

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

**HERRAMIENTAS ANALISIS FINANCIERO Y TOMA
DE DECISIONES FINANCIERAS EN LAS MYPES**

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PUBLICO

AUTOR:

VASQUEZ PEREZ LUIS
CÓDIGO ORCID: 0000-0003-0846-8540

ASESOR: Dr.

GARCIA BAYONA JUANA
CÓDIGO ORCID: 0000-0003-3780-8911

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: COSTOS Y PRESUPUESTOS

LIMA, PERÚ

ABRIL, 2022

Agradecimiento

Primeramente agradeciéndole al todo poderoso por dar vida y la salud a nuestros padres por encaminarnos en los caminos correctos siendo hombres de bien y nuestros profesores por toda la enseñanza brindada.

Resumen

El proyecto investigación se titula: “HERRAMIENTAS ANALISIS FINANCIERO Y TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS EN LAS MYPES”, está basado en uso adecuado análisis de los respectivos estados de situación financiero y de resultados integrales utilizando un conjunto de métodos y estrategias necesarias que nos ayudaran a tomar decisiones más eficaz. Por lo tanto, la función esencial es analizar bien los estados de situación financieros en transformar los datos de cuentas en información importante para el crecimiento de la entidad.

Obteniendo los resultado de este trabajo da evidencia la ineficiencia de las decisiones que toman los gerentes demuestran que generan problemas de las mypes. En si es la ausencia de un personal de mucha capacidad en el puesto para analista financiero repercutirá a tomar la mejor decisión edificas y eficiente, que permita emplear procesos y estrategias encaminando a mejoramiento de gestión y elevación de ser más productividad y maximizar las utilidades en la entidad. Este vacío del área encargada traerá consecuencias un impacto tanto económico y financiero de la mypes.

Es de alta importancia hacer un estudio adecuado de los estados financieros de las empresas porque se pueden analizar los ratios de liquidez, solvencia, endeudamiento y de gestión. Para saber que dirección tomar, para tener buena decisiones gerenciales y administrativas en una entidad organizacional.

Palabra claves: Análisis e interpretación de los Estados Financieros, toma de decisiones financieras

Abstract

The research project is entitled: “FINANCIAL ANALYSIS TOOLS AND FINANCIAL DECISION MAKING IN MYPES”, it is based on the proper use of analysis of the respective statements of financial position and comprehensive income using a set of methods and necessary strategies that will help us to take more effective decisions. Therefore, the essential function is to analyze the financial position statements well in transforming the account data into important information for the growth of the entity.

Obtaining the results of this work gives evidence of the inefficiency of the decisions made by managers, showing that they generate problems for mypes. In itself, the absence of a highly capable staff in the financial analyst position will have repercussions on making the best building and efficient decision, which allows the use of processes and strategies aimed at improving management and raising productivity and maximizing profits in the entity. This vacuum of the area in charge will bring consequences both economic and financial impact of the mypes.

It is highly important to carry out an adequate study of the financial statements of the companies because the liquidity, solvency, indebtedness and management ratios can be analyzed. To know which direction to take, to make good managerial and administrative decisions in an organizational entity.

Keywords: Analysis and interpretación of the Financial Statement, financial decisión making

Tabla de contenido

Resumen	iv
Abstract	v
I. Introducción	1
II. Antecedentes nacionales e internacionales.....	2
2.1. Antecedentes nacionales.	2
2.2. Antecedentes internacionales.	3
III. Desarrollo del tema.....	5
3.1. Herramientas de análisis financiero.....	5
3.1.1. Definición.....	5
3.1.2. Principales herramientas financieras.....	6
3.2. Toma de decisiones.....	17
3.2.1 Definición.....	17
3.2.2 Decisiones financieras.....	17
3.3. Influencia de análisis financieros en la toma de decisiones.....	19
Conclusiones	22
Aportes de investigación.....	22
Recomendaciones	23
Referencias bibliografía	24

I. Introducción

Este tema de estudio revisando las problemáticas en las micro y pequeñas empresas generalmente en el área de finanzas , área administrativas y gestiones , por un adecuado análisis a los Estados financieros, por lo cual en la actualidad contamos diversas metodologías de analizar en comparación de ejercicios anteriores y los más usados llamados RATIOS FINANCIEROS los cuales medirán los niveles de liquidez , solvencia , rentabilidad y de gestión nos ayudaran a saber de la situación actual atraviesa la empresa para proyectar al futuro , se menciona situaciones críticas porque sin ningún instrumento financiero no podría saber su rendimiento para tomar decisiones que pueda operar la entidad de una forma eficaz y eficiente .

Para plantear la toma de decisiones financieras y de gestión pues previamente se dieron resultados obtenidos del análisis financiero, resultados no satisfactorio afectando en el ámbito financiero y económico en la mypes en parte del proceso de resolución del problema general : la parte que trata de elegir el camino entre dos o varias opciones, En respuestas a un problemática determinar, la solución aplicada a un fenómeno o hecho , la acto de resolver o solucionar una cosa no especificada.

Decisión tomada por el gerente financiero cubren un amplio aspecto, incluyendo, solución preparación de planes operacionales, de mejoras continuas , preparación de programas , forma de diseñar de políticas y fijar metas, entre otras decisión, por lo cual, la tomar decisiones en la gestiones comerciales es programar acciones, formado en lineamientos para solucionar la crisis presentada y exactamente uno los factores participan en procesar la toma de decisiones .

