

UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN
ESCUELA DE POSGRADO
CONTABILIDAD



**ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS COMO
INSTRUMENTO DE EVALUACIÓN EN LA TOMA DE
DECISIONES EMPRESARIALES EN LA PROVINCIA DE
MARAÑÓN HUÁNUCO**

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: ECONOMÍA Y NEGOCIOS
SUBLINEA DE INVESTIGACIÓN: CONTABILIDAD

**TESIS PARA OPTAR EL GRADO DE DOCTOR EN
CONTABILIDAD**

TESISTA: ESTRADA DOMINGUEZ MADAI

ASESOR: DR. JAIMES OMONTE ELMER GLICERIO

HUÁNUCO – PERÚ

2024

DEDICATORIA

Este presente trabajo está dedicado primeramente a Dios por concederme la vida, salud y que me bendice con trabajo para poder continuar con mis estudios, a mis queridos padres que son las personas que amo, quienes me inculcaron principios y valores, y por sus sabios consejos que me dan día a día, a mí esposo que me ha brindado su apoyo incondicional en esta etapa de estudio del Doctorado.

A mis amigos, docentes quienes formaron parte de mi preparación y poder escalar un peldaño más en mi vida.

Madai

AGRADECIMIENTO

Mi agradecimiento primeramente a Dios, por darme la oportunidad de seguir disfrutando de todo lo creado, a mi familia que son de vital importancia para mi vida personal, profesional, emocional, a los docentes de la Universidad Nacional Hermilio Valdizan quienes impartieron sus amplios conocimientos durante esta etapa de la preparación del doctorado y para desarrollar la tesis de investigación y a mis amigos por formar parte de mi superación como profesional. Les agradezco de todo corazón a cada uno de ellos.

Madai

RESUMEN

El presente trabajo de investigación titulado **“ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS COMO INSTRUMENTO DE EVALUACIÓN EN LA TOMA DE DECISIONES EMPRESARIALES EN LA PROVINCIA DE MARAÑÓN HUÁNUCO”**, demostrar la importancia de los Estados Financieros en la toma de decisiones dentro de las empresas de la provincia de Marañón, las consecuencias y efectos que pueden producirse si toman con una información real y veraz. También se pretende dar un enfoque acerca de la importancia de la interpretación, análisis de la información que se espera como resultado final de cada periodo, tomando como inicio normas, conceptos, políticas contables necesarias y básicas para luego implementarlas en el tratamiento de la información. Los Estados Financieros tiene un impacto significativo en la toma de decisiones, estas decisiones pueden ser positivas y negativas, donde arroja una cadena de información, desde el inicio de su ciclo como son los servicios o productos que brinda las empresas hasta la cancelación por parte de nuestros clientes, generando información contable para nuestros estados financieros en un tiempo dado y oportuno, para ser evaluados por los gerentes de las empresas y seguidamente para la toma de decisiones.

Los estados financieros constituyen la base central y fundamental de todas las empresas de marañón y para la tomade decisiones, ya que allí se muestra los resultados obtenidos, la gestión de los accionistas y/o socios y cada una de las decisiones tomadas con los recursos que cuenta la empresa para generar efectivos necesarios para toma de decisiones en un futuro.

Con respecto al impacto de los estados financieros sobre la toma de decisiones, cada vez buscamos mejoras que vayan en beneficio de la empresa, desde los inicios el comerciante ha buscado la manera de tomar las mejores decisiones en compra, venta, inversión sobre sus negocios contar con las herramientas al alcance para analizar y tomar mejores decisiones acertadas, utilizando la información como papeles de trabajo, gráficos, ratios y mediciones digitales.

Para la hipótesis general existe una correlación positiva que $X^2 = 431.733333 > a X^2C =$

50.9984602, se afirma que El análisis de Estados Financieros mejora significativamente en la toma de decisiones gerenciales empresariales en la provincia de Marañón departamento de Huánuco. que corresponde a un nivel correlación positiva moderada, por tanto, la elaboración y análisis de los estados Financieros, es de vital importancia en las empresas de la provincia de Marañón -Huánuco; los cuales permitirán que dichos indicadores financieros (estados financieros, análisis vertical, horizontal y las ratios), proporcionan información válida, actual, veraz y precisa, facilitando así la toma de decisiones gerenciales.

Dado que el valor calculado de la prueba X^2 es mayor al valor crítico, se acepta la hipótesis planteada, a la probabilidad de $\alpha = 0.05$, de margen de error. Por ende, el 95% muestra la confiabilidad, que el análisis de Estados Financieros mejora significativamente en la toma de decisiones gerenciales empresariales en la provincia de Marañón departamento de Huánuco.

También, Existe una correlación positiva Como la $X^2 = 185.166667 > \alpha X^2C = 21.0260698$ que, el análisis de Estados Financieros identifica el nivel de eficiencia financiera, en la toma de decisiones gerenciales empresariales en la provincia de Marañón departamento de Huánuco. donde el valor crítico de la prueba, considerando 12 grados de libertad y la probabilidad $\alpha = 0.05$ es 21.0260698 habiendo una confiabilidad del 95%.

De la misma manera El análisis vertical y horizontal identifica las variaciones significativas en los Estados Financieros en la toma de decisiones gerenciales empresariales en la provincia de Marañón departamento de Huánuco. Por ende, El valor crítico de la prueba, considerando 8 grados de libertad y la probabilidad $\alpha = 0.05$ es 15.5073131, Como la $X^2 = 127.222222 > X^2c = 15.5073131$ entonces se acepta la hipótesis de investigación y se rechaza la hipótesis nula.

Se encontró que $X^2 = 120.888889 > X^2c = 15.5073131$ entonces se acepta la hipótesis planteada que, el análisis de las razones financieras mejora el proceso de toma de decisiones gerenciales empresariales en la provincia de Marañón departamento de Huánuco. Y se rechaza la hipótesis nula.

Palabras clave: Estados Financieros, análisis, interpretación, normas y decisiones

ABSTRACT

This research work entitled “ANALYSIS OF FINANCIAL STATEMENTS AS AN EVALUATION INSTRUMENT IN BUSINESS DECISION MAKING IN THE PROVINCE OF MARAÑÓN HUÁNUCO”, demonstrates the importance of Financial Statements in decision making within companies in the province of Marañón, the consequences and effects that can occur if taken with real and truthful information. It is also intended to provide a focus on the importance of interpretation and analysis of the information that is expected as the final result of each period, taking as a beginning standards, concepts, and necessary and basic accounting policies and then implementing them in the processing of information. The Financial Statements have a significant impact on decision making, these decisions can be positive and negative, where they provide a chain of information, from the beginning of their cycle such as the services or products provided by companies until the cancellation by the company. our clients, generating accounting information for our financial statements in a given and opportune time, to be evaluated by company managers and subsequently for decision making. The financial statements constitute the central and fundamental basis of all cashew companies and for decision making, since they show the results obtained, the management of shareholders and/or partners and each of the decisions made with the resources. that the company counts to generate the cash necessary for decision-making in the future. That is why it is vitally important that the person in charge of presenting the financial information has accounting knowledge and the ability to analyze and interpret it. With respect to the impact of financial statements on decision making, we increasingly look for improvements that benefit the company. Since the beginning, merchants have sought ways to make the best decisions in buying, selling, and investing in their businesses. with the tools at your disposal to analyze and make better decisions, using information such as work papers, graphs, ratios and digital measurements. At the same time, it allows us to identify the financial economic aspects that show the conditions that the companies in the province of Marañón operate, with respect to the level of liquidity, solvency, indebtedness and profitability, facilitating decision making for the managers of the companies in the province. province of marañón.

For the general hypothesis there is a positive correlation that $X^2 = 431.733333 >$ to which

corresponds to a moderate positive correlation level, therefore, the preparation and analysis of financial statements is of vital importance in companies in the province of Marañón -Huánuco; which will allow said financial indicators (financial statements, vertical and horizontal analysis and ratios) to provide valid, current, truthful and precise information, thus facilitating managerial decision-making.

Given that the calculated value of the X^2 test is greater than the critical value, the proposed hypothesis is accepted, at the probability of $\alpha = 0.05$, margin of error. Therefore, 95% demonstrate reliability, which The analysis of Financial Statements significantly improves business management decision-making in the province of Marañón, department of Huánuco.

Also, there is a positive correlation such as $X^2 = 185.166667 >$ to in business management decision making in the province of Marañón, department of Huánuco. where the critical value of the test, considering 12 degrees of freedom and the probability $\alpha = 0.05$, is 21.0260698, with a reliability of 95%.

In the same way, the vertical and horizontal analysis identifies the significant variations in the Financial Statements in business management decision making in the province of Marañón, department of Huánuco. Therefore, the critical value of the test, considering 8 degrees of freedom and the probability $\alpha = 0.05$, is 15.5073131. Since $X^2 = 127.222222 >$ It was found that $X^2 = 120.888889 >$ And the null hypothesis is rejected.

Keywords: Financial Statements, analysis, interpretation, decisions.

RESUMO

Este trabalho de pesquisa intitulado “ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS COMO INSTRUMENTO DE AVALIAÇÃO NA TOMADA DE DECISÕES EMPRESARIAIS NA PROVÍNCIA DE MARAÑON HUANUCO”, demonstra a importância das Demonstrações Financeiras na tomada de decisões nas empresas da província de Marañón, as consequências e efeitos que podem ocorrer se tomado com informações reais e verdadeiras. Pretende-se também dar enfoque à importância da interpretação e análise da informação que se espera como resultado final de cada período, tomando como ponto de partida normas, conceitos e políticas contábilísticas necessárias e básicas e posteriormente implementando-os no processamento de informação. As Demonstrações Financeiras têm um impacto significativo na tomada de decisões, essas decisões podem ser positivas e negativas, onde fornecem uma cadeia de informações, desde o início do seu ciclo como os serviços ou produtos fornecidos pelas empresas até o cancelamento pela empresa. clientes, gerando informações contábeis para nossas demonstrações financeiras em tempo determinado e oportuno, para serem avaliadas

As demonstrações financeiras constituem a base central e fundamental de todas as empresas do caju e para a tomada de decisões, pois mostram os resultados obtidos, a gestão dos acionistas e/ou sócios e cada uma das decisões tomadas com os recursos que a empresa conta para gerar o dinheiro necessário para a tomada de decisões no futuro. Por isso é de vital importância que o responsável pela apresentação da informação financeira tenha conhecimentos contábilísticos e capacidade de a analisar e interpretar.

Com relação ao impacto das demonstrações financeiras na pelos gestores da empresa e posteriormente para tomada de decisões.tomada de decisões, buscamos cada vez mais melhorias que beneficiem a empresa. Desde o início, os comerciantes buscam formas de tomar as melhores decisões na compra, venda e investimento em seus negócios. com as ferramentas em à sua disposição para analisar e tomar melhores decisões, utilizando informações como papéis de trabalho, gráficos, índices e medições digitais. Ao mesmo tempo, permite-nos identificar os aspectos económico-financeiros que mostram as condições em que operam as empresas da província de Marañón, no que diz respeito ao

nível de liquidez, solvência, endividamento e rentabilidade, facilitando a tomada de decisões para os gestores do empresas da província de Marañón.

Para a hipótese geral existe uma correlação positiva de que $X^2 = 431,733333 >$ para o que corresponde a um nível de correlação positivo moderado, portanto, a preparação e análise das demonstrações financeiras é de vital importância nas empresas da província de Marañón -Huánuco; o que permitirá que os referidos indicadores financeiros (demonstrações financeiras, análises verticais e horizontais e rácios) forneçam informação válida, atual, verdadeira e precisa, facilitando assim a tomada de decisões gerenciais.

Dado que o valor calculado do teste X^2 é superior ao valor crítico, aceita-se a hipótese proposta, com probabilidade de $\alpha = 0,05$, margem de erro. Portanto, 95% demonstram confiabilidade, o que a análise das Demonstrações Financeiras melhora significativamente a tomada de decisões de gestão empresarial na província de Marañón, departamento de Huánuco.

Além disso, existe uma correlação positiva como $X^2 = 185,166667 >$ para na tomada de decisões de gestão empresarial na província de Marañón, departamento de Huánuco. onde o valor crítico do teste, considerando 12 graus de liberdade e a probabilidade $\alpha = 0,05$, é 21,0260698, com confiabilidade de 95%.

Da mesma forma, a análise vertical e horizontal identifica as variações significativas nas Demonstrações Financeiras na tomada de decisões de gestão empresarial na província de Marañón, departamento de Huánuco. Portanto, o valor crítico do teste, considerando 8 graus de liberdade e a probabilidade $\alpha = 0,05$, é 15,5073131. Já que $X^2 = 127,222222 >$ Verificou-se que $X^2 = 120,888889 >$ E a hipótese nula é rejeitada.

Palavras-chave: Demonstrações Financeiras, análise, interpretação, normas e decisões.

INDICE

DEDICATORIA	iii
AGRADECIMIENTO	iv
RESUMEN.....	v
ABSTRACT.....	vii
RESUMO.....	ix
INTRODUCCIÓN	xiii
CAPITULO I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	15
1.1 Fundamentación del problema	15
1.2 Justificación e importancia de la investigación	17
1.3 Viabilidad de la investigación	19
1.4 Formulación del problema	19
1.4.1 Problema general	19
1.4.2 Problemas específicos.....	20
1.5 Formulación de los objetivos	20
1.5.1 Objetivo general.....	20
1.5.2 Objetivos específicos	20
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO	21
2.1 Antecedentes de la investigación	21
2.2 Bases teóricas	25
2.3 Bases conceptuales	53
2.4 Bases filosóficas.....	54
2.5 Bases epistemológicas.....	56
2.6 Bases Antropológicas.....	58
CAPÍTULO III. SISTEMA DE HIPÓTESIS.....	5960
3.1. Formulación de las hipótesis	60
3.1.1. Hipótesis general	60
3.1.2. Hipótesis específicas.....	60
3.2. Operacionalización de variables.....	61
3.3 Definición operacionalización de variables	63
CAPÍTULO IV. MARCO METODOLÓGICO	68
4.1 Ámbito de estudio	68
4.2 Tipo y nivel de investigación	69
4.3 Población y muestra	69
4.3.1 Descripción de la población.....	69
4.3.2. Muestra y método de muestreo	70
4.3.3 Criterios de inclusión y exclusión.....	71
4.4 Diseño de investigación.....	72

4.5	Técnicas e instrumentos	72
4.5.1	Técnicas	72
4.5.2	Instrumentos	72
4.5.2.1	Validación de los instrumentos para la recolección de datos.....	73
4.5.2.2	Confiabilidad de los instrumentos para la recolección de datos	74
4.6	Técnica para el procesamiento y análisis de datos	77
4.7	Aspectos éticos.....	78
CAPÍTULO V. RESULTADOS Y DISCUSIÓN		79
5.1	Análisis descriptivo	79
5.2	Análisis inferencial y/o contrastación de hipótesis.....	100
5.3	Discusión de Resultados:	105
5.4	Aportación Científica de la Investigación:.....	107
CONCLUSIONES		109
SUGERENCIAS		110
REFERENCIAS		111

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación tiene como principal objetivo el análisis de estados financieros, como instrumento de evaluación, incide en la toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco, donde el análisis financiero es fundamental para evaluar la situación económica y financiera de las empresas de Marañón y el cumplimiento de sus objetivos trazados, así mismo detectar dificultades y aplicar correctas adecuadas.

Los Estados financieros permiten tomar decisiones rápidas y oportunas, ayuda a implementar medidas que le permitan ser más competitiva y eficiente desde la perspectiva económica y financiera.

