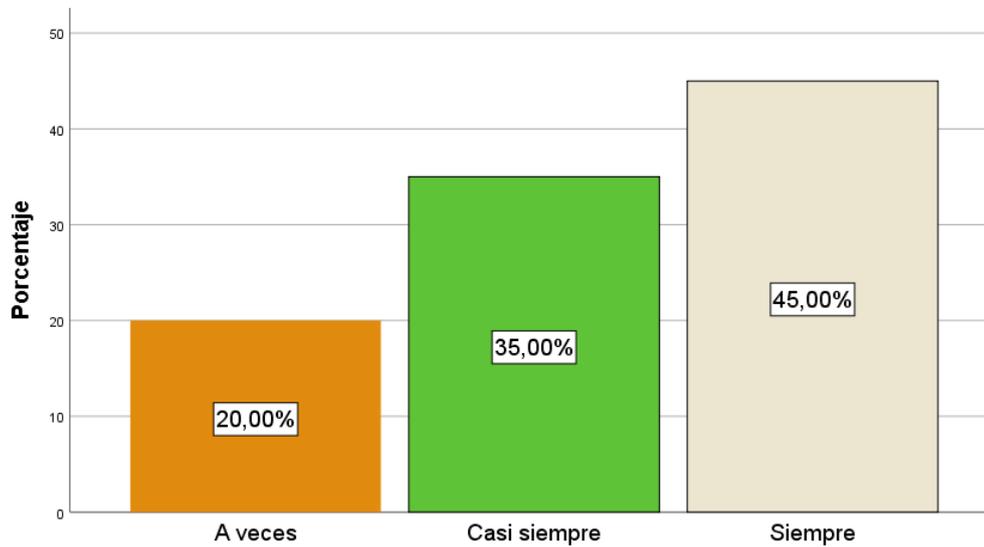
**Tabla 18**

*La empresa tiene un buen nivel de ventas respecto a su producción.*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido A veces	4	20,0	20,0	20,0
Casi siempre	7	35,0	35,0	55,0
Siempre	9	45,0	45,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

**Figura 18**

*La empresa tiene un buen nivel de ventas respecto a su producción.*



09. La empresa tiene un buen nivel de ventas respecto a su producción.

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 45% de los encuestado responden siempre, el 35% responde casi siempre y solo el 20% respondieron a veces al considerar que la empresa tiene un buen nivel de ventas respecto a su producción.

## **CAPITULO IV:**

### **CASO PRÁCTICO DE ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA DE SERVICIOS ISAL SERVIS S.A.C. 2019-2020**

#### **4.1. ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA ISAL SERVIS S.A.C SAC**

La empresa nos proporcionó los estados financieros de los años 2019 y 2020, para realizar la evaluación mediante las ratios financieras y determinar las conclusiones y recomendaciones para la toma de decisiones de los accionistas de la empresa, los cuales se detallan a continuación:

**Figura 19**

*Estado de situación financiera Empresa ISAL*

CUADRO N° 1  
Análisis de Estados Financieros  
**EMPRESA DE SERVICIOS ISAL SERVIS S.A.C**  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
Por los años terminados del 2019 y 2020 (Expresado en Soles)

	2020	2019
<b>ACTIVOS</b>		
Activos corrientes		
Caja y Bancos	145.302	695.184
Valores Negociables		
Cuentas por Cobrar	10.542	0
Existencias	35.510	13.216
Gastos Pagados por Adelantado		
Otros Activos Corrientes		
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>191.354</b>	<b>708.400</b>
Inversiones Financieras		
Terrenos		
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	1.126.199	521.534
Menos: Depreciación Acumulada	-556.606	-95.961
<b>Total Activo no corriente</b>	<b>569.593</b>	<b>425.573</b>
<b>Total Activos</b>	<b>760.947</b>	<b>1.133.973</b>
<b>PASIVO</b>		
Pasivo Corriente		
Cuentas por Pagar Comerciales	10.542	0
Sobregiros y Préstamos Bancarios		
Parte Corriente de Deudas a Largo Plazo		
Tributos por Pagar	0	-26.554
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>10.542</b>	<b>-26.554</b>
Deuda a Largo Plazo		
Ganancias Diferidas		
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>10.542</b>	<b>-26.554</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	1.098.568	1.098.568
Resultados Acumulados	-348.163	61.959
Total Patrimonio Neto	<b>750.405</b>	<b>1.160.527</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>760.947</b>	<b>1.133.973</b>

**Fuente:** Empresa de Servicios ISAL SERVIS S.A.C.

## Figura 20

### Estado de ganancias y pérdidas - Empresa ISAL

CUADRO N° 2  
Análisis de Estados Financieros  
**EMPRESA DE SERVICIOS ISAL SERVIS S.A.C**  
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS  
Por los años terminados del 2019 y 2020 (Expresado en Soles)

	2020	2019
Ventas	300.525	1.491.116
Menos: Costo de Ventas	0	0
Utilidad bruta	300.525	1.491.116
Menos: Gastos de Administración	-297.080	-985.823
Menos: Gastos de Ventas	-351.607	-416.780
Menos: Otros Gastos Operativos		
Más: Otros Ingresos		
Utilidad Operativa	-348.163	88.513
Menos: Gastos Financieros - Neto		
Utilidad antes de Participación e IR	-348.163	88.513
Menos: Impuesto a la Renta	0	-26.554
Utilidad Neta	<b>-348.163</b>	<b>61.959</b>

**Fuente:** Empresa de Servicios ISAL SERVIS S.A.C.

## 4.2. ANÁLISIS COMPARATIVO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

### 4.2.1. Análisis Horizontal

Este análisis permite llevar a cabo la comparación de los estados financieros generados durante los años 2019 y 2020, tiene el propósito de mostrar el crecimiento o disminución en las operaciones de la empresa y determinar los cambios ocurridos en su posición financiera, así como determinar sus fortalezas y debilidades.

