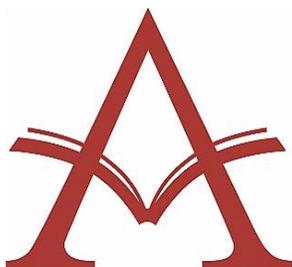


UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TESIS

**ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU
INCIDENCIA EN LAS DECISIONES
GERENCIALES DE LA EMPRESA ALEXANDER
MOBBA DEL PERÚ S.A.C. PERIODO 2019,
CERCADO DE LIMA**

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

AUTOR:

CAÑARI OCHOA SONIA
CÓDIGO ORCID: 0000-0002-0821-069X

ASESOR:

Mg. MILLAN BAZAN CESAR AUGUSTO
CÓDIGO ORCID: 0000-0002-6641-0980

LINEA DE INVESTIGACIÓN: CONTABILIDAD Y FINANZAS

LIMA, PERÚ

FEBRERO, 2022

Dedicatoria

A Dios por haberme dado a una familia maravillosa, a mis maestros por sus grandes enseñanzas que ha sido muy importante en mi formación profesional, y a todas las personas que han compartido conmigo a lo largo de mi carrera universitaria.

Resumen

La presente tesis titulada “Análisis de los estados financieros y su incidencia en las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. Periodo 2019, Cercado De Lima” es una tesis de grado de la Universidad Peruana de las Américas, que tuvo como objetivo poder identificar la influencia del análisis de los estados financieros en las decisiones de la mencionada empresa. La metodología fue de enfoque cuantitativo, de tipo básico, nivel descriptivo, y diseño no experimental. La muestra fue de 24 trabajadores, utilizando como técnica la encuesta y como instrumento el cuestionario.

Se aplicó estadísticos como el Alfa de Cronbrach que permitió la medición de la consistencia interna y validación de la Encuesta, teniendo como resultado un coeficiente alfa de 0,990 siendo categorizado como “Excelente”. La Prueba de Normalidad Shapiro-Wilks tuvo como resultado un “p” =0.000 en ambas variables, siendo menor que 0,05 en consecuencia, no existe una distribución normal de las variables. Al aplicar el Rho de Spearman, se comprobó la relación entre las variables y dimensiones de las variables Análisis de Estados Financieros y Decisiones Gerenciales, donde las variables tuvieron como resultado un Rango de 0,781 siendo una correlación positiva muy fuerte. Asimismo, la Prueba de Chi Cuadrado permitió comprobar la hipótesis general (“p” =0.000) y específicas todas con un (“p” =0.000). Se pudo concluir que, el Análisis de los Estados Financieros influye en las Decisiones Gerenciales en Alexander Mobba Del Perú S.A.C. Por tanto, podemos indicar la importancia del análisis de los estados financieros que pueden servir para comprender, si la situación financiera, los resultados de operación y el progreso económico de la empresa, serán satisfactorios a corto, mediano y largo plazo para tomar las mejores decisiones en favor de la organización.

Palabras clave: Ratios Financieros, Planificación, Decisiones.

Abstract

This thesis entitled "Analysis of the financial statements and their impact on the management decisions of the company Alexander Mobba Del Perú S.A.C. Period 2019, Cercado De Lima" is a degree thesis from the Universidad Peruana de las Américas, which aimed to identify the influence of the analysis of financial statements on the decisions of the aforementioned company. The methodology was quantitative approach, basic type, descriptive level, and non-experimental design. The sample consisted of 24 workers, using the survey as a technique and the questionnaire as an instrument.

Statistics such as Cronbrach's Alpha were applied, which allowed the measurement of the internal consistency and validation of the Survey, resulting in an alpha coefficient of 0.990, being categorized as "Excellent". The Shapiro-Wilks Normality Test resulted in a "p" =0.000 in both variables, being less than 0.05, consequently, there is no normal distribution of the variables. By applying Spearman's Rho, the relationship between the variables and dimensions of the variables Analysis of Financial Statements and Management Decisions was verified, where the variables resulted in a Range of 0.781, being a very strong positive connection. Likewise, the Chi Square Test was able to verify the general hypothesis ("p" =0.000) and all specific ones with a ("p" =0.000). It was concluded that the Analysis of the Financial Statements influences the Management Decisions in Alexander Mobba Del Perú S.A.C. Therefore, we can indicate the importance of financial analysis that can be used to understand if the financial situation, operating results and economic progress of the company will be satisfactory in the short, medium and long term to make the best decisions in favor of the organization.

Keywords: Financial Ratios, Planning, Decisions.

Tabla de Contenido

Carátula.....	i
Dedicatoria.....	iii
Resumen.....	iv
Palabras clave:	iv
Abstract.....	v
Keywords	v
Tabla de Contenido.....	vi
Listas de Tablas.....	viii
Lista de Figuras.....	ix
Introducción	1
Capítulo I: Problema de investigación.....	3
1.1. Descripción de la Realidad Problemática	3
1.2. Planteamiento del Problema.....	5
1.2.1. Problema General.....	5
1.2.2. Problemas Específicos	5
1.3. Objetivos de la Investigación.....	6
1.3.1. Objetivo General.	6
1.3.2. Objetivos Específicos.....	6
1.4. Justificación e Importancia de la Investigación	6
1.4.1. Justificación teórica.....	6
1.4.2. Justificación práctica.....	6
1.4.3. Justificación metodológica.....	7
1.4.4. Importancia de la Investigación	7
1.5. Limitaciones de la Investigación.....	7
Capítulo II: Marco Teórico	8
2.1. Antecedentes	8
2.1.1. Internacionales	8
2.1.2. Nacionales.....	11
2.2. Bases Teóricas	16
2.2.1. Estados Financieros.....	16
2.2.2. Análisis de los Estados Financieros	18
2.2.3. Decisiones Gerenciales	24

2.3. Definición de términos básicos.....	27
Capítulo III: Metodología de la Investigación	29
3.1. Enfoque de la Investigación.....	29
3.2. Variables	29
3.2.1. Operacionalización de las Variables	30
3.3. Hipótesis	32
3.3.1. Hipótesis general.....	32
3.3.2. Hipótesis específicas	32
3.4. Tipo de Investigación.....	33
3.5. Diseño de Investigación.....	33
3.6. Población y Muestra	33
3.6.1. Población.....	33
3.6.2. Muestra	34
3.7. Técnicas e Instrumentos de Recolección de datos	34
4.1. Análisis de Resultados	35
4.1.1. Alfa de Cronbach	35
4.1.2. Análisis de Encuestas.....	37
4.1.3. Prueba de Normalidad Shapiro-Wilks	58
4.1.4. Correlación de Spearman	59
4.1.5. Prueba Chi Cuadrado	61
Conclusiones	69
Recomendaciones	71
Referencias.....	72
Apéndice No 1: Encuesta.....	76
Apéndice No 2: Matriz De Consistencia.....	78

Listas de Tablas

<i>Tabla 1. Confiabilidad del instrumento</i>	36
<i>Tabla 2. Confiabilidad del constructo “Análisis de los Estados Financieros”</i>	36
<i>Tabla 3. Confiabilidad del constructo “Decisiones Gerenciales”</i>	36
<i>Tabla 4. El análisis horizontal de los EE. FF y el Valor Absoluto en la empresa</i>	37
<i>Tabla 5. El análisis horizontal de los EE. FF y el Valor Relativo en la empresa</i>	38
<i>Tabla 6. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera en la empresa</i>	39
<i>Tabla 7. Análisis vertical del Estado de Resultados en la empresa</i>	40
<i>Tabla 8. El análisis de ratios financieros de liquidez en la empresa</i>	41
<i>Tabla 9. El análisis de ratios financieros de Apalancamiento Financiero en la empresa</i>	42
<i>Tabla 10. El análisis de ratios financieros de Actividad en la empresa</i>	43
<i>Tabla 11. El análisis de ratios financieros de Rentabilidad en la empresa</i>	44
<i>Tabla 12. El análisis Dupont y el margen neto de ganancia en la empresa</i>	45
<i>Tabla 13. El análisis Dupont y la rotación de activos en la empresa</i>	46
<i>Tabla 14. El análisis Dupont y el multiplicador de Capital en la empresa</i>	47
<i>Tabla 15. La Toma de Decisiones de Financiación en la empresa</i>	48
<i>Tabla 16. La Toma de Decisiones de Inversión en la empresa</i>	49
<i>Tabla 17. La Toma de Decisiones de Dividendos en la empresa</i>	50
<i>Tabla 18. La Toma de Decisiones de Operación en la empresa</i>	51
<i>Tabla 19. La Toma de Decisiones de Económicas y los Recursos Disponibles en la empresa</i>	52
<i>Tabla 20. La Toma de Decisiones de Económicas y Mercado Objetivo en la empresa</i>	53
<i>Tabla 21. La Toma de Decisiones Económicas y la Política de Precios en la empresa</i>	54
<i>Tabla 22. La Toma de Decisiones de Económicas y la Política de Servicios en la empresa</i>	55
<i>Tabla 23. Las decisiones Administrativas individuales y grupales en la empresa</i>	56
<i>Tabla 24. Las decisiones Administrativas programadas y no programadas en la empresa</i>	57
<i>Tabla 25. Prueba de Normalidad Shapiro-Wilks</i>	58
<i>Tabla 26. Coeficientes de correlación de Spearman</i>	60
<i>Tabla 32. Prueba de Chi Cuadrado de la Hipótesis General</i>	62
<i>Tabla 33. Prueba de Chi Cuadrado de la Hipótesis Específica: Análisis Horizontal</i>	63
<i>Tabla 34. Prueba de Chi Cuadrado de la Hipótesis Específica: Análisis Vertical</i>	64
<i>Tabla 35. Prueba de Chi Cuadrado de la Hipótesis Específica: Ratios Financieros</i>	65
<i>Tabla 36. Prueba de Chi Cuadrado de la Hipótesis Específica: Análisis Dupont</i>	66

Lista de Figuras

<i>Figura 1. El análisis horizontal de los EE. FF y el Valor absoluto en la empresa.....</i>	<i>37</i>
<i>Figura 2. El análisis horizontal de los EE. FF y el Valor Relativo en la empresa.....</i>	<i>38</i>
<i>Figura 3. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera en la empresa.....</i>	<i>39</i>
<i>Figura 4. Análisis vertical del Estado de Resultados en la empresa.....</i>	<i>40</i>
<i>Figura 5. El análisis de ratios financieros de liquidez en la empresa.....</i>	<i>41</i>
<i>Figura 6. El análisis de ratios financieros de Apalancamiento Financiero en la empresa.....</i>	<i>42</i>
<i>Figura 7. El análisis de ratios financieros de Actividad en la empresa.....</i>	<i>43</i>
<i>Figura 8. El análisis de ratios financieros de Rentabilidad en la empresa.....</i>	<i>44</i>
<i>Figura 9. El análisis Dupont y el margen neto de ganancia en la empresa.....</i>	<i>45</i>
<i>Figura 10. El análisis Dupont y la rotación de activos en la empresa.....</i>	<i>46</i>
<i>Figura 11. El análisis Dupont y el multiplicador de Capital en la empresa.....</i>	<i>47</i>
<i>Figura 12. La Toma de Decisiones de Financiación en la empresa.....</i>	<i>48</i>
<i>Figura 13. La Toma de Decisiones de Inversión en la empresa</i>	<i>49</i>
<i>Figura 14. La Toma de Decisiones de Dividendos en la empresa.....</i>	<i>50</i>
<i>Figura 15. La Toma de Decisiones de Operación en la empresa.....</i>	<i>51</i>
<i>Figura 16. La Toma de Decisiones de Económicas y los Recursos Disponibles en la empresa...52</i>	<i>52</i>
<i>Figura 17. La Toma de Decisiones de Económicas y Mercado Objetivo en la empresa.....</i>	<i>53</i>
<i>Figura 18. La Toma de Decisiones Económicas y la Política de Precios en la empresa.....</i>	<i>54</i>
<i>Figura 19. La Toma de Decisiones de Económicas y la Política de Servicios en la empresa.....</i>	<i>55</i>
<i>Figura 20. Las decisiones Administrativas individuales y grupales en la empresa.....</i>	<i>56</i>
<i>Figura 21. Las decisiones Administrativas programadas y no programadas en la empresa.....</i>	<i>57</i>
<i>Figura 22. Curva Chi Cuadrado y criterios de decisión</i>	<i>61</i>

Introducción

En la actualidad la globalización y el funcionamiento de los mercados financieros internacionales exigen a las empresas: transparencia, organización y generación de información financiera y no financiera confiable para asegurar a los interesados una adecuada toma de decisiones. Como resultado de este proceso, la contabilidad se ha venido transformando para convertirse en un lenguaje único y global, denominado Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Este lenguaje contable es de uso obligatoria para todas aquellas empresas que se encuentran sujetas al ámbito de competencia y supervisión de la Superintendencia del Mercado de Valores.

Hoy en día la incertidumbre económica, cambios tecnológicos, la proliferación de la globalización económica provoca en el mercado una desordenada competencia que exige a las empresas establecer mecanismos, estrategias para asegurar el éxito y sobrevivencia. En este contexto los gerentes deben estar preparados para responder con rapidez a los acontecimientos que pueden ocurrir en la empresa, además las decisiones tomadas podrían involucrar la ganancia o pérdida de dinero o el cumplimiento o incumplimiento de la misión y las metas de la empresa.

El análisis e interpretación de los estados financieros es importante en toda empresa ya que permitirá evaluar con exactitud la situación financiera de la empresa, a la vez permitirá a los gerentes, accionistas tomar decisiones acertadas, implementar políticas, procedimientos, normas. También servirá de base para dar solución a problemas que ocurren en la empresa. En cuanto a las decisiones gerenciales es un proceso que permitirá dar solución de problemas, se trata de elegir la mejor alternativa entre dos o más opciones y aplicarlos. Las decisiones incluyen aspectos como elaboración de planes, implementación de políticas, planteamiento de objetivos, preparación de programas de acción. De tal manera los procesos de tomas de decisiones dentro

de la organización están expresadas en directivas para dar solución a los diferentes problemas que puedan acontecer.

Como sabemos los estados financieros son reportes que reflejan la situación financiera, económica de la empresa, para lo cual es indispensable que la información que servirá de base para la elaboración de estos sea confiable, veraz, actualizado con todas las operaciones realizadas durante el periodo y son la base para la toma de decisiones gerenciales. A continuación, se detalla la estructura de la presente tesis presentada:

En el Capítulo I. – Se describe medularmente el Problema de investigación; que está compuesto por: descripción de la realidad problemática que atraviesa Alexander Mobba del Perú S.A.C., en donde se realiza el planteamiento del problema, pudiendo así establecer los objetivos de la investigación, justificación (Teórica, Práctica y Metodológica), su importancia; así como indicar las limitaciones que existieron. En el Capítulo II. – En el Marco teórico se detalla antecedentes internacionales y nacionales que permiten tener referencias acerca de Análisis de los Estados Financieros y Decisiones Gerenciales, indicando así las bases teóricas y la definición de términos.

En el Capítulo III.- Se precisa la Metodología de la investigación; el cual está compuesto por: enfoque de la investigación, variables, hipótesis, tipo de investigación, diseño de la investigación, población, muestra y técnicas e instrumentos de recolección de datos. En el Capítulo IV.- Mediante la estadística se precisa los Resultados, de acuerdo a la aplicación de Shapiro Wilks, Rho de Spearman y Chi Cuadrado; así se pudo realizar análisis y discusión de la información obtenida de las tablas y gráficos obtenidos. Por último, se plantearon las Conclusiones y Recomendaciones para una mejora continua en Análisis de los Estados Financieros y Decisiones Gerenciales de Alexander Mobba del Perú SAC

Capítulo I: Problema de investigación

1.1. Descripción de la Realidad Problemática

Dentro de la realidad problemática de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C., es en base a la carencia de analizar correctamente los estados financieros que sirvan a la gerencia en poder tomar decisiones adecuadas a su vez implementar distintas políticas, normas y/o procedimientos a seguir en un periodo determinado, así como también se pueden enfocar en dar solución a los problemas que afectan a la empresa.

Por tanto, a falta de análisis de los estados financieros, suceden decisiones poca eficientes por parte de la gerencia, no aplicando lineamientos para el mejor manejo de los recursos financieros y económicos, tanto así que existe una baja liquidez para la compra de balanzas de alta rotación, debido a un mal manejo de analizar los inventarios; asimismo, falta un sistema que permita el control, también las ventas mensuales se han visto afectadas en varios meses, debido a que el número de Ejecutivos Comerciales han disminuido; a esto se suma que la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. se caracteriza en manejar capital propio para el desarrollo de todos sus actividades económicas, no teniendo acceso al crédito en el sistema bancario, por lo cual no tiene posibilidad de realizar un apalancamiento financiero que le permita aprovechar recursos externos que cubran sus costos fijos.

En el Áreas de Contabilidad y Finanzas, debido a la falta de análisis de los estados financieros, los recursos tanto económicos y financieros se han visto afectados, tales es así que falta presupuesto en comprar productos de alta rotación que pueda mejorar las ventas, asimismo no hay recursos líquidos que permita adquirir un software contable, que acelere la gestión contable y financiera, ya que existe demasiados retrasos, por lo que también ha originado pago de multas e intereses. También, los recursos financieros que posee no son los suficientes para la

generación de inversión en nueva tienda que los mismos clientes han recomendado. Por último, debido a la limitación de efectivo al corto plazo, se suma a que la empresa no pueda disponer de créditos bancarios, debido a que la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. prefiere trabajar con su propio capital, no queriendo asumir altas deudas bancarias y pague intereses bancarios.

En el Área Logística, no hay un buen sistema logístico que permita llevar el control de los productos, por lo tanto, hay demasiado sobre stock de balanzas que son de baja rotación, y, muy al contrario, las balanzas de alta rotación, el Área Contable y Financiera no cuenta con la liquidez para compra, como anteriormente se ha mencionado. Asimismo, hay diferencia de inventarios entre lo físico y en sistema, originando diversos problemas, como, por ejemplo, la facturación completa de balanzas, que a su vez son solo despachadas parcialmente, lo cual existe diversas quejas por parte de los clientes insatisfechos.

Área de Servicio Técnico, no aplica un buen control de calidad en el estado operativo de las balanzas disponible para la venta, ya que existe un buen número de ellas que no se ha realizado un correcto mantenimiento y otras se encuentran obsoletas, sin embargo, en los EE. FF se encuentran como disponibles para la venta, por tanto, el inventario es irreal; de igual forma, las balanzas enviadas por los clientes, existen demoras en la atención, originando así nuevas quejas e incomodidades a los clientes.

En el Área de ventas, la falta de stock de balanzas, hace que las ventas mensuales de Alexander Mobba Del Perú S.A.C. se vean afectadas, y con ello la falta de liquidez que el Área de Finanzas y Contabilidad requiere para pagar costos fijos y generar mayor inversión, así pues, afectados también al poco número de Ejecutivos de ventas, complica los objetivos trazados por la empresa y la oportunidad de generar ingresos y clientes nuevos que la empresa necesita actualmente.