La tesis se materializó en el siguiente orden:

CAPÍTULO I: Referido al Planteamiento del Problema de Investigación, donde se consigna los siguientes aspectos: fundamentación del problema, justificación e importancia de la investigación, viabilidad de la investigación, formulación del problema, objetivos la descripción del problema, justificación e importancia, formulación del problema y objetivos de la investigación.

CAPÍTULO II: Marco teórico, Antecedentes de la investigación, Bases teóricas, Bases conceptuales, Bases filosóficas, Bases epistemológicas.

CAPÍTULO III: Sistema de Hipótesis, Formulación de las hipótesis (considerar hipótesis nulas, hipótesis de investigación o hipótesis alternas, si fueran necesarios), Hipótesis general, Hipótesis específicas, Operacionalización de variables, Definición operacional de las variables.

CAPÍTULO IV: Marco Metodológico, Ámbito de estudio, Tipo y nivel de investigación, Población y muestra, Descripción de la población, Muestra y método de muestreo, Criterios de inclusión y exclusión, Diseño de investigación, Técnicas e instrumentos, Validación de los instrumentos para la recolección de datos, Confiabilidad de los instrumentos para la recolección de datos, Técnica para el procesamiento y análisis de datos, Aspectos éticos (consentimiento informado, protocolos, etc., para trabajos que se realizan con personas o animales).

CAPÍTULO V: Resultados. En esta etapa o capítulo del trabajo de investigación se presenta los resultados obtenidos a través de los diferentes procedimientos de análisis e interpretación, complementados con la verificación y validación de la hipótesis planteada, lográndose así los objetivos propuestos en la investigación. Los datos recolectados a través de los instrumentos de investigación fueron registrados en cuadros y gráficos de tal manera que fue posible el análisis de cada uno de los mismos en forma cualitativa como en forma cuantitativa.

Finalmente se presentan las conclusiones arribadas y las sugerencias postuladas en base a las conclusiones.

CAPITULO I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Fundamentación del problema

Dicho trabajo de investigación es de vital importancia donde busca estudiar el análisis e interpretación de los cuatro Estados Financieros, que contribuye al reconocimiento de la información financiera que es fundamental para estimar la actual situación en la que se encuentra las empresas de la provincia de marañón, al mismo tiempo ayuda a descubrir problemas y emplear correctivas adecuadas a alcanzar las metas y objetivos trazados en las empresas de la provincia de marañón.

Según MG, CPCC Alejandro Ferre Alva, en su libro NIIF volumen I, para PYMES fundamenta, que, teniendo una información adecuada y correctiva de calidad, es de mucha ayuda para todas las empresas privadas y para las entidades públicas, donde los países juegan un papel de vital importancia, en la cual dan información de principio para que los diferentes países puedan elaborar los estados financieros de calidad. En estos tiempos que donde las empresas priman en el mercado brindando diferentes productos y/o servicios, donde los dueños y accionistas su objetivo es tener rentabilidad y/o utilidad en un determinado tiempo y para ello es necesario que cuentas con la elaboración de los estados financieros donde se podrá observar cada una de las partidas y conocer la situación real y en concreto todos los movimientos que realiza la empresa. Esto se da gracias a la utilización de los estados financieros y que todas las informaciones nivel internacional sean exactas, confiables y verídicas.

Según la información financiera emitido por el Consejo de Normas Internacionales, en la cual indica o da de conocer cuatro estados financieros, el estado de situación Financiera, Estado de resultados, Cambio en el Patrimonio Neto y el Flujo de Efectivo, estos estados financieros suministran o dan de conocer información de vital importancia, porque se elaboran de acorde a la información de las actividades realizadas por la empresa dándonos conocer sus operaciones económicas y financieras en un determinado plazo, en la cual reflejan la rentabilidad, los puntos fuerte y débiles que tiene una empresa.

Con respecto a las inversiones que realizan. Deudas pendientes de pago a los proveedores y terceros, efectivo disponible, capital, si tienen reserva o no, es decir conócenos a profundidad sus activos, pasivos, patrimonio, sus ventas, los gastos por alquiler, transporte, compra de mercaderías, pago al personal, etc., conociendo dichos estados financieros los gerentes pueden identificar que rubro necesita mayor atención, y puedan tomar decisiones efectivas al respecto.

Para Amat, Oriol (2003) da de entender que el análisis de estados financieros es un conjunto de procedimiento utilizada donde se identifica el estado y la perspectiva de las empresas con la finalidad de poder analizar y/o determinar adecuadamente la situación en que se encuentra las empresas. De ese punto de vista los gerentes o la alta dirección, debe tomar decisiones que ayuden a subsanar ciertas debilidades que se encuentra dentro de las empresas, así ir mejorando su situación económica y financiera y esto conllevara a tener mayor rentabilidad, que es el objetivo principal de todas las empresas.

Brealey (2007) manifiesta contar con cuatro formas de análisis e interpretación a los estados financieros, que estos estados financieros mejoraran las operaciones que realizan las empresas, las cuatro forman son: análisis vertical, análisis horizontal, los indicadores financieros, también conocidos como razones financieras, cada uno de los indicadores financieros tienen una función muy importante con respecto a las operaciones que realizan las empresas, en la cual dan conocer más específico cada partida de los Estados Financieros. Puede ser en un corto plazo y/o largo plazo, dependiente de la importancia que lo den los gerentes a dichos estados financieros. En la cual también encontramos las ratios financieras que es de vital importancia, la cual nos dan a conocer basados a porcentajes, números de veces, rotación. Por día, etc. Son instrumentos que ayuda a las empresas a un determinado tiempo puedan alcanzar sus objetivos trazados, así tengan solvencia económica y financiera y puedan hacer mayores inversiones que les generen mayores utilidades.

Rubio (2007), nos dice el análisis financiero consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros para generar una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para latoma

de decisiones. El análisis de los estados financieros se caracteriza por ser una operación fundamentada en la reclasificación, recopilación, obtención y comparación de datos contables, operativos y financieros de una organización.

El presente proyecto de investigación está basado en las empresas comerciales en la provincia de Marañón Huánuco, en la actualidad dichos negocios son frágiles a sufrir pérdidas económicas y financieras, esto se da principalmente por falta de liquidez, muchas veces las empresas no cuentan con efectivo equivalente de efectivo, por ende, esto conlleva a un desequilibrio financiero, para ello se tiene que buscar estrategias para un buen desempeño en lo administrativo y financiero. En donde los gerentes no toman decisiones basados en indicadores financieros. Los indicadores financieros deben ser una herramienta indispensable que todo gerente debe de conocer y aplicar en la empresa donde labora. y alcanzar el nivel de eficiencia desde la perspectiva económica y financiera, y obtener mayor rentabilidad y mejores resultados operacionales.

1.2 Justificación e importancia de la investigación

1.2.1 Justificación

❖ Teórica

Esta investigación realizada es de vital importancia porque pretende reconocer cuáles son sus fortalezas, oportunidades, amenazas y sus debilidades, de las empresas en la provincia de Marañón, de la misma manera las empresas que tienen la misma actividad se puede hacer comparaciones para saber que rubros falta mejorar o que estrategias podemos usar para la mejora de la actividad, porque dichas comparaciones aportan información valiosa para mejorar la operatividad, así mismo poder conocer la verdadera situación económica y financiera para la toma de decisiones oportunas en las empresas de la provincia de Marañón.

La presente investigación ayudará a mejorar el proceso de toma de decisiones gerenciales en las empresas de la provincia de Marañón en el sector comercio, permitiendo generar información para uso interno de los gerentes, facilitando el proceso de las actividades de inversión,

financiamiento, planificación, control y la toma de decisiones más eficientes. Al mismo tiempo dichos indicadores o razones financieras permitirán analizar, interpretar la información registrada en los estados financieros mediante lo cual se logra detectar las fallas o deficiencias en el proceso gerencial, a la vez ayudará a generar mayores utilidades o rentabilidad para el siguiente año.

La presente investigación servirá como referencia para otros estudios que investiguen respecto a este campo, propiciando mejoras en la toma de decisiones gerenciales a corto, mediano y largo plazo principalmente a todas las empresas de la provincia de Marañón Huánuco, que será de mucha ayuda para toma de decisiones gerenciales.

❖ **Práctica**

El resultado de esta investigación debe ser aplicado en las empresas comerciales de la provincia Marañón Huánuco, sea pequeña, mediana o grande, e indistintamente de sus actividades productivas, para ello es indispensable que los gerentes de las empresas utilicen los principales indicadores financieros como (estados financieros, análisis vertical horizontal y los ratios financieros), y sus respectivas interpretaciones, La cual proporcionará toma de decisiones apropiadas y/o efectivas, de esa manera realizar inversiones adecuadas, y tener una mayor utilidad en la rentabilidad en las empresas de la provincia de Marañón.

❖ **Metodológica**

Para realizar esta investigación y establecer cuáles son las causas que afectan al análisis de los estados financieros y sobre la toma de decisión, se realizarán a través de técnicas, cuestionarios, encuestas, que nos generarán información válida y confiable, utilizando una metodología adecuada para ello. La finalidad de esta investigación es dar soluciones a los diversos problemas que encontramos en las empresas de la provincia de Marañón, dando importancia a la parte contable, llevar con transparencia todo los movimientos económicos y financieros, de esa manera tener resultados confiables para una buena toma de decisiones, que

ayudará a mejorar el nivel de productividad y ventas, así las empresas a un determinado periodo tengan resultados positivos y una rentabilidad satisfactoria.

Hernández Sampieri y Fernández (2014) define a la investigación como el conjunto de procesos analítico, práctico y metódico aplicados al estudio de un problema o un fenómeno.

1.2.2 Importancia

La presente investigación es de gran importancia para todas las empresas comerciales en la provincia de Marañón Huánuco, hoy en día es muy difícil competir cuando no contamos con los instrumentos financieros necesarios para que los gerentes tomen decisiones correctas, estos instrumentos financieros permitirán garantizar un resultado óptimo en un determinado periodo, y lograr maximizar los beneficios y la rentabilidad en las empresas. La utilización de los indicadores financieros como (Estados Financieros, método de análisis vertical y horizontal y razones financieras) y sus respectivas interpretaciones es base en la toma de decisiones gerenciales, y fundamental para minimizar los riesgos inherentes y lograr un mayor nivel de competitividad y conducir a las empresas al éxito.

1.3 Viabilidad de la investigación

La presente investigación es factible, porque el investigador tiene la pre disposición de realizar dicha investigación y el compromiso de culminar la tesis de investigación.

1.4 Formulación del problema

1.4.1 Problema general

¿En qué medida el análisis de Estados Financieros, como instrumento de evaluación, incide en la toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?

1.4.2 Problemas específicos

- a. ¿De qué manera el análisis de los Estados Financieros identifica el nivel de eficiencia financiera, en la toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?

- b. ¿De qué manera el análisis vertical y horizontal, identifican las variaciones significativas, en los Estados Financieros que faciliten la toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?

- c. ¿En qué medida el análisis de las razones financieras muestra en la mejora del proceso de toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?

1.5 Formulación de los objetivos

1.5.1 Objetivo general

Analizar en qué medida el análisis de Estados Financieros, como instrumento de evaluación, incide en la toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.

1.5.2 Objetivos específicos

- a. Conocer de qué manera el análisis de los Estados Financieros identifica el nivel de eficiencia financiera, en la toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.

- b. Determinar de qué manera el análisis vertical y horizontal, identifican las variaciones significativas, en los Estados Financieros que faciliten la toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.

- c. Determinar en qué medida el análisis de las razones financieras muestra en la mejora del proceso de toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.

CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la investigación

Hace muchos años a tras, existía el trueque, en la cual hacían intercambio de productos, existía los comerciantes, en las cuales llevan sus cuentas en libros para que controlen sus ingresos y sus gastos, desde aquellos tiempos practicaban la contabilidad, al pasar los años fueron investigando la importancia de la contabilidad en un negocio que es de vital importancia que ayudaría a llevar un control de todas las operaciones que realizan las empresa, basados a los estados financieros, que son informes finales al cierre de un periodo, de esa manera los gerentes puedan tomar buenas decisiones, con la finalidad de alcanzar mayor rentabilidad, que es el objetivo principal de todas las empresas.

Nivel Internacional

Ing. CPA. Myriam Alexandra Minda Almagor (2017), tesis “Análisis Administrativo y financiero en la mejora de las decisiones gerenciales de servicio Turísticos”. Para obtener el grado de Maestría en contabilidad y auditoría en la Universidad Técnica del Norte Instituto de pos grado (Ecuador) el Autor concluyó: al respecto la tesista de muestra que si los gerentes contarían con la información administrativa, financiera y los estados financieros tomarían mejores decisiones.

Dicho Análisis financiero es una herramienta de vital importancia para la mejora en la toma de decisiones gerenciales, esta herramienta ayuda a identificar las partidas o rubros en las cuales la empresa falta mejorar o poner mayor interés o empeño y así para el siguiente periodo no se cuente con puntos débiles que realmente es un gran riesgo que la empresa puede evitar teniendo una información confiable, por ende los gerentes pueden enfocarse exclusivamente a los rubros actividad, inversión y financiamiento, depende de estas tres actividades para que las empresas funcionen con eficiencia y eficacia, así alcanzar grandes inversiones y financiamiento a la vez proyectarse a largo plazo y obtener resultados favorables. Los análisis de los estados financieros son útiles para identificar la situación actual de la empresa respecto a lo económico y financiero y la parte administrativa porque nos da de conocer las partidas o rubros por separados, también mediante ratios

financieros, análisis vertical y horizontal, etc. El análisis financiero se basa en los estados financieros, pero eso no significa que es un cálculo netamente numérico; su interpretación, su análisis va más allá de los índices; es necesario interrelacionarlos y analizarlos en conjunto, de esta forma se puede tener una visión más real de la situación económica y financiera. Por otra parte, los indicadores de gestión dan la oportunidad de saber cómo se está desarrollando la gestión administrativa, proporciona indicadores medibles que pueden ser aplicados y analizados cada vez que sea necesario; lo que los hace sumamente útiles a la hora de tomar decisiones gerenciales.

Comentario: Las empresas de la provincia de Marañón, deben de considerar que los estados financieros como herramienta de vital importancia para la toma de decisiones gerenciales, las decisiones tomadas por los gerentes sean efectivas y eficientes para el logro de sus objetivos trazados en un determinado tiempo. A la vez ayudara conocer la verdadera situación económica, financieras y operativas de las empresas de la provincia de Marañón Huánuco.

Nivel Nacional

Verónica Irrazabal Malljo, (2018), tesis, “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”. Para obtener el título profesional de Contadora Pública en la Universidad Ricardo Palma. En el presente trabajo el autor concluyó:

Que, de acorde a los resultados logrados con respecto a los índices financieros y/o ratios financieros que es de vital importancia su análisis y su interpretación de los estados financieros para conocer los puntos fuertes y débiles de la empresa, estas decisiones ayudan a los gerentes tomar decisiones asertivas para mejorar la situación económica y financiera por ende mejorar la utilidad y contribuir al crecimiento de las empresas.

Según los resultados derivados del análisis de ratios financieros, se puede concluir que la aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros es efectiva para validar los puntos críticos identificados durante la gestión del 2014. Al tomar

las acciones necesarias para mejorar o resolver estos aspectos, se observa una clara repercusión positiva en los resultados de los ratios financieros durante la gestión del 2015.