II. Antecedentes nacionales e internacionales

2.1. Antecedentes nacionales.

Manchego, T. (2016), Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa clínica promedic s. civil.r.l, Tacna, periodo 2011 – 2013 objetivo general fue: Determinar la relevancia entre el análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa clínica promedic de la ciudad de Tacna, en el periodo 2011 – 2013. Resultados este análisis muestra 4 indicadores propuestos la primera es el ratio de liquidez que muestra un valor inicial 1,78 y un valor final 2.04 esto muestra una diferencia de 0.26 dando a entender que la toma de decisiones de rotación de personal ha sido efectiva para este año demostrando un leve aumento de mejora respecto a su efectividad, el segundo es de rotación de inventarios se muestra un valor inicial de 6.98 y un valor final 10.46 esto muestra una diferencia de 3.48 mostrando un gran avance es decir es decir que tomaron decisiones del costo, el tercer indicador de rentabilidad patrimonial se muestra un valor inicial 0.20 y un valor final 0.24 eso muestra una diferencia del 0.04 es decir la mejora tecnológica en los sistemas no han mejorado mucho sin embargo si existe diferencia favorable ,indicador de rentabilidad de los activos muestra un valor inicial es 0.1 y un valor final de 0.1 dando diferencia de 0.00 la empresa no tuvo mejora a su toma de decisión que es la actuación del plan estratégico.

Valdiviezo, C. (2016), La importancia del análisis financiero en la mejora de las gestión de las mypes rubro repuestos la favorita e.i.r.l. distrito de san martín de Porres – lima 2015, cuyo objetivo general fue: Determinar establecer la importancia del análisis financiero en la mejora de la gestión empresarial.

Resultado proporcionar a la MYPE, la favorita EIRL una herramienta que permite una mejora toma de decisiones lo cual redundaría en la rentabilidad de la empresa. Revisando la literatura pertinente, se ha encontrado antecedentes internacionales y nacionales que demuestre la importancia del análisis financiero en mejora de gestión de las MYPE. Según su análisis de sus estados financieros fueron:

Se logró determinar mediante la aplicación del cuadro del resumen de los métodos de análisis, lo beneficioso que es para las MYPE contar con esta herramienta financiera y de cómo contribuye a mejorar la gestión de las mismas; la empresa contribuye a la

mejora la decisión empresarial, una vez que se tiene conocimiento de información financiera actual y aplicando los procesos financieros.

Zambrano, E. (2016), “Modelación de series de tiempo en finanzas, mediante fractales, para la mejora de la toma de decisiones”. El objetivo general fueron: realizar pronósticos para toma de decisiones de los inversionistas a través de modelado de series de tiempo en el sector financiero utilizando fractal. personas que compran títulos valores mayores a un periodo, o su mira es negocios, no tienen el mismo horizonte temporal y metas. Las conclusiones son:

- 1) El comportamiento de las series temporales no son asumidos por los modelos “económicos aleatorios”, sino que tienen una memoria mayor a un año influenciaran en eventos pasado y futuro.
- 2) El instrumento de la forma fractal usadas en el análisis de serie financiera.

Rojas, R (2015), “La contabilidad de gestión y su relación: con la toma de decisiones en la industria hotelera de piura -2014” Cuyo objetivo general fue: que la relación de contabilidad administrativa y toma de decisiones en la industria hotelera de piura 2014.

Se analiza la incidencia de la contabilidad de administración en la gestión de los Establecimientos de Hospedaje.

Conclusiones fueron: Es relevante el número de entidades tienen en cuenta que contabilidad de administrativa y tomar decisiones están interrelacionadas. que desconoce del tema. Sin embargo, por el orden que fueron constituidas las interrogantes, consideraron dicha relación.

2.2. Antecedentes internacionales.

Gaivinagua y Guerrero (2014), Análisis financiero a la avícola rodríguez y propuesta de optimización en toma de decisiones financieras cuyo objetivo general fueron: adquirir pollos BB de garantía y calidad, como materia prima su correcto desarrollo , garantizan los procesos de producción de realización en ambiente aséptico y apto para la criar los pollos, Aseguran el producto desde la refinancian

hasta la venta para producir carne comestibles para consumo de las personas. En este trabajo termina de concluir según su análisis de nuestros estados de situación financiera fue:

Se realizó un análisis financiero a la avícola Rodríguez y se lograron los resultados a la toma de decisiones.

El mayor porcentaje de la producción avícola en el Ecuador, se realizan en granjas avícolas mayores a avicultura en campo. Esto se debe los emprendedores quieren que inversión se recupere lo más rápido posible y a menores costos.

Jiménez, J. (2013), "Uso de herramientas financieras tradicionales y multivalentes" .Este meta fue: Si hay una relación en instrumento financieros tradicionales y la toma de decisiones en base la rentables y previniendo quiebras en las entidades de Antioquia. También el estudio fue realizado en empresas exitosas que generen la mayor cantidad de utilidades, por lo que es descriptivo, correlacional y transversal. En usa instrumentos o moldes de análisis tradicionales, no son los mas utilizados guardan una relación significativamente a un nivel inferior a .05 con tomar decisión "correlación = .776" y con rentabilidad "correlación = .506", mucho menos con prevención de quiebra "correlación =.013".se llegarían a concluir:

Existe relación relevante entre el nivel de uso de los instrumentos de análisis tradicionales y tomar decisiones. Es existente una relación media y significativa entre el nivel de uso de los instrumentos de análisis tradicional y rentable. Existe una relación muy débil e insignificativa entre el nivel de uso de las herramientas de análisis tradicionales y prevenir quiebra.