1.2. Planteamiento del Problema

La presente tesis de título “Análisis de los estados financieros y su incidencia en las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. periodo 2019, Cercado de Lima”, tuvo como objetivo principal: determinar la influencia del análisis de los estados financieros en las decisiones gerenciales de la mencionada empresa, por lo que se quiere poder evidenciar la importancia de los análisis financieros que contribuyan a que la gerencia pueda adoptar decisiones eficientes, permitiendo así su crecimiento y desarrollo en el mercado, para el logro de sus objetivos y metas.

1.2.1. Problema General

¿De qué manera el análisis de los estados financieros influye en las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019?

1.2.2. Problemas Específicos

¿En qué medida el análisis horizontal de los estados financieros puede influir las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019?

¿En qué medida el análisis vertical de los estados financieros puede influir en las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019?

¿En qué medida los ratios financieros pueden influir las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019?

¿En qué medida el análisis Dupont de los estados financieros puede influir las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019?

1.3. Objetivos de la Investigación

1.3.1. Objetivo General.

Determinar la influencia del análisis de los estados financieros en las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019.

1.3.2. Objetivos Específicos

Demostrar que el análisis horizontal incide en las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019

Demostrar que el análisis vertical incide en las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019

Demostrar que los ratios financieros inciden en las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019

Demostrar que el análisis Dupont incide en las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019

1.4. Justificación e Importancia de la Investigación

1.4.1. Justificación teórica

La presente tesis busca contrastar y ampliar conocimiento respecto de la influencia del análisis de los estados financieros en las decisiones gerenciales de las empresas, para ello, se toma teorías de autores especialistas en la materia, por el cual nos permitirá poder analizar y concluir en nuevos hallazgos que sirvan para la generación de nuevas teorías.

1.4.2. Justificación práctica

Como toda investigación, tiene un fin práctico en poder servir de ayuda a la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C., como también a las organizaciones que deseen ampliar los

conocimientos y velar la importancia que puede tener el análisis de los estados financieros y decisiones gerenciales para el logro de su crecimiento empresarial, siempre y cuando se pueda llevar una gestión eficiente, que les permita cumplir sus obligaciones a corto y largo plazo.

1.4.3. Justificación metodológica

Para Méndez (2012), la Justificación metodológica se da cuando el proyecto por realizar propone un nuevo método o una nueva estrategia para generar conocimiento válido y confiable, por tanto, en la investigación es de método cuantitativo, ser de tipo básico, de diseño no experimental, teniendo como técnica la encuesta para recopilar información, además de utilizar como instrumento al cuestionario, todo ello para ampliar nuevos conocimientos, respecto a las variables de estudio.

1.4.4. Importancia de la Investigación

Para la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C., es importante ya que le brindará herramientas para poder solucionar los problemas que les acontece; así también sirva para las organizaciones en poder solucionar inconvenientes similares que despierten el interés en abordar los temas de Análisis de Estados Financieros y Decisiones Gerenciales.

1.5. Limitaciones de la Investigación

Durante la recolección de datos de la encuesta; ya que, debido a las actividades diarias de los trabajadores en la empresa, hubo demora y varias reprogramaciones de fecha, sin embargo, semanas después se pudo aplicar la encuesta sin más inconvenientes Tener acceso a información acerca de los estados financieros y decisiones gerenciales y ver que problemática; esto fue entendible ya que como sabemos existe confidencialidad para este tipo de información, sin embargo, luego, apoyaron en poder tener información suficiente para poder continuar con la tesis, siendo solo usados para fines de investigación científica.

Capítulo II: Marco Teórico

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

Sánchez (2014), realizó un trabajo de investigación titulado: “Análisis e interpretación de los Estados Financieros 2012, de la empresa La Feria Cárnicos y Algo más, de la Ciudad de Baños de Agua Santa, para mejorar los procesos de gestión administrativa y financiera”. Tesis de pregrado. Universidad Técnica de Ambato. Ecuador, Tuvo como objetivo general: Determinar la incidencia del análisis e interpretación de los estados financieros en la aplicación del proceso de gestión administrativa y financiera de la microempresa La Feria Cárnicos y algo más, en el año 2012. La investigación tiene un enfoque cuantitativo. La presente investigación es de tipo explicativa, La población está conformada por el personal de la empresa 14 personas. La técnica utilizada es la entrevista y encuesta. Resultados de la investigación: De acuerdo a los datos obtenidos de la encuesta realizada a los trabajadores de la empresa el 25% manifiesta que se elabora los estados financieros mensualmente mientras que el 75% manifiesta que solo lo hacen cuando alguien lo solicita. Se concluye los empleados del departamento de contabilidad no están debidamente capacitados en cuanto al análisis e interpretación de los estados financieros.

Cárdenas (2014), realizó un trabajo de investigación titulado: “Los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Procoineec electricidad de la ciudad de Ambato en el año 2012”. Tesis de pregrado. Universidad Técnica de Ambato. Ecuador, La investigación tiene como objetivo general: Determinar que herramientas de análisis financiero y de gestión contribuyen a una correcta toma de decisiones por parte de la gerencia de la empresa. La investigación es de enfoque cuantitativo. El tipo de investigación es exploratoria, descriptiva, explicativa. La población está conformada por el personal de la empresa los cuales son 30

empleados. La técnica utilizada la encuesta. En sus resultados indica que 18% de los encuestados menciona que la gerencia tiene información financiera oportuna para la toma de decisiones. El 82% afirman que la administración no dispone de información financiera oportuna que ayude a la toma de decisiones. Se concluye finalmente, que la administración no dispone de información financiera oportuna para una adecuada toma de decisiones; siendo así, la gerencia no cuenta con un proceso correcto para la toma de decisiones a través alternativas y evaluación del costo – beneficio y otros indicadores importantes que no se aplican en la empresa. En el mismo contexto se descubrió, que la empresa necesita de herramientas adecuadas para medir la gestión financiera en el cumplimiento de metas y objetivos; ya que, no establece indicadores de gestión o indicadores financieros, para que, mediante el análisis de estos, se puedan tomar decisiones adecuadas que permita el crecimiento y desarrollo de la empresa.

Yautibug (2014), realizó un trabajo de investigación titulado. “El análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Maderas Guerrero del cantón Ambato”. Tesis de pregrado. Universidad Técnica de Ambato. Ecuador, La investigación tiene como objetivo general: Analizar la incidencia del análisis financiero en la toma de decisiones de la empresa Maderas Guerrero del cantón Ambato, para el mejoramiento de la competitividad de la empresa. El enfoque de la investigación es cuantitativo. La población está conformada por el personal administrativo de la empresa total 44 personas. La muestra se realizó con 40 personas. La técnica empleada fue la encuesta. En los resultados se mostró que el 63% de los encuestados indicaron que las decisiones no se deciden en base de un análisis de información financiera; por otro lado, el 37% faltante indicaron que sí. En sus conclusiones manifiesta una vez aplicada la encuesta y, por medio de las visitas acordadas a la empresa, se pudo determinar que el gerente no utiliza como base la información financiera para una buena toma de decisiones, en su mayoría se las

realiza en base al criterio personal; por ello, no se da la adecuada orientación y ejecución de las mismas. Provocando pérdidas económicas como él no cumplir con el objetivo y metas planteadas.

Supe (2017), realizo un trabajo de investigación titulado: “El análisis financiero y la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.". Tesis de pregrado.

Universidad Técnica de Ambato. Ecuador, El presente trabajo tiene como objetivo general realizar un análisis financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.; para tomar las mejores decisiones. La investigación se ejecutó bajo un enfoque cuantitativo. El tipo de investigación es una investigación exploratoria, investigación descriptiva. La población está conformada por todo el personal de la empresa que hace un total de 11 personas. La técnica utilizada para la recolección de datos es la encuesta, tomando como instrumento el cuestionario. Los resultados adquiridos mediante la encuesta realizada fue que el 82% de los encuestados consideran que las herramientas de análisis financiero, como por ejemplo el análisis vertical permiten tomar decisiones que ayuden a futuro a prevenir errores y a corregirlos a tiempo, por tanto, la empresa requiere establecer herramientas que ayuden detectar errores que puedan existir dentro el área contable y administrativa.

Tisalema (2017), su trabajo de investigación titulado: “Análisis de los sistemas de información contable y su incidencia, en la toma de decisiones en los Minimarket comercial la economía y Emprovit de la parroquia de Pujilí, cantón Pujilí, provincia de Cotopaxi”. Tesis de pregrado. Universidad Técnica de Cotopaxi. Latacunga. Ecuador, Este trabajo su objetivo general es: Analizar la incidencia de la información generada a través de los sistemas de información contable en la toma de decisiones en los Minimarket Comercial la Economía y Emprovit de la parroquia de Pujilí. Para la investigación se utilizó una metodología mixta, a

través de la aplicación de instrumento de encuestas y entrevistas, que ayudaron a conseguir información de los administradores y contadores en referencia al uso y manejo de los SIC en los negocios estudiados. La población esta conformada por los contadores y administradores de los Minimarket Comercial la Economía y Emprovit del cantón Pujilí. En sus resultados nos manifiestan que al administrador los SIC no ha ayudado para satisfacer su necesidad de lograr ventaja sobre la información, sin embargo, para el departamento contable el SIC le es muy útil ya que le permite cumplir con la declaración de impuestos, suministra información financiera y económica para facilitar la toma de decisiones. Cuyas conclusiones obtenidas permitieron aclarar que los sistemas de información contable son muy importantes dentro de una organización ya que provee información útil acerca de los movimientos de las operaciones económicas de una empresa, facilitan la toma de decisiones financieras. Los SIC ayudan a mejorar la contabilidad, hacen que las actividades diarias de la empresa estén distribuidas adecuadamente.

2.1.2. Nacionales

Ribbeck (2014), hizo un trabajo de investigación nombrado “Análisis e Interpretación de estados financieros: Herramienta clave para la toma de decisiones en las empresas de la industria Metalmecánica del Distrito de Ate Vitarte, 2013”. Tesis de pregrado. Universidad de San Martín de Porres. Ate. Perú, La investigación tiene como objetivo general: Determinar la influencia del análisis e interpretación de estados financieros en la toma de decisiones en las empresas de la industria metalmecánica del distrito de Ate Vitarte, 2013. La población está compuesta por los 70 contadores y financista de las 7 empresas principales. Para la muestra se aplicó pérdida de 80 personas. El diseño de la investigación no experimental, cuyo diseño metodológico es el transaccional correlacional. Tipo de investigación es descriptiva. En sus resultados mencionan que el 50% de las empresas de la industria metalmecánica encuestadas indico que la información

de mayor utilidad en el análisis de los Estados Financieros es la rentabilidad, el 46% manifestó que es la revelación de los gastos, ahorro e inversión, y, por último, el 4% señaló que es el nivel de financiamiento. En sus conclusiones indica de acuerdo a los resultados de la investigación, se puede afirmar que el 50% de las empresas de la industria metalmecánica del distrito de Ate Vitarte, no hacen un diagnóstico financiero porque no tienen información contable actualizada, y es por ello que no realizan una planificación financiera que les oriente a tomar una adecuada decisión de financiamiento.

Cutipa (2016), Presento un trabajo de investigación titulado: “Los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones de la empresa regional de servicio público de electricidad - electro puno S.A.A. períodos 2014 – 2015”. Tesis de pregrado. Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez. Juliaca. Perú, El presente trabajo tiene como objetivo general: Evaluar los resultados del análisis de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad Electro Puno S.A.A. periodos 2014-2015. El método de investigación utilizada es inductivo. El diseño de la investigación se consideró no experimental de tipo longitudinal. El estudio es de tipo descriptivo. La población está dada por la Entidad Prestadora de Servicio de Electricidad Electro Puno S.A.A., en lo referente a su sistema de contabilidad. La muestra del presente trabajo de investigación comprende los Estados Financieros de los periodos de 2014 – 2015 de la Entidad Prestadora de Servicio de Electricidad Electro Puno S.A.A. Las técnicas utilizadas en la investigación son observación, análisis documental, encuesta. En los instrumentos se utilizó guía de observación, fichas de investigación documental, cuestionario. En sus conclusiones concluye que El análisis a los resultados de los Estados Financieros si influyen en la correcta toma de decisiones Financieras y económicas de la Empresa Regional de Servicios Públicos de Electricidad Electro Puno S.A.A.

Irrazabal (2018), presentó un trabajo de investigación titulado: “Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de lima metropolitana en el periodo 2015”. Tesis de pregrado. Universidad Ricardo Palma. Lima. Perú, La investigación tiene como objetivo general: Aplicar el análisis e interpretación de estados financieros con incidencia en la Toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de Lima Metropolitana. En el periodo 2015. El método de investigación es. El diseño de este trabajo usa el método descriptivo, analítico y explicativo. No experimental. La población está conformada por las 20 empresas de transportes urbanos que realizan el servicio en Lima Metropolitana durante el período 2015. La finalidad del presente trabajo la muestra seleccionada de forma aleatoria es la empresa de transportes Copacabana S.A.C. Las técnicas e instrumentos utilizados para la recolección de datos fueron análisis documental, encuesta, conciliación de datos, formulación de gráficos. En sus resultados menciona que el 44 %l de los encuestados señalaron que el análisis del estado de ganancias y pérdidas les ha servido para tomar decisiones. El 33% indico que les sirvió como herramienta de control, y el 22% manifestó que les sirvió para rastrear el desempeño del negocio. En sus conclusiones mencionan. Conforme a los resultados obtenidos a través del análisis de ratios financieros, se concluye que, mediante la aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros del 2014, la gerencia de la empresa de transportes Copacabana S.A. pudieron tomar las mejores decisiones que contribuyeron favorablemente en el desarrollo económico de la gestión del 2015.

Salome (2015), realizo un trabajo de investigación titulado “Saneamiento contable y su incidencia en los Estados Financieros de la Municipalidad Distrital de San Agustín de Cajas”. Tesis de pregrado. Universidad Nacional del centro del Perú. Huancayo. Perú, Esta investigación

posee como objetivo general: Determinar la incidencia del Saneamiento Contable en la elaboración de Estados Financieros en la Municipalidad Distrital de San Agustín de Cajas. La investigación tiene un enfoque metodológico Analítico, histórico, inductivo y deductivo. El diseño de la investigación es descriptivo. La población está conformada por los 28 distritos

Pertenecientes a la Provincia de Huancayo. La muestra está determinada de manera no probabilístico está constituida por la Municipalidad Distrital de San Agustín de Cajas. Las técnicas usadas en la investigación fueron la entrevista y fichas. En sus resultados menciona Los resultados obtenidos en el desarrollo de la presente investigación se evidencian la significativa incidencia del Saneamiento Contable en los Estados Financieros no solo en la presentación razonable de las cuentas contables sino en la importancia que tiene la misma en la elaboración de la Cuenta General de la República la cual permite identificar la verdadera necesidad de la municipalidad, siendo utilizado el Saneamiento Contable como herramienta informativa para evaluar la operatividad de los recursos asignados a la municipalidad. Finaliza que el Saneamiento Contable influye positivamente en la gestión de la Municipalidad Distrital de San Agustín de Cajas, la cual ha ayudado a reflejar importes reales en cada cuenta contable, así como la documentación respectiva según la normatividad que la rige.

Manchego (2016), realizo un trabajo de investigación titulado: “Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Clínica Promedic S. Civil.R. L, Tacna, periodo 2011 – 2013”. Tesis de pregrado. Universidad Privada de Tacna. Perú, La investigación tuvo como objetivo general: 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. La investigación es de tipo descriptivo y correlacional-casual. El diseño de la investigación fue de tipo no experimental transaccional o transversal Descriptivo correlacional. La población está constituida

por los Estados Financieros de la Clínica Promedic y como referencia el personal que labora en la clínica Promedic. La muestra estuvo establecida por los Estados Financieros de la Clínica Promedic del periodo 2011 al 2013 asimismo, a modo de referencia, en el cuestionario realizado al 100% del personal Administrativo que labora en esta empresa. La técnica utilizada para la recolección de datos es la encuesta, análisis documental. Como instrumento se utilizó el cuestionario y guía de análisis documental. En los resultados afirman que el propósito de esta relación existente es saber cuánto han mejorado la empresa con las tomas de decisiones y analizados a través de sus estados financieros, esto se muestra en los dos años de toma de decisión 2012 y 2013, dando a entender que la mejor decisión fue la del año 2013 a nivel general, mostrando mejores avances que el año de decisión anterior, y el mejor indicador es el de liquidez con 3.70, siendo esta la mejor elección tomada en la empresa “establecer campañas ambulatorias por estacionalidad” por lo Si Existe incidencia significativa entre el análisis financiero y la toma de decisiones de la empresa Clínica Promedic S. Civil. R.L, de la provincia de Tacna, periodo 2011 – 2013. En sus conclusiones: Menciona según el ratio de liquidez de la empresa, se observa que ha aumentado claramente comparándolo con sus indicadores, lo cual nos llevaría a sugerir que se invierta en un proyecto que satisfaga a la empresa y en la capacitación del personal en cuanto a la relación con el público para mejorar la atención brindada, algo que se realizaba en los años anteriores y que debiera retomarse.

Bustamante y Chávez (2017), realizaron un trabajo de investigación titulado: “Análisis e interpretación de estados financieros para la toma de decisiones en la empresa de servicios de transportes sirubet S.A.C en el periodo 2014 – 2015, Cajamarca”. Tesis de pregrado. Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo. Cajamarca. Perú, El objetivo general de la investigación: Es evaluar la estructura económica y financiera para facilitar el análisis e interpretación de estados

financieros en la toma de decisiones en la empresa de servicios de transportes Sirubet S.A.C en la provincia de Cajamarca en el periodo 2014 – 2015. La presente investigación es de carácter descriptivo. El método aplicado en la investigación es deductivo. El diseño de la investigación es no experimental y el diseño metodológico es correlacional. La población de esta investigación está conformada por los estados financieros de la empresa Sirubet SAC en el periodo 2014-2015: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo Efectivo. La muestra está conformada por el informe de los estados financieros. La técnica utilizada para la recolección de datos es la entrevista, diagnóstico empresarial. Los instrumentos aplicados son la guía de entrevista y ficha de diagnóstico empresarial. En sus resultados menciona que evaluar la estructura económica y financiera de estados financieros va facilitar el análisis e interpretación de los mismos; por lo que contamos con información más eficiente y precisa que nos permite tomar mejores decisiones en la gestión de la empresa. En sus conclusiones manifiesta: Los administradores y contadores de esta empresa no cuentan con un manual o una guía que les indique que decisión sea más acertada para tomar una eficiente gestión administrativa, aunque lo hacen de una forma meditada y previamente, piden asesoría interna o externa para asegurarse que el acto decisorio que realizan sea efectivo.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Estados Financieros

Pacheco (2016), menciona: Es aquella información de tipo financiera que proporciona los elementos de juicio confiables que permiten tanto al usuario interno como externo para valorar el comportamiento económico-financiero de la empresa, su persistencia, vulnerabilidad, así como su efectividad y eficacia en el cumplimiento de sus objetivos. La capacidad de la empresa para

mantenerse y generar valor agregado a sus recursos, obtener financiamiento adecuado y evaluar la viabilidad de la entidad como negocio en marcha y por lo tanto, su crecimiento, diversificación y el valor del negocio.