Comentario: los gerentes de las empresas de la provincia de Marañón, tengan en claro que el análisis e interpretación de los estados financieros ayudará a identificar las partidas del Activo, pasivo y Patrimonio, si cuentas son solvencia económica para hacer nuevas inversiones proyectándose a corto, mediano y largo plazo, al mismo tiempo cuales son las deudas pendiente que tienen con terceros, con respecto al patrimonio, si se cuenta con suficiente capital para cubrir riesgos económicos, financieros y operativos. Los gerentes, administrados y contadores tienen que ser conscientes que la única herramienta detallado, claro, veraz y preciso, son los cuatro estados financieros.

Charles Gabriel Ribbeck Gonzales (2014), tesis “Análisis e interpretación de estados financieros: Herramienta clave para la toma de decisiones en las empresas de la industria Metalmeccánica del distrito de Ate Vitarte 2013”. Para obtener el Título profesional de Contador Público. En la Universidad San Martín de Porres, Facultad de Ciencias, Económicas y Financieras. El presente trabajo el autor concluyó:

A partir de los hallazgos de la investigación, se puede afirmar que el 50% de las empresas en la industria metalmeccánica del distrito de Ate Vitarte no llevan a cabo un diagnóstico financiero. Este fenómeno se atribuye a la falta de información contable actualizada, lo cual, en consecuencia, las incapacita para realizar una planificación financiera efectiva. Esta carencia repercute en la capacidad de estas empresas para tomar decisiones financieras adecuadas, especialmente en lo que respecta a la obtención de financiamiento.

La mayoría de las empresas en la industria metalmeccánica reconocen la importancia del Diagnóstico Económico como una herramienta esencial para la dirección y control en la toma de decisiones. A pesar de esta percepción, la realidad indica que muchas de estas empresas no aplican dicho diagnóstico, lo que conlleva a decisiones que no son las más apropiadas.

Un considerable número de empresas exhibe un nivel competencial bajo, principalmente debido a la carencia de información financiera pertinente y oportuna. En este contexto, la información contable se utiliza con enfoque en el cumplimiento fiscal en lugar de servir como una herramienta gerencial efectiva, falta de un control adecuado en las operaciones impacta negativamente en la toma de decisiones que, en consecuencia; no se realiza de manera correcta ni oportuna.

Comentario, la información financiera es una herramienta primordial para la toma de decisiones gerenciales siempre y cuando esta información sea claro, preciso y conciso, la información financiera nos ayudará a medir la capacidad operativa, financiera y económica de inversión de la empresa, así mismo nos ayuda a identificar los puntos débiles y fuertes que tiene la empresa, si los gerentes conocen los puntos débiles de la empresa, les será más fácil para que puedan implementar estrategias para que puedan corregir dichas deficiencias y alcanzar con los objetivos trazados en un determinado periodo, a mayor eficiencia en la parte administrativa, económica y financiera, las empresas crecerán no solo en rentabilidad si no también en tamaño, por lo tanto concluimos para que toda empresa crezca en tamaño , dependerá de la toma de decisiones gerenciales, de acorde a los estados financieros, análisis vertical y horizontal y razones financieras.

Diana Carolina Pastor Rojas (2017), tesis, “Análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones en la gestión de estructura financiera de la empresa Agrícola San José EIRL del distrito Chepen 2015”. Para obtener el Título de Contador Público en la Universidad Nacional de Trujillo, facultad de Ciencias Económicas. El presente trabajo el autor arribo a las siguientes conclusiones: El análisis de la situación financiera y económica, detallado en las páginas N° 62 a N° 85, arroja la conclusión de que la Empresa Agrícola San José E.I.R.L mantiene una estructura financiera aceptable. Sin embargo, en lo que respecta a la toma de decisiones, se evidencia que entre los años 2014 y 2015, la empresa llevó a cabo una gestión administrativa destacada.

A partir de los resultados obtenidos mediante encuestas, entrevistas, y las tablas con

figuras ilustrativas en las páginas N° 86 a N° 98, se puede concluir que la Empresa Agrícola San José E.I.R.L. ha establecido de manera precisa sus políticas generales. Estas políticas se gestionan en armonía y equilibrio, abordando de manera efectiva las funciones empresariales en relación con la toma de decisiones.

Según los resultados obtenidos mediante la aplicación de encuestas, entrevistas y las tablas elaboradas con sus respectivas figuras ilustrativas de la página N° 86 a la página N° 98 se concluye que la Empresa Agrícola San José E.I.R.L. tiene determinado sus políticas generales de la empresa manejando en armonía y equilibrio las funciones empresariales referidos a la toma de decisiones.

Comentario, es importante que los gerentes conozcan los cuatro objetivos financieros y los cuatro estados financieros Básicos, el estado de situación financiera su objetivo principal es conocer su situación económica y financiera, es decir nos detalla las partidas del activo, pasivo y patrimonio. Suministrando datos muy importantes para conocer específicamente cada partida, si la empresa cuenta con efectivo equivalente de efectivo para cubrir las obligaciones que tiene con terceros, con cuanto de deuda cuenta en la actual y si tiene disponible suficiente para pagar dichas obligaciones, el capital que es muy importante si la aportación es bienes dinerarios y no dinerarios, si tienen reservas para cubrir cierto déficit de la empresa, a la vez esto nos va permitir a las empresas determinar promedios y tendencias a un más cuando son comparados entre varias empresas del mismo rubro y mejorar las deficiencias que se puede encontrar en algunos rubros e implementar ciertas estrategias para que las empresas puedan cumplir sus objetivos trazados en un determinado tiempo o periodo y tengan un crecimiento económica y financiero.

2.2 Bases teóricas

2.2.1. Marco Normativo

Guajardo y Andrade, 2012. Existen estándares y características que la información financiera, La necesidad de uniformidad y estandarización en la contabilidad financiera ha llevado a la creación de entidades especializadas que formulan normas para guiar este proceso. Una de las pioneras en este ámbito fue la IASC, o International Accounting Standards Committee, fundada en 1973. Este comité estaba compuesto por profesionales contables

de diversos países, como Francia, Holanda, Estados Unidos y el Reino Unido. En el año 2001, la IASC fue sucedida por el International Accounting Standards Board, conocido como IASB, que asumió la responsabilidad de formular y publicar normas internacionales de información financiera.

Los objetivos del IASB son claros: establecer normas internacionales que sean observadas globalmente, mejorando así las regulaciones y los procedimientos relacionados con la presentación de estados financieros. Actualmente, estas normas internacionales emitidas por el IASB son requisitos o están permitidas en más de 100 países alrededor del mundo. En aquellos lugares donde aún no se han adoptado, se están desarrollando normas locales con la mira puesta en converger con las normas internacionales a corto plazo. En el ámbito de la contabilidad financiera, se enfatiza la importancia de cuatro características adicionales: oportunidad, relevancia, comprensibilidad y confiabilidad. Para asegurar que la información financiera cumpla con estas características, se establecen las normas de información financiera, que se convierten en un pilar esencial para la elaboración de estados financieros que sean efectivos en la toma de decisiones.

Ernst & Young, 2015. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), elaboradas por el International Accounting Standards Board (IASB), marcaron un hito significativo al ser adoptadas por diversas empresas, incluyendo las que cotizan en bolsa, a partir del año 2005. Esta transición hacia las NIIF se consolidó gracias a sus contribuciones clave: una mayor transparencia y comparabilidad en la información financiera, facilitación del acceso a los mercados de capitales y la promoción de un lenguaje financiero común a nivel mundial. Este cambio normativo no solo buscaba estandarizar prácticas contables, sino también fomentar la confianza y comprensión tanto para inversionistas como para otras partes interesadas en el ámbito financiero.

Resolución CONASEV N° 102, 2010 en el contexto peruano, el proceso de convergencia hacia las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) fue impulsado por varias instancias. Inicialmente, la Junta de Decanos del Colegio de Contadores Públicos del Perú recomendó la aplicación de estas

normas al Consejo Normativo de Contabilidad. Posteriormente, la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) emitió una resolución que establecía, a partir del año 2011, la obligación para las empresas que emitían valores inscritos en el Registro Público del Mercado de Valores, las clasificadoras de riesgo y otras empresas supervisadas por la SMV, de emitir sus estados financieros bajo las NIIF. Además, en años subsiguientes, se recomendaba a las demás empresas seguir este camino de adopción de las normas internacionales. Este proceso no solo marcó un cambio normativo en la contabilidad peruana, sino que también apuntó a fortalecer la transparencia y la comparabilidad en la información financiera a nivel nacional.

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adquiere una relevancia fundamental para las empresas, ya que, de acuerdo con el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, estas normas "contemplan los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y los sucesos que son importantes en los estados financieros, con propósito de información general." En este sentido, las NIIF proporcionan un marco normativo integral que guía a las empresas en el adecuado registro y presentación de sus operaciones financieras, contribuyendo a la consistencia, transparencia y comparabilidad de la información que se divulga en los estados financieros. Esta estandarización facilita la comprensión por parte de los usuarios de la información financiera, promoviendo así la confianza en los mercados y la toma de decisiones informada.

Estupiñán, 2008. NIIF para PYMES En el 2003, la IASB decide analizarla viabilidad de las NIIF para PYMES, proponiéndose establecer imposiciones específicas para este tipo de entidades. Es así que, en el 2009, la IASB publica las NIIF para PYMES, Las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) constituyen un conjunto integral que abarca un marco conceptual, 35 secciones identificadas por tema y una guía ilustrativa de estados financieros, detallando la información relevante a revelar. Estas normas son fundamentadas en las definiciones de las NIIF completas, pero con ajustes

que reflejan de manera oportuna las necesidades específicas de los usuarios de estados financieros de las PYMES, así como su relación de costo-beneficio. En este sentido, las NIIF para PYMES representan un enfoque adaptado y pragmático para asegurar que las pequeñas y medianas empresas cumplan con los estándares internacionales de información financiera de manera eficiente y efectiva.

International Accounting Standards Board, 2015. Dicha norma indica que las entidades que no sean consideradas como pequeñas y medianas empresas no podrán afirmar el cumplimiento de dicha norma. En dicha perspectiva, la norma señala que “las pequeñas y medianas entidades son entidades que a) no tienen obligación pública de rendir cuentas; y b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos”

La resolución N° 045-2010-EF/94 establece que las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) están en vigencia en el Perú desde el primero de enero de 2011. Se subraya que esta normativa es de aplicación obligatoria para aquellas empresas que no están obligadas a rendir cuentas públicas, según lo indicado por el Ministerio de Economía y Finanzas en el año 2010. A pesar de este mandato, es importante destacar que algunas empresas que cumplen con los criterios de PYMES no han incorporado plenamente estas normas en sus prácticas contables, evidenciando un desafío en la implementación y adopción generalizada de las NIIF para PYMES en el ámbito empresarial.

Galeana, Martínez y Valenzo, 2015. El propósito fundamental del International Accounting Standards Board (IASB) al promover las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) radica en proporcionar normas contables que beneficien a las empresas privadas. Esto incluye el establecimiento de una homogeneidad en la contabilidad, la mejora de las prácticas contables en los países en desarrollo, la facilitación de la elaboración de estados financieros que sean aplicables a una amplia variedad de empresas y la promoción de la actualización de los profesionales contables hacia un formato contable

unificado. En resumen, las NIIF para PYMES buscan generar coherencia, eficiencia y mejora en la calidad de la información financiera a nivel global, adaptándose a las necesidades particulares de las pequeñas y medianas empresas.

International Accounting Standards Board, 2015, 3.10. La norma aplicable para las Pymes define que el juego completo de Estados Financieros se presentará al menos una vez al año. Así mismo, nos indica que un juego completo incluye: a) Un estado de situación financiera a la fecha sobre la que se informa; b) Un solo estado del resultado integral para el periodo sobre el que se informa c) Un estado de cambios en el patrimonio del periodo sobre la fecha en la que se informa; d) Un estado de flujos de efectivo del periodo sobre la fecha en la que se informa; e) Notas, que tengan un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

2.2.2. Análisis de Estados Financieros

Definición

Para Amat, Oriol (2003:11) El análisis de estados financieros constituye un conjunto de técnicas esenciales destinadas a diagnosticar la situación y proyecciones de una empresa, con el objetivo de facilitar la toma de decisiones adecuadas. Desde una perspectiva interna, los gerentes pueden utilizar estas herramientas para llegar a acuerdos y tomar decisiones que aborden deficiencias potenciales y capitalicen los puntos fuertes, asegurando así el cumplimiento de los objetivos empresariales y mitigando riesgos futuros. En términos externos, estas técnicas son igualmente valiosas para cualquier persona interesada en comprender la situación actual y las tendencias previsibles de la empresa, brindando una visión transparente y objetiva que respalda la toma de decisiones informada.

Los análisis de los estados financieros ayuda a evaluar con exactitud la parte financiera, es decir nos muestra el pasado y el presente, y el resultado que se obtuvo en el pasado y en el presente es decir tenemos la posibilidad de poder

hacer comparaciones, de diferentes años, de esa forma conocer si la empresa ha corregido los errores encontrados en diferentes partidas que concierne a los estados financieros, cabe resaltar que el análisis e interpretación de los estados financieros deben ser de prioridad para los gerentes que están a cargo de las empresas. La finalidad es establecer mejoras y proyectarnos al futuro, que hacer, como hacer, para ello se requiere implementar estrategias.

Los analistas confían principalmente en datos financieros, los cuales constituyen información cuantitativa crucial extraída de los sistemas contables de las empresas. Estos datos desempeñan un papel fundamental en el proceso de toma de decisiones, destacando su relevancia debido a su naturaleza objetiva, concreta y su atributo de mensurabilidad. Al ser objetivos, ofrecen una base sólida y confiable para evaluar el rendimiento y la salud financiera de una empresa, permitiendo a los analistas tomar decisiones informadas y fundamentadas en la realidad de la organización.

La interpretación de la información contenida en los estados financieros implica la transformación de dicha información en una forma utilizable, con el propósito de comprender la situación financiera y económica de una empresa, facilitando así la toma de decisiones informadas. En este contexto, se destaca la contabilidad como el único sistema viable para llevar a cabo el registro, clasificación y resumen sistemático de las actividades mercantiles. Este proceso de interpretación no solo busca entender los datos presentados en los estados financieros, sino también utilizarlos de manera efectiva para evaluar el desempeño y la salud general de la empresa, proporcionando así una base sólida para la toma de decisiones estratégicas.

Entre las limitaciones de los datos contables podemos mencionar: expresión monetaria, simplificaciones y riesgos inherentes a la estructura contable, uso del criterio personal, naturaleza y necesidad de estimación, saldos a precio de adquisición, inestabilidad en la unidad monetaria. Importancia relativa del análisis de estados financieros en el esfuerzo total de decisión.

La relevancia del análisis de estados financieros se encuentra en su capacidad para agilizar la toma de decisiones tanto para inversionistas como para

terceros interesados en la situación económica y financiera de una empresa. La toma de decisiones, como componente principal, ejerce una influencia significativa en los resultados finales. Se distinguen dos tipos de análisis financiero: el interno y el externo. En el análisis interno, se evalúan aspectos clave para la gestión interna de la empresa, mientras que el análisis externo se centra en satisfacer las necesidades de los inversionistas y otras partes externas. Además, existen diferentes enfoques para comparar datos, entre los cuales se destacan el análisis de corte transversal y el análisis de serie de tiempo, cada uno proporcionando perspectivas valiosas sobre el rendimiento de la entidad.