Campuzano, G. (2015), "Aplicación de herramientas financieras, fiscales y fiscales en la empresa de estudios .a.dec.v.atraves de una sociedad civil ,una asociación en participación y una figura jurídica de arrendamiento" Las metas fueron: Desarrollan un plan financiero para una entidad comercial para crear ventajas económicas y financiamiento .

la aplicación de una planeación financiera con impacto fiscal en una empresa comercializadora a través de una Sociedad Civil, una Asociación en Participación y una figura de Arrendamiento profundizando en el conocimiento de las figuras jurídicas de la Ley plasmadas en una propuesta otorgó el

sustento para proponer acciones que unificaran los objetivos de la Empresa de estudio, S.A. Se logró alinear los objetivos del área financiera con el departamento fiscal y la administración general de la organización a fin de realizar correctamente la planeación financiera anual así como el presupuesto de egresos e ingresos proyectando las acciones a seguir para lograr los objetivos de ahorro económico.

Hurtado, L (2014), “la gerencia financiera en la toma de decisiones” Cuyo objetivo general fue: Analizar los estados financieros en la solución de problemas organizacionales y la toma de decisiones a nivel gerencial, Resaltar la importancia de los estados financieros donde permiten a los gerentes obtener un conocimiento puntual de la empresa y desarrollar los diferentes índices financieros para la toma de decisiones en el ámbito microeconómico empresarial.

El gerente procurar para el talento humano un empleo productivo, atractivo y edificante, invirtiendo así mismo en los buenos resultados de la organización.

Las empresas exitosas se encuentran frente a la eficiencia y la innovación, y la meta de maximización de su valor conduce a nuevos productos, nuevas tecnologías,

El administrador requiere fuertes conocimientos de los mercados financieros a partir de los cuales se obtienen los fondos, así como experiencia y bases para la toma de decisiones sólidas de inversión y financiamiento.

III. Desarrollo del tema

3.1. Herramientas de análisis financiero

3.1.1. Definición

Tanaka, G.(2012) Define Herramientas de Análisis Financiero de las siguiente manera son necesarias para optimizar la función del encargado del área financiera este comprende el concepto de capital de trabajo, relacionado contablemente como financieramente, se verá el análisis del costo ,volumen ,utilidad y el análisis del punto de equilibrio y le permitirá tomar decisiones de planeamiento financiero también nos permite conocer las fuentes de

financiamiento (auto financiamiento, financiamiento externo y del accionista) que tiene la empresa así como las ventajas y limitaciones de cada una de ellas si pueden cubrir sus deudas a corto o largo plazo. (P.209).

Bernal, C.y Sierra, H (2013) Define Herramientas de Análisis Financiero de la siguiente manera les permite a los directores evaluar el desempeño de la empresa sobre la base de datos de periodos anteriores y con información de indicadores de desempeño de la industria y su respectivo sector. El análisis financiero también se centra en el uso de razones (liquidez, rentabilidad, endeudamiento, etc. Pág. (338).

3.1.2. Principales herramientas financieras

Indicadores de Liquidez

Martínez, R. (2010). “Son las razones financieras que nos facilitan las herramientas de análisis, para establecer el grado de liquidez de una empresa y por ende su capacidad de generar efectivo, para atender de forma oportuna el pago de las obligaciones contraídas”. (P.6)



Lawrence, G, Chad, Z. (2012). Define las de indicadores de liquidez de la siguiente manera La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas.

Debido a que un precursor común de los problemas financieros y la bancarrota es una liquidez baja o decreciente, estas razones dan señales tempranas de problemas de flujo de efectivo y fracasos empresariales inminentes. Desde luego, es deseable que una compañía pueda pagar sus cuentas, de modo que es muy importante tener suficiente liquidez para las operaciones diarias. Sin embargo, los activos líquidos, como el efectivo mantenido en bancos y valores negociables, no tienen una tasa particularmente alta de rendimiento, de manera que los accionistas no querrán que la empresa haga una sobreinversión en liquidez. Las empresas tienen que equilibrar la necesidad de seguridad que proporciona la liquidez contra los bajos rendimientos que los activos líquidos generan para los inversionistas. (P.65).

A. Relación corriente o de liquidez:

Martínez, R. (2010). Define la relación corriente de la siguiente manera es una de las razones más usadas en el análisis de los estados Financieros en cuanto a liquidez se refiere. La verdadera importancia de la relación corriente sólo puede determinarse analizando en detalle las características del activo y el pasivo corriente. El resultado por sí solo no nos permite obtener una conclusión sobre la real. Situación de liquidez, pues para que ésta sea adecuada, o no, es necesario relacionarla con el ciclo operacional y calificar la capacidad de pago a corto plazo. (P.7)

Formula	Interpretación
Activo Corriente / pasivo Corriente	Esta razón de liquidez puede ser interpretada de la siguiente manera si da $=$ o < 1 “es sinónimo la empresa es de tiene una buena liquidez”, por eso es cierto la capacidad que tiene la entidad en convertir sus cobranzas e inventarios en dinero líquido.

