

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



“EL ACTIVO CORRIENTE Y LA SITUACIÓN ECONÓMICA-FINANCIERA EN EMPRESAS DEL RUBRO FERRETERO DEL DISTRITO DE CARABAYLLO”

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTORES:

DARWIN ALBERTO SILVA BANCES
LEIDY STEISY ESPINOZA CHUQUIHUARA
YADIRA YUDITH VILLAR GERONIMO

ASESOR:

VICTOR HUGO HERRERA MEL

LINEA DE INVESTIGACIÓN: 56 CONTABILIDAD FINANCIERA

Callao, 2024

PERÚ

Archivo 1.1A, Espinoza C. Leidy, Silva B. Darwin, Villar G. Yadira-Título-2024.docx

19%
Textos sospechosos

19% Similitudes
2% similitudes entre comillas
0% entre las fuentes mencionadas
< 1% Idiomas no reconocidos (ignorado)

Nombre del documento: Archivo 1.1A, Espinoza C. Leidy, Silva B. Darwin, Villar G. Yadira-Título-2024.docx ID del documento: da2946acf860ba8610bd0eae7893eb9758469e5a Tamaño del documento original: 6,45 MB	Depositante: FCC PREGRADO UNIDAD DE INVESTIGACION Fecha de depósito: 3/8/2024 Tipo de carga: interface fecha de fin de análisis: 3/8/2024	Número de palabras: 19.096 Número de caracteres: 122.757
--	--	---

Ubicación de las similitudes en el documento:



Fuentes principales detectadas

Nº	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	repositorio.unac.edu.pe https://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/20.500.12952/7681/1/TESIS-CENTENO-MENDOZA-QUISP... 23 fuentes similares	2%		Palabras idénticas: 2% (429 palabras)
2	repositorio.uan.edu.co https://repositorio.uan.edu.co/bitstream/123456789/4499/1/2021Lizeth Viviana Mojica Vargas.pdf 3 fuentes similares	1%		Palabras idénticas: 1% (264 palabras)
3	www.unagaliaciamoderna.com http://www.unagaliaciamoderna.com/eawp/coldata/upload/Vol1_2013_teoría_markowitz.pdf 2 fuentes similares	1%		Palabras idénticas: 1% (217 palabras)
4	www.esan.edu.pe La situación económica y financiera de una empresa Conexi... https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/la-situacion-economica-y-financiera-de-una-empresa 1 fuente similar	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (175 palabras)
5	www.studocu.com VI Discusión DE Resultados - VI DISCUSIÓN DE RESULTADOS C... https://www.studocu.com/pe/document/universidad-nacional-jose-faustino-sanchez-carrion/proyect... 12 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (144 palabras)

Fuentes con similitudes fortuitas

Nº	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	ARCHIVO 1 1A, DIAZ DIANA-MARCHENA VICTOR-TITULO-2024.docx Tesi... #31163a El documento proviene de mi grupo	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (33 palabras)
2	Archivo 1. 1A. Pariona Ángeles Giovana Jackeline. Titulo. 2024. doc.docx ... #3cd073 El documento proviene de mi biblioteca de referencias	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (39 palabras)
3	repositorio.unac.edu.pe https://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/6424/TESIS_PREGRADO_DAVILA_ME... 1 fuente similar	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (39 palabras)
4	urepublicana.edu.co https://urepublicana.edu.co/images/libros_pdf/978-958-5447-21-9.pdf	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (27 palabras)
5	Documento de otro usuario #bb4585 El documento proviene de otro grupo	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (26 palabras)

Fuentes ignoradas Estas fuentes han sido retiradas del cálculo del porcentaje de similitud por el propietario del documento.

Nº	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	Archivo 1.1A, Canales P. Daysi, Castillo G. Maritza-Titulo-2024.docx ... #3524f7 El documento proviene de mi biblioteca de referencias	2%		Palabras idénticas: 2% (372 palabras)
2	Archivo 1.1A, Rosado Alvarez Pedro-Titulo-2024.doc.docx Archivo 1.1A, ... #083c2b El documento proviene de mi biblioteca de referencias	2%		Palabras idénticas: 2% (328 palabras)
3	Archivo 1.1A, Fonseca C. Dadelí, Pantoja M. Yender, Rodriguez A. Carlos-... #b116ea El documento proviene de mi biblioteca de referencias	1%		Palabras idénticas: 1% (259 palabras)
4	Archivo 1. 1A, Bernal C. Joseline, Camac H. Valery, Zumaeta L. Roselith-Tit... #7ca68d El documento proviene de mi biblioteca de referencias	1%		Palabras idénticas: 1% (226 palabras)
5	Archivo 1.1A, Fuentes Quineche Jeremy, Huayhua Abregú Jhairo, Quezada ... #be6a7c El documento proviene de mi biblioteca de referencias	1%		Palabras idénticas: 1% (227 palabras)

INFORMACIÓN BÁSICA

FACULTAD

Facultad de Ciencias Contables

UNIDAD DE INVESTIGACIÓN

Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables

TÍTULO

“EL ACTIVO CORRIENTE Y LA SITUACIÓN ECONÓMICA-FINANCIERA EN EMPRESAS DEL RUBRO FERRETERO DEL DISTRITO DE CARABAYLLO”

AUTOR (es)

Darwin Alberto Silva Bances / ORCID: 0000-0003-4708-4523 / DNI:73883025

Leidy Steisy Espinoza Chuquihuara /ORCID: 0000-0003-0369-1321 / DNI: 76309912

Yadira Yudith Villar Gerónimo / ORCID:0009-0005-1417-2131 / DNI: 74743570

ASESOR

Mg. CPC Víctor Hugo Herrera Mel /ORCID: 0000-0003-3708-6103 / DNI: 25628449

LUGAR DE EJECUCIÓN

Carabayllo – Lima - Perú

UNIDAD DE ANÁLISIS

INVERSIONES Y SERVICIOS HERMANOS RIVEROS S.A.C

TIPO / ENFOQUE / DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

Descriptiva-explicativa / Cuantitativo / Diseño no experimental-longitudinal

TEMA OCDE

5.02.04 Negocios, Administración

HOJA DE REFERENCIA DEL JURADO Y APROBACIÓN

MIEMBROS DEL JURADO

PRESIDENTE: Dr. Walter Víctor Huertas Niquen

SECRETARIO: Dra. Lucy Emilia Torres Carrera

VOCAL: Mg. Luis Enrique Verastegui Mattos

MIEMBRO SUPLENTE: Mg. Luis Eduardo Romero Dueñez

ASESOR

Mg. CPC Herrera Mel, Víctor Hugo

N ° de Libro: 01

N ° de Folio: 85

N ° Inciso: 03

N ° de Acta: 002-2024-03

Fecha de Sustentación: 12/08/2024

Resolución de Sustentación: N° 493-2024 CFCC/TR-DS



"Año del Bicentenario, de la consolidación de nuestra Independencia, y de la conmemoración de las heroicas batallas de Junín y Ayacucho"

LIBRO N°01 FOLIO N°85 INC 03.

ACTA DE SUSTENTACIÓN N° 002- 2024-03-CTTV/UNAC/FCC PARA LA OBTENCION DEL TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR PUBLICO

A los 12 días del mes agosto del año 2024, siendo las 15:40 se reunieron, en el auditorio de la Facultad de Ciencias Contables, el JURADO DE SUSTENTACIÓN DEL CICLO TALLER DE TESIS VIRTUAL 2024-03, para la obtención del TÍTULO profesional de Contador Público de la Facultad de Ciencias Contables designados mediante Resolución de Consejo de Facultad N° 493-2024 CFCC/TR-DS, de fecha 07 de agosto de 2024 conformado por los siguientes docentes ordinarios de la Universidad Nacional del Callao:

- Dr. Walter Víctor Huertas Niquen : PRESIDENTE
- Dra. Lucy Emilia Torres Carrera : SECRETARIA
- Mg. Luis Enrique Verastegui Mattos : VOCAL
- Mg. Luis Eduardo Romero Dueñez : MIEMBRO SUPLENTE

Se da inicio al acto de sustentación de los Bachilleres: Darwin Alberto, Silva Bances; Leidy Steisy, Espinoza Chuquihuara y Yadira Yudith, Villar Geronimo quienes habiendo cumplido con los requisitos para optar el Título Profesional de Contador Público exponen la tesis titulada: "EL ACTIVO CORRIENTE Y LA SITUACIÓN ECONÓMICA-FINANCIERA EN EMPRESAS DEL RUBRO FERRETERO DEL DISTRITO DE CARABAYLLO cumpliendo con la exposición en acto público, de manera presencial, siendo el Asesor asignado el Mg. Victor Hugo Herrera Mel.

Con el quórum reglamentario de ley, se inició la sustentación de conformidad con lo establecido por el Reglamento de Grados y Títulos vigente. Luego de la exposición, y la absolución de las preguntas formuladas por el Jurado y efectuadas las deliberaciones pertinentes, se acordó:

Dar por APROBADO con observaciones (.....) sin observaciones (X) con la escala de calificación cualitativa MUY BUENO y la calificación cuantitativa 16 la presente tesis, conforme a lo dispuesto en el Art. 24 del Reglamento de Grados y Títulos de la UNAC, aprobado por Resolución de Consejo Universitario N° 150-2023-CU del 15 de junio del 2023.

Se dio por cerrado el acto de sustentación a las 16:15 horas del día 12 de agosto del 2024.

DR. WALTER VÍCTOR HUERTAS NIQUEN
Presidente de Jurado Evaluador CTTV 2024-03

DRA. LUCY EMILIA TORRES CARRERA
Secretaria de Jurado Evaluador CTTV 2024-03

MG. LUIS ENRIQUE VERASTEGUI MATTOS
Vocal de Jurado Evaluador CTTV 2024-03

MG. LUIS EDUARDO ROMERO DUEÑEZ
MM. Suplente del Jurado Evaluador CTTV 2024-03



INFORME FAVORABLE DE LA SUSTENTACIÓN DE TESIS N° 002- CTT-2024-03/FCC/UNAC

TESIS TITULADA: "EL ACTIVO CORRIENTE Y LA SITUACIÓN ECONÓMICA-FINANCIERA EN EMPRESAS DEL RUBRO FERRETERO DEL DISTRITO DE CARABAYLLO"

AUTOR(es): Darwin Alberto Silva Bances
Leidy Steisy Espinoza Chuquihuara
Yadira Yudith Villar Geronimo

En Bellavista, a los 12 días del mes de agosto, del año 2024, siendo las^{15:40} horas, se reunieron en la Ciudad Universitaria – Facultad de Ciencias Contables, el Jurado de Sustentación de Tesis del Ciclo Taller de Tesis Virtual 2024-03 para la obtención del Título Profesional de Contador Público, designado mediante Resolución de Consejo de Facultad N° 493-2024 CFCC/TR-DS de fecha 07 de agosto de 2024 y luego de escuchar la sustentación de las tesis, los miembros del Jurado Evaluador no encuentran observación alguna, por lo que acuerdan por unanimidad que los Bachilleres queden expeditos para realizar el empastado de la Tesis y pueden continuar con los trámites para su TITULACIÓN.

Callao, 12 de agosto del 2024.

DR. WALTER VÍCTOR HUERTAS NIQUÉN
Presidente de Jurado Evaluador CTTV 2024-03

DRA. LUCY EMILIA TORRES CARRERA
Secretaría de Jurado Evaluador CTTV 2024-03

MG. LUIS ENRIQUE VERASTEGUI MATTOS
Vocal de Jurado Evaluador CTTV 2024-03

MG. LUIS EDUARDO ROMERO DUEÑEZ
MM. Suplente del Jurado Evaluador CTTV 2024-03

DEDICATORIA

La tesis presentada está dedicada principalmente a los pilares de nuestra vida como lo son nuestros padres y hermanos, quienes han sido y siguen siendo fundamentales en nuestro desarrollo personal y profesional con el apoyo incondicional que nos otorgan en todo momento.

AGRADECIMIENTO

Agradecemos en primer lugar a nuestros padres por el apoyo incondicional y comprensión durante esta etapa, siendo nuestro mayor soporte manteniendo la perseverancia y determinación para alcanzar nuestro objetivo académico.

Asimismo, agradecemos a nuestra alma mater Universidad Nacional del Callao, Facultad Ciencias Contables, los docentes del ciclo de tesis y a nuestro asesor MAG.CPC. Víctor Hugo Herrera Mel por el apoyo y consejos que nos brindaron para el desarrollo de nuestra tesis.

ÍNDICE

ÍNDICE DE CONTENIDO.....	1
ÍNDICE DE TABLAS	3
ÍNDICE DE FIGURAS	5
RESUMEN	6
ABSTRACT	7
INTRODUCCIÓN	8
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	10
1.1. Descripción de la realidad problemática	10
1.2. Formulación del problema.....	12
1.2.1. Problema General	12
1.2.2. Problemas Específicos	12
1.3. Objetivos	12
1.3.1. Objetivo General.....	12
1.3.2. Objetivos Específicos	12
1.4. Justificación	13
1.4.1. Justificación Teórica	13
1.4.2. Justificación Práctica	13
1.4.3. Justificación Metodológica.....	13
1.5. Delimitantes de la investigación	13
1.5.1. Teórica	13
1.5.2. Temporal	14
1.5.3. Espacial.....	14
II. MARCO TEÓRICO.....	15
2.1. Antecedentes	15
2.1.1. Antecedente Internacional.....	15
2.1.2. Antecedente Nacional	20
2.2. Bases Teóricas	25
2.3. Marco Conceptual.....	26
2.3.1. Activo corriente.....	26
2.3.2. Situación Económica-Financiera	31
2.4. Definición de términos básicos	40

III. HIPÓTESIS	44
3.1. Hipótesis	44
3.1.1. Operacionalización de Variables	44
IV. METODOLOGÍA DEL PROYECTO	47
4.1. Diseño metodológico.....	47
4.2. Método de investigación	48
4.3. Población y muestra.....	48
4.4. Lugar de estudio y periodo desarrollado	49
4.5. Técnicas e instrumentos para la recolección de la información.	49
4.6. Análisis y procesamiento de datos.....	50
4.7. Aspectos Éticos en investigación.....	50
V. RESULTADOS.....	52
5.1. Resultados Descriptivos.....	52
5.2. Resultados Inferenciales.....	65
VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS	75
6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados.	75
6.2. Contrastación de los resultados con otros estudios similares	77
6.3. Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes.....	80
VII. CONCLUSIONES.....	82
VIII.RECOMENDACIONES	83
IX. REFERENCIA BIBLIOGRÁFICAS	84
ANEXOS	94
- Matriz de consistencia	95
- Instrumentos validados	96
- Consentimiento informado	102
- Base de datos	103
- Otros anexos necesarios de acuerdo a la naturaleza del problema	106

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Operacionalización de variables.....	46
Tabla 2 Movimiento de las Variables Rotación de Cuentas por Cobrar y Rentabilidad Sobre Activos.....	52
Tabla 3 Movimiento de las Variables Valor de las Cuentas por Cobrar y Prueba Ácida.....	54
Tabla 4 Movimiento de las Variables Valor de las Existencias y Capital de Trabajo Neto.....	56
Tabla 5 Movimiento de las Variables Periodo Promedio de Cobro y Rentabilidad Sobre Activos.....	58
Tabla 6 Movimiento de las Variables Periodo Promedio de Cobro y Margen Sobre Ventas.....	59
Tabla 7 Movimiento de las Variables Periodo Promedio de Cobro y Capital de Trabajo Neto.....	59
Tabla 8 Movimiento de las Variables Periodo Promedio de Cobro y Prueba Ácida.....	60
Tabla 9 Movimiento de las Variables Periodo Promedio de Rotación de Existencias y Rentabilidad Sobre Activos.....	61
Tabla 10 Movimiento de las Variables Periodo Promedio de Rotación de Existencias y Margen Sobre Ventas.....	61
Tabla 11 Movimiento de las Variables Periodo Promedio de Rotación de Existencias y Capital de Trabajo Neto.....	62
Tabla 12 Movimiento de las Variables Periodo Promedio de Rotación de Existencias y Prueba Ácida.....	62
Tabla 13 Movimiento de las Variables Valor Cuentas por Cobrar y Margen Sobre Ventas.....	63
Tabla 14 Movimiento de las Variables Rotación de Cuentas por Cobrar y Margen Sobre Ventas.....	64
Tabla 15 Movimiento de las Variables Valor de las Existencias y Margen Sobre Ventas.....	64

Tabla 16 <i>Prueba de Normalidad de Rotación de Cuentas por Cobrar y Rentabilidad Sobre Activos</i>	66
Tabla 17 <i>Correlación de la Rotación de Cuentas por Cobrar y Rentabilidad Sobre Activos</i>	67
Tabla 18 <i>Prueba de Normalidad del Valor de las Cuentas por Cobrar y Prueba Ácida</i>	69
Tabla 19 <i>Correlación del Valor de las Cuentas por Cobrar y Prueba Ácida</i>	70
Tabla 20 <i>Prueba de Normalidad de Valor de Existencias y Capital de Trabajo Neto</i>	72
Tabla 21 <i>Correlación del Valor de las Existencias y Capital de Trabajo Neto</i>	73

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1	<i>Comportamiento de la Variable Rotación de Cuentas por Cobrar</i>	53
Figura 2	<i>Comportamiento de la Variable Rentabilidad Sobre Activos</i>	53
Figura 3	<i>Comportamiento de la Variable Valor de las Cuentas por Cobrar.....</i>	55
Figura 4	<i>Comportamiento de la Variable Prueba Ácida</i>	55
Figura 5	<i>Comportamiento de la Variable Valor de las Existencias.....</i>	57
Figura 6	<i>Comportamiento de las Variables Capital de Trabajo Neto.....</i>	58
Figura 7	<i>Comportamiento de la Variable Periodo Promedio de Cobro.....</i>	60
Figura 8	<i>Comportamiento de la Variable Periodo Promedio de Rotación de Existencias</i>	63
Figura 9	<i>Comportamiento de la Variable Margen Sobre Ventas</i>	65

RESUMEN

La presente investigación titulada "El Activo Corriente y la Situación Económica-Financiera de Empresas del Rubro Ferretero del Distrito de Carabaylo", tomó como muestra a la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C., cuya actividad económica está relacionada al rubro ferretero, la cual abarca actividades como la venta de materiales de construcción, artículos de ferretería, así como también equipos y materiales de fontanería y calefacción. En la tesis se planteó como objetivo determinar el impacto que tiene el activo corriente en la situación económica-financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C., periodo 2017-2023, mediante la aplicación del método de investigación hipotético-deductivo, tipo descriptiva-explicativa con enfoque cuantitativo, diseño no experimental-longitudinal y como técnica el análisis documental acompañado de fichas de análisis de datos como instrumento. Dentro de los resultados obtenidos se determinó que existe un impacto del 81.18% de la variable independiente sobre la variable dependiente, esto en base al cálculo del coeficiente de determinación luego de las pruebas estadísticas en el sistema estadístico SPSS, por ende, se concluyó que el Activo Corriente impacta desfavorablemente en la situación económica-financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023.

Palabras clave: activo corriente, situación económica y situación financiera.

ABSTRACT

The research entitled “Current Assets and the Economic-Financial Situation of Hardware Store Companies in the District of Carabayllo”, took as a sample the company Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C., whose economic activity is related to the hardware store industry, which includes activities such as the sale of construction materials, hardware store items, as well as plumbing and heating equipment and materials. The objective of the thesis was to determine the impact of current assets on the economic-financial situation of the company Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C., period 2017-2023, through the application of the hypothetico-deductive research method, descriptive-explanatory type with quantitative focus, non-experimental-longitudinal design and as a technique, documentary analysis accompanied by data analysis sheets as an instrument. Among the results obtained, it was determined that there is an 81.18% impact of the independent variable on the dependent variable, this is based on the calculation of the coefficient of determination after statistical tests in the SPSS statistical system, therefore, it is concluded that the Current Assets have an unfavorable impact on the economic-financial situation of the company Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. period 2017-2023.

Key words: current assets, economic situation and financial situation.

INTRODUCCIÓN

La investigación denominada "El activo corriente y la situación económica-financiera de empresas del rubro ferretero del distrito de Carabaylo", se realiza en base a la inquietud por conocer si el activo corriente impacta en la situación económica y financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C., periodo 2017-2023, debido a la realización de un previo análisis de la situación económica-financiera de la entidad, en donde se observa que existen posibles problemas internamente en la entidad objeto de estudio.

Adicional a ello, se considera que esta investigación servirá como fuente de consulta para empresarios, gestores de negocio y estudiantes de carreras relacionadas a ciencias empresariales.

Asimismo, la estructura de la investigación realizada comprende los siguientes puntos, que se explican a continuación:

En el primer punto, se enfoca en el planteamiento del problema, que está conformado por la descripción de la realidad problemática, formulación de los problemas, objetivos, justificación y delimitantes.

Por otro lado, en el segundo punto, se da a conocer el marco teórico, que está conformado por los antecedentes nacionales e internacionales, bases teóricas, marco conceptual y definición de términos básicos.

En el tercer punto, se visualiza la formulación de hipótesis y operacionalización de variables.

Seguido de ello, en el punto cuatro, se establece el marco metodológico, que contiene el diseño metodológico, método de investigación, población y muestra, lugar de estudio y periodo desarrollado, técnicas e instrumentos para la recolección de información, el análisis y procesamientos de datos, y por último aspectos éticos en la investigación.

Como punto cinco, se obtiene los resultados descriptivos e inferenciales.

En el punto seis, discusión de resultados, se indica la contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados, la contrastación con otros estudios similares y la responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes.

Finalmente, se aborda las conclusiones, recomendaciones y anexos relacionadas a la investigación.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática

Las ferreterías representan actualmente uno de los rubros a considerar dentro del sector construcción, debido a que es un rubro que permite el crecimiento económico por el hecho de ser el que provee herramientas, materiales, implementos y equipos para las familias y empresas. Así mismo:

El sector de las ferreterías es un área con grandes oportunidades de crecimiento, gracias a la capacidad para reinventarse y ofrecer tanto productos como servicios en línea con las necesidades de los consumidores actuales. La autoconstrucción y el mantenimiento de inmuebles son nichos de mercado en constante demanda que han mantenido al sector ferretero como actor relevante en el mercado.

Los ferreteros se convierten como en los farmacéutas que brindan solución, que lleva el material a la obra, da diferentes opciones; así que este es un gremio con oportunidades de crecimiento. (Revista Fierros, 2023)

Dentro de este marco empresarial las Pequeñas y Medianas Empresas en Europa conforman la columna vertebral de la Unión Europea con el 93% en dicha región (Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, 2019, p.12).

Por otra parte, las Pequeñas y Medianas Empresas en Latinoamérica cuentan con menor participación en relación con otras regiones, pero el ritmo de crecimiento es más rápido que todos los demás, con un 13.4% en el último año. (NielsenIQ, 2022)

En el Perú, según cifras de la Encuesta Nacional de Hogares (Enaho), en el 2022 se registraron 6.1 millones de Micro y Pequeña Empresa que están distribuidas por todo el territorio nacional, representando así un incremento respecto a años anteriores, sin embargo, es fundamental analizar las condiciones en que estos emprendedores operan. (ComexPerú, 2023); dentro de estas empresas se incluye al rubro ferretero, el cual cuenta con más de 18

mil puntos de venta a nivel nacional, que representa alrededor de 55 mil puestos de trabajo. (PerúRetail, 2020)

Conjuntamente, “la consultora principal de Total Market Solutions, Guadalupe Rosazza, manifiesta que se pudo apreciar un incremento en la cantidad de negocios totales para depósitos de construcción y ferreterías de no menos del 8% entre el 2017 y el 2022” (Lozano, 2023).