**Figura 21**

*Estado de situación financiera – Análisis horizontal*

CUADRO N° 03  
**Análisis Horizontal**  
**EMPRESA DE SERVICIOS ISAL SERVIS S.A.C**  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Descripción	2020	2019	VARIACIONES	
			(2019 - 2020)	%
<b>ACTIVOS</b>				
Activos corrientes				
Caja y Bancos	145.302	695.184	-549.882	-79,1%
Valores Negociables				
Cuentas por Cobrar	10.542		10.542	100,0%
Existencias	35.510	13.216	22.294	168,7%
Gastos Pagados por Adelantado				
Otros Activos Corrientes				
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>191.354</b>	<b>708.400</b>	<b>-517.046</b>	<b>-73,0%</b>
Inversiones Financieras				
Terrenos				
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	1.126.199	521.534	604.666	115,9%
Menos: Depreciación Acumulada	-556.606	-95.961	-460.645	480,0%
<b>Total Activo no corriente</b>	<b>569.593</b>	<b>425.573</b>	<b>144.021</b>	<b>33,8%</b>
<b>Total Activos</b>	<b>760.947</b>	<b>1.133.973</b>	<b>-373.026</b>	<b>-32,9%</b>
<b>PASIVO</b>				
Pasivo Corriente				
Cuentas por Pagar Comerciales	10.542	0	10.542	100%
Sobregiros y Préstamos Bancarios				
Parte Corriente de Deudas a Largo Plazo				
Tributos por Pagar	0	-26.554	26.554	-100%
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>10.542</b>	<b>-26.554</b>	<b>37.096</b>	<b>352%</b>
Deuda a Largo Plazo				
Ganancias Diferidas				
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Total Pasivos</b>	<b>10.542</b>	<b>-26.554</b>	<b>37.096</b>	<b>100%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	1.098.568	1.098.568	0	0%
Resultados Acumulados	-348.163	61.959	-410.122	-662%
<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>750.405</b>	<b>1.160.527</b>	<b>-410.122</b>	<b>-35%</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>760.947</b>	<b>1.133.973</b>	<b>-373.026</b>	<b>-33%</b>

**Fuente:** Empresa de Servicios ISAL SERVIS S.A.C.

**Comentario:** en relación al cuadro anterior, se presenta el análisis a las cuentas que forman parte del estado de situación financiera. Enfocado en las cuentas del activo corriente se detecta que la cuenta Caja y Banco obteniendo como resultado del 2019 al 2020 una disminución importante -549.882 Soles, representando un -79,1% de incremento.

En cuanto a los activos no corrientes se tiene que los montos las relevantes se presentaron en cuanto al Inmueble Maquinaria y

Equipos obteniendo como resultado del 2019 al 2020 el monto de S/ 604.666 Soles, representando un incremento de 115,9% respecto al año anterior, lo anterior puede llegar a mostrar que se realizó adquisiciones de maquinarias, equipos a inicios del año, para poder dar crecimiento de la capacidad instalada de la empresa.

En relación a los pasivos presentados, únicamente en el año 2019 se presentaron impuestos S/ 26,554 dado que las cuentas donde el 2020 no se presenta estas cuentas por el muy bajo nivel de ventas y las perdidas determinadas.

En cuanto a las cuentas que forman parte del patrimonio: El rubro de Capital Social no tuvo ningún cambio respecto al año anterior, en cuanto a los resultados acumulados se presenta una disminución del -410.122 representando una disminución del de -662% respecto al año anterior, esto causado por la falta de ventas que resultas resultados negativos para el año 202.

## Figura 22

### Estado de ganancias y pérdidas

CUADRO N° 04  
**EMPRESA DE SERVICIOS ISAL SERVIS S.A.C**  
 ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS  
 Por los años terminados del 2019 y 2020 (Expresado en Soles)

Descripción	2020	2019	ANÁLISIS HORIZONTAL	
			(2019 - 2020)	%
Ventas	300.525	1.491.116	-1190592	-79,8%
Menos: Costo de Ventas	0	0	0	
Utilidad bruta	300.525	1.491.116	-1190592	-79,8%
Menos: Gastos de Administración	-297.080	-985.823	688743	-69,9%
Menos: Gastos de Ventas	-351.607	-416.780	65173	-15,6%
Menos: Otros Gastos Operativos			0	
Más: Otros Ingresos			0	
Utilidad Operativa	-348.163	88.513	-436676	-493,3%
Menos: Gastos Financieros - Neto			0	
Utilidad antes de Participación e IR	-348.163	88.513	-436676	-493,3%
Menos: Impuesto a la Renta	0	-26.554	26554	-100,0%
Utilidad Neta	-348.163	61.959	-410122	-661,9%

**Fuente:** Empresa de Servicios ISAL SERVIS S.A.C.

#### Comentario:

Se determinó mediante este tipo de análisis que las ventas tuvieron una estrepitosa caída del 2019 al 2020 en S/ -1190592 que en términos porcentuales refleja un -79,8% a pesar de que los gastos administrativos disminuyeron posiblemente por las constantes cuarentenas donde se presenta una disminución de S/ 688743 que representaría el S/. -69,9% en gastos de Administración y por lo mismo en gastos de ventas con una disminución considerable del 15.6% que representa el monto de s/. 65173. La Utilidad Operativa del año 2019 al 2020 ha tenido una enorme caída respecto al año 2019 en un -661,9%. En términos generales se ha observado que el resultado obtenido del año 2019 al 2020, la empresa ha tenido

problemas con las ventas, donde posiblemente tomo los resultados del años anterior para poder fortalecer la parte de ventas, pero a causa de la cuarentena y la nueva coyuntura causada por la pandemia ha ocasionado que las perdidas afecten especialmente en cuanto a las ventas.

