

UNIVERSIDAD SAN PEDRO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y
ADMINISTRATIVAS
PROGRAMA DE ESTUDIOS DE CONTABILIDAD



**El análisis de los estados financieros y la rentabilidad de las
empresas hoteleras, distrito de Barranca, 2021**

Tesis para optar el título profesional de Contadora Pública

Autora:

Guzmán Fretel, Yessenia Yadira

Asesor:

Dr. Ulloa Siccha, Javier

Código ORCID: 0000-0003-2468-4286

Huacho - Perú

2022

INDICE

INDICE GENERAL.....	¡Error!
Marcador no definido.	
INDICE DE TABLAS.....	¡Error!
Marcador no definido.	
INDICE DE FIGURAS.....	iii
PALABRAS CLAVE.....	¡Error!
Marcador no definido.	v
TITULO.....	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT.....	vii
CAPITULO I: INTRODUCCION.....	1
CAPITULO II: METODOLOGÍA.....	11
CAPITULO III: RESULTADOS.....	13
CAPITULO IV: ANALISIS Y DISCUSION.....	36
CAPITULO V: CONCLUSIONES.....	39
CAPITULO VI: RECOMENDACIONES.....	40
CAPITULO VII: REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	41
ANEXOS.....	46
Anexo 01.....	47
Anexo 02.....	49
Anexo 03.....	50
Anexo 04.....	52

INDICE DE TABLAS

N.º		Pág.
Tabla 1:	Conocimiento de la situación financiera de los hoteles	13
Tabla 2:	Realiza análisis financiero horizontal haciendo comparación de dos periodos.	14
Tabla 3:	Conoce a cerca de los logros conseguidos por la administración de la entidad.	15
Tabla 4:	Realiza comparación entre los ingresos y los costos de un periodo.	16
Tabla 5:	Conoce a cerca de la situación de apalancamiento de la entidad.	17
Tabla 6:	Conoce la realidad de los activos, pasivos y patrimonio de su empresa.	18
Tabla 7:	Conoce los esfuerzos realizados para lograr los objetivos en la institución.	19
Tabla 8:	Conoce los ingresos y gastos que genera sus actividades realizadas.	20
Tabla 9:	Conoce el nivel de endeudamiento de su entidad.	21
Tabla 10:	Conoce el capital propio y el capital empleado para la actividad específica.	22
Tabla 11:	Conoce que si liquidando los activos de la entidad se podrá atender obligaciones.	23
Tabla 12:	Conoce la liquidez absoluta de la entidad.	24
Tabla 13:	Conoce que con los activos más líquidos se enfrenta a las obligaciones corrientes de la entidad.	25
Tabla 14:	Conoce que el patrimonio se encuentra representado por la cantidad de recursos que la entidad emplea para ejecutar sus operaciones.	26
Tabla 15:	Conoce los beneficios obtenidos antes de los impuestos.	27
Tabla 16:	Conoce que con los activos totales se puede generar beneficios en la entidad.	28
Tabla 17:	Realiza el cálculo de los beneficios antes de intereses e impuestos calculando los costos excluyendo los gastos.	29
Tabla 18:	Conoce los activos corrientes y no corrientes con las que cuenta su empresa.	30
Tabla 19:	Conoce que la utilidad neta se genera después de descontar los gastos de los ingresos.	31
Tabla 20:	Conoce los gastos que se generan, el pago de impuestos, el pago de comisiones, gastos administrativos.	32
Tabla 21:	Conoce las partidas no exigibles para la entidad.	33
Tabla 22:	Conoce el patrimonio con la que cuenta su empresa.	34
Tabla 23:	Relación entre el análisis financiero y la rentabilidad.	35

ÍNDICE DE FIGURAS

N.º		Pág.
Figura		
Figura 1:	Conocimiento de la situación financiera de los hoteles.	13
Figura 2:	Realiza análisis financiero horizontal haciendo comparación de dos periodos.	14
Figura 3:	Realiza comparación entre los ingresos y los costos de un periodo.	16
Figura 4:	Conoce a cerca de la situación de apalancamiento de la entidad.	17
Figura 5:	Conoce la realidad de los activos, pasivos y patrimonio de su empresa.	18
Figura 6:	Conoce los ingresos y gastos que genera sus actividades realizadas.	20
Figura 7:	Conoce el nivel de endeudamiento de su entidad.	21
Figura 8:	Conoce el capital propio y el capital empleado para la actividad específica.	22
Figura 9:	Conoce que si liquidando los activos de la entidad se podrá atender obligaciones.	23
Figura 10:	Conoce los beneficios obtenidos antes de los impuestos.	27
Figura 11:	Conoce que con los activos totales se puede generar beneficios en la entidad.	28
Figura 12:	Conoce los activos corrientes y no corrientes con las que cuenta su empresa.	30
Figura 13:	Conoce los gastos que se generan, el pago de impuestos, el pago de comisiones, gastos administrativos.	32
Figura 14:	Conoce las partidas no exigibles para la entidad.	33
Figura 15:	Conoce el patrimonio con la que cuenta su empresa.	34

PALABRAS CLAVE

Análisis financiero, Rentabilidad.

Financial analysis, profitability.

Línea de investigación

Línea de programa	Finanzas
Área	Ciencias sociales
Sub Área	Economía y negocios
Disciplina	Economía

“El análisis de los estados financieros y la rentabilidad de las empresas Hoteleras, distrito de Barranca, 2021”

“The analysis of the financial statements and the profitability of the hotel companies, district of Barranca, 2021”

Resumen

Nos planteamos como objetivo general establecer la relación entre el análisis financiero y la rentabilidad en las empresas Hoteleras del distrito de Barranca, 2021.

La investigación es básica, de diseño descriptivo -correlacional, transversal simple, la población muestral estaba comprendido por 5 hoteles del distrito de Barranca, para obtener la información se utilizó como técnica la encuesta y como instrumento el cuestionario, los cuales fueron validados por 3 expertos y para la confiabilidad se utilizó el Alfa de Cronbach, la información se procesó utilizando el programa Excel, los resultados se mostraron a través de tablas y figuras.

Se concluye que existe relación directa y significativa positiva débil entre el análisis financiero y la rentabilidad, está sustentado en los resultados obtenidos a través del Rho de Sperman, en el cual se obtuvo una significancia de 0.004 y un nivel de correlación de 0.201; con la cual se demuestra que a través del análisis financiero se podrá conocer el estado situacional de la empresa y esto permitirá realizar acciones que mejoren la rentabilidad de la empresa.

Abstract

We set ourselves the objective of establishing the relationship between financial analysis and profitability in hotel companies in the district of Barranca, 2021.

The research is basic, with a descriptive-correlational, simple cross-sectional design, the sample population was comprised of 5 hotels in the district of Barranca, to obtain the information the survey was used as a technique and the questionnaire as an instrument, which were validated by 3 experts and for reliability Cronbach's Alpha was used, the information was processed using excel program, the results were shown through tables and figures.

It is concluded that there is a direct and significant weak positive relationship between financial analysis and profitability, it is supported by the results obtained through Spermman's Rho, in which a significance of 0.004 and a correlation level of 0.201 were obtained; with which it is demonstrated that through the financial analysis it will be possible to know the situational state of the company and this will allow actions that improve the profitability of the company.

CAPITULO I

INTRODUCCION

Con relación a los antecedentes internacionales se tomó en cuenta a **Rodríguez (2021)** quien concluye que incide del endeudamiento y la rentabilidad financiera genera mayor rentabilidad económica; el endeudamiento y rotaciones permiten potenciar los resultados económicos; los ratios de rentabilidad, genera que se pueda mencionar un nivel de endeudamiento moderno; existe una correlación significativa entre el endeudamiento con la rentabilidad de las Mipymes; por lo que concluyo que si incide el endeudamiento con la rentabilidad; en la misma línea **Vizcaino (2020)** concluyo que es importante lograr que se regule el mercado y asegure la variabilidad de los productos y los precios; se presenta relación entre la rentabilidad operacional y la concentración de mercado; siendo la relación inversamente proporcional, en tanto **Garcés (2019)** concluyo que la empresa tiene desequilibrio en la estructura de inversion y financiamiento, porque existe una alta concentracion de activos no corrientes, los cuales estan financiados por deudas, tambien evidencio gastos no operacionales, baja liquidez, baja efectividad; pero contrario a ello la empresa tuvo rentabilidad en ventas, o la generación de utilidades producto del giro del negocio, el problema se centra en el poca efectividad en el giro del negocio; y cuenta con altos indices de endeudamiento, de igual manera **Gámez, et al (2020)** como resultados obtuvieron que el 58.4% respondieron que es muy bueno las planeaciones de corto plazo en el presupuesto de egresos, entendiendose que para realizar la planeacion se toma en cuenta el presupuesto de egresos; el indicador de presupuesto de ingresos el 61.1% indico que es muy bueno, lo que significo que para elaborar el plan financiero a corto plazo se toma en cuenta el presupuesto de ingreso.

De igual manera con relacion a los antecedentes nacionales se tomo en cuenta ha **Ramirez (2018)** quien concluyo que si se realiza los costos y gastos con la cual permite que se mejore la rentabilidad en la empresa; y que en la entidad el costo se relaciona con la rentabilidad, dado que la rentabilidad tiene dependencia de los costos, y que existe relación inversa, debido a que la rentabilidad se incrementa tienden a disminuir los costos; en tanto **Huamani y Cassa (2019)** concluyeron que los beneficios

tributarios inciden positivamente en la rentabilidad de las empresas; por falta de conocimiento algunos empresarios no han solicitado la devolución de su saldo a favor y no saben que se aplican con el impuesto a la renta y no pagan sus tributos de manera oportuna; de igual manera **Vasquez (2021)** concluyo que la empresa no esta utilizando el analisis financiero para tomar sus decisiones; lo que dificulta el axionar de la empresa; en la misma linea **Alva y Castañeda (2021)** concluyeron que el ambiente de control y la evaluación de riesgos tiene un accionar satisfactorio; genera mejores resultados; existe un cumplimiento eficaz de las actividades; y muestra beneficios y resultados positivos en el periodo 2019; y que existe liquidez que le permite afrontar sus obligaciones a corto plazo; asi mismo **Pablo (2018)** concluyo que existe influencia entre la decisión financiera en la rentabilidad de las entidades de hoteles; asi tambien como las decisiones de financiamiento que influye en la rentabilidad; las decisiones de operación influye en la rentabilidad; y las decisiones de inversiones.

La fundamentacion cientifica de analisis financiero se sustenta con lo expresado por **Asturias (s/f)** afirma que el análisis horizontal es la comparación de las informaciones financieras de dos o más periodos, es conocido como analizar de manera horizontal y a través de tendencias; de igual manera **Olivera (2014)** Conceptualiza que el análisis vertical, permite verificar el incremento o decremento de los valores en los estados financieros haciendo las comparaciones con los periodos pasados.

Estado de situación financiera o Balance de situación para **Sevilla (2015)** es un documento contable que contiene información sobre la realidad de la entidad, donde presenta todos los aspectos que debe realizar la empresa entre los cuales derechos y obligaciones.

Pérez (2013) define que es un documento contable que como fin tiene informar sobre la situación de la entidad. Así mismo muestra todo el movimiento que realiza la empresa, tales como obligaciones y acreencias pendientes.

Estado de resultado o cuentas de resultado a juicio de **Concur (2022)** es una comparación de los ingresos de la entidad frente a los costos de ella. También deja recluir si existen beneficios para pagar los dividendos a los accionistas. El estado de resultado este compuesto mayormente por dos elementos fundamentales los cuales son: gastos e ingresos.

El análisis vertical como expresa **Olivera (2014)** se puede utilizar para demostrar la relación de los componentes en el total dentro de un estado. Es de manera individual donde solo se toma un periodo o ejercicio, en donde se determina los resultados a través del análisis vertical de los estados financieros; de acuerdo con **Astorias (s/f)** explica que el análisis vertical es conocido también como análisis frecuente que se realiza en las empresas. Así mismo, permite identificar cambios trascendentales en las empresas a través de los estados financieros.

Los Ratios de Solvencia citando a **Sevilla (2015)** menciona que es la habilidad de las entidades para poder saber que obligaciones puede enfrenar en el medio o largo plazo. Así mismo, todas las informaciones empleadas para calcular los ratios de solvencia se originan del balance de situación financiera, **Debitoor (2020)** sostiene que es un ratio sumamente empleado por las entidades al momento de realizar un análisis de las posibilidades de inversiones. Así mismo, el ratio de solvencia que aplica una empresa mide la capacidad que tienen en activos para poder cancelar sus pasivos en un cierto periodo determinado. En otras palabras, es que si la entidad cuenta con los suficientes activos para que estas puedan enfrentar sus obligaciones.