También, el Instituto Nacional de Estadística e Informática (2024) en su informe de producción nacional nos indica que, en marzo del 2024, el sector construcción registró disminución de 2.48%, reflejado en el menor consumo interno de cemento en -7.00%; no obstante, el avance físico de obras públicas creció en 11.39%. (p.27)

Ahora bien, la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. ubicada en el distrito de Carabaylo, es una entidad relacionada al rubro ferretero que abarca actividades las cuales son, la venta de materiales de construcción, artículos de ferretería, así como también equipos y materiales de fontanería y calefacción.

Al ser una empresa familiar, los dueños no establecen procedimientos de control, lo cual se ve reflejado en la ausencia de la segregación de funciones. El punto más relevante se encuentra en sus activos corrientes específicamente en el rubro de las Cuentas por Cobrar y Existencias, puesto que estos representan un promedio del 12.24% y 66.25% del Activo total respectivamente en los periodos 2017 al 2023.

En el caso de las cuentas por cobrar, la entidad no cuenta con políticas de cobranza y otorga ventas al crédito a clientes sin previa evaluación, por lo que prevalece más la confianza que tiene la empresa con sus clientes antes que el cumplimiento de dichas obligaciones; por otro lado, en el rubro de existencias, la entidad no tiene un adecuado control en sus ingresos y salidas de mercaderías, por lo que presenta inventarios desactualizados y con lentitud en la rotación de los mismos, generando sobre stock y obsolescencia en mercaderías, sin embargo a pesar de ello la empresa continúa adquiriendo mercaderías al crédito.

Por último, la parte gerencial de la entidad no establece el uso de instrumentos financieros que permitan conocer la situación económica-financiera, por ende, se nota la ausencia de la aplicación de indicadores financieros, tales como la rentabilidad sobre activos, el capital de trabajo neto, la prueba ácida y el margen sobre ventas, que les sirva como punto de partida para la acertada toma de decisiones.

Por consiguiente, a través del presente trabajo se determinó el impacto del Activo Corriente en la Situación Económica-Financiera de la empresa estudiada.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema General

¿Cuál es el impacto que tiene el activo corriente en la situación económica-financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C., periodo 2017-2023?

1.2.2. Problemas Específicos

¿Cómo afecta el activo corriente en la situación económica de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C., periodo 2017-2023?

¿Cómo afecta el activo corriente en la situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C., periodo 2017-2023?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo General

Determinar el impacto que tiene el activo corriente en la situación económica-financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C, periodo 2017-2023.

1.3.2. Objetivos Específicos

Determinar cómo afecta el activo corriente en la situación económica de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C periodo 2017-2023.

Determinar cómo afecta el activo corriente en la situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C, periodo 2017-2023.

1.4. Justificación

El trabajo de investigación se justifica por lo siguiente:

1.4.1. Justificación Teórica

La investigación es de importancia porque se profundizó los elementos teóricos vigentes sobre las variables: Activo Corriente y Situación Económica-Financiera.

1.4.2. Justificación Práctica

La tesis permitió tener un mayor panorama de la situación económica-financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C., a través de la aplicación de análisis e indicadores financieros que permitieron conocer la realidad de la entidad.

1.4.3. Justificación Metodológica

Se utilizó el enfoque cuantitativo, diseño no experimental-longitudinal, de alcance descriptiva-explicativa, el método Hipotético-Deductivo, la muestra fue la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C., la técnica aplicada fue el análisis documental, siendo el instrumento la ficha de análisis documental y el análisis estadístico se llevó cabo con el uso del programa SPSS versión 26 y software Excel.

1.5. Delimitantes de la investigación

1.5.1. Teórica

La limitante que se tuvo fue, el acceso a la información de los años estudiados y la teoría relacionada a las variables: activo corriente y situación económica-financiera, donde se buscó información de internet, de libros, revistas y artículos internacionales, normativas vigentes, para apoyar los resultados de la investigación.

1.5.2. Temporal

La presente tesis se desarrolló en los periodos 2017-2023.

1.5.3. Espacial

El ámbito estuvo delimitado en el distrito de Carabaylo, ubicado en la ciudad de Lima-Perú.

II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedente Internacional

Borbor (2019) indica que la empresa Compañía de Transportes en Taxi Convencional PUERTOSAN S.A. presenta problemas en obtener liquidez, puesto que el efectivo y cuentas por cobrar no posee una recuperación oportuna de su cartera. Adicional a ello, menciona que la entidad tiene una escasa gestión de cobranza. Es por ello que tuvo como objetivo general “Mejorar el manejo del Efectivo y Cuentas por Cobrar a través de la implementación de políticas que regulen las funciones y responsabilidades del personal de la Compañía de Transportes en Taxi Convencional PUERTOSAN S.A. 2018”. Por lo que se empleó el tipo de investigación descriptiva, método cuali-cuantitativo, con un diseño triangular concurrente; en cuanto a la recolección de datos, se aplicó como técnica la entrevista a expertos, adicionalmente a ello se elaboró una entrevista al gerente y contador de la entidad. Por último, se utilizó el análisis documental como instrumento. (pp.33-35)

El autor concluyó lo siguiente:

Establecer como parte del reglamento dentro de la empresa la ejecución de las políticas de Efectivo y Cuentas por Cobrar con el fin de que contribuyan de manera considerable en el manejo de dichas cuentas. Además, se debe aplicar procedimientos para el manejo de caja, bancos y cartera vencida con el fin de mejorar los procesos establecidos actualmente, debido a que estos proporcionan una guía al personal encargado de realizar y controlar dichas actividades. Por último, el diseño de estrategias y técnicas financieras aplicadas en los estados financieros, garantizan que la gestión de sus dirigentes se realice de manera eficaz y eficiente, pues el conocimiento real y oportuno de la situación financiera de la empresa aportan a una mejor toma de decisiones. (p.81)

La tesis señalada líneas arriba nos da a conocer que la empresa presenta insuficiente liquidez, puesto que no posee los recursos adecuados para hacer

frente a sus obligaciones a corto plazo, es por ello que se relaciona con el presente trabajo de investigación, dado que el indicador Prueba Acida forma parte de la variable Situación económica-financiera que se contrasta con una hipótesis planteada en la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C.

Tovar et al. (2023) indica la importancia de realizar un análisis profundo de la entidad, para determinar la posición económica actual de la empresa, su crecimiento y su capacidad para soportar estrategias a largo plazo, considerando riesgos y generación de valor. Es por ello que tuvo como objetivo general “evaluar la situación financiera de Grupo Nutresa S.A durante los años 2020, 2021 y 2022, con el propósito de realizar un análisis integral de su capacidad, valor económico y actividad operativa. Además, se busca establecer la rentabilidad de la empresa y su capacidad para respaldar estrategias de crecimiento a largo plazo”; es por ello que empleó como metodología de estudio el método no experimental- correlacional, dado que se usó la recolección de datos para obtener la información financiera y contable de los años 2020 a 2022 (estados financieros, informes contables). Adicional a ello, se utilizaron herramientas y software para calcular ratios e indicadores financieros que permitan evaluar la situación de la empresa. (pp.23-24)

El autor concluyó que:

Mediante el uso de diferentes indicadores financieros, se ha observado un buen desempeño en términos a la liquidez, la rentabilidad y el endeudamiento durante los periodos estudiados (2020, 2021 y 2022) en la empresa Grupo Nutresa S.A., lo que indica que los accionistas comunes han obtenido rentabilidad sobre su inversión. Adicional a ello, se ha resaltado que la empresa trabaja mayormente con recursos propios y mantiene un nivel de endeudamiento controlado. Por último, Grupo Nutresa S.A es una empresa con buena salud financiera y cuenta con la capacidad de manejar su estrategia de crecimiento a largo plazo, esto ofrece confianza a los inversores y permite tomar decisiones empresariales informadas. (pp. 82-83).

La tesis señalada líneas arriba permitió entender la importancia de la aplicación de indicadores financieros para conocer la realidad de la empresa, por ello esta herramienta fue parte del desarrollo estadístico de la investigación.

Montenegro (2023) evidenció la ineficiente aplicación de políticas internas para las cuentas del activo corriente en la empresa Organic LAB. Es por ello que estableció como objetivo general “Analizar las políticas y procedimientos contables de los activos corrientes de la empresa Organic LAB con la ayuda de un marco normativo para el eficiente control de los recursos económicos de la empresa”, teniendo un enfoque cuantitativo y en cuanto a recolección de datos utilizó como técnica la encuesta para el personal operativo y administrativo, siendo el instrumento aplicado el cuestionario. (pp. 21-26)

El autor concluyó que:

El control interno del activo corriente no es eficiente debido a la existencia de falencias respecto a la inadecuada aplicación de políticas internas por parte de los colaboradores de la entidad en sus actividades laborales, lo cual genera malestar, tanto a sus colaboradores como a sus clientes, por lo que se evidencia una deficiencia notable en su operatividad. Esto conlleva que al momento de analizar los saldos del activo corriente se generen con errores debido a que los colaboradores no aplican correctamente las políticas internas al momento de registrar valores, y a su vez las políticas establecidas por la empresa permiten que existan falencias al no controlar de forma adecuada dichos activos, lo cual permite que se generen diferencias entre los saldos existentes y los saldos registrados contablemente. (p.36)

La tesis señalada líneas arriba indica que la adecuada aplicación de políticas internas en los activos corrientes influye en los recursos económicos de la entidad, esto se contrasta con la presente tesis debido a que la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. no cuenta con políticas internas que permitan gestionar de manera correcta los activos corrientes.

Escobar (2021) sostiene que la empresa Websystem S.A. cuenta con una disminución de sus ingresos en la prestación de servicios informáticos en el año 2019, y que las cuentas por cobrar han presentado un aumento en el año 2018. Adicional a ello las cuentas del efectivo y equivalente de efectivo no cuentan con liquidez al finalizar el periodo. Es por ello que tuvo como objetivo “Identificar las debilidades que presenta la organización con respecto al manejo económico, a través del análisis horizontal, el vertical y las razones financieras”. Como metodología de la investigación se aplicó el método inductivo, teniendo como técnica la entrevista y el análisis financiero, siendo el instrumento aplicado el cuestionario y los estados financieros. (p.2)

El autor concluyó lo siguiente:

La aplicación del análisis horizontal y vertical al Estado Situación Financiera refleja que, durante el año 2019, se ha realizado una adecuada gestión de cobranzas en gran proporción a las cuentas por cobrar en un 76,03% y en relación con el año 2018 esto ha ocasionado que se paguen en gran parte sus pasivos tanto a corto como a largo plazo. En el estudio realizado al Estado de Resultados reflejó que las ventas disminuyeron en un 13,63% por motivos de la gran cantidad de competencia y el cambio en el mercado. También, el indicador de rentabilidad permite medir la efectividad de la administración y la eficacia de sus recursos. En cuanto al margen de utilidad neta, en el año 2019 muestra una reducción en sus ingresos y esto ocasionó que para ese mismo periodo la empresa disminuyera su utilidad. Por último, en la razón corriente del año 2019 se observó que el efectivo creció en comparación al año 2018 en 14,03 veces, por ende, para este periodo tuvo mayor liquidez; finalmente, en el capital neto de trabajo se observó que no usaron sus activos circulantes de forma eficiente. (p.18)

Respecto a la tesis en mención, se identificó que en los periodos estudiados no se cuenta con suficiente liquidez, ello se relaciona con el presente trabajo de investigación, puesto que el indicador Capital de Trabajo Neto presentó valores negativos en 3 periodos consecutivos, lo cual señala que la

entidad no cuentan con suficiente activos líquidos para afrontar sus obligaciones a corto plazo, lo que inclusive se ve reflejado en la Prueba Acida que al igual que el Capital de Trabajo Neto forma parte de la situación financiera.

Mojica (2021) indica que debido a cambios en la administración de la empresa Agropemin E.U, este requiere de un estudio de la situación financiera durante el periodo 2018-2019, específicamente en el rubro de efectivo y equivalente de efectivo, así como también analizar la liquidez con la finalidad de proporcionar información que permita tomar decisiones. Es por ello que se estableció como objetivo realizar el análisis financiero de la cuenta efectivo y equivalente de efectivo y ratio de liquidez de la empresa Agropemin E.U durante los periodos 2018-2019 como base para la toma de decisiones de los nuevos administradores, así como elaborar el estado de flujo de efectivo, determinar la liquidez a partir del ratio y analizar la situación financiera de la empresa. (p.9)

Como metodología aplicó el método descriptivo con enfoque cuantitativo y cualitativo, donde la información primaria fue la información proporcionada por Agropemin E. U y la información secundaria fue la información recolectada en diferentes fuentes. (p.10)

El autor llegó a la conclusión:

Hay que modificar la política de cartera establecida por la empresa, para que así los montos de cuentas por cobrar no sean elevados y afecten las actividades de operación del flujo de efectivo. Por otro lado, establece que la entidad debe tener control de su liquidez porque refleja activo corrientes ociosos. Finalmente, con base al análisis de la cuenta efectivo y equivalente de efectivo y ratio de liquidez, se encontró que este es un pilar para la implementación y desarrollo de herramientas en cuanto al emprendimiento de nuevos proyectos, gestionar riesgos, adaptarse a nuevos mercados, y el manejo y generación de efectivo. (p.20)

Cabe precisar que el trabajo expresado anteriormente permitió contrastar las hipótesis planteadas, en la cual se tomó como referencia a los indicadores: valor de las cuentas por cobrar y prueba ácida, debido que establecer

correctamente controles en las cuentas por cobrar y en el funcionamiento de activos ociosos, permite a su vez obtener mejores niveles de liquidez, así como también de disposición de efectivo.

2.1.2. Antecedente Nacional

Vásquez (2019) señala que en su investigación presenta inconvenientes, dado que en la entidad no realizan un análisis económico financiero para determinar su nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad, lo que conlleva a asumir riesgos innecesarios, como las pérdidas por inversiones, deudas excesivas, disminución de la rentabilidad; por lo cual estableció como objetivo general “analizar el análisis económico-financiero y su incidencia en las decisiones de inversión de la empresa MMG Contratistas SRL en Cajamarca, periodo 2017-2018.” (p.33)

El tipo de investigación fue de tipo básica, aplicó el diseño de investigación no experimental, transversal y correlacional; como población se tomó la información económica e información financiera de la empresa MMG Contratistas SRL y como muestra se consideró el Estado de Resultados y Estado de Situación Financiera de los años 2017-2018 de dicha entidad; finalmente, en cuanto a las técnicas e instrumentos de recolección de datos, estos fueron el análisis documental y las fichas de registros de datos. (pp. 35-37)

El autor concluyó que:

La gerencia debe analizar, evaluar y comparar la información económico-financiero que le permita tomar decisiones de inversión eficientes y oportunas que generen una mayor rentabilidad, liquidez y óptimos estándares de endeudamiento en el tiempo. Así mismo, la empresa MMG Contratistas SRL no utiliza análisis económico financiero en la toma de decisiones de inversión en los años 2017-2018, al tener solo una variación en su activo total de 6.25%, debido a que solo en el año 2017 se invirtió en activos fijos y para el año siguiente no realizó inversiones. Finalmente, el no utilizar herramientas económico financieras no permitió a la gerencia tomar adecuadas decisiones de inversión, a fin de obtener un alto

rendimiento en sus activos, un adecuado financiamiento y rentabilidad para los socios. (p.60)

La tesis se relaciona con el presente trabajo de investigación dado que indica que la carencia de la aplicación de herramientas económicas-financieras conlleva a que no se obtengan altos niveles de rendimiento y rentabilidad, lo cual va de la mano con la presente investigación, por el hecho de que en la situación económica-financiera que se muestra, el capital de trabajo neto ha reflejado niveles negativos en cuanto al periodo estudiado en la entidad.

Valencia (2023) en su tesis indica que los problemas financieros en relación a la liquidez se deben solucionar en un corto plazo porque la ausencia de capital de trabajo neto e incumplimiento de los pagos obstaculizan la operación y el funcionamiento normal de la empresa, además imposibilita la obtención de recursos que faciliten mejorar la liquidez, debido a que nadie presta dinero al que no tiene capacidad de pago; por ende, planteó como objetivo general “determinar la relación que existe entre la gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Bioestructuras S.A., Chorrillos-Lima, 2021-2022”. (p.4)

En cuanto al diseño de investigación aplicado, se utilizó el diseño no experimental y transversal, por otro lado, el nivel de investigación es descriptivo y correlacional. Finalmente, como instrumentos y técnicas de recolección de datos se aplicó la encuesta y cuestionarios en la empresa Bioestructuras S.A., Chorrillos-Lima, 2021-2022. (p.32-34)

El autor concluyó que:

Existe relación significativa entre la gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Bioestructuras S.A., Chorrillos-Lima, en los periodos 2021-2022 ya que luego de aplicar la prueba estadística Spearman se obtiene $r = 0,926$ que es una correlación muy alta positiva y un p valor = $0,008 < 0.01$, es decir es significativo, por ende, rechaza la hipótesis nula con un nivel de significancia del 1%. Por otro lado, concluye que existe relación significativa entre las políticas de créditos y la liquidez

de la empresa, ya que luego de aplicar la prueba estadística Spearman se obtiene $r= 0,906$ que es una correlación muy alta positiva y un p valor= $0,013<0.05$, es decir es significativo, por ende, rechaza la hipótesis nula con un nivel de significancia del 5%. (p.59)

En relación a lo anteriormente mencionado, los datos obtenidos en la prueba estadística Spearman confirman la existencia de correlaciones altas y positivas, lo cual contrasta con la presente tesis, ya que de igual manera se empleó dicha prueba no paramétrica como punto de partida para hallar el coeficiente de determinación y con ello a su vez hallar la causalidad entre el activo corriente y la situación económica-financiera, que de igual forma mostró porcentajes altos y confirmó la validez de las hipótesis establecidas.

Sosa & Escudero (2021) en su trabajo de investigación indican que la empresa Promsex ha obtenido resultados negativos en su rendimiento financiero, ocasionando un déficit en su patrimonio que podría afectar el funcionamiento de la empresa. Esto se debe al no tener un reconocimiento de gastos de personal y administrativos, además de no contar con planificación de gastos fijos, entre otros puntos; por ello se tuvo como objetivo general “determinar la repercusión de la gestión financiera en el rendimiento financiero de la ONG Promsex, periodo 2015-2019”.

La tesis fue de tipo aplicada y de investigación cuantitativa, diseño no experimental-longitudinal, teniendo como método hipotético-deductivo. Adicional a ello, tuvo como técnica la observación y el análisis documental, siendo los instrumentos utilizados como los estados financieros, información contable complementaria y los ratios financieros. (pp.55-59)

Los autores concluyeron que:

El planeamiento financiero es un factor fundamental para determinar la rentabilidad económica de la ONG Promsex, puesto que la asignación de gastos no fue la adecuada y los ingresos propios generados fueron insuficientes para cubrir los gastos no asignados a proyectos, teniendo como resultado pérdidas económicas para la asociación. También se

concluyó que la liquidez afecta considerablemente la estructura financiera ya que se observa que cuando la liquidez aumenta el nivel de endeudamiento disminuye, esto deriva en la reducción del riesgo de incumplir con los objetivos de la entidad. Por último, se concluyó que la gestión financiera repercute significativamente en el rendimiento financiero de la organización, ya que se verificó que el planeamiento financiero es fundamental en la rentabilidad económica. Finalmente, también indica que la liquidez puede mejorar la estructura financiera de la entidad. (p. 94)

La tesis se relaciona con la presente investigación, dado que la Rentabilidad Sobre Activos es uno de los indicadores que forman parte de la dimensión situación económica y por lo tanto fue fundamental para contrastar las hipótesis planteadas.

Centeno et al. (2022) en su trabajo de investigación indican que la empresa Inca Courier S.A no cuenta con un control adecuado en las cuentas por cobrar, dado que existen facturas pendientes de cobro con antigüedad de vencimiento mayor a un año, también que no existen sustentos de las entregas a rendir que deberían estar registrados en gastos, y que podría repercutir en la liquidez y la rentabilidad de la empresa. Es por ello que formuló como objetivo general “determinar el impacto que tiene el activo corriente en la Situación Económica Financiera en la empresa Inca Courier, periodo 2012-2021”.

En la tesis se aplicó el diseño no experimental, método hipotético-deductivo, teniendo como técnica la observación no participativa, análisis documental y análisis financiero, cuyos instrumentos fueron la guía de observación, guía de análisis documental e indicadores financieros. (pp. 53-57)

Los autores concluyeron que:

El activo corriente impacta en la Situación Financiera de la empresa Inca Courier S.A. por los períodos 2012-2021, puesto que se demostró que ante un mayor porcentaje de morosidad disminuye el capital de trabajo, como se muestra en el año 2019-2020. Además, en los resultados

inferenciales se demostró que la variabilidad de la variable dependiente en función de la variable independiente tiene como valor un 50.60%. Por último, se determinó que el activo corriente impacta en la Situación Económica de la empresa Inca Courier S.A. por los períodos 2012-2021, puesto que se demostró que en los periodos donde hubo crecimiento en el ratio de liquidez la empresa ha bajado su rentabilidad lo que afectó negativamente en la situación económica de la empresa, además en los resultados inferenciales se demostró que la variabilidad de la variable dependiente en función de la variable independiente tiene como valor un 69.20%. (p.117)

La tesis se relaciona con la presente investigación, puesto que, en los resultados inferenciales el Coeficiente de Determinación permitió conocer en términos porcentuales el impacto que tiene la variable dependiente sobre la variable independiente.

Campoverde (2023) en su trabajo de investigación indica que en la empresa Agroveterinaria El Gato cuenta con un exceso de inventario que perjudica las finanzas de la empresa, lo que conlleva a que se genere inestabilidad financiera en la entidad, por lo que dichos productos permanecen en el almacén para ser vendidos; es por eso que se tuvo como objetivo general “implementar un sistema de control de inventarios que incida la situación económica y financiera de la Agroveterinaria El Gato. En San Ignacio-Año 2018”.

La tesis fue de tipo descriptivo, diseño no experimental, teniendo como población a la empresa Agroveterinaria El Gato, siendo la muestra extraída el área del almacén de la entidad. Adicional a ello, se aplicó la técnica del análisis documental y la entrevista, siendo su instrumento de aplicación el cuestionario. (pp.59-63)

El autor concluyó lo siguiente:

El sistema de gestión de inventarios impacta de manera negativa a la empresa, debido a que se realiza de manera muy empírica y no existen reglas y políticas que puedan estandarizar y mejorar el control de las

mercancías reflejadas en el inventario. Adicional a ello, la situación económica y financiera de la organización refleja que, debido a la falta de un sistema de control de inventarios, el exceso de inventario es perjudicial para la organización porque la cuenta constituye gran parte de sus activos y cuando la empresa quiere depender únicamente de sus activos líquidos para pagar deudas, es imposible. (p.96)

Según lo señalado líneas arriba, los inventarios o existencias forman parte de los indicadores de la variable independiente (Activo Corriente) y es el rubro más representativo de los activos corrientes de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C., por lo tanto, fue uno de los factores para contrastar las hipótesis establecidas.