#### **4.2.2. Análisis Vertical**

Como ya se presentó teóricamente esta es un tipo de evaluación de la estructura interna de los estados financieros, de modo que se analizan en función a las cuentas relevantes de cada estado financiero. En caso del estado de situación financiera se toman como cuentas relevantes a los totales de activos y pasivos, tomando subgrupos para el análisis en función a estos totales, por lo que también se conoce a estos procedimientos como un análisis proporcional, presentando lo siguiente:

**Figura 23**

*Estado de situación financiera – Análisis vertical*

CUADRO N° 05  
**Análisis Vertical**  
**EMPRESA DE SERVICIOS ISAL SERVIS S.A.C**  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
Por los años terminados del 2019y 2020(Expresado en Soles)

Descripción			ANÁLISIS VERTICAL VARIACIONES	
	2020	2019	2020	2019
<b>ACTIVOS</b>				
Activos corrientes				
Caja y Bancos	145.302	695.184	19,1%	61,31%
Valores Negociables				
Cuentas por Cobrar	10.542		1,4%	
Existencias	35.510	13.216	4,7%	1,17%
Gastos Pagados por Adelantado				
Otros Activos Corrientes				
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>191.354</b>	<b>708.400</b>	<b>25,1%</b>	<b>62,47%</b>
Inversiones Financieras				
Terrenos				
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	1.126.199	521.534	148,0%	45,99%
Menos: Depreciación Acumulada	-556.606	-95.961	-73,1%	-8,46%
Total Activo no corriente	569.593	425.573	74,9%	37,5%
<b>Total Activos</b>	<b>760.947</b>	<b>1.133.973</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,00%</b>
<b>PASIVO</b>				
Pasivo Corriente				
Cuentas por Pagar Comerciales	10.542	0		
Sobregiros y Préstamos Bancarios				
Parte Corriente de Deudas a Largo Plazo				
Tributos por Pagar	0	-26.554	0,0%	-2,3%
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>10.542</b>	<b>-26.554</b>	<b>1,4%</b>	<b>-2,3%</b>
Deuda a Largo Plazo				
Ganancias Diferidas				
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>10.542</b>	<b>-26.554</b>	<b>1,4%</b>	<b>-2,3%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	1.098.568	1.098.568	144,4%	96,9%
Resultados Acumulados	-348.163	61.959	-45,8%	5,5%
Total Patrimonio Neto	<b>750.405</b>	<b>1.160.527</b>	<b>98,6%</b>	<b>102,3%</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>760.947</b>	<b>1.133.973</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

**Fuente:** Empresa de Servicios ISAL SERVIS S.A.C.

**Comentario:**

Según los datos presentados sobre el estado de situación financiera, donde el análisis vertical de modo que se ha logrado obtener las cifras en comparaciones entre las cuentas similares entre los dos estados de situación financiera del año 2019 y el 2020, siendo los temas más importantes el poder analizar el activo, el pasivo y por ende también las cifras en el patrimonio.

Las cuentas del activo corriente representan un 37.5% y 74.9% para los años 2019 y 2020 respectivamente, integrado de la siguiente manera: caja y bancos 61,31% y 19.31% para los años 2019 y 2020 respectivamente.

En cuanto a las cuentas que tiene al activo del tipo no corriente que enfoca en los inmuebles, maquinarias y equipos, son el 148.00% y 45.99% para los periodos de los años del 2019 y 2020, siendo el ítem más importante.

Por otro lado, las cuentas en las cuentas del total pasivo y patrimonio la cuenta más importante ser el capital social que representan un 96,9% y 144.4% para el 2019 y 2020 respectivamente, mientras los resultados acumulados tienen una participación de 5,5% y -45.8% para el 2019 y 2020.

**Figura 24**

*Estado de ganancias y pérdidas – Análisis vertical*

CUADRO N° 06  
**EMPRESA DE SERVICIOS ISAL SERVIS S.A.C**  
 ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS  
 Por los años terminados del 2019 y 2020 (Expresado en Soles)

Descripción	ANÁLISIS VERTICAL		VARIACIONES	
	2020	2019	2020	2019
Ventas	300.525	1.491.116	100,0%	100,0%
Menos: Costo de Ventas	0	0	0,0%	0,0%
Utilidad bruta	300.525	1.491.116	100,0%	100,0%
Menos: Gastos de Administración	-297.080	-985.823	-98,9%	-66,1%
Menos: Gastos de Ventas	-351.607	-416.780	-117,0%	-28,0%
Menos: Otros Gastos Operativos			0,0%	0,0%
Más: Otros Ingresos			0,0%	0,0%
Utilidad Operativa	-348.163	88.513	-115,9%	5,9%
Menos: Gastos Financieros – Neto			0,0%	0,0%
Utilidad antes de Participación e IR	-348.163	88.513	-115,9%	5,9%
Menos: Impuesto a la Renta	0	-26.554	0,0%	-1,8%
Utilidad Neta	-348.163	61.959	-115,9%	4,2%

**Fuente:** Empresa de Servicios ISAL SERVIS S.A.C.

**Comentario:**

Se describen las cuentas en cuanto a las cifras comparadas bajo el análisis vertical en cuanto al 2019 Gastos de Administración 98.9% y Gastos de Ventas 66.1% y para el 2020, Gastos de Ventas 28.0% con relación a las ventas de los años 2019 y 117.0% para 2020 respectivamente, el impuesto a al renta es la que se considera para el periodo 2019 el 1.28% y 0% para el año 2020 lo que influye en la determinación de la renta neta, y la Utilidad Neta tiene un porcentaje de representación de 4.2% y -115,9% respecto a las ventas del 2019 y 2020. Se puede observar que el año 2019 se tuvo un porcentaje menor en ña utilidad neta, pero el año 2020 se detecta el porcentaje negativo por las pérdidas causadas dentro de este año sobre todo en cuanto a la venta del periodo.