Román (2017), refiere: Es la manifestación esencial de la información financiera, vienen hacerla representación estructurada de la situación y desarrollo financiero de una empresa a un periodo determinada o por un tiempo definido. Su finalidad general es proporcionar información de una entidad sobre su posición financiera, del resultado de sus actividades y los cambios en su patrimonio contable, (...). Son útiles para el usuario general en el proceso de toma de decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados del manejo de recursos delegados a la administración de la entidad, por lo que, para satisfacer ese objetivo, deben proveer información sobre la evolución de los activos, los pasivos, el capital contable, los ingresos, costos o gastos, los cambios en el capital contable, y los flujos de efectivo.

Según la NIC 1 (2018) Conforman una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una empresa. El objetivo de los estados financieros es proporcionar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una empresa, que sea eficaz a una gran mayoría de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros a su vez exponen los resultados de la administración realizada por la gestión de los recursos que les han sido confiados y brindados. Para llegar a este objetivo, los estados financieros brindarán información sobre los siguientes elementos de una organización: (a) activos; (b) pasivos; (c) patrimonio; (d) ingresos y gastos, en los que se incluirán las ganancias y pérdidas; (e) aportaciones de los dueños y distribuciones a los mismos en su condición de tales; y (f) flujos de efectivo.

2.2.2. Análisis de los Estados Financieros

Para Alvares (2014) nos menciona “Son un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa” (p.1), tiene como finalidad ayudar a tomar decisiones correctas en el ámbito de la empresa. Estos métodos se sustentan principalmente en la información que posee los estados financieros y pretenden hacer un diagnóstico de la empresa que permita lograr conclusiones sobre la marcha del negocio y su evolución futura.

2.2.2.1. Dimensiones del Análisis de los Estados Financieros

A continuación, se presenta las siguientes dimensiones que componen a la variable Análisis de los Estados Financieros.

2.2.2.1.1. Análisis Horizontal

Para Rus (2020) El análisis horizontal calcula la variación absoluta y relativa que ha sufrido cada una de las partidas del balance o la cuenta de resultados en dos períodos de tiempo consecutivos.

De esta manera, el análisis horizontal o dinámico se enfoca en averiguar qué ha acontecido con una partida contable en un tiempo determinado. Comúnmente se determina entre dos ejercicios económicos y en el año natural. Hay que considerar que se utilizan valores absolutos y relativos, siendo estos últimos los más favorables para mostrar las variaciones.

2.2.2.1.2. Análisis Vertical

Según Rus (2020), el análisis vertical es una técnica del análisis financiero que permite conocer el peso porcentual de cada partida de los estados financieros de una empresa en un período de tiempo determinado.

Asimismo, es llamado También es llamado análisis estructural, de los estados financieros o porcentual de base cien. Su concepto es fácil, se determinan porcentajes sobre valores totales. De esta manera, conocemos el peso que tiene cada parte en el todo. Por ejemplo, si se tiene activos totales por valor de un millón de dólares y activos materiales por importe de 700.000, el porcentaje que estos representan sobre el total es del 70%.

Este tipo de análisis es ideal para obtener pesos porcentuales en los estados financieros de estado de situación financiera y estado de resultados.

- **Estado de situación financiera.**

Moreno (2014), Muestra en unidades monetarias la situación financiera de la entidad económica en una fecha determinada, por lo que es un estado estático. Como se ha dicho, tiene el propósito de revelar los recursos económicos, los derechos que tienen los acreedores y la participación de la propiedad que posee lo accionistas o dueños. Por tanto, La situación financiera está representada por la relación que tiene los activos con los pasivos y el capital. (p.15).

- **Estado de resultados.**

Marcotrigiano et al. (2013), Es el estado financiero, que muestra el resultado de las operaciones llevadas a cabo por la empresa y la rentabilidad de sus operaciones. En él, se presentan los ingresos y los gastos de la empresa, en un periodo determinado, por sus operaciones ordinarias o accesorias. La relación entre los ingresos y los gastos o egresos, en una entidad se denomina rendimiento. (p.60).

2.2.2.1.3. Ratios Financieros

Ross et. al. (2018)., los de ratios financieros se definen como aquellos que, mediante el uso de razones, comparan e investigan las relaciones existentes entre los distintos elementos de la información financiera.

Ortiz (2015), indica que indicadores financieros son el tamaño en el que pueden ser medidos dos valores numéricos seleccionados y los cuales son obtenidos de los estados financieros de una empresa. Estos indicadores se utilizan en la contabilidad, para evaluar la situación financiera global de una empresa u otra organización.

- **Razones de liquidez**

Ross et. al. (2018), manifiestan que las razones de solvencia a corto plazo, como grupo, poseen la finalidad de brindar información de la liquidez de una entidad, por ello mismo es que en algunas ocasiones se denominan medidas de liquidez. Es decir, se refiere a la capacidad y liquidez que tiene la empresa para pagar sus cuentas en el corto plazo.

- ✓ Razón Circulante o liquidez corriente: Gitman y Zutter (2012), aluden que la liquidez corriente, permite medir los recursos que posee la empresa para poder cubrir sus obligaciones en un corto plazo. Para un acreedor a corto plazo, así como para un proveedor, entre más alta sea la razón circulante, será mucho mejor. Para una entidad, la razón circulante más elevada muestra liquidez, pero puede indicar también que el manejo del efectivo y de otros activos a corto plazo no están siendo eficientes.
- ✓ Razón rápida (o prueba del ácido): Para Ross et. al. (2018), considera que, en su mayoría, el inventario es un activo circulante menos líquido. Es por ello que la valuación en libros no es muy confiable como medidas del valor de mercado ya que no se considera la

calidad del inventario. Los inventarios pueden resultar en algún momento dañados u obsoletos

- **Razones de Apalancamiento Financiero**

Para Gitman y Zutter (2012). Las razones de solvencia a largo plazo determinan la posibilidad con lo que cuenta la empresa para poder cumplir con sus obligaciones de largo plazo. También se denominan razones de apalancamiento financiero o razones de apalancamiento.

- ✓ Índice de endeudamiento: Según Marco (2017), esta ratio tiene como finalidad establecer una medida del grado de endeudamiento de una empresa, con respecto al total de sus activos. Para que las empresas puedan financiarse, tienen dos caminos: Financiamiento con fondos propios o lo hacen a través de sus acreedores.
- ✓ Ratios de cobertura de intereses: Para Marco (2017), la ratio indica cómo se enlazan las masas patrimoniales de la cuenta de resultados y el balance de situación. Es decir, se realizan con la finalidad de conocer la capacidad que tiene la empresa para realizar el pago de sus obligaciones.

Conocer el grado de endeudamiento de una empresa es necesario para realizar un análisis. Pero no solo es suficiente saber su nivel de deuda, es por ello que se usan las ratios de cobertura de intereses, el cual no ayuda a saber la capacidad de pago de la empresa.

- **Razones de actividad**

Según Gitman y Zutter (2012), Los índices de actividad se realizan con la finalidad de medir la rapidez con la que diversas cuentas corrientes se convierten en entradas o salidas. De igual forma, evalúa la eficiencia con la que puede operar una empresa en cuanto a su gestión de inventarios, gastos y cobros.

- ✓ Rotación de inventarios: La rotación de inventarios tiene por finalidad medir la actividad o liquidez del inventario de una empresa. El resultado de la rotación se debe comparar con el resultado de la rotación de otras empresas del mismo rubro o con la rotación anterior de los inventarios de la empresa.
- ✓ Periodo promedio de cobro: Gitman y Zutter (2012), mencionan que el periodo promedio de cobro, con respecto al promedio de antigüedad que tienen las cuentas por cobrar, de esta manera se evalúa políticas de crédito y cobro
- ✓ Rotación de los activos totales: Según Gitman y Zutter (2012), La rotación de los activos totales indicará la eficiencia con la que se desarrolla la empresa al momento de utilizar sus activos para generar ventas.

- **Razones de Rentabilidad**

Según en el análisis de Ross, Westerfield y Jordan (2018), estas tienen como fin medir la eficacia y eficiencia con la que las empresas usan sus activos y con la que administran sus operaciones, respectivamente. La base para la medición de las razones de rentabilidad es la utilidad neta.

- ✓ Margen de utilidad neta: De acuerdo con Gitman y Zutter (2012), este indicador mide la proporción que queda por cada dólar de venta después de restar todos los costos y gastos, en los que se incluyen intereses, impuestos y pago de dividendos por las acciones de la empresa. Cuanto mayor sea el resultado de este indicador, es mejor.
- ✓ Rendimiento sobre los activos totales (ROA): Gitman y Zutter (2012), mencionan que la finalidad del ROA, es medir la eficacia con la que se desarrolla la

administración para generar utilidades con los activos disponibles. Haciendo el cálculo, cuanto mayor arroje el resultado es mejor.

- ✓ Rendimiento sobre el capital (ROE): el ROE mide el rendimiento que se obtiene con respecto a la inversión de los accionistas en la empresa. Como regla general, cuanto más alto es este indicador, que los propietarios ganan más dinero.

2.2.2.1.4. Análisis Dupont

Para Westreicher (2018), el análisis Dupont es una importante herramienta para identificar si la empresa está usando eficientemente sus recursos. Esta metodología necesita la información de las ventas, el beneficio neto, los activos y el nivel de endeudamiento.

La finalidad del sistema Dupont es investigar de cómo se están adquiriendo las ganancias (o pérdidas). De esta forma, la empresa puede diferenciar qué factores están sosteniendo (o afectando) su operatividad.

Según Westreicher (2018), los elementos que conforman al análisis Dupont son:

- ✓ Margen neto: Es el porcentaje de ganancia que se consigue en promedio por cada venta. Se determina dividiendo el beneficio neto (utilidad neta) entre las ventas. Esto, luego de descontar todos los costes.
- ✓ Rotación de activos: Se explica como el número de veces al año que rotaron los activos para poder obtener ingresos. Otra forma de interpretación de esta ratio es la cantidad de unidades monetarias que se generaron en ventas por cada unidad monetaria que se invirtió en activos. Las unidades monetarias pueden ser dólares, euros, etc. Si la compañía ha ido aumentando dicho indicador quiere decir que está siendo más eficiente para gestionar sus recursos.

- ✓ **Multiplicador del Capital:** Refleja el apalancamiento financiero de la empresa. Se ve como el número de unidades monetarias de activos que se adquirieron por cada unidad monetaria aportada por los propietarios. Si la ratio es igual a 1 significa que la entidad solo se ha financiado con recursos propios. De lo contrario, si es superior a 1, sí se ha adquirido deuda a terceros, por ejemplo, al banco.

Cabe señalar que, al multiplicar el margen neto por la rotación de activos, el resultado será igual a la rentabilidad de los activos o ROA. De esa forma, el análisis Dupont se divide en 2 componentes: Uno hace referencia a la eficiencia operativa (ROA), que muestra qué tan productivos son los procesos de la entidad, y otro relacionado al nivel de apalancamiento (Multiplicador del capital).

2.2.3. Decisiones Gerenciales

Mallo y Rocafort (2013) La toma de decisiones es un proceso habitual con el que los gerentes de una organización se enfrentan cada día, siendo además una de las tareas más difíciles. Supone la selección de la mejor alternativa entre las que existen para dar la mejor solución a un problema de gestión. La toma de decisiones es también uno de los objetivos principales de la contabilidad de administración y costes. La información que sustente la toma de decisiones gerenciales tiene su principal origen en el sistema de contable interno. Este ha de ser capaz de brindar al gestor los datos que necesita, como la necesita y en el momento que la necesita, puesto que de otra manera no está satisfaciendo de la mejor manera las necesidades del usuario.

Se refiere al proceso cuando los gerentes van a comparan entre alternativas, como producir o adquirir, arrendar o comprar, abandonar o suspender un segmento, la producción en la

organización o la subcontratación, participar en el negocio local o global, seleccionar entre diversos métodos para asignar los costos entre las divisiones (Juma, 2015, p.19)

2.2.3.1. Dimensiones de Decisiones Gerenciales

A continuación, presento las siguientes dimensiones que componen a la variable Decisiones Gerenciales:

2.2.3.1.1. Decisiones Financieras

- ✓ Decisiones de financiación: Salazar (2016) Menciona: Las decisiones de financiación son aquellas a las que se enfrenta la administración financiera en el escenario en el que se cuestione acerca de las mejores combinaciones de fuentes para financiar inversiones. Implícitamente estas decisiones están ligadas a las decisiones de inversión y operación, ya que afectarán la estructura financiera de la empresa, es decir, la relación que usa entre pasivos y patrimonio, para respaldar los activos. (p.1).
- ✓ Decisiones de inversión: Amat, Bail, Casanovas, Cid, Fabregat, Guasch, López, Martí, Martín, Olsina, Puig, Ros, Sambola, Telles, Valter mencionan: Las decisiones de inversión intentan poner los recursos financieros escasos en las alternativas más importantes para lograr un buen equilibrio entre rentabilidad, riesgo y liquidez.

2.2.3.1.2. Decisiones Económicas

Salazar (2016) son aquellas a las que se enfrenta la administración financiera en el escenario en el que se cuestione acerca de una utilización eficiente de los recursos disponibles. De la misma forma que las decisiones de inversión, estas se deciden con la participación de diferentes áreas funcionales de la empresa, en tal sentido que se pueda finalizar acerca de: Mercados objetivos, Políticas de precios, Políticas de servicio, Volumen de activos fijos en operación. (p.1).

2.2.3.1.3. Decisiones Administrativas

Para Ramírez (2020), viene hacer el proceso por el que se elige una opción entre diferentes posibles a la hora de afrontar un problema y solucionarlo o para calcular cómo se llevará a cabo ciertas acciones que afecten a la organización, tanto en su conjunto como en los departamentos más pequeñas de la misma.

- Decisiones individuales y decisiones grupales: Para Torres y Torres (2014). En estas decisiones existe el pensamiento dominante; que es la forma de pensamiento en que la búsqueda de acuerdo entre los miembros de un grupo llega a ser tan dominante que supera la visión realista de los recursos de acción alternativos. Intensificación del compromiso es la tendencia de mostrar niveles más altos de compromiso respecto a una decisión.
- Decisiones programadas y decisiones no programadas
 - ✓ Decisiones programadas: Para Torres y Torres (2014), estas se toman sobre circunstancias que han ocurrido con la frecuencia suficiente para permitir el desarrollo y aplicación de reglas de decisiones en el futuro. Es una rutina, un procedimiento prácticamente automático. Se decidieron ya tantas veces, que los administradores han puesto reglas o guías que se ponen en marcha cuando se presentan ciertas situaciones que son inevitables. Ejemplos de esta clase de decisión son: reembolsos de gastos de viaje, el plazo y monto para otorgar créditos, criterios de calidad para aceptar materias primas, la política de sueldos, criterios de cuentas por pagar y cobrar.
 - ✓ Decisiones no programadas: Torres y Torres (2014), estas se toman como respuesta a situaciones únicas, mal definidas o de estructura muy amplia y que

tienen consecuencias importantes para la organización. Muchas decisiones no programadas comprenden la planeación estratégica, porque la incertidumbre es muy alta y las decisiones son complejas. Se toman respuestas a oportunidades y amenazas nuevas o inusitadas; ocurre cuando no hay reglas previstas que los administradores puedan aplicar a una situación. Algunos ejemplos de este tipo de decisión son: cerrar una planta, desarrollar un nuevo producto o servicio, formar un consorcio para buscar petróleo en Siberia, invertir en aguas profundas para extraer petróleo. (p.15).

2.3. Definición de términos básicos.

Liquidez: Caldas, Carrión y Heras (2017) afirma: Es la capacidad de la empresa para hacer frente a sus deudas a corto plazo. Las entradas de dinero previstas cobros son suficientes para cubrir las salidas. (p.10)

Acreedor: ADICAE (2016) afirma: Persona física o jurídica que ha entregado un crédito o un bien material a un deudor a cambio de un pago acordado y en la fecha previamente fijada. Si el deudor no cumpliera con su obligación, el acreedor puede optar a reclamar un activo real del deudor como recompensa. (p.7)

Ente económico: Fierro (2015) afirma: Es la empresa, es la actividad económica organizada como unidad, respecto de la cual se predica el control de los recursos (s/p)

Coste: Casanovas y Josep (2013) afirma: Es un elemento fundamental en la selección de una fuente de financiación ya que este debe ser siempre menor que la rentabilidad de la inversión que financia. (p.33)

Rentabilidad: Lizcano (2017) afirma: Es la capacidad o aptitud de la empresa de generar un excedente a partir de un conjunto de inversiones efectuadas. (p.10)

Ingresos: Moreno (2014) afirma: Son los ingresos percibidos por un ente económico como consecuencia de sus operaciones normales. Los costos y gastos, por el contrario, son las cantidades requeridas para generación de los ingresos. (p.192)

Tesorería: Rey (2016) Es el conjunto de disponibilidades liquidas que pueden estar en la propia empresa o en cuentas bancarias. El área de tesorería se ocupa de los flujos monetarios originados por la gestión de cobro y pagos (p.382)

Activo Circulante: Sala (2015) Aquellas cuentas que representan bienes y derechos que permanecerán como máximo u año en la empresa (p.153)

Pasivo Circulante: Sala (2015) Aquellas cuentas que presentan financiación para la empresa, que tiene que devolverla con un vencimiento como máximo de un año (p.155).

Capítulo III: Metodología de la Investigación

3.1. Enfoque de la Investigación

El enfoque de la investigación es de enfoque cuantitativo, en razón que la investigación proporciona resultados en forma numérica y porcentual, de acuerdo a la recolección de información de las variables en estudio: Análisis de los Estados Financieros y Decisiones Gerenciales en la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C.

3.2. Variables

❖ Análisis de los estados financieros

Para Alvares (2014) nos menciona “Son un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa” (p.1), tiene como finalidad ayudar a tomar decisiones correctas en el ámbito de la empresa. Estos métodos se sustentan principalmente en la información que posee los estados financieros y pretenden hacer un diagnóstico de la empresa que permita lograr conclusiones sobre la marcha del negocio y su evolución futura.