Palomares y Peset, 2015. El análisis financiero emerge como una herramienta fundamental para la toma de decisiones al proporcionar técnicas e instrumentos que, una vez interpretados, permiten abordar las necesidades de los usuarios de la información contable. Además, este análisis posibilita la elaboración de proyecciones basadas en datos financieros, ofreciendo así una visión anticipada que contribuye a la toma de decisiones informada y estratégica. En esencia, el análisis de estados financieros se convierte en un componente esencial para comprender el rendimiento económico de una entidad y orientar de manera efectiva las decisiones gerenciales y estratégicas.

Cabe resaltar que la información que brinda los estados financieros ayuda a mejorar las deficiencias o en que rubro requiero mayor atención por parte de los gerentes y también alerta frente a los diferentes cambios sociales, económicos y políticos.

Domínguez, Jaime (2004:300-301) El análisis de estados financieros se lleva a cabo típicamente a través del cálculo de razones financieras, una metodología que permite evaluar el desempeño de una empresa en el pasado, presente o proyectado hacia el futuro. Estas razones financieras proporcionan una visión detallada de diversos aspectos, como la liquidez, rentabilidad, solvencia y eficiencia operativa de la empresa. Este enfoque analítico no solo arroja luz sobre el rendimiento histórico de la entidad, sino que también ofrece perspectivas valiosas para la toma de decisiones presentes y futuras,

facilitando así la comprensión integral de la salud financiera y operativa de la empresa.

El análisis financiero, que solía basarse en estados financieros con cifras históricas, ha evolucionado en la actualidad debido a las altas tasas de inflación que han impactado la economía del país en los últimos años. Estas tasas inflacionarias han generado una pérdida significativa del poder adquisitivo de la moneda, lo cual afecta la precisión de los resultados obtenidos a partir de cifras no reexpresadas. Por ende, se recomienda realizar el análisis financiero utilizando cifras reexpresadas, permitiendo así una evaluación más precisa y actualizada de la situación económica y financiera de la empresa, y garantizando una interpretación más fiel de su rendimiento en un entorno económico caracterizado por la inflación.

Su elaboración de los estados financieros debe ser elaborados basados a datos reales, los datos que reflejan los estados financieros servirá para la elaboración de indicadores financieros, la cual nos da a conocer liquidez, rentabilidad, ventas, deudas por cobrar la eficacia de las operaciones, rendimiento, etc. es decir el análisis e interpretación de los Estados Financieros es una herramienta de vital importancia principalmente para los gerentes, porque en dichos informes se resumen las condiciones económicas y financieras y la toma de decisiones que son muy significativas para todas las empresas de la provincia de marañón. También podríamos decir porque en ella se puede conocer sus creencias, cultura es decir involucra mucho la cultura en una empresa.

Los gerentes de las organizaciones a menudo subestiman la importancia del análisis de estados financieros, un proceso vital para determinar la situación actual y facilitar la toma de decisiones futuras con el objetivo de mejorar el desempeño de una organización. Estos estados financieros ofrecen información valiosa sobre la entidad económica, destinada a diversos usuarios como accionistas, acreedores, inversionistas, clientes, administradores y el gobierno, con el propósito de respaldar la toma de decisiones informada.

En el ámbito de los informes financieros, todo negocio debe presentar cuatro informes fundamentales. El estado de resultados proporciona información sobre la rentabilidad de las operaciones, el estado de situación financiera o balance general ofrece una visión de los recursos (activos) y las fuentes de financiamiento (pasivo y capital) de la empresa. Por otro lado, el estado de cambios en el patrimonio refleja las modificaciones en la inversión de los dueños, sirviendo como base para estimar futuras necesidades de efectivo y sus probables fuentes. Estos informes, cuando son adecuadamente analizados, se convierten en herramientas cruciales para impulsar decisiones estratégicas y mejorar el rendimiento organizacional.

La evaluación de los estados financieros en las empresas desempeña un papel esencial al analizar su posición financiera mediante diversos indicadores, como el análisis vertical y horizontal, así como los ratios o razones financieras. El objetivo principal es proporcionar un análisis preciso y, al mismo tiempo, diseñar soluciones u opciones para abordar problemas emergentes o desarrollar estrategias que conduzcan a resultados positivos. La toma de decisiones, un proceso meticuloso y racional, implica seleccionar la mejor opción que generará los mejores resultados.

Sin embargo, la aplicación ineficaz de estos indicadores financieros, como el análisis de los estados financieros, el análisis vertical y horizontal, y los ratios financieras, ha llevado a afectar la liquidez de la entidad. Esta deficiencia repercute en la toma de decisiones incorrectas, ya que la falta de información financiera integral sobre los estados financieros y los indicadores financieros obliga a las empresas a asumir riesgos más elevados. En consecuencia, es imperativo mejorar la aplicación y comprensión de estos indicadores para respaldar decisiones más informadas y mitigar los riesgos asociados.

El enfoque del análisis varía según los intereses específicos de las partes involucradas. Los acreedores del negocio, por ejemplo, están principalmente interesados en la liquidez de la empresa. Dado que sus derechos o reclamaciones son de corto plazo, la capacidad de la empresa para cumplir

con estos compromisos se evalúa mejor a través de un análisis detallado de su liquidez. De ahí su interés primordial radica en la capacidad de los flujos de efectivo de la empresa para atender la deuda a largo plazo. Al evaluar la situación y el rendimiento financieros de una empresa, el analista requiere de ciertos criterios que se utilizan comúnmente como razones o índices, estableciendo relaciones significativas entre diferentes datos financieros. El análisis e interpretación de estas razones, llevado a cabo por analistas competentes, proporciona una comprensión más profunda de la situación y el rendimiento financieros de la empresa en comparación con lo que podrían obtener mediante el análisis aislado de los datos financieros. Este enfoque integral permite a los analistas tener una perspectiva más completa y detallada para realizar evaluaciones más informadas sobre la salud financiera y la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos a largo plazo.

Según Forsyth (2008) Indica que el análisis de estados financieros nos proporciona la capacidad de evaluar la situación financiera de la empresa, utilizando como fundamento la información contable histórica, además de información adicional complementaria. Este enfoque implica utilizar los registros contables pasados como una base para comprender y evaluar la salud financiera actual de la empresa. Además, se considera información adicional que puede ofrecer perspectivas más detalladas y contextuales sobre la situación financiera de la entidad.

Prieto (2010). El Análisis de Estados Financieros es definido como un proceso que implica la selección, apreciación, comparación y evaluación de la situación financiera y los resultados operativos de un negocio. Esto incluye la evaluación y explicación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares. Por ende, este análisis sirve como una herramienta crucial para examinar el desempeño financiero y operativo de la empresa, siendo esencial tanto para los mercados de capitales nacionales como internacionales. En consecuencia, se convierte en un elemento determinante para el éxito en la elaboración financiera de la empresa al revelar la realidad de su situación y desempeño, lo cual es esencial para la toma de decisiones informada y estratégica.

Marbelis (2009). El Análisis Financiero se define como una etapa gerencial imperativa debido a los notables y rápidos cambios en el entorno empresarial. Ante estos desafíos, la gerencia se encuentra en la necesidad de adquirir un entendimiento más profundo que les permita tomar decisiones rápidas y pertinentes. Por ende, se requiere el empleo de herramientas adecuadas para llevar a cabo de manera eficaz las operaciones empresariales y lograr los objetivos establecidos. Este enfoque resalta la importancia del análisis financiero como una herramienta esencial para la gestión estratégica, permitiendo a la gerencia comprender y responder de manera efectiva a los cambios en el entorno empresarial en constante evolución.

Domínguez (2007). La esencia del desarrollo de análisis reside en la aplicación de un conjunto de métodos y herramientas dirigidos a las situaciones financieras, que desprenden diversos parámetros y relaciones significativas necesarias para tomar decisiones. Como resultado, la tarea fundamental de evaluar la situación financiera es transformar los datos en informes útiles, reconociendo que el análisis de la situación financiera debe tener un enfoque decididamente orientado a la toma de decisiones. Al obtener esta perspectiva, se logra el desarrollo de una evaluación integral, donde los objetivos buscados se desglosan en una serie de interrogantes definidas que pueden encontrar respuestas apropiadas. Este proceso revela la importancia del análisis financiero como una herramienta esencial para convertir la información financiera en conocimientos accionables que respalden decisiones estratégicas.

Estados Financieros

Se refieren a informes que, a modo de esquema, presentan de manera coherente los cambios financieros que tienen lugar en las empresas en una fecha específica o durante un periodo determinado de un ejercicio.

Componentes de los Estados Financieros

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados;

- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto;
- Estado de Flujos de Efectivo;
- Notas, de estados financieros

Estado de situación financiera

El Estado de Situación Financiera, también conocido como balance general, constituye el instrumento mediante el cual la entidad presenta de manera estructurada su situación financiera y patrimonial. Este estado proporciona información detallada sobre los recursos y obligaciones financieras, así como el patrimonio de la entidad en una fecha específica. Además, destaca el efecto acumulado de las operaciones en el pasivo, evidenciado a través de los saldos de los elementos que lo componen. En resumen, el Estado de Situación Financiera ofrece una representación clara y organizada de la posición financiera de la entidad en un momento determinado.

Estructura del Estado de Situación Financiera.

El estado de situación financiera, al igual que otros estados financieros, está compuesto por:

Elementos: En el caso de este estado, se definen los distintos tipos de activos, pasivos o patrimonio que integran cada uno de ellos, cuyo contenido varía según el tipo o giro de la entidad. Este desglose detallado permite una comprensión más precisa de la composición de los activos, pasivos y patrimonio neto, brindando información específica sobre los elementos que contribuyen a la situación financiera de la entidad. La naturaleza y la clasificación de estos componentes son esenciales para evaluar la salud financiera y la estructura patrimonial de la entidad en cuestión.

Partidas.

Las unidades individuales de cada elemento del activo, pasivo o del patrimonio se conocen como partidas. Por ejemplo, una maquinaria específica se considera una partida dentro de la clase general de "maquinaria" y, a su vez, dentro del rubro más amplio de "Propiedad, Planta y Equipo". Este nivel de detalle permite una identificación específica de cada

elemento y contribuye a una presentación más detallada y comprensible de los estados financieros. Cada partida representa una entidad o cantidad específica que se puede rastrear y gestionar individualmente dentro de las categorías más amplias del balance o de otros estados financieros

Elementos del Estado de Situación Financiera

Este estado proporciona información sobre la situación financiera de una entidad al finalizar el periodo contable. Al ser fundamental, todas las transacciones y operaciones contables tienen un impacto directo en él. Se podría describir como un resumen que resulta de la centralización de todo el proceso contable, presentando de manera organizada los recursos y compromisos del negocio, mostrando su posición en una fecha específica. Este estado abarca las cuentas que representan al activo, pasivo y patrimonio, consolidando la información esencial para entender la salud financiera de la entidad en un momento determinado.

Activos

Representa todos los bienes y derechos que posee una empresa, lo que implica que la entidad tiene la capacidad de generar ingresos. La empresa cuenta con diversos tipos de activos, que incluyen bienes materiales e inmateriales con propiedades, activos tangibles como dinero disponible, mercaderías, equipos, muebles, entre otros. Todos estos rubros mencionados son generadores potenciales de beneficios y/o ingresos para la empresa. En conjunto, estos activos forman la base que respalda las operaciones y la capacidad productiva de la entidad, contribuyendo a su valor y capacidad para generar resultados financieros.

Pasivos

Los pasivos están conformados por todas las obligaciones que tiene la empresa con proveedores y terceros, que tiene que cumplir en un corto, mediano y largo plazo, ya que representan deudas que se tiene que ser pagos en un determinado plazo.

Patrimonio.

El patrimonio está compuesto por la aportación inicial de los propietarios y las modificaciones relacionadas con los aumentos o disminuciones que la gestión del negocio ha experimentado. Se destaca que la división del estado de recursos y obligaciones en tres componentes: activo, pasivo y patrimonio, no resulta suficiente para un análisis adecuado. Por lo tanto, es necesario subdividir los dos primeros grupos en rubros que faciliten una mejor comprensión y comparación. Esta subdivisión permite un enfoque más detallado y específico para evaluar los elementos que contribuyen a la situación financiera de la entidad, brindando mayor claridad en la interpretación de los estados financieros.

Estado de Resultados

El estado de resultados es una parte fundamental del estado de situación financiera, ya que la ganancia o pérdida que reporta se refleja en el incremento o disminución del patrimonio de la entidad. El Estado de Resultados, también conocido como Estado de Pérdidas y Ganancias, es un estado financiero que presenta de manera ordenada y detallada cómo se ha generado el resultado del ejercicio durante un periodo específico. Se le considera un Estado Financiero dinámico, ya que abarca la incidencia de las operaciones ordinarias y otras operaciones, que resultan de los ingresos, costos y gastos. Es crucial destacar que la generación de ganancias y pérdidas no es equivalente a simplemente contabilizar ingresos y gastos, ya que estos términos poseen significados distintos.

Ingresos

Los ingresos por la venta de bienes y la prestación de servicios, derivados de la actividad principal del negocio, se registran netos después de deducir los descuentos no financieros, rebajas y bonificaciones concedidos. Este enfoque contable refleja el importe efectivo que la empresa espera recibir por sus productos o servicios, tomando en cuenta las reducciones de precio otorgadas a los clientes en forma de descuentos o bonificaciones. Presentar los ingresos netos proporciona una visión más precisa de la cantidad real que la empresa espera recibir por sus actividades comerciales.

Costos de venta

El costo de venta se reconoce como gasto durante el periodo y representa las erogaciones y cargas asociadas directamente con la adquisición o la producción de los bienes vendidos o la prestación de servicios. Este enfoque contable refleja los costos directos en los que incurre la empresa para obtener los productos o servicios que se ofrecen a los clientes. Incluye costos como materiales, mano de obra directa y costos indirectos de producción. Al reconocer el costo de venta como un gasto, la empresa puede determinar más precisamente su margen de ganancia y evaluar la rentabilidad de sus operaciones comerciales.

Gastos de venta

Estos costos administrativos y operativos son necesarios para llevar a cabo las actividades comerciales de la empresa, como la gestión, comercialización y distribución de productos o servicios.

Al agrupar estos gastos bajo el rubro de gastos de venta, se facilita el seguimiento y la evaluación de los costos asociados específicamente con la generación de ingresos y la comercialización de productos o servicios.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Es aquel que destaca todas las variaciones que experimentan las diversas partidas patrimoniales de una empresa a lo largo de un periodo determinado.

Estado de Flujo de Efectivo

Este estado se fundamenta en el concepto de fondo, es decir, el origen y la aplicación de recursos. Posteriormente, se apoya en el concepto de generación de efectivo y equivalentes de efectivo. Su importancia radica en ser una herramienta útil en el proceso de planificación financiera. Permite a analistas y gerencia concentrarse en la identificación de las fuentes de ingresos y salidas de efectivo y equivalentes de efectivo.

Al proporcionar una visión detallada de la liquidez de la empresa, este estado es esencial para evaluar su capacidad para cumplir con obligaciones financieras y gestionar eficientemente los recursos disponibles.

Notas a los Estados Financieros

Detallará la información relevante para la comprensión de la información financiera que no ha sido considerada en ninguno de los informes financieros. Este reporte se centra en proporcionar detalles adicionales y aclaraciones que son necesarios para comprender completamente la situación financiera y los resultados de la empresa. Incluye información que puede ser crucial para los usuarios de los estados financieros y que no se ha presentado de manera explícita en otros informes, brindando así una visión más completa y detallada de los aspectos financieros que podrían ser de interés.