Los Ratio de endeudamiento para **Eslava (2010)** informa sobre el porcentaje de endeudamiento de la empresa con relación a su patrimonio.

Ratio de endeudamiento = (Pasivo/ Patrimonio Neto).

El Apalancamiento financiero según **Eslava (2010)** en la cual se verifica la asociación del capital propio con el capital que efectivamente fue utilizado para lograr un objetivo. De manera básica, se busca seguir invirtiendo más que la empresa tiene, se emplean fórmulas para calcular el ratio de apalancamiento financiero. Apalancamiento financiero = Activo total/ Patrimonio neto.

Carballo (2014) explica como su propio nombre el ratio de solvencia mide en una entidad la capacidad de pago o cubrimiento de la deuda; en otras palabras es la razón si la entidad tiene los suficientes activos para que puedan pagar sus deudas u obligaciones en un cierto tiempo determinado. El ratio se calcula: $ST: \text{Activo no corriente} + \text{Activo corriente} / \text{Pasivo no corrientes} + \text{Pasivo no corriente}$.

Las Razones de liquidez para **Andrade (2021)** que explica es una razón que demuestra el comportamiento de la entidad a corto plazo. Es por ello, que como referencia toman a los activos y pasivos de corto plazo, con el fin de conocer la liquidez de la empresa, en la misma línea **Olivera (2014)** sostiene que las razones de liquidez brindan información sobre la capacidad que tiene la entidad para poder enfrentarse a sus deudas que vencen en un corto plazo. Además, las ratios de liquidez son: Razón circulante, Razón de prueba ácida, Margen de seguridad; en la opinión de Ricra **(2014)** declara que es una herramienta que es más empleada y que se utiliza demasiado para efectuar análisis financieros en las entidades, ya que tiende a medir la eficiencia y las conductas de las organizaciones. Además, sirve para poder comparar periodos pasados con los actuales y así medir su eficiencia, es por eso que es un instrumento sustancial para la organización sobre todo en la toma de decisiones gerenciales. Así mismo, se encuentra clasificado como ratios de liquidez.

Según **Andrade (2021)** explica que la liquidez corriente es obtenido por el resultado de la división entre el activo circulante y el pasivo circulante. Liquidez corriente: Activo corriente/ pasivo corriente.

Como expresa **Andrade (2021)** la prueba ácida relaciona a los activos corrientes, excluyendo los inventarios y se dividen con el pasivo corriente, en el momento de excluir los inventarios, solamente deja a los activos más líquidos de la entidad a enfrentar a las obligaciones corrientes que tiene la entidad: Prueba Ácida = Activos corrientes – inventarios / pasivo corriente; así mismo **Aching (2016)** enfatiza que la prueba ácida es un ratio que dentro del activo corriente descarta a los elementos más líquidos, así mismo otorga una medida más exigible de la capacidad de pago de una entidad en un corto plazo. Se calcula restando a los inventarios y se divide con el pasivo corriente.

Las Razón de capital de trabajo neto como lo hace notar **Aching (2016)** Señala que este ratio se emplea frecuentemente, se conceptualiza como una relación que existe entre los activos y pasivos corrientes; ya que es el producto de la reducción de aquellos dos elementos; en otras palabras, es el dinero sobrante para que la entidad siga sus operaciones en cada día.

Álvarez y Castello (2014) define a la rentabilidad, como las ganancias de que se lograron, deduciendo así lo que se emplearon para conseguirlo; así mismo los medios que se utilizaron mayormente con los capitales, económicos y financieros que son empleados. Es por eso, que existen muchas ideas o conceptualizaciones sobre la rentabilidad y dependen de los objetivos que se persigue. Así mismo, la rentabilidad es el rendimiento de un desembolso o inversiones que se realizó.

La Rentabilidad económica según **Spain (2019)** lo conceptualiza como un indicador financiero que es empleado para calcular los beneficios que recibirá un accionista en relación a su costo de inversión. En la misma línea, se puede decir es que la capacidad que tienen los activos de una organización para que estos puedan dar beneficios. En primero lugar se tiene que tener en cuenta que indicadores son necesarios para poder calcular la Rentabilidad económica los cuales tenemos: BAI (Beneficio antes de intereses e impuestos), Activo total.
$$\text{Rentabilidad económica} = \frac{\text{BAI}}{\text{Activo total}} \times 100$$

BAI (Beneficios antes de interés de impuestos) para **Sevilla (2014)** es conceptualizado como una razón de rentabilidad, que es calculado en los estados de resultado, que es el producto de los ingresos brutos deducido los costos, antes que se le excluya los desembolsos, rentas e intereses que cancela la entidad.

Como afirma **Spain (2019)** el activo total tiene la capacidad de generar beneficios. Es la suma de todos los activos, como corrientes y no corrientes de la entidad. Como ejemplo de los activos corrientes tenemos a la caja y bancos, clientes, etc. Y como activos no corrientes tenemos a los bienes e inversiones, maquinarias, etc.

Aguirre et al. (2020) manifiesta que consiste en las ganancias que consiguen las entidades, donde se le descuenta los gastos de producción y distribución, así como los impuestos, comisiones, gastos administrativos, ente otros.

El Patrimonio neto citando a **Rajadell, et al (2014)** explica que es el resultado de los activos menos los pasivos. Estas son propiedades de los dueños y que son empleados en las actividades económicas de la entidad para originar beneficios a favor de la empresa.

Justificación de la investigación:

Justificación Teórica

Se justifica porque dotaremos de nuevos conocimientos teóricos a los involucrados en la investigación con la finalidad que amplíen su percepción a cerca de la importancia de realizar el análisis financiero y conocer la rentabilidad de su empresa, estas acciones permitirán que la empresa sea competitiva.

Justificación práctica

De acuerdo a los objetivos y problemas planteados, se conocerá de manera practica en qué medida las Mypes realizan el análisis de los estados financieros y el estado real de la rentabilidad, con la cual permitirá involucrados en la investigación tomar las acciones necesarias para realizar los correctivos si el caso así lo amerita.

Justificación social

La investigación a través de las recomendaciones buscará dar alternativas de solución a las Mypes, los clientes y la sociedad en general porque contribuirá en el crecimiento económico del país.

Justificación metodológica

Se utilizará los métodos, tipos, diseños, técnicas e instrumentos adecuados que permita obtener información veraz y objetiva, y que dé está manera se reduzca el margen de error, permitiendo ampliar el conocimiento para que otros investigadores continúen con la investigación.

Justificación científica

Se obtendrá información objetiva y veras, al cual está sustentado en un marco teórico, obteniendo información cuantitativa, con la cual se plantea alternativas para dar solución a los problemas identificados, esta información planteada en la investigación, permitirá de base para que otros investigadores profundicen en su investigación.

Los factores de los que más adolecen las Mypes es el análisis efectivo de la parte cuantitativa de la empresa la cual debe realizarse a través de un adecuado análisis financiero y los indicadores adecuados que midan la rentabilidad. Esto se dificulta

porque muchas de las Mypes son informales y no aplican las técnicas adecuadas para la administración de sus recursos.

Equipo de redacción de **Drew (2022)** explica que la mayoría nacen como Mypes familiares, con el objetivo de llevar adelante un negocio entre los problemas de las Mypes es la falta de profesionalización en los procesos; la imposibilidad de delegar funciones a los miembros debido que en muchos casos no existen procesos formalizados; la falta de unidad de mando o responsabilidad grises; los costos ocultos especialmente en el área de logística los que afectan de manera significativa a la rentabilidad de las Mypes porque la pérdida de dinero no se identifica con ningún indicador, un costo oculto puede ser un stock acumulado en el almacén sin comercializarse, materia prima desechada, desplazamientos innecesarios entre almacén y la planta; la planificación inadecuada esto se da porque en muchos caso no hay procesos estandarizados lo que lleva a la improvisación; ausencia de trazabilidad en el cual no se da un seguimiento de un producto a lo largo de la cadena de suministro, traduciéndose en un costo oculto, pero a la vez, se da un mal diseño de procesos; falta de visibilidad del flujo de caja, no se realiza de manera periódica sin perder el tiempo en realizar cálculos matemáticos.

Marques (2022) señala que el encarecimiento de los suministros y de la energía, el endeudamiento alto afecta la rentabilidad de las Mypes, el cual ha afectado la reducción de los márgenes empresariales; en este sentido las Mypes españolas frente a las europeas reconocen que su tejido productivo nacional está muy mal, esto se debe a la poca ayuda directa, menor cuantía, la burocracia, son factores que influyeron en esta situación.

Lo anteriormente mencionado nos indujo a realizar la investigación para conocer de manera científica en qué nivel las Mypes realizan el análisis financiero y cuál es su rentabilidad, en el distrito de Barranca.

Nos planteamos el siguiente problema:

- **¿Cuál es la relación entre el análisis financiero y la rentabilidad en las empresas Hoteleras del distrito de Barranca, 2021?**

Para la conceptualización y operacionalización de las variables se consideró:

Análisis financiero

Philippe (2021) menciona que el análisis vertical, se basa en comparar las variaciones entre los estados financieros entre determinados periodos para poder reconocer cambios importantes. Así mismo, la determinación que sufren los estados financieros puede ser absoluta o relativa en un periodo, para compararlos con otros y definir una cuenta de ellos, si creció, se mantuvo o decreció; de igual manera **González (2013)** explica que la razón de solvencia, es entendida como la capacidad que tiene las entidades para poder hacer frente a sus pasivos que tienen en un corto plazo (deudas). En otras palabras, lo que determina la razón es que si una entidad cuenta con los activos suficientes para que puedan cancelar todos sus pasivos en un tiempo determinado.

Carballo (2014) revela que la razón de endeudamiento, tiende a medir la solvencia de una entidad para que esta pueda cancelar sus pasivos con la venta de sus activos; así mismo mide el nivel de solvencia y el capital que tiene una entidad, en donde concreta en su capacidad para, en caso de necesidad, de pagar sus pasivos por medio de la venta de sus activos en tanto $\text{Ratio de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{patrimonio neto}}$. **Aching (2016)** indica que la liquidez corriente se consigue en la división de los activos y pasivos corrientes. Dentro del activo corriente se encuentra compuesto por cuentas por cobrar, efectivos, mercaderías, etc. Es una razón muy importante debido a que demuestra la proporción de los activos que pueden saldar a los pasivos de corto plazo.

Rentabilidad

Según **Aguirre et al. (2020)** sostienen que la rentabilidad muestra el desempeño financiero de la organización, ya que con los resultados se toman decisiones sobre financiamiento. Así mismo para la entidad es un elemento muy sustancial, se debe a que evalúa la gestión de las entidades para que se pueda convertir las ventas en utilidades, es por ello que se recomiendan proyecciones para que se pueda evaluar mejor. Además, para que se pueda medir el rendimiento de la entidad, así como tener un control de los costos, gastos y la transformación de las ventas en ganancias se emplean los indicadores de rentabilidad, ya que los índices que se emplean mayormente para que sean medidas son la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera. **Spain (2019)** enfatiza que el beneficio antes del impuesto se logra restando

los ingresos brutos menos los costos que utilizaron para producir o vender el producto.

Roldán (2017) expresa que la utilidad neta es aquel que resulta después de descontar de los ingresos conseguidos por la entidad, todos los costos, gastos y tributos que corresponde en ese periodo.

La operacionalización de las variables es la siguiente:

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	ESCALA DE MEDICION
Análisis financiero	Olivera (2014) Conceptualiza que el análisis financiero, permite verificar el incremento o decremento de los valores en los estados financieros haciendo las comparaciones con los periodos pasados	La variable será medida mediante el análisis horizontal, análisis vertical, ratios de solvencia, razones de liquidez.	Análisis horizontal	Estado de situación financiera	1 – 2	Escala ordinal
				Estado de resultado	3 – 4	
			Análisis vertical	Apalancamiento financiero	5 – 6	
				Estado de resultado	7 – 8	
			Ratios de solvencia	Ratio de endeudamiento	9 – 10	
				Apalancamiento financiero	11 – 12	
				Solvencia total	13 – 14	
			Razones de liquidez	Liquidez corriente	15 – 16	
				Prueba ácida	17 – 18	
				Razón de capital de trabajo	19 – 20	
Rentabilidad	Según Aguirre et al. (2020) sostienen que la rentabilidad evidencia el desempeño financiero de la organización, ya que con los resultados se toman decisiones sobre financiamiento. Así mismo para la entidad es un elemento muy sustancial, se debe a que evalúa la gestión de las entidades para que se pueda convertir las ventas en utilidades,	La variable será medida mediante el beneficio antes de intereses e impuestos, activo total, utilidad neta, patrimonio neto.	Rentabilidad económica	BAIL (Beneficios antes de intereses e impuestos)	21 – 22	Escala Ordinal
				Activo total	23 – 24	
			Rentabilidad financiera	Utilidad neta	25 – 26	

	es por ello que se recomiendan proyecciones para que se pueda evaluar mejor.			Patrimonio neto	27 – 28	
--	--	--	--	-----------------	---------	--

La hipótesis planteada es: “El análisis financiero se relaciona con la rentabilidad en las empresas Hoteleras del distrito de Barranca, 2021”

El objetivo general es: Establecer la relación entre el análisis financiero y la rentabilidad en las empresas Hoteleras del distrito de Barranca, 2021

Los objetivos específicos son:

1. Conocer el nivel de análisis financiero en las empresas Hoteleras del distrito de Barranca, 2021.
2. Determinar el nivel de análisis de la rentabilidad en las empresas Hoteleras del distrito de Barranca, 2021.