**4.2.3. Análisis de Ratios**

La tercera forma de análisis de la liude se tuvo que realizar mediante los principales ratios acerca de la liquidez, en cuentas importantes que dichas razones solicitan para poder analizar, lo estados financieros básico de ambos años de estudio. Como sigue a continuación:

#### 4.2.3.1. Ratios de Liquidez

**Figura 25**

*Razón Corriente*

Ratios de Liquidez		
Razón Corriente		
Razón	2020	2019
<u>Activo corriente</u>	<u>191.354</u>	<u>708.400</u>
Pasivo corriente	10.542	-26.554
Resultado	18,2	-26,7

**Fuente:** Empresa de Servicios ISAL SERVIS S.A.C.

La interpretación de los resultados indica que por cada S/. 1.00 de pasivo corriente, la empresa cuenta con S/. 18.2 y S/. 26.7 de respaldo en el activo corriente, para los años 2020 y 2019 respectivamente.

Se llega a determinar que la empresa ISAL SERVIS S.A.C. cuenta con una liquidez general para cumplir con sus obligaciones corrientes según el análisis de ratios, indicando que el año 2020 por cada sol de deuda corriente S/ 18.2 con un teniendo un aumento considerable en relación al año 2019, la empresa cuenta con liquidez necesaria para afrontar sus deudas a corto plazo.

## Figura 26

### Razón acida

• Razón acida		
Razón	2020	2019
<u>Activos corrientes – Inventarios – Cargos diferidos)/</u>	<u>145.302</u>	<u>695.184</u>
Pasivo corriente	10.542	-26.554
Resultado	13,8	-26,2

**Fuente:** Empresa de Servicios ISAL SERVIS S.A.C.

En cuanto a la relación entre los activos corrientes menos los inventarios menos las cuentas de cargos diferidos, siendo el índice de la liquidez. Entonces, se interpreta que de cada sol se pudo determinar se obtuvo S/. 13.8 de pasivo corriente, la empresa cuenta con S/. /. 13.8 y -26.2 de respaldo en el activo corriente, para los años 2020 y 2019 respectivamente.

Se concluye que la empresa ISAL SERVIS S.A.C. cuenta con una liquidez Absoluta para cumplir con sus obligaciones corrientes según el análisis de ratios. Indicando que para el año 2020 por cada sol de deuda corriente cuenta con S/. /. 13.8 de liquidez, y -26.2 para el año 2019.

Por lo tanto la empresa cuenta con liquidez necesaria para afrontar sus deudas a corto plazo.

## Figura 27

### Capital Neto de Trabajo

Capital Neto de Trabajo		
Razón	2020	2019
Activo Circulante - Pasivo corriente	559.051	452.126
Resultado	700,008	700,008

**Fuente:** Empresa de Servicios ISAL SERVIS S.A.C.

El capital de trabajos netos es el valor residual del activo circulante menor el pasivo corriente, se puede apreciar que la empresa ISAL SERVIS S.A.C si cuenta con Capital Neto de Trabajo donde el activo circulante es mayor al pasivo a corto plazo para los años 2020 y 2019 según corresponde. Esto podría estar causado por la falta de pasivos con niveles altos pesar de no haber tenido muchas ventas, y haber cancelado las cuentas del año anterior para el periodo de 2020.

### 4.2.3.2. Ratios de Rentabilidad

## Figura 28

### Margen Neto

Ratios de Rentabilidad		
Rentabilidad sobre ventas		
Margen Neto		
Razón	2020	2019
<u>Utilidad Neta</u>	<u>-348.163</u>	<u>61.959</u>
Ventas	300.525	1.491.116
Resultado	-1,16	0,04

**Fuente:** Empresa de Servicios ISAL SERVIS S.A.C.

Para los años 2020 y 2019, por cada sol venta que realizó la empresa obtuvo una utilidad neta de 0.04 para ambos periodos. Como se observa el margen de utilidad en comparación con las ventas refleja un porcentaje muy reducido.

Este coeficiente mide el nivel de los esfuerzos que ha logrado hacer a nivel de todo el periodo analizado, y da a conocer si está generando beneficios para el empresario, los resultados se recomienda obtener mayores beneficios de los activos para poder incrementar las ventas y sostener la liquidez de la empresa.

## **CONCLUSIONES**

- Se llegó a la conclusión que la situación financiera tiene efecto en la liquidez en este caso especial se puede visualizar que en el 2019 existía buenas ventas y una buena rentabilidad a diferencia del año 2020 donde se hizo eco la pandemia afectando la ventas por lo tanto la liquidez en la empresa la empresa no tuvo un decaimiento drástico respecto a sus ingresos económicos. Todo esto debido la paralización de sus actividades y a la baja demanda de sus servicios después de su reactivación, causando que sus ingresos disminuyan, además de los gastos que tuvieron que asumir para cumplir con las medidas sanitarias; ocasionando que su liquidez, solvencia y rentabilidad se vean afectados.
- Se concluye que el análisis horizontal es importante porque puede ayudar a un usuario de Estados Financieros a ver cambios relativos a través del tiempo e identificar tendencias positivas o quizás preocupantes , si la empresa hubiese realizado antes ello habría prevenido los efectos de la pandemia.