❖ Decisiones Gerenciales

Mallo y Rocafort (2013) La toma de decisiones es un proceso habitual con el que los gerentes de una organización se enfrentan cada día, siendo además una de las tareas más difíciles. Supone la selección de la mejor alternativa entre las que existen para dar la mejor solución a un problema de gestión. La toma de decisiones es también uno de los objetivos principales de la contabilidad de administración y costes. La información que sustente la toma de decisiones gerenciales tiene su principal origen en el sistema de contable interno.

3.2.1. Operacionalización de las Variables

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEM
Variable Independiente: Análisis de los Estados Financieros	Análisis Horizontal	Valores Absolutos	La Empresa aplica correctamente el Análisis Horizontal de los Estados Financieros de la Empresa y calcula el Valor Absoluto considerando dos periodos de un EE. FF, realizando una diferencia de un periodo al otro, con respecto a una cuenta específica.
		Valores Relativos	Para el cálculo del Valor Relativo en el Análisis Horizontal de los EE.FF. La Empresa calcula correctamente la tasa de variación de dos periodos mostrados en forma porcentual, con respecto a una cuenta específica.
	Análisis Vertical	Análisis Situación Financiera	En la aplicación del Análisis Vertical para el Análisis de la Situación Financiera, le permite a La Empresa conocer el peso porcentual de cada partida del EE.FF. en un período de tiempo determinado, mostrando la relación que tiene los activos con los pasivos y el capital.
		Análisis Estados de Resultados	En la aplicación del Análisis Vertical para el Análisis del Estado de Resultados, le permite a La Empresa conocer el peso porcentual de cada partida del EE.FF. en un período de tiempo determinado, mostrando la relación entre sus ingresos y los gastos o egresos.
	Ratios Financieros	Razones de Liquidez	La Empresa utiliza los Ratios Financieros de Liquidez para conocer su capacidad y liquidez que tiene para pagar sus cuentas en el corto plazo como es el pago de sus deudas tributarias y préstamos bancarios
		Razones de Apalancamiento Financiero	La Empresa utiliza los Ratios Financieros de Apalancamiento Financiero para conocer su solvencia y cumplimiento de sus obligaciones de largo plazo, así también poder medir su endeudamiento.
		Razones de Actividad	La Empresa utiliza los Ratios Financieros de Actividad para medir la rapidez con la que diversas cuentas corrientes se convierten en entradas o salidas, en función a su gestión de inventarios, gastos y cobros.
		Razones de Rentabilidad	La Empresa utiliza los Ratios Financieros de Rentabilidad para medir la eficacia y eficiencia en las que utiliza sus activos y la forma en la que administra sus operaciones, con la finalidad de observar su utilidad.
	Análisis Dupont	Margen Neto	Dentro del Análisis Dupont que realiza La Empresa, tiene un alto Margen Neto representado por un buen porcentaje de ganancia que obtiene en promedio por cada venta que realiza
		Rotación de Activos	Dentro del Análisis Dupont que realiza La Empresa, tiene una Alta Rotación de Activos, que representa el número de veces al año que rotaron sus activos para poder obtener ingresos.
		Multiplicador de Capital	Dentro del Análisis Dupont que realiza La Empresa, tiene un alto Multiplicador de Capital en el que refleja el número de unidades monetarias de activos que se adquirieron por cada unidad monetaria aportada por los accionistas.

Variable dependiente: Decisiones Gerenciales	Decisiones Financieras	Decisiones de Financiación	Para la Toma de Decisiones de Financiación, La Empresa evalúa analíticamente las fuentes externas de financiamiento, considerando los intereses, tiempo y pagos que está comprometido cumplir.
		Decisiones de inversión	Para la Toma de Decisiones de Inversión, La Empresa evalúa analíticamente los proyectos de crecimiento en el largo plazo, como es la búsqueda de crear nuevas sucursales, compra de maquinarias, y creación de nueva línea de productos.
		Decisiones de Dividendos	Para la Toma de decisiones de Dividendos, La Empresa evalúa analíticamente la forma en que distribuye sus dividendos en efectivo, a fin de no perjudicar severamente su economía.
		Decisiones de Operación	Para la Toma de decisiones de Operación, La Empresa son evaluadas analíticamente a fin de mejorar su planificación, organización, dirección y control de la producción de bienes o servicios que ofrece.
	Decisiones Económicas	Recursos disponibles	Dentro de la Toma de Decisiones Económicas de La Empresa, está en la utilización eficiente de los Recursos Disponibles como son sus maquinarias, local industrial, almacén, recursos monetarios, recursos humanos y tecnológicos
		Mercado objetivo	Dentro de la Toma de Decisiones Económicas de La Empresa, está en mejorar su posicionamiento en su Mercado Objetivo, que lo conforman un grupo de clientes en cartera y potenciales, en los que ofrece sus productos y servicios
		Políticas de precios	Dentro de la Toma de Decisiones Económicas de La Empresa, está en adecuar sus Políticas de Precios correctamente, teniendo como finalidad poder fijar precios razonables a los clientes, pero que también le proporcione ganancias.
		Políticas de servicio	Dentro de la Toma de Decisiones Económicas de La Empresa, está en mejorar sus Políticas de Servicios, a fin de gestionar y organizar eficientemente servicios de calidad, que puedan satisfacer las necesidades de los clientes.
	Decisiones Administrativas	Individuales y grupales	Las Decisiones Individuales y Grupales de carácter Administrativo que toma la Gerencia, está en la búsqueda de acuerdos entre los miembros de un grupo, a fin de cumplir los compromisos laborales tanto de los empleados como la Gerencia.
		Programadas y no Programadas	Las Decisiones Programadas y No Programadas de carácter Administrativo que toma la Gerencia, está en primer lugar cumplir la aplicación de reglas y su desarrollo ya establecidos en la actividad de trabajo; en otro lado, cuando sucede eventos únicos, la Gerencia es buen comunicador con cada Área y toma acciones inmediatas, frente a situaciones que afecten la actividad laboral.

3.3. Hipótesis

3.3.1. Hipótesis general

Ho: El Análisis Financiero NO influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019

H1: El Análisis Financiero SI influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019

3.3.2. Hipótesis específicas

Ho: El Análisis Horizontal NO influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019

H1: El Análisis Horizontal SI influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019

Ho: El Análisis Vertical NO influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019

H2: El Análisis Vertical SI influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019

Ho: Los Ratios Financieros NO influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019

H3: Los Ratios Financieros SI influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019

Ho: El Análisis Dupont NO influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019

H4: El Análisis Dupont SI influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019

3.4. Tipo de Investigación

El tipo de investigación es de tipo básica que busca incrementar nuevos conocimientos de acuerdo a las variables Análisis de los Estados Financieros y Decisiones Gerenciales y se pueda utilizar para fines prácticos.

3.5. Diseño de Investigación

El diseño de esta investigación es no experimental; descriptivo simple el cual se va trabajar sobre la realidad de los hechos y su característica fundamental es mostrar una interpretación correcta. Tal como nos indica Palella y Martins (2016) El diseño no experimental es el que se hace sin manipular en forma deliberada ninguna variable. El investigador no reemplaza intencionalmente las variables independientes. Se estudian los hechos tal y como se presentan en su contexto real y en un periodo determinado o no para posteriormente analizarlos. Por lo tanto, en este diseño no se construye una situación en especial, sino que se observan las que existen. Las variables independientes ya están y no pueden manipularse, lo que prohíbe influir sobre ellas para modificarlas. (p.87).

3.6. Población y Muestra

3.6.1. Población

La población la conforma todos los trabajadores que laboran en la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C., en los que participaron Gerencia, jefaturas, administrativos y asistentes, teniendo una población total de 45 personas. De acuerdo a Palella et al (2016) “La población es el conjunto de unidades de las que sea desea obtener información y sobre las que se van a generar conclusiones”. (p.105).

3.6.2. Muestra

Según Muñoz (2015) nos indica: Es el segmento de la población que se considera representativa de un universo y se selecciona para obtener información acerca de las variables objeto de estudio

Se tomó una muestra de 24 trabajadores, que en adelante se le aplicó la encuesta.

AREAS	N° TRABAJADORES
GERENCIA	1
JEFATURAS	5
ADMINISTRATIVOS	9
ASISTENTES	7
TOTAL	24

3.7. Técnicas e Instrumentos de Recolección de datos

Se utilizó la técnica de la encuesta y del uso del instrumento del cuestionario, para recopilar la información de la situación actual que se encuentra la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C.

Tal como nos indica Maldonado (2015) La encuesta es un conjunto de preguntas normalizadas dirigidas a una muestra representativa de la población o instituciones, con el fin de conocer estados de opinión o hechos específicos .Existen encuestas abiertas que permite al encuestado dar su opinión y explayarse en la respuesta, también las encuestas pueden ser cerradas donde el encuestado solo tiene la opción de seleccionar respuestas preestablecidas se usan para encuestas cuantitativas y son de más rápido análisis. (p.177).

Capítulo IV: Resultados

4.1. Análisis de Resultados

4.1.1. Alfa de Cronbach

Según Quero (2010), con la creación del alfa de Cronbach, los investigadores fueron capaces de evaluar la confiabilidad o consistencia interna de un instrumento constituido por una escala Likert, o cualquier escala de opciones múltiples (p.248). Por tanto, el alfa de Cronbach, va a medir la confiabilidad de un instrumento mediante la consistencia interna, es decir, evalúa la magnitud en que los ítems de un cuestionario están correlacionados.

Para la interpretación del alfa de Cronbach, se toma teoría a lo señalado por George y Mallery (2003, p. 231)., el cual es de la siguiente manera:

Coeficiente alfa $>.9$ es excelente

Coeficiente alfa $>.8$ es bueno

Coeficiente alfa $>.7$ es aceptable

Coeficiente alfa $>.6$ es cuestionable

Coeficiente alfa $>.5$ es pobre

Coeficiente alfa $<.5$ es inaceptable

Resultados obtenidos en la aplicación del Alfa de Crombach.

- Validación del Instrumento: de acuerdo al software SPSS la confiabilidad del instrumento utilizado es categorizada como “excelente”.

Tabla 1

Confiabilidad del instrumento

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,990	21

Nota: Resultado obtenido mediante el sistema SPSS Versión 25

Validación del constructo “Análisis de los Estados Financieros”: de acuerdo al software SPSS la confiabilidad del instrumento utilizado es categorizada como “excelente”.

Tabla 2

Confiabilidad del constructo “Análisis de los Estados Financieros”

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,982	11

Nota: Resultado obtenido mediante el sistema SPSS Versión 25

Validación del constructo “Decisiones Gerenciales”: de acuerdo al software SPSS la confiabilidad del instrumento utilizado es categorizada como “excelente”

Tabla 3

Confiabilidad del constructo “Decisiones Gerenciales”

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,980	10

Nota: Resultado obtenido mediante el sistema SPSS Versión 25

4.1.2. Análisis de Encuestas

- **Análisis de los Estados Financieros**

- ❖ **Análisis Horizontal**

Pregunta 1. La Empresa aplica correctamente el Análisis Horizontal de los Estados Financieros de la Empresa y calcula el Valor Absoluto considerando dos periodos de un EE. FF, realizando una diferencia de un periodo al otro, con respecto a una cuenta específica.

Tabla 4

El análisis horizontal de los EE. FF y el Valor absoluto en la empresa

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	4	16,7	16,7	16,7
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	8	33,3	33,3	50,0
En desacuerdo	12	50,0	50,0	100,0
Total	24	100,0	100,0	

Nota: Obtenido como resultado del SPSS versión 25 - todos los encuestados respondieron

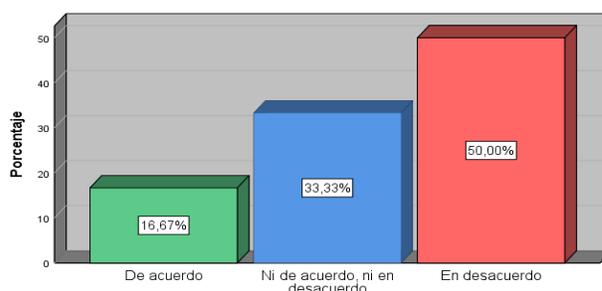


Figura 1. El análisis horizontal de los EE. FF y el Valor absoluto en la empresa

Comentario: Según los resultados obtenidos, se puede observar que el 50,0% de los encuestados están en desacuerdo con que la empresa aplica correctamente el Análisis Horizontal en sus Estados Financieros, por tanto, no calcula el Valor Absoluto en dos periodos de un EE. FF, con respecto a una cuenta específica, para poder analizar las variaciones. Así mismo, un 33,3% no está de acuerdo ni en desacuerdo y un 16,7% que están de acuerdo.

Pregunta 2. Para el cálculo del Valor Relativo en el Análisis Horizontal de los EE.FF. La Empresa calcula correctamente la tasa de variación de dos periodos mostrados en forma porcentual, con respecto a una cuenta específica.

Tabla 5

El análisis horizontal de los EE. FF y el Valor Relativo en la empresa

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	2	8,3	8,3	8,3
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	10	41,7	41,7	50,0
En desacuerdo	12	50,0	50,0	100,0
Total	24	100,0	100,0	

Nota: Obtenido como resultado del SPSS versión 25 - todos los encuestados respondieron

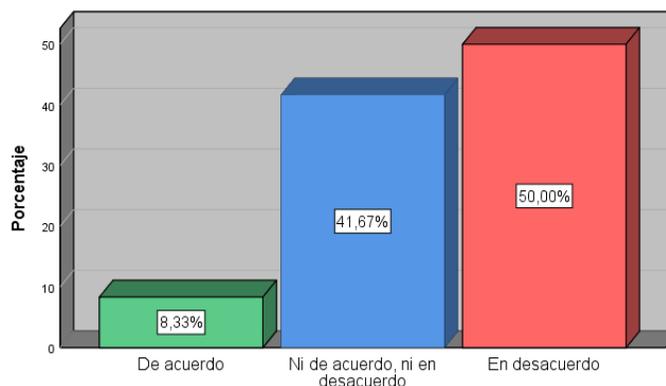


Figura 2. El análisis horizontal de los EE. FF y el Valor Relativo en la empresa

Comentario: Según los resultados obtenidos, se puede observar que el 50,0% de los encuestados están en desacuerdo con que la empresa aplica correctamente el Análisis Horizontal de sus Estados Financieros, con respecto al cálculo del Valor Relativo de dos periodos de un EE. FF, con respecto a una cuenta específica; tampoco pudiendo analizar las variaciones existentes. Así mismo, un 41,7% no está de acuerdo ni en desacuerdo y un 8.3% que están de acuerdo.

❖ Análisis Vertical

Pregunta 3. En la aplicación del Análisis Vertical para el Análisis de la Situación Financiera, le permite a La Empresa conocer el peso porcentual de cada partida del EE.FF. en un período de tiempo determinado, mostrando la relación que tiene los activos con los pasivos y el capital.

Tabla 6

Análisis vertical del Estado de Situación Financiera en la empresa

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	2	8,3	8,3	8,3
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	11	45,8	45,8	54,2
En desacuerdo	11	45,8	45,8	100,0
Total	24	100,0	100,0	

Nota: Obtenido como resultado del SPSS versión 25 - todos los encuestados respondieron

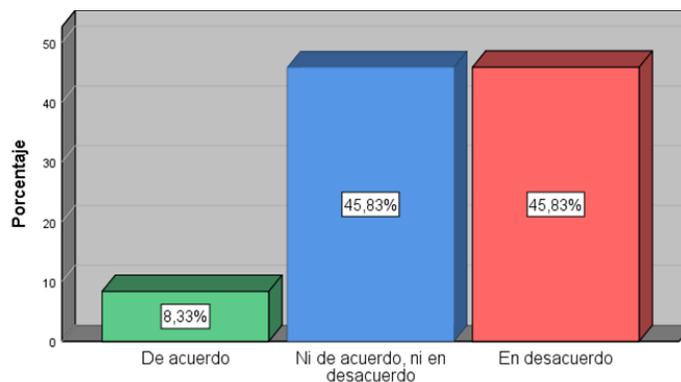


Figura 3. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera en la empresa

Comentario: Según los resultados obtenidos, se puede observar que el 45,83% de los encuestados están en desacuerdo con que la empresa hace uso del Análisis Vertical para conocer el peso porcentual de cada partida del EE. FF, en un período determinado, por tanto, no conoce la relación que tiene los activos con los pasivos y el capital. Así mismo, un 45,8% no está de acuerdo ni en desacuerdo y un 8.3% que están de acuerdo.

Pregunta 4. En la aplicación del Análisis Vertical para el Análisis del Estado de Resultados, le permite a La Empresa conocer el peso porcentual de cada partida del EE.FF. en un período de tiempo determinado, mostrando la relación entre sus ingresos y los gastos o egresos.

Tabla 7

Análisis vertical del Estado de Resultados en la empresa

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	3	12,5	12,5	12,5
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	12	50,0	50,0	62,5
En desacuerdo	9	37,5	37,5	100,0
Total	24	100,0	100,0	

Nota: Obtenido como resultado del SPSS versión 25 - todos los encuestados respondieron

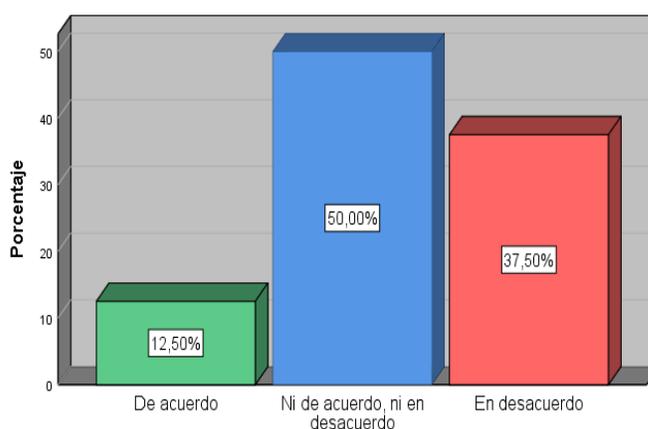


Figura 4. Análisis vertical del Estado de Resultados en la empresa

Comentario: Según los resultados obtenidos, se puede observar que el 37,5% de los encuestados están en desacuerdo con que la empresa hace uso del Análisis Vertical para analizar el cálculo porcentual del Estado de Resultados, por tanto, no analiza la relación entre sus ingresos y los gastos o egresos. Así mismo, un 50,0% no está de acuerdo ni en desacuerdo y un 12.5% que están de acuerdo.

❖ Ratios Financieros

Pregunta 5. La Empresa utiliza los Ratios Financieros de Liquidez para conocer su capacidad y liquidez que tiene para pagar sus cuentas en el corto plazo como es el pago de sus deudas tributarias y préstamos bancarios.