Lawrence, G, Chad, Z. (2012). Define la relación corriente de la siguiente manera una de las razones financieras citadas con mayor frecuencia, mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Por lo general, cuanto más alta es la liquidez corriente, mayor liquidez tiene la empresa. La cantidad de liquidez que necesita una compañía depende de varios factores, incluyendo el tamaño de la organización, su acceso a fuentes de financiamiento de corto plazo, como líneas de crédito bancario, y la volatilidad de su negocio. Por ejemplo, una tienda de comestibles cuyos ingresos son relativamente predecibles tal vez no necesite tanta liquidez como una empresa de manufactura que enfrenta cambios repentinos e inesperados en la demanda de sus productos. Cuanto más predecibles son los flujos de efectivo de una empresa, más baja es la liquidez corriente aceptable. (P.66).

Indicadores de solvencia

Zans, W. (2014) “Muestran la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones en el largo plazo .Esta capacidad dependerá de la correspondencia que existía entre el plazo para recuperar las inversiones y los plazos de vencimiento de las obligaciones contraídas con terceros”. (p.362).

Apaza, M. (2010) “La solvencia viene dada por la capacidad que tiene una empresa de hacer frente a sus deudas con sus recursos a largo plazo”. (p.449).

A. Razón de endeudamiento total

Zans, W. (2014) Define la razón de endeudamiento de la siguiente manera este índice financiero es el más relevante para determinar la capacidad de solvencia en la entidad .Esta forma apalancada o leverage es lo más importante que considera el analista financiero .un mayor valor de este ratio indica un mayor apalancamiento, lo cual, en buena cuenta, indica un mayor financiamiento con recursos tomados de terceros (deuda) y por lo tanto, un mayor riesgo financiero y una menor solvencia de la empresa. (p.362).

Apaza, M. (2010) “Define la razón de la siguiente manera este índice muestra el grado de garantía que tienen los acreedores de una entidad al relacionar el monto total de las obligaciones surgidas con el total de recursos de que dispone dicha empresa. Muestra, de igual modo, el grado de solidez o estabilidad de una entidad”. (p.450).

“Pasivo total / Activo total ”

B. Razón o índice de cobertura de activos

Zans, W. (2014) Define la razón de cobertura de activos de la siguiente manera este ratio es mayor que uno, indicara que los capitales permanentes o de largo plazo están financiando totalmente el activo fijo, y además están financiando una parte de los otros activos; es decir, están financiando una parte de los activos corrientes o circulantes. Entonces, un valor elevado de este indicador señala una mayor solvencia financiera. (p.363).

Apaza, M. (2010) Define la razón de cobertura de activos de la siguiente manera el indicador nos da a conocer activos duraderos que están financiados con las fuentes estables o más estables cuya la entidad que se denominan permanentes recursos y son la adición patrimonio y pasivos mayores a un periodo. (p.450).

“Deudas largo plazo+ patrimonio / Activo fijo neto”

C. Razón de cobertura de interés

Zans, W. (2014) Define la razón de cobertura de interés de la siguiente manera el ratio mide el número de veces que los ingresos de explotación obtenidos por la entidad cubre los pagos de los intereses causados por las obligaciones financieras con los acreedores o proveedores. Llamado “gasto en intereses y/o gastos financieros “los cargos por intereses son extremadamente importantes. (P.363).

Rodas, A y Arroyo, M. (2014) “Es necesario utilizar esta razón que permite saber si con las utilidades antes de impuestos e interés que se perciben, la empresa estará en posición de enfrentar a los gastos por intereses en los cuales se incurra por deuda contraída. (p.170).

“Utilidad antes de intereses e impuestos / Intereses”

Indicadores de Rentabilidad

Apaza ,M. (2011) Define los indicadores de rentabilidad de la siguiente manera esta razones, consideradas como la mayor importancia para los usuarios de la información financiera, miden la capacidad desarrollada por la empresa para producir utilidades .Determinan el éxito o fracaso de la gerencia en el manejo de sus recursos físicos, humanos y financieros. (p.559).

Robles, L. (2015) “Es uno entre varios métodos que existen para medir las utilidades de las empresas; este índice se analizará respecto a las ventas, a los activos y a la inversión de los accionistas”. (p.36).

A. Rentabilidad sobre ventas

Apaza, M. (2011) Define la rentabilidad sobre ventas de la siguiente manera se obtiene la utilidad neta del ejercicio antes de impuesto y distribuciones y las ventas netas del ejercicio, permite conocer la utilidad por cada dólar vendido .Este índice cuando es más alto representa una mayor rentabilidad, pero depende del tipo de negocio o actividad (p.309).

Robles, L. (2015)”Permite conocer en porcentaje la utilidad para la operación de sociedades mercantiles en las empresas comerciales, digamos que es la diferencia de lo vendido a precio de costo y precio de venta.” (p.36).

Utilidad neta del ejercicio

Ventas

B. Rentabilidad sobre patrimonio

Apaza, M. (2011) Define la rentabilidad sobre patrimonio de la siguiente manera indica la rentabilidad lograda en función a la propiedad total de los socios capitalistas o propietarios .se obtienen de dividir la utilidad neta del ejercicio entre el patrimonio promedio de los accionistas.

si el porcentaje fuera mayor que el rendimiento promedio del financista y la tasa de la inflación para el periodo , se habría obtenido un vale de equidad. (p.309).

<p>Utilidad neta del ejercicio</p> <hr/> <p>Patrimonio promedio</p>

C. Rentabilidad sobre capital pagado

Apaza, M. (2011) “Permite conocer el rendimiento de capital efectivamente pagado, en el caso de que este hubiere sufrido variaciones en el periodo, deberá calcularse de capital promedio pagado”. (p.309).