2.2. Bases Teóricas

- Teoría del trade off

Mondragón (2011) sostienen que la teoría del trade off también conocida como teoría estática, sugiere que las empresas se adapten a un nivel de endeudamiento óptimo, que se encuentra determinado por un trade off entre los costos y los beneficios del endeudamiento, es decir, el nivel de endeudamiento depende de un equilibrio óptimo entre las ventajas tributarias de la deuda y las desventajas derivadas del incremento de la posibilidad de quiebra. Cuando se alcanza la combinación óptima entre deuda y recursos propios, las empresas maximizan su valor y no cuentan con incentivos para aumentar su deuda puesto que una unidad monetaria adicional en el endeudamiento supone una pérdida marginal neta de ese valor. Por ende, esta teoría defiende la existencia de una estructura de capital óptima en la empresa, al considerar que tal estructura define el valor de la firma (p. 171)

- Teoría del Portafolio de Markowitz

Según Betancourt et al. (2013) comenta lo siguiente:

La teoría moderna de selección de portafolios se inició con Harry Markowitz en el año de 1952, esta teoría se basa principalmente en la diversificación, concepto fundamental para la construcción de portafolios óptimos, es decir, para la estructuración de combinaciones de activos con las mejores relaciones de riesgo-rendimiento. Dicho riesgo implícito en el portafolio, es evaluado por medio de la estimación de la varianza de los rendimientos esperados asociados con los activos que conforman el mismo.

Por diversificación se entiende invertir en más de un activo, con el fin de reducir el nivel de riesgo asociado con los factores específicos de una compañía, a los cuales se estaría expuesto en el caso de invertir en uno solo activo. El diversificar, ampliando el número de activos en los que se invierte, ayuda a reducir el riesgo, pero es claro, que nunca se llegará a eliminar este riesgo, por completo, ya que siempre existirán factores macroeconómicos que afectan a todas las industrias, hecho que implica una exposición permanente al riesgo, que no es diversificable. Pero también es importante notar, que un número exagerado de activos en una cartera, son difíciles de gestionar, por lo tanto, se recomienda un número prudente de éstos; este número es aquel, que, al incluir un activo adicional, la reducción en el nivel de riesgo ya no es significativa. (pp.3-4)

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Activo corriente

El activo corriente, acorde a lo expresado por Atehortúa & Marulanda (2018) “puede ser entendido como un bien o derecho, que con gran facilidad puede volverse dinero, es decir, la facilidad de volverse líquido en un periodo no mayor a un año” (p.7).

Por otro lado, Ayala & Serrano (2015) indican:

Los activos corrientes son aquellos que se recuperan en un término máximo de un año y está representado por caja, bancos, inversiones temporales a corto plazo, inventarios entre otros. Adicional a ello,

menciona que los activos corrientes son lo mismo que Activos circulantes, disponibles o líquidos. (p.124)

Del mismo modo, Paternina (2014) considera que los activos corrientes o circulantes son aquellos que están representados en dinero disponible o pueden convertir en disponible en un periodo menor o igual a un año y que están conformados por los siguientes grupos: disponibles, inversiones temporales, deudores, inventarios, gastos pagados por anticipado, etc. (p.7)

Por último, el Ministerio de Economía y Finanzas en la Norma Internacional de Contabilidad NIC 1 (2005) establece que una entidad clasificará un activo como corriente cuando: Mantiene al activo con fines de negociación , también cuando se tiene al activo con intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación, por último, también están incluidos como activos corrientes los inventarios y deudores comerciales a pesar de que no se espere su realización dentro del periodo de doce meses a partir de la fecha en que se presenta. (Párr.66)

Resumiendo lo señalado líneas arriba, los activos corrientes son aquellos activos que tiene una empresa y que espera convertirlo en efectivo o consumirlos en un periodo no mayor a un año. En este rubro, se incluye el efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar, existencias, y otros activos más líquidos. Además, el activo corriente permite a la entidad conocer la capacidad que tiene esta para generar liquidez y que permita cumplir sus obligaciones a corto plazo.

A. Cuentas por cobrar

Acorde con lo expresado por Aranda & Sangolqui (2010) las cuentas por cobrar son aquellos importes que los clientes adeudan a una compañía por haber obtenido de ésta bienes o servicios mediante la obtención de crédito dentro de un ciclo normal de operaciones. Estas cuentas por cobrar son parte del activo corriente originada por las ventas al crédito y deben ser diferenciadas de los depósitos, acumulaciones, documentos y

otros activos que no provienen por ventas diarias; así mismo el nivel de las cuentas por cobrar se determina por el volumen de las ventas al crédito y por el periodo promedio que transcurre entre las ventas y las cobranzas. (pp. 18-19)

Conjuntamente, Vizcarra, citado por Fiestas (2018) indica que las cuentas por cobrar están compuestas por:

- Cuentas por cobrar comerciales (facturas y letras); son aquellas que provienen de las operaciones propias de la actividad económica de la entidad.
- Cuentas por cobrar no comerciales (al personal, terceros, afiliados): corresponden a operaciones distintas de la actividad económica de la entidad. (pp. 24-25)

Asimismo, Araiza (2005) señala que las cuentas por cobrar se pueden definir desde la perspectiva de la contabilidad, tesorería y legal. El primero, hace mención al activo circulante que en un plazo corto se convertirá en efectivo o inversión. El segundo, lo considera como un recurso económico propiedad de una empresa que en un futuro generará beneficios. Por último, desde el aspecto legal representan los derechos exigibles producto de las ventas. (p.2)

Por último, Higuerey (2007) considera:

Las Cuentas por Cobrar no es más que la extensión de un crédito comercial a los clientes por un tiempo prudencial; en la mayoría de los casos, es un instrumento utilizado por la mercadotecnia para promover las ventas y por ende las utilidades. (p.3)

a. Rotación de cuentas por cobrar

La rotación de cuentas por cobrar muestra la comparación entre las cuentas por cobrar comerciales de la empresa frente a las ventas. En cuanto a las ventas lo ideal es contar con las que se tiene en condición de al crédito, pero de no contar con dicha información se asume que el 100% de las ventas se realizaron al crédito. (Andrade, 2017, p.54)

Al aplicar esta ratio la forma de expresar la rotación es en veces en el año.

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

Aching (2005) indica que:

El ratio rotación de cartera (cuentas por cobrar) tiene como propósito medir el plazo promedio de créditos otorgados a los clientes y, evaluar la política de crédito y cobranza. Asimismo, es deseable que el saldo de cuentas por cobrar rote razonablemente, de tal manera que no afecte costos financieros muy altos y que permita utilizar el crédito como estrategia de ventas. (pp. 19-20)

b. Periodo promedio de cobro

Para calcular el periodo promedio de cobro hay que dividir el importe de las cuentas por cobrar entre el importe de las ventas, a este resultado se le debe multiplicar por 360 días para de esa manera hallar la rotación que se da en cantidad de días. (Andrade, 2017, p.54)

Al aplicar este ratio la forma de expresar la rotación es en días.

$$\text{Periodo Promedio de Cobro} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas}} \times 360$$

B. Inventarios

Los inventarios o stocks según Díaz (1999) citado por Durán (2012): “son la cantidad de bienes que una empresa mantiene en existencia en un momento dado”, bien sea para la venta ordinaria del negocio o para ser consumidos en la producción de bienes o servicios para su posterior comercialización. Constituye el nexo entre la producción y la venta de un producto y representa una inversión considerable para la empresa, lo cual debe ser controlado cuidadosamente por ser el activo corriente de menor liquidez. (p.58)

Hay que mencionar, además que el Ministerio de Economía y Finanzas en la Norma internacional de contabilidad NIC 2 (2005) indica que los inventarios son activos que son adquiridos en forma de materiales o suministros que pueden ser consumidos en el proceso de producción o prestación de servicios, para posteriormente ser vendidos en el curso normal de la operación.

Adicional a ello, son considerados como inventarios aquellos bienes comprados y almacenados para su reventa, por ejemplo, las mercaderías adquiridas por un minorista para su reventa a sus clientes, y también los terrenos u otras propiedades de inversión que se tienen para ser vendidos a terceros. Por último, son inventarios los productos terminados o en curso de fabricación mantenidos por la entidad, así como los materiales y suministros que serán usados en el proceso productivo. (Párr. 6-8)

Por otro lado, Gutiérrez (2009) menciona:

Los inventarios son elementos que se encuentran físicamente en la empresa, excepto los recibidos en consigna, los recibidos en depósito, aquellos en que la compra este pendiente de aprobación o si la empresa no asume los riesgos y beneficios; situaciones todas ellas en que la ubicación física de las existencias no corresponde con el control económico. Sin embargo, también puede darse en unidades que estén bajo el poder del proveedor, o unidades en tránsito hacia la empresa, siempre y cuando los riesgos se hayan transferido a ésta. (p.56)

a. Valor de las existencias

Mira (2022) sostiene que la valoración de existencias abarca una serie de acciones que conducen a la asignación del valor más correcto al inventario o stock de una empresa. Además, cuando una empresa realiza la valoración de existencias, básicamente lo que está haciendo es contabilizar el stock o inventario del que dispone, tratando de asignar el valor correcto para estas mercancías.

Cabe resaltar, que el valor de las existencias hace referencia al importe monetario que una empresa presenta en sus estados financieros de un ejercicio.

b. Periodo promedio de rotación de existencias

El ratio muestra la comparación entre las existencias y el costo de ventas; con la información que nos proporciona este ratio podemos analizar cómo se ha venido administrando las existencias en cada periodo, pues la mayor o menor rotación de existencias generará efectivamente mayores o menores ingresos y costos. (Andrade, 2017, p.54)

Asimismo, Herrero (2013) nos da a conocer que el periodo promedio de rotación de existencias se da a través del promedio en días que la empresa puede demorar en rotar las existencias del almacén, con ello se ve afectado por las políticas de ventas, departamento de logística, marketing y financiero. (p.62)

Por otro lado, De Jaime (2003) menciona que este ratio se expresa en “d” días en los que da a conocer las salidas de las mercaderías por la venta del inventario, en cuanto a las cifras de ventas se computan a precio de coste, puesto que, con un balance, las existencias se valoran según el precio de coste al que se hayan fabricado. (p.141)

Por lo que, al aplicar este ratio la forma de expresar la rotación es en número de días.

$$\text{Periodo Promedio de Rotación de Exist.} = \frac{\text{Existencias}}{\text{Costo de Ventas}} \times 360$$

2.3.2. Situación Económica-Financiera

La situación económica-financiera de una empresa no viene a ser más que la información reflejada en los estados financieros de un periodo determinado y que permitirán conocer la liquidez, solvencia, nivel de rentabilidad y endeudamiento, facilitando la toma de decisiones por parte de la gerencia.

Herrera (2021) señala que la situación financiera-económica, se analiza de manera independiente dado que en ambos casos existen una serie de

factores que la afectan en forma individual y que en muchos casos de manera conjunta (p.46).

Amat (2008) menciona que, el análisis económico-financiero permite poder diagnosticar la situación y perspectivas de una empresa aplicando un conjunto de técnicas con el fin de poder tomar decisiones adecuadas; por lo que se tiene dos perspectivas interna y externa. En la interna se visualiza la dirección de la empresa para que se pueda ir tomando decisiones y se corrija los puntos débiles que puedan ser una amenaza en el futuro y en la externa se da a conocer la situación y evolución previsible de la empresa. (p.14)

Asimismo, el análisis económico-financiero en una empresa, tiene la finalidad de mostrar índices que permitan conocer la realidad tanto económica y financiera. Posteriormente al análisis, la gerencia podrá tomar decisiones y estrategias en las áreas que crean necesarias mejorar (Bravo, 2021, p. x).

Sala (2016) sostiene que:

Existen dos escenarios negativos que están relacionados a la quiebra por insostenibilidad económica y por cesación de pagos. En esta situación, es necesaria una cirugía mayor que intervenga en la estructura funcional-económica y en lo financiero, acompañada de decisiones drásticas e inyección de capital por parte de los propietarios de la entidad.

Existen dos situaciones mixtas:

- Como primera situación se tiene a una empresa con una buena salud económica, pero con problemas financieros. En este caso, la empresa presenta un buen potencial para mantener beneficios y engrosar el patrimonio; sin embargo, tiene una posición financiera débil que la limita en la atención oportuna de sus pagos. Un caso típico es una empresa que enfrenta un rápido crecimiento, pero le es difícil financiar su capital de trabajo neto o bienes de capital.

- Como segunda situación se tiene a una mixta, que es menos deseable, ya que presenta una liquidez y resultados económicos negativos. Esto se da frecuentemente en una empresa que inicia sus actividades con suficientes aportes de los propietarios, lo que le permite atender oportunamente los requerimientos de caja; sin embargo, tiene la exigencia de crecer y llegar a su punto de equilibrio, o generar economías de escala para obtener excedentes. En este caso, el peso recae sobre los generadores de la utilidad operativa. Por lo que la empresa debe mejorar su posición económica.

- Análisis Vertical

Melara (2019) sostiene que:

El análisis vertical o análisis de tamaño común es un método que permite determinar porcentualmente la participación de cada una de las cuentas de los estados financieros. Cabe resaltar que en el Estado de Situación Financiera (balance general), se calcula en base al total de activos o total de pasivos y patrimonio. Por otro lado, en el caso del Estado de Resultados Integral la base de referencia es el total de ingresos por ventas.

La aplicación de esta herramienta permite: mostrar la relevancia de cada una de las cuentas del estado financiero y tener una visión de la estructura de esta. También, permite el planteamiento de políticas para corregir gastos, ingresos y administración de activos y de deuda. Por último, permite determinar una estructura óptima que genere mayor rentabilidad y que sirva como medio de control.

Para realizar el análisis vertical, se utiliza las siguientes formulas:

$$\text{Análisis vertical} = \frac{\text{Ítem del estado de resultados}}{\text{Total ventas}}$$

$$\text{Análisis vertical} = \frac{\text{Ítem del balance general}}{\text{Total de activos(pasivo y capital)}}$$

A. Situación económica

Alejandro & González (2022) señalan que:

La situación económica es el grado de recursos disponibles que cuenta una empresa para poder afrontar sus necesidades; para ello es necesario conocer los gastos, egresos e ingresos al determinar el flujo económico que requiere para continuar operando sin necesidad de requerir un financiamiento externo. (p.28)

Bravo (2021) menciona que:

La situación económica hace referencia acerca del funcionamiento de la entidad, dado que permite conocer si el negocio es rentable o no mediante los estados financieros, en cambio la situación financiera permite visualizar si la empresa cubrir sus obligaciones de pago a corto plazo, por lo que está vinculado con la liquidez. (p. x)

Sala (2016) sostiene que para contar con una buena situación económica se debe tener la capacidad de producir y mantener beneficios en un determinado plazo en la empresa, dado que con ello se obtiene una buena utilidad operativa.

- Herramientas de análisis económico

- Ratios de Rentabilidad

Sánchez (2015) menciona que, los ratios de rentabilidad tienen como finalidad diagnosticar si una empresa genera ingresos suficientes para cubrir sus costos y así poder remunerar a sus inversionistas; ya que con dichos resultados generados nos da a conocer si se presenta ganancia o pérdida por parte de la empresa. Es por ello que estos ratios son fundamentales puesto que permiten juzgar hasta qué punto las empresas utilizan de manera eficiente sus activos. (p.67)

Roldán (2019) señala que los ratios de rentabilidad corresponden a un conjunto de indicadores financieros y económicos que permiten determinar si la empresa es o no rentable, por lo que se da a conocer el manejo que se está realizando en la empresa; siendo de mucha utilidad para obtener una visión general.

a. Rentabilidad sobre activos

Fajardo & Soto (2018) sostiene:

La rentabilidad sobre activos es un indicador financiero que permite identificar la eficacia integral en la toma de decisiones, esto conlleva a conocer si la empresa ha generado utilidad a partir de los activos disponible, dado que cuanto más alto es mucho mejor para la empresa. Esta razón se obtiene en valor porcentual de la utilidad neta sobre el total de activos. (p.112)

La rentabilidad sobre activos es un indicador financiero clave que evalúa la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos para generar ganancias.

Según Ross et al. (2010), el ratio de rentabilidad sobre activos se calcula dividiendo el beneficio neto de la empresa entre su total de activos y se expresa como un porcentaje. Este ratio proporciona una medida fundamental de la capacidad de la empresa para generar rendimientos sobre los activos invertidos. (pp.62-66)

Ruiz (2023) considera:

La rentabilidad de los activos, también conocida como Return on Assets (ROA), es un indicador que permite evaluar la eficiencia de las inversiones, puesto que muestra cuánto beneficio se genera en relación con los activos totales de una empresa.

La fórmula para calcular el ROA es:

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$$

El resultado de esta fórmula se expresa en forma porcentual. Adicional a ello, es fundamental tener en cuenta que la rentabilidad sobre activos puede variables en diferentes industrias o sectores.

A nivel de interpretación, una Rentabilidad Sobre Activos alto indica que una entidad está utilizando de manera eficiente sus activos para

generar beneficios. Por otro lado, un Rentabilidad Sobre Activos bajo puede indicar que los activos de la entidad no están siendo gestionados de manera eficiente.

b. Margen sobre ventas

El ratio margen sobre ventas acorde a lo expresado por De Jaime (2015) es:

Un ratio que evalúa el beneficio de explotación como un porcentaje de las ventas y que a su vez expresa un objetivo propuesto por la empresa el cual se alcanzará en base a un conjunto de acciones que permitan el desarrollo y por ende el crecimiento. De igual manera, viene a medir los euros de beneficio obtenido por cada euro de ventas efectuadas. (p.162)

En esa misma línea Quispe (2010) indica que el margen sobre ventas:

Es un indicador que mide la utilidad obtenida en un periodo con respecto a las ventas efectuadas en el mismo período; este ratio también es conocido como índice de productividad y es medido porcentualmente con un valor deseable el mayor posible. (p.289)

$$\text{Margen sobre ventas} = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Ventas}} \times 100$$

En base al resultado obtenido con la aplicación del margen sobre ventas, se identifica que cuando el ratio va en aumento, significa que la empresa está consiguiendo ser más eficiente, caso contrario, si contamos con un ratio decreciente es indicio de menor eficiencia y de problemas financieros en la entidad.

B. Situación Financiera

La situación financiera de una empresa muestra si se atiende de manera oportuna las obligaciones de pago, si los cobros se efectúan conforme a lo previsto, si el dinero en caja y bancos es suficiente para cumplir con los compromisos. La situación financiera permite negociar con los bancos,

también permite conocer el grado de liquidez del negocio, así como el volumen de las deudas. (López et. al, 2020)

En adición, se menciona una posición dentro del modelo de la estructura financiera, la cual es conocida como Posición Financiera y que según De Jaime (2003) esta posición identifica la capacidad que tiene una empresa para atender adecuadamente sus compromisos financieros, lo que indica que, la posición financiera es una expresión aproximada al mejor o menor estado de liquidez que posee la empresa. (p.30)

Por otro lado, Villavisencio (2023) indica que:

La situación financiera de una empresa representa el estado financiero de una empresa en un periodo dado, tomando en cuenta las operaciones financieras que impactan en los activos, pasivos y capital contable de la empresa.

Adicional a ello, señala que la situación financiera es importante puesto que permite conocer la salud financiera que esta tiene, es decir, permite determinar fácilmente el nivel de endeudamiento, la liquidez, y a su vez permite conocer si la empresa presenta crecimiento en periodos comparativos, así como determinar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones.

Finalmente, para que una empresa prospere, en primer lugar, se debe conocer su situación financiera, para que a partir de esa información se puedan tomar mejores decisiones que permitan a la entidad mantener su buen desempeño o corregir el rumbo en caso sea necesario. (ESAN Graduate School Of Business, 2015)

Hay que mencionar, que, como parte de una mejor visión empresarial en cuanto a la situación financiera de la empresa, se emplea el uso de herramientas de análisis financiero, dentro de las cuales se tiene a los ratios financieros, que según Aching (2005), son:

Un conjunto de índices en el cual se relacionan dos cuentas del balance o del estado de ganancias y pérdidas, de igual manera, los ratios proveen

información que permite tomar decisiones acertadas para quienes estén interesados en la empresa, como lo son sus propietarios, así mismo estos son de utilidad para determinar la magnitud y la dirección de los diversos cambios que ha sufrido la empresa en un periodo determinado. (pp. 14-15)

En esa misma línea, Arias (2020) define que:

Los ratios financieros o también conocidos como razones financieras, son cocientes que permiten realizar la comparación de la situación financiera de la empresa, en donde se pueden obtener valores óptimos o promedios del sector en el que se desarrolle la entidad.

a. Capital de Trabajo Neto

El capital de trabajo Neto de acuerdo a lo expresado por Aching (2005), es:

La diferencia entre los activos corrientes y los pasivos corrientes, en otras palabras, el capital de trabajo neto es lo que le queda a la entidad después de pagar sus deudas inmediatas, es decir, es el dinero que le queda para poder llevar a cabo las operaciones diarias. (pp.17-18)

El capital de trabajo o capital circulante, acorde a lo indicado por Helmut (2021) es:

Un indicador financiero que representa la liquidez operativa disponible para una organización. Al igual que los activos fijos, tal como la propiedad, planta y equipo, el capital de trabajo neto se considera una parte del capital operativo.

Para calcular el Capital de Trabajo Neto, se utiliza la siguiente fórmula:

$$\text{Capital de Trabajo Neto} = \text{Activos circulantes} - \text{Pasivos Circulantes}$$

Entonces, con ello se establece que el capital de trabajo neto es más confiable que cualquier otro indicador financiero, ya que indica lo que quedaría si una entidad tomara todos sus recursos a corto plazo y los usará para pagar todos sus pasivos a corto plazo, por lo tanto, mientras

más capital de trabajo neto se obtenga en la empresa, se experimentará menos tensión financiera. Por ende, se establece que:

- Se requiere un capital de trabajo neto positivo para garantizar que una entidad pueda continuar con sus operaciones, así como también que posea fondos necesarios para poder cubrir tanto los gastos operativos como las deudas a corto plazo de manera inmediata.
- Caso contrario, el capital de trabajo neto negativo generalmente indica que una compañía no puede satisfacer sus deudas a corto plazo.

Según lo señalado líneas arriba, el capital de trabajo neto es un indicador común de la liquidez, puesto que una empresa puede tener muchos activos y rentabilidad; sin embargo, pudiera no tener liquidez si sus activos no pueden convertirse fácilmente en efectivo.

b. Prueba ácida

Dobaño (2023) indica que la prueba ácida:

Es una métrica financiera que mide la capacidad de una organización para pagar sus deudas a corto plazo haciendo uso de sus activos más líquidos, puesto que, la prueba ácida excluye al inventario del cálculo.

La razón del porqué los inventarios no son considerados como parte del cálculo de la prueba ácida, se debe a que estos no pueden convertirse tan fácilmente en efectivo en un corto período de tiempo, especialmente si la empresa enfrenta problemas para vender sus productos. Además, la demanda está relacionada a diferentes factores que no siempre son controlables por las empresas, y que pueden estar condicionadas por cualquier factor externo como una crisis económica.

Sumado a esto y en línea con lo expresado por Aching (2005), el ratio de prueba ácida es aquel indicador que al descartar del activo corriente las partidas menos realizables, otorga una medida más exigente de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo. Por ello es que los

inventarios son excluidos de este análisis por el hecho de que son los activos menos líquidos y los más sujetos a pérdidas en caso de alguna eventual quiebra empresarial. (p.16)

Entonces de lo señalado líneas arriba, el ratio de Prueba ácida se resume en la siguiente fórmula:

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Por ende, el ratio de prueba ácida, a diferencia del ratio de liquidez, excluye a los inventarios por ser considerada la parte menos líquida y sólo se concentra en aquellos activos que si lo sean, por lo tanto proporciona dato más correctos al momento de analizarlo.

2.4. Definición de términos básicos

Activo.

“El activo está constituido por bienes y derechos. Los bienes, hacen referencia a cosas tangibles e intangibles. Los derechos, por su parte es todo aquello que es posible que se convierta en dinero, como son las facturas que están por cobrar” (BBVA, 2023).