Tabla 8

El análisis de ratios financieros de liquidez en la empresa

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	10	41,7	41,7	41,7
En desacuerdo	14	58,3	58,3	100,0
Total	24	100,0	100,0	

Nota: Obtenido como resultado del SPSS versión 25 - todos los encuestados respondieron

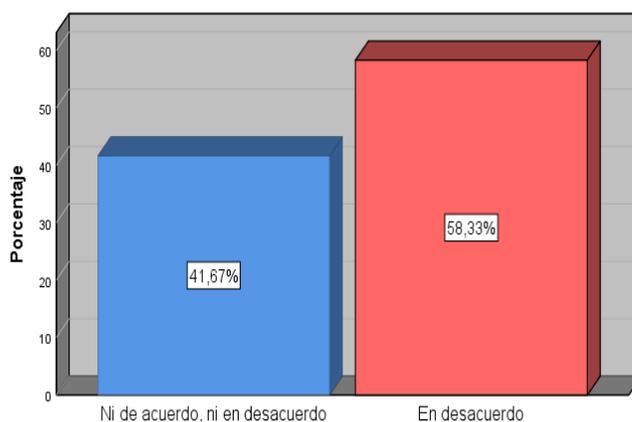


Figura 5. El análisis de ratios financieros de liquidez en la empresa

Comentario: Según los resultados obtenidos, se puede observar que el 58,3% de los encuestados están en desacuerdo con que la empresa utiliza los Ratios Financieros de Liquidez para conocer su capacidad y liquidez que tiene para pagar sus cuentas en el corto plazo. Así mismo, un 41,7% no está de acuerdo ni en desacuerdo. Por tanto, se comprueba que la falta de análisis de ratios sucede que la empresa no tenga conocimiento de ver el estado de liquidez, y así tomar mejores de decisiones.

Pregunta 6. La Empresa utiliza los Ratios Financieros de Apalancamiento Financiero para conocer su solvencia y cumplimiento de sus obligaciones de largo plazo, así también poder medir su endeudamiento.

Tabla 9

El análisis de ratios financieros de Apalancamiento Financiero en la empresa

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	2	8,3	8,3	8,3
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	6	25,0	25,0	33,3
En desacuerdo	16	66,7	66,7	100,0
Total	24	100,0	100,0	

Nota: Obtenido como resultado del SPSS versión 25 - todos los encuestados respondieron

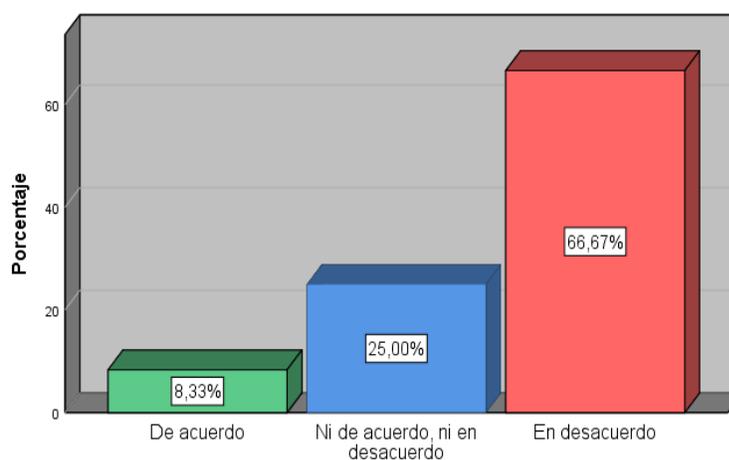


Figura 6. El análisis de ratios financieros de Apalancamiento Financiero en la empresa

Comentario: Según los resultados obtenidos, se puede observar que el 66,7% de los encuestados están en desacuerdo con que la empresa utiliza los Ratios Financieros de Apalancamiento Financiero para conocer su solvencia y cumplimiento de sus obligaciones de largo plazo, así también poder medir su endeudamiento. Así mismo, un 25,0% no está de acuerdo ni en desacuerdo y un 8.3% que están de acuerdo. Así pues, también se demuestra, los problemas que tiene la empresa en pagar sus obligaciones, sobre todo a corto plazo.

Pregunta 7. La Empresa utiliza los Ratios Financieros de Actividad para medir la rapidez con la que diversas cuentas corrientes se convierten en entradas o salidas, en función a su gestión de inventarios, gastos y cobros.

Tabla 10

El análisis de ratios financieros de Actividad en la empresa

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	3	12,5	12,5	12,5
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	8	33,3	33,3	45,8
En desacuerdo	13	54,2	54,2	100,0
Total	24	100,0	100,0	

Nota: Obtenido como resultado del SPSS versión 25 - todos los encuestados respondieron

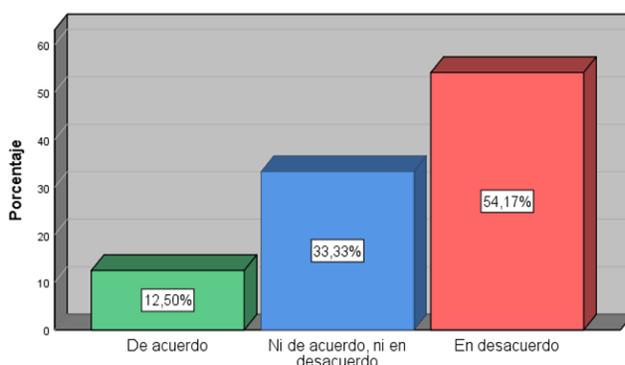


Figura 7. El análisis de ratios financieros de Actividad en la empresa

Comentario: Según los resultados obtenidos, se puede observar que el 54,2% de los encuestados están en desacuerdo con que la empresa utiliza los Ratios Financieros de Actividad para medir la rapidez, en la que sus cuentas corrientes se conviertan en entradas o salidas; así mismo, un 33,3% no está de acuerdo ni en desacuerdo y un 12,5% que están de acuerdo. Por tanto se comprueba que la causa principal, y es que la falta de análisis de actividad, no permite el control de sus inventarios, perjudicando así económicamente.

Pregunta 8. La Empresa utiliza los Ratios Financieros de Rentabilidad para medir la eficacia y eficiencia en las que utiliza sus activos y la forma en la que administra sus operaciones, con la finalidad de observar su utilidad.

Tabla 11

El análisis de ratios financieros de Rentabilidad en la empresa

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	3	12,5	12,5	12,5
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	11	45,8	45,8	58,3
En desacuerdo	10	41,7	41,7	100,0
Total	24	100,0	100,0	

Nota: Obtenido como resultado del SPSS versión 25 - todos los encuestados respondieron

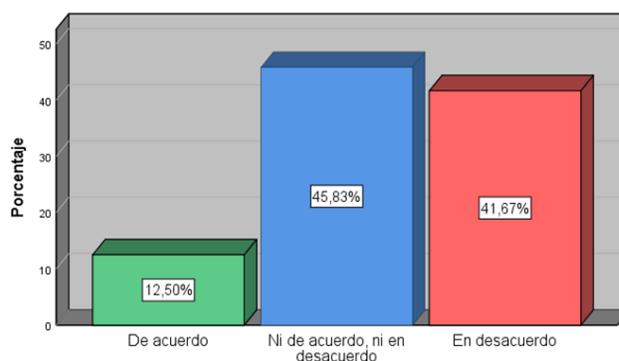


Figura 8. El análisis de ratios financieros de Rentabilidad en la empresa

Comentario: Según los resultados obtenidos, se puede observar que el 41,67% de los encuestados están en desacuerdo con que la empresa utiliza los Ratios Financieros de Rentabilidad para medir la eficacia y eficiencia en las que utiliza sus activos y la forma en la que administra sus operaciones; así mismo, un 45,83% no está de acuerdo ni en desacuerdo y un 12,5% están de acuerdo. Por tanto, también se comprueba que la empresa a falta de análisis de rentabilidad, no conozca las causas que perjudican su utilidad, y la no reinversión en la empresa.

❖ Análisis Dupont

Pregunta 9. Dentro del Análisis Dupont que realiza La Empresa, tiene un alto Margen Neto representado por un buen porcentaje de ganancia que obtiene en promedio por cada venta que realiza.

Tabla 12

El análisis Dupont y el margen neto de ganancia en la empresa

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	11	45,8	45,8	45,8
En desacuerdo	13	54,2	54,2	100,0
Total	24	100,0	100,0	

Nota: Obtenido como resultado del SPSS versión 25 - todos los encuestados respondieron

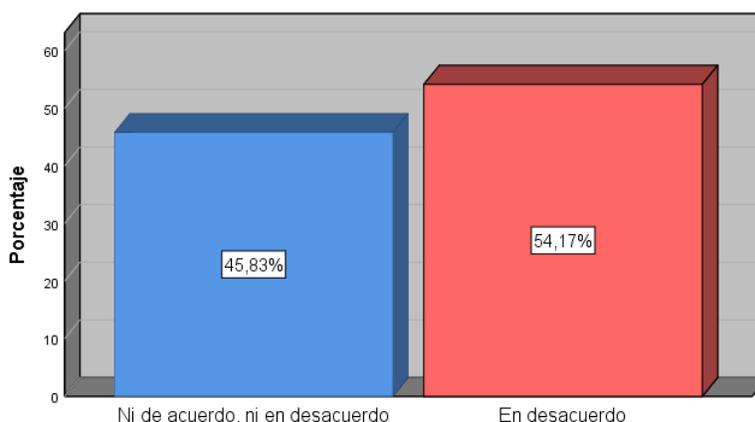


Figura 9. El análisis Dupont y el margen neto de ganancia en la empresa

Comentario: Según los resultados obtenidos, se puede observar que el 54,2% de los encuestados están en desacuerdo con que dentro del Análisis Dupont que realiza la empresa, tiene un alto Margen Neto representado por un buen porcentaje de ganancia que obtiene en promedio por cada venta que realiza. Así mismo, un 45,8% no está de acuerdo ni en desacuerdo.

Pregunta 10. Dentro del Análisis Dupont que realiza La Empresa, tiene una Alta Rotación de Activos, que representa el número de veces al año que rotaron sus activos para poder obtener ingresos.

Tabla 13

El análisis Dupont y la rotación de activos en la empresa

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	4	16,7	16,7	16,7
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	11	45,8	45,8	62,5
En desacuerdo	9	37,5	37,5	100,0
Total	24	100,0	100,0	

Nota: Obtenido como resultado del SPSS versión 25 - todos los encuestados respondieron

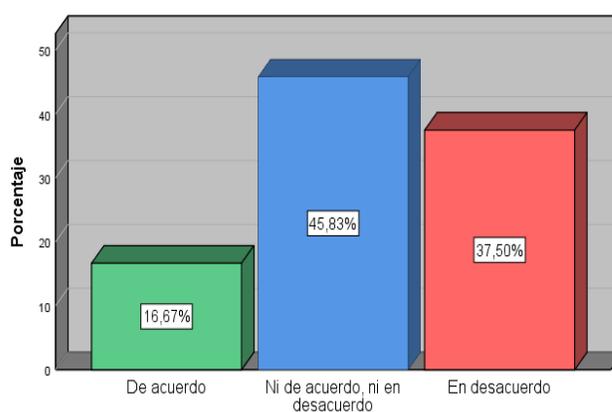


Figura 10. El análisis Dupont y la rotación de activos en la empresa

Comentario: Según los resultados obtenidos, se puede observar que el 37,5% de los encuestados están en desacuerdo con que dentro del Análisis Dupont que realiza la empresa, tiene una Alta Rotación de Activos, que representa el número de veces al año que rotaron sus activos para poder obtener ingresos. Así mismo, un 45,8% no está de acuerdo ni en desacuerdo y un 16.7% que están de acuerdo. Por tanto, se comprueba que la empresa tiene problemas principalmente en sus inventarios, no teniendo mercadería disponible para la venta.

Pregunta 11. Dentro del Análisis Dupont que realiza La Empresa, tiene un alto Multiplicador de Capital en el que refleja el número de unidades monetarias de activos que se adquirieron por cada unidad monetaria aportada por los accionistas.

Tabla 14

El análisis Dupont y el multiplicador de Capital en la empresa

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	2	8,3	8,3	8,3
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	13	54,2	54,2	62,5
En desacuerdo	9	37,5	37,5	100,0
Total	24	100,0	100,0	

Nota: Obtenido como resultado del SPSS versión 25 - todos los encuestados respondieron

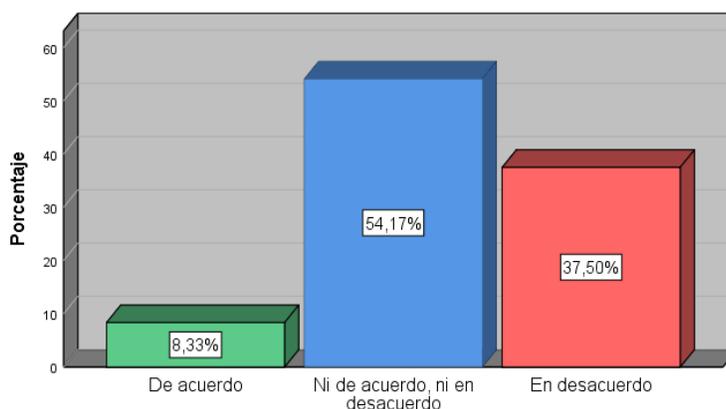


Figura 11. El análisis Dupont y el multiplicador de Capital en la empresa

Comentario: Según los resultados obtenidos, se puede observar que el 37,5% de los encuestados están en desacuerdo que la empresa tenga un alto Multiplicador de Capital, por tanto, existiría un bajo número de unidades monetarias de activos que se pudieron haber adquirido por cada unidad monetaria aportada por los accionistas. Así mismo, un 54,2% no está de acuerdo ni en desacuerdo y un 8.3% que están de acuerdo

- **Decisiones Gerenciales**

- ❖ **Decisiones Financieras**

Pregunta 12. Para la Toma de Decisiones de Financiación, La Empresa evalúa analíticamente las fuentes externas de financiamiento, considerando los intereses, tiempo y pagos que está comprometido cumplir.

Tabla 15

La Toma de Decisiones de Financiación en la empresa

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	1	4,2	4,2	4,2
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	9	37,5	37,5	41,7
En desacuerdo	14	58,3	58,3	100,0
Total	24	100,0	100,0	

Nota: Obtenido como resultado del SPSS versión 25 - todos los encuestados respondieron

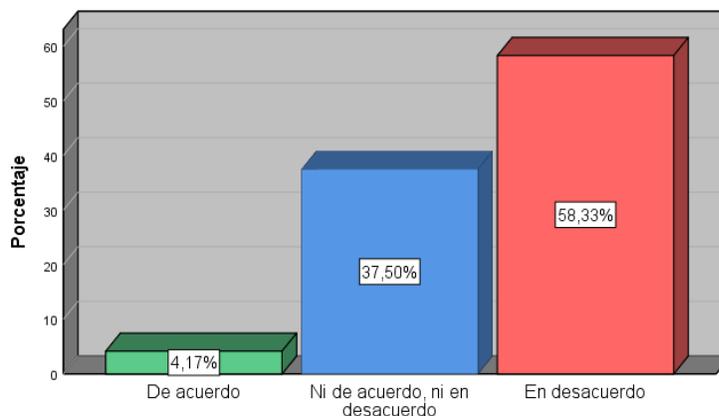


Figura 12. La Toma de Decisiones de Financiación en la empresa

Comentario: Según los resultados obtenidos, se puede observar que el 58,33% de los encuestados están en desacuerdo en que la empresa Tome Decisiones de Financiación en base a un análisis de las fuentes externas de financiamiento, por tanto, no estaría considerando los intereses, tiempo y pagos que está comprometido cumplir. Así mismo, un 37,5% no está de acuerdo ni en desacuerdo y un 4.17% que están de acuerdo.

Pregunta 13. Para la Toma de Decisiones de Inversión, La Empresa evalúa analíticamente los proyectos de crecimiento en el largo plazo, como es la búsqueda de crear nuevas sucursales, compra de maquinarias, y creación de nueva línea de productos.

Tabla 16

La Toma de Decisiones de Inversión en la empresa

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	6	25,0	25,0	25,0
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	10	41,7	41,7	66,7
En desacuerdo	8	33,3	33,3	100,0
Total	24	100,0	100,0	

Nota: Obtenido como resultado del SPSS versión 25 - todos los encuestados respondieron

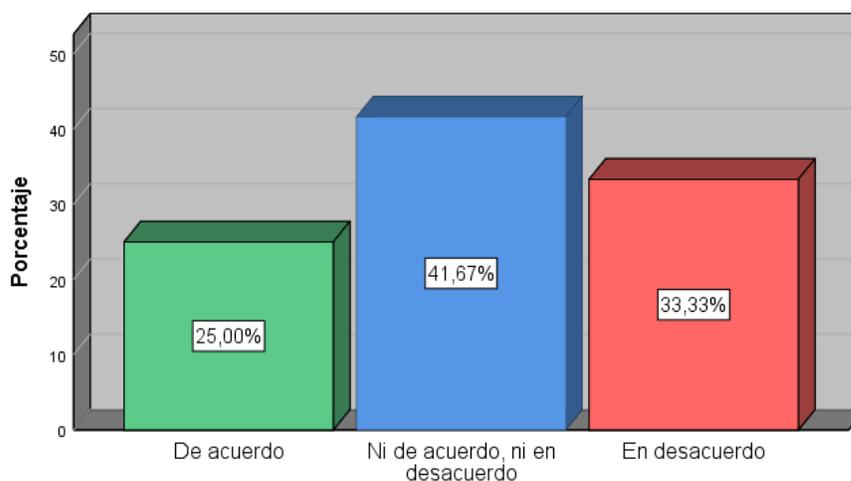


Figura 13. La Toma de Decisiones de Inversión en la empresa

Comentario: Según los resultados obtenidos, se puede observar que el 33,3% de los encuestados están en desacuerdo que la empresa tome Decisiones de Inversión, por tanto, la empresa no evalúa analíticamente los proyectos de crecimiento en el largo plazo. Así mismo, un 41,7% no está de acuerdo ni en desacuerdo y un 25.0% que están de acuerdo.

Pregunta 14. Para la Toma de decisiones de Dividendos, La Empresa evalúa analíticamente la forma en que distribuye sus dividendos en efectivo, a fin de no perjudicar severamente su economía.