Robles, L. (2015) “Esta razón indica la utilidad generada por el capital invertido en el periodo” (p.36).

Utilidad neta del ejercicio /Capital pagado

D. Rentabilidad sobre activo total

Apaza, M. (2011) “Mide la utilidad en función de los recursos de la empresa, independientemente de sus fuentes de financiamiento. Si el índice es alto habrá mejor

rentabilidad, pero eso depende de la composición de los activos, ya que no todos tienen igual rentabilidad”. (p.309).

Robles, L. (2015) “Representan la utilidad real generada por cada uno de los activos que tiene la empresa”. (p.37).

Utilidad neta del ejercicio /Activo total promedio

Indicadores de Gestión

Ferrer, A. (2012) Define el indicador de gestión de la siguiente manera Permite evaluar el nivel de actividad de la empresa y la eficacia con la cual esta ha utilizado sus recursos disponibles, a partir del cálculo del número de rotaciones de determinadas partidas del estado de situación financiera durante el año, de la estructura de inversiones, y del peso relativo de los diversos componentes de los gastos, sobre los ingresos que genera la empresa a través de las ventas. (p.236).

Zans, W. (2014). “Permiten medir la eficacia de la gestión de la empresa. Una buena gestión es el resultado de políticas adecuadas de ventas, cobranzas e inversiones”.

A. Rotación de existencia.

Ferrer, A. (2012) Define la rotación de Existencia de la siguiente manera determina el número de veces que rotan los inventarios durante el año, indicando la velocidad con que estos se renuevan mediante la venta. Cuando mayor sea el número de rotaciones, mayor será la eficacia con que se administran los inventarios de la empresa. (p.236).

Zans, W. (2014). Define la rotación de Existencia de la siguiente manera este indicador permite determinar el número de veces que rotan los inventarios de existencias durante el año. Cuanto mayor sea el número de rotaciones, mayor

será la eficacia de la política de ventas de la empresa y, en general, la eficiencia en gestiones de los inventarios. Entre más movimientos de las unidades físicas facturadas, y esto se traducirá en más ganancia para el negocio. (P.364).

$$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Existencias}}$$

B. Plazo promedio de inmovilización de existencias.

Ferrer, A. (2012) Define plazo promedio de inmovilización de existencia de la siguiente manera indica el número de días que en el promedio, los productos terminados permanecen dentro de los inventarios que mantiene la empresa. Un menor número de días implica un mayor nivel de actividad, y por lo tanto un mayor nivel de liquidez para las existencias, parte integrante de los activos circulantes que sirven de respaldo a las obligaciones de corto plazo. (p.237).

Zans, W. (2014). Define plazo promedio de inmovilización de existencia de la siguiente manera este índice nos da a conocer número de días que, en promedio, el inventario permanece almacenado. Cuanto menor sea el número de días, mayor será eficiencia de la gestión. Las mercaderías que giran mucho más son más líquidas que las acciones que se almacenan durante muchos días. (p.364).

$$\text{“Existencia (x) 360 Días / Costo de ventas”}$$

C. Rotación e Inmuebles, Maquinarias y Equipos

Ferrer, A. (2012) “Se calcula dividiendo el nivel de ventas netas entre el monto de inversión en bienes”. (p.237).

Zans, W. (2014). “Este índice mide el grado de eficiencia con el cual la empresa ha utilizado sus inversiones en activos fijos para generar ventas. Un mayor indicador

representa una mayor eficiencia en el uso de los activos fijos para generar ventas”. (p.364).

Ventas / Inmuebles, maquinarias neto

D. Rotación del activo Total

Ferrer, A. (2012) “Mide la eficiencia en el empleo de todos los activos de la empresa para la generación de ingresos, y resulta asociando el monto de inversión en activos con el nivel de ventas que estos generan”. (p.237).

Zans, W. (2014). “Mide el grado de eficiencia con el cual la empresa ha utilizado el total de sus inversiones para generar ventas. Un mayor indicador representa una mayor eficiencia en el uso de los activos totales para generar ventas”. (p.365).

Ventas / Activo Total

E. Rotación de Cuentas por cobrar Comerciales

Ferrer, A. (2012) “Indica la velocidad en que se recuperan los créditos concedidos, en consecuencia, se constituye en un indicador de la eficiencia de las políticas de crédito y cobranza aplicadas por las empresas”. (p.237).

Zans, W. (2014). “Este ratio indica la velocidad con que la empresa recupera los créditos que concede. Por lo tanto, es un buen indicador de la eficacia de las políticas de créditos y cobranzas”. (p.366).

Ventas Netas / Cuentas x cobrar comerciales

F. Plazo promedio de cobranza

Ferrer, A. (2012) “Determina el número de días que en promedio transcurren entre el momento en que se realiza la venta y el momento en que se hace efectivo del cobro”. (p.238).

Zans, W. (2014). Define plazo promedio de cobranza de la siguiente manera. Esta cifra indica el número de días que tarda, en promedio, la entidad en cobrar un préstamo. Expresado el número de días que transcurren en promedio, el otorgación del crédito y su cobro. Cuando menor sea este indicador, más rápido será la cobranza de las subvenciones. (p.366).