- Se concluye que el análisis vertical, o de tamaño común, permite ver la composición de cada uno de los Estados Financieros y determinar si se han producido cambios significativos, para ello es importante realizar proyecciones de 3 años.
- Se concluye que los ratios de liquidez son de suma importancia, ya que mide la capacidad de una empresa para permanecer en el negocio.
- Se concluye que son de gran necesidad el cálculo de los ratios de rentabilidad ya que estas proporciones miden lo bien que una empresa lleva a cabo en la generación de una utilidad.

## **RECOMENDACIONES**

- Se recomienda a la empresa contar con un plan de contingencia para que se encuentre preparada en caso de que se presente alguna otra emergencia, pudiendo superar las dificultades de manera más rápida y eficaz, y así no se vea afectada su Situación Financiera. Por consiguiente se le sugiere realizar un análisis anual o semestral mediante los ratios financieros y ratios de liquidez, para conocer la situación de la empresa y tomar las decisiones respectivas.
- Se recomienda que la empresa cuente con personal idóneo y capacitado en análisis financieros horizontal proyectado.
- Se recomienda realizar proyecciones mensuales, trimestrales, anuales de preferencia a 3 años a fin de evitar futuras contingencias.
- Se recomienda capacitar al personal en los cálculos de ratios de liquidez o contratar especialistas en finanzas.
- Se recomienda al área de finanzas realizar los cálculos de ratios rentabilidad trimestralmente para estar atentos ante alguna situación similar a la pandemia.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Villegas , D. (2021). *Contabilidad y Finanzas “Control Interno De Las Cuentas Por Cobrar Comerciales Y Su Efecto En La Liquidez De Agencia Perú Producciones S.A.C, Independencia, 2019*. Lima: Universidad Privada del Norte. Obtenido de [https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/28308/Tesis\\_Parcial.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/28308/Tesis_Parcial.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Andrade, J., Castro , D., & Barreto , F. (2021). *Efectos financieros ocasionados por el COVID-19 en las barberías de la ciudad de Villavicencio, comuna 7*. Meta-Colombia: Universidad Cooperativa de Colombia. Obtenido de <http://hdl.handle.net/20.500.12494/41003>
- Apaza, M. M. (2020). *Análisis Financiero para la toma de Decisiones*. Instituto Pacifico .
- Baca-Rodriguez, Y. (2018). *Evaluación de la gestión de riesgo de crédito en Financiera TFC en los procesos de cobranza judicial, riesgo cambiario crediticio, reprogramación y refinanciación del periodo 2017*. Piura: Universidad de Piura. Obtenido de [https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/3723/TSP\\_CyA\\_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/3723/TSP_CyA_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Castro, I. (2018). *Determinantes de acceso de financiamiento para las microempresas en México*. Baja California: Universidad Autónoma de

- Baja California. Obtenido de <https://repositorioinstitucional.uabc.mx/bitstream/20.500.12930/5602/1/TI J126384.pdf>
- Chen, F., Zhang, T., & Ma, J. (2020). Financial Education and Consumer Financial Planning: Evidence from China. *South Asian Journal of Social Studies and Economics*, 7(2), 49-60. doi:<https://doi.org/10.9734/sajsse/2020/v7i230188>
- Coayla, Y., Quino, M., Quispe, R., & Ciprian, K. (2021). *Business Consulting para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba – QUILLACOOP*. Lima: Pontificia Universidad Católica del Perú. Obtenido de <https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/21095/Business%20Consulting%20para%20la%20Cooperativa%20de%20Ahorro%20y%20Cr%a9dito%20Quillabamba%20%e2%80%93%20QUILLACOOP%20-%20Coayla.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Contreras, H., Malatesta, & Giovanni. (2018). Propuesta metodológica de análisis de Estados Financieros para la medición del riesgo de refinanciamiento. *Journal Of Accounting, Auditing And Business Management*, 1-15. Obtenido de <https://capicreview.com/index.php/capicreview/article/view/65/43>
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *Digital Publisher*, 10. doi:<https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>
- Estupiñán, G. R. (2008). *Estados financieros básicos bajo NIC /NIIF*. Bogota: EcoEdiciones. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/4275/De%20la%20Cruz%20Zurita%20-%20Llamo%20Alarcon%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Estupiñán, R. G. (2020). *Análisis financiero y de gestión*. Bogota: Ecoe Ediciones,. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?id=PIYkEAAQBAJ&printsec=frontcover&source=gbs\\_ge\\_summary\\_r&cad=0#v=onepage&q&f=true](https://books.google.com.pe/books?id=PIYkEAAQBAJ&printsec=frontcover&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=true)
- Fernández, C. E. (2020). *ANÁLISIS FINANCIERO DEL MÉTODO DEL ESTIMADO DE PORCENTAJE DE AVANCE Y SUS EFECTOS EN LA*

*FORMULACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS DE LAS EMPRESAS DE CONSULTORÍA DE INGENIERÍA EN LIMA METROPOLITANA, 2017-2019.* Obtenido de [https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/6639/fern%C3%A1ndez\\_ce.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/6639/fern%C3%A1ndez_ce.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Flores, J. (2017). *Finanzas aplicadas a la Gestión Empresarial*. Lima.