Tabla 17

La Toma de Decisiones de Dividendos en la empresa

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	2	8,3	8,3	8,3
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	14	58,3	58,3	66,7
En desacuerdo	8	33,3	33,3	100,0
Total	24	100,0	100,0	

Nota: Obtenido como resultado del SPSS versión 25 - todos los encuestados respondieron

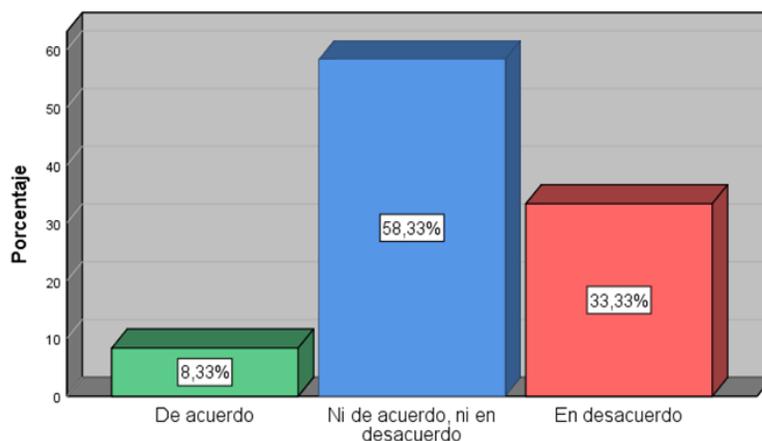


Figura 14. La Toma de Decisiones de Dividendos en la empresa

Comentario: Según los resultados obtenidos, se puede observar que el 33,3% de los encuestados están en desacuerdo con que la empresa analíticamente tome Decisiones de Dividendos, por tanto, la forma en que distribuye sus dividendos en efectivo, podría perjudicar a su economía. Así mismo, un 58,3% no está de acuerdo ni en desacuerdo y un 8.3% que están de acuerdo.

Pregunta 15. Para la Toma de decisiones de Operación, La Empresa son evaluadas analíticamente a fin de mejorar su planificación, organización, dirección y control de la producción de bienes o servicios que ofrece.

Tabla 18

La Toma de Decisiones de Operación en la empresa

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	4	16,7	16,7	16,7
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	8	33,3	33,3	50,0
En desacuerdo	12	50,0	50,0	100,0
Total	24	100,0	100,0	

Nota: Obtenido como resultado del SPSS versión 25 - todos los encuestados respondieron

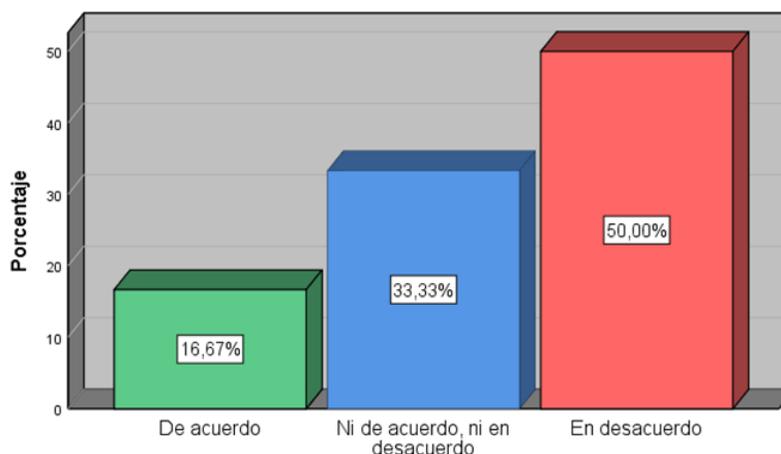


Figura 15. La Toma de Decisiones de Operación en la empresa

Comentario: Según los resultados obtenidos, se puede observar que el 50,0% de los encuestados están en desacuerdo con que la empresa tome Decisiones de Operación, además de no realizar un análisis que permita mejorar su planificación, organización, dirección y control de la producción de bienes o servicios que ofrece. Así mismo, un 33,3% no está de acuerdo ni en desacuerdo y un 16.7% que están de acuerdo.

❖ Decisiones Económicas

Pregunta 16. Dentro de la Toma de Decisiones Económicas de La Empresa, está en la utilización eficiente de los Recursos Disponibles como son sus maquinarias, local industrial, almacén, recursos monetarios, recursos humanos y tecnológicos.

Tabla 19

La Toma de Decisiones de Económicas y los Recursos Disponibles en la empresa

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	2	8,3	8,3	8,3
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	7	29,2	29,2	37,5
En desacuerdo	15	62,5	62,5	100,0
Total	24	100,0	100,0	

Nota: Obtenido como resultado del SPSS versión 25 - todos los encuestados respondieron

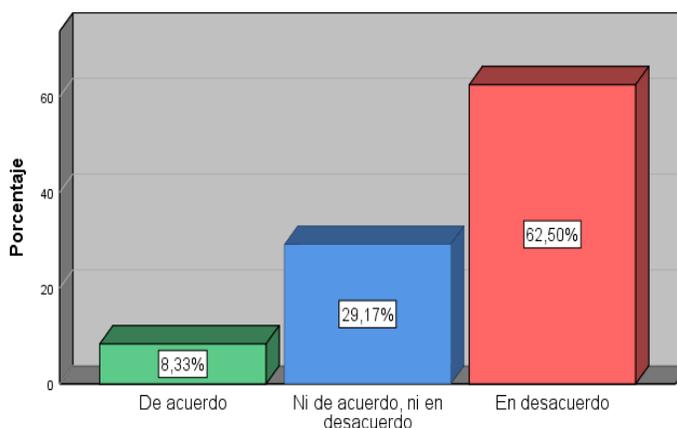


Figura 16. La Toma de Decisiones de Económicas y los Recursos Disponibles en la empresa

Comentario: Según los resultados obtenidos, se puede observar que el 62,5% de los encuestados están en desacuerdo con que, la empresa tome Decisiones Económicas, que permitan la utilización eficiente de sus Recursos Disponibles como son sus maquinarias, local industrial, almacén, recursos monetarios, etc. Así mismo, un 29,2% no está de acuerdo ni en desacuerdo y un 8.3% que están de acuerdo.

Pregunta 17. Dentro de la Toma de Decisiones Económicas de La Empresa, está en mejorar su posicionamiento en su Mercado Objetivo, que lo conforman un grupo de clientes en cartera y potenciales, en los que ofrece sus productos y servicios.

Tabla 20

La Toma de Decisiones de Económicas y el Mercado Objetivo en la empresa

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	6	25,0	25,0	25,0
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	10	41,7	41,7	66,7
En desacuerdo	8	33,3	33,3	100,0
Total	24	100,0	100,0	

Nota: Obtenido como resultado del SPSS versión 25 - todos los encuestados respondieron

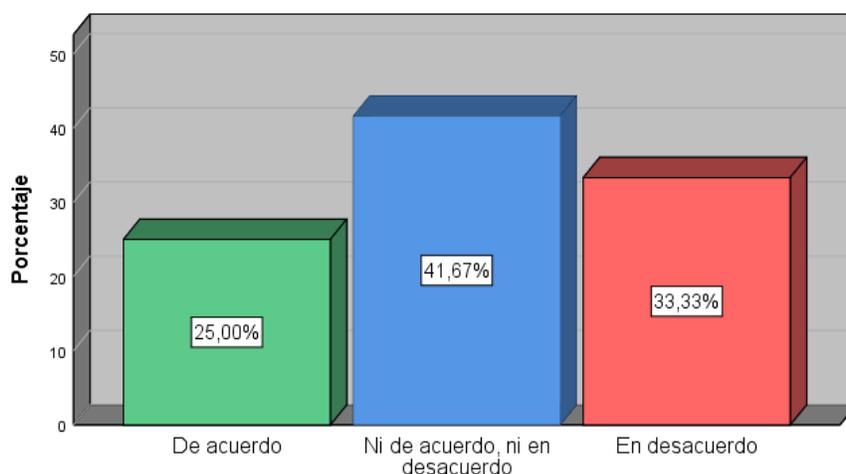


Figura 17. La Toma de Decisiones de Económicas y Mercado Objetivo en la empresa

Comentario: Según los resultados obtenidos, se puede observar que el 33,3% de los encuestados están en desacuerdo con que, la empresa tome Decisiones Económicas que permitan mejorar su posicionamiento en su Mercado Objetivo, por tanto, tiene deficiencias con relación a sus clientes en cartera y potenciales; los cuales perjudicaría cuando ofrece sus productos y servicios. Así mismo, un 41,7% no está de acuerdo ni en desacuerdo y un 25.0% que están de acuerdo.

Pregunta 18. Dentro de la Toma de Decisiones Económicas de La Empresa, está en adecuar sus Políticas de Precios correctamente, teniendo como finalidad poder fijar precios razonables a los clientes, pero que también le proporcione ganancias.

Tabla 21

La Toma de Decisiones Económicas y la Política de Precios en la empresa

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	4	16,7	16,7	16,7
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	7	29,2	29,2	45,8
En desacuerdo	13	54,2	54,2	100,0
Total	24	100,0	100,0	

Nota: Obtenido como resultado del SPSS versión 25 - todos los encuestados respondieron

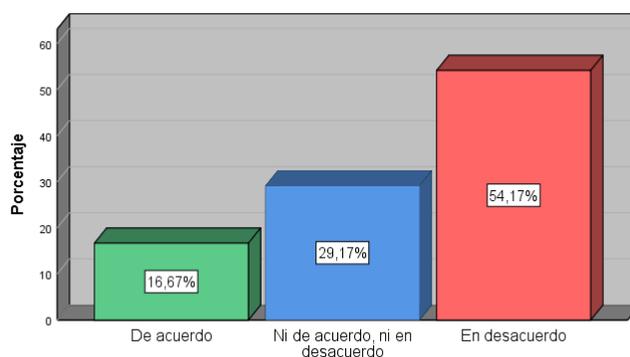


Figura 18. La Toma de Decisiones Económicas y la Política de Precios en la empresa

Comentario: Según los resultados obtenidos, se puede observar que el 54,2% de los encuestados están en desacuerdo con que, dentro de la Toma de Decisiones Económicas de la empresa, está en adecuar sus Políticas de Precios correctamente, no fijando precios razonables a los clientes, y tampoco le proporcione ganancias. Así mismo, un 29,2% no está de acuerdo ni en desacuerdo y un 16,7% que están de acuerdo.

Pregunta 19. Dentro de la Toma de Decisiones Económicas de La Empresa, está en mejorar sus Políticas de Servicios, a fin de gestionar y organizar eficientemente servicios de calidad, que puedan satisfacer las necesidades de los clientes.

Tabla 22

La Toma de Decisiones de Económicas y la Política de Servicios en la empresa

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	8	33,3	33,3	33,3
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	8	33,3	33,3	66,7
En desacuerdo	8	33,3	33,3	100,0
Total	24	100,0	100,0	

Nota: Obtenido como resultado del SPSS versión 25 - todos los encuestados respondieron

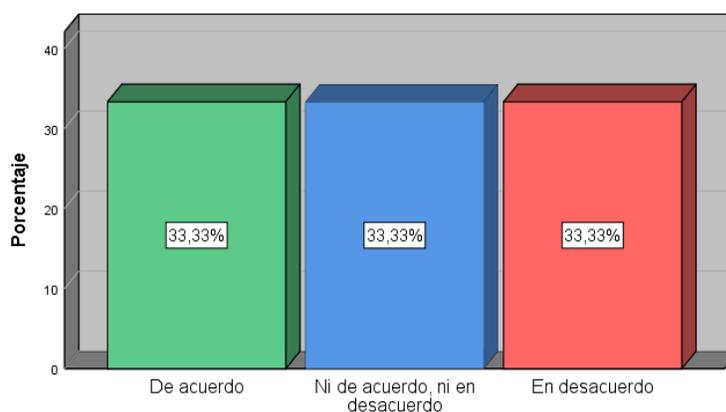


Figura 19. La Toma de Decisiones de Económicas y la Política de Servicios en la empresa

Comentario: Según los resultados obtenidos, se puede observar que no existe diferencia alguna en cuanto a la opinión de los encuestados con que, dentro de la Toma de Decisiones Económicas de La Empresa, está en mejorar sus Políticas de Servicios, a fin de gestionar y organizar eficientemente servicios de calidad, que puedan satisfacer las necesidades de los clientes.

❖ Decisiones Administrativas

Pregunta 20. Las Decisiones Individuales y Grupales de carácter Administrativo que toma la Gerencia, está en la búsqueda de acuerdos entre los miembros de un grupo, a fin de cumplir los compromisos laborales tanto de los empleados como la Gerencia.

Tabla 23

Las decisiones Administrativas individuales y grupales en la empresa

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	2	8,3	8,3	8,3
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	14	58,3	58,3	66,7
En desacuerdo	8	33,3	33,3	100,0
Total	24	100,0	100,0	

Nota: Obtenido como resultado del SPSS versión 25 - todos los encuestados respondieron

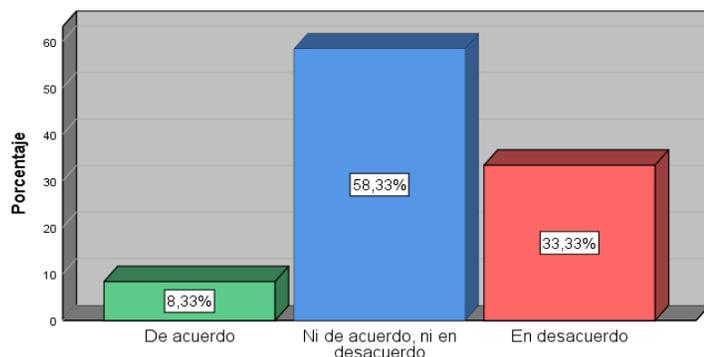


Figura 20. Las decisiones Administrativas individuales y grupales en la empresa

Comentario: Según los resultados obtenidos, se puede observar que el 33,3% de los encuestados están en desacuerdo con que, las Decisiones Individuales y Grupales de carácter Administrativo que toma la Gerencia, está en la búsqueda de acuerdos entre los miembros de un grupo, a fin de cumplir los compromisos laborales tanto de los empleados como la Gerencia. Así mismo, un 58.3% no está de acuerdo ni en desacuerdo y un 8.3% que están de acuerdo.

Pregunta 21. Las Decisiones Programadas y No Programadas de carácter Administrativo que toma la Gerencia, está en primer lugar cumplir la aplicación de reglas y su desarrollo ya establecidos en la actividad de trabajo; en otro lado, cuando sucede eventos únicos, la Gerencia es buen comunicador con cada Área y toma acciones inmediatas, frente a situaciones que afecten la actividad laboral.

Tabla 24

Las decisiones Administrativas programadas y no programadas en la empresa

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	5	20,8	20,8	20,8
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	11	45,8	45,8	66,7
En desacuerdo	8	33,3	33,3	100,0
Total	24	100,0	100,0	

Nota: Obtenido como resultado del SPSS versión 25 - todos los encuestados respondieron

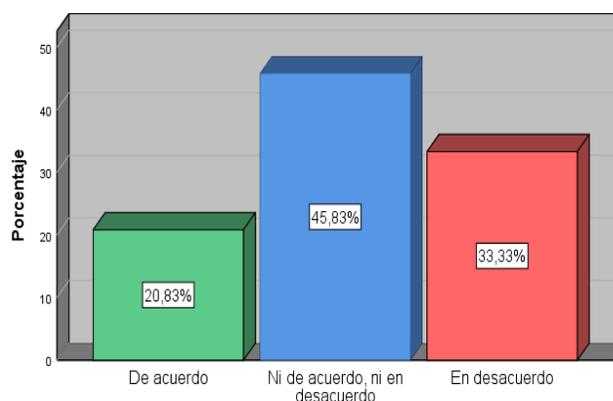


Figura 21. Las decisiones Administrativas programadas y no programadas en la empresa

Comentario: Se puede observar que el 33,3% de los encuestados están en desacuerdo con que, las Decisiones Programadas y No Programadas de carácter Administrativo que toma la Gerencia, estas no cumplan con la aplicación de reglas y tampoco en la actividad de trabajo; por tanto, la empresa no es buen comunicador y no toma acciones inmediatas. Así mismo, un 45,8% no está de acuerdo ni en desacuerdo y un 20,8% que están de acuerdo.

4.1.3. Prueba de Normalidad Shapiro-Wilks

La prueba de Shapiro-Wilks se utiliza para probar la normalidad de los datos cuando se tiene una muestra menor a 50, si el tamaño de muestra es mayor a 50 se recomienda utilizar la prueba de Kolmogórov-Smirnov. Entonces, sean nuestras variables a analizar el “Análisis de los Estados Financieros” y las “Decisiones Gerenciales”, se planteará la hipótesis en la cual las muestras provienen de una distribución normal y la decisión a tomar será rechazar dicha hipótesis si el valor de significancia es menor que 0,05.

Tabla 25

Prueba de Normalidad Shapiro-Wilks

	Kolmogórov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Análisis de los Estados Financieros	,314	24	,000	,752	24	,000
Decisiones Gerenciales	,261	24	,000	,802	24	,000

Nota: Resultado obtenido mediante el sistema SPSS Versión 25

Según los resultados de la tabla 25, se obtuvieron valores de significancia igual a $0,000 < 0,05$, tanto para la variable “Análisis de los Estados Financieros” y “Decisiones Gerenciales”, entonces se puede concluir que dichas variables no tienen una distribución normal. A continuación, se realizará el cálculo del grado de relación entre las variables de estudio y sus dimensiones, para ello utilizaremos coeficiente de correlación de Spearman.

4.1.4. Correlación de Spearman

Una vez demostrada la no normalidad de las variables, podemos utilizar el Coeficiente de Correlación de Spearman para calcular el grado de relación entre las variables y observar que tanto influye una sobre otra. “Se dirá que la correlación es más positiva si el valor obtenido de la correlación se acerca más al valor de +1, y se tendrá una correlación más negativa, si el valor obtenido de la correlación se acerca más al valor de -1. Si el coeficiente de correlación es 0, diremos que no existe relación entre las variables” (Sampieri, 2014, p. 323).

Interpretación para el coeficiente de correlación de Spearman

Rango	Relación
-0.91 a -1.00	Correlación negativa perfecta.
-0.76 a -0.90	Correlación negativa muy fuerte.
-0.51 a -0,75	Correlación negativa considerable.
-0.11 a -0.50	Correlación negativa media.
-0.01 a -0.10	Correlación negativa débil.
0	No existe correlación.
+0.01 a +0.10	Correlación positiva débil.
+0.11 a +0.50	Correlación positiva media.
+0.51 a +0.75	Correlación positiva considerable.
+0.76 a +0.90	Correlación positiva muy fuerte.
+0.91 a+1.00	Correlación positiva perfecta.

Según los resultados de la tabla 26, podemos observar que los coeficientes de correlación obtenidos se encuentran entre los valores de 0,767 y 0,968, por lo tanto, podemos decir que el grado de relación entre las variables se puede considerar como positiva muy fuerte y perfecta. Si observamos solo las variables “Análisis de los Estados Financieros” y “Decisiones Gerenciales”, el valor del coeficiente de correlación es igual a 0,781, habiendo así un grado de relación positiva muy fuerte.