“Cuentas por cobrar x 360 Días / Ventas netas”

G. Grado de intensidad en capital

Ferrer, A. (2012) “Mide el porcentaje del activo total que ha sido invertido en bienes de capital. El valor de este indicador dependerá en gran medida de la naturaleza de la actividad productiva que desempeña la empresa”. (p.238).

Zans, W. (2014). “Este indicador muestra el porcentaje del activo fijo que ha sido inmovilizado por haber sido invertido en bienes de capital. El valor de este indicador dependerá del tipo de actividad que desarrolla la empresa”. (p.367).

“Inmuebles, maquinarias y equipo neto / Activo total”

H. Grado de Depreciación

Ferrer, A. (2012) “Mide el porcentaje en que se encuentran depreciados los bienes de capital de la empresa. Cuanto mayor sea el grado de depreciación, mayor será el requerimiento futuro de inversión en bienes de capital para la empresa”. (p.238).

Zans, W. (2014). Define grado de depreciación de la siguiente manera. Esta razón muestra la proporción en que se encuentran depreciados los activos duraderos de la entidad. Cuanto mayor sea esta proporción, será más

necesario efectuar inversiones en bienes de patrimonio. Entonces repercutiremos a la renovación de los activos duraderos. (p.367).

Depreciación

Propiedad planta y equipo

I. Costo de ventas /ventas

Ferrer, A. (2012) “Indica la proporción en que los ingresos generados por la empresa mediante las ventas, han sido absorbidos por los costos aplicados en la producción de los productos terminados”. (p.238).

“Costo de ventas / Ventas”

J. Gastos Operativos / Ventas

Ferrer, A. (2012) “Determina la proporción en que los ingresos generados por la empresa mediante las ventas, han sido absorbidos por los gastos derivados de la producción y comercialización de los productos terminados. Indicando el peso relativo de este componente del gasto”. (p.239).

“Gastos operativos /Ventas”

K. Gastos Financieros / Ventas

Ferrer, A. (2012) “Muestra la proporción en que los ingresos generados por la empresa mediante las ventas, han sido absorbidos por el pago de las obligaciones con terceros, indicando el peso relativo de este componente del gasto”. (p.239).

“Gastos financieros / Ventas”

3.2. Toma de decisiones

3.2.1 Definición

Para la presente definición se consideran los apuntes siguientes:

Umanzor, C. (2011) Define la toma de decisiones de la siguiente manera es el proceso de aprendizaje natural o estructurado mediante el cual se elige entre dos o más alternativas, opciones o formas para resolver diferentes situaciones o conflictos de la vida, la familia, empresa, organización. Cada día tomamos decisiones para las cuales no necesariamente tomamos la mejor opción. Cuando tomamos decisiones es necesario estar conscientes que cada una trae consecuencias positivas o negativas y también implica un riesgo. (p.16).

Díaz, M. (2012) Define la toma de decisiones de la siguiente manera los gerentes de la empresa tienen que actuar. Primero señalan objetivos, políticas y estrategias en base a dónde quiere ir la compañía. Después, con la contabilidad y su análisis, determinarán las decisiones más adecuadas en función de la situación actual y de la meta que desea alcanzar, y que se plasmaron los objetivos, políticas y estrategias. (p.17).

3.2.2 Decisiones financieras

Guzmán, M. (2018) Define la toma de decisiones financieras. Coyunturalmente la teoría financiera está conformada por normativas legales, principios y conjuntos de fundamentos que explican los fenómenos relativos al financiamiento y a la inversión, así como el comportamiento de los instrumentos financieros, del mercado de dinero, capitales, divisas, metales y derivados. (p.29).

Besley, S y Brigham, E. (2011) Define decisiones financieras de la siguiente manera se enfoca en las decisiones que las empresas toman respecto de sus flujos de efectivo. En consecuencia, la administración financiera en cualquier tipo de empresa, sean públicas o privadas, que manejen servicios financieros o fabriquen productos. El tipo de tareas que abarca la gama de la administración va desde tomar decisiones, como ampliar la planta, hasta elegir qué tipo de títulos emitir para financiar tales ampliaciones. (p.06).

Decisiones financieras cortó plazo

Lawrence, G y Chad, Z. (2012) Según estos dos autores define las decisiones a corto plazo de la siguiente manera: están sujetas por los mismos principios de gestiones financieras que las decisiones financieras mayor a un año, la diferencia es el tiempo: en el primer caso se trata de días, semanas y meses, en cambio. La gestión de capital circulante se centra en la gestión de flujos de efectivo de mediano plazo, la evaluación de tiempo, el riesgo y el impacto en el valor comercial. (p.541).

Brealey, R y Myers, S y Allen, F. (2010) Las decisiones de mediano plazo difieren de las decisiones mayores a un año de dos maneras: las de inversión y elección de la estructura de capital. En el primer lugar, se toman en función de los activos y pasivos a corto plazo, y segundo lugar, suelen ser fáciles de revertirse. (p.851).

Decisión de inversiones

Arguedas y González (2016) menciono: Dentro de la entidad, reflejan forma económica (activo), el cual simboliza el empleo sobre los fondos en bienes y derecho. La decisión sobre la inversión se encarga sobre la retribución acerca del recurso monetario a lo largo del período, iniciando planes de inversión u obteniendo activos.” (p.46).