Análisis financiero.

“Es un método que establece consecuencias financieras sobre decisiones de negocios, aplicando técnicas que permiten seleccionar la información relevante, realizar mediciones y establecer conclusiones” (Fornero, 2003).

Ciclo normal de operación

Es el periodo comprendido entre la adquisición del activo que entra en el proceso productivo, y su realización en efectivo o equivalente al efectivo. Cuando el ciclo normal de la operación no sea claramente identificable, se supondrá que su duración es igual a doce meses. (Ministerio de

Economía y Finanzas en la Norma Internacional de Contabilidad NIC 1, 2005, párr.68)

Eficacia.

“Es el grado de consecución de los objetivos propuestos, en otras palabras, es la relación que se da entre lo que se ha hecho y lo que se pretendía hacer” (Díaz, 1999, p. 55)

Eficiencia.

“Hace relación al costo de la eficacia, es decir, es el nivel de esfuerzo que se requiere para ser eficaz. Un sujeto es más eficiente si consigue los resultados previstos con menor esfuerzo” (Díaz, 1999, p. 56).

Endeudamiento

“El endeudamiento se recoge en el pasivo del balance y hace referencia a los pagos que realiza una empresa a largo y corto plazo” (Fernández, 2023).

Estados Financieros.

“Los estados financieros son aquellos que pretenden cubrir las necesidades de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información” (Norma internacional de contabilidad NIC 1, 2005).

Flujo de efectivo.

“El flujo de efectivo, también llamado flujo de fondos o cash flow, hace referencia al movimiento de entrada y salida de dinero en un periodo de tiempo y muestra la salud financiera de una empresa” (Vázquez, 2024).

Gestión de cobranza.

“Es el proceso mediante el cual las empresas hacen que sus clientes se mantengan al día en sus pagos o cancelen la totalidad de una deuda. Para optimizarla, es importante definir las etapas de la cobranza” (García, 2022).

Indicadores financieros.

“Es una relación entre las cifras que muestran los Estados Financieros y otros informes contables de una empresa, permitiendo medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento, el rendimiento y las utilidades de las empresas” (Sánchez, 2015).

Liquidez

“La liquidez hace alusión a la capacidad del negocio para hacer frente a sus deudas a corto plazo, obteniendo para ello el dinero en efectivo” (Pérez, 2018).

Pasivo

“El pasivo es la representación de las deudas y obligaciones financieras de una empresa, utilizadas para financiar su actividad y pagar activos” (Llorente, 2024).

Patrimonio.

“Son los recursos disponibles con los que cuenta una persona o empresa. En otras palabras, es la diferencia entre el activo (recursos utilizados para generar beneficios) y el pasivo (obligaciones y deudas de una persona o empresa)” (Adex Global Learning, 2023).

Salud Financiera

“La salud financiera se refiere a la situación de las finanzas de una persona o empresa, a su vez una buena salud financiera permite conseguir bienestar económico” (Sevilla, 2023).

Tensión Financiera

“Situación en la que una empresa empieza a no cumplir sus obligaciones de pago en el corto plazo” (Pousibet, 2019).

Ventas.

“Hace referencia a todas las actividades necesarias para proveer a un cliente o empresa de un producto o servicio a cambio de efectivo o equivalente de efectivo” (Ríos, 2021).

III. HIPÓTESIS

3.1. Hipótesis

Hipótesis general

- El activo corriente impacta desfavorablemente en la situación económica-financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C., periodo 2017-2023.

Hipótesis Específicas

- El activo corriente afecta de manera negativa en la situación económica de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023.
- El activo corriente afecta de manera negativa en la situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023.

3.1.1. Operacionalización de Variables

Definición Conceptual

Activo Corriente

El activo corriente hace referencia al bien o derecho que cuenta una entidad y que con gran facilidad puede volverse en dinero, es decir, su facilidad de volverse líquido en un periodo no mayor a un año (Atehortúa & Marulanda, 2018, p.7).

Situación Económica-Financiera

La situación financiera-económica de la empresa, no es más que la información contable reflejada en el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales, que permiten tomar decisiones respecto a la liquidez, endeudamiento y niveles de rentabilidad que pretende obtener la empresa en un periodo contable determinado. (Herrera,2021, p.46)

Definición Operacional

Activo Corriente

De la variable Activo Corriente, la dimensión “cuentas por cobrar” se medirá por el indicador periodo promedio de cobro, valor monetario de las cuentas por cobrar e indicador rotación de cuentas por cobrar. Por otro lado, la dimensión “inventarios” se medirá por el valor monetario de las existencias y el indicador financiero periodo promedio de rotación.

Situación Económica-Financiera

De la variable Situación Económica-Financiera, la dimensión “situación económica” se medirá por los indicadores rentabilidad sobre activos y el margen sobre ventas. Por otro lado, la dimensión “situación financiera” se medirá por los indicadores capital de trabajo neto y la prueba ácida.

Tabla 1
Operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍNDICE	MÉTODO	TÉCNICA
Variable Independiente: Activo Corriente	El activo corriente hace referencia al bien o derecho que cuenta una entidad y que con gran facilidad puede volverse en dinero, es decir, su facilidad de volverse líquido en un periodo no mayor a un año (Atehortua & Marulanda, 2018, p.7).	De la variable Activo Corriente, la dimensión "cuentas por cobrar" se medirá por el indicador periodo promedio de cobro, valor monetario de las cuentas por cobrar e indicador rotación de cuentas por cobrar. Por otro lado, la dimensión "inventarios" se medirá por el valor monetario de las existencias y el indicador financiero periodo promedio de rotación.	Cuentas por cobrar	Periodo promedio de cobro	Ratio	Hipotético - Deductivo	Análisis documental
				Valor de las cuentas por cobrar	Valor monetario	Hipotético - Deductivo	Análisis documental
				Rotación de cuentas por cobrar	Ratio	Hipotético - Deductivo	Análisis documental
			Inventarios	Valor de las existencias	Valor monetario	Hipotético - Deductivo	Análisis documental
				Periodo promedio de rotación	Ratio	Hipotético - Deductivo	Análisis documental
			Variable dependiente: Situación Económica-Financiera	La situación financiera-económica de la empresa, no es más que la información contable reflejada en el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales, que permiten tomar decisiones respecto a la liquidez, endeudamiento y niveles de rentabilidad que pretende obtener la empresa en un periodo contable determinado. (Herrera,2021, p.46)	De la variable Situación Económica-Financiera, la dimensión "situación económica" se medirá por los indicadores rentabilidad sobre activos y el margen sobre ventas. Por otro lado, la dimensión "situación financiera" se medirá por los indicadores capital de trabajo neto y la prueba ácida.	Situación Económica	Rentabilidad sobre Activos
Margen sobre ventas	Valor porcentual	Hipotético - Deductivo					Análisis documental
Situación Financiera	Capital de Trabajo Neto	Ratio				Hipotético - Deductivo	Análisis documental
	Prueba ácida	Ratio				Hipotético - Deductivo	Análisis documental

IV. METODOLOGÍA DEL PROYECTO

Para el presente trabajo de investigación, el alcance utilizado fue descriptivo y explicativo, puesto que se recolectaron datos de diferentes periodos relacionadas a las variables de estudio para posteriormente someterse a un análisis que permitió responder las causas de las variables estudiadas. Asimismo, el enfoque empleado en la presente tesis fue de ruta cuantitativa, ya que los datos utilizados fueron numéricos y se analizaron mediante métodos estadísticos. (Hernández & Mendoza, 2018)

4.1. Diseño metodológico

El trabajo de investigación tuvo como diseño metodológico el diseño no experimental de corte longitudinal.

Hernández & Mendoza (2018) consideró que:

El diseño no experimental podría definirse como la investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, se trata de estudios en los que no haces variar en forma intencional las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables. Lo que efectúas en la investigación no experimental es observar o medir fenómenos y variables tal como se dan en su contexto natural, para analizarlas. (p.174)

En pocas palabras, el diseño no experimental es aquel en donde el investigador no manipula deliberadamente las variables, sino que observa el fenómeno tal como se da.

Hernández & Mendoza (2018) mencionó que el diseño no experimental de corte longitudinal hace referencia a los “estudios que recaban datos en diferentes puntos del tiempo, para realizar inferencias acerca de la evolución del problema de investigación o fenómeno, sus causas y sus efectos” (p.180).

De lo señalado en el anterior párrafo, para el presente trabajo de investigación se aplicó el diseño no experimental de corte longitudinal, puesto

que se recopiló datos de los estados financieros de los periodos comprendidos entre el año 2017 al 2023.

4.2. Método de investigación

Para el desarrollo de la investigación se empleó el método hipotético-deductivo.

Bernal (2010) menciona que el método hipotético-deductivo “Consiste en un procedimiento que parte de unas aseveraciones en calidad de hipótesis y busca refutar o falsear tales hipótesis, deduciendo de ellas conclusiones que deben confrontarse con los hechos” (p. 60).

4.3. Población y muestra

- Población

Jany (1994) como se citó en Bernal (2010) indica que la población es “la totalidad de elementos o individuos que tienen ciertas características similares y sobre las cuales se desea hacer inferencia” (p.160).

Para el presente trabajo de investigación, se consideró como población a las empresas ferreteras del distrito de Carabayllo.

- Muestra

Bernal (2010) indica que la muestra “es la parte de la población que se selecciona, de la cual realmente se obtiene la información para el desarrollo del estudio y sobre la cual se efectuarán la medición y la observación de las variables objeto de estudio” (p.161).

Hernández & Mendoza (2018) indica:

En las muestras no probabilísticas, la elección de las unidades no depende de la probabilidad, sino de razones relacionadas con las características y contexto de la investigación (p.200).

Como muestra se escogió a la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C., ubicada en el distrito Carabayllo.

4.4. Lugar de estudio y periodo desarrollado

La empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. se encuentra ubicada en Av. Universitaria Mza. A Lote. 13 Otr. Prog. Viv. Las Lomas de Carabayllo, en Lima - Perú. Adicional a ello, los periodos estudiados fueron los años 2017-2023.

4.5. Técnicas e instrumentos para la recolección de la información.

- Técnicas

Según Arias (2012) la técnica de recolección de datos no es más que el procedimiento o la forma de obtener datos o información de lo investigado (p.67).

- Análisis de documentos

Bustamante, et al. (2023) indica que:

El análisis de documentos es una técnica de investigación que implica la revisión y evaluación sistemática de documentos escritos, tales como informes, transcripciones, registros y publicaciones, con el objetivo de obtener información y comprender mejor un fenómeno o un problema específico.

Para llevar a cabo un análisis de documentos efectivo, es importante seguir un proceso sistemático que incluya la selección y revisión cuidadosa de los documentos relevantes, la identificación de patrones y tendencias, y la interpretación y análisis de los datos recopilados. (p.30)

Para la presente tesis, se utilizó como técnica el análisis de documentos a los estados financieros de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. del periodo 2017-2023.

- Instrumentos

Según Arias (2012) “Un instrumento de recolección de datos es cualquier recurso, dispositivo o formato (en papel o digital), que se utiliza para obtener, registrar o almacenar información” (p.68).

- Ficha de análisis documental

Por otro lado, Bustamante, et al. (2023) menciona que la ficha de análisis de documentos es una herramienta utilizada para evaluar y resumir información contenida en documentos escritos. Esta ficha permite a los usuarios recopilar y organizar información de manera eficiente, lo que puede ser útil para fines académicos, investigativos, legales o comerciales. (p.46)

La ficha de análisis de documentos se aplicó como instrumento de la presente tesis.

4.6. Análisis y procesamiento de datos

Se utilizó la estadística descriptiva e inferencial porque se recolectó información de los estados financieros en el periodo 2017-2023. También se buscó información teórica en internet respecto a las variables de estudio, las cuales se encuentran en tesis, artículos, libros, revistas y otra información relacionada con la investigación. Por último, se empleó el sistema estadístico SPSS versión 26 y software Excel para elaborar tablas y figuras que ayudaron a demostrar los resultados de la investigación.

4.7. Aspectos Éticos en investigación

- Universidad Nacional del Callao

Según el Código de ética de Investigación de la Universidad Nacional del Callao aprobado por la Resolución del Consejo Universitario N° 260-2019-CU del 16 de julio del 2019, en el artículo 4° señala que es obligatorio el cumplimiento del presente código por toda la plana de docentes, estudiantes, investigadores, autoridades, entre otros que forman parte de la Universidad Nacional del Callao, así como, de sus diferentes unidades, institutos y centros de investigación”.

Adicionalmente, el artículo 8° menciona lo siguiente: Los principios éticos de investigador de la UNAC, son: probidad, profesionalismo, transparencia, objetividad, igualdad, compromiso, honestidad,

confidencialidad, independencia, diligencia y dedicación. (Universidad Nacional del Callao, 2019, pp.2-3)

- Colegio de Contadores Públicos del Perú

El Colegio de Contadores Públicos del Perú (2015) en su Código de Ética Profesional del Contador Público Peruano menciona que el Contador Público colegiado, deberá cumplir obligatoriamente los Principios Fundamentales siguientes: Integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional (p.3).

Asimismo, en el artículo 4° se indica que “en el ejercicio profesional, el Contador Público Colegiado actuará con probidad y buena fe, manteniendo el honor, dignidad y capacidad profesional, observando las normas del Código de ética en todos sus actos” (p.7).

V. RESULTADOS

5.1. Resultados Descriptivos

En el siguiente apartado, se recopiló información de los Estados Financieros de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. del periodo 2017 al 2023, lo que permitió describir los resultados obtenidos a través de la aplicación de indicadores financieros, los cuales ayudaron a comprobar las hipótesis establecidas.

Hipótesis específica 1

El activo corriente afecta de manera negativa en la situación económica de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023.

Tabla 2

Movimiento de las Variables Rotación de Cuentas por Cobrar y Rentabilidad Sobre Activos

Años	Rotación de Cuentas por Cobrar (N° de Veces)	Rentabilidad Sobre Activos (%)
2017	28	4.94
2018	25	-1.59
2019	55	21.77
2020	8	3.02
2021	8	1.63
2022	49	1.76
2023	49	6.47

Nota. Estados Financieros de la Empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C.

Figura 1

Comportamiento de la Variable Rotación de Cuentas por Cobrar

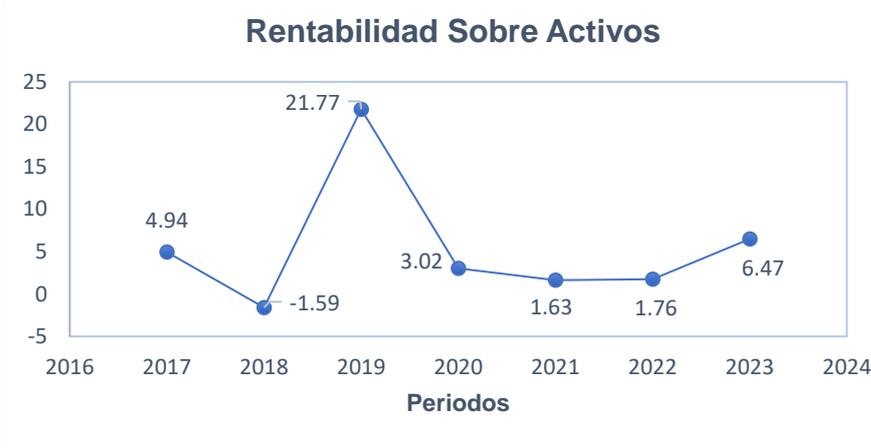


Nota. Información obtenida de la Tabla 2

En la Tabla 2 y Figura 1, se observa que el comportamiento de la variable Rotación de Cuentas por Cobrar de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C., del periodo 2017 al 2023 es inestable, puesto que en el año 2019 se tuvo el mayor de número de veces de rotación con un total de 55, a comparación de los periodos 2020-2021 en donde se tuvo un descenso significativo a 8 veces de rotación.

Figura 2

Comportamiento de la Variable Rentabilidad Sobre Activos



Nota. Información obtenida de la Tabla 2

En la Tabla 2 y Figura 2, se observa que el comportamiento de la variable Rentabilidad Sobre Activos del año 2017 al 2023 tiene una evolución atípica, ya que en el año 2018 tuvo un valor negativo de 1.59%, por otro lado, en el 2019 se observa el valor más representativo con 21.77%. A partir del periodo posterior se observa un descenso significativo en el valor porcentual de la Rentabilidad Sobre Activos.

Hipótesis específica 2

El activo corriente afecta de manera negativa en la situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023.

Tabla 3

Movimiento de las Variables Valor de las Cuentas por Cobrar y Prueba Ácida

Años	Valor de las Cuentas por Cobrar (Soles)	Prueba Ácida (Indicador Financiero)
2017	1,323.00	5.44
2018	24,335.00	0.22
2019	38,069.00	0.24
2020	237,163.00	0.19
2021	654,243.00	0.16
2022	177,029.00	0.19
2023	147,615.00	0.17

Nota. Estados Financieros de la Empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C.

Figura 3

Comportamiento de la Variable Valor de las Cuentas por Cobrar

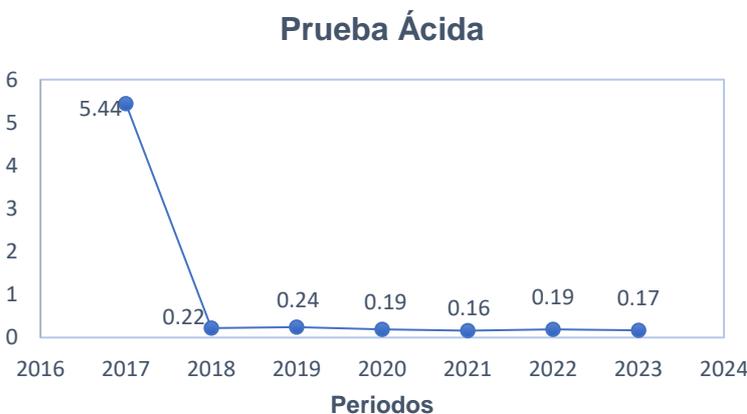


Nota. Información obtenida de la Tabla 3

En la Tabla 3 y Figura 3, se observa que el comportamiento de la variable Valor de las Cuentas por Cobrar de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C., del año 2017 al 2021 ha ido en crecimiento, sin embargo, a partir del siguiente año se notó un descenso significativo en los valores mostrados. Siendo el menor valor monetario el que se tuvo en el año 2017 con un importe de S/1,323, y el valor mayor de ellos se tuvo en el año 2021 con S/ 654,243.

Figura 4

Comportamiento de la Variable Prueba Ácida



Nota. Información obtenida de la Tabla 3

En la Tabla 3 y Figura 4, se observa que el comportamiento de la variable Prueba Ácida de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. es decreciente y ligeramente inestable, ya que en el año 2017 se tuvo el mayor indicador financiero de este ratio con un valor de 5.44, y es a partir del año siguiente en donde se observa que los valores del indicador financiero tuvieron una caída considerable, siendo el menor valor mostrado en el año 2021 con un total de 0.16.

Hipótesis General

El activo corriente impacta desfavorablemente en la situación económica-financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C, periodo 2017-2023.

Tabla 4

Movimiento de las Variables Valor de las Existencias y Capital de Trabajo Neto

Años	Valor de las Existencias (Soles)	Capital de Trabajo Neto (Indicador Financiero)
2017	12,776.00	15,503.00
2018	114,919.00	13,267.00
2019	209,593.00	87,179.00
2020	1,142,889.00	-128,938.00
2021	3,442,603.00	-6,000.00
2022	623,081.00	-206,389.00
2023	875,905.00	121,077.00

Nota. Estados Financieros de la Empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C.

Figura 5

Comportamiento de la Variable Valor de las Existencias



Nota. Información obtenida de la Tabla 4

En la Tabla 4 y Figura 5, se observa que el comportamiento de la variable Valor de las Existencias de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C., del año 2017 al 2021 ha ido en crecimiento, sin embargo, a partir del siguiente año se notó un descenso significativo en los valores mostrados. Siendo el menor valor monetario el que se tuvo en el año 2017 con un importe de S/12,276, y el valor mayor de ellos se tuvo en el año 2021 con S/ 3,442,603.

De lo mencionado anteriormente, se puede indicar que el valor de las existencias es el rubro más significativo del Activo Corriente y del Estado Situación Financiera.

Figura 6

Comportamiento de las Variables Capital de Trabajo Neto



Nota. Información obtenida de la Tabla 4

En la Tabla 4 y Figura 6, se observa que el comportamiento del Capital de Trabajo Neto de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. del periodo 2017 al 2023 es inestable, ya que en los años 2020, 2021 y 2022 muestran los menores valores, los cuales son -S/ 128,938, -S/ 6,000 y -S/ 206,389 respectivamente, caso contrario sucede en el año 2023 ya que se muestra el mayor valor de este indicador con un importe de S/ 121,077.

Tabla 5

Movimiento de las Variables Periodo Promedio de Cobro y Rentabilidad Sobre Activos

Años	Periodo Promedio de Cobro (N° de Días)	Rentabilidad Sobre Activos (%)
2017	12	4.94
2018	14	-1.59
2019	6	21.77
2020	43	3.02
2021	45	1.63
2022	7	1.76
2023	7	6.47

Nota. Estados Financieros de la Empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C.

Tabla 6*Movimiento de las Variables Periodo Promedio de Cobro y Margen Sobre Ventas*

Años	Periodo Promedio de Cobro (N° de Días)	Margen Sobre Ventas (%)
2017	12	2.16
2018	14	-0.38
2019	6	2.63
2020	43	2.58
2021	45	1.36
2022	7	0.4
2023	7	1.74

Nota. Estados Financieros de la Empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C.

Tabla 7*Movimiento de las Variables Periodo Promedio de Cobro y Capital de Trabajo Neto*

Años	Periodo Promedio de Cobro (N ° de Días)	Capital de Trabajo Neto (Indicador Financiero)
2017	12	15,503.00
2018	14	13,267.00
2019	6	87,179.00
2020	43	-128,938.00
2021	45	-6,000.00
2022	7	-206,389.00
2023	7	121,077.00

Nota. Estados Financieros de la Empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C.

Tabla 8

Movimiento de las Variables Periodo Promedio de Cobro y Prueba Ácida

Años	Periodo Promedio de Cobro (N ° de Días)	Prueba Ácida (Indicador Financiero)
2017	12	5.44
2018	14	0.22
2019	6	0.24
2020	43	0.19
2021	45	0.16
2022	7	0.19
2023	7	0.17

Nota. Estados Financieros de la Empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C.

Figura 7

Comportamiento de la Variable Periodo Promedio de Cobro



Nota. Información obtenida de la Tabla 8.

En la Tabla 8 y Figura 7, se observa que el comportamiento de la variable Periodo Promedio de Cobro de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C., del periodo 2017 al 2023 es inestable, puesto que en el año 2020 y 2021 se tuvo el mayor número del periodo promedio de cobro con un total de

43 y 45 días respectivamente, a comparación del periodo 2019 en donde se tuvo el menor periodo promedio de cobro de 6 días.

Tabla 9

Movimiento de las Variables Periodo Promedio de Rotación de Existencias y Rentabilidad Sobre Activos

Años	Periodo Promedio de Rotación de Existencias (N ° de Días)	Rentabilidad Sobre Activos (%)
2017	147	4.94
2018	70	-1.59
2019	38	21.77
2020	219	3.02
2021	250	1.63
2022	27	1.76
2023	48	6.47

Nota. Estados Financieros de la Empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C.