Tabla 26: Tabla de Correlación de Spearman

			Análisis Financiero	Decisiones Gerenciales	Análisis Horizontal	Análisis Vertical	Ratios Financieros	Análisis Dupont
Rho de Spearman	Análisis Financiero	Coefficiente de correlación	1,000	,781**	,968**	,823**	,922**	,829**
		Sig. (bilateral)	.	,000	,000	,000	,000	,000
		N	24	24	24	24	24	24
Decisiones Gerenciales	Decisiones Gerenciales	Coefficiente de correlación	,781**	1,000	,833**	,920**	,777**	,891**
		Sig. (bilateral)	,000	.	,000	,000	,000	,000
		N	24	24	24	24	24	24
Análisis Horizontal	Análisis Horizontal	Coefficiente de correlación	,968**	,833**	1,000	,832**	,933**	,797**
		Sig. (bilateral)	,000	,000	.	,000	,000	,000
		N	24	24	24	24	24	24
Análisis Vertical	Análisis Vertical	Coefficiente de correlación	,823**	,920**	,832**	1,000	,809**	,972**
		Sig. (bilateral)	,000	,000	,000	.	,000	,000
		N	24	24	24	24	24	24
Ratios Financieros	Ratios Financieros	Coefficiente de correlación	,922**	,777**	,933**	,809**	1,000	,767**
		Sig. (bilateral)	,000	,000	,000	,000	.	,000
		N	24	24	24	24	24	24
Análisis Dupont	Análisis Dupont	Coefficiente de correlación	,829**	,891**	,797**	,972**	,767**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	,000	,000	,000	,000	.
		N	24	24	24	24	24	24

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

4.1.5. Prueba Chi Cuadrado

La Prueba de Independencia Chi Cuadrado es una prueba no paramétrica la cual nos permite demostrar si existe relación entre dos variables categóricas (ordinales). Se plantea la hipótesis en la cual se considera que las variables son independientes, es decir, que no existe relación entre ellas. “La decisión de rechazar dicha hipótesis será cuando el valor de significancia de la prueba es menor que 0,05, así se llegará a la conclusión que las variables están relacionadas entre sí, es decir, que una variable influye significativamente sobre la otra. En caso contrario, si el valor de significancia de la prueba es mayor que 0,05, no se rechazara la hipótesis planteada, es decir que no existe relación entre las variables” (Rodríguez, 2004, pág. 15).

Para nuestro trabajo, utilizaremos esta prueba para validar la hipótesis general y las hipótesis específicas planteadas.

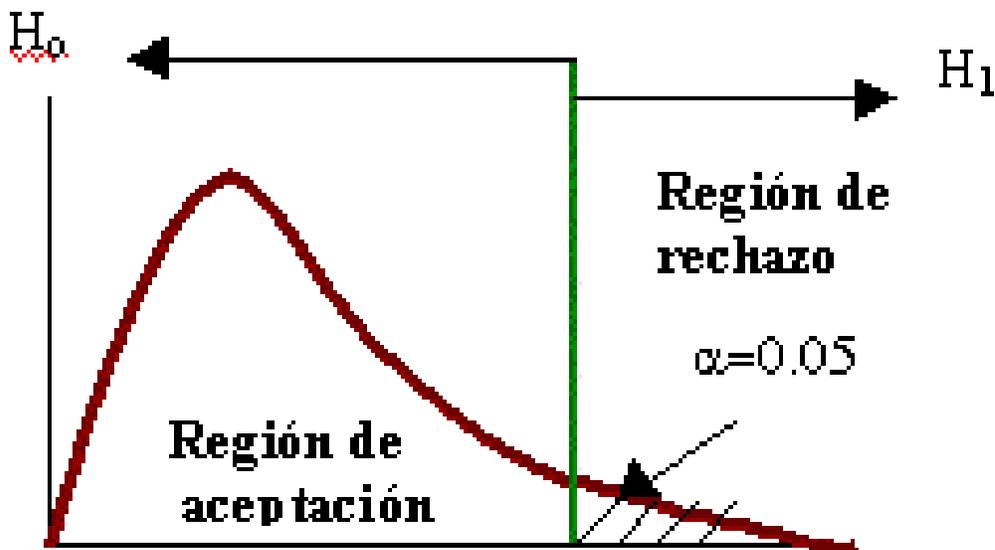


Figura 22. Curva Chi Cuadrado y criterios de decisión

Fuente: Rodríguez 2004.

Comprobación de las hipótesis

✓ Hipótesis General

Ho: El Análisis Financiero NO influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019.

H1: El Análisis Financiero SI influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019.

Tabla 27

Prueba de Chi Cuadrado de la Hipótesis General

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	21,867	4	,000
Razón de verosimilitud	23,263	4	,000
Asociación lineal por lineal	14,332	1	,000
N de casos válidos	24		

Nota: Resultado obtenido mediante el sistema SPSS Versión 25

Según los resultados de la tabla 28, el valor de significancia para la prueba Chi Cuadrado es igual a 0, el cual es menor que 0,05, entonces se rechaza la hipótesis nula, concluyéndose así que el Análisis Financiero tiene alguna influencia significativa en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba del Perú S.A.C.

✓ **Hipótesis Específica: Análisis Horizontal**

Ho: El Análisis Horizontal NO influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019.

H1: El Análisis Horizontal SI influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019.

Tabla 28

Prueba de Chi Cuadrado de la Hipótesis Especifica: Análisis Horizontal

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	34,667	4	,000
Razón de verosimilitud	33,271	4	,000
Asociación lineal por lineal	17,318	1	,000
N de casos válidos	24		

Nota: Resultado obtenido mediante el sistema SPSS Versión 25

Según los resultados de la tabla 29, el valor de significancia para la prueba Chi Cuadrado es igual a 0, el cual es menor que 0,05, entonces se rechaza la hipótesis nula, concluyéndose así que el Análisis Horizontal tiene influencia significativa en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba del Perú S.A.C.

✓ **Hipótesis Específica: Análisis Vertical**

Ho: El Análisis Vertical NO influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019.

H1: El Análisis Vertical SI influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019.

Tabla 29

Prueba de Chi Cuadrado de la Hipótesis Especifica: Análisis Vertical

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	36,222	4	,000
Razón de verosimilitud	35,384	4	,000
Asociación lineal por lineal	19,328	1	,000
N de casos válidos	24		

Nota: Resultado obtenido mediante el sistema SPSS Versión 25

Según los resultados de la tabla 30, el valor de significancia para la prueba Chi Cuadrado es igual a 0, el cual es menor que 0,05, entonces se rechaza la hipótesis nula, concluyéndose así que el Análisis Vertical tiene influencia significativa en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba del Perú S.A.C.

✓ **Hipótesis Específica: Ratios Financieros**

Ho: Los Ratios Financieros NO influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019.

H1: Los Ratios Financieros SI influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019.

Tabla 30

Prueba de Chi Cuadrado de la Hipótesis Especifica: Ratios Financieros

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	25,615	4	,000
Razón de verosimilitud	25,196	4	,000
Asociación lineal por lineal	14,940	1	,000
N de casos válidos	24		

Nota: Resultado obtenido mediante el sistema SPSS Versión 25

Según los resultados de la tabla 31, el valor de significancia para la prueba Chi Cuadrado es igual a 0, el cual es menor que 0,05, entonces se rechaza la hipótesis nula, concluyéndose así que los Ratios Financieros tienen influencia significativa en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba del Perú S.A.C.

✓ **Hipótesis Específica: Análisis Dupont**

Ho: El Análisis Dupont NO influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019.

H1: El Análisis Dupont SI influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019.

Tabla 31

Prueba de Chi Cuadrado de la Hipótesis Especifica: Análisis Dupont

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	30,017	4	,000
Razón de verosimilitud	31,106	4	,000
Asociación lineal por lineal	17,676	1	,000
N de casos válidos	24		

Nota: Resultado obtenido mediante el sistema SPSS Versión 25

Según los resultados de la tabla 32, el valor de significancia para la prueba Chi Cuadrado es igual a 0, el cual es menor que 0,05, entonces se rechaza la hipótesis nula, concluyéndose así que el Análisis Dupont tiene influencia significativa en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba del Perú S.A.C.

4.2. Discusión de Resultados

Habiendo obtenido los resultados esperados, en primer lugar se pudo comprobar la hipótesis general planteada en la investigación donde el Análisis Financiero si influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C., teniendo un p-value de $p= 0.000 < 0.05$, por el cual se rechaza la hipótesis nula y se puede afirmar que existe relación entre las variables; este resultado tiene similitud con la investigación de Cárdenas (2014), que en su investigación comprobó la existencia de influencia del Análisis de estados financieros en la toma de decisiones y que además sucede un problema similar a que la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C., y es que la gerencia no dispone de información financiera oportuna para una adecuada toma de decisiones, no establece indicadores de gestión o indicadores financieros (Ratios), y también a lo que señala Yautibug (2014), que al no tener información financiera, la toma de decisiones, en su mayoría se las realiza en base al criterio personal, provocando pérdidas económicas.

Asimismo, se aprobó la hipótesis específica uno, donde la dimensión análisis horizontal de la Variable Análisis de los Estados Financieros influye significativamente en la Toma de Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C, tuvo un “p” de $0.000 < 0.05$, por el cual se rechaza la hipótesis nula y se puede afirmar la influencia entre ellas. Este hallazgo obtenido tiene similitud con la tesis de Supe (2017), en donde el utilizar el análisis vertical en el estado de situación, se comprobó que al utilizar las herramientas de análisis financiero, como por ejemplo el análisis vertical permiten tomar decisiones que ayuden a futuro a prevenir errores y a corregirlos a tiempo, por tanto, el investigador señaló lo importante de establecer herramientas que ayuden detectar errores que puedan existir dentro el área contable y administrativa, que también tiene estos errores la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C.

De acuerdo a la hipótesis específica dos, donde la dimensión análisis vertical de la Variable Análisis Financiero influye significativamente en la Toma de Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C, teniendo un “p” de $0.000 < 0.05$, por el cual se rechaza la hipótesis nula y se puede afirmar la existencia de influencia ellas. Este resultado se asemeja a la tesis de Irrazabal (2018), donde en el análisis vertical del Estado Financiero de Ganancias y Pérdidas, se permitió tomar decisiones, así como una herramienta de control, que puede contribuir favorablemente en el desarrollo económico de la gestión de la empresa.

En la hipótesis tres donde la dimensión ratios financieros de la Variable Análisis de los Estados Financiero influye significativamente en la Toma de Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C, teniendo un “p” de $0.000 < 0.05$, por el cual se rechaza la hipótesis nula y se puede afirmar la existencia de influencia entre ellas. Estos resultados se asemejan con la tesis de Manchego (2016) donde se señala la importancia del análisis de los estados financieros, por ejemplo, en utilizar ratios de liquidez, que permitió confirmar la viabilidad de inversión en un proyecto, además con recursos económicos para realizar capacitación del personal y mejorar la atención a los clientes y tomar mejores decisiones.

En la hipótesis cuatro, de la dimensión Análisis Dupont de la Variable Análisis de Estados Financieros influye significativamente en la Toma de Decisiones Gerenciales de “La Empresa”, tuvo un “p” de $0.000 < 0.05$, por tanto, se rechaza la hipótesis nula y se afirma la existencia de influencia entre ellas. Este resultado se asemeja con la tesis de Ribbeck (2014), que, con la aplicación del análisis de los EE. FF, un 50% de las empresas metalmecánicas coincidían que la ratio más importante es la Rentabilidad que puede ser hallado mediante el análisis Dupont (ROE), pero que, se necesita realizar un diagnóstico financiero y tener información contable actualizada, para tomar mejores decisiones de financiamiento.

Conclusiones

1. De acuerdo, al objetivo general de la presente tesis, donde se buscó poder determinar la influencia del análisis de los estados financieros en las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C., se pudo comprobar que las variables tienen relación entre ellas, por lo que utilizando el coeficiente Rho Spearman, tuvo como resultado un 0.781, lo que representa correlación positiva muy fuerte entre las variables; por tanto, se concluye que la empresa debe realizar análisis de estados financieros sea por análisis vertical u horizontal, el uso de ratios financieros o análisis Dupont, y/o otros tipos de análisis que le permita solucionar sus problemas financieros que tiene, y pueda la Gerencia tomar decisiones óptimas y eficientes.

2. De acuerdo al primer objetivo específico donde se buscó determinar si el análisis horizontal puede influir en las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba S.A.C., se tuvo como resultado, de acuerdo al coeficiente de relación Rho Spearman un 0.833, lo que representa una correlación positiva muy fuerte entre ellas; por tanto, es importante que la empresa implemente este tipo de análisis ya que le permitirá calcular la variación absoluta y relativa que ha sufrido cada una de las partidas del balance o la cuenta de resultados en dos períodos de tiempo consecutivos de la empresa y así pueda tomar decisiones.

3. Según el segundo objetivo específico que consiste en determinar si el análisis vertical pueden influir en las decisiones gerenciales en la empresa Alexander Mobba S.A.C, el factor de relación Rho Spearman fue de 0.920, lo que representa una correlación positiva perfecta entre ellas, por tanto, la empresa debe implementar este tipo análisis que le permitirá conocer el peso porcentual de cada partida de los estados financieros de una empresa en un período de tiempo determinado, ya que no lo realiza, por lo que empíricamente la empresa supone que se están llevando en buena forma sus finanzas, pero que si embargo, la realidad es diferente; todo esto

sucede debido a que para la elaboración de los Estados Financieros como son por ejemplo el Estado de situación financiera y de Resultados, no está siendo elaborada correctamente, y esto perjudicó a la empresa en tomar buenas decisiones gerenciales.

4. Según el tercer objetivo específico que consiste en determinar si los ratios financieros pueden influir en las decisiones gerenciales en la empresa Alexander Mobba S.A.C, el factor de relación Rho Spearman fue de 0.777, representando una Correlación positiva considerable entre ellas; conociendo estos resultados, la empresa debe realizar los ratios de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad en el cual, le permitirá a la empresa comparar e investigar las relaciones existentes entre los distintos elementos de la información financiera, así la Gerencia pueda tener mayor información que le permita usarlo como herramienta, para tomar las mejores decisiones; por tanto, es importante que este tipo de análisis se pueda empezar a realizar.

5. Según el cuarto objetivo específico que consiste en determinar si el análisis Dupont puede influir en las decisiones gerenciales en la empresa Alexander Mobba S.A.C., el factor de relación Rho Spearman fue de 0.891, lo que representa una correlación positiva muy fuerte entre ellas; por tanto, nuevamente es un tipo de análisis que la empresa debe realizar, ya que le permitirá investigar de cómo se están adquiriendo las ganancias (o pérdidas). De esta forma, la empresa Alexander Mobba S.A.C puede diferenciar qué factores están sosteniendo (o afectando) su operatividad y poder tomar mejores decisiones.

Recomendaciones

1. Se recomienda en primer lugar, que la empresa Alexander Mobba S.A.C. pueda contratar a una empresa consultora, a fin que pueda brindar las herramientas necesarias que le permita analizar sus estados financieros, ya que se ha comprobado de la influencia y relación en la toma de decisiones gerenciales, por tanto, es de suma importancia debido a todos los problemas que le acontece actualmente a la empresa.

2. Se recomienda en segundo lugar, que la empresa Alexander Mobba S.A.C. pueda realizar un análisis horizontal, por cada una de las partidas del balance o la cuenta de resultados en dos períodos de tiempo consecutivos de la empresa, así puedan observar las variaciones ocurridas y así la empresa pueda tomar decisiones con una mejor información financiera

3. Se recomienda en tercer lugar, que la empresa realice un análisis vertical, para que la Gerencia conozca el peso porcentual de cada partida de los estados financieros en un período de tiempo determinado, y ver como afecta financieramente a la empresa y pueda tomar precauciones y realizar medidas correctivas en cuanto a la contabilidad y al manejo financiero.

4. Se recomienda en cuarto lugar, que la empresa pueda realizar análisis por ratios financieros en forma mensual, para así, la Gerencia pueda tomar mejores decisiones, en razón a sus ratios liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, y puedan comparar e investigar las relaciones existentes entre los distintos elementos (cuentas) de los Estados Financieros.

5. Se recomienda en quinto lugar, que la empresa realice un análisis Dupont, para que así la Gerencia pueda tomar mejores decisiones, y le permita conocer la forma en el que se adquiere las ganancias o se generen las pérdidas, así conocer los factores que le permiten continuar con su operatividad, pero también aquellos factores que la están perjudicando.

Referencias

- Amat, o. Bonini, Ch. y Campa, A. (2018). MBA intensivo. Profit Editorial. España.
- Morales, C. (2014). Análisis e interpretación de los estados financieros 2012, de la empresa “la feria cárnicos y algo más”, de la ciudad de baños de agua santa, para mejorar los procesos de gestión administrativa y financiera. Universidad Técnica de Ambato. Tesis pregrado. Ecuador.
- ADICAE (2016). Las principales cláusulas abusivas en préstamos hipotecarios. Asociación de Usuarios de Bancos, Cajas y Seguros. Recuperado de:
https://observatoriohipotecario.adicae.net/wpcontent/uploads/2020/11/principales_clausulas_enprestamos.pdf
- Alvares et al (2014). Manual de Análisis de los Estados Financieros. Editorial: Servicio de Publicaciones de la Universidad de Oviedo; N.º 1 edición (1 octubre 2014).
- Bustamante, M. y Chávez, R. (2017). Análisis e interpretación de estados financieros para la toma de decisiones en la empresa de servicios de transportes sirubet S.A.C en el periodo 2014 – 2015, Cajamarca. Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo. Tesis de pregrado. Cajamarca. Perú
- Caldas et al (2017). Empresa e iniciativa emprendedora. Editorial Editex. España.
- Cárdenas, E. (2014). Los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Procoineec electricidad de la ciudad de Ambato en el año 2012”. Universidad Técnica de Ambato. Tesis de pregrado. Ecuador.
- Casanovas, M. y Josep, B. (2013). La financiación de le empresa. Barcelona. Editorial: PROFIT.
- Corona, E. Bejarano, V. y Gonzales, J. (2014). Análisis de Estados Financieros Consolidados. Universidad Nacional de Educación a Distancia. Madrid. Edición digital actualizada: Abril 2017
- Cutipa, M. (2016). Los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones de la empresa regional de servicio público de electricidad - electro puno S.A.A. períodos 2014 – 2015. Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez. Tesis de pregrado. Perú

- Diaz, J. y Ruiz, K. (2017). Políticas contables de control de activos fijos y los estados financieros de la empresa mota-engil Perú S.A., año 2015. Universidad Nacional del Callao. Tesis de pregrado. Lima- Perú
- Effio, F. (2019). Nuevo plan contable general empresarial. Primera edición - Agosto 2019.
- Fierro, A. (2015). Contabilidad de pasivos. Bogotá: Editorial: Ecoe Ediciones, 2009.
- Gitman, L. y Chad J. (2012). Principios de Administración Financiera (Décimo segunda Edición ed.). México: Pearson Educación.
- Irrazabal, V. (2018). Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de lima metropolitana en el periodo 2015. Universidad Ricardo Palma. Tesis de pregrado. Perú
- Juma, A. (2015). Introducción a la información contable, estimación y aplicación para la toma de decisiones. Editorial Área de Innovación y Desarrollo, S.L. Primera edición: Abril 2015
- Lizcano, J. (2017). Rentabilidad empresarial. Revista de cámaras de comercio. Servicios de estudios.
- Mallo, C y Rocafort, A. (2013). Contabilidad de dirección para la toma de decisiones. España. Editorial: Profit. ISBN: 978-84-15735-99-1
- Mallo, C. y Rocafort, A. (2013). Contabilidad de dirección para la toma de decisiones. España. Edición: Profit.
- Manchego, T. (2016). Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Clínica Promedic S. Civil.R. L, Tacna, periodo 2011 – 2013. Universidad Privada de Tacna. Tesis de pregrado. Perú
- Marco, F. (2017). Ratio de razón de endeudamiento del activo total. Recuperado de:
<https://economipedia.com/definiciones/ratio-razon-endeudamiento-del-activo-total.html#:~:text=El%20ratio%20de%20raz%C3%B3n%20de,el%20total%20de%20sus%20activos.&text=Cada%20empresa%20ha%20de%20encontrar,del%20mercado%20en%20cada%20momento>.