Ratios Financieros

Los ratios, como parte esencial del Análisis Económico-Financiero, son una herramienta vital para la toma de decisiones. Facilitan el análisis, aunque nunca deben reemplazar un buen juicio analítico. Estos ratios sirven para obtener un diagnóstico rápido de la gestión económica y financiera de una empresa. Cuando se comparan a lo largo de una serie histórica, permiten analizar la evolución de la empresa en el tiempo, facilitando análisis de tendencias como parte integral de la proyección Económico-Financiera.

Existen diversas maneras de clasificar o agrupar estos indicadores, considerando sus características o las temáticas a analizar, así como los estados financieros que se toman en cuenta para su determinación. Los grupos más comúnmente utilizados son liquidez, endeudamiento, actividad y rentabilidad. Estos ratios proporcionan una visión integral de la salud financiera de una empresa desde diferentes perspectivas.

Ratios, índices o razones de liquidez

La liquidez es la capacidad de la empresa para obtener dinero en efectivo y financiar sus operaciones normales. Dado que estos ratios se centran en el corto plazo, su relevancia puede disminuir rápidamente. Con este propósito, se han considerado dos indicadores que evalúan de manera diferente la capacidad de pago a corto plazo de la empresa. Estos indicadores proporcionan una visión clave sobre la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras inmediatas y gestionar eficientemente sus

recursos en el corto plazo.

Liquidez general

Walter zans Arimana (2018), Este indicador muestra el nivel de solvencia financiera de la empresa a corto plazo. Expresa la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo.

Formula porcentaje:

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Se determina dividiendo el activo corriente entre las obligaciones corrientes o pagaderas en el corto plazo. Cuanto más elevado sea el valor de este índice, mayor será la capacidad de la empresa para pagar sus deudas corrientes. Este índice proporciona una medida directa de la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones inmediatas con los activos líquidos disponibles. Un valor más alto indica una mayor solidez en términos de liquidez y capacidad para cumplir con las obligaciones a corto plazo.

Prueba ácida

Walter zans Arimana (2018), esta medida representa una evaluación más rigurosa de la solvencia a corto plazo de la empresa, ya que no tiene en cuenta el activo realizable ni los anticipos. Se obtiene dividiendo los activos más líquidos entre las deudas corrientes. Cuanto más alto sea el valor de este índice, mayor será la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones corrientes. ofreciendo así una evaluación más precisa de su capacidad para enfrentar las obligaciones inmediatas.

Formula porcentaje:

$$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencia} - \text{Gastos anticipados}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

La existencia en este cálculo refleja una evaluación más conservadora de la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, ya

que los inventarios pueden requerir más tiempo para convertirse en efectivo en comparación con otros activos más líquidos.

Prueba defensiva

Walter zans Arimana (2018), esta prueba representa un desafío extremo en términos de exigencia y severidad, centrándose exclusivamente en la parte líquida de la empresa.

Formula porcentaje:

$$\frac{\text{Efectivo equivalente de efectivo + valores financieras}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

El valor más elevado de esta índice señala una mayor capacidad de la empresa para saldar de inmediato sus compromisos a corto plazo.

Ratios, índices o razones de gestión

Según Walter zans Arimana (2018), facilita la evaluación de la eficacia en la gestión empresarial. Una administración exitosa se deriva de políticas acertadas en áreas como ventas, cobranzas e inversiones.

Rotación de existencias

Según Walter zans Arimana (2018), este indicador posibilita calcular la frecuencia con la que los inventarios de existencias se renuevan a lo largo del año. Un número más elevado de rotaciones refleja una gestión de existencias más eficiente. Un aumento en la rotación implica mayores ventas, lo que se traduce en mayores beneficios para la empresa.

Formula días:

$$\frac{\text{Costos de ventas}}{\text{Inventario promedio de existencias}}$$

Este indicador revela la cantidad de días, en términos promedio, que las

existencias permanecen almacenadas.

Rotación de cuentas por cobrar

Este índice refleja la rapidez con la que la empresa recupera los créditos otorgados, siendo un indicador clave de la eficacia en las políticas de créditos y cobranzas.

Formula días:

$$\frac{\text{Ventas anuales al crédito}}{\text{Promedios de cuentas por cobrar}}$$

Esto se complementa con el siguiente indicador, plazo promedio de cobranza.

$$\text{Plazo promedio y cobranza} = 360 / \text{Rotación de cuentas}$$

Este valor señala la cantidad promedio de días que la empresa tarda en cobrar un crédito, representando el lapso desde la concesión del crédito hasta su recuperación.

Rotación de cuentas por pagar

Según Walter zans Arimana (2018), este índice refleja la celeridad con la que la empresa liquida los créditos derivados de sus adquisiciones. Una mayor velocidad denota un nivel más alto de cumplimiento, lo que facilita el acceso a condiciones de compra más favorables, como mayores descuentos.

Formula veces:

$$\frac{\text{Compras anuales al crédito}}{\text{Promedios de cuentas por pagar}}$$

Este se complementa con el siguiente indicador, plazo promedio de pago.

$$\text{Plazo promedio e cobranza} = 360 / \text{Rotación de cuentas}$$

Indica, en un número de días, el tiempo que en promedio demora la empresa para pagar sus compras al crédito.

Ratios, índices o razones de endeudamiento

Evidencia la aptitud de la empresa para cumplir con sus compromisos a largo plazo. Esta capacidad se basa en la sincronización entre los plazos de recuperación de inversiones y los vencimientos de las obligaciones asumidas con terceros.

Endeudamiento total

Este Este indicador es esencial para evaluar la solvencia de la empresa y se destaca como uno de los más relevantes para los analistas financieros. El apalancamiento constituye uno de los elementos primordiales considerados por dichos analistas. Un valor más elevado en este ratio señala un mayor grado de apalancamiento, indicando así un financiamiento más considerable a través de recursos externos (deudas). Esto conlleva a un mayor riesgo financiero y, consecuentemente, a una menor solvencia de la empresa.

Formula porcentaje:

$$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

Ratios, índices o razones de rentabilidad

Estos ratios cuantifican la capacidad de la empresa para generar utilidades, lo que los convierte en indicadores de gran relevancia para los usuarios de la información financiera. En esencia, son medidas que determinan el éxito o fracaso de la gestión empresarial.

Rentabilidad del activo total

Muestra la rentabilidad producida por las inversiones totales (activos totales)

Formula porcentaje:

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$$

Margen de Utilidad Bruta

Este indicador refleja el margen de utilidad bruta de la empresa en términos porcentuales. En el caso de empresas dedicadas a la venta de productos de consumo masivo, este margen tiende a ser relativamente bajo en términos de porcentaje. No obstante, su impacto monetario se potencia significativamente debido al elevado volumen de ventas. Por otro lado, en empresas que comercializan productos de rotación lenta, el margen porcentual suele ser más alto, pero el volumen de ventas puede ser menor en comparación con los productos de consumo masivo.

Formula en porcentaje:

$$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$$

Margen de la Utilidad Neta

Este ratio indica el porcentaje de cada unidad monetaria de venta que permanece como beneficio después de deducir los costos de ventas, gastos, intereses, e impuestos, incluso dividendos. Un margen de utilidad neta más alto es indicativo de un rendimiento más favorable, ya que representa una mayor retención de ganancias respecto a los ingresos generados por las ventas.

Formula en porcentaje:

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

2.2.3 Toma de decisiones

Amaya, 2010: La toma de decisiones representa un elemento crucial en la alta dirección, donde los gerentes deben poseer competencias y responsabilidad para tomar decisiones certeras. Estos líderes enfrentan la tarea de tomar decisiones significativas para las organizaciones, y el análisis adecuado de estas decisiones es esencial para el uso efectivo de la información disponible. La importancia de la toma de decisiones en las organizaciones radica en que implica asumir una posición, constituyendo una responsabilidad fundamental para la entidad. La elección del curso a seguir requiere un análisis detallado del entorno interno y externo de la organización. Este proceso es vital para la gerencia, ya que forma parte esencial de la planificación y contribuye a mantener la armonía, coherencia y eficiencia de la organización.

La toma de decisiones implica la selección entre diversas alternativas o cursos de acción que conducen a un resultado. La existencia de opciones es fundamental para que exista una verdadera decisión, ya que solo en la presencia de alternativas se puede realizar una elección significativa. Cuando un gerente asume la responsabilidad de tomar decisiones, debe tener en cuenta todas las posibles consecuencias que podrían derivarse de elegir una acción específica. Estas consecuencias están condicionadas tanto por la persona a cargo de la toma de decisiones como por factores externos que escapan al control del tomador de decisiones.

Se argumenta que, si muchas decisiones se trasladan a los niveles más altos de la organización, la alta gerencia podría enfrentar una sobre carga, y los gerentes de niveles inferiores tendrían pocas oportunidades para tomar la iniciativa. La determinación del nivel adecuado para tomar decisiones se basa en dos factores principales: la competencia de la persona involucrada y el acceso a la información necesaria para tomar decisiones fundamentadas en datos completos. Estos elementos influyen en la distribución efectiva de la toma de decisiones en la estructura organizativa.

Vélez (2006), La toma de decisiones en nuestra vida cotidiana constituye una forma de abordar situaciones que presentan múltiples alternativas. Este proceso, como se menciona, inicia en la mente humana y culmina en la realización del acto correspondiente, transitando siempre por las fases de

pensar y ejecutar. En este sentido, las decisiones se perciben como un ciclo influenciado por los conocimientos, expectativas y experiencias previas del individuo encargado de tomar la decisión, y estas variables terminan por modelar su conducta frente a la situación. En la actualidad, la toma de decisiones se erige como un elemento fundamental en todas las organizaciones, siendo una de las tareas más complejas debido a las implicaciones a futuro que conlleva. Esta variable nos brinda la capacidad de reflexionar, analizar, determinar opciones y aprender de las decisiones que tomamos en el ámbito profesional. La toma de decisiones se configura, así como una habilidad esencial para abordar los desafíos y oportunidades que se presentan en el entorno laboral.

Benavides (2004) se sostiene que la toma de decisiones conlleva necesariamente la existencia de varias alternativas para resolver problemas o aprovechar oportunidades dentro de la organización.

Herbert Simón: Se define la toma de decisiones como los procesos cognitivos que tienen lugar en la mente del individuo y que buscan, principalmente, la elección de un curso de acción para resolver un problema. Este proceso se sitúa en la planeación, ya que cada fase del proceso administrativo demanda la toma de decisiones, y reconocer el tipo de decisión es esencial para quienes participan en dicho proceso.

Se argumenta que las decisiones se toman bajo un criterio de racionalidad limitada, ya que el sistema enfrenta limitaciones al proporcionar información completa o adecuada, y también debido a la capacidad limitada del actor para gestionar la información disponible. De esta manera, se reconoce que, a medida que la organización crece, estas limitaciones se vuelven más evidentes.

El proceso de toma de decisiones gerenciales abarca desde la identificación de un problema hasta su resolución mediante la exploración de diversas alternativas y la implementación de la opción seleccionada. En el proceso de toma de decisiones, el gerente enfrenta la tarea de seleccionar la mejor opción tras analizar todas las alternativas de solución propuestas, para

posteriormente ponerla en marcha. Este compromiso implica una comprensión plena del alcance de la elección realizada y el compromiso total con la implementación exitosa de dicha decisión.

Las decisiones, derivadas de una planificación estratégica y un sistema de control de gestión, se insertan en el contexto del proceso de Dirección Estratégica. Este proceso integral de toma de decisiones tiene como objetivo fundamental garantizar la sostenibilidad y viabilidad de la compañía mediante la formulación precisa de estrategias. Las decisiones son un componente clave en este proceso, ya que deben tomarse considerando una realidad sumamente compleja, dada la multiplicidad de variables que entran en juego. Para comprender la motivación detrás de las decisiones empresariales, es esencial tener claridad en cuanto a la distinción entre decisiones a corto y largo plazo. En el ámbito contable, se define como corto plazo un periodo de hasta un año natural, mientras que el largo plazo abarca periodos que se extienden más allá de un año natural. Estos conceptos temporales son fundamentales para contextualizar y analizar las estrategias y resoluciones adoptadas por la empresa en diferentes horizontes temporales.

Álvarez, (2003). La toma de decisiones se define en función de la complejidad de las correlaciones existentes entre las variables involucradas en este proceso. Dada la presencia de relaciones causales que afectan estas variables a lo largo del tiempo, resulta imperativo emplear herramientas que faciliten a los estudiosos comprender el proceso decisorio. Aunque se abordará con mayor detalle el concepto de modelado en secciones posteriores, en este momento se presentarán algunos aspectos básicos esenciales para comprender la modelación del proceso de toma de decisiones. Los modelos, en este contexto, son herramientas que posibilitan la representación ideal de sistemas complejos y constituyen una parte integral de la vida diaria de las personas.

Villanueva (2015). La temporalidad en la toma de decisiones es fundamental, ya que permite evaluar de manera adecuada un problema o situación, estimar y valorar las diversas alternativas y ejecuciones para seleccionar la opción más prudente. Cuando un líder se enfrenta a la toma de decisiones en su

jerarquía, además de comprender la posición que presenta, es imperativo tener el propósito de analizar, determinar, reunir alternativas, evaluar las variantes, entre otras acciones. El objetivo es descubrir soluciones favorables, por lo tanto, se busca tomar decisiones fundamentadas en la lógica.

La base que sustenta una toma de decisiones excelente, en diversas estructuras, radica en la utilización del conocimiento. Quien toma la decisión debe poseer conocimientos relevantes sobre el problema o situación, lo que le permite seleccionar el curso de acción más apropiado. Es crucial que la toma de decisiones dentro de la estructura considere propiedades como la rapidez, oportunidad, fundamentación en información concreta, eficiencia en las decisiones, objetividad y con un mínimo costo para la entidad. Estas características son determinantes para el éxito o fracaso de un ordenamiento.

Pasos para la toma de decisiones

La toma de decisiones se lleva a cabo con el propósito de alcanzar los objetivos establecidos por las empresas. Este proceso implica que, al elegir una opción, se descartan otras alternativas.

Según Salazar Yamada (2010), existen pasos para la toma de decisiones, las cuales son las siguientes: Primero, Es fundamental evitar la impulsividad en la toma de decisiones; en su lugar, es necesario detenerse, observar la realidad y cuestionarse qué se busca lograr. Posteriormente, se debe recopilar información para seleccionar la mejor opción entre las alternativas disponibles y comunicarla a las personas relevantes. Finalmente, es crucial defender los puntos de vista personales y tener la firmeza necesaria para ejecutar la decisión elegida.

Por otro lado, El tecnológico de Monterrey 2008, Se sugieren ciertos pasos para que una entidad pueda abordar decisiones financieras de manera efectiva. El proceso comienza al definir claramente un problema que afecta a la entidad. Posteriormente, se identifican diversas alternativas disponibles. Luego, se lleva a cabo un análisis detallado de los costos relevantes asociados con la implementación de cada alternativa, así como de los beneficios que

cada opción podría generar. además, se consideran factores cualitativos que podrían influir en la decisión. Finalmente, tras este análisis integral, se está en posición de tomar una decisión informada y acertada.

Según José Salinas (2013), cuando se toman decisiones, es esencial contar con la participación adecuada de las personas clave desde el principio. En palabras concretas, La calidad decisional no solo depende de la calidad en el contenido, es decir, que la decisión sea lógicamente correcta y defendible, sino también de lograr credibilidad y compromiso por parte de las personas clave en la organización.

Tipos de decisiones financieras

Martínez, 2008. Para saber con qué finalidad una empresa toma una decisión, se debe tener los conceptos claros en lo que respecta a una decisión a corto y a largo plazo. En la contabilidad se considera corto plazo un plazo determinado hasta un año natural, mientras que largo plazo, se determina a partir de un año natural.