CAPITULO II

METODOLOGÍA

Tipo y diseño de la investigación.

La investigación fue descriptiva – correlacional dado que buscó describir características, procesos, que se pueda analizar de acuerdo a los objetivos planteados, el diseño de la investigación fue no experimental, porque se analizaron las variables en su estado natural, de corte transversal, se obtuvo la información en un momento único.

Población - Muestra:

La población estuvo constituida por 5 hoteles del distrito de Barranca.

Técnicas de investigación:

Encuesta

Instrumentos de investigación:

Cuestionario

Validez y confiabilidad del instrumento

La validación del instrumento se realizó a través del juicio de expertos.

Confiabilidad

Se utilizó el estadígrafo del Alfa de Cronbach para medir la confiabilidad del instrumento

Resultados de la confiabilidad de la variable análisis financiero:

Fiabilidad a nivel estadístico	
Alfa de Cronbach	N de elementos
0,750	14

El resultado del coeficiente del alfa de Cronbach es de 0,750, con lo que se demostró que el instrumento de la variable análisis financiero tiene una confiabilidad optima, por lo que se procedió aplicar el instrumento para obtener la información.

Resultados de la confiabilidad de la variable rentabilidad:

Fiabilidad a nivel estadístico

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,720	14

El resultado del coeficiente del alfa de Cronbach es de 0,720, con lo que se demostró que el instrumento de la variable rentabilidad tiene una confiabilidad optima, por lo que se procedió aplicar el instrumento para obtener la información.

Procesamiento y análisis de la información:

Para realizar el procesamiento de datos se utilizó el programa Excel y para el análisis se utilizó las estadísticas descriptivas e inferenciales mostrando los datos a través de tablas y figuras cuyos resultados fueron interpretados y analizados lo cual nos permitió llegar a las conclusiones y poder brindar recomendaciones.

CAPITULO III

RESULTADOS

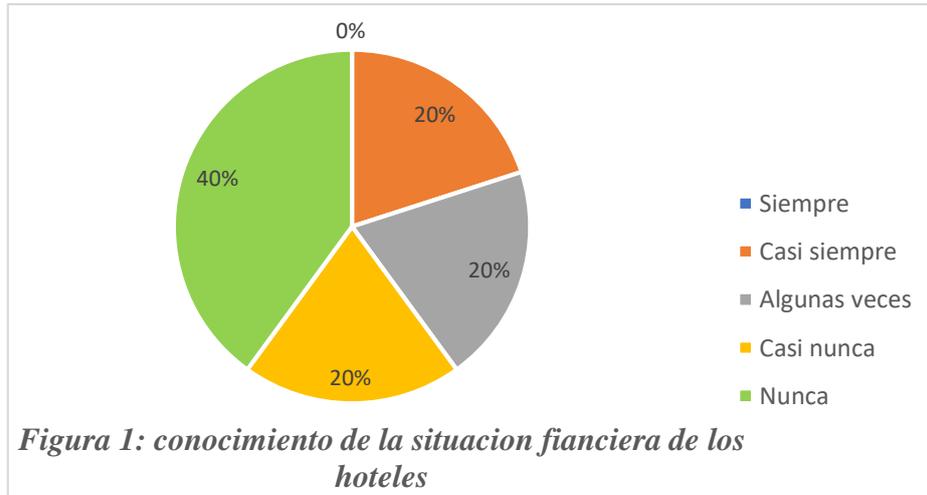
Resultados de la encuesta a las empresas Hoteleras, distrito de Barranca.

TABLA 1.

Conocimiento de la situación financiera de los hoteles.

	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	0	0.0%
Casi siempre	1	20.0%
Algunas veces	1	20.0%
Casi nunca	1	20.0%
Nunca	2	40.0%
Total	5	100,0 %

Fuente: Base de datos de la variable de estudio



Fuente: Base de datos de la variable de estudio

INTERPRETACION:

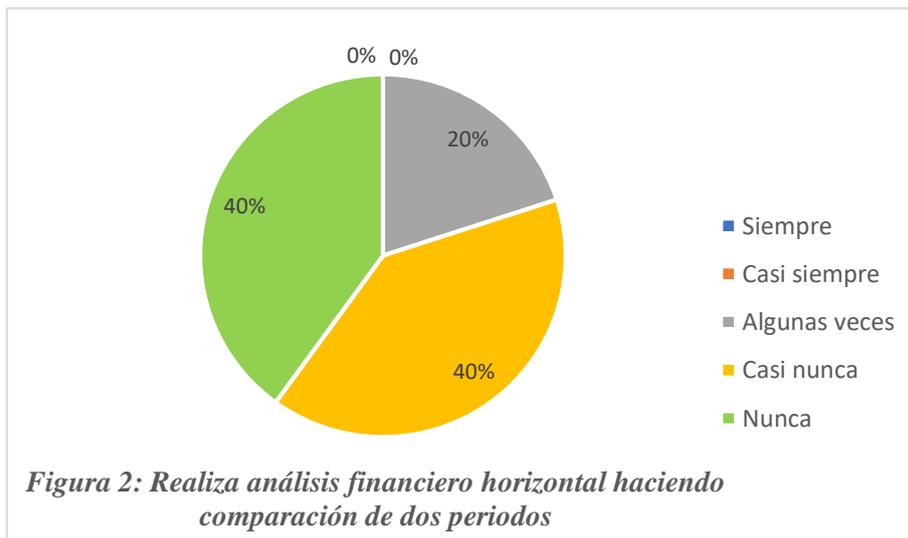
En la tabla 1, se observa que el 40% de los dueños de los hoteles nunca conocen sobre la situación financiera de los hoteles; el 20% de los dueños de los hoteles casi nunca conocen sobre la situación financiera de los hoteles; el 20% de los dueños de los hoteles algunas veces conocen sobre la situación financiera de los hoteles; el 20% de los dueños de los hoteles casi siempre conocen sobre la situación financiera de los hoteles.

TABLA 2.

Realiza análisis financiero horizontal haciendo comparación de dos periodos.

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	0	0.0%
Casi siempre	0	0.0%
Algunas veces	1	20.0%
Casi nunca	2	40.0%
Nunca	2	40.0%
Total	5	100,0 %

Fuente: Base de datos de la variable de estudio



Fuente: Base de datos de la variable de estudio

INTERPRETACION:

En la tabla 2, se observa que el 40% de los dueños de los hoteles nunca realizan análisis financiero horizontal haciendo comparación de periodos; el 40% de los dueños de los hoteles casi nunca realizan análisis financiero horizontal haciendo comparación de periodos; el 20% de los dueños de los hoteles algunas veces realizan análisis financiero horizontal haciendo comparación de periodos.

TABLA 3.

Conoce a cerca de los logros conseguidos por la administración de la entidad.

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	1	20.0%
Casi siempre	3	60.0%
Algunas veces	1	20.0%
Casi nunca	0	0.0%
Nunca	0	0.0%
Total	5	100,0 %

Fuente: Base de datos de la variable de estudio

INTERPRETACION:

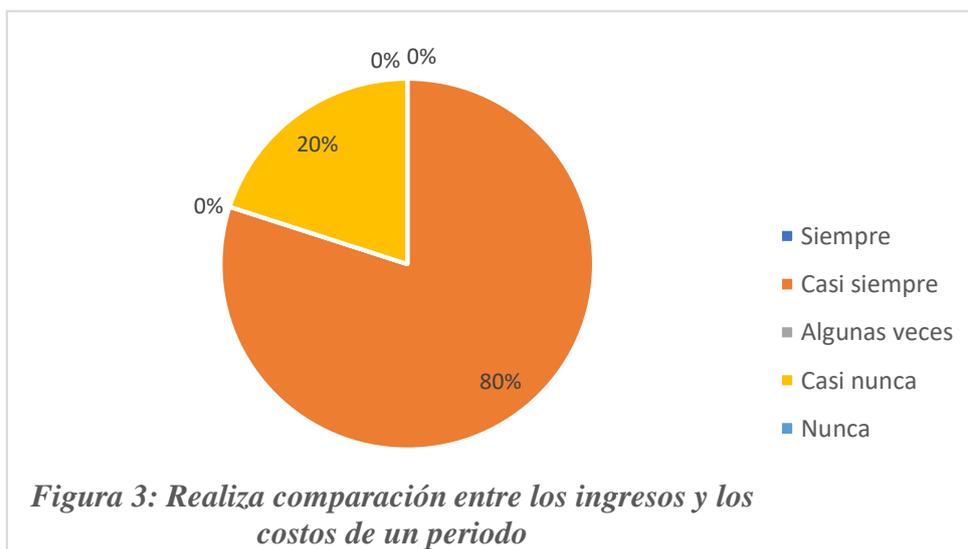
En la tabla 3, se observa que el 60% de los dueños de los hoteles casi siempre conocen a cerca de los logros conseguidos por la administración de la entidad; el 20% de los dueños de los hoteles siempre conoce a cerca de los logros conseguidos por la administración de la entidad; el 20% de los dueños de los hoteles algunas veces conoce a cerca de los logros conseguidos por la administración de la entidad.

TABLA 4.

Realiza comparación entre los ingresos y los costos de un periodo.

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	0	0.0%
Casi siempre	4	80.0%
Algunas veces	0	0.0%
Casi nunca	1	20.0%
Nunca	0	0.0%
Total	5	100,0 %

Fuente: Base de datos de la variable de estudio



Fuente: Base de datos de la variable de estudio

INTERPRETACION:

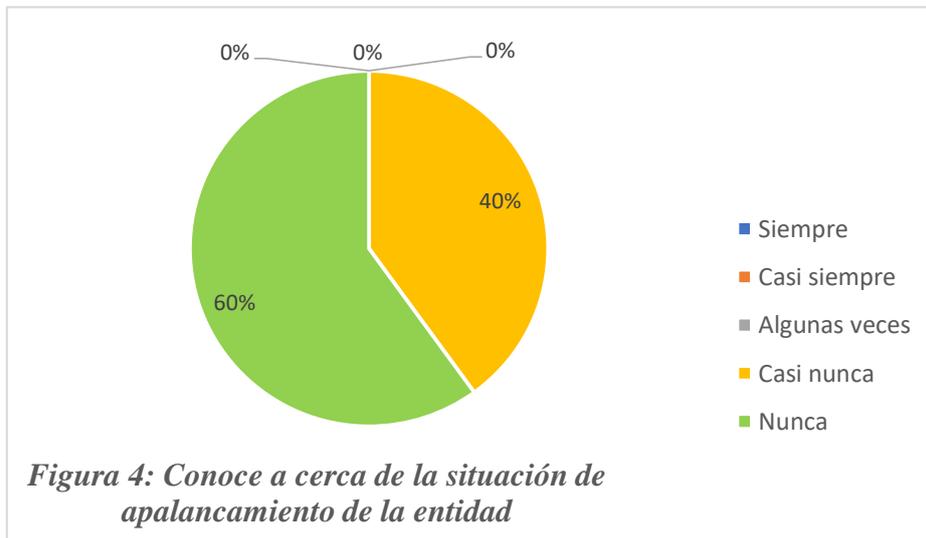
En la tabla 4, se observa que el 80% de los dueños de los hoteles casi siempre realizan comparación entre los ingresos y los costos de un periodo; 20% de los dueños de los hoteles casi nunca realizan comparación entre los ingresos y los costos de un periodo.

TABLA 5.

Conoce a cerca de la situación de apalancamiento de la entidad.