Tabla 10

Movimiento de las Variables Periodo Promedio de Rotación de Existencias y Margen Sobre Ventas

Años	Periodo Promedio de Rotación de Existencias (N ° de Días)	Margen Sobre Ventas (%)
2017	147	2.16
2018	70	-0.38
2019	38	2.63
2020	219	2.58
2021	250	1.36
2022	27	0.4
2023	48	1.74

Nota. Estados Financieros de la Empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C.

Tabla 11

Movimiento de las Variables Periodo Promedio de Rotación de Existencias y Capital de Trabajo Neto

Años	Periodo Promedio de Rotación de Existencias (N° de Días)	Capital de Trabajo Neto (Indicador Financiero)
2017	147	15,503.00
2018	70	13,267.00
2019	38	87,179.00
2020	219	-128,938.00
2021	250	- 6,000.00
2022	27	-206,389.00
2023	48	121,077.00

Nota. Estados Financieros de la Empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C.

Tabla 12

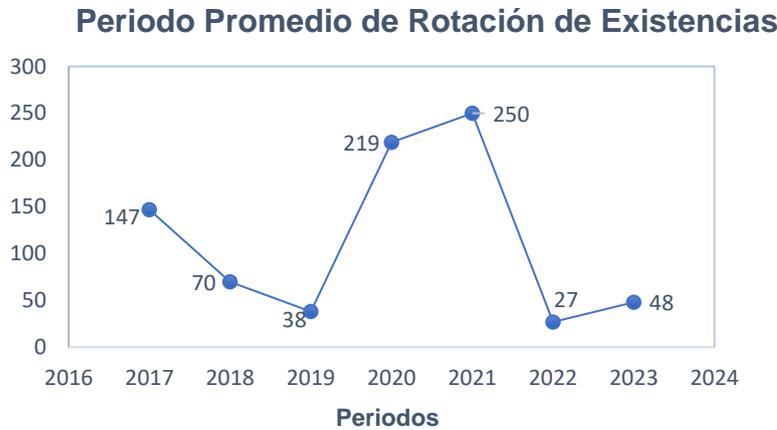
Movimiento de las Variables Periodo Promedio de Rotación de Existencias y Prueba Ácida

Años	Periodo Promedio de Rotación de Existencias (N° de Días)	Prueba Ácida (Indicador Financiero)
2017	147	5.44
2018	70	0.22
2019	38	0.24
2020	219	0.19
2021	250	0.16
2022	27	0.19
2023	48	0.17

Nota. Estados Financieros de la Empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C.

Figura 8

Comportamiento de la Variable Periodo Promedio de Rotación de Existencias



Nota. Información obtenida de la Tabla 12.

En la Tabla 12 y Figura 8, se observa que el comportamiento de la variable Periodo Promedio de Rotación de Existencias de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C., del periodo 2017 al 2023 cuenta con una evaluación atípica, puesto que en el año 2020 y 2021 se tuvo el mayor número del periodo promedio de rotación de existencias con un total de 219 y 250 días respectivamente, a comparación del periodo 2022 y 2023 en donde se tuvo el menor periodo promedio de rotación de existencias con 27 y 48 días.

Tabla 13

Movimiento de las Variables Valor Cuentas por Cobrar y Margen Sobre Ventas

Años	Valor de las Cuentas por Cobrar (Soles)	Margen Sobre Ventas (%)
2017	1,323.00	2.16
2018	24,335.00	-0.38
2019	38,069.00	2.63
2020	237,163.00	2.58
2021	654,243.00	1.36
2022	177,029.00	0.4
2023	147,615.00	1.74

Nota. Estados Financieros de la Empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C.

Tabla 14

Movimiento de las Variables Rotación de Cuentas por Cobrar y Margen Sobre Ventas

Años	Rotación de Cuentas por Cobrar (N° de Veces)	Margen Sobre Ventas (%)
2017	28	2.16
2018	25	-0.38
2019	55	2.63
2020	8	2.58
2021	7	1.36
2022	49	0.4
2023	49	1.74

Nota. Estados Financieros de la Empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C.

Tabla 15

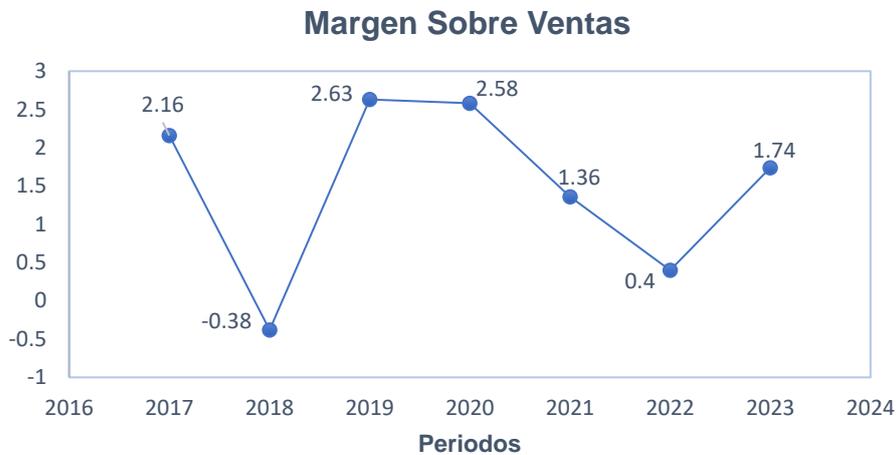
Movimiento de las Variables Valor de las Existencias y Margen Sobre Ventas

Años	Valor de las Existencias (Soles)	Margen Sobre Ventas (%)
2017	12,776.00	2.16
2018	114,919.00	-0.38
2019	209,593.00	2.63
2020	1,142,889.00	2.58
2021	3,442,603.00	1.36
2022	623,081.00	0.4
2023	875,905.00	1.74

Nota. Estados Financieros de la Empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C.

Figura 9

Comportamiento de la Variable Margen Sobre Ventas



Nota. Información obtenida de la Tabla 15.

En la Tabla 15 y Figura 9, se observa que el comportamiento de la variable Margen Sobre Ventas de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. es inestable, puesto que en el año 2018 se observó que este ratio tuvo el menor valor porcentual de -0.38, lo contrario sucede en el 2019 y 2020, años en los cuales se observa el incremento de este indicador financiero con un valor porcentual de 2.63 y 2.58 respectivamente.

5.2. Resultados Inferenciales

Tras la presentación de los resultados descriptivos, se aborda los resultados inferenciales de acuerdo a los datos recopilados del año 2017 al 2023. El presente análisis se aplica mediante pruebas estadísticas que permiten obtener la validez y significancia de las variables estudiadas. Asimismo, estos resultados ayudarán a extraer conclusiones que permitan el impacto del activo corriente sobre la situación económica-financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C.

El procedimiento aplicado fue hallar la causalidad existente de la variable independiente sobre la variable dependiente, para lo cual, en primer lugar se

aplicó la prueba de normalidad entre las variables para de esa manera saber que prueba estadística utilizar, luego de ello se empleó la prueba estadística obtenida en el paso previo y con ello se obtuvo el Coeficiente de Correlación que sirvió para poder hallar finalmente el Coeficiente de Determinación o R Cuadrado, el cual se obtiene elevando al cuadrado el Coeficiente de Correlación, por ende, con dicho Coeficiente de Determinación se pudo establecer el porcentaje de causalidad de las variables objeto de estudio.

Hipótesis específica 1

El activo corriente afecta de manera negativa en la situación económica de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023.

Para la demostración de la hipótesis específica 1 se usó la Tabla 2 (véase página 57).

Tabla 16

Prueba de Normalidad de Rotación de Cuentas por Cobrar y Rentabilidad Sobre Activos

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gl	Sig.
Rotación de Cuentas por Cobrar	0.884	7	0.247
Rentabilidad Sobre Activos	0.772	7	0.022

Nota. Información contable procesada en SPSS

Para determinar la normalidad de la Rotación de Cuentas por Cobrar y Rentabilidad sobre Activos se utilizó la prueba estadística Shapiro-Wilk, dado que el número de datos es menor que 50. Adicional a ello, para que las variables tengan una distribución normal, el p-valor (nivel de significancia) debe ser mayor a 0.05; caso contrario la distribución de los datos sería no normal. Por consiguiente, se observa según la Tabla 16 que los datos de la variable Rotación de Cuentas por Cobrar tiene un p-valor de 0.247 el cual es mayor a 0.05, indicando que los datos de dicha variable provienen de una distribución normal, mientras que los datos de la variable Rentabilidad sobre Activos resulta 0.022 el

cual es menor a 0.05, lo que indica que los datos provienen de una distribución no normal. Por lo tanto, esto condicionó a usar la prueba estadística no paramétrica “Rho de Spearman”.

En ese sentido, se determina la correlación entre las variables de estudio de la presente hipótesis específica 1

Tabla 17

Correlación de la Rotación de Cuentas por Cobrar y Rentabilidad Sobre Activos

			Rotación de Cuentas por Cobrar	Rentabilidad Sobre Activos
Rho de Spearman	Rotación de Cuentas por Cobrar	Coeficiente de Correlación	1	0.75
		Sig. (bilateral)		0.049
	Rentabilidad Sobre Activos	N	7	7
		Coeficiente de Correlación	0.75	1
		Sig. (bilateral)	0.049	
		N	7	7

Nota. Información contable procesada en SPSS

Según la Tabla 17, se observa que el coeficiente de correlación entre las variables Rotación de Cuentas por Cobrar y Rentabilidad sobre Activos es de 0.75, que es una correlación positiva considerable según Hernández & Mendoza (2018, p.346), y tiene un p-valor de 0.049 que es menor al nivel de significancia 0.05 con lo cual se concluye que existe una correlación entre ambas variables.

Luego de establecerse la normalidad de los datos y hallar el coeficiente de correlación con la prueba estadística no paramétrica, se procede a realizar el cálculo del Coeficiente de Determinación o R Cuadrado, el cual se obtiene elevando al cuadrado el Coeficiente de Correlación (R). De tal manera que se

plantea la siguiente hipótesis estadísticas a efectos de probar la hipótesis correspondiente:

Formulación de las hipótesis estadísticas:

H0: El activo corriente no afecta de manera negativa en la situación económica de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023.

H1: El activo corriente afecta de manera negativa en la situación económica de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023.

Coeficiente de Determinación = R^2

Por lo tanto, tomando como referencia los datos expresados en la Tabla 17 se obtiene:

Coeficiente de Determinación = 0.75^2

Coeficiente de Determinación = 0.5625

Luego de obtener el Coeficiente de Determinación, se procede a hallar su valor porcentual multiplicándolo por 100.

Coeficiente de Determinación (%) = $0.5625 * 100$

Coeficiente de Determinación (%) = 56.25%

Como se puede visualizar previamente, el Coeficiente de Determinación resulta ser 0.5625, que en términos porcentuales implica que la variable Rotación de Cuentas por Cobrar afecta de manera negativa en la Rentabilidad sobre Activos en un 56.25%. Por lo tanto, se concluye que el Activo Corriente afecta de manera negativa en la situación económica de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023, por lo que se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la nula.

Hipótesis específica 2

El activo corriente afecta de manera negativa en la situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023.

Para la demostración de la hipótesis específica 2 se usó la Tabla 3 (véase página 59).

Tabla 18

Prueba de Normalidad del Valor de las Cuentas por Cobrar y Prueba Ácida

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Valor Cuentas por Cobrar	0.789	7	0.032
Prueba Ácida	0.466	7	0.000

Nota. Información contable procesada en SPSS

Para determinar la normalidad del Valor de las Cuentas por Cobrar y Prueba Ácida se utilizó la prueba estadística Shapiro-Wilk, dado que el número de datos es menor que 50. Adicional a ello, para que las variables tengan una distribución normal, el p-valor (nivel de significancia) debe ser mayor a 0.05; caso contrario sucede con la distribución no normal, la cual debe ser menor a 0.05. Por consiguiente, se observa en la Tabla 18 que la variable Valor de las Cuentas por Cobrar tiene un p-valor de 0.032 el cual es menor a 0.05, indicando que los datos de dicha variable hacen referencia a una distribución no normal, mientras que los datos de la variable Prueba Ácida tiene un p-valor de 0.000 el cual también es menor a 0.05, por lo tanto, la distribución es no normal. Por consiguiente, esto condicionó a usar la prueba estadística no paramétrica “Rho de Spearman”.

Formulación de hipótesis estadística

H0: El activo corriente no afecta de manera negativa en la situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023.

H1: El activo corriente afecta de manera negativa en la situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023.

Tabla 19

Correlación del Valor de las Cuentas por Cobrar y Prueba Ácida

			Valor de las Cuentas por Cobrar	Prueba Ácida
Rho de Spearman	Valor de las Cuentas por Cobrar	Coefficiente de Correlación	1	0.847
		Sig. (bilateral)		0.016
Rho de Spearman	Prueba Ácida	N	7	7
		Coefficiente de Correlación	0.847	1
		Sig. (bilateral)	0.016	
		N	7	7

Nota. Información contable procesada en SPSS

Según la Tabla 19, se observa que el coeficiente de correlación entre Valor de las Cuentas por Cobrar y Prueba Ácida es de 0.847, correlación positiva considerable según Hernández & Mendoza (2018, p.346) y tiene un p-valor de 0.016 que es menor al nivel de significancia 0.05 con lo cual se concluye que existe una correlación entre ambas variables.

Luego de establecer la normalidad y hallar el coeficiente de correlación con la prueba estadística no paramétrica, se procede a realizar el cálculo del Coeficiente de Determinación o R Cuadrado, el cual se obtiene elevando al cuadrado el Coeficiente de Correlación (R). De tal manera que se plantea las

siguientes hipótesis estadísticas a efectos de probar la hipótesis correspondiente:

Formulación de las hipótesis estadísticas:

H0: El activo corriente no afecta de manera negativa en la situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023.

H1: El activo corriente afecta de manera negativa en la situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023.

Coeficiente de Determinación = R^2

Por lo tanto, tomando como referencia los datos expresados en la Tabla 19 se obtiene:

Coeficiente de Determinación = 0.847^2

Coeficiente de Determinación = 0.7174

Luego de obtener el Coeficiente de Determinación, se procede a hallar su valor porcentual multiplicándolo por 100.

Coeficiente de Determinación (%) = $0.7174 * 100$

Coeficiente de Determinación (%) = 71.74%

Como se puede visualizar previamente, el coeficiente de determinación resulta ser 0.7174, que en términos porcentuales implica que la variable Valor de las Cuentas por Cobrar afecta de manera negativa en la Prueba Ácida en un 71.74%. Por lo tanto, se concluye que el Activo Corriente afecta de manera negativa en la situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023, por lo que se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la nula.

Hipótesis General

El activo corriente impacta desfavorablemente en la situación económica-financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C., periodo 2017-2023.

Para la demostración de la Hipótesis General se usó la Tabla 4 (véase página 61).

Tabla 20

Prueba de Normalidad de Valor de Existencias y Capital de Trabajo Neto

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Valor de las Existencias	0.762	7	0.017
Capital de Trabajo Neto	0.466	7	0.000

Nota. Información contable procesada en SPSS

Para determinar la normalidad del Valor de Existencias y Capital de Trabajo Neto se utilizó la prueba estadística Shapiro-Wilk, dado que el número de datos es menor que 50. Adicional a ello, para que las variables tengan una distribución normal, el p-valor (nivel de significancia) debe ser mayor a 0.05; caso contrario sucede con la distribución no normal, la cual debe ser menor a 0.05. Por consiguiente, se observa en la Tabla 20 que los datos de la variable Valor de Existencias tiene un p-valor de 0.017 el cual es menor a 0.05, indicando que los datos de dicha variable se aproximan a una distribución no normal, mientras que los datos de la variable Capital de Trabajo Neto resulta 0.000 el cual es menor a 0.05, por ende, también se trata de una distribución no normal. Esto condicionó a usar la prueba estadística no paramétrica “Rho de Spearman”.

Tabla 21*Correlación del Valor de las Existencias y Capital de Trabajo Neto*

			Valor de las Existencias	Capital de Trabajo Neto
Rho de Spearman	Valor de las Existencias	Coefficiente de Correlación	1	0.901
		Sig. (bilateral)		0.006
	Capital de Trabajo Neto	N	7	7
		Coefficiente de Correlación	0.901	1
		Sig. (bilateral)	0.006	
		N	7	7

Nota. Información contable procesada en SPSS

Según la Tabla 21, se observa que el coeficiente de correlación entre Valor de las Existencias y Capital de Trabajo Neto es de 0.091 que es una correlación positiva muy fuerte según Hernández & Mendoza (2018, p.346) y tiene un p-valor de 0.006 que es menor al nivel de significancia 0.05 con lo cual se concluye que existe correlación entre ambas variables.

Luego de establecer la normalidad y hallar el coeficiente de correlación con la prueba estadística no paramétrica, se procede a realizar el cálculo del Coeficiente de Determinación o R Cuadrado, el cual se obtiene elevando al cuadrado el Coeficiente de Correlación (R). De tal manera que se plantea las siguientes hipótesis estadísticas a efectos de probar la hipótesis correspondiente:

Formulación de hipótesis estadística

H0: El activo corriente no impacta desfavorablemente en la situación económica-financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C, periodo 2017-2023.

H1: El activo corriente impacta desfavorablemente en la situación económica-financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C, periodo 2017-2023.

Coeficiente de Determinación = R^2

Por lo tanto, tomando como referencia los datos expresados en la Tabla 21 se obtiene:

Coeficiente de Determinación = 0.901^2

Coeficiente de Determinación = 0.8118

Luego de obtener el Coeficiente de Determinación, se procede a hallar su valor porcentual multiplicándolo por 100.

Coeficiente de Determinación (%) = $0.8118 * 100$

Coeficiente de Determinación (%) = 81.18%

Como se puede visualizar previamente, el coeficiente de determinación resulta ser 0.8118, que en términos porcentuales implica que la variable Valor de Existencias impacta desfavorablemente en el Capital de Trabajo Neto en un 81.18%. Por lo tanto, se concluye que el Activo Corriente impacta desfavorablemente en la situación económica- financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023, por lo que se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la nula.

VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados.

Hipótesis específica 1

El activo corriente afecta de manera negativa en la situación económica de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023.

Al diagnosticar la situación económica de la empresa, se observa en la Tabla 2 (véase página 52) y Figura 1-2 (véase página 53) , que el comportamiento de las variables Rotación de Cuentas por Cobrar y Rentabilidad Sobre Activos ha sido inestable, puesto que en los años 2020 y 2021 se notó que la empresa rota sus cuentas por cobrar cada 8 veces en el año , lo cual afectó el valor calculado de la rentabilidad sobre activos , ya que nos muestra valores de 3.02% y 1.63% respectivamente, debido a que pasado el año 2019, que fue donde se obtuvo el nivel más alto de rotación de cuentas por cobrar (55 veces) y rentabilidad sobre activos (21.77%) , se visualizó la disminución de los valores mostrados en ambas variables.

Ahora, queda claro que entre ambas variables de estudio existe una correlación positiva considerable en 0.75 y un p-valor 0.049, según Tabla 17 (véase página 67). Ello a su vez permitió obtener el Coeficiente de Determinación, que permitió establecer el impacto que tuvo una variable sobre otra, el cual resultó ser 56.25%, por lo que la variable independiente afecta de manera negativa a la variable dependiente.

De lo señalado líneas arriba, se valida la Hipótesis 1, es decir, el activo corriente afecta de manera negativa en la situación económica de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023.

Hipótesis específica 2

El activo corriente afecta de manera negativa en la situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023.

En los resultados descriptivos de la hipótesis específica 2, se observa según Tabla 3 (véase página 54) el comportamiento de las variables Valor de las Cuentas por Cobrar y Prueba Ácida desde el 2017 hasta el 2023. En donde, acorde con la Figura 3 (véase página 55) se muestra la evolución que ha tenido el rubro de Cuentas por Cobrar a lo largo de los años estudiados, la cual se dio de manera creciente hasta el año 2021, siendo este el nivel más alto obtenido. Por otro lado, según Figura 4 (véase página 55) se observa que el ratio de Prueba Ácida del 2017 es de 5.44, sin embargo, a partir del año 2018 al 2023 se cuenta con valores de 0.22 ,0.24, 0.19, 0.16, 0.19 y 0.17, lo cual, se encuentran por debajo del nivel óptimo.

Los resultados inferenciales de la Tabla 19 (véase página 70) señalan que el coeficiente de correlación del Valor de Cuentas por Cobrar y Prueba Ácida es de 0.847, lo que se interpreta como una correlación positiva considerable, además el p-valor mostrado fue de 0.016. Por lo que este dato sirvió para obtener el Coeficiente de Determinación, cuyo resultado fue 71.74% indicando así que el Valor de las Cuentas por Cobrar afecta a la Prueba Ácida de la entidad.

De lo señalado líneas arriba, se valida la Hipótesis 2, es decir, el activo corriente afecta de manera negativa en la situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023.

Hipótesis General

El activo corriente impacta desfavorablemente en la situación económica-financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C, periodo 2017-2023.

En los resultados descriptivos de la hipótesis general, se observa según tabla 4 (véase página 56) el importe monetario del Valor de las Existencias y del Capital de Trabajo Neto en el periodo comprendido entre los años 2017 y 2023. Adicionalmente, en la Figura 5 (véase página 57) se muestra la evolución que ha tenido el Valor de las Existencias a lo largo del periodo estudiado, dicha evolución se ha dado de manera creciente hasta el año 2021, año en el que se obtuvo mayor importe en dicho rubro. Posterior a ello, en la Figura 6 (véase

página 58) se observa el comportamiento del Capital de Trabajo Neto, en la cual resalta el año 2022, puesto que, el resultado obtenido fue por un importe menor a cero, en este caso fue por un total de – S/ 206,389.00. De igual forma, el promedio de Capital de Trabajo Neto entre el año 2017 y 2023 fue de - S/ 14,900.14 lo que indica la carencia con la que cuenta la entidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Los resultados inferenciales de la Tabla 21 (véase página 73) señalan que el coeficiente de correlación del Valor de las Existencias y Capital de Trabajo Neto es de 0.901, lo que se interpreta como una correlación positiva muy fuerte, además el p-valor fue 0.006. Por lo que este dato sirvió para obtener el Coeficiente de Determinación, cuyo resultado fue 81.18%, el cual indica que el Valor de las Existencias impacta en el Capital de Trabajo Neto.

De lo señalado líneas arriba, se valida la Hipótesis general, es decir, el activo corriente impacta desfavorablemente en la situación económica-financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023.

6.2. Contrastación de los resultados con otros estudios similares

Hipótesis específica 1

El activo corriente afecta de manera negativa en la situación económica de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023.

De acuerdo a los resultados descriptivos e inferenciales, se comprobó que el activo corriente afecta de manera negativa a la situación económica de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023, en este sentido, Centeno et al. (2022) en su tesis El Activo Corriente y la Situación financiera económica en las empresas de servicio, concluyen que el activo corriente impacta desfavorablemente en la situación económica en la empresa Inca Courier S.A, periodo 2012 – 2021 en un 69.20% , resultado que se relaciona con el presente trabajo de investigación, puesto que como resultado obtenido a través del Coeficiente de Determinación es de 56.25% permitiendo

que la hipótesis planteada sea aceptada. Por otra parte, Sosa (2021) en su tesis titulado La gestión financiera y el rendimiento financiero de la ONG Promsex, periodo 2015-2019 indica que la Rentabilidad sobre Activos (ROA) en los años 2015, 2016 y 2018 fue negativo con valores de 1%, 26% y 16% respectivamente, además concluye que la gestión financiera repercute significativamente en el rendimiento financiero de la organización, afirmando que dicha gestión es relevante en la rentabilidad económica, en base a ello se relaciona con el presente trabajo dado que en los años 2017, 2018, 2020, 2021 y 2022 se tiene una Rentabilidad sobre Activos de 4.94%, -1.59%, 3.02%, 1.63% y 1.76% respectivamente, lo que representó que la entidad no fue rentable, por lo tanto su nivel es no óptimo.