- Marcotrigiano et al (2014). Reflexiones acerca de la elaboración y presentación de estados financieros bajo ambiente VEN-NIF PYME. Revista de Actualidad Contable Faces, vol. 16, núm. 26, enero-julio, 2013, pp. 45-81
- Miranda, D. (2018). Análisis de la situación financiera de la empresa Hilantex S. A en el periodo 2015 – 2017. Universidad de Guayaquil. Tesis de pregrado. Ecuador.
- Moreno, E. (2014). El estancamiento de precios e ingresos puede paralizar la recuperación.
- Moreno, J. (2014). Contabilidad financiera. México: GRUPO EDITORIAL PATRIA. PRIMERA EDICIÓN EBOOK.
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC 1). 2018. Recuperado de:
<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%201%20-%20Presentaci%C3%B3n%20de%20Estados%20Financieros.pdf>
- Ortiz et al (2015). Nivel de máxima rentabilidad en el trade-off entre liquidez y rentabilidad de las corporaciones de crédito, manteniendo los niveles óptimos de riesgos de liquidez exigidos por las regulaciones dominicanas. (Tesis de maestría). Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM), Santo Domingo, República Dominicana
- Pacheco. J. (2016). Análisis de estados financieros. España: Editorial MARCOMBO - ISBN 10: 8426724191 / ISBN 13: 9788426724199. Recuperado de:
<https://www.iberlibro.com/Analisis-estados-financieros-Johnny-Pacheco-Contreras/21037851624/bd>
- Peiro, A. (2015). Prueba ácida. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/test-acido.html>
- Quero, T. (2010). “Confiabilidad y coeficiente Alpha de Cronbach”. Revista Telos, vol. 12, núm. 2.
- Rey, J. (2016). Proceso Integral de La Actividad Comercial. Ediciones Paraninfo SA. España.
- Ribbeck, C. (2014). Análisis e Interpretación de estados financieros: Herramienta clave para la toma de decisiones en las empresas de la industria Metalmecánica del Distrito de Ate Vitarte, 2013. Universidad de San Martín de Porres. Tesis de pregrado.

- Román, J. (2017). Estados financieros básicos. México: Editorial ISEF EMPRESA LIDER. Sexta edición.
- Ross et al (2018). Indicadores financieros y económicos. Universidad de Guadalajara. México
- Rus, E. (2020). Análisis horizontal. Recuperado de:
<https://economipedia.com/definiciones/analisis-horizontal.html>
- Rus, E. (2020). Análisis vertical. Recuperado de :
<https://economipedia.com/definiciones/analisis-vertical.html>
- Salazar, B. (2016). Decisiones financieras básicas. ABCfinanzas.Com. Recuperado de:
<https://abcfinanze.com/administracion-financiera/decisiones-financieras-basicas>
- Salome, E. (2015). Saneamiento contable y su incidencia en los Estados Financieros de la Municipalidad Distrital de San Agustín de Cajas. Universidad Nacional del centro del Perú. Tesis de pregrado.
- Sampieri et al (2016). Metodología de la investigación. México. Sexta edición.
- Supe,W. (2017). El análisis financiero y la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda. Universidad Técnica de Ambato. Tesis de pregrado. Ecuador.
- Tisalema, B. (2017). Análisis de los sistemas de información contable y su incidencia, en la toma de decisiones en los Minimarket comercial la economía y Emprovit de la parroquia de Pujilí, cantón Pujilí, provincia de Cotopaxi. Universidad Técnica de Cotopaxi. Tesis de pregrado. Latacunga-Ecuador.
- Tiwijam, D. (2018). Toma de decisiones para la mejora en la rentabilidad de la empresa Cescade Orión S.R.L., Jaén 2017. Universidad Señor de Sipán. Tesis de pregrado. Pimentel-Perú.
- Torres, Z y Torres, H (2014). Planeación y control. México. GRUPO EDITORIAL PATRIA. Primera edición ebook, 2014.
- Yautibug, H. (2014). El análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Maderas Guerrero del cantón Ambato. Universidad Técnica de Ambato. Tesis de pregrado. Ecuador.

Apéndice No 1: Encuesta

Compañeros de trabajo muy buenos días, un gusto de saludarles. Les informo que por motivo de realizar mi tesis titulada “ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LAS DECISIONES GERENCIALES DE LA EMPRESA ALEXANDER MOBBA DEL PERÚ S.A.C. PERIODO 2019, CERCADO DE LIMA”, esperando que puedan responder la siguiente encuesta que es de carácter confidencial. Muchas Gracias.

Nombre del encuestado(a): _____

Cargo: _____

Fecha: ____/____/____

Marque con un aspa, de acuerdo a la descripción y puntuación señalada en tabla mostrada.

Puntaje	Descripción
5	Totalmente de acuerdo
4	De acuerdo
3	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo
2	En desacuerdo
1	Totalmente en desacuerdo

Cuestionario	1	2	3	4	5
ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS					
Análisis Horizontal					
1. La Empresa aplica correctamente el Análisis Horizontal de los Estados Financieros de la Empresa y calcula el Valor Absoluto considerando dos periodos de un EE. FF, realizando una diferencia de un periodo al otro, con respecto a una cuenta específica.					
2. Para el cálculo del Valor Relativo en el Análisis Horizontal de los EE.FF. La Empresa calcula correctamente la tasa de variación de dos periodos mostrados en forma porcentual, con respecto a una cuenta específica.					
Análisis Vertical					
3. En la aplicación del Análisis Vertical para el Análisis de la Situación Financiera, le permite a La Empresa conocer el peso porcentual de cada partida del EE.FF. en un período de tiempo determinado, mostrando la relación que tiene los activos con los pasivos y el capital.					
4. En la aplicación del Análisis Vertical para el Análisis del Estado de Resultados, le permite a La Empresa conocer el peso porcentual de cada partida del EE.FF. en un período de tiempo determinado, mostrando la relación entre sus ingresos y los gastos o egresos.					
Ratios Financieros					
5. La Empresa utiliza los Ratios Financieros de Liquidez para conocer su capacidad y liquidez que tiene para pagar sus cuentas en el corto plazo como es el pago de sus deudas tributarias y préstamos bancarios					
6. La Empresa utiliza los Ratios Financieros de Apalancamiento Financiero para conocer su solvencia y cumplimiento de sus obligaciones de largo plazo, así también poder medir su endeudamiento.					
7. La Empresa utiliza los Ratios Financieros de Actividad para medir la rapidez con la que diversas cuentas corrientes se convierten en entradas o salidas, en función a su gestión de inventarios, gastos y cobros.					
8. La Empresa utiliza los Ratios Financieros de Rentabilidad para medir la eficacia y eficiencia en las que utiliza sus activos y la forma en la que administra sus operaciones, con la finalidad de observar su utilidad.					

Análisis Dupont					
9. Dentro del Análisis Dupont que realiza La Empresa, tiene un alto Margen Neto representado por un buen porcentaje de ganancia que obtiene en promedio por cada venta que realiza					
10. Dentro del Análisis Dupont que realiza La Empresa, tiene una Alta Rotación de Activos, que representa el número de veces al año que rotaron sus activos para poder obtener ingresos.					
11. Dentro del Análisis Dupont que realiza La Empresa, tiene un alto Multiplicador de Capital en el que refleja el número de unidades monetarias de activos que se adquirieron por cada unidad monetaria aportada por los accionistas.					
DECISIONES GERENCIALES					
Decisiones Financieras					
12. Para la Toma de Decisiones de Financiación, La Empresa evalúa analíticamente las fuentes externas de financiamiento, considerando los intereses, tiempo y pagos que está comprometido cumplir.					
13. Para la Toma de Decisiones de Inversión, La Empresa evalúa analíticamente las fuentes externas de financiamiento, considerando los intereses, tiempo y pagos que está comprometido cumplir.					
14. Para la Toma de decisiones de Dividendos, La Empresa evalúa analíticamente la forma en que distribuye sus dividendos en efectivo, a fin de no perjudicar severamente su economía.					
15. Para la Toma de decisiones de Operación, La Empresa son evaluadas analíticamente a fin de mejorar su planificación, organización, dirección y control de la producción de bienes o servicios que ofrece.					
Decisiones Económicas					
16. Dentro de la Toma de Decisiones Económicas de La Empresa, está en la utilización eficiente de los Recursos Disponibles como son sus maquinarias, local industrial, almacén, recursos monetarios, recursos humanos y tecnológicos					
17. Dentro de la Toma de Decisiones Económicas de La Empresa, está en mejorar su posicionamiento en su Mercado Objetivo, que lo conforman un grupo de clientes en cartera y potenciales, en los que ofrece sus productos y servicios					
18. Dentro de la Toma de Decisiones Económicas de La Empresa, está en adecuar sus Políticas de Precios correctamente, teniendo como finalidad poder fijar precios razonables a los clientes, pero que también le proporcione ganancias.					
19. Dentro de la Toma de Decisiones Económicas de La Empresa, está en mejorar sus Políticas de Servicios, a fin de gestionar y organizar eficientemente servicios de calidad, que puedan satisfacer las necesidades de los clientes.					
Decisiones Administrativas					
20. Las Decisiones Individuales y Grupales de carácter Administrativo que toma la Gerencia, está en la búsqueda de acuerdos entre los miembros de un grupo, a fin de cumplir los compromisos laborales tanto de los empleados como la Gerencia.					
21. Las Decisiones Programadas y No Programadas de carácter Administrativo que toma la Gerencia, está en primer lugar cumplir la aplicación de reglas y su desarrollo ya establecidos en la actividad de trabajo; en otro lado, cuando sucede eventos únicos, la Gerencia es buen comunicador con cada Área y toma acciones inmediatas, frente a situaciones que afecten la actividad laboral.					

Apéndice No 2: Matriz De Consistencia

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LAS DECISIONES GERENCIALES DE LA EMPRESA ALEXANDER MOBBA DEL PERÚ S.A.C. PERIODO 2019, CERCADE DE LIMA.

Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	Variables	
¿De qué manera el análisis de los estados financieros influye en las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019?	Determinar la influencia del análisis de los estados financieros en las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019.	El Análisis de los Estados Financieros influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019	Variable 1: Análisis de los Estados Financieros	
			Dimensiones	Indicadores
			Análisis Horizontal	Valores Absolutos
				Valores Relativos
			Análisis Vertical	Análisis Situación Financiera
Análisis Estados de Resultados				
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis Específicas	Variable 2: Decisiones Gerenciales	
¿En qué medida el análisis horizontal de los estados financieros puede influir las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019?	Demostrar que el análisis horizontal incide en las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019	El Análisis Horizontal influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019	Ratios Financieros	Razones de Liquidez
				Razones de Apalancamiento Financiero
				Razones de Actividad
				Razones de Rentabilidad
¿En qué medida el análisis vertical de los estados financieros puede influir en las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019?	Demostrar que el análisis vertical incide en las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019	El Análisis Vertical influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019	Análisis Dupont	Margen Neto
				Rotación de Activos
				Multiplicador de Capital
¿En qué medida los ratios financieros pueden influir las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019?	Demostrar que los ratios financieros inciden en las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019	Los Ratios Financieros influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019	Decisiones Financieras	Decisiones de financiación
				Decisiones de inversión
				Decisiones de Dividendos
				Decisiones de Operación
¿En qué medida el análisis Dupont de los estados financieros puede influir las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019?	Demostrar que el análisis Dupont incide en las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019	El Análisis Dupont influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019	Decisiones Económicas	Recursos disponibles
				Mercado objetivo
				Políticas de precios
				Políticas de servicio
¿En qué medida el análisis Dupont de los estados financieros puede influir las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019?	Demostrar que el análisis Dupont incide en las decisiones gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019	El Análisis Dupont influye significativamente en las Decisiones Gerenciales de la empresa Alexander Mobba Del Perú S.A.C. 2019	Decisiones Administrativas	Individuales y grupales
				Programadas y no Programadas

ALEXANDER MOBBA DEL PERU S.A.C.



Máquinas y Equipos de Peseje Computarizado • Sistemas de Comunicación de Balanzas y Balcas Pesacamiones • Máquinas Equipos Insumos Para Supermercados • Electrodomesticos, Equipos de Refrigeración • Material e Instrumental Médico • Productos para la Industria Azucarera e Insumos Agroindustriales • Cortadoras de Embuñados • Molidoras de Carnes • Sierras Carniceras • Molinos de Café • Ralladoras de Queso • Cajas Registradoras • Sistemas POS • Repuestos y Servicio Técnico Especializado.



Lima 03 de diciembre del 2021

Yo, Antenor Rafael, Cueva Cruz, con DNI N°40490493 en mi calidad de representante legal de la Empresa **ALEXANDER MOBBA DEL PERU S.A.C**, identificado con RUC N° **20467871537**, con domicilio fiscal en Calle. Santa Perpetua N°. 488 dpto. 201 Urb. Pando et. tres Lima - Lima – Lima, Autorizo al Bachiller en Ciencias Contables y Financieras Sonia, Cañari Ochoa Identificada con DNI N° 47645188 a Utilizar el Nombre e información confidencial de la empresa que represento, para el desarrollo de su tesis titulada: **ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LAS DECISIONES GERENCIALES DE LA EMPRESA ALEXANDER MOBBA DEL PERU S.A.C PERIODO 2019, CERCADO DE LIMA.**

La empresa precisa que toda información proporcionada será para fines exclusivamente académicos, como contrario el bachiller quedará sujeto a la responsabilidad civil por daños y perjuicios.

Atentamente,


Alexander Mobba del Perú S.A.C.
ANTENOR RAFAEL CUEVA CRUZ
Gerente General

VALIDACION CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO DE ENCUESTA

Tema: Análisis de los Estados Financieros y su Incidencia en las Decisiones Gerenciales de la Empresa Alexander Mobba del Perú S.A.C. periodo 2019, Cercado de Lima

Bachiller: Sonia Cañari Ochoa

JUICIO DE EXPERTO:

1. La opinión que usted brinde es personal y sincera.
 2. Marque con aspa "X" dentro del cuadro de valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere su opinión para el cuestionario.
- 1: Muy Malo 2: Malo 3: Regular 4: Bueno 5: Muy bueno

N°	CRITERIOS	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
1	Claridad Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible					x
2	Objetividad Permite medir hechos observables					x
3	Actualidad Adecuado al avance de la ciencia y tecnología				x	
4	Organización Presentación Ordenada				x	
5	Suficiencia Comprende los aspectos en cantidad y claridad				x	
6	Pertinencia Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos				x	
7	Consistencia Permite conseguir datos basados en modelos teóricos				x	
8	Coherencia Hay coherencia entre las variables indicadores y ítems					x
9	Metodología La estrategia responde al propósito de la investigación				X	
10	Aplicación Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente					x

El instrumento está aprobado con 44 puntos

APP

DNI 25406615

Apellidos y nombres del Experto: César Enrique Loli Bonilla

Grado del Experto: Maestro

Especialidad: Auditor Contador

Lugar de trabajo Universidad Peruana de la Américas

VALIDACION CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO DE ENCUESTA

Tema: “Análisis de los Estados Financieros y su Incidencia en las Decisiones Gerenciales de la Empresa Alexander Mobba del Perú S.A.C. periodo 2019, Cercado de Lima”

Bachiller: Sonia Cañari Ochoa

JUICIO DE EXPERTO:

1. La opinión que usted brinde es personal y sincera.
2. Marque con aspa “X” dentro del cuadro de valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere su opinión para el cuestionario.

5: Muy bueno 4: Bueno 3: Regular 2: Malo 1: Muy Malo

N.º	CRITERIOS	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
1	Claridad Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible					X
2	Objetividad Permite medir hechos observables					X
3	Actualidad Adecuado al avance de la ciencia y tecnología					X
4	Organización Presentación Ordenada					X
5	Suficiencia Comprende los aspectos en cantidad y claridad				X	
6	Pertinencia Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos				X	
7	Consistencia Permite conseguir datos basados en modelos teóricos				X	
8	Coherencia Hay coherencia entre las variables indicadores e ítems					X
9	Metodología La estrategia responde al propósito de la investigación					X
10	Aplicación Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente					X

El instrumento está aprobado con puntos



FIRMA

DNI 08762007

Apellidos y Nombres del Experto: García de Saavedra Juana Rosa

Grado del Experto: Dra. En Ciencias Administrativas

Especialidad: Contadora Pública Colegiada

Lugar de trabajo: Universidad Peruana de las Américas

VALIDACION CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO DE ENCUESTA

TEMA: ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LAS DECISIONES GERENCIALES DE LA EMPRESA ALEXANDER MOBBA DEL PERÚ S.A.C. PERIODO 2019, CERCADO DE LIMA

BACHILLER:

SONIA CAÑARI OCHOA

JUICIO DE EXPERTO:

1. La opinión que usted brinde es personal y sincera.
2. Marque con aspa "X" dentro del cuadro de valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere su opinión para el cuestionario.

- 1: Muy Malo
- 2: Malo
- 3: Regular
- 4: Bueno
- 5: Muy Bueno

N°	CRITERIOS	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
1	Claridad Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible				X	
2	Objetividad Permite medir hechos observables				X	
3	Actualidad Adecuado al avance de la ciencia y tecnología				X	
4	Organización Presentación Ordenada				X	
5	Suficiencia Comprende los aspectos en cantidad y claridad				X	
6	Pertinencia Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos				X	
7	Consistencia Permite conseguir datos basados en modelos teóricos				X	
8	Coherencia Hay coherencia entre las variables indicadores y ítems				X	
9	Metodología La estrategia responde al propósito de la investigación				X	
10	Aplicación Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente				X	

Apellidos y Nombres del juez experto: Castillo Pebes, Roberto

Especialidad del juez experto: Auditoria Financiera, Contabilidad, Control Interno

Grado del juez experto: Magister

_____ Roberto Castillo P. _____



Firma y Nombre del Juez experto