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	0	0.0%
Casi siempre	0	0.0%
Algunas veces	0	0.0%
Casi nunca	2	40.0%
Nunca	3	60.0%
Total	5	100,0 %

Fuente: Base de datos de la variable de estudio



Fuente: Base de datos de la variable de estudio

INTERPRETACION:

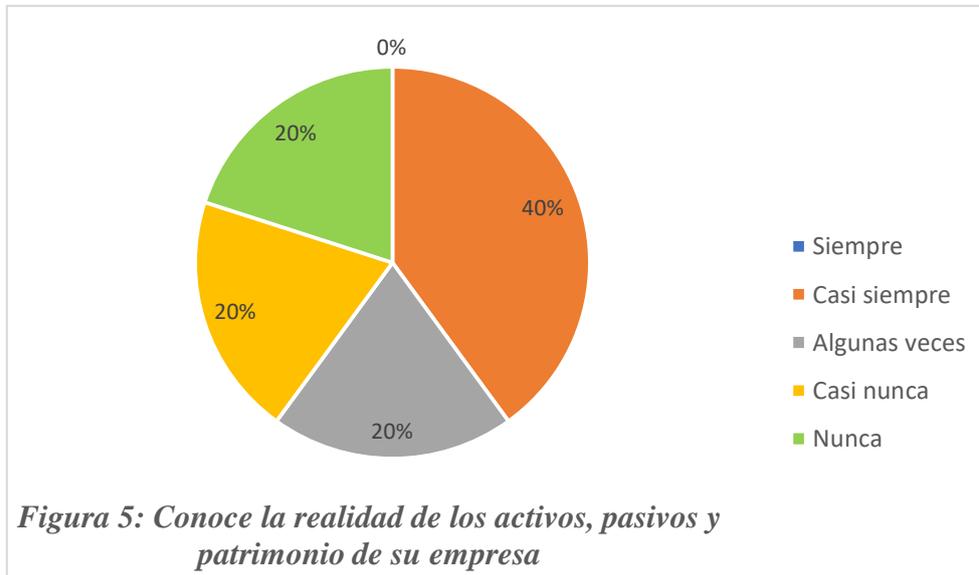
En la tabla 5, se observa que el 60% de los dueños de los hoteles nunca conoce a cerca de la situación de apalancamiento de su empresa; el 40% de los dueños de los hoteles casi nunca conoce a cerca de la situación de apalancamiento de su empresa.

TABLA 6.

Conoce la realidad de los activos, pasivos y patrimonio de su empresa.

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	0	0.0%
Casi siempre	2	40.0%
Algunas veces	1	20.0%
Casi nunca	1	20.0%
Nunca	1	20.0%
Total	5	100,0 %

Fuente: Base de datos de la variable de estudio



Fuente: Base de datos de la variable de estudio

INTERPRETACION:

En la tabla 6, se observa que el 40% de los dueños de los hoteles casi siempre conoce la realidad de los activos, pasivos y patrimonio de su empresa; el 20% de los dueños de los hoteles algunas veces conoce la realidad de los activos, pasivos y patrimonio de su empresa; el 20% de los dueños de los hoteles casi nunca conoce la realidad de los activos, pasivos y patrimonio de su empresa; el 20% de los dueños de los hoteles nunca conoce la realidad de los activos, pasivos y patrimonio de su empresa.

TABLA 7.

Conoce los esfuerzos realizados para lograr los objetivos en la institución.

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	0	0.0%
Casi siempre	2	40.0%
Algunas veces	1	20.0%
Casi nunca	2	40.0%
Nunca	0	0.0%
Total	5	100,0 %

Fuente: Base de datos de la variable de estudio

INTERPRETACION:

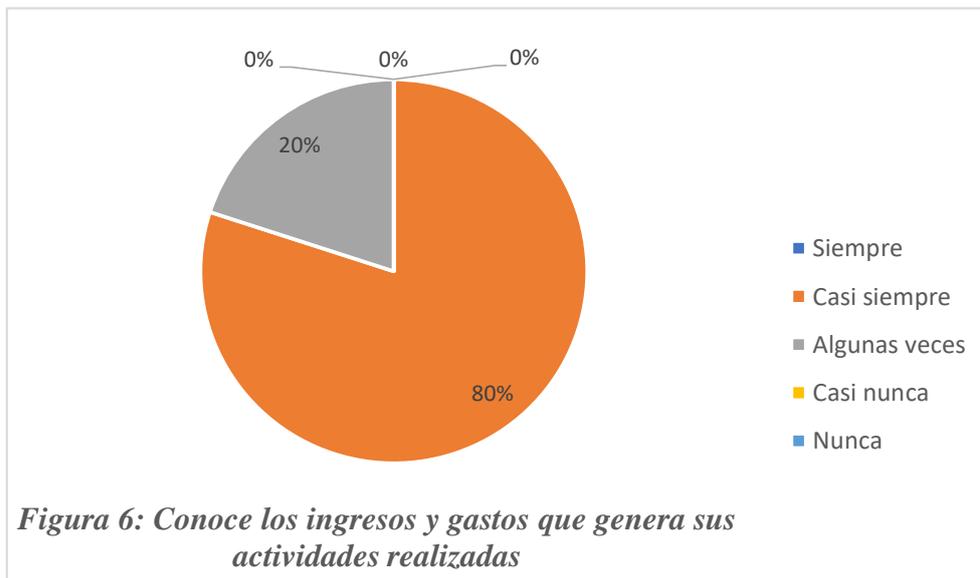
En la tabla 7, se observa que el 40% de los dueños de los hoteles casi nunca conoce los esfuerzos realizados para lograr los objetivos en su institución; el 40% de los dueños de los hoteles casi siempre conoce los esfuerzos realizados para lograr los objetivos en su institución; el 20% de los dueños de los hoteles algunas veces conoce los esfuerzos realizados para lograr los objetivos en su institución.

TABLA 8.

Conoce los ingresos y gastos que genera sus actividades realizadas.

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	0	0.0%
Casi siempre	4	80.0%
Algunas veces	1	20.0%
Casi nunca	0	0.0%
Nunca	0	0.0%
Total	5	100,0 %

Fuente: Base de datos de la variable de estudio



Fuente: Base de datos de la variable de estudio

INTERPRETACION:

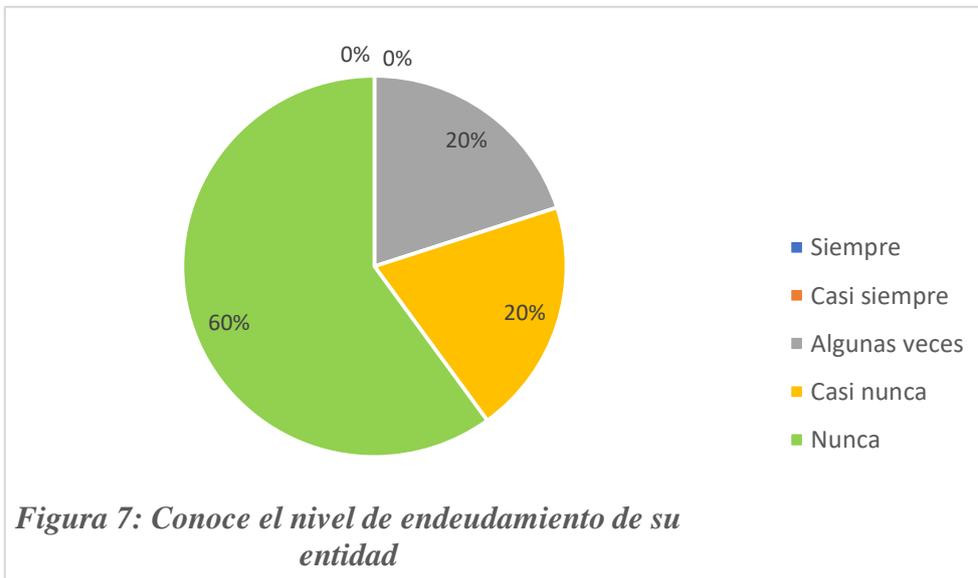
En la tabla 8, se observa que el 80% de los dueños de los hoteles casi siempre conoce los ingresos y gastos que genera sus actividades realizadas; el 20% de los dueños de los hoteles algunas veces conoce los ingresos y gastos que genera sus actividades realizadas.

TABLA 9.

Conoce el nivel de endeudamiento de su entidad.

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	0	0.0%
Casi siempre	0	0.0%
Algunas veces	1	20.0%
Casi nunca	1	20.0%
Nunca	3	60.0%
Total	5	100,0 %

Fuente: Base de datos de la variable de estudio



Fuente: Base de datos de la variable de estudio

INTERPRETACION:

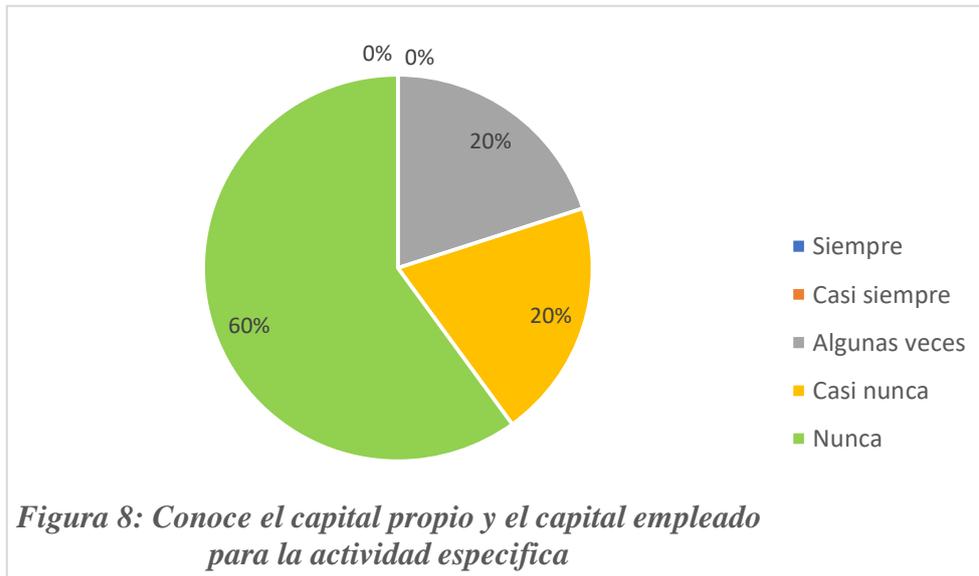
En la tabla 9, se observa que el 60% de los dueños de los hoteles nunca conoce el nivel de endeudamiento de su entidad; el 20% de los dueños de los hoteles casi nunca conoce el nivel de endeudamiento de su entidad; el 20% de los dueños de los hoteles algunas veces conoce el nivel de endeudamiento de su entidad.

TABLA 10.

Conoce el capital propio y el capital empleado para la actividad específica.

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	0	0.0%
Casi siempre	0	0.0%
Algunas veces	1	20.0%
Casi nunca	1	20.0%
Nunca	3	60.0%
Total	5	100,0 %

Fuente: Base de datos de la variable de estudio



Fuente: Base de datos de la variable de estudio

INTERPRETACION:

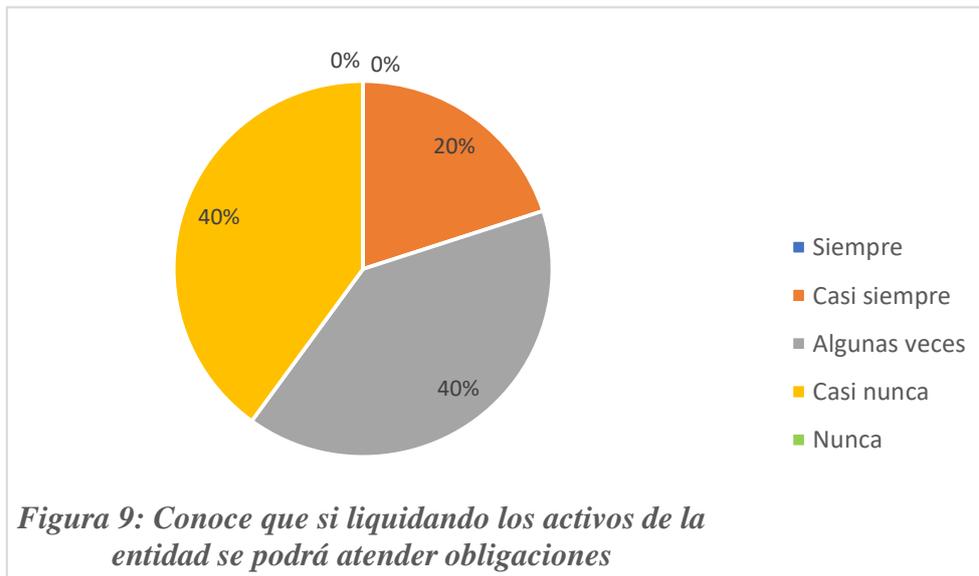
En la tabla 10, se observa que el 60% de los dueños de los hoteles nunca conoce el capital propio y el capital que ha empleado para la actividad específica; el 20% de los dueños de los hoteles casi nunca conoce el capital propio y el capital que ha empleado para la actividad específica; el 20% de los dueños de los hoteles algunas veces conoce el capital propio y el capital que ha empleado para la actividad específica.