Decisiones a corto plazo:

Tecnológico de Monterrey, 2008. Las decisiones a corto plazo, generalmente relacionadas con la operación diaria del negocio, abarcan un periodo menor o igual a un año, no requieren inversiones significativas de capital y son fácilmente reversibles o modificables. En el proceso de toma de decisiones a corto plazo, el primer paso es definir el problema. En este contexto, todas las empresas que toman decisiones a corto plazo se enfrentan a costos fijos que no varían debido a compromisos establecidos, pero con suficiente margen temporal para que la empresa ajuste su producción a través de la mano de obra y la materia prima.

Ramírez, 2008 pp. 329-334. Las decisiones a corto plazo posibilitan la implementación de acciones correctivas si los resultados no cumplen con las expectativas. Por lo tanto, es esencial que el administrador de una organización cuente con información pertinente respecto al problema identificado, mantenga un control efectivo sobre las decisiones y tenga a su disposición posibles soluciones. Además, estas decisiones pueden categorizar

los costos generados por la empresa como relevantes, aquellos que pueden cambiar mediante un curso de acción específico, y como irrelevantes, aquellos que no varían independientemente del monto.

Decisiones a largo plazo:

Tecnológico de Monterrey, 2008. Las decisiones a largo plazo se caracterizan por implicar un compromiso de recursos significativos, abarcar un periodo mayor a un año, requerir inversiones de capital y ser irreversibles para la entidad.

Las decisiones a largo plazo se enmarcan en un ciclo extenso, poniendo especial énfasis en las inversiones a realizar y en el financiamiento necesario para que la entidad pueda generar beneficios económicos en el futuro.

Principales decisiones financieras

Para que una entidad financiera formule decisiones, esta debe de tomar en cuenta los aspectos de la adquisición, el financiamiento y la administración de activos. Por ello, los administradores toman en cuenta las siguientes áreas con respecto a la toma de decisiones financieras

Decisiones de Inversión

Rodríguez, 2009. Las inversiones financieras engloban todas las adquisiciones de activos o instrumentos financieros por parte de la empresa con el objetivo de incrementar su riqueza. Estas decisiones se consideran las más importantes, ya que determinan el total de activos que la empresa necesita poseer para compensar sus deudas. Las decisiones de inversión incluyen elementos de análisis básicos, abarcando inversiones de capital de trabajo, como las inversiones en cuentas por cobrar, así como inversiones de capital, como la adquisición de activos fijos.

Decisiones de financiamiento

Según Ccaccya (2015). El financiamiento comprende todos los mecanismos utilizados por una entidad para obtener recursos, como la adquisición de activos que generen beneficios económicos futuros o para cubrir necesidades de expansión. Para tomar una decisión informada, la empresa debe estar al

tanto de los diferentes tipos de financiamiento disponibles. Estos se dividen en dos categorías:

Según el origen de financiación: Se verifica si el financiamiento ha sido generado del interior de la empresa, como prestamos del socio; o bien, se ha recurrido a una entidad externa ajena a la entidad.

Según el plazo de devolución: Estas se clasifican a corto y a largo plazo comprendiendo el mismo concepto explicado en los puntos anteriores.

Según Barton y Matthews, sostiene que las pequeñas empresas prefieren utilizar fondos internos para reducir la incertidumbre y minimizar el riesgo de perder el control de la empresa.

Decisiones de operación

según Núñez 2007, las decisiones operativas son consideradas como las derivadas de actividades funcionales y rutinarias, realizadas por los ejecutivos de menor. Las decisiones operativas consisten en aquellas decisiones que se toman de manera habitual y rutinaria dentro de la empresa, y que rara vez compromete al futuro de la compañía. Además, una decisión operativa individual no hace mucha diferencia, por ello la gerencia debe analizar el conjunto de decisiones operativas de una entidad para cumplir con la estrategia de la empresa.

Ariño (2010). Las decisiones operativas, una parte común en el funcionamiento diario de una entidad, son tomadas con frecuencia por los responsables intermedios. Estas determinaciones, aunque aparentemente rutinarias, pueden tener implicaciones significativas para el futuro de la compañía. Comprender las operaciones diarias de la empresa es de suma importancia para la alta dirección. No solo permite al directivo conocer los desafíos que enfrenta el personal en su quehacer diario, sino que también fortalece la confianza entre la dirección y el equipo, ya que muestra consideración por los posibles obstáculos antes de tomar decisiones.

2.3. Bases conceptuales

Análisis vertical y horizontal.

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 periodo de tiempo determinado. Esta técnica nos permite verificar la situación económica financiera y de la cuenta de resultados y hacer comparaciones con otras empresas del mismo sector económico. Por un lado, nos informa sobre el peso de cada cuenta.

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 periodos de tiempo consecutivos. Por tanto, el análisis horizontal o dinámico se centra en averiguar qué ha sucedido con una partida contable en un período determinado.

Estados Financieros.

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. Los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados.

Para cumplir estos objetivos, los estados financieros suministran información acerca de los siguientes elementos: Activos, Pasivos, Patrimonio, ingresos y gastos. Los estados financieros, por consiguiente, son documentos que muestran, cuantitativamente, ya sea total o parcialmente, el origen y la aplicación de los recursos empleados para realizar un negocio o cumplir determinado objetivo. El resultado obtenido en la empresa, su desarrollo y la situación que guarda el negocio.

Lo que hace la tasa de variación (valor relativo) es calcular cuánto aumenta o disminuye una variable en dos periodos de tiempo. El valor obtenido nos indica en porcentaje cual ha sido dicha variación. El signo nos indica si ha aumentado (positivo) o ha disminuido (negativo). Este valor es el más relevante en el análisis.

Mejora del proceso.

Consiste en la aplicación de técnicas, métodos y procedimientos que buscan medir y aumentar la rentabilidad, así como evaluar proyectos del negocio. Esta técnica nos ayudara a tomar decisiones sobre asignación de recursos, como adquirirlos, invertirlos y gestionarlos, entonces nos permite analizar cada decisión y cada acción que tienen relación con los medios financieros necesarios para que opere el negocio.

Nivel de eficiencia.

La eficiencia, las empresas tienen que tener la capacidad de hacer correctamente las cosas, es decir, lograr resultados de acuerdo a la inversión o al esfuerzo que se realice.

Razones financieras.

Las razones financieras son indicadores utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social. Las razones financieras permiten hacer comparativas entre los diferentes periodos contables o económicos de la empresa para conocer cuál ha sido el comportamiento de esta durante el tiempo y así poder hacer por ejemplo proyecciones a corto, mediano y largo plazo, simplemente hacer evaluaciones sobre resultados pasados para tomar correctivos si a ello hubiere lugar.

Las razones financieras, son pues, esos ratios e indicadores que permiten identificar situaciones particulares de la estructura de una empresa, lo que permite evaluar su gestión y desempeño.

Variaciones significativas.

Para calcular la variación en valores se va a restar al valor del año más reciente el del año anterior, mientras que en porcentaje se divide el valor del año actual entre el valor del año anterior y se resta.

2.4. Bases filosóficas

La contabilidad como cualquier otra disciplina moldea y delimita la realidad al construir su objeto de estudio, a través de un proceso lento pero creciente en el que coexisten diversas posturas ideológicas, las cuales le atribuyen objetos de estudio

diferentes, pero lo que ellas tienen en común es que han estado alrededor de la cuestión patrimonial o la riqueza del ente económico, que representa su realidad económica. El conocimiento contable es racional al formular juicios y razonamientos coherentes entre sus enunciados. Sin embargo, atendiendo a los principios y no al desarrollo formal de las ciencias, los cuales pueden ser racionales o experimentales, sostengo que es una ciencia experimental. La disciplina contable es una ciencia aplicada y en proceso de maduración, debido a que no existe un paradigma predominante, sino es una ciencia multi-paradigmática. Esta propuesta está fundamentada en evidenciar dentro de la disciplina contable la presencia de tres elementos: El objeto de estudio: El patrimonio del ente económico y su dinámica; el método: inductivo-deductivo y, la capacidad de predicción, expresada en los modelos contables existentes los cuales se evidencian. Por tanto, bajo esta modesta perspectiva, la disciplina contable posee un objeto de estudio, un método y capacidad de predicción, lo que le confiere un estatus de ciencia.

En general hay un cierto acuerdo en definir la ciencia como el conocimiento que se adquiere mediante un procedimiento específico, el método científico (Bunge, 1973, Piaget, 1967, McGuigan, 1977, Latorre et al., 1996). En cualquier caso, eso no ayuda demasiado a clarificar la cuestión, ya que también es aceptado comúnmente (Dewey, 1933; Kerlinger, 1973) que no existe un único modelo que nos resuma qué es el método científico. En primer lugar, porque ante la diversidad de objetos de estudio el método, necesariamente flexible, ha de ir adaptándose a cada circunstancia. Además lo que se ha entendido por método científico ha ido variando a lo largo de la historia (Best, 1959, 1970; López-Barajas, 1988). Como derivación de la episteme griega (proposición a la doxa o conocimiento vulgar), Aristóteles sistematizó un tipo de conocimiento fundamentalmente deductivo, que utilizaba como principal herramienta de conocimiento el silogismo categórico, en el que se establecía un nuevo conocimiento a partir de la relación lógica entre unas premisas (conocimientos generales evidentes o dogmas) mayor y menor, de tal modo que se derivaba necesariamente una conclusión que se refería a realidad no conocida previamente. Este procedimiento fue el instrumento fundamental utilizado durante casi dos milenios, hasta el final de la Edad Media y de su escolástica. Sin embargo, la utilización de dogmas discutibles (basados únicamente en el Principio de autoridad) o de conocimiento falso como Premisas Mayores llevaron a un estancamiento casi

absoluto en el progreso del conocimiento humano. Ya en pleno Renacimiento Francis Bacon propuso un nuevo instrumento de conocimiento.

2.5. Bases epistemológicas

Con la aparición de la partida doble en Italia, publicado por (Fray Luca Pacioli, 1494), la ciencia contable ha evolucionado, bajo el enfoque del conocimiento científico, convirtiéndola en base fundamental, para el registro de hechos pasados sustentables, cuantificables, análisis prospectivo de los componentes de ingresos, gastos, activo, pasivo y patrimonio de las entidades públicas y privadas, permitiendo formular datos estadísticos para la gestión y toma de decisiones de los entes, así como permitir efectuar el control de toda la actividad económica, financiera y patrimonial.

En este sentido, hay que conocer otros pensadores interesados en los estudios epistemológicos y que merecen nuestras lecturas y consideraciones (26-29). Sin embargo, las investigaciones científicas aún continúan con requerimientos estrictos y se puede decir, mismo cuando “las ciencias del espíritu” ya empezaron a ejercer influencias en los estudios e investigaciones que tratan de los intereses o de los aspectos de la dimensión humana y social. Y la contabilidad no se queda afuera. Con la velocidad de los cambios, los enfoques teóricos se enriquecen, el método de la investigación amplía sus posibilidades y surgen nuevos procedimientos, algunos de naturaleza filosófica – fenomenología, dialéctica materialista, filosofía de análisis, semiótica del lenguaje, y otras - para incursionar las investigaciones científicas. Entonces se puede decir, que el último siglo, fue de gran impacto para el conocimiento humano y para la construcción de las ciencias con enfoque en lo social. Todas las profesiones del área social y sus investigaciones sufren de las mismas influencias, inclusive la contabilidad. Además, si de la Filosofía se puede hablar con cierta amplitud de visión, lo mismo no sucede con la Epistemología. Mismo siendo ésta comprendida como la Filosofía de la Ciencia. Los conceptos constructos epistemológicos no son tan fácilmente comprendidos y aplicables a los temas o problemas de la investigación en contabilidad. En mi situación particular, los conocimientos fundamentales de la Filosofía y los asuntos de la Epistemología, con sus implicaciones para la práctica de la investigación, son parte de mis actividades de profesor por la necesidad misma de la enseñanza en las clases o de las orientaciones a los estudiantes. Entonces veamos como este asunto se ha desarrollado

en mis actividades. Como comprendo, hay que tener en cuenta que la investigación es, para la contabilidad, una necesidad de construcción científica y de contribución a los adelantos de la práctica pedagógica y a los de la asistencia. Esto es un reto propio de nuestros tiempos. Los adelantos del progreso científico hacen una presión muy fuerte sobre el propio conocimiento técnico-profesional, no sólo por la velocidad de los cambios, sino por la obsolescencia o caducidad de los instrumentos que sirven a dos los estilos de la labor humano. Casi en todo momento, nuevos artefactos afectan una diferente demanda a nuestras destrezas y habilidades. Hay como que un verdadero y continuado reto permanente en oposición al status y a las posibilidades de todas las profesiones, principalmente de las que están situadas en las áreas de contabilidad. Entonces para los contadores no hay como escapar.

Entonces la investigación científica se ha tornado un balón de ensayo en tal ebullición que puede explotar con la enseñanza sustantiva de la contabilidad y todo lo que se refiera a sus pretensiones científicas. El patrimonio individual es muy raro, y la ayuda de financiamiento para realizar los estudios y proyectos de investigaciones son muy difíciles. En realidad, las agencias de fomento no están de acuerdo en relación a la calidad epistemológica de los resultados de las investigaciones y con la producción intelectual de los contadores. Casi siempre, las apreciaciones o las evaluaciones de los consultores ad hoc, en esas agencias, son injustas para las expectativas de los investigadores en Contabilidad. Tal vez porque ellos juzgan que las ideas en las investigaciones no son bien procesadas, en el área de la contabilidad. Si la necesidad de procesar las investigaciones es un reto ineludible para los contadores, entonces tenemos que acertar posición a nuestros pasos, con las otras profesiones más bien científicamente evaluadas, y siempre de acuerdo con los requisitos de la ciencia. Pienso también que debemos nuestra atención a otras buenas razones. La primera, es porque el conocimiento de interés para la ciencia y para la construcción científica nos presiona con la sistemática de la investigación bien de acuerdo con los trazos distintivos de la ciencia (1). Tanto hace que sea en la forma de pensar (saber) sobre las acciones y sobre los cuidados de la contabilidad, o mismo que sea por el simple propósito de actuar (quehacer) de una forma y no de otra. Otra razón, porque el alcance de las investigaciones debe corresponder de preferencia, y hasta con extremada relevancia, con la posibilidad de matematización de los resultados. Finalmente, no somos investigadores que persiguen la precisión de los datos. Pero los teóricos de la Ciencia son los que afirman que el método científico es el único

que puede garantizar la determinación de las leyes y de causar el impacto para los resultados de las investigaciones.

2.6. Bases Antropológicas

La antropología contable surgió, El proceso de colonización profesional de los contables en la vida de las personas fue abordado por Picas Contreras en 2015. No obstante, no fue hasta la publicación de trabajos altamente elogiados por la crítica por parte de antropólogos en Europa, que la disciplina de la antropología empezó a considerar la contabilidad como un tema digno de una investigación sistemática. La primera generación de antropólogos contables solía centrarse en estudios de casos individuales que dependían en gran medida de métodos etnográficos, según lo destacado por Fernández Lorenzo y otros en 2013.

El estudio antropológico sobre la ciencia contable se dio a partir de la relación que existía entre el hombre y la naturaleza y la contabilidad. Desde aquellos tiempos existió una estrecha relación porque el hombre hace uso de los recursos inicia el intercambio de diferentes productos, en la cual era necesario llevar un control ese intercambio de productos que realizaban, por ende, inician a poner en práctica la contabilidad haciendo anotaciones de sus ingresos y gastos. El propósito de este trabajo y/ o investigación es conocer y reflexionar sobre la contabilidad, su importancia hoy en día.