Galarza, M. (2018). *Diseño de un plan de refinanciamiento en la Agencia Riobamba, periodo 2017*. Ambato: Escuela Superior Técnica de Chimborazo. Obtenido de <http://dspace.epoch.edu.ec/bitstream/123456789/13078/1/72T01272.pdf>

Guevara, C., & Vilchez, W. (2021). *Análisis de las medidas adoptadas por las empresas del sector microfinanciero para afrontar la pandemia, Chiclayo, 2020*. Chiclayo: Universidad Privada Juan Baca Mejía. Obtenido de <http://repositorio.umb.edu.pe:8080/jspui/bitstream/UMB/103/1/GUEVARA%20CHRISTIAN%20%26%20VILCHEZ%20WENDY%20-%20TESIS.pdf>

Jara , Y. (2018). *Las Facturas Negociables Y Su Efecto En La Liquidez De La Empresa "Molino Grano Dorado S.A.C.* Pimentel: Universidad Señor de Sipan. Obtenido de <repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/5408/Jara%20Alarc%C3%B3n%20Yenifer%20Del%20Pilar.pdf?sequence=1>

Martínez , M., & Borsari, P. (2021). *The Impacts of Subordinated Financialisation on Workers in Peripheral Countries: an Analytical Framework and the Cases of Brazil and Colombia. New Political Economy.* doi:10.1080/13563467.2021.1952561

Mija, R. (2021). *El Covid-19 y su incidencia en la situación económico financiera en la cooperación agraria peruana Jaénen el año 2020*. Moyobamba: Universidad César Vallejo. Obtenido de <https://www.ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/1075/1475>

Morales, C. J., & Morales, C. A. (2014). *Creditos y cobranzas* . Mexico : Grupo Editorial Patria .

- Morales, J., & Morales, A. (2017). *Crédito y cobranza*. México DF: Grupo Editorial Patria.
- Ontón, S., Pérez, G., & Santana, F. (2019). *Gestión Financiera y su efecto en la liquidez de la empresa de calzados Torito E.I.R.L. para el periodo 2018*. Lima: Universidad Tecnológica del Perú. Obtenido de [https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/2169/Silvia%20Onton\\_Giannina%20Perez\\_Fiorella%20Santana\\_Trabajo%20de%20Suficiencia%20Profesional\\_Titulo%20Profesional\\_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/2169/Silvia%20Onton_Giannina%20Perez_Fiorella%20Santana_Trabajo%20de%20Suficiencia%20Profesional_Titulo%20Profesional_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Periche, L. (2020). *Refinanciamiento en los créditos bancarios debido al COVID19 y su influencia en las finanzas personales de las familias Piuranas, 2020*. Lima: Universidad César Vallejo. Obtenido de [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/78666/Periche\\_FLB-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/78666/Periche_FLB-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- PERUANO, E. (12 de 04 de 2020). *Diario Oficial El Peruano*. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/aprueban-el-reglamento-operativo-del-programa-reactiva-peru-resolucion-ministerial-no-134-2020-ef15-1865501-1/>
- Requejo, N., & Tocas, G. (2021). *Gestión de las existencias y su efecto en la liquidez de la empresa contratistas Alfagram S.A.C. Lima, año 2019*. Lima: Universidad Peruana de las Américas. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/1520>
- Rimarachin Mondragón, M., & Quispe Tapia, W. (2019). *Análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones en la Empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto SAC Periodo, 2016-2017*. Obtenido de <https://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/3466/CONTABILIDAD%20-%20Melissa%20Rimarachin%20Mondrag%c3%b3n%20%26%20Wilver%20Quispe%20Tapia%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ríos, G. (2020). El impacto económico de la crisis del coronavirus en América Latina: canales de transmisión, mitigantes y respuestas de políticas

- públicas. *Real Instituto Elcano*, 1-10. Obtenido de <https://media.realinstitutoelcano.org/wp-content/uploads/2021/10/ari73-2020-rios-impacto-economico-de-crisis-coronavirus-en-america-latina.pdf>
- Saavedra, M., & Armenta, G. (2016). *El Uso De La Planeación Financiera En Las Pyme De Ti De México*. México: Universidad Nacional de La Plata. Obtenido de <https://www.redalyc.org/jatsRepo/5116/511653788003/html/index.html>
- Santiesteban, Z. E., Fuentes, F. G., & Leyva, C. E. (2020). *Análisis de la Rentabilidad Económica. Tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. Cuba: Editorial Universitaria. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=33n1DwAAQBAJ&pg=PA32&dq=liquidez+empresarial&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwj0M7Chqv2AhW7ILkGHYzhCcwQ6AF6BAgDEAl#v=onepage&q=liquidez%20empresarial&f=false>
- Svanes, K., & Øyaas, C. (2021). *Stock market liquidity and sustainability: Exploring the effect of ESG performance on liquidity in Brazil's and Germany's stock market*. Stavanger: Universitetet i Stavanger. Obtenido de <https://uis.brage.unit.no/uis-xmlui/bitstream/handle/11250/2780084/no.uis%3ainspera%3a82490702%3a47896281.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Urra, E. (2018). *Análisis de las Estrategias Corporativas de los Grupos Económicos más importantes de Chile*. Chillán: Universidad del Bío-Bío. Obtenido de <http://repopib.ubiobio.cl/jspui/bitstream/123456789/2946/1/Urra%20Guzm%c3%a1n%2c%20Enzo%20Rodrigo.pdf>
- Valdez, J. (2021). *Detracciones y su efecto en la liquidez en la empresa Descom Industrial Process S.A.C, Lima - 2020*. Lima: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/76324>
- Zuta, V. (2021). *Gestión Financiera y Riesgo Crediticio en la Caja Los Andes, agencia Andahuaylas en el año 2020*. Lima: Universidad César Vallejo. Obtenido de

[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/75859/Zuta\\_RVH-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/75859/Zuta_RVH-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

## ANEXOS

### ANEXO 1: MATRIZ DE CONSISTENCIA

**TITULO:** SITUACIÓN FINANCIERA Y EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ISAL SERVÍS SAC- EPOCA DE PANDEMIA AYACUCHO AÑO 2019-2020

PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<p><b>PROBLEMA GENERAL</b> ¿Cómo se desarrolla Situación financiera y efecto en la Liquidez de la empresa ISAL Servís SAC- época de pandemia - Ayacucho Años 2019-2020?</p>	<p><b>OBJETIVO GENERAL</b> Analizar la Situación financiera y efecto en la Liquidez de la empresa ISAL Servís SAC - época de pandemia -Ayacucho Años 2019-2020</p>	<p><b>X =</b> Situación Financiera  - Análisis Vertical - Análisis Horizontal</p>	<p><b>Enfoque:</b> Cuantitativo.  <b>Tipo de investigación:</b> Aplicada  <b>Nivel de investigación:</b> Explicativo</p>
<p><b>PROBLEMA ESPECÍFICOS</b></p> <p>1.-¿Cómo se desarrolla los estados de situación financiera desde un análisis horizontal de la empresa ISAL Servís SAC- época de pandemia *Ayacucho Años 2019-2020?</p> <p>2.-¿Cómo se desarrolla los estados de situación financiera desde un análisis vertical de la empresa ISAL Servís SAC- época de pandemia - Ayacucho Años 2019-2020?</p> <p>3.-¿Cómo se desarrolla los ratios de liquidez sobre los estados financieros de la</p>	<p><b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b></p> <p>1.-¿Cómo se desarrolla los estados de situación financiera desde un análisis horizontal de la empresa ISAL Servís SAC- época de pandemia - Ayacucho Años 2019-2020?</p> <p>2.-¿Cómo se desarrolla los estados de situación financiera desde un análisis vertical de la empresa ISAL Servís SAC- época de pandemia- Ayacucho Años 2019-2020?</p> <p>3.-¿Cómo se desarrolla las ratios de liquidez sobre los estados financieros de la empresa ISAL Servís SAC-</p>	<p><b>Y=</b> Liquidez  - Ratios de liquidez - Ratios de rentabilidad</p>	<p><b>Diseño:</b> No experimental – Transeccional.  <b>Método de investigación:</b> Deductivo.  <b>Población:</b> x trabajadores.  <b>Muestra:</b> x trabajadores  <b>Técnicas de recolección:</b> Encuesta.  <b>Técnicas para el procesamiento y análisis de la información:</b> Se usara el software estadístico SPSS, versión 26.</p>

---

empresa ISAL Servís SAC- época de pandemia- Ayacucho Años  
época de pandemia -Ayacucho 2019-2020?  
Años 2019-2020?

4.¿Cómo se desarrolla los ratios de rentabilidad sobre los estados financieros de la empresa ISAL Servís SAC- época de pandemia -Ayacucho Años 2019-2020?  
4.-¿Cómo se desarrolla las ratios de rentabilidad sobre los estados financieros de la empresa ISAL Servís SAC- época de pandemia- Ayacucho Años 2019-2020?

---

## ANEXO 2: MATRIZ OPERACIONAL

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Situación financiera	El análisis a los estados financieros sirve para saber si la evolución financiera de una empresa está dentro de las pautas de comportamiento normal, identificar las políticas financieras de un competidor o examinar la situación y	El análisis financiero se desarrolla básicamente desde dos procedimientos analísticos comparando partidas de los estados financieros, con respecto al año anterior, se presentan dos procedimientos:	Análisis vertical	Activos	01. La empresa presenta un nivel adecuado de activo respecto al pasivo
				Pasivo	02. La empresa presento un nivel adecuado de pasivo respecto al patrimonio
				Patrimonio	03. La empresa presenta un nivel adecuado de patrimonio respecto a los activos.
			Análisis horizontal	Incrementos	04. La empresa presento incrementos drásticos en sus cuentas respecto al año anterior.
				Disminuciones	05. La empresa presento disminuciones drásticas en sus cuentas respecto al año anterior.

	tendencias financieras de un cliente actual. (Estupiñán R. G., 2020, pág. 5)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Análisis vertical</li> <li>• Análisis horizontal</li> </ul>		Utilidad	06. La empresa presento una variación positiva de sus utilidades respecto a las ventas del año anterior.
				Ventas	07. La empresa presento un variación positiva de sus ventas respecto al año anterior
				Costos	08. La empresa presento un incremento adecuado de sus costos respecto al año anterior.
				Gastos	09. La empresa presento una variación positiva de sus gastos respecto al año anterior.
Liquidez	Refleja la capacidad de una empresa para hacer frente a sus obligaciones a	Se considera como dimensiones a para la variable, que son los siguientes:	Ratios de liquidez	Capital neto de trabajo	<p>01. La empresa presenta un capacidad crediticias para sostener para sus acreedores</p> <p>02. La empresa cumple con todas sus deudas a corto plazo</p>

	<p>corto plazo conforme se vencen. La liquidez refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que paga sus facturas.</p> <p>(Santiesteban, Fuentes, &amp; Leyva, 2020, pág. 32)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ratios de rentabilidad</li> <li>• Ratios de liquidez</li> </ul>		03. La empresa posee el efectivo suficiente para poder cumplir con sus operaciones mensuales.
			Razón corriente	<p>04. La empresa presenta un nivel de activos corrientes que fácilmente puedan convertirse en efectivo</p> <p>05. La empresa recibe rápidamente la deuda de cuentas por cobrar.</p>
			Razón acida	<p>06. La empresa tiene manera de conseguir efectivo rápidamente.</p> <p>07. La empresa siempre cuenta con efectivo para poder cumplir con sus obligaciones inmediatas.</p>

			Ratios de rentabilidad	Rentabilidad sobre ventas	<p>08.La empresa recupera realiza sus ventas con precios adecuados para recuperar sus costos</p> <p>09.La empresa tiene un buen nivel de ventas respecto a su producción.</p>
--	--	--	------------------------	---------------------------	---

**ANEXO 3: INSTRUMENTOS**  
**CUESTIONARIO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**INSTRUCCIONES:**

La presente técnica de la Encuesta tiene por finalidad recoger información sobre la investigación titulada: “SITUACIÓN FINANCIERA Y EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ISAL SERVÍS SAC- EPOCA DE PANDEMIA - AYACUCHO AÑO 2019-2020.”, la misma que está compuesta por un conjunto de preguntas, donde luego de leer dicha interrogante debe elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Se le recuerda, que esta técnica es anónima, se agradece su participación.