TABLA 11.

Conoce que si liquidando los activos de la entidad se podrá atender obligaciones.

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	0	0.0%
Casi siempre	1	20.0%
Algunas veces	2	40.0%
Casi nunca	2	40.0%
Nunca	0	0.0%
Total	5	100,0 %

Fuente: Base de datos de la variable de estudio



Fuente: Base de datos de la variable de estudio

INTERPRETACION:

En la tabla 11, se observa que el 40% de los dueños de los hoteles algunas veces conocen que si liquidando los activos de la entidad se podrá atender obligaciones; el 40% de los dueños de los hoteles casi nunca conocen que si liquidando los activos de la entidad se podrá atender obligaciones; el 20% de los dueños de los hoteles casi siempre conocen que si liquidando los activos de la entidad se podrá atender obligaciones.

TABLA 12.

Conoce la liquidez absoluta de la entidad.

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	0	0.0%
Casi siempre	0	0.0%
Algunas veces	1	20.0%
Casi nunca	3	60.0%
Nunca	1	20.0%
Total	5	100,0 %

Fuente: Base de datos de la variable de estudio

INTERPRETACION:

En la tabla 12, se observa que el 60% de los dueños de los hoteles casi nunca conocen la liquidez absoluta de la entidad.; el 20% de los dueños de los hoteles algunas veces conocen la liquidez absoluta de la entidad; el 20% de los dueños de los hoteles nunca conocen la liquidez absoluta de la entidad.

TABLA 13.

Conoce que con los activos más líquidos se enfrenta a las obligaciones corrientes de la entidad.

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	3	60.0%
Casi siempre	2	40.0%
Algunas veces	0	0.0%
Casi nunca	0	0.0%
Nunca	0	0.0%
Total	5	100,0 %

Fuente: Base de datos de la variable de estudio

INTERPRETACION:

En la tabla 13, se observa que el 60% de los dueños de los hoteles siempre conocen que con los activos más líquidos se enfrenta a las obligaciones corrientes de la entidad; el 40% de los dueños de los hoteles casi siempre conocen que con los activos más líquidos se enfrenta a las obligaciones corrientes de la entidad.

TABLA 14.

Conoce que el patrimonio se encuentra representado por la cantidad de recursos que la entidad emplea para ejecutar sus operaciones.

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	1	20.0%
Casi siempre	1	20.0%
Algunas veces	1	20.0%
Casi nunca	2	40.0%
Nunca	0	0.0%
Total	5	100,0 %

Fuente: Base de datos de la variable de estudio

INTERPRETACION:

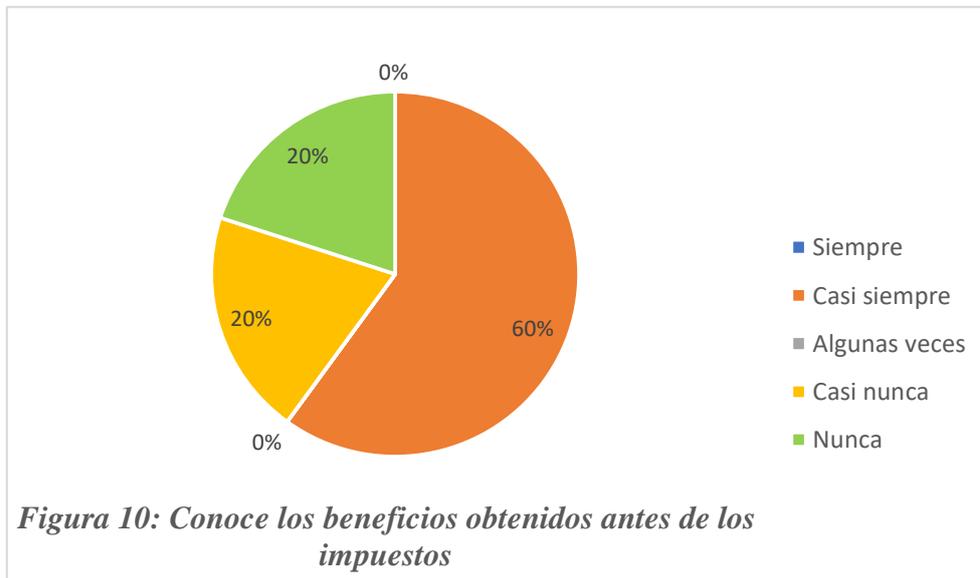
En la tabla 14, se observa que el 40% de los dueños de los hoteles casi nunca conocen que el patrimonio se encuentra representado por la cantidad de recursos que la entidad emplea para ejecutar sus operaciones; el 20% de los dueños de los hoteles algunas veces conocen que el patrimonio se encuentra representado por la cantidad de recursos que la entidad emplea para ejecutar sus operaciones; el 20% de los dueños de los hoteles casi siempre conocen que el patrimonio se encuentra representado por la cantidad de recursos que la entidad emplea para ejecutar sus operaciones; el 20% de los dueños de los hoteles siempre conocen que el patrimonio se encuentra representado por la cantidad de recursos que la entidad emplea para ejecutar sus operaciones.

TABLA 15.

Conoce los beneficios obtenidos antes de los impuestos.

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	0	0.0%
Casi siempre	3	60.0%
Algunas veces	0	0.0%
Casi nunca	1	20.0%
Nunca	1	20.0%
Total	5	100,0 %

Fuente: Base de datos de la variable de estudio



Fuente: Base de datos de la variable de estudio

INTERPRETACION:

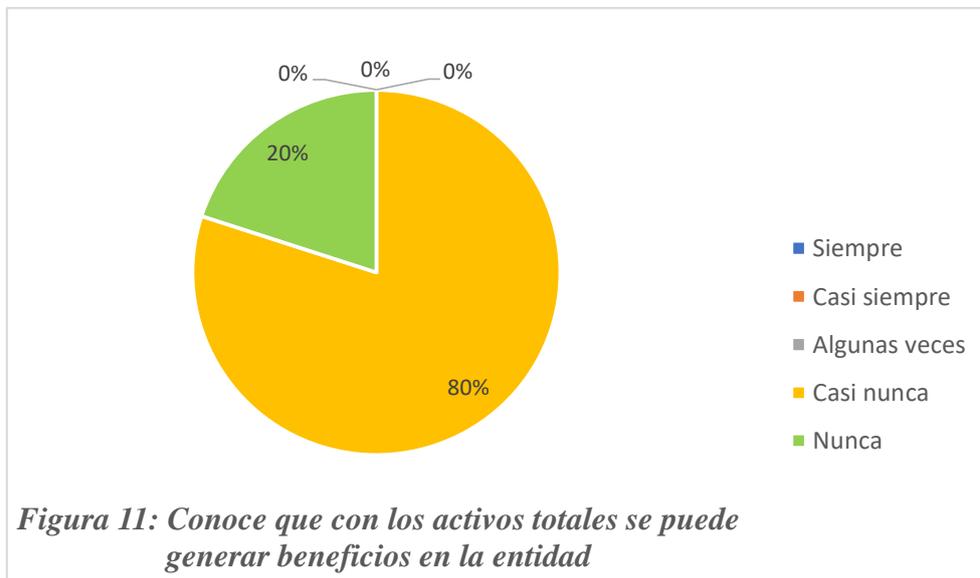
En la tabla 15, se observa que el 60% de los dueños de los hoteles casi siempre conoce los beneficios obtenidos antes de los impuestos; el 20% de los dueños de los hoteles casi nunca conoce los beneficios obtenidos antes de los impuestos; el 20% de los dueños de los hoteles nunca conoce los beneficios obtenidos antes de los impuestos.

TABLA 16.

Conoce que con los activos totales se puede generar beneficios en la entidad.

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	0	0.0%
Casi siempre	0	0.0%
Algunas veces	0	0.0%
Casi nunca	4	80.0%
Nunca	1	20.0%
Total	5	100,0 %

Fuente: Base de datos de la variable de estudio



Fuente: Base de datos de la variable de estudio

INTERPRETACION:

En la tabla 16, se observa que el 80% de los dueños de los hoteles casi nunca conocen que con los activos totales se puede generar beneficios en la entidad; el 20% de los dueños de los hoteles nunca conocen que con los activos totales se puede generar beneficios en la entidad.

TABLA 17.

Realiza el cálculo de los beneficios antes de intereses e impuestos calculando los costos excluyendo los gastos.

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	0	0.0%
Casi siempre	0	0.0%
Algunas veces	0	0.0%
Casi nunca	3	60.0%
Nunca	2	40.0%
Total	5	100,0 %

Fuente: Base de datos de la variable de estudio

INTERPRETACION:

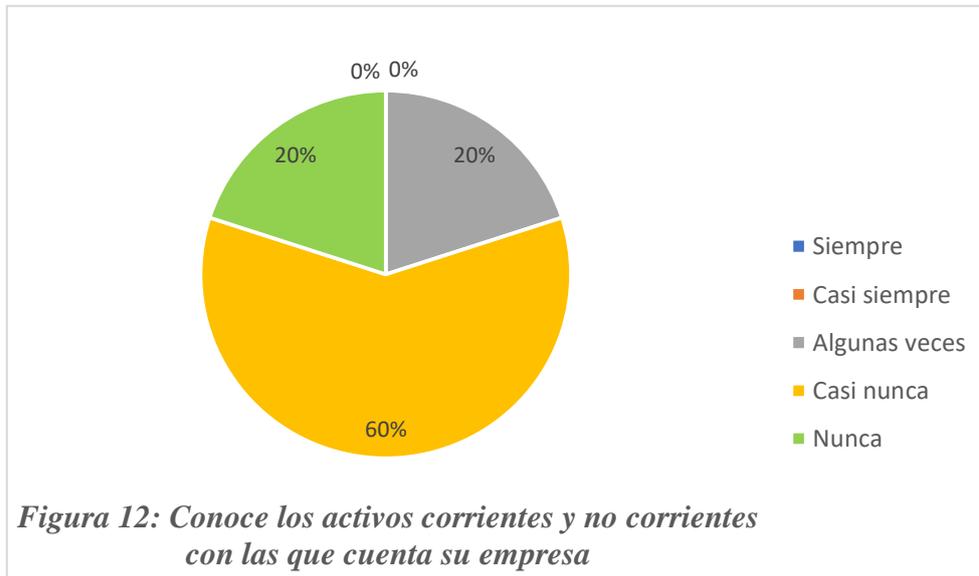
En la tabla 17, se observa que el 60% de los dueños de los hoteles casi nunca realizan el cálculo de los beneficios antes de intereses e impuestos calculando los costos excluyendo los gastos; el 40% de los dueños de los hoteles nunca realizan el cálculo de los beneficios antes de intereses e impuestos calculando los costos excluyendo los gastos.

TABLA 18.

Conoce los activos corrientes y no corrientes con las que cuenta su empresa.

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	0	0.0%
Casi siempre	0	0.0%
Algunas veces	1	20.0%
Casi nunca	3	60.0%
Nunca	1	20.0%
Total	5	100,0 %

Fuente: Base de datos de la variable de estudio



Fuente: Base de datos de la variable de estudio

INTERPRETACION:

En la tabla 18, se observa que el 60% de los dueños de los hoteles casi nunca conocen los activos corrientes y no corrientes con las que cuenta su empresa; el 20% de los dueños de los hoteles algunas veces conocen los activos corrientes y no corrientes con las que cuenta su empresa; el 20% de los dueños de los hoteles nunca conocen los activos corrientes y no corrientes con las que cuenta su empresa.

TABLA 19.

Conoce que la utilidad neta se genera después de descontar los gastos de los ingresos.