Según fuentes (2015) menciona que:

Es una de las más peligrosas que debe optar una entidad. Son varios los casos que se podrían poner como 45 ejemplo en donde negocios han entrado en crisis por decidir en inversiones para los que no encontraban preparadas o no ideales para su situación. Lo cierto es que la inversión trae consigo un elevado riesgo, ya que una vez tomada, es casi irreversible, con unos impactos financieros importantes.

Decisiones de financiación.

Arguedas y González (2016) Según estos dos autores definen las decisiones de inversión poseen su agregación en las de financiación, lo cual conciernen a través de los pasivos que posee la entidad y reúne los recursos financieros aplicados a través de los activos. Están alusivas esencialmente a la alternativa entre recursos propios y ajenos. (p.47)

Según fuentes (2013) menciona que:

Todas las organizaciones, y en particular las empresas, deben que lidiar constantemente a decisiones de financiación; las cuales tendrán por tanto un impacto sustantivo en el progreso de la empresa y de sus proyectos. Se trata entonces no solo de decisiones delicadas y sensibles que demandan un actuar diligente, sino también de elecciones que pueden afectar hasta el mismo curso de viabilidad financiera de una entidad.

Importancia decisiones financiera

Rodas. A y Arroyo .M. (2014) Define la importancia de la toma de decisiones financieras en el mundo globalizado, debido a que las formas de hacer negocio han cambiado demasiado la aparición de celulares, computadoras han revolucionado la fluidez de información obliga a los administradores financieros a valorar de forma más analítica lo que ocurre para poder tomar decisiones, que faciliten la generación de valor en la entidad y la permanecía en el mercado económico. (p.142).

3.3. Influencia de análisis financieros en la toma de decisiones

Actualmente las mypes tienen que tener tecnología que les permita permanecer o el progreso de su negocio. En las micro y pequeñas empresas no cuentan con herramientas de análisis financiero por ende no saben dónde está su dirección en temas de finanzas y organización para poder cumplir objetivos y metas en un mercado nacional o internacionales.

Entre las herramientas más usadas son los análisis vertical, horizontal y ratios financieros el cual analizaran los datos reales provenientes de los estados financiero serán interpretadas cada índice porcentual pues tendrán un impacto muy influyente dando a reflejar las situación actual de la empresa en comparación de ante años anteriores tanto en el ámbito económico y financiero.

Una vez interpretadas será empleada en tomar decisiones asertivas y eficaces empleara la gerencia nuevas tácticas y estrategias para mejorar las gestiones tanto administrativas y de recursos financieros en fuentes de financiamiento e inversiones de nuevos proyectos para el crecimiento económico en las mypes poder ver un futuro ya sea corto o mediano plazo.

Influenciar en la gestión:

- Visita de sucursales para eficacia de sus ventas.
- Proyección de ventas implementación de marketing por producto
- Controlar los gastos operacionales que nos generan costo adicionales
- adecuados estándares de control de conteos y rotación de inventarios.
- Establecer nuevas Políticas créditos y cobranza a los clientes
- Establecer nuevas Políticas pagos; lo cual sus proveedores dejen un tiempo adecuado para cancelaciones de sus facturas

Influenciar en las finanzas:

- Implementación de proyectos inversiones con capacidad de maximizar valor de acción
- Estos abarcan como se puede obtener recursos para la entidad, estudiar las decisiones más asertivas que valga la pena financiarse y con cuál no lo es para definir que opción se revela la más ventajosa en cuanto a tarifas y condiciones.

- podemos incurrir en nuevos proyectos con fuentes de financiamiento de entidades financieras como los famosos leasing y factoring.
- generar nuevas metas en el mercado través de la bolsa de valores.
- generar nuevas formas para incrementar el índice de liquidez para sus pagos.
- El uso adecuado de los recursos financieros para el capital de trabajo.

Conclusiones

Primera.- Las herramientas de análisis financieros, son muy esenciales para poder analizar e interpretar los estados financieros y estados de resultados de una empresa.

Segunda.- Las mypes no cuentan con la información económica y financiera en el tiempo oportuno y tampoco se realiza los análisis adecuados de los estados financieros; podemos mencionar que la información no se presenta a tiempo por la falta de interés de la Gerencia general, así como el descuido de la aplicación de métodos de análisis.

Tercera.- las decisiones se realiza con eficacia y eficiencia, pero también puede ver márgenes de errores cuando se aplica no va poder ser exacta pero se tendrán las precauciones prudentes para poder minimizar los errores y tratar de cumplir las metas trazadas.

Cuarto.- También los ratios financieros nos permiten a conocer los niveles de liquidez, la solvencia, endeudamiento o apalancamiento financiero y gestión de la entidad en realidad

Quinta.- Se ha determinado con que no hubo un respectivo análisis financiero cuales fueron bajas las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas en la toma de decisiones efectivas de las mypes; desde el punto de vista interno y las oportunidades y amenazas desde el punto de vista externo de las mypes.

Aportes de investigación

Ante la falta de un respectivo análisis económico y financiero en las micro y medianas empresas peruanas, este estudio su fin es contribuir un alcance para toda micro o media empresas o negocios a nivel nacional, sobre la importancia de uso de

herramientas financieras como un conjunto de elementos esenciales para mejorar los procesos en la organización la adecuada toma de decisiones económicas y financieras en la gerencia general y los accionistas.