1 = Nunca

2 = Casi Nunca

3 = A veces

4 = Casi siempre

5 = Siempre

DIMENSIONES	ESCALA DE MEDICIÓN	1	2	3	4	5
Análisis vertical	01. La empresa presenta un nivel adecuado de activo respecto al pasivo					
	02. La empresa presento un nivel adecuado de pasivo respecto al patrimonio					
	03. La empresa presenta un nivel adecuado de patrimonio respecto a los activos.					
Análisis horizontal	04. La empresa presento incrementos drásticos en sus cuentas respecto al año anterior.					
	05. La empresa presento disminuciones drásticas en sus cuentas respecto al año anterior.					
	06. La empresa presento una variación positiva de sus utilidades respecto a las ventas del año anterior.					

	07. La empresa presento un variación positiva de sus ventas respecto al año anterior					
	08. La empresa presento un incremento adecuado de sus costos respecto al año anterior.					
	09. La empresa presento una variación positiva de sus gastos respecto al año anterior.					

## CUESTIONARIO DE LIQUIDEZ

### INSTRUCCIONES:

La presente técnica de la Encuesta tiene por finalidad recoger información sobre la investigación que lleva por título “SITUACIÓN FINANCIERA Y EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ISAL SERVÍS SAC- EPCOA DE PANDEMIA AYACUCHO AÑO 2019-2020.”, la misma que está compuesta por un conjunto de preguntas, donde luego de leer dicha interrogante debe elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Se le recuerda, que esta técnica es anónima, se agradece su participación.

1 = Nunca

2 = Casi Nunca

3 = A veces

4 = Casi siempre

5 = Siempre

DIMENSIONES	ESCALA DE MEDICIÓN	1	2	3	4	5
Ratios de liquidez	01. La empresa presenta un capacidad crediticias para sostener para sus acreedores					
	02. La empresa cumple con todas sus deudas a corto plazo					
	03. La empresa posee el efectivo suficiente para poder cumplir con sus operaciones mensuales.					
	04. La empresa presenta un nivel de activos corrientes que fácilmente puedan convertirse en efectivo					
	05. La empresa recibe rápidamente la deuda de cuentas por cobrar.					
	06. La empresa tiene manera de conseguir efectivo rápidamente.					

	07. La empresa siempre tiene efectivo para poder cumplir con sus obligaciones inmediatas.					
Ratios de rentabilidad	08. La empresa recupera realiza sus ventas con precios adecuados para recuperar sus costos					
	09. La empresa tiene un buen nivel de ventas respecto a su producción.					

Estadísticas – Descriptivas.

N	VARIABLE 1: Situación Financiera									VARIABLE 2: Liquidez								
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	1	2	3	4	5	6	7	8	9
	D1. Análisis vertical			D2. Análisis horizontal						D1. Ratios de liquidez						D2. Ratios de rentabilidad		
ENCUESTADOS	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9
1	4	3	5	3	3	3	5	3	3	3	3	3	4	4	3	4	4	3
2	5	3	5	3	3	3	4	3	3	3	5	3	4	4	3	3	3	3
3	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	3	4
4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	3	4
5	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4
6	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4
7	5	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
8	4	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5
9	4	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	5
10	4	5	5	5	5	5	4	5	5	5	4	5	4	4	5	4	3	5
11	4	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	5	4	4	5

12	4	5	4	5	5	5	4	5	5	5	4	5	4	4	5	5	3	5
13	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	3	4	5
14	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	5	
15	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	5	
16	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	
17	5	4	3	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	
18	4	5	4	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	4	5
19	4	3	5	3	3	3	3	3	3	4	3	3	4	4	3	4	4	3
20	5	3	5	3	3	3	5	3	3	5	5	3	4	4	3	3	3	3

PRIMER PASO: sumatorias			SEGUNDO PASO: Promedios		
Tot-V1	SUMAS DIMENSIONES V1		SUMA DIMENSIONES V2		
	D1 - V1	D2 - V1	Tot-V2	D1 -V2	D2 -V2
32	12	20	31	24	7
32	13	19	31	25	6
37	13	24	36	29	7
37	13	24	36	29	7
37	13	24	35	28	7
37	12	25	35	27	8
36	12	24	36	28	8
43	13	30	44	35	9
43	13	30	43	34	9
43	14	29	39	31	8
43	13	30	41	32	9
42	13	29	40	32	8
45	15	30	42	33	9
45	15	30	43	34	9
44	14	30	43	34	9

PRIMER PASO: sumatorias			SEGUNDO PASO: Promedios		
V1	PROMEDIOS		V2	D1	D2
	D1	D2			
4	4	3	3	3	4
4	4	3	3	4	3
4	4	4	4	4	4
4	4	4	4	4	4
4	4	4	4	4	4
4	4	4	4	4	4
4	4	4	4	4	4
4	4	4	4	4	4
5	5	5	5	5	5
5	5	5	5	5	5
5	5	5	4	4	4
5	5	5	5	5	5
5	5	5	4	5	4
5	5	5	5	5	5
5	5	5	5	5	5
5	5	5	5	5	5

36	12	24	35	27	8
36	12	24	37	29	8
43	13	30	43	34	9
30	12	18	32	25	7
33	13	20	33	27	6

4	4	4	
4	4	4	
5	5	5	
3	3	3	
4	4	3	

4	4	4
4	4	4
5	5	5
4	4	4
4	4	3