Según Weihrich, H. & Koontz, H. (1999), La toma de decisiones puede ser definida como la elección de un curso de acciones entre diversas alternativas, implicando un plan y el compromiso de recursos, ya sea en términos de dirección o reputación. Este proceso no es más que un paso en la planeación, siendo una parte esencial de los procedimientos seguidos para la formulación de objetivos o metas a seguir. Raramente se puede evaluar un curso de acción de manera aislada, ya que prácticamente cada decisión debe estar conectada con otros planes en marcha.

(Label, León y Ramos, 2016). Tal como nos comenta Guajardo (2012), dichos estados financieros ayudan de manera indispensable, a diversos usuarios en la toma de decisiones. Así mismo, la preparación y presentación de dichos estados

financieros se encuentran gobernados por los denominados Principios de Contabilidad Generalmente aceptados PCGA.

Según Amaya, J. (2010) La toma de decisiones se erige como la actividad más esencial en cualquier empresa humana; en este sentido, todos desempeñamos el papel de tomadores de decisiones. No obstante, la habilidad para tomar decisiones acertadas comienza con un proceso de razonamiento constante y enfocado, que puede incorporar diversas disciplinas como la filosofía del conocimiento, la ciencia y la lógica, destacándose, sobre todo, la creatividad.

Un gerente se encuentra constantemente ante la necesidad de tomar decisiones, algunas de ellas son de rutina, mientras que otras pueden tener un impacto drástico en las operaciones de la empresa. En este entorno cada vez más complejo, la dificultad de las tareas de los tomadores de decisiones aumenta día tras día. El tomador de decisiones, quien es alguien que enfrenta un problema, debe responder con rapidez a eventos que parecen suceder a un ritmo cada vez más acelerado. Además, tomar una decisión implica considerar un conjunto de opciones y consecuencias, lo cual muchas veces resulta abrumador.

La presente investigación, se sustenta en teorías modernas de contabilidad financiera, basadas en principios, Normas Internacionales de contabilidad, donde se debe priorizar, por ende los análisis de estados financieros inciden en la toma de decisiones en las diferentes empresas, para que dichas empresas puedan alcanzar el éxito y cumplir con sus objetivos trazado en un determinado tiempo. El desarrollo de la contabilidad y sus respectivas aplicaciones contribuyen a generar un ambiente de confianza en las relaciones empresariales. Sociales en lo individual y grupal, cabe recalcar que toda empresa cuenta con riesgos que afectan a la actividad empresarial, riesgos económicos, riesgos financieros y riesgos operativo, La empresas en forma general e independiente de su sector, tiene dos grandes actividades: los de carácter económico y las de carácter financiero, ahora, nosotros con esta investigación ayudara a las empresas a minimizar los riesgos indicados en párrafos anterior y las empresas puedan tener estabilidad económica y financiera.

CAPÍTULO III. SISTEMA DE HIPÓTESIS

3.1. Formulación de las hipótesis

3.1.1. Hipótesis general

H: El análisis de los Estados Financieros, como instrumento de evaluación, incide en la toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.

Ho: El análisis de los Estados Financieros, como instrumento de evaluación, no incide en la toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.

3.1.2. Hipótesis específicas

a. H₁: El análisis de los Estados Financieros identifica el nivel de eficiencia financiera, en la toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.

Ho: El análisis de los Estados Financieros no identifica el nivel de eficiencia financiera, en la toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.

b. H₂: El análisis vertical y horizontal, identifican las variaciones significativas, en los Estados Financieros que faciliten la toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.

Ho: El análisis vertical y horizontal, no identifican las variaciones significativas, en los Estados Financieros que faciliten la toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.

c. H₃: El análisis de las razones financieras muestra en la mejora del proceso de toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.

Ho: El análisis de las razones financieras no muestra en la mejora del proceso de toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.

3.2.Operacionalización de variables

Variable independiente

X: Análisis de Estados Financieros.

Variable dependiente

Y: Toma de decisiones gerenciales.

Variable interviniente

Z: Instrumento de evaluación

VARIABLE INDEPENDIENTE	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	ESCALA DE LIKER	ESCALA DE MEDICION	TECNICA INSTRUMENTO
Análisis de Estados Financieros.	Estado Financieros	- Estado de Situación Financiera - Estado de Resultado	Preguntas	a. Totalmente de acuerdo b. De acuerdo c. Indiferente d. En desacuerdo e. Totalmente en desacuerdo	Ordinal	Técnica Cuestionario
	Análisis horizontal.	- Método contable de análisis horizontal.	Preguntas	a. Totalmente de acuerdo b. De acuerdo c. Indiferente d. En desacuerdo e. Totalmente en desacuerdo	Ordinal	Técnica Cuestionario
	Razones financieras.	- Liquidez - Rentabilidad	Preguntas	a. Totalmente de acuerdo b. De acuerdo c. Indiferente d. En desacuerdo e. Totalmente en desacuerdo	Ordinal	Técnica Cuestionario
VARIABLE DEPENDIENTE	Nivel de eficiencia.	- Condición Económica y financiera - Capacidad operativa	Preguntas	a. Totalmente de acuerdo b. De acuerdo c. Indiferente d. En desacuerdo e. Totalmente en desacuerdo	Ordinal	Técnica Cuestionario
	Variaciones significativas.	- Variación porcentual	Preguntas	a. Totalmente de acuerdo b. De acuerdo c. Indiferente d. En desacuerdo e. Totalmente en desacuerdo	Ordinal	Técnica Cuestionario
	mejora del proceso.	- Capacidad de pago. - Resultado de gestión.	Preguntas	a. Totalmente de acuerdo b. De acuerdo c. Indiferente d. En desacuerdo e. Totalmente en desacuerdo	Ordinal	Técnica Cuestionario

3.3 Definición operacionalización de variables

Administración de los Recursos

Toda administración normalmente están enfocada a la productividad y un buen funcionamiento de las empresas. Para que exista un buen funcionamiento la parte administrativa tiene conocer a profundidad la actividad que realiza la empresa sus fortalezas, debilidades entre otras, para ello requiere contar con información actualizada y tomar decisiones efectivas con respecto a las operaciones realizadas, es aquí donde es de vital importancia el análisis de los estados financieros.

La administración de recursos, consiste en el manejo eficiente de recursos, que pueden ser financieros, materiales, técnicos y humanos. Es decir, hacer una correcta gestión, utilización de recursos que posee la empresa.

Variación Porcentual

Los ratios financieros y/o indicadores financieros entre otros, son instrumentos de gestión que dan de conocer a los gerentes los cambios que se hace dentro de una empresa, es decir si la empresa tiene la capacidad de hacer inversiones, si cuenta disponibilidad presupuestal para cubrir deudas que tiene pendiente con terceros.

Capacidad operativa

Podríamos decir que las capacidades operativas se ven desde dos panoramas diferentes primero a la infraestructura y el segundo respecto al conocimiento que el personal tenga para producir y/o fabricar bienes o servicios, con el fin de alcanzar la eficiencia y dar cumplimiento al objetivo de la empresa.

Capacidad de pago

La facilidad del negocio para obtener dinero en el momento en que es necesario, especialmente para afrontar un pago específico, refleja la capacidad de la empresa para movilizar activos y utilizarlos para cumplir con el servicio de la deuda, financiar operaciones actuales y responder rápidamente a condiciones de mercado cambiantes.

Comportamiento de la empresa

El comportamiento de la empresa se enfoca al comportamiento y dedicación del personal involucrados con la empresa, con la intención de demostrar sus conocimientos, habilidades adquiridas, de esa manera alcanzar la eficiencia de una empresa.

Condición Económica y financiera

La condición económica y financiera de una empresa es la capacidad que tienen los agentes económicos, de esa manera poder generar mayores ingresos, liquidez y disponer de efectivo suficiente para poder asumir las deudas contraídas con proveedores y/o terceros.

Disminución o aumento en las partidas

Para conocer el aumento y la disminución de las partidas, cuentas o rubros en los Estados Financieros se realiza aplicando los indicadores financieros basados a las operaciones que realizó las empresas en un determinado tiempo.

Endeudamiento

Los ratios de endeudamiento, es cuando existe un capital ajeno, en este caso cuando a la empresa cuenta con aportes por parte de acreedores, prestamos, etc. El segundo es cuando la empresa cuenta con capital propio, es decir los aportes de los socios y accionistas, lo que ha generado la misma empresa.

Estado de Resultado

El Estado de Resultados es uno de los estados financieros de vital importancia para la empresa, en la cual nos muestra los ingresos, costos y gastos durante un periodo determinado, mediante la operación de sus ingresos y gastos genera una utilidad o pérdida para la empresa, donde nos da de conocer el volumen de ventas que se ha generado durante el periodo, así como también los gastos generados para poder generar ingresos.

Estado de Situación Financiera

El Estado de Situación Financiera es un documento contable que proporciona una instantánea de la posición financiera de una empresa en un momento específico., este estado financiero muestra la estructura financiera, económica y patrimonial, es decir activo, pasivo y patrimonio, que demuestra información respecto a los recursos de la

empresa, obligaciones por asumir con proveedores y/o terceros, con cuanto de capital cuenta dicha empresa si puede cubrir las deudas o no afectando su capital, al mismo tiempo nos da de conocer los saldos finales.

Gestión Financiera

La gestión financiera, está relacionada de cómo obtener recursos para la empresa, principalmente se debe de contar con recursos propios así la empresa no se endeude y que pueda estar en un riesgo de fracasar. Por no contar con recursos propios.

Liquidez

El concepto de liquidez hace referencia si la empresa cuenta con disponibilidad de dinero en efectivo, para que pueda cumplir sus obligaciones con los proveedores y/o terceros en un corto plazo.

Recursos tomados de terceros

Aunque las empresas no siempre disponen de recursos propios suficientes para financiar sus proyectos, las empresas de financiación se presentan como una opción valiosa al ofrecer una perspectiva adicional sobre la rentabilidad y las oportunidades que conlleva la financiación de un proyecto.

Método de análisis horizontal

El análisis horizontal es un indicador financiero, que hace comparaciones entre dos a más estados financieros consecutivos, la cual ayuda a identificar los puntos fuertes y débiles de la empresa, de esa manera se puede identificar cuáles son los cambios que ha sufrido la empresa, así ayuda a determinar las causas que ha llevado a tener variaciones significativas.

Análisis vertical

El análisis vertical se utiliza para examinar estados financieros como el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados, comparando las cifras de manera vertical. Para llevar a cabo este análisis, existen dos procedimientos, siendo el primero el "Procedimiento de porcentajes integrales". En este método, se determina la composición porcentual de cada cuenta del Activo, Pasivo y Patrimonio, tomando

como base el valor total del Activo y el porcentaje que representa cada elemento del Estado de Resultados a partir de las Ventas netas.

Este procedimiento analiza y compara datos de un solo periodo, mostrando su dinamismo al relacionar los cambios financieros presentados en aumentos o disminuciones de un periodo a otro. Además de mostrar variaciones en cifras absolutas, este método proporciona información en términos de porcentajes o razones. Estos resultados permiten una clara identificación de la composición de los estados contables. Una vez determinada la estructura del estado financiero, se procede a la interpretación y toma de decisiones basadas en estos análisis comparativos.

Rentabilidad

Los ratios de Rentabilidad se enfoca si la empresa tiene la capacidad de generar ingresos o beneficios y ver si su capacidad es sostenible a largo plazo. Esta ratio es muy importante para los socios, porque la empresa invierte para generar utilidad en un determinado tiempo.

Resultado de gestión

El resultado de la gestión se traduce en el aumento de competencias en los participantes, capacitándolos para abordar las demandas asociadas con la gestión. Este proceso implica el desarrollo de la capacidad de análisis y la utilización de información para la toma de decisiones dentro de un sistema de gestión. Así, los participantes adquieren habilidades que les permiten aplicar principios efectivos en las organizaciones a las que pertenecen, contribuyendo al logro del éxito en dichos entornos empresariales.

Variación Absoluta y relativa

Respecto a la variación absoluta se refiere al cambio que presenta de un periodo a otro, en las cuentas de los estados financieros.

La variación Relativa, se determina mediante porcentajes referente a dos periodos, la cual nos da de conocer si aumento o disminuyo una variable en un determinado tiempo. El valor obtenido nos proporciona, en porcentaje, la magnitud de la variación,

indicando si ha experimentado un aumento (positivo) o una disminución (negativo). Este dato resulta ser el más relevante en el análisis, ya que ofrece una medida cuantitativa y relativa de cómo ha cambiado la situación o el indicador evaluado.

CAPÍTULO IV. MARCO METODOLÓGICO

4.1 Ámbito de estudio

Respecto al ámbito, el presente trabajo de investigación se realizó en las empresas comerciales en la provincia de marañón del departamento Huánuco.

Ubicación

Su extensión geográfica se extiende desde la margen derecha del río Marañón en el valle Interandino, hasta la margen izquierda del río Huallaga en la selva alta, abarcando los flancos occidental y oriental de la cadena central de los Andes del Norte. Su territorio se extiende desde el río Anche hasta la quebrada de Quinuaragra, y desde el río Magdalena hasta el río Fríjol.

Limites

Por el Norte: colinda con el departamento de la Libertad y la Región San Martín, Por el este: colinda con la provincia de Leoncio Prado, Por el sur: con la provincia de Huacaybamba. Por el Oeste: colinda con el departamento de Ancash.

Grafica de mapa de las provincias de Huánuco



4.2 Tipo y nivel de investigación

4.2.1 Tipo de investigación

Esta categoría de investigación tiene como objetivo proporcionar soluciones a problemas prácticos. Se dedica al estudio de hechos o fenómenos y se apoya en fuentes obtenidas en investigaciones básicas. No obstante, va más allá de simplemente utilizar estos conocimientos, ya que busca generar nuevos conocimientos específicos con posibles aplicaciones prácticas. Este tipo de investigación se centra en el análisis de problemas de interés social, como se destaca en la definición de Gomero Camones, Guillermo y José Moreno Maguiña (2010) en la página 68. Y el tipo de investigación es aplicativo.

4.2.2 Nivel de investigación

El presente trabajo de investigación es de nivel Descriptivo explicativo causal, porque una variable va tener efecto en la otra variable, también este nivel nos da de conocer las causas o factores que han originado la existencia y naturaleza del estudio. Este estudio se enfoca en el análisis de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones empresariales en la provincia Marañón Huánuco.

Según Carrasco Díaz (2006:42), La investigación explicativa busca responder a la pregunta "¿por qué?", permitiéndonos comprender las razones detrás de las características, cualidades, propiedades, etc., de un hecho o fenómeno en la realidad. En resumen, se centra en analizar las causas que explican por qué la variable bajo estudio presenta las características observadas.

4.3 Población y muestra

La población estuvo conformada por 30 empresas personas naturales y jurídicas) en la provincia de Marañón del departamento Huánuco.

4.3.1 Descripción de la población

Según Morales (1994), La población o universo comprende el conjunto al cual serán aplicables las conclusiones obtenidas durante la investigación. Incluye a todos los elementos o unidades, ya sean personas, instituciones o

cosas, que están involucrados en el ámbito de estudio.

Por otro lado, Arias (1999), En este enfoque, la población se concibe como el conjunto de elementos que comparten características comunes y que son objeto de análisis. Las conclusiones obtenidas durante la investigación se consideran válidas para este conjunto específico de elementos.

Arias (2006), Este enfoque señala una serie de recomendaciones con respecto a la delimitación de la población, enfatizando la importancia de que la población objeto esté claramente definida con precisión en relación al problema de investigación y al objetivo general del estudio.