Hipótesis específica 2

El activo corriente afecta de manera negativa en la situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023.

De acuerdo a los resultados descriptivos e inferenciales, se comprobó que el activo corriente afecta de manera negativa a la situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023, en este sentido, Mojica (2021) en su tesis Análisis Financiero de efectivo y equivalente de efectivo y ratio de liquidez de Agropemin, concluye que es importante modificar la política de cartera establecida por la empresa, para que así los montos de cuentas por cobrar no sean elevados y no afecten a las actividades empresariales; esto se relaciona con los indicadores que comprueban la hipótesis específica 2, ya que el Valor de las Cuentas por Cobrar se ha mantenido elevado año tras año debido a la escasez del control en los créditos otorgados. Por otro lado, Borbor (2019) en su tesis Los activos corrientes y la liquidez en la compañía de transportes en Taxis convencional Puertosan S.A., año 2017, concluye que la empresa presenta insuficiente liquidez, por lo que en dicho periodo mostro como ratio 0.96, puesto que no posee los recursos idóneos para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, caso similar sucede con el presente trabajo de investigación , ya que en los años 2018, 2019, 2020,

2021, 2022 y 2023 la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C en cuanto al ratio de liquidez Prueba ácida obtuvo valores de 0.22, 0.24, 0.19, 0.16, 0.19 y 0.17 respectivamente, teniendo un valor por debajo de lo aceptable, por lo que no le permite cubrir sus obligaciones a corto plazo, lo que significa que por cada 1 sol de deuda la entidad cuenta con 0.22, 0.24, 0.19, 0.16, 0.19 y 0.17 no siendo suficiente para ello. Finalmente, esto se debe a que las Cuentas por Cobrar es uno de los rubros más representativos dentro del Estado de Situación Financiera.

Por último, Valencia (2023) en su tesis Gestión de Cuenta por Cobrar y la Liquidez en la empresa Bioestructuras S.A., Chorrillos-Lima, 2021-2022 concluye que existe una relación significativa entre la Gestión de Cuentas por Cobrar y la liquidez de la entidad, luego de la aplicación de la prueba estadística Rho Spearman con un $r = 0.926$ correlación muy alta positiva y $P\text{-valor} = 0.008 < 0.01$, es decir, es significativo. De igual manera, para el presente trabajo se aplicó la prueba estadística Rho Spearman y como resultado se obtuvo un $r = 0.847$ siendo esta una correlación positiva considerable y un $P\text{-valor} = 0.016 < 0.05$ que se encuentra en el rango de significancia permitido; por ende, con el coeficiente de correlación se obtuvo un Coeficiente de Determinación de 71.741%, lo que nos permitió confirmar que el Activo Corriente afecta de manera negativa en la situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023.

Hipótesis general

El activo corriente impacta de manera negativa en la situación económica-financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. periodo 2017-2023.

De acuerdo a los resultados descriptivos e inferenciales, se comprobó que el activo corriente impacta de manera negativa en la situación económica-financiera de la entidad estudiada, en este sentido, Campoverde (2023) en su tesis Sistema de Control de Inventario y su incidencia en la situación económica y financiera en la empresa Agroveterinaria El Gato-San Ignacio 2021, concluye

que la situación económica y financiera de la organización refleja que el exceso de inventario es perjudicial porque la cuenta constituye gran parte de sus activos y cuando la empresa quiere depender únicamente del ausentismo inventario Activos líquidos para pagar deudas, es imposible, esto se asemeja con los datos mostrados para validar la hipótesis general, tal es el caso del Valor de Existencias, que cuenta con uno de los importes más altos en el año 2021 de S/ 3,442,603.00 y que es una partida menos líquida, representando así en promedio el 66.25% de los Estados Financieros de los años estudiados. Por otro lado, Vásquez (2019) en su tesis Análisis económico-financiero y su incidencia en las decisiones de inversión de la empresa MMG Contratistas S.R.L. en Cajamarca, periodo 2017-2018 concluye que la entidad no utiliza análisis económico financiero en la toma de decisiones de inversión y por ende no hay un buen rendimiento de sus activos, esto con lleva a que no se pueda tomar buenas decisiones en la empresa. Por último, Escobar (2021) en su tesis Evaluación de la Situación Económica de la empresa Websystem S.A. mediante el análisis financiero de los periodos 2018-2019, observó que el Capital de Trabajo Neto en el año 2018 no ha usado sus activos circulantes de forma eficiente, dado que se generó mayor cantidad de pasivos por lo que no se contó con efectivo disponible, lo que contrasta con la presente tesis, ya que se obtuvo como Capital de Trabajo Neto en los periodos 2020, 2021 y 2022 valores negativos de S/128,939.00, S/6,000.00 y S/206,389.00 respectivamente, indicando que la entidad no está gestionando correctamente sus activos corrientes, puesto que sus pasivos corrientes muestran mayor nivel monetario.

6.3. Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes

El presente trabajo de investigación fue elaborado en base al cumplimiento de las normas éticas establecidas en el Código de Ética de Investigación de la Universidad Nacional del Callao, según Resolución N°260-2019. De tal forma que, se ha actuado con responsabilidad en los procesos y desarrollo de los mismos, es por ello que se asume plena responsabilidad del contenido. Cabe resaltar que se ha respetado los derechos de autoría de otros autores e investigadores.

Por último, la información presentada cuenta con el consentimiento del gerente general de la empresa donde se autoriza el uso de la información para efectos de la investigación.

VII. CONCLUSIONES

- A. En base a los resultados inferenciales, se concluye que el activo corriente afecta de manera negativa a la situación económica de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C., periodos 2017-2023, dado que se obtuvo un valor de 56.25% como Coeficiente de Determinación, el cual indica el grado de variabilidad que tiene la variable independiente sobre la dependiente. Con ello queda probada la hipótesis específica 1, y se da el cumplimiento del objetivo planteado en la presente investigación.

- B. En base a los resultados inferenciales, se concluye que el activo corriente afecta de manera negativa a la situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C., periodos 2017-2023, dado que se obtuvo un valor de 71.74% como Coeficiente de Determinación, el cual indica el grado de variabilidad que tiene la variable independiente sobre la dependiente. Con ello queda probada la hipótesis específica 2, y se da el cumplimiento del objetivo planteado en la presente investigación.

- C. En base a los resultados inferenciales, se concluye que el activo corriente impacta desfavorablemente en la situación económica-financiera de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C., periodos 2017-2023, dado que se obtuvo un valor de 81.18% como Coeficiente de Determinación, el cual indica el grado de variabilidad que tiene la variable independiente sobre la dependiente. Con ello queda probada la hipótesis general, y se da el cumplimiento del objetivo general planteado en la presente investigación.

VIII. RECOMENDACIONES

- A. Se sugiere a la gerencia general de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C., establecer políticas de cobranza en donde se señalen las condiciones que se deben tener en cuenta al momento de efectuar una venta al crédito, por ejemplo, verificar el historial crediticio en las centrales de riesgos, correcta emisión de los comprobantes de pago en el cual se refleje el plazo y modalidad de cobro; asimismo, llevar a cabo un adecuado control y seguimiento de las cuentas por cobrar, lo que permitirá mayor rotación de dichas cuentas y generación de ingresos en base a las cobranzas en el menor tiempo posible.
- B. Se sugiere a la gerencia general de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C., establecer políticas de inventario, en donde se tenga en cuenta el nivel óptimo de mercaderías, es decir, contar con la cantidad necesaria para la venta y evitar el sobre stock, adicional a ello se recomienda realizar el control de inventarios de manera frecuente y así estos se vean reflejados en los estados financieros de la entidad, también se debería considerar la aplicación de un adecuado método de control de inventario como lo es el PEPS (Primero en entrar, primero en salir) el que permitirá un mejor flujo de materiales y mejor margen de ventas.
- C. Se sugiere a la gerencia general de la empresa Inversiones y Servicios Hermanos Riveros S.A.C. que establezca la segregación de funciones con el fin de evitar la sobrecarga laboral y por ende errores en el tratamiento de la información contable. Asimismo, se recomienda la aplicación de herramientas e indicadores financieros, que permitan conocer la situación económica-financiera de la entidad e identificar las posibles falencias que se puedan dar y corregirlas oportunamente, esto con el fin de tomar mejores decisiones empresariales, obtener el máximo provecho de los activos disponibles y potenciar la situación del negocio.

IX. REFERENCIA BIBLIOGRÁFICAS

- Aching, C. (2005). *Ratios Financieros y Matemáticas de la Mercadotecnia*. Prociencia y Cultura S.A.
https://www.google.com.pe/books/edition/Ratios_Financieros_Y_Matema_%CC%81ticas_de_/AQKhZhpOe_oC?hl=es-419&gbpv=1&dq=RATIOS+FINANCIEROS&printsec=frontcover
- Adex Global Learning. (2023). *Conoce Qué es el Patrimonio en Contabilidad*. Adex Global Learning. <https://globallearning.adex.pe/nota/conoce-que-es-el-patrimonio-en-contabilidad>
- Alejandro, T., & Gonzalez, V. (2022). *Situación económica-financiera y su incidencia en la toma de decisiones en la Hacienda Liliana en el año 2021* [Trabajo de titulación, Universidad Técnica de Machala]. Machala, Ecuador.
https://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/20124/1/Trabajo_Titulacion_1025.pdf
- Amat, O. (2008). *Análisis de estados financieros: fundamentos y aplicaciones*. Gestión 2000.
https://www.academia.edu/35693578/Amat_Salas_Oriol_Analisis_De_Estados_Financieros_PDF
- Andrade, A. (2017). Ratios o razones financieras. *Contadores y Empresas*.
<https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/622323/Art%c3%adculo%20de%20ratios2.pdf?sequence=2&isAllowed=y>
- Araiza, V. (2005). *Administración de las cuentas por cobrar*.
https://www.imef.org.mx/publicaciones/boletinstecnicosorig/BOL_20_05_CTN_TE.PDF
- Aranda, K., & Sangolqui, E. (2010). "LA ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR EN LA EMPRESA COMERCIAL VIVAR" [Tesis previa a la obtención del título de Ingeniero Comercial, Universidad del Azuay]. Cuenca, Ecuador.
<https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/1736/1/07846.pdf>

- Arias, E. (2020). *Ratios Financieros*. Economipedia.
<https://economipedia.com/definiciones/ratios-financieros.html>
- Arias, F. (2012). *El Proyecto de Investigación* (6th ed.). Editorial Episteme.
https://tauniversity.org/sites/default/files/libro_el_proyecto_de_investigacion_de_fidias_g_arias.pdf
- Atehortúa, J., & Marulanda, D. (2018). *Las normas contables y los activos corrientes* [Trabajo de grado Contaduría Pública, Universidad de San Buenaventura Colombia, Facultad de Ciencias Empresariales]. Medellín.
<https://bibliotecadigital.usb.edu.co/server/api/core/bitstreams/c39d2934-33de-4c1f-9e40-8a3cd5749cf6/content>
- Ayala, S., & Serrano, G. (2015). *Contabilidad Básica General Un enfoque administrativo y de control interno Libro 1* (Corporación Universitaria Republicana ed.). https://urepublicana.edu.co/images/libros_pdf/978-958-5447-21-9.pdf
- BBVA. (2023). *¿Qué es el balance general o de situación de una empresa?* BBVA. <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-el-balance-general-o-de-situacion-de-una-empresa/>
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación: administración, economía, humanidades y ciencias sociales*. Pearson Educación.
<https://abacoenred.org/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigaci%C3%B3n-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf>
- Betancourt, K., García, C., & Lozano, V. (2013). *Revista Atlántica de Economía. Teoría de Markowitz con metodología EWMA para la toma de decisión sobre cómo invertir su dinero, 1*.
<https://www.econstor.eu/bitstream/10419/146571/1/776593250.pdf>
- Borbor, J. (2019). *Los activos corrientes y la liquidez en la Compañía de Transportes en Taxis Convencional PUERTOSAN S.A., año 2017*. [Trabajo de titulación, Universidad Estatal Península de Santa Elena]. La Libertad, Ecuador.
https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/4703/1/UPSE_TCA-2019-0012.pdf

- Bravo, D. (2021). *EL ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA Y LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA HALEMA S.A.C., AÑO 2020* [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Peruana de Ciencias e Informática]. Lima, Perú.
<https://repositorio.upci.edu.pe/bitstream/handle/upci/534/TEISIS%20FINAL%20-%20DAVID%20JUNIOR%20BRAVO%2002NOV2021.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Bustamante, W., Medina, M., Rojas, C., Loaiza, R., Martel, C., & Castillo, R. (2023). *Metodología de la investigación: Técnicas e instrumentos de investigación*. Instituto Universitario de Innovación Ciencia y Tecnología Inudi Perú.
<https://editorial.inudi.edu.pe/index.php/editorialinudi/catalog/download/90/133/157?inline=1>
- Campoverde, M. (2023). *Sistema de control de inventario y su incidencia en la situación económica y financiera en la empresa Agroveterinaria El Gato-San Ignacio 2021* [Tesis de Pregrado, Universidad Señor de Sipán]. Perú.
<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/11749/Campoverde%20Garcia%20Marianela.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Centeno, J., Mendoza, A., & Quispe, I. (2022). *El activo corriente y la situación económica financiera en las empresas de servicios* [Tesis de Pregrado, Universidad Nacional del Callao]. Perú.
<https://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/7681/TEISIS-CENTENO-MENDOZA-QUISPE.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Colegio de Contadores Públicos del Perú. (2015). *Código de Ética Profesional del Contador Público Peruano*. Colegio de Contadores Públicos del Perú.
https://www.ccpaqp.org.pe/documents/Normatividad/NormasInstitucionales/codigo_etica_profesional_jdccpp_2015.pdf

- ComexPerú - Sociedad de Comercio Exterior del Perú. (2023). *Número de MYPES supera el nivel prepandemia, pero informalidad continúa en aumento*. ComexPerú. <https://www.comexperu.org.pe/articulo/numero-de-mypes-supera-el-nivel-prepandemia-pero-informalidad-continua-en-aumento>
- De Jaime, J. (2003). *Análisis Económico-Financiero de Las Decisiones de Gestión Empresarial*. Esic Editorial.
https://www.google.com.pe/books/edition/An%C3%A1lisis_Econ%C3%B3mico_Financiero_de_Las_D/G782j28CNo8C?hl=es&gbpv=1&dq=ratio+de+gestion+de+existencia&pg=PA139&printsec=frontcover
- De Jaime, J. (2015). *Finanzas para el marketing y las ventas: Cómo planificar y controlar la gestión comercial*. ESIC Editorial.
https://www.google.com.pe/books/edition/Finanzas_para_el_marketing_y_las_ventas/4NmDCgAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1&dq=ratio+Margen+sobre+ventas&pg=PA162&printsec=frontcover
- Díaz, J. (1999). *La enseñanza y aprendizaje de las habilidades y destrezas motrices básicas*. INDE Publicaciones.
https://www.google.com.pe/books/edition/La_ense%C3%B1anza_y_aprendizaje_de_las_habil/Qv-KHmPxxG8C?hl=es-419&gbpv=1&dq=eficiencia+y+eficacia+concepto&pg=PA55&printsec=frontcover
- Dobaño, R. (2023). Ratio de prueba ácida: qué es y cómo calcularlo. *Quipu Blog*. <https://getquipu.com/blog/ratio-de-prueba-acida/>
- Durán, Y. (2012). Administración del inventario: elemento clave para la optimización de las utilidades en las empresas. *Visión Gerencial*, 1, 55-78. <https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545892008.pdf>
- ESAN Graduate School Of Business. (2015). *¿Cómo determinar la situación financiera de la empresa?* Conexión ESAN.
<https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/como-determinar-situacion-financiera-empresa>

- Escobar, M. (2021). *Evaluación de la Situación Económica de la empresa Websystem S.A mediante el análisis financiero de los periodos 2018-2019* [Examen complejo, Universidad Técnica de Babahoyo]. Babahoyo, Ecuador.
<http://190.15.129.146/bitstream/handle/49000/9669/E-UTB-FAFI-ICA-000436.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Fajardo, M., & Soto, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial*. UTMACH.
<https://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14356/1/Cap.4%20An%C3%A1lisis%20de%20estados%20financieros.pdf>
- Fernández, J. (2023). Ratio de endeudamiento de una empresa: ¿Cómo interpretarlo? Sage. <https://www.sage.com/es-es/blog/ratio-de-endeudamiento-de-una-empresa-como-interpretarlo/#:~:text=El%20endeudamiento%20se%20recoge%20en,sus%20recursos%20propios%20y%20ajenos.>
- Fiestas, B. (2018). *EVALUACIÓN DEL PROCESO DE FACTURACIÓN PARA DETERMINAR EL IMPACTO EN LAS CUENTAS POR COBRAR Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA TRANSPORTES PAKATNAMU SAC, 2017* [Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo]. Chiclayo, Perú.
https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/1413/1/TL_FiestasCuroBrenda.pdf
- Fornero, R. (2003). *BASES DEL ANÁLISIS FINANCIERO*.
https://www.economicas.unsa.edu.ar/afinan/dfe/trabajos_practicos/afic/AFICCap1.pdf
- García, A. (2022). *Gestión de cobranzas: ¿Cómo motivar a los deudores a pagar?* Conexión ESAN. <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/gestion-de-cobranzas-como-motivar-a-los-deudores-a-pagar>
- Gutiérrez, C. (2009). *Las existencias*. España.
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/3007693.pdf>
- Helmut, T. (2021). *Capital de Trabajo*. Lifeder. <https://www.lifeder.com/capital-trabajo/>

- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN: LAS RUTAS CUANTITATIVA, CUALITATIVA Y MIXTA*. McGraw-Hill Interamericana.
<http://repositorio.uasb.edu.bo:8080/bitstream/54000/1292/1/Hernandez-20Metodologia%20de%20la%20investigacion.pdf>
- Herrera, V. (2021). *El Impuesto a la Renta Empresarial y La Situación Financiera-Económica de la empresa Yura S.A. Periodo 2007-2016* [Tesis de Doctorado, Universidad Nacional del Callao]. Perú.
<https://repositorio.unac.edu.pe/handle/20.500.12952/6730>
- Herrero, D. (2013). *Análisis Financieros para los no Financieros*.
https://www.google.com.pe/books/edition/Analisis_Financieros_para_los_No_Financ/pTs5YzJj8BMC?hl=es&gbpv=1&dq=periodo+promedio+de+rotacion+de+existencias&pg=PA62&printsec=frontcover
- Higuerey, A. (2007). *Administración de Cuentas por Cobrar*. Colombia.
http://webdelprofesor.ula.ve/nucleotrujillo/ahahigo/guias_finanzas1_pdf/tema5.pdf
- Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2024). Informe Técnico N°5. *Producción Nacional*.
<https://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/05-informe-tecnico-produccion-nacional-marzo-2024.pdf>
- Llorente, J. (2024). *¿Qué es el pasivo en contabilidad y para qué sirve?* Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/pasivo.html>
- López, E., Pavón, J., & De Jesús, A. (2020). *La situación económico-financiera de una empresa*. Portal de Revistas Académicas de la Universidad de Granma.
<https://revistas.udg.co.cu/index.php/redel/article/view/2548/4882>
- Lozano, V. (2023). *Los nuevos retos de la industria ferretera peruana*. El Peruano. <https://www.elperuano.pe/noticia/217581-los-nuevos-retos-de-la-industria-ferretera-peruana>
- Melara, M. (2019). Análisis vertical y horizontal de estados financieros. *Contaestudio*. <https://contaestudio.com/analisis-vertical-horizontal/>

- Ministerio de Economía y Finanzas. (2005). *Norma Internacional de Contabilidad NIC 1 : Presentación de Estados Financieros*.
https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2005). *Norma Internacional de Contabilidad NIC 2: Inventarios*.
https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/2_NIC.pdf
- Ministerio de Industria, Comercio y Turismo. (2019). *Marco Estratégico en Política de PYME 2030*. Industria y PYME. <https://industria.gob.es/es-es/Servicios/MarcoEstrategicoPYME/Marco%20Estrat%C3%A9gico%20PYME.pdf>
- Mira, J. (2022). Valoración de existencias: Qué son, uso en el almacén. *Toyota Material Handling*. <https://blog.toyota-forklifts.es/valoracion-de-existencias-que-es-ejemplos-almacen>
- Mojica, L. (2021). *Análisis Financiero de efectivo y equivalente de efectivo y ratio de liquidez de Agropemin E.U 2018-2019* [Trabajo de Grado, Universidad Antonio Nariño]. Duitama, Colombia.
<https://repositorio.uan.edu.co/server/api/core/bitstreams/b6a5bc2a-3b59-4962-ba98-08fc31d158b7/content>
- Mondragón, S. (2011). Marco conceptual de las teorías de la irrelevancia, del trade-off y de la jerarquía de las preferencias. *SciELO Colombia*.
<http://www.scielo.org.co/pdf/cuco/v12n30/v12n30a07.pdf>
- Montenegro, B. (2023). *Políticas Internas contables de los activos corrientes en la Empresa Organic LAB de la ciudad de Machala* [Trabajo de titulación, Universidad Técnica de Machala]. Machala, Ecuador.
https://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/21977/1/Trabajo_Titulacion_2075.pdf
- NielsenIQ. (2022). *La evolución de las PyMEs en América Latina*. NIQ.
<https://nielseniq.com/global/es/insights/analysis/2022/la-evolucion-de-las-pymes-en-america-latina/>

- Paternina, S. (2014). *Contabilidad Financiera: Módulo de activos*.
https://www.unilibre.edu.co/cartagena/pdf/investigacion/libros/ceac/MODULO_DE_ACTIVOS.pdf
- Pérez, A. (2018). Liquidez: definición y aspectos más importantes para el negocio. *OBS Business School*.
<https://www.obsbusiness.school/blog/liquidez-definicion-y-aspectos-mas-importantes-para-el-negocio>
- PerúRetail. (2020). *Ferreteros del Perú piden ser parte prioritaria de la reactivación económica*. PerúRetail. <https://www.peru-retail.com/ferreteros-del-peru-piden-ser-parte-prioritaria-de-la-reactivacion-economica/>
- Pousibet, A. (2019). ¿Cómo anticiparnos a una situación de tensión financiera? *CMC: Expertos en soluciones de negocio*.
<https://cmcnegocio.com/gestion-de-empresas/como-anticiparnos-a-una-situacion-de-tension-financiera/#:~:text=%C2%BFQu%C3%A9%20es%20una%20situaci%C3%B3n%20de,de%20pago%20a%20corto%20plazo.>
- Quispe, R. (2010). *Anexo N°3 Metodología para el cálculo de indicadores de las empresas con ventas netas mayores a 300 UIT*. Instituto Nacional de Estadística e Informática.
https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib0932/anexo03.pdf
- Revista Fierros. (2023). *¿Hacia dónde crece el sector ferretero en Latinoamérica?* Fierros. <https://www.fierros.com.co/es/noticias/sector-ferretero-asi-crece-el-mercado-latinoamericano>
- Rios, P. (2021). ¿Qué son las ventas? Conceptos clave y tipos. *Blog de HubSpot*. <https://blog.hubspot.es/sales/que-son-las-ventas>
- Roldán, P. (2019). *Ratios de Rentabilidad*. Economipedia.
<https://economipedia.com/definiciones/ratios-de-rentabilidad.html>
- Ross, S., Westerfield, R., & Jordan, B. (2010). *FUNDAMENTOS DE FINANZAS CORPORATIVAS*. McGraw-Hill Interamericana de España S.L.