El trabajo tiene una utilidad metodológica para poder analizar la recolección de datos, considerados las herramientas de análisis financiero tal como son los ratios financieros ya que fue diseñada considerando las características tanto de la población como el lugar de estudio. Gracias al aporte futuras los futuros investigadores que utilicen metodología parecidas o similares, de manera que se posibilitaran análisis conjuntos y comparaciones entre periodos para poder ver sus rendimiento tanto económicos y financieros de la entidad.

En practica obtenemos los resultados que nos brindan los análisis financiero proceder a toma de decisiones sobre la liquidez, si podemos cubrir nuestros pagos en corto tiempo y si no es muy líquida afectara en la entidad, revisando los niveles de solvencia y también se tomara nuevas decisiones acerca de proyectos de inversión que nos generen mayor rentabilidad en nuestras ventas en el plano organizaciones en la forma de planificación promover nuevas políticas en las gestiones operativas , tales que puede ser en tema de inventarios según su rotación , en nuestras cuentas por cobrar y pagar para poder encaminar bien las mypes.

Recomendaciones

Primera.- Para un adecuado análisis financiero se debe tomar en cuenta la información de datos reales de los estados de situación financiera y estados

de resultados , lo cual se lograría planeaciones adecuadas para un óptimo logro de sus metas trazadas ejercidas por la gerencia mayor toma de decisiones adecuadas.

Segunda.- Se debe contar con personal altamente especializado en el tema con experiencia, y con el perfil adecuado para analizar e interpretar los Estados Financieros lo cual podrá aportar importantes ideas sobre cuál sería la mejor decisión de inversión.

Tercero.- Hacer los programas estratégicos en las gestiones administrativas y financieras organizacionales, fijando objetivos y metas para encaminar el cumplimiento de la misma. También la toma de decisiones de gestión administrativa enfocadas en las áreas de la entidad ya sea en políticas y estructura organizacional.

Cuarto.- Es recomendable medir los ratios financieros como ver el comportamiento de según el año anterior si es viable para poder tomar el incremento de utilidad y planteando nuevos proyectos

Quinta.- Debemos toma en cuenta un análisis para poder establecer nuestro punto fuerte, oportuno, debilidades y amenazas en una medida razonable para tomar decisiones eficaces entonces, debe ser formulado en el tiempo oportuno la matriz FODA en la mypes tanto internamente en la empresa y externo para mypes.

Referencias bibliografía:

Alejandro Ferrer quea (2012). *Formulación de los estados financieros. (1a ed.)*.
editorial: pacifico

Carlos luís robles román (2015). *Fundamentos de la administración financiera* editorial: *Red Tercer Milenio*

Cesar agosto, bernal torres y hernan dario, sierra Arango (2013). *Proceso administrativo para las organizaciones del siglo XXI* segunda edición Pearson Editora jurídica griley eirl primera edición

Guillermo D. Rossi (2013). *La volatilidad en mercado financiero y de commodities* editorial: *Keywords*

Isidro Chambergo Guillermo. (2011). *Actualidad empresarial-* editorial: *instituto pacifico*

Jaime, flores soria (2019). *Estados financieros: teoría y práctica* editorial: *talleres gráficos de real time eirl*

Lawrence j. gitma y Chad j. zutter (2012). *Principios de la administración financiera* editorial: *Pearson* edición *décimo segunda edición*

Leopoldo rodríguez morales (2012). *Análisis de estados financieros* –editorial: *mc craw hill*

Mariela, melisa ricra milla (2013). *Área de finanzas y mercado de capitales* editorial: *Actualidad empresarial*

María Guzmán Macías (2018). *Toma de decisiones en la gestión financiera para el sistema empresarial* editorial: *Grupo compas2018* edición *primera*

Mario Apaza Meza (2010). *Consultor económico financiero* instituto pacifico primera edición

Mario, apaza mesa (2011). *Estados financieros según nic y niif* editorial: *pacifico*

Marx, Karl (2013); *Elementos fundamentales para la crítica de la economía política*
editorial: gedisa- barcelona

Miguel díaz llanes (2012). *Análisis contable con enfoque empresarial* editorial
eumed

Núñez Gonzales, Roberto vieites rodríguez (2009). *Guía básica de financiamiento*
editorial ceei

Pablo archel domench y Manuel cano rodríguez (2010). *Análisis de los estados
contables* editorial: pirámide

Pedro Gonzales urbina (2013). *Interpretación de los análisis financieros edición
primera* editorial universidad peruana unión

Rodas carpizo, Alejandro roberto, maria felicitas arroyo juarez (2014).
Administración básica con casos prácticos 5ta edición editorial limusa s.a

Stephen P.robins y Mary Coulter (2014). *Administración* décimo segunda edición
editorial Pearson

Walter zans (2013). *Análisis e interpretación de los estados financieros* editorial:
San marcos eirl

Walter zans arimana (2014). *Estados financieros: formulación, análisis e
interpretación* editorial: San marcos eirl

González, M. A. (13 de enero de 2016). *Tres fases para la toma de decisiones en
entornos complejos*. El economista. [Figura]. Recuperado de
<https://www.eleconomista.com.mx/empresas/Tres-fases-para-la-toma-de-decisiones-en-entornos-complejos-20160113-0102.html>

Morales, J. A. (15 de febrero de 2015). *Decisiones estratégicas, decisiones operativas* [Mensaje en un blog]. Recuperado de <https://musashi.es/decisiones-estrategicasdecisiones-operativas/>

BBV (2013). *Las decisiones de financiamiento empresarial* Temario 13 Consultado 26 de abril 2022 <https://www.bbv.com.bo>