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	0	0.0%
Casi siempre	1	20.0%
Algunas veces	4	80.0%
Casi nunca	0	0.0%
Nunca	0	0.0%
Total	5	100,0 %

Fuente: Base de datos de la variable de estudio

INTERPRETACION:

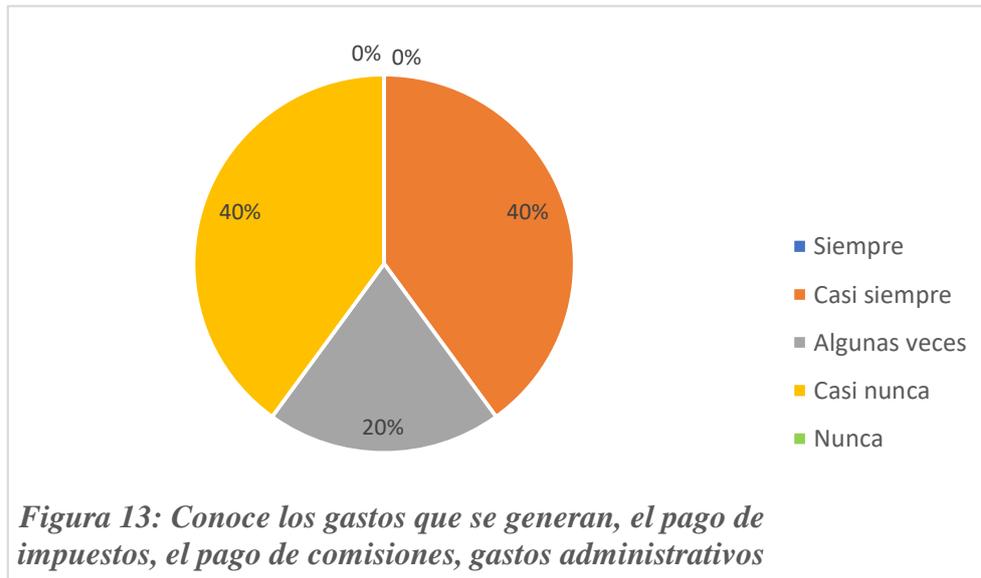
En la tabla 19, se observa que el 80% de los dueños de los hoteles algunas veces conocen que la utilidad neta se genera después de descontar los gastos de los ingresos; el 20% de los dueños de los hoteles casi siempre conocen que la utilidad neta se genera después de descontar los gastos de los ingresos.

TABLA 20.

Conoce los gastos que se generan, el pago de impuestos, el pago de comisiones, gastos administrativos.

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	0	0.0%
Casi siempre	2	40.0%
Algunas veces	1	20.0%
Casi nunca	2	40.0%
Nunca	0	0.0%
Total	5	100,0 %

Fuente: Base de datos de la variable de estudio



Fuente: Base de datos de la variable de estudio

INTERPRETACION:

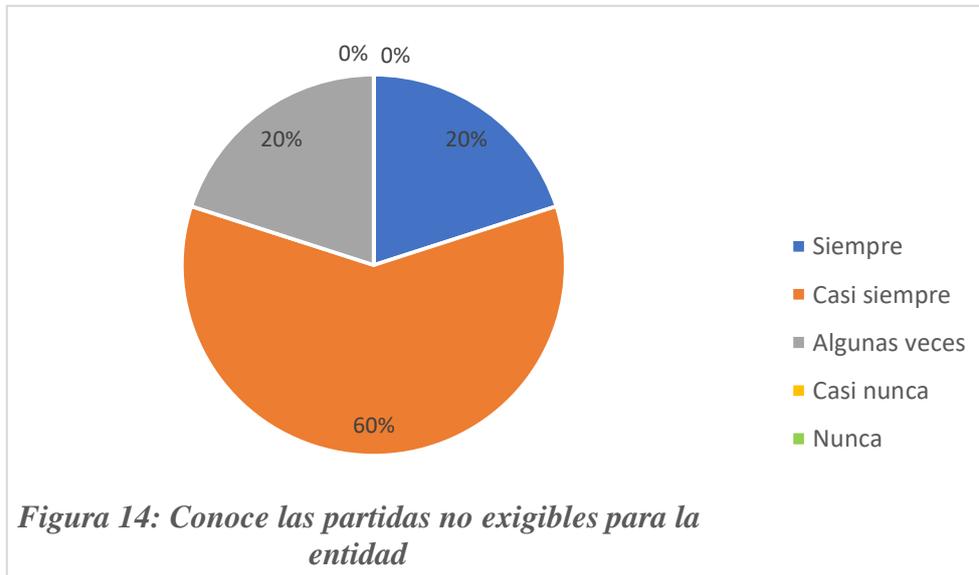
En la tabla 20, se observa que el 40% de los dueños de los hoteles casi nunca conoce los gastos que se generan, el pago de impuestos, el pago de comisiones, gastos administrativos; el 40% de los dueños de los hoteles casi siempre conoce los gastos que se generan, el pago de impuestos, el pago de comisiones, gastos administrativos; el 20% de los dueños de los hoteles algunas veces conoce los gastos que se generan, el pago de impuestos, el pago de comisiones, gastos administrativos.

TABLA 21.

Conoce las partidas no exigibles para la entidad.

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	1	20.0%
Casi siempre	3	60.0%
Algunas veces	1	20.0%
Casi nunca	0	0.0%
Nunca	0	0.0%
Total	5	100,0 %

Fuente: Base de datos de la variable de estudio



Fuente: Base de datos de la variable de estudio

INTERPRETACION:

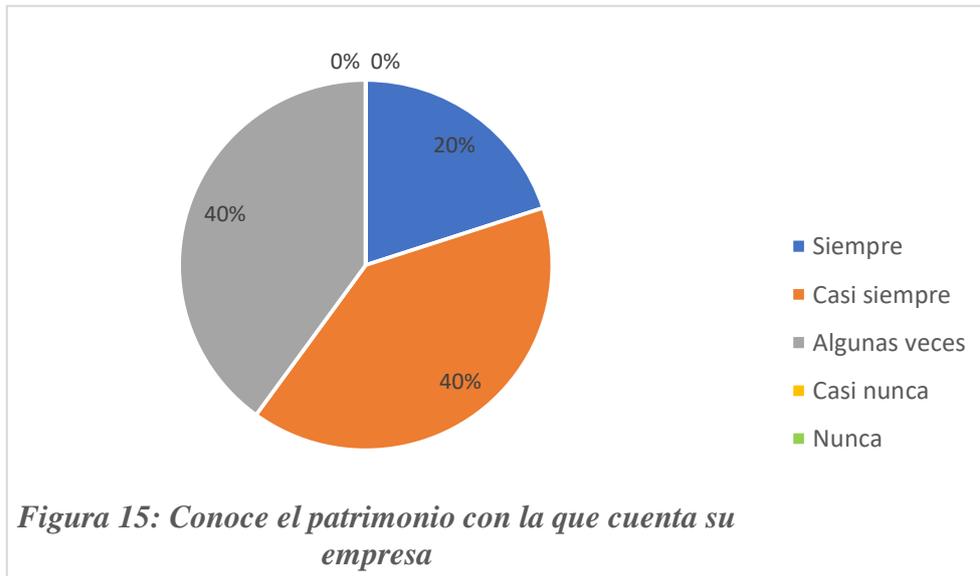
En la tabla 21, se observa que el 60% de los dueños de los hoteles casi siempre conocen las partidas no exigibles para la entidad.; el 20% de los dueños de los hoteles siempre conocen las partidas no exigibles para la entidad.; el 20% de los dueños de los hoteles algunas veces conocen las partidas no exigibles para la entidad.

TABLA 22.

Conoce el patrimonio con la que cuenta su empresa.

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	1	20.0%
Casi siempre	2	40.0%
Algunas veces	2	40.0%
Casi nunca	0	0.0%
Nunca	0	0.0%
Total	5	100,0 %

Fuente: Base de datos de la variable de estudio



Fuente: Base de datos de la variable de estudio

INTERPRETACION:

En la tabla 22, se observa que el 40% de los dueños de los hoteles algunas veces conocen el patrimonio de la empresa; el 40% de los dueños de los hoteles casi siempre conocen el patrimonio de la empresa; el 20% de los dueños de los hoteles siempre conocen el patrimonio de la empresa.

Contrastación de hipótesis

Ha: “El análisis financiero se relaciona con la rentabilidad en las empresas Hoteleras del distrito de Barranca, 2021.”

Ho: “El análisis financiero no se relaciona con la rentabilidad en las empresas Hoteleras del distrito de Barranca, 2021.”

TABLA 23.

Relación entre el análisis financiero y la rentabilidad en las empresas Hoteleras del distrito de Barranca, 2021.

	Correlaciones	Rentabilidad
Análisis	Coefficiente de correlación	0,201**
financiero	Sig. (bilateral)	0,004
	N	5

INTERPRETACIÓN:

En la tabla 23, se evidencia un nivel de significancia de 0,004 y un nivel de correlación de 0,201; por lo que se infiere que existe relación directa y significativa, positiva muy débil entre el análisis financiero y la rentabilidad.

CAPITULO IV

ANALISIS Y DISCUSION

1. Establecer la relación entre el análisis financiero y la rentabilidad en las empresas Hoteleras del distrito de Barranca, 2021.

En la tabla 23, se demuestra que existe relación directa y significativa, positiva débil entre el análisis financiero y la rentabilidad, está sustentado en los resultados obtenidos a través del Rho de Sperman, en el cual se obtuvo una significancia de 0.004 y un nivel de correlación de 0.201, por lo que se acepta la hipótesis planteada.

Según **Rodríguez (2021)** concluyo incide del endeudamiento y la rentabilidad financiera genera mayor rentabilidad económica; el endeudamiento y rotaciones permiten potenciar los resultados económicos; los ratios de rentabilidad, genera que se pueda mencionar un nivel de endeudamiento moderno; existe una correlación significativa entre el endeudamiento con la rentabilidad de las Mipymes; por lo que concluyo que si incide el endeudamiento con la rentabilidad; en tanto **Vizcaino (2020)** concluyo que es importante tener un modelo que regule el mercado y asegure la variabilidad de los productos y los precios; se presenta relación entre la rentabilidad operacional y la concentración de mercado; de igual manera el número reducido de competidores dio lugar al aumento de concentración de mercado; existe incidencia de concentración de mercado sobre rentabilidad, mientras mayor sea la concentración la rentabilidad disminuye siendo la relación inversamente proporcional; también **Garcés (2019)** concluyo que la empresa tiene desequilibrio en la estructura de inversion y financiamiento, porque existe una alta concentracion de activos no corrientes, los cuales estan financiados por deudas, tambien evidencio gastos no operacionales, baja liquidez, baja efectividad; pero contrario a ello la empresa tuvo rentabilidad en ventas, o la generación de utilidades producto del giro del negocio, el problema se centra en el poca efectividad en el giro del negocio; y cuenta con altos indices de endeudamiento.

Los investigadores hacen referencia que el endeudamiento y la rotación permiten potenciar los recursos económicos, las ratios de rentabilidad permiten un mayor nivel de endeudamiento; es importante la rentabilidad operacional dando origen a un mayor nivel de concentración de mercado.

2. Conocer el nivel de análisis financiero en las empresas Hoteleras del distrito de Barranca, 2021.

Se muestra en la tabla 1, que solamente el 20% de los investigados tiene conocimiento de la situación financiera de los hoteles; esto se debe porque solamente el 20% algunas veces realiza el análisis financiero horizontal, de acuerdo a lo mostrado en la tabla 2; en la tabla 5 se percibe que no conocen a cerca de la situación de apalancamiento de la entidad; en la tabla 9 se muestra que no conocen a cerca del nivel de endeudamiento; de igual manera no conoce el capital propio y el capital empleado para la actividad específica de acuerdo a lo mostrado en la tabla 10; y no conoce que los activos totales pueda generar beneficios en la entidad de acuerdo a lo mostrado en la tabla 16.

Teniendo en cuenta a **Gámez et al (2020)** como resultados obtuvieron que el 58.4% respondieron que son muy buenas las planeaciones de corto plazo en el presupuesto de egresos, entendiéndose que para realizar la planeación se toma en cuenta el presupuesto de egresos; el indicador de presupuesto de ingresos el 61.1% indicó que es muy bueno, lo que significó que para elaborar el plan financiero a corto plazo se toma en cuenta el presupuesto de ingreso; tal como **Ramirez (2018)** quien concluyó que si se realiza los costos y gastos con la cual permite que se mejore la rentabilidad en la empresa; y que en la entidad el costo se relaciona con la rentabilidad, dado que la rentabilidad tiene dependencia de los costos, y que existe relación inversa, debido a que la rentabilidad se incrementa tienden a disminuir los costos. Como señala **Pablo (2018)** quien concluyó que existe influencia entre la decisión financiera en la rentabilidad de las entidades de hoteles; así también como las decisiones de financiamiento que influye en la rentabilidad; las decisiones de operación influye en la rentabilidad; y las decisiones de inversiones.

Al realizar un análisis en la situación financiera se permite conocer los costos y gastos de la empresa, este es un factor que incide en la rentabilidad por lo cual se deja ver el adecuado funcionamiento de las empresas.