- https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25491w/Fundamentos_de_Finanzas_Corporativas1.pdf
- Ruiz, R. (2023). *Rentabilidad De Los Activos – ROA*. Seguros & Finanzas Hoy. https://www.segurosyzfinanzashoy.com/rentabilidad-de-los-activos-roa/?expand_article=1
- Sala, R. (2016). *La situación económica y financiera de una empresa*. <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/la-situacion-economica-y-financiera-de-una-empresa>
- Sanchez, A. (2015). *INDICADORES ECONÓMICOS Y FINANCIEROS*. Instituto Nacional de Estadística e Informática - INEI. https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1301/cap02.pdf
- Sevilla, A. (2023). *Salud financiera - Qué es, indicadores para medirla y mejorarla*. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/salud-financiera.html>
- Sosa, B., & Escudero, S. (2021). *La Gestión Financiera y el Rendimiento Financiero de la ONG PROMSEX, periodo 2015-2019* [Tesis Pregrado, Universidad Nacional del Callao]. Perú. https://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/6036/TESES_PREGRADO_SOSA_ESCUDERO_FCC_2021.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Tovar, J., Meza, D., & Torres, D. (2023). *Estudio de la Situación Financiera y Económica de la empresa Nutresa S.A* [Trabajo de Pregrado, Universidad Nacional Abierta y a Distancia UNAD]. Bogotá, Colombia. <https://repository.unad.edu.co/bitstream/handle/10596/57474/Jjtovalg.pdf?sequence=3&isAllowed=y>
- Universidad Nacional del Callao. (2019). *Código de ética de investigación*. Universidad Nacional del Callao. <https://unac.edu.pe/images/transparencia/documentos/resoluciones-consejo-universitario/2019/260-19-CU%20C%C3%93DIGO%20DE%20C3%89TICA%20DE%20INVESTIGACI%C3%93N%20CORREGIDO%2003-06-19.pdf>

- Valencia, M. (2023). *Gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la Empresa Bioestructuras S.A., Chorrillos-Lima, 2021-2022* [Tesis de Pregrado, Universidad Privada de Pucallpa]. Perú.
http://repositorio.upp.edu.pe/bitstream/handle/UPP/858/tesis_milagros.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Vásquez, J. (2019). *Análisis económico – financiero y su incidencia en las decisiones de inversión de la empresa MMG CONTRATISTAS S.R.L. en Cajamarca, periodo 2017 - 2018* [Tesis de Pregrado, Universidad Privada del Norte]. Perú.
<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/21188/V%c3%a1squez%20Mendoza%20Jackeline%20Raquel.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Vázquez, R. (2024). *Flujo de efectivo: principios, tipos y ejemplo*.
<https://economipedia.com/definiciones/flujo-de-efectivo.html>
- Villavisencio, A. (2023). *Qué es la situación financiera de una empresa y para qué sirve*. Contador Millennial. <https://www.contadormillennial.com/que-es-la-situacion-financiera-de-una-empresa-y-para-que-sirve/>

ANEXOS

- Instrumentos validados

**UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE EL ACTIVO
CORRIENTE**

**Título “El Activo Corriente y la Situación Económica-Financiera de Empresas del
Rubro Ferretero del Distrito de Carabaylo”**

N°	Dimensión / Indicador / Índice	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Sí	No	Sí	No	Sí	No	
1	Cuentas por Cobrar							
	Periodo Promedio de Cobro	X		X		X		
	<i>Periodo Promedio de Cobro expresado en días</i>	X		X		X		
	Valor de las Cuentas por Cobrar	X		X		X		
	<i>Valor de las Cuentas por Cobrar expresado en moneda soles</i>	X		X		X		
	Rotación de Cuentas por Cobrar	X		X		X		
	<i>Rotación de Cuentas por Cobrar expresado en número de veces</i>	X		X		X		
2	Inventarios							
	Valor de las Existencias	X		X		X		
	<i>Valor de las Existencias expresado en moneda soles</i>	X		X		X		
	Periodo Promedio de Rotación	X		X		X		
	<i>Periodo Promedio de Rotación expresado en días</i>	X		X		X		

Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No Aplicable []

Observaciones: CONFORME

Opinión de aplicabilidad: EL INSTRUMENTO CUMPLE CON LOS REQUISITOS TEMÁTICOS Y METODOLÓGICOS PARA SU APLICACIÓN

Apellidos y Nombres del juez validador: Dr. Efraín Pablo De la Cruz Gaona

DNI: 08510971

Especialidad del validador: Dr. en Estadística Matemática

Callao, 24 de julio de 2024

Dr. Efraín Pablo De la Cruz Gaona
DNI: 08510971

¹Pertinencia: El indicador corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El indicador es apropiado para representar el componente específico del constructo.

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del indicador.

**UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA SITUACION
ECONÓMICA-FINANCIERA**

***Título “El Activo Corriente y la Situación Económica-Financiera de Empresas del Rubro
Ferretero del Distrito de Carabaylo”***

N°	Dimensión / Indicador / Índice	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Sí	No	Sí	No	Sí	No	
1	Situación Económica							
	Rentabilidad Sobre Activos	X		X		X		
	<i>Rentabilidad Sobre Activos expresado en valor porcentual</i>	X		X		X		
	Margen Sobre Ventas	X		X		X		
	<i>Margen Sobre Ventas expresado en valor porcentual</i>	X		X		X		
2	Situación Financiera							
	Capital de Trabajo Neto	X		X		X		
	<i>Capital de Trabajo Neto expresado en moneda soles</i>	X		X		X		
	Prueba Ácida	X		X		X		
	<i>Prueba Ácida expresado en razón</i>	X		X		X		

Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No Aplicable []

Observaciones: CONFORME

Opinión de aplicabilidad: EL INSTRUMENTO CUMPLE CON LOS REQUISITOS TEMÁTICOS Y METODOLÓGICOS PARA SU APLICACIÓN

Apellidos y Nombres del juez validador: Dr. Efraín Pablo De la Cruz Gaona

DNI: 08510971

Especialidad del validador: Dr. en Estadística Matemática

Callao, 24 de julio de 2024

Dr. Efraín Pablo De la Cruz Gaona
DNI: 08510971

¹Pertinencia: El indicador corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El indicador es apropiado para representar el componente específico del constructo.

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del indicador.

**UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE EL ACTIVO
CORRIENTE**

***Título “El Activo Corriente y la Situación Económica-Financiera de Empresas del Rubro
Ferretero del Distrito de Carabaylo”***

N°	Dimensión / Indicador / Índice	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Sí	No	Sí	No	Sí	No	
1	Cuentas por Cobrar							
	Periodo Promedio de Cobro	X		X		X		
	<i>Periodo Promedio de Cobro expresado en días</i>	X		X		X		
	Valor de las Cuentas por Cobrar	X		X		X		
	<i>Valor de las Cuentas por Cobrar expresado en moneda soles</i>	X		X		X		
	Rotación de Cuentas por Cobrar	X		X		X		
	<i>Rotación de Cuentas por Cobrar expresado en número de veces</i>	X		X		X		
2	Inventarios							
	Valor de las Existencias	X		X		X		
	<i>Valor de las Existencias expresado en moneda soles</i>	X		X		X		
	Periodo Promedio de Rotación	X		X		X		
	<i>Periodo Promedio de Rotación expresado en días</i>	X		X		X		

Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No Aplicable []

Observaciones: CONFORME

Opinión de aplicabilidad: EL INSTRUMENTO CUMPLE CON LOS REQUISITOS TEMÁTICOS Y METODOLÓGICOS PARA SU APLICACIÓN.

Apellidos y Nombres del juez validador: Dr. Walter Víctor Huertas Niquén

DNI: 06189783

Especialidad del validador: Doctor en Ciencias Contables

Callao, 24 de julio de 2024

Dr. Walter Víctor Huertas Niquén

DNI: 06189783

¹Pertinencia: El indicador corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El indicador es apropiado para representar el componente específico del constructo.

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del indicador.

**UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA SITUACION
ECONÓMICA-FINANCIERA**

***Título “El Activo Corriente y la Situación Económica-Financiera de Empresas del Rubro
Ferretero del Distrito de Carabaylo”***

N°	Dimensión / Indicador / Índice	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
		Sí	No	Sí	No	Sí	No	
1	Situación Económica							
	Rentabilidad Sobre Activos	X		X		X		
	<i>Rentabilidad Sobre Activos expresado en valor porcentual</i>	X		X		X		
	Margen Sobre Ventas	X		X		X		
	<i>Margen Sobre Ventas expresado en valor porcentual</i>	X		X		X		
2	Situación Financiera							
	Capital de Trabajo Neto	X		X		X		
	<i>Capital de Trabajo Neto expresado en moneda soles</i>	X		X		X		
	Prueba Ácida	X		X		X		
	<i>Prueba Ácida expresado en razón</i>	X		X		X		

Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No Aplicable []

Observaciones: CONFORME

Opinión de aplicabilidad: EL INSTRUMENTO CUMPLE CON LOS REQUISITOS TEMÁTICOS Y METODOLÓGICOS PARA SU APLICACIÓN

Apellidos y Nombres del juez validador: Dr. Walter Víctor Huertas Niquén

DNI: 06189783

Especialidad del validador: Doctor en Ciencias Contables

Callao, 24 de julio de 2024



Dr. Walter Víctor Huertas Niquén

DNI: 06189783

¹Pertinencia: El indicador corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El indicador es apropiado para representar el componente específico del constructo.

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del indicador.

**UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE EL ACTIVO
CORRIENTE**

***Título “El Activo Corriente y la Situación Económica-Financiera de Empresas del Rubro
Ferretero del Distrito de Carabaylo”***

N°	Dimensión / Indicador / Índice	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Sí	No	Sí	No	Sí	No	
1	Cuentas por Cobrar							
	Periodo Promedio de Cobro	X		X		X		
	<i>Periodo Promedio de Cobro expresado en días</i>	X		X		X		
	Valor de las Cuentas por Cobrar	X		X		X		
	<i>Valor de las Cuentas por Cobrar expresado en moneda soles</i>	X		X		X		
	Rotación de Cuentas por Cobrar	X		X		X		
	<i>Rotación de Cuentas por Cobrar expresado en número de veces</i>	X		X		X		
2	Inventarios							
	Valor de las Existencias	X		X		X		
	<i>Valor de las Existencias expresado en moneda soles</i>	X		X		X		
	Periodo Promedio de Rotación	X		X		X		
	<i>Periodo Promedio de Rotación expresado en días</i>	X		X		X		

Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No Aplicable []

Observaciones: CONFORME

Opinión de aplicabilidad: EL INSTRUMENTO CUMPLE CON LOS REQUISITOS TEMÁTICOS Y METODOLÓGICOS PARA SU APLICACIÓN

Apellidos y Nombres del juez validador: Mg. CPC. Víctor Hugo Herrera Mel

DNI: 25628449

Especialidad del validador: Costos, Finanzas y Tributación

Callao, 24 de julio de 2024



 Mg. CPC. Víctor Hugo Herrera Mel
 DNI: 25628449

¹Pertinencia: El indicador corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El indicador es apropiado para representar el componente específico del constructo.³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del indicador.

**UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA SITUACION
ECONÓMICA-FINANCIERA**

***Título “El Activo Corriente y la Situación Económica-Financiera de Empresas del Rubro
Ferretero del Distrito de Carabaylo”***

N°	Dimensión / Indicador / Índice	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Sí	No	Sí	No	Sí	No	
1	Situación Económica							
	Rentabilidad Sobre Activos	X		X		X		
	<i>Rentabilidad Sobre Activos expresado en valor porcentual</i>	X		X		X		
	Margen Sobre Ventas	X		X		X		
	<i>Margen Sobre Ventas expresado en valor porcentual</i>	X		X		X		
2	Situación Financiera							
	Capital de Trabajo Neto	X		X		X		
	<i>Capital de Trabajo Neto expresado en moneda soles</i>	X		X		X		
	Prueba Ácida	X		X		X		
	<i>Prueba Ácida expresado en razón</i>	X		X		X		

Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No Aplicable []

Observaciones: CONFORME

Opinión de aplicabilidad: EL INSTRUMENTO CUMPLE CON LOS REQUISITOS TEMÁTICOS Y METODOLÓGICOS PARA SU APLICACIÓN

Apellidos y Nombres del juez validador: Mg. CPC. Víctor Hugo Herrera Mel

DNI: 25628449

Especialidad del validador: Costos, Finanzas y Tributación

Callao, 24 de julio de 2024



Mg. CPC. Víctor Hugo Herrera Mel
DNI: 25628449

¹Pertinencia: El indicador corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El indicador es apropiado para representar el componente específico del constructo.

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del indicador.

- Consentimiento informado



Lima, 21 de marzo de 2024

Señores

Espinoza Chuquihuara Leidy Steisy

Silva Bances Darwin Alberto

Villar Geronimo Yadira Yudith

De mi consideración

Por medio del presente, la empresa **INVERSIONES Y SERVICIOS HERMANOS RIVEROS S.A.C.** identificada con número de RUC **20602366929**, representada por su Gerente General **VILLAR RIVEROS JULISSA LISSETH**, identificado con número de DNI **75663994**, autoriza el uso de la información contable de la entidad para trabajos eminentemente de investigación y elaboración de su tesis.

Atentamente.

INVERSIONES Y SERVICIOS
HERMANOS RIVEROS S.A.C

.....
Julissa L. Villar Riveros
GERENTE GENERAL

- Base de datos

En el presente anexo se muestra los datos utilizados que ayudaron a la comprobación de las hipótesis planteadas.

Valor de las Cuentas por Cobrar (Importe monetario)

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Cuentas por Cobrar	1,323	24,335	38,069	237,163	654,243	177,029	147,615
Valor de las Cuentas por Cobrar	1,323	24,335	38,069	237,163	654,243	177,029	147,615

Rotación de las Cuentas por Cobrar (N° de veces)

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Ventas	37,653	611,237	2,108,748	1,984,723	5,208,740	8,611,478	7,208,538
Cuentas por Cobrar	1,323	24,335	38,069	237,163	654,243	177,029	147,615
Rotación de Cuentas por Cobrar	28	25	55	8	8	49	49

Periodo Promedio de Cobro (N° de días)

$$\text{Periodo Promedio de Cobro} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas}} \times 360$$

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Cuentas por Cobrar	1,323	24,335	38,069	237,163	654,243	177,029	147,615
Ventas	37,653	611,237	2,108,748	1,984,723	5,208,740	8,611,478	7,208,538
Días del año	360	360	360	360	360	360	360
Periodo Promedio de Cobro	12	14	6	43	45	7	7

Valor de las existencias (Importe monetario)

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Existencias	12,776	114,919	209,593	1,142,889	3,442,603	623,081	875,905
Valor de las Existencias	12,776	114,919	209,593	1,142,889	3,442,603	623,081	875,905

Periodo Promedio de Rotación de Existencias (N° de días)

$$\text{Periodo Promedio de Rotación de Exist.} = \frac{\text{Existencias}}{\text{Costo de Ventas}} \times 360$$

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Existencias	12,776	114,919	209,593	1,142,889	3,442,603	623,081	875,905
Costo de Ventas	-31,279	-589,030	-1,963,462	-1,876,120	-4,945,500	-8,264,376	-6,563,154
Días del año	360	360	360	360	360	360	360
Periodo Promedio de Rotación de Existencias	147	70	38	219	250	27	48

Margen Sobre Ventas (Valor porcentual)

$$\text{Margen sobre ventas} = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Ventas}} \times 100$$

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Resultado del ejercicio	812	-2,295	55,513	51,153	70,636	34,207	125,692
Ventas	37,653	611,237	2,108,748	1,984,723	5,208,740	8,611,478	7,208,538
Margen Sobre Ventas (%)	2.16	- 0.38	2.63	2.58	1.36	0.40	1.74

Rentabilidad Sobre Activos (Valor porcentual)

$$ROA = \frac{Utilidad\ Neta}{Activos\ Totales}$$

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Resultado del ejercicio	812	-2,295	55,513	51,153	70,636	34,207	125,692
Activos	16,426	143,934	255,034	1,693,673	4,344,266	1,938,866	1,942,758
Rentabilidad Sobre Activos (%)	4.94	- 1.59	21.77	3.02	1.63	1.76	6.47

Capital de Trabajo Neto (Importe monetario)

$$Capital\ de\ Trabajo\ Neto = Activos\ circulantes - Pasivos\ Circulantes$$

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Activos corrientes	16,117	143,625	249,098	1,448,297	4,101,202	820,536	1,027,010
Pasivos corrientes	614	130,358	161,919	1,577,235	4,107,202	1,026,925	905,933
Capital de Trabajo Neto	15,503	13,267	87,179	-128,938	-6,000	-206,389	121,077

Prueba Ácida (Razón)

$$Prueba\ Ácida = \frac{Activo\ corriente - Inventarios}{Pasivo\ Corriente}$$

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Activos corrientes	16,117	143,625	249,098	1,448,297	4,101,202	820,536	1,027,010
Existencias	12,776	114,919	209,593	1,142,889	3,442,603	623,081	875,905
Pasivos corrientes	614	130,358	161,919	1,577,235	4,107,202	1,026,925	905,933
Prueba Ácida	5.44	0.22	0.24	0.19	0.16	0.19	0.17

- Otros anexos necesarios de acuerdo a la naturaleza del problema



INVERSIONES Y SERVICIOS HERMANOS RIVEROS S.A.C
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y bancos	2,018.00	Sobregiros Bancarios	
Ctas por cobrar comerciales - terc	1,323.00	Trib y aport sist pens y salud por pagar	532.00
Otras cuentas por cobrar-diversas terceros	-	Remuneraciones y particip por pagar	82.00
Cuentas por cobrar diversas relacionadas	-	Cuentas por pagar comerciales - terceros	-
Existencias	12,776.00	Cuentas por pagar comerciales -relac	-
Otros Activos		Cuentas por pagar accionistas, directores y ger	-
Total Activo Corriente	16,117.00	Total Pasivo Corriente	614.00
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Activos por derecho en uso	-	Obligaciones financieras	-
Inmuebles, maquinaria y equipo	-	Cuentas por pagar accionist(soc, partic) y direct	-
Depreciación de 1,2 e IME acumulad	-	Total Pasivo No Corriente	-
Activo diferido	309.00	Total Pasivos	614.00
		PATRIMONIO	
		Capital	15,000.00
		Resultados acumulados positivos	-
		Utilidad del ejercicio	812.00
		Pérdida del ejercicio	-
Total Activo No Corriente	309.00	Total Patrimonio Neto	15,812.00
TOTAL ACTIVOS	16,426.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	16,426.00


 INVERSIONES Y SERVICIOS
 HERMANOS RIVEROS S.A.C
 Julissa L. Villarreal
 GERENTE GENERAL

Av. universitaria Mza. A Lot. 13 Otr. Prog. Viv. Las lomas de Carabayllo Lima - Lima –
 Carabayllo
 Teléf. 981 576 156

INVERSIONES Y SERVICIOS HERMANOS RIVEROS S.A.C
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Soles)

Ventas netas o ing. por servicios	37,653.00
Costo de ventas	-31,279.00
Resultado bruto Utilidad	6,374.00
Gastos de ventas	-
Gastos de administración	- 5,218.00
Resultado de operación utilidad	1,156.00
Gastos financieros	-
Ingresos financieros gravados	-
Otros ingresos gravados	-
Gastos diversos	-
Resultado antes de part. - Utilidad	1,156.00
Distribución legal de la renta	-
Resultado antes del imp - Utilidad	1,156.00
Impuesto a la renta	- 344.00
Resultado del ejercicio - Utilidad	812.00



INVERSIONES Y SERVICIOS
HERMANOS RIVEROS S.A.C
.....
Julissa L. Villarreal
GERENTE GENERAL

INVERSIONES Y SERVICIOS HERMANOS RIVEROS S.A.C
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y bancos	4,371.00	Sobregiros Bancarios	
Ctas por cobrar comerciales - terc	-	Trib y aport sist pens y salud por pagar	4,267.00
Otras cuentas por cobrar-diversas terce	15,271.00	Remuneraciones y particip por pagar	1,129.00
Cuentas por cobrar diversas relacionad	9,064.00	Cuentas por pagar comerciales - terceros	124,962.00
Existencias	114,919.00	Cuentas por pagar comerciales -relac	-
Otros Activos	-	Cuentas por pagar accionistas, directores y gerent	-
Total Activo Corriente	143,625.00	Total Pasivo Corriente	130,358.00
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Activos por derecho en uso	-	Obligaciones financieras	-
Inmuebles, maquinaria y equipo	-	Cuentas por pagar accionist(soc, partic) y direct	-
Depreciación de 1,2 e IME acumulad	-	Total Pasivo No Corriente	-
Activo diferido	309.00	Total Pasivos	130,358.00
Total Activo No Corriente	309.00	PATRIMONIO	
TOTAL ACTIVOS	143,934.00	Capital	15,000.00
		Resultados acumulados positivos	812.00
		Utilidad del ejercicio	-
		Pérdida del ejercicio	-2,236.00
		Total Patrimonio Neto	13,576.00
		TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	143,934.00


 INVERSIONES Y SERVICIOS
 HERMANOS RIVEROS S.A.C
 Julissa L. Villarreal
 GERENTE GENERAL

INVERSIONES Y SERVICIOS HERMANOS RIVEROS S.A.C
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Soles)

Ventas netas o ing. por servicios	611,237.00
Costo de ventas	-589,030.00
Resultado bruto Utilidad	<u>22,207.00</u>
Gastos de ventas	- 2,335.00
Gastos de administración	- 20,693.00
Resultado de operación utilidad	<u>- 821.00</u>
Gastos financieros	- 7,763.00
Ingresos financieros gravados	3,693.00
Otros ingresos gravados	2,596.00
Gastos diversos	-
Resultado antes de part. - Utilidad	<u>- 2,295.00</u>
Distribución legal de la renta	-
Resultado antes del imp - Utilidad	<u>- 2,295.00</u>
Impuesto a la renta	-
Resultado del ejercicio - Utilidad	<u><u>- 2,295.00</u></u>



INVERSIONES Y SERVICIOS
HERMANOS RIVEROS S.A.C
Julissa L. Villarreal
GERENTE GENERAL

INVERSIONES Y SERVICIOS HERMANOS RIVEROS S.A.C
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y bancos	1,436.00	Sobregiros Bancarios	19.00
Ctas por cobrar comerciales - terc	-	Trib y aport sist pens y salud por pagar	26,897.00
Otras cuentas por cobrar-diversas terce	6,490.00	Remuneraciones y particip por pagar	2,631.00
Cuentas por cobrar diversas relacionad	31,579.00	Cuentas por pagar comerciales - terceros	77,101.00
Existencias	209,593.00	Cuentas por pagar comerciales -relac	55,271.00
Otros Activos		Cuentas por pagar accionistas, directores y ger	-
Total Activo Corriente	<u>249,098.00</u>	Total Pasivo Corriente	<u>161,919.00</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Activos por derecho en uso	-	Obligaciones financieras	24,026.00
Inmuebles, maquinaria y equipo	718.00	Cuentas por pagar accionist(soc, partic) y direc	-
Depreciación de 1,2 e IME acumulad	- 162.00	Total Pasivo No Corriente	<u>24,026.00</u>
Activo diferido	5,380.00	Total Pasivos	<u>185,945.00</u>
		PATRIMONIO	
		Capital	15,000.00
		Resultados acumulados positivos	- 1,424.00
		Utilidad del ejercicio	55,513.00
		Pérdida del ejercicio	-
Total Activo No Corriente	<u>5,936.00</u>	Total Patrimonio Neto	<u>69,089.00</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>255,034.00</u>	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>255,034.00</u>