Cuando nos referimos a población es un conjunto de personas, objetos, eventos, etc., es decir lo que se desea estudiar, este conjunto de individuos debe reunir ciertas características del objeto de estudio,

Para determinar la población se consideró a las personas naturales con negocio de comercialización, según cuadro adjunto:

CUADRO DE EMPRESAS NATURALES CON NEGOCIO DE COMERCIALIZACIÓN

N°	DETALLE	TOTAL
1	Empresas	30
	TOTAL	30

4.3.2. Muestra y método de muestreo

En la presente investigación la inclusión consideró una selección intencionada a los propietarios, contadores y/o administradores según cuadro adjunto:

El método de muestreo fue no probabilístico, intencionada trabajándose con el 100% de la población.

DETALLE	Propietarios Administrador y/o Contador	TOTAL
Se encuesta a un trabajador por empresa.	30	30
TOTAL	30	30

Para Castro (2003), a muestra se clasifica en dos categorías principales: probabilística y no probabilística. En el caso de la muestra probabilística, todos los miembros de la población tienen la misma oportunidad de ser seleccionados, y esto puede incluir muestras aleatorias simples o muestras de azar sistemático. Por otro lado, en la muestra no probabilística, la elección de los miembros para el estudio depende de un criterio específico del investigador, lo que implica que no todos los miembros de la población tienen igualdad de oportunidad de ser parte de la muestra.

La muestra estuvo representada por el 100% de la población, y las encuestas y/o cuestionarios están dirigidas a los propietarios, administradores y/o contadores es decir solo se encuesta a uno de los tres bien propietarios, administradores y/o contadores, de las empresas comerciales en estudio.

4.3.3 Criterios de inclusión y exclusión

Criterios de inclusión

Con respecto a los criterios de inclusión se consideraron a los propietarios, administradores y contadores que actualmente vienen laborando dentro de las empresas comerciales, sin dificultad en los negocios comerciales en la provincia de Maraón del Departamento de Huánuco.

Criterio de Exclusión

Dentro de los criterios de exclusión, debemos mencionar que no se están considerando los trabajadores como secretaria, asistentes, personal de limpieza que no tienen nada que ver con las áreas en estudio.

4.4 Diseño de investigación

El diseño de investigación será el no experimental transversal, de tipo descriptivo analítico y explicativo el mismo que presenta la siguiente figura:



X= Análisis de los Estados Financieros

Y= Toma de decisiones

—→ = influencia “X en Y”

Hernández (2006) afirma que: el diseño se refiere al plan o estrategia concebida para obtener la información que se desea”. (Hernández et al., 2006, p. 158).

Por su parte Kerlinger (1988) define: “La investigación no experimental es una indagación empírica y sistemática en el cual el científico no tiene un control directo sobre las variables independientes porque sus manifestaciones ya han ocurrido o porque son inherentemente no manipulables. Las inferencias acerca de las relaciones entre variables se hacen, sin una intervención directa, a partir de la variación de las variables dependientes e independientes” nos dice además “Los investigadores deben tomar las cosas como son y tratar de analizarlas” (Kerlinger, 1988, p. 395).

4.5 Técnicas e instrumentos

4.5.1 Técnicas

En el presente estudio se utilizó la técnica de la encuesta.

Rodríguez Peñuelas, (2008:10) las técnicas, son los medios empleados para recolectar información, entre las que destacan la observación, cuestionario, entrevistas, encuestas.

4.5.2 Instrumentos

En el presente trabajo de investigación se utilizó como instrumento el cuestionario.

Soriano, (1996-197) En relación con el instrumento utilizado para recopilar información, especialmente en el trabajo de campo, se destaca que el volumen y el tipo de información, ya sea cualitativa o cuantitativa, deben estar completamente justificados por los objetivos e hipótesis de la investigación. De lo contrario, existe el riesgo de recopilar datos que sean de poca o ninguna utilidad para llevar a cabo un análisis adecuado del problema en cuestión.

4.5.2.1 Validación de los instrumentos para la recolección de datos

Validación de instrumentos

La validación del instrumento se siguió los pasos descritos por Sampieri.

El instrumento que se utilizó es el cuestionario previamente preparado; se incluyó preguntas de opinión, orientados a medir, la eficiencia en la toma de decisiones empresariales, en la cual la unidad de análisis fue sometido a la prueba empírica.

La validación del instrumento, Para Hernández (2006) “la validez de un instrumento de medición se evalúa sobre la base de todos los tipos de evidencia. Cuando mayor evidencia de validez de contenido, de validez de criterio y validez de constructo tenga un instrumento de medición, éste se acercará más a representar la(s) variable(s) que pretende medir”. (Hernández, 2006, p.284)

Validación de contenido

El cuestionario estuvo orientado a representar el contenido del concepto de las variables principales: Análisis de los Estados Financieros y toma de decisiones empresariales, que se encuentran relacionados de uno a uno. Se cumplió con esta condición por lo que está correctamente validado.

Validación de criterio

El cuestionario estuvo respaldado por juicio de expertos, indistintamente con grado de Doctores, sobre el concepto de las variables principales. Se cumplió con esta condición, por lo que está

correctamente validado.

Validación de constructo

El instrumento estuvo reforzado por la inclusión del mapa de concepto de los indicadores como unidad de medida que establece la conexión de cada ítem del cuestionario con el soporte teórico que les corresponde a los indicadores de las variables principales.” Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado, Gestión Financiera, etc.”. Se cumplió con esta condición, por lo que, está correctamente validado.

Afirman Anastasi y Urbina (1988), la validez “tiene que ver con lo que mide el cuestionario y cuán bien lo hace” (p. 113). La validez indica el grado con que pueden inferirse conclusiones a partir de los resultados obtenidos; por ejemplo, un instrumento válido para medir la actitud de los clientes frente a la calidad del servicio de una empresa debe medir la actitud y no el conocimiento del cliente respecto a la calidad del servicio

4.5.2.2 Confiabilidad de los instrumentos para la recolección de datos

La confiabilidad de un cuestionario se refiere a la consistencia de las puntuaciones obtenidas por las mismas personas, cuando se las examina en distintas ocasiones con los mismos cuestionarios.

O como afirman McDaniel y Gates (1992), “es la capacidad del mismo instrumento para producir resultados congruentes cuando se aplica por segunda vez, en condiciones tan parecidas como sea posible” (p. 302). Es decir, el instrumento estuvo validado de acuerdo con los mencionados autores.

Para la prueba de confiabilidad de la escala de valoración del cuestionario, se aplicó la prueba estadística Alfa de Cronbach; la confiabilidad se define como el grado en que un test es consistente al medir la variable que mide:

La fórmula de Alfa de Cronbach:

A partir de las varianzas, el alfa de Cronbach se calcula así:

$$\alpha = \left[\frac{k}{k-1} \right] \left[1 - \frac{\sum_{i=1}^k S_i^2}{S_t^2} \right],$$

donde

- S_i^2 es la **varianza** del ítem i ,
- S_t^2 es la **varianza** de los valores totales observados
- k es el número de preguntas o ítems.

Este valor se determinó empleando MS Excel lo que permite calcular fácilmente esta fórmula a partir de la creación de una Tabla de Datos en que las columnas representan las variables (preguntas), las filas los individuos y los valores el valor señalado por el encuestado, de acuerdo con la Escala de Likert empleada.

Por otro lado, se realizó la clasificación y sistematización de los datos haciendo uso de las tablas, cuadros, gráficos y datos estadísticos utilizando el programa Microsoft Excel.

$$\mathbf{NE = 100\%}$$

$$\mathbf{NF = X\%}$$

Donde:

$$\mathbf{X = \frac{(NF) \times (100)}{NF}}$$

NE = Número total de encuestados

NF = Número de frecuencia en cada opción.

La prueba X² (Chi Cuadrado)

La fórmula es la siguiente:

$$\chi^2 = \sum_{i=1}^k \frac{(O_i - E_i)^2}{E_i}$$

Donde:

O_i = Frecuencia observada

E_i = Frecuencia esperada

Ávila, Roberto B. nos dice. “La Chi-Cuadrada (X^2) es una prueba estadística no paramétrica o de distribución libre. Es apropiado cuando los datos obtenidos son de nivel nominal, ordinal o de tipo cualitativo, es decir que en lugar de medir puntajes de los sujetos se asignan o agrupan los sujetos en dos o más categorías de variables. Esta prueba mide el significado de las diferencias o dependencia entre frecuencias de categorías observadas en uno, dos o más grupos respecto a una variable independiente. Se aplica fácilmente para grupos pequeños, con no menos de 20 sujetos a fin de asegurar que existan sujetos en cada categoría y las frecuencias observadas sean diferentes de cero. Para aplicar la Chi-cuadrada los datos deben presentarse como frecuencias, proporciones o porcentajes. Aquí se trata de comprobar la significación de las diferencias o la asociación entre variables, mediante la comprobación de las frecuencias observadas (**F_o**) con las frecuencias teóricas o esperadas (**F_e**) El valor de **X²** para un determinado nivel de significación (**a**) y de grado de libertad (**gl**) se busca en la respectiva Tabla de Distribución de Chi-Cuadrada que

se acompaña, aquí se obtiene un valor crítico (X^2C) que en la distribución Chi-Cuadrado define dos regiones, una región de aceptación de H_0 , y otra de región de rechazo” (pp.139-140).

4.6 Técnica para el procesamiento y análisis de datos

Consistió en procesar los datos escritos de la población objeto de estudio, durante el trabajo de campo, y tuvo como fin generar resultado a partir de los cuales se realizó el análisis según los objetivos e hipótesis de la investigación realizada.

4.6.1. Presentación de datos.

La presentación de datos estadísticos constituyó uno de los aspectos de más uso en la estadística descriptiva. Las presentaciones de los datos estadísticos fueron sobre el comportamiento de las principales variables económicas y sociales, nacionales e internacionales.

Presentación escrita: Se utilizó estas informaciones incluyendo una serie de datos con pocos valores lo cual nos permitió escribir el comportamiento de los datos que resaltaron la importancia de la información.

Presentación tabular: se presentaron datos estadísticos los cuales respaldan el ordenamiento lógico y que contribuyen a la forma más exacta de presentar las informaciones.

4.6.2. Análisis de datos Codificación.

Codificación

Los Datos se codificaron con números y letras y para lograr sus resultados se partió de un cumulo de informaciones que tuvieron una misma homogeneidad que es una condición necesaria para poder integrarlas.

Registro de Datos

Se registraron los datos asignándoles automáticamente un número consecutivo (número de registro) como campo clave para su búsqueda.

4.7 Aspectos éticos

En la actualidad existe gran cantidad de dilemas personales y sociales respecto de la importancia de valorar los principios éticos en las investigaciones actuales. Por lo que, con el propósito de abordar este tema, se consideró indispensable definir algunos tópicos básicos que tomamos como referencia.

La ética es una ciencia que tiene por objeto de estudio a la moral y la conducta humanas. En la presente investigación nos acercamos al conocimiento de lo que es bueno o malo, la respetabilidad, la corrupción o lealtad de la conducta de las personas, o sea que propusimos la valoración real moral de los actos de los seres humanos, y por lo tanto este tema guió éticamente nuestro comportamiento en una gran diversidad de situaciones.

CAPÍTULO V. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

5.1 Análisis descriptivo

En esta etapa del trabajo de investigación se presentan los resultados obtenidos a través de los diferentes procedimientos de análisis e interpretación, complementados con la verificación y validación de la hipótesis planteada, lográndose así los objetivos propuestos en la investigación.

Los datos recolectados a través de los instrumentos de investigación fueron registrados en cuadros y gráficos de tal manera que fue posible el análisis de cada uno de los mismos en forma cualitativa como en forma cuantitativa.

En el caso de la prueba de Chi-Cuadrado sirvió para establecer si hay diferencia significativa entre las estimaciones, vale decir, si es verdad o no lo observado o estimado frente a lo esperado o lo teórico.

Análisis de los resultados obtenidos del cuestionario aplicado a la Unidad de Análisis.

ENCUESTAS

5.1.1. Estado de Situación Financiera y la condición económica y financiera.

Interrogante.

¿Considera Usted, que el Estado de Situación Financiera muestra la condición económica y financiera empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?

Tabla 01

Estado de Situación Financiera y la condición económica y financiera.

Alternativa	Frecuencia absoluta (n_i)	Frecuenciaporcentual ($f_i = n_i/N$) en %
Totalmente de acuerdo	24	80
De acuerdo	3	10
Indiferente	0	0
En desacuerdo	2	7
Totalmente en desacuerdo	1	3
To tal = (fi)	30	100.00%

Elaboración: Propia

Interpretación:

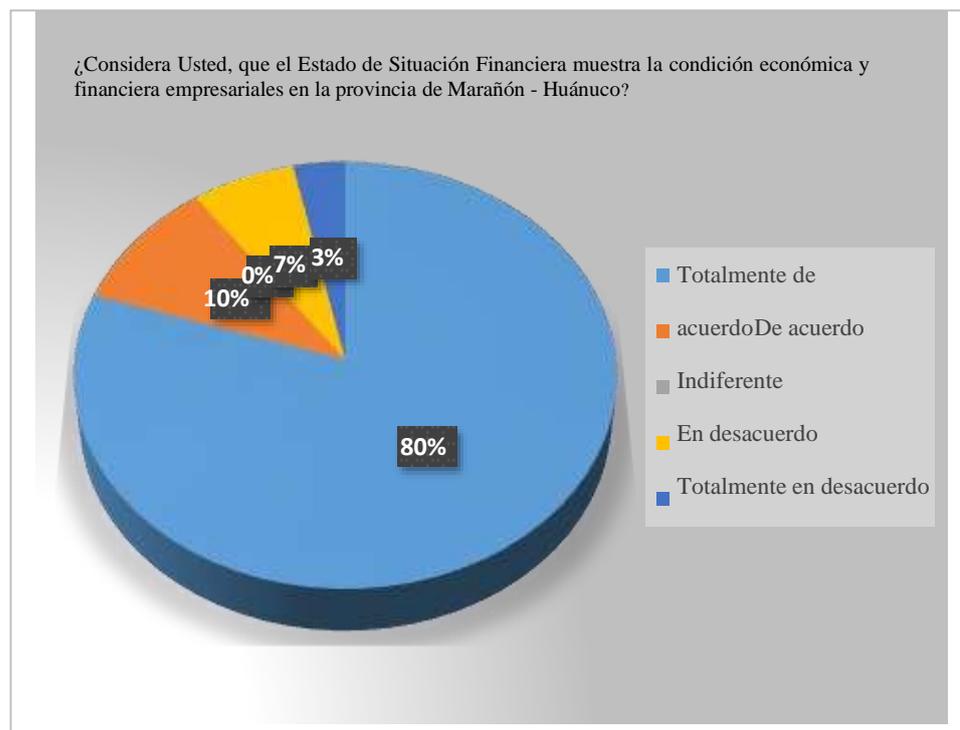
Del total de 30 personas encuestadas, obtuvimos:

- 24 personas respondieron “Totalmente de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 80% del total.
- 03 personas respondieron “De acuerdo”, los cuales alcanzaron el 10% del total.
- 02 personas respondieron “En desacuerdo”, los cuales alcanzaron el 7%.
Del total de encuestados.
- Una persona respondió “Totalmente en desacuerdo” los cuales alcanzaron el 3% del total de encuestados.

Análisis:

De acuerdo a la información relacionada con la pregunta respectiva identificamos que el 80% de los encuestados están totalmente de acuerdo que el