3. Determinar el nivel de análisis de la rentabilidad en las empresas Hoteleras del distrito de Barranca, 2021

De acuerdo a la tabla 20, solamente el 40% conoce los gastos que se generan, el pago de impuestos, el pago de comisiones; de igual manera el 40% conoce el patrimonio con lo que cuenta su empresa, los resultados se muestran en la tabla 22; en la tabla 18 se muestra que no conoce a acerca de los activos corrientes y no corrientes con lo que cuenta su empresa.

Según **Huamani y Cassa (2019)** concluyeron que los beneficios tributarios inciden positivamente en la rentabilidad de las empresas; por falta de conocimiento algunos empresarios no han solicitado la devolución de su saldo a favor y no saben que se aplican con el impuesto a la renta y no pagan sus tributos de manera oportuna; de igual manera **Vasquez (2021)** Concluyo que la empresa no esta utilizando el analisis financiero para tomar sus decisiones; lo que dificulta el axionar de la empresa; en la misma **Alva y Castañeda (2021)** concluyeron que el ambiente de control y la evaluación de riesgos tiene un accionar satisfactorio; genera mejores resultados; existe un cumplimiento eficaz de las actividades; y muestra beneficios y resultados positivos en el periodo 2019; y que existe liquidez que le permite afrontar sus obligaciones a corto plazo.

En mi punto de vista los beneficios tributarios inciden positivamente en la rentabilidad de la empresa; de igual manera es importante la evaluación de riesgos porque genera mejores resultados, mostrando beneficios y mayor rentabilidad en la empresa.

CAPITULO V

CONCLUSIONES

1. Se concluyo que existe relación directa y significativa positiva débil entre el análisis financiero y la rentabilidad, está sustentado en los resultados obtenidos a través del Rho de Sperman, en el cual se obtuvo una significancia de 0.004 y un nivel de correlación de 0.201 contenida en la tabla 24; con la cual se demuestra que a través del análisis financiero se podrá conocer el estado situacional de la empresa y esto permitirá realizar acciones que mejoren la rentabilidad de la empresa.
2. Se demuestra que el nivel de análisis financiero en las empresas Hoteleras es inadecuado esto se sustenta dado que solamente el 20% de los investigados conoce la situación financiera de la empresa estos resultados se muestran en la tabla 1; esto se complica aún más porque solamente el 20% realiza el análisis financiero horizontal, los resultados se muestran en la tabla 2; no tienen conocimiento a cerca del apalancamiento financiero de acuerdo a lo mostrado en la tabla 5; y en la tabla 9 se muestra que no conocen a cerca del nivel de endeudamiento de la empresa.
3. El análisis de rentabilidad es inadecuado, esto se debe a que solamente el 40% conoce los gastos que se generan por el pago de impuestos y pago de comisiones, los resultados se muestran en la tabla 20; y solamente el 40% conoce el patrimonio con lo que cuenta la empresa este resultado se muestra en la tabla 22; de igual manera no conoce a cerca de los activos corrientes y no corrientes con los que cuenta su empresa, los resultados se muestran en la tabla 18.

CAPITULO VI

RECOMENDACIONES

- 1.** Se debe tomar importancia al análisis financiero porque es una herramienta que permite conocer la situación financiera, económica y comercial de la empresa, por lo que es importante que los empresarios sepan interpretar los resultados que se muestran y no depender exclusivamente de los contadores, esto les permitirá fijar cursos de acción que permita mejorar la rentabilidad de las empresas.
- 2.** Realizar un adecuado análisis financiero, conocer de manera adecuada la situación financiera, realizar el análisis financiero horizontal para realizar un análisis integral de la situación de la empresa, tener conocimiento a cerca de la importancia del apalancamiento financiero de igual manera se debe conocer y supervisar el nivel de endeudamiento de la empresa, esto les permitirá conocer la situación en la que se encuentra su empresa financieramente.
- 3.** Se debe cumplir con el pago de impuestos, pago de comisiones y realizar el análisis del nivel de gastos que genera para la empresa, se debe conocer el patrimonio con lo que cuentan sus organizaciones, tener un conocimiento solido a cerca del comportamiento de los activos corrientes y no corrientes con lo que cuenta la empresa esto les permitirá realizar los correctivos para lograr incrementar la rentabilidad.

- Carballo, T., Amondarain, J., & Zubiaur, G. (2013). *Análisis de la Rentabilidad*. Universidad del País Vasco. Obtenido de https://ocw.ehu.eus/file.php/245/TEMA_6_ANALISIS_DE_LA_RENTABILIDAD.pdf
- Carballo, J. P. (2014). *La estructura de capital: Cómo financiar la empresa* (2da ed.). Madrid - España: ESIC Editorial. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=TyH4DAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=Ratio+de+endeudamiento&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=Ratio%20de%20endeudamiento&f=false
- Concur. (2022). *Estados financieros*. Obtenido de Estados financieros: ¿Qué son y cuáles son sus tipos?: <https://www.concur.pe/news-center/estados-financieros>
- Debitoor. (2020). *Glosario de contabilidad*. Obtenido de Ratio de solvencia: <https://debitoor.es/glosario/definicion-ratio-de-solvencia>
- Equipo de redacción de Drew. (2022). *Drew*. Recuperado el 29 de 07 de 2022, de Drew: <https://blog.wear Drew.co/rentabilidad/problemas-de-rentabilidad-en-las-pymes-como-solucionarlos>
- Eslava, J. d. (2010). *Las claves del análisis económico- Financiero de la empresa* (2da ed.). Madrid - España: EISC Editorial. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=04I0fgwMCD0C&printsec=frontcover&dq=analisis+econ%C3%B3mico+y+financiero&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=analisis%20econ%C3%B3mico%20y%20financiero&f=false
- Gámez, R. D., Palma, E., & Beltrán, L. G. (2020). Planeación y rentabilidad financiera en empresas prestadoras de servicios de bombeo electosumergible en PDVSA, Venezuela. *Innova(7)*, 78 - 87. Recuperado el 28 de 07 de 2022, de <http://www.revistainnovaitfip.com/index.php/innovajournal/article/view/103/204>
- Garcés, K. J. (2019). *La Gestión financiera y la rentabilidad de las empresas de servicios turísticos Hostelería Arrayán y piedra de la ciudad de Macas - Ecuador, Periodo 2015 - 2018*. Trabajo de titulación para la obtención del título de Ingeniería Comercial, Universidad Nacional de Chimborazo,

- Riobamba - Ecuador. Obtenido de <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/6209>
- González, P. (2013). *Análisis e interpretación de los estados financieros*. Lima - Perú: Biblioteca Nacional del Perú. Obtenido de <https://contabilidadparatodos.com/libro-interpretacion-estados-financieros/>
- Huamani , M., & Cassa, Y. T. (2019). *Los beneficios tributarios y su incidencia en la rentabilidad de las empresas hoteleras de la Ciudad del Cusco-Periodo-2018*. Para optar el título profesional de contador público, Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco , Cusco - Perú. Obtenido de http://200.48.82.27/bitstream/handle/20.500.12918/6524/253T20210451_TC.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Lizcano, J. (2014). *Rentabilidad empresarial Propuestas Prácticas de Análisis y Evaluación*. Madrid - España: Cámaras de comercio. Obtenido de https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab_emp.pdf
- Marqués, M. (2022). *Finanzasreal*. Recuperado el 29 de 07 de 2022, de Finanzasreal: <https://www.finanzarel.com/blog/la-rentabilidad-de-las-pymes-baja-a-pesar-de-tener-mas-actividad/>
- Olivera, J. (2014). *Análisis de estados financieros*. Estado de Mexico: Digital UNID. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=Z7sQDQAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=Analisis+de+estados+financieros&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false
- Pablo, I. A. (2018). *Decisiones financieras y la rentabilidad en las empresas Hoteleras de la Ciudad de Huánuco 2018*. Para obtener el título de contador público, Universidad de Huánuco, Huánuco - Perú. Obtenido de <http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1439/PABLO%20DURAND%2c%20Isabel%20Antonia.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Pacheco, J. (2014). *Análisis financieros*. Lima - Perú: Macro EIRL. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=PAovDgAAQBAJ&printsec=frontcover>

er&dq=Análisis+de+estados+financieros&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=one
page&q=Análisis%20de%20estados%20financieros&f=false

Pérez, J. (2013). *Los estados financieros*. Madrid - España: ESIC Editorial. Obtenido de https://www.amazon.com/contabilidad-los-estados-financieros/dp/8473569164#detailBullets_feature_div

Philippe, J. R. (2021). *Las diferencias del análisis financiero, lo cual es el vertical y horizontal*. Obtenido de CFOREMOTO: <https://blog.cforemoto.com/diferencias-entre-el-analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros/>

Rajadell, M., Trullas, O., & Simo, P. (2014). *Contabilidad Básica*. Barcelona - España. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=3y6dAgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=contabilidad+basica+libro+pdf&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjp8oXm0Zz5AhXVGbkGHUJGBrMQ6AF6BAgHEAI#v=onepage&q&f=false>

Ramírez, N. V. (2018). *Los costos y la rentabilidad en las entidades Hoteleras ubicadas en Huaraz periodo 2017*, título para obtener el título profesional de contador, Universidad Católica los Angeles Chimbote, Huaraz - Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5414/ANALISIS_DE_COSTOS_EMPRESA-RAMIREZ_ORELLANO_NENA_VERONICA.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Ricra, M. (2014). *Libro Analisis Financiero*. Lima - Perú. Pacifico editores. Obtenido de https://www.academia.edu/34688266/Libro_Analisis_Financiero_Maria_Ricra_Milla

Rodríguez, Y. A. (2021). *El endeudamiento y la rentabilidad en las pequeñas entidades dedicadas a la comercialización de arroz en Ecuador*. Traajo de investigación para obtener el título profesional de Contador, Universidad

- Técnica de Ambato, Ambato - Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/32339/1/T4938i.pdf>
- Roldán, P. N. (2017). *Economipedia*. Obtenido de Utilidad Neta: <https://economipedia.com/definiciones/utilidad-neta.html>
- Samper, J. (2015). *Economipedia*. Obtenido de Patrimonio neto: <https://economipedia.com/definiciones/patrimonio-neto.html>
- Sevilla, A. (2014). *Economipedia*. Obtenido de Beneficio antes de intereses e impuestos BAI: <https://economipedia.com/definiciones/beneficio-antes-de-intereses-e-impuestos-bait.html>
- Sevilla, A. (2015). *Economipedia*. Obtenido de Estados financieros: <https://economipedia.com/definiciones/estados-financieros.html>
- Sevilla, A. (2015). *Economipedia*. Obtenido de Ratios de solvencia: <https://economipedia.com/definiciones/ratios-de-solvencia.html>
- Spain. (2019). *UP GOURMETPAY*. Obtenido de Rentabilidad Económica (ROA) Qué es y cómo se calcula: up-spain.com/blog/rentabilidad-economica-roa/
- Vasquez, N. (2021). *Los estados financieros y la rentabilidad en las toma de decisiones en el Hotel Sanfernando EIRL*. Para obtener el título profesional de contador público, Universidad Señor de Sipán, Pimentel - Perú. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/8430/Vasquez%20Vasquez%20Nery.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Vizcaino, J. L. (2020). *El mercado y la rentabilidad en las entidades dedicadas a la venta de fierros de Ecuador*. Tesis para optner el título de Economista., Universidad Técnica de Ambato, Ambato - Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/31389/1/T4808e.pdf>

CAPITULO VIII

ANEXOS

Anexo 01: Matriz de operacionalización

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	ESCALA DE MEDICION
Análisis financiero	Olivera (2014) Conceptualiza que el análisis financiero, permite verificar el incremento o decremento de los valores en los estados financieros haciendo las comparaciones con los periodos pasados.	La variable será medida mediante el análisis horizontal, análisis vertical, ratios de solvencia, razones de liquidez	Análisis horizontal	Estado de situación financiera	Conoce a cerca de la situación financiero de la entidad Realiza el análisis financiero horizontal haciendo comparación de dos periodos	Escala ordinal
				Estado de resultado	Conoce a cerca de los logros conseguidos por la administración de la entidad Realiza comparación entre los ingresos y los costos de un periodo	
			Análisis vertical	Apalancamiento financiero	Conoce a cerca de la situación de apalancamiento de la entidad Conoce la realidad de los activos, pasivos y patrimonio de su empresa	
				Estado de resultados	Conoce los esfuerzos realizados para lograr los objetivos en la institución Conoce los ingresos y gastos que genera sus actividades realizadas.	
			Ratios de solvencia	Ratio de endeudamiento	Conoce el nivel de endeudamiento de su entidad.	
				Apalancamiento financiero	Conoce el capital propio y el capital empleado para la actividad específica.	
				Solvencia total	Conoce que si liquidando los activos de la entidad se podrá atender obligaciones.	
			Razones de liquidez	Liquidez corriente	Conoce la liquidez absoluta de la entidad	
				Prueba acida	Conoce que con los activos más líquidos se enfrenta a las obligaciones corrientes de la entidad	
				Razón de capital de trabajo	Conoce que el patrimonio se encuentra representado por la cantidad de recursos que la entidad emplea para ejecutar sus operaciones	

Rentabilidad	Según Aguirre et al. (2020) sostienen que la rentabilidad muestra el desempeño financiero de la organización, ya que con los resultados se toman decisiones sobre financiamiento. Así mismo para la entidad es un elemento muy sustancial, se debe a que evalúa la gestión de las entidades para que se pueda convertir las ventas.	La variable será medida mediante el beneficio antes de intereses e impuestos, activo total, utilidad neta, patrimonio neto.	Rentabilidad económica	BAlI (Beneficios antes de intereses e impuestos)	Conoce los beneficios obtenidos antes de los impuestos. Realiza el cálculo de los beneficios antes de intereses e impuestos calculando los costos excluyendo los gastos.	Escala Ordinal
				Activo total	Conoce que con los activos totales se puede generar beneficios en la entidad. Conoce los activos corrientes y no corrientes con las que cuenta su empresa.	
			Rentabilidad financiera	Utilidad neta	Conoce que la utilidad neta se genera después de descontar de los ingresos. Conoce los gastos que se generan, el pago de impuestos, el pago de comisiones, gastos administrativos.	
				Patrimonio neto	Conoce que las partidas no exigibles para la entidad ya que son propiedades del dueño. Conoce el patrimonio con la que cuenta su empresa.	