 INVERSIONES Y SERVICIOS
 HERMANOS RIVEROS S.A.C
 Julissa L. Villarreal
 GERENTE GENERAL

INVERSIONES Y SERVICIOS HERMANOS RIVEROS S.A.C
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en Soles)

Ventas netas o ing. por servicios	2,108,748.00
Costo de ventas	- 1,963,462.00
Resultado bruto Utilidad	145,286.00
Gastos de ventas	- 19,766.00
Gastos de administración	- 31,132.00
Resultado de operación utilidad	94,388.00
Gastos financieros	- 97,325.00
Ingresos financieros gravados	83,690.00
Otros ingresos gravados	-
Gastos diversos	-
Resultado antes de part. - Utilidad	80,753.00
Distribución legal de la renta	-
Resultado antes del imp - Utilidad	80,753.00
Impuesto a la renta	- 25,240.00
Resultado del ejercicio - Utilidad	55,513.00

INVERSIONES Y SERVICIOS
HERMANOS RIVEROS S.A.C

.....
Julissa L. Villa Riveros
GERENTE GENERAL

INVERSIONES Y SERVICIOS HERMANOS RIVEROS S.A.C
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(Expresado en Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y bancos	68,245.00	Sobregiros Bancarios	-
Ctas por cobrar comerciales - terc	31,579.00	Trib y aport sist pens y salud por pagar	47,087.00
Otras cuentas por cobrar-diversas terce	-	Remuneraciones y particip por pagar	-
Cuentas por cobrar diversas relacionad	205,584.00	Cuentas por pagar comerciales - terceros	1,480,157.00
Existencias	1,142,889.00	Cuentas por pagar comerciales -relac	-
Otros Activos		Cuentas por pagar accionistas, directores y gerer	49,991.00
Total Activo Corriente	<u>1,448,297.00</u>	Total Pasivo Corriente	<u>1,577,235.00</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Activos por derecho en uso		Obligaciones financieras	-
Inmuebles, maquinaria y equipo	244,786.00	Cuentas por pagar accionist(soc, partic) y direct	-
Depreciación de 1,2 e IME acumulad	- 162.00	Total Pasivo No Corriente	<u>-</u>
Activo diferido	752.00	Total Pasivos	<u>1,577,235.00</u>
		PATRIMONIO	
		Capital	15,000.00
		Resultados acumulados positivos	50,285.00
		Utilidad del ejercicio	51,153.00
		Pérdida del ejercicio	-
Total Activo No Corriente	<u>245,376.00</u>	Total Patrimonio Neto	<u>116,438.00</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>1,693,673.00</u>	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>1,693,673.00</u>

INVERSIONES Y SERVICIOS
HERMANOS RIVEROS S.A.C

Julissa L. Villalba RIVEROS
GERENTE GENERAL

INVERSIONES Y SERVICIOS HERMANOS RIVEROS S.A.C
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(Expresado en Soles)

Ventas netas o ing. Por servicios	1,984,723.00
Costo de ventas	- 1,876,120.00
Resultado bruto Utilidad	108,603.00
Gastos de ventas	- 13,566.00
Gastos de administración	- 17,852.00
Resultado de operación utilidad	77,185.00
Gastos financieros	- 4,628.00
Ingresos financieros gravados	-
Otros ingresos gravados	-
Gastos diversos	-
Resultado antes de part. - Utilidad	72,557.00
Distribución legal de la renta	-
Resultado antes del imp - Utilidad	72,557.00
Impuesto a la renta	- 21,404.00
Resultado del ejercicio - Utilidad	51,153.00


 INVERSIONES Y SERVICIOS
 HERMANOS RIVEROS S.A.C
 Julissa L. Villarreal
 GERENTE GENERAL

INVERSIONES Y SERVICIOS HERMANOS RIVEROS S.A.C
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(Expresado en Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y bancos	4,356.00	Sobregiros Bancarios	-
Ctas por cobrar comerciales - terc	71,267.00	Trib y aport sist pens y salud por pagar	29,574.00
Otras cuentas por cobrar-diversas terce	-	Remuneraciones y particip por pagar	-
Cuentas por cobrar diversas relacionad	582,976.00	Cuentas por pagar comerciales - terceros	4,077,628.00
Existencias	3,442,603.00	Cuentas por pagar comerciales -relac	-
Otros Activos		Cuentas por pagar accionistas, directores y gerer	-
Total Activo Corriente	<u>4,101,202.00</u>	Total Pasivo Corriente	<u>4,107,202.00</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Activos por derecho en uso		Obligaciones financieras	49,991.00
Inmuebles, maquinaria y equipo	274,563.00	Cuentas por pagar accionist(soc, partic) y direct	-
Depreciación de 1,2 e IME acumulad	- 32,251.00	Total Pasivo No Corriente	<u>49,991.00</u>
Activo diferido	752.00	Total Pasivos	<u>4,157,193.00</u>
		PATRIMONIO	
		Capital	15,000.00
		Resultados acumulados positivos	101,437.00
		Utilidad del ejercicio	70,636.00
		Pérdida del ejercicio	-
Total Activo No Corriente	<u>243,064.00</u>	Total Patrimonio Neto	<u>187,073.00</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>4,344,266.00</u>	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>4,344,266.00</u>


 INVERSIONES Y SERVICIOS
 HERMANOS RIVEROS S.A.C
 Julissa L. Villarreal
 GERENTE GENERAL

INVERSIONES Y SERVICIOS HERMANOS RIVEROS S.A.C
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(Expresado en Soles)

Ventas netas o ing. por servicios	5,208,740.00
Costo de ventas	- 4,945,500.00
Resultado bruto Utilidad	263,240.00
Gastos de ventas	- 88,096.00
Gastos de administración	- 74,001.00
Resultado de operación utilidad	101,143.00
Gastos financieros	- 933.00
Ingresos financieros gravados	-
Otros ingresos gravados	-
Gastos diversos	-
Resultado antes de part. - Utilidad	100,210.00
Distribución legal de la renta	-
Resultado antes del imp - Utilidad	100,210.00
Impuesto a la renta	- 29,574.00
Resultado del ejercicio - Utilidad	70,636.00


 INVERSIONES Y SERVICIOS
 HERMANOS RIVEROS S.A.C

Julissa L. Villarreal
 GERENTE GENERAL

INVERSIONES Y SERVICIOS HERMANOS RIVEROS S.A.C
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(Expresado en Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y bancos	20,426.00	Sobregiros Bancarios	-
Cuentas por cobrar comerciales - terc	125,762.00	Trib y aport sist pens y salud por pagar	22,151.00
Otras cuentas por cobrar-diversas terce	51,267.00	Remuneraciones y particip por pagar	-
Cuentas por cobrar diversas relacionad	-	Cuentas por pagar comerciales - terceros	1,004,774.00
Existencias	623,081.00	Cuentas por pagar comerciales -relac	-
Otros Activos	-	Cuentas por pagar accionistas, directores y gerer	-
Total Activo Corriente	820,536.00	Total Pasivo Corriente	1,026,925.00
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Activos por derecho en uso	549,534.00	Obligaciones financieras	690,660.00
Inmuebles, maquinaria y equipo	417,128.00	Cuentas por pagar accionist(soc, partic) y direct	-
Depreciación de 1,2 e IME acumulad	- 99,365.00	Total Pasivo No Corriente	690,660.00
Activo diferido	251,033.00	Total Pasivos	1,717,585.00
		PATRIMONIO	
		Capital	15,000.00
		Resultados acumulados positivos	172,074.00
		Utilidad del ejercicio	34,207.00
		Pérdida del ejercicio	-
Total Activo No Corriente	1,118,330.00	Total Patrimonio Neto	221,281.00
TOTAL ACTIVOS	1,938,866.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	1,938,866.00


 INVERSIONES Y SERVICIOS
 HERMANOS RIVEROS S.A.C

 Julissa L. Villarreal
 GERENTE GENERAL

INVERSIONES Y SERVICIOS HERMANOS RIVEROS S.A.C
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(Expresado en Soles)

Ventas netas o ing. por servicios	8,611,478.00
Costo de ventas	- 8,264,376.00
Resultado bruto Utilidad	347,102.00
Gastos de ventas	- 152,888.00
Gastos de administración	- 126,013.00
Resultado de operación utilidad	68,201.00
Gastos financieros	- 11,843.00
Ingresos financieros gravados	-
Otros ingresos gravados	-
Gastos diversos	-
Resultado antes de part. - Utilidad	56,358.00
Distribución legal de la renta	-
Resultado antes del imp - Utilidad	56,358.00
Impuesto a la renta	- 22,151.00
Resultado del ejercicio - Utilidad	34,207.00


 INVERSIONES Y SERVICIOS
 HERMANOS RIVEROS S.A.C

 Julissa L. Villarreal
 GERENTE GENERAL

INVERSIONES Y SERVICIOS HERMANOS RIVEROS S.A.C
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023
(Expresado en Soles)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y bancos	3,490.00	Sobregiros Bancarios	-
Cuentas por cobrar comerciales - terc	-	Trib y aport sist pens y salud por pagar	52,594.00
Otras cuentas por cobrar-diversas terce	11,233.00	Remuneraciones y particip por pagar	-
Cuentas por cobrar diversas relacionad	136,382.00	Cuentas por pagar comerciales - terceros	853,339.00
Existencias	875,905.00	Cuentas por pagar comerciales -relac	-
Otros Activos		Cuentas por pagar accionistas, directores y geren	-
Total Activo Corriente	<u>1,027,010.00</u>	Total Pasivo Corriente	<u>905,933.00</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Activos por derecho en uso	549,534.00	Obligaciones financieras	529,269.00
Inmuebles, maquinaria y equipo	417,128.00	Cuentas por pagar accionist(soc, partic) y direct	-
Depreciación de 1,2 e IME acumulad	- 292,902.00	Total Pasivo No Corriente	<u>529,269.00</u>
Activo diferido	241,988.00	Total Pasivos	<u>1,435,202.00</u>
		PATRIMONIO	
		Capital	175,584.00
		Resultados acumulados positivos	206,280.00
		Utilidad del ejercicio	125,692.00
		Pérdida del ejercicio	-
Total Activo No Corriente	<u>915,748.00</u>	Total Patrimonio Neto	<u>507,556.00</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>1,942,758.00</u>	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>1,942,758.00</u>


 INVERSIONES Y SERVICIOS
 HERMANOS RIVEROS S.A.C

 Julissa L. Villarreal
 GERENTE GENERAL

INVERSIONES Y SERVICIOS HERMANOS RIVEROS S.A.C
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023
(Expresado en Soles)

Ventas netas o ing. por servicios	7,208,538.00
Costo de ventas	- 6,563,154.00
Resultado bruto Utilidad	645,384.00
Gastos de ventas	- 289,946.00
Gastos de administración	- 118,505.00
Resultado de operación utilidad	236,933.00
Gastos financieros	- 58,647.00
Ingresos financieros gravados	-
Otros ingresos gravados	-
Gastos diversos	-
Resultado antes de part. - Utilidad	178,286.00
Distribución legal de la renta	-
Resultado antes del imp - Utilidad	178,286.00
Impuesto a la renta	- 52,594.00
Resultado del ejercicio - Utilidad	125,692.00



INVERSIONES Y SERVICIOS
HERMANOS RIVEROS S.A.C
Julissa L. Villarreal
GERENTE GENERAL

ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO SITUACIÓN FINANCIERA 2017

	<u>2017</u>	<u>%</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y bancos	2,018.00	12.29%
Ctas por cobrar comerciales - terc	1,323.00	8.05%
Otras cuentas por cobrar-diversas terceros	-	0.00%
Cuentas por cobrar diversas relacionadas	-	0.00%
Existencias	12,776.00	77.78%
Total Activo Corriente	16,117.00	98.12%
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inmuebles, maquinaria y equipo	-	0.00%
Depreciación de 1,2 e IME acumulad	-	0.00%
Activo diferido	309.00	1.88%
Total Activo No Corriente	309.00	1.88%
TOTAL ACTIVOS	16,426.00	100.00%
PASIVO CORRIENTE		
Trib y aport sist pens y salud por pagar	532.00	3.24%
Remuneraciones y particip por pagar	82.00	0.50%
Cuentas por pagar comerciales - terceros	-	0.00%
Cuentas por pagar comerciales -relac	-	0.00%
Cuentas por pagar accionistas, directores y gerentes	-	0.00%
Total Pasivo Corriente	614.00	3.74%
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones financieras	-	0.00%
Cuentas por pagar accionist (soc, partic) y direct	-	0.00%
Total Pasivo No Corriente	-	0.00%
Total Pasivos	614.00	3.74%
PATRIMONIO		
Capital	15,000.00	91.32%
Resultados acumulados positivos	-	0.00%
Utilidad del ejercicio	812.00	4.94%
Pérdida del ejercicio	-	0.00%
Total Patrimonio Neto	15,812.00	96.26%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	16,426.00	100.00%

ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO SITUACIÓN FINANCIERA 2018

	2018	%
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y bancos	4,371.00	3.04%
Ctas por cobrar comerciales - terc	-	0.00%
Otras cuentas por cobrar-diversas terceros	15,271.00	10.61%
Cuentas por cobrar diversas relacionadas	9,064.00	6.30%
Existencias	114,919.00	79.84%
Total Activo Corriente	143,625.00	99.79%
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inmuebles, maquinaria y equipo	-	0.00%
Depreciación de 1,2 e IME acumulad	-	0.00%
Activo diferido	309.00	0.21%
Total Activo No Corriente	309.00	0.21%
TOTAL ACTIVOS	143,934.00	100.00%
PASIVO CORRIENTE		
Sobregiros Bancarios	-	0.00%
Trib y aport sist pens y salud por pagar	4,267.00	2.96%
Remuneraciones y particip por pagar	1,129.00	0.78%
Cuentas por pagar comerciales - terceros	124,962.00	86.82%
Cuentas por pagar comerciales -relac	-	0.00%
Cuentas por pagar accionistas, directores y gerentes	-	0.00%
Total Pasivo Corriente	130,358.00	90.57%
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones financieras	-	0.00%
Cuentas por pagar accionist (soc, partic) y direct	-	0.00%
Total Pasivo No Corriente	-	0.00%
Total Pasivos	130,358.00	90.57%
PATRIMONIO		
Capital	15,000.00	10.42%
Resultados acumulados positivos	812.00	0.56%
Utilidad del ejercicio	-	0.00%
Pérdida del ejercicio	-2,236.00	-1.55%
Total Patrimonio Neto	13,576.00	9.43%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	143,934.00	100.00%

ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO SITUACIÓN FINANCIERA 2019

	2019	%
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y bancos	1,436.00	0.56%

Ctas por cobrar comerciales - terc	-	0.00%
Otras cuentas por cobrar-diversas terceros	6,490.00	2.54%
Cuentas por cobrar diversas relacionadas	31,579.00	12.38%
Existencias	209,593.00	82.18%
Total Activo Corriente	249,098.00	97.67%
ACTIVO NO CORRIENTE		
Activos por derecho en uso	-	0.00%
Inmuebles, maquinaria y equipo	718.00	0.28%
Depreciación de 1,2 e IME acumulad	- 162.00	-0.06%
Activo diferido	5,380.00	2.11%
Total Activo No Corriente	5,936.00	2.33%
TOTAL ACTIVOS	255,034.00	100.00%
PASIVO CORRIENTE		
Sobregiros Bancarios	19.00	0.01%
Trib y aport sist pens y salud por pagar	26,897.00	10.55%
Remuneraciones y particip por pagar	2,631.00	1.03%
Cuentas por pagar comerciales - terceros	77,101.00	30.23%
Cuentas por pagar comerciales -relac	55,271.00	21.67%
Cuentas por pagar accionistas, directores y gerentes	-	0.00%
Total Pasivo Corriente	161,919.00	63.49%
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones financieras	24,026.00	9.42%
Cuentas por pagar accionist (soc, partic) y direct	-	0.00%
Total Pasivo No Corriente	24,026.00	9.42%
Total Pasivos	185,945.00	72.91%
PATRIMONIO		
Capital	15,000.00	5.88%
Resultados acumulados positivos	- 1,424.00	-0.56%
Utilidad del ejercicio	55,513.00	21.77%
Pérdida del ejercicio	-	0.00%
Total Patrimonio Neto	69,089.00	27.09%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	255,034.00	100.00%

ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO SITUACIÓN FINANCIERA 2020

	2020	%
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y bancos	68,245.00	4.03%
Ctas por cobrar comerciales - terc	31,579.00	1.86%
Otras cuentas por cobrar-diversas terceros	-	0.00%
Cuentas por cobrar diversas relacionadas	205,584.00	12.14%
Existencias	1,142,889.00	67.48%
Total Activo Corriente	1,448,297.00	85.51%

ACTIVO NO CORRIENTE		
Inmuebles, maquinaria y equipo	244,786.00	14.45%
Depreciación de 1,2 e IME acumulad	- 162.00	-0.01%
Activo diferido	752.00	0.04%
Total Activo No Corriente	245,376.00	14.49%
TOTAL ACTIVOS	1,693,673.00	100.00%
PASIVO CORRIENTE		
Sobregiros Bancarios	-	0.00%
Trib y aport sist pens y salud por pagar	47,087.00	2.78%
Remuneraciones y particip por pagar	-	0.00%
Cuentas por pagar comerciales - terceros	1,480,157.00	87.39%
Cuentas por pagar comerciales -relac	-	0.00%
Cuentas por pagar accionistas, directores y gerentes	49,991.00	2.95%
Total Pasivo Corriente	1,577,235.00	93.13%
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones financieras	-	0.00%
Cuentas por pagar accionist (soc, partic) y direct	-	0.00%
Total Pasivo No Corriente	-	0.00%
Total Pasivos	1,577,235.00	93.13%
PATRIMONIO		
Capital	15,000.00	0.89%
Resultados acumulados positivos	50,285.00	2.97%
Utilidad del ejercicio	51,153.00	3.02%
Pérdida del ejercicio	-	0.00%
Total Patrimonio Neto	116,438.00	6.87%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	1,693,673.00	100.00%

ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO SITUACIÓN FINANCIERA 2021

	2021	%
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y bancos	4,356.00	0.10%
Ctas por cobrar comerciales - terc	71,267.00	1.64%
Otras cuentas por cobrar-diversas terceros	-	0.00%
Cuentas por cobrar diversas relacionadas	582,976.00	13.42%
Existencias	3,442,603.00	79.24%
Total Activo Corriente	4,101,202.00	94.40%
ACTIVO NO CORRIENTE		
Activos por derecho en uso	-	0.00%
Inmuebles, maquinaria y equipo	274,563.00	6.32%
Depreciación de 1,2 e IME acumulad	- 32,251.00	-0.74%
Activo diferido	752.00	0.02%
Total Activo No Corriente	243,064.00	5.60%
TOTAL ACTIVOS	4,344,266.00	100.00%
PASIVO CORRIENTE		
Sobregiros Bancarios	-	0.00%
Trib y aport sist pens y salud por pagar	29,574.00	0.68%
Remuneraciones y particip por pagar	-	0.00%
Cuentas por pagar comerciales - terceros	4,077,628.00	93.86%
Cuentas por pagar comerciales -relac	-	0.00%
Cuentas por pagar accionistas, directores y gerentes	-	0.00%
Total Pasivo Corriente	4,107,202.00	94.54%
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones financieras	49,991.00	1.15%
Cuentas por pagar accionist (soc, partic) y direct	-	0.00%
Total Pasivo No Corriente	49,991.00	1.15%
Total Pasivos	4,157,193.00	95.69%
PATRIMONIO		
Capital	15,000.00	0.35%
Resultados acumulados positivos	101,437.00	2.33%
Utilidad del ejercicio	70,636.00	1.63%
Pérdida del ejercicio	-	0.00%
Total Patrimonio Neto	187,073.00	4.31%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	4,344,266.00	100.00%

ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO SITUACIÓN FINANCIERA 2022

	2022	%
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y bancos	20,426.00	1.05%
Ctas por cobrar comerciales - terc	125,762.00	6.49%
Otras cuentas por cobrar-diversas terceros	51,267.00	2.64%
Cuentas por cobrar diversas relacionadas	-	0.00%
Existencias	623,081.00	32.14%
Total Activo Corriente	820,536.00	42.32%
ACTIVO NO CORRIENTE		
Activos por derecho en uso	549,534.00	28.34%
Inmuebles, maquinaria y equipo	417,128.00	21.51%
Depreciación de 1,2 e IME acumulad	- 99,365.00	-5.12%
Activo diferido	251,033.00	12.95%
Total Activo No Corriente	1,118,330.00	57.68%
TOTAL ACTIVOS	1,938,866.00	100.00%
PASIVO CORRIENTE		
Sobregiros Bancarios	-	0.00%
Trib y aport sist pens y salud por pagar	22,151.00	1.14%
Remuneraciones y particip por pagar	-	0.00%
Cuentas por pagar comerciales - terceros	1,004,774.00	51.82%
Cuentas por pagar comerciales -relac	-	0.00%
Cuentas por pagar accionistas, directores y gerentes	-	0.00%
Total Pasivo Corriente	1,026,925.00	52.97%
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones financieras	690,660.00	35.62%
Cuentas por pagar accionist (soc, partic) y direct	-	0.00%
Total Pasivo No Corriente	690,660.00	35.62%
Total Pasivos	1,717,585.00	88.59%
PATRIMONIO		
Capital	15,000.00	0.77%
Resultados acumulados positivos	172,074.00	8.87%
Utilidad del ejercicio	34,207.00	1.76%
Pérdida del ejercicio	-	0.00%
Total Patrimonio Neto	221,281.00	11.41%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	1,938,866.00	100.00%

ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO SITUACIÓN FINANCIERA 2023

	2023	%
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y bancos	3,490.00	0.18%
Ctas por cobrar comerciales - terc	-	0.00%
Otras cuentas por cobrar-diversas terceros	11,233.00	0.58%
Cuentas por cobrar diversas relacionadas	136,382.00	7.02%
Existencias	875,905.00	45.09%
Total Activo Corriente	1,027,010.00	52.86%
ACTIVO NO CORRIENTE		
Activos por derecho en uso	549,534.00	28.29%
Inmuebles, maquinaria y equipo	417,128.00	21.47%
Depreciación de 1,2 e IME acumulad	-292,902.00	-15.08%
Activo diferido	241,988.00	12.46%
Total Activo No Corriente	915,748.00	47.14%
TOTAL ACTIVOS	1,942,758.00	100.00%
PASIVO CORRIENTE		
Sobregiros Bancarios	-	0.00%
Trib y aport sist pens y salud por pagar	52,594.00	2.71%
Remuneraciones y particip por pagar	-	0.00%
Cuentas por pagar comerciales - terceros	853,339.00	43.92%
Cuentas por pagar comerciales -relac	-	0.00%
Cuentas por pagar accionistas, directores y gerentes	-	0.00%
Total Pasivo Corriente	905,933.00	46.63%
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones financieras	529,269.00	27.24%
Cuentas por pagar accionist (soc, partic) y direct	-	0.00%
Total Pasivo No Corriente	529,269.00	27.24%
Total Pasivos	1,435,202.00	73.87%
PATRIMONIO		
Capital	175,584.00	9.04%
Resultados acumulados positivos	206,280.00	10.62%
Utilidad del ejercicio	125,692.00	6.47%
Pérdida del ejercicio	-	0.00%
Total Patrimonio Neto	507,556.00	26.13%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	1,942,758.00	100.00%