Anexo 2: Matriz de consistencia

Problema	VARIABLES	Objetivos	Hipótesis	Metodología
¿Cuál es la relación entre el análisis financiero y la rentabilidad en las empresas Hoteleras del distrito de Barranca, 2021?	Análisis financiero	Establecer la relación entre el análisis financiero y la rentabilidad en las empresas Hoteleras del distrito de Barranca, 2021	El análisis financiero se relaciona con la rentabilidad en las empresas Hoteleras del distrito de Barranca, 2021	Tipo de investigación: Descriptiva - correlacional
	Rentabilidad	Conocer el nivel de análisis financiero en las empresas Hoteleras del distrito de Barranca, 2021 Determinar el nivel de análisis de la rentabilidad en las empresas Hoteleras del distrito de Barranca, 2021		Diseño: No experimental, transversal Población. 5 hoteles del distrito de Barranca Técnica: Encuesta Instrumento Cuestionario

Anexo 03: Cuestionario

El análisis financiero y la rentabilidad en las empresas Hoteleras del distrito de Barranca, 2021.

Agradecemos de antemano la gentil participación en la presente investigación, contribuyendo de este modo a obtener valiosa información sobre el análisis financiero y la rentabilidad en las empresas Hoteleras del distrito de Barranca, 2021

La encuesta es anónima, por favor responda con sinceridad. Lea Usted con atención y conteste marcando con un “X” en un solo recuadro.

Variable de estudio: Análisis financiero

Siempre	Casi Siempre	Algunas Veces	Casi Nunca	Nunca
5	4	3	2	1

Items		1	2	3	4	5
Dimensión 1: Análisis horizontal.						
1	Conoce a cerca de la situación financiera de la entidad.					
2	Realiza el análisis financiero horizontal haciendo comparación de dos periodos.					
3	Conoce a cerca de los logros conseguidos por la administración de la entidad.					
4	Realiza comparación entre los ingresos y los costos de un periodo.					
Dimensión 2: Análisis vertical.						
5	Conoce a cerca de la situación de apalancamiento de la entidad.					
6	Conoce la realidad de los activos, pasivos y patrimonio de su empresa.					
7	Conoce los esfuerzos realizados para lograr los objetivos en la institución.					
8	Conoce los ingresos y gastos que genera sus actividades realizadas.					
Dimensión 3: Ratios de solvencia						
9	Conoce el nivel de endeudamiento de su entidad.					
10	Conoce el capital propio y el capital empleado para la actividad específica.					
11	Conoce que si liquidando los activos de la entidad se podrá atender obligaciones.					
10						

Dimensión 4: Ratios de liquidez					
12	Conoce la liquidez absoluta de la entidad.				
13	Conoce que con los activos más líquidos se enfrenta a las obligaciones corrientes de la entidad.				
14	Conoce que el patrimonio se encuentra representado por la cantidad de recursos que la entidad emplea para ejecutar sus operaciones.				

Variable: Rentabilidad

Items		1	2	3	4	5
Dimensión 1: Rentabilidad económica:						
15	Conoce los beneficios obtenidos antes de los impuestos.					
16	Conoce que con los activos totales se puede generar beneficios en la entidad.					
17	Realiza el cálculo de los beneficios antes de intereses e impuestos calculando los costos excluyendo los gastos.					
18	Conoce los activos corrientes y no corrientes con las que cuenta su empresa.					
Dimensión 2: Rentabilidad financiera.						
19	Conoce que la utilidad neta se genera después de descontar los gastos de los ingresos.					
20	Conoce los gastos que se generan, el pago de impuestos, el pago de comisiones, gastos administrativos.					
21	Conoce las partidas no exigibles para la entidad.					
22	Conoce el patrimonio con la que cuenta su empresa.					

Anexo 04: Evaluación de Juicio de expertos

UNIVERSIDAD SAN PEDRO

FACULTAS DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS

VALIDEZ DE INSTRUMENTO POR JUICIO DE EXPERTOS

I. Información General:

Nombres y apellidos del validador : Mg. Luis Alberto Vigo Bardales

Fecha : Setiembre del 2022

Especialidad : Contador Publico

Nombre del instrumento evaluado : Cuestionario

Autor del instrumento : Guzman Fretel Yessenia Yadira

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

EL ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS HOTELERAS, DISTRITO DE BARRANCA, 2021.

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

II: Aspectos a evaluar: (calificación cuantitativa).

Indicadores de evaluación del instrumento	Criterios cualitativos – cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy bueno	Excelente
		(1 – 9)	(10 – 13)	(14 – 16)	(17 – 18)	(19 – 20)
Claridad	¿Las preguntas se encuentran formulado con un lenguaje claro y comprensible?				x	
Objetividad	¿Las preguntas se encuentran expresadas con las conductas observadas?				x	
Actualidad	¿Se encuentra de acuerdo al avance de la ciencia y la calidad?				x	
Organización	¿El instrumento se encuentra organizado lógicamente?					x
Suficiencia	¿Valora las características en las cantidades y calidad?					x
Intencionalidad	¿Se encuentra formulado para lograr los objetivos?					x
Consistencia	¿Se encuentra basada en las características teóricas científicas al tema de estudio?				x	
Coherencia	¿Las hipótesis, dimensiones e indicadores son coherentes?					x
Propósito	¿Las tácticas responden al propósito de la investigación?					x

Convivencia	¿Origina novedosas pautas para las investigaciones y construcción teórica?				x	
Sumatoria parcial					90	100
Sumatoria total						190
Valoración cuantitativa (sumatoria total x 0.005)						0.95

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

Se validó por su consistencia del instrumento.

III. Clasificación total: EL coeficiente de validez que se consiguió debe ser ubicado de acuerdo en el intervalo que le corresponda, escribir en el espacio resaltado.

Intervalos	Resultados
0,00 – 0. 49	Validez Nula
0,50 – 0,59	Validez muy baja
0,60 – 0,69	Validez baja
0,70 – 0,79	Validez aceptable
0,80 – 0,89	Validez buena
0,90 – 1,00	Validez muy buena

Coeficiente de Validez

0.95	=	Validez Muy buena
------	---	-------------------



 Mg. Luis Alberto Vigo Bardales

UNIVERSIDAD SAN PEDRO

FACULTAS DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS

VALIDEZ DE INSTRUMENTO POR JUICIO DE EXPERTOS

I. Información General:

Nombres y apellidos del validador : Mg. Yesenia Avila Alcalde
Fecha : Setiembre del 2022
Especialidad : Administradora
Nombre del instrumento evaluado : Cuestionario
Autor del instrumento : Guzman Fretel Yessenia Yadira

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

EL ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS HOTELERAS, DISTRITO DE BARRANCA, 2021

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

II. Aspectos a evaluar: (calificación cuantitativa).

Indicadores de evaluación del instrumento	Criterios cualitativos – cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy bueno	Excelente
		(1 – 9)	(10 – 13)	(14 – 16)	(17 – 18)	(19 – 20)
Claridad	¿Las preguntas se encuentran formulado con un lenguaje claro y comprensible?					X
Objetividad	¿Las preguntas se encuentran expresadas con las conductas observadas?					X
Actualidad	¿Se encuentra de acuerdo al avance de la ciencia y la calidad?				x	
Organización	¿El instrumento se encuentra organizado lógicamente?				x	
Suficiencia	¿Valora las características en las cantidades y calidad?					x
Intencionalidad	¿Se encuentra formulado para lograr los objetivos?					x
Consistencia	¿Se encuentra basada en las características teóricas científicas al tema de estudio?					x
Coherencia	¿Las hipótesis, dimensiones e indicadores son coherentes?					x

Propósito	¿Las tácticas responden al propósito de la investigación?				x	
Convivencia	¿Origina novedosas pautas para las investigaciones y construcción teórica?				x	
Sumatoria parcial					72	120
Sumatoria total						192
Valoración cuantitativa (sumatoria total x 0.005)						0.96

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

Conformidad en el instrumento, para su aplicación.

III. Clasificación total: EL coeficiente de validez que se consiguió debe ser ubicado de acuerdo en el intervalo que le corresponda, escribir en el espacio resaltado.

Intervalos	Resultados
0,00 – 0. 49	Validez Nula
0,50 – 0,59	Validez muy baja
0,60 – 0,69	Validez baja
0,70 – 0,79	Validez aceptable
0,80 – 0,89	Validez buena
0,90 – 1,00	Validez muy buena

Coeficiente de Validez

0.96	=	Validez Muy buena
------	---	-------------------



Mg. Yesenia Avila Alcalde

UNIVERSIDAD SAN PEDRO
FACULTAS DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS
VALIDEZ DE INSTRUMENTO POR JUICIO DE EXPERTOS

I. Información General:

Nombres y apellidos del validador : Mg. Carlos Alberto Acosta Zarate
 Fecha : Setiembre del 2022
 Especialidad : Economista
 Nombre del instrumento evaluado : Cuestionario
 Autor del instrumento : Guzman Fretel Yessenia Yadira

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

EL ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS HOTELERAS, DISTRITO DE BARRANCA, 2021

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

II: Aspectos a evaluar: (calificación cuantitativa).

Indicadores de evaluación del instrumento	Criterios cualitativos – cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy bueno	Excelente
		(1 – 9)	(10 – 13)	(14 – 16)	(17 – 18)	(19 – 20)
Claridad	¿Las preguntas se encuentran formulado con un lenguaje claro y comprensible?				X	
Objetividad	¿Las preguntas se encuentran expresadas con las conductas observadas?					X
Actualidad	¿Se encuentra de acuerdo al avance de la ciencia y la calidad?				X	
Organización	¿El instrumento se encuentra organizado lógicamente?				X	
Suficiencia	¿Valora las características en las cantidades y calidad?					X
Intencionalidad	¿Se encuentra formulado para lograr los objetivos?				X	

Consistencia	¿Se encuentra basada en las características teóricas científicas al tema de estudio?				X	
Coherencia	¿Las hipótesis, dimensiones e indicadores son coherentes?					x
Propósito	¿Las tácticas responden al propósito de la investigación?					x
Convivencia	¿Origina novedosas pautas para las investigaciones y construcción teórica?				X	
Sumatoria parcial					108	80
Sumatoria total						188
Valoración cuantitativa (sumatoria total x 0.005)						0.94

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

El instrumento esta de acorde para su aplicación para el trabajo de campo.

III. Clasificación total: EL coeficiente de validez que se consiguió debe ser ubicado de acuerdo en el intervalo que le corresponda, escribir en el espacio resaltado.

Intervalos	Resultados
0,00 – 0. 49	Validez Nula
0,50 – 0,59	Validez muy baja
0,60 – 0,69	Validez baja
0,70 – 0,79	Validez aceptable
0,80 – 0,89	Validez buena
0,90 – 1,00	Validez muy buena

Coficiente de Validez

0.94	=	Validez Muy buena
------	---	-------------------



Mg. Carlos Alberto Acosta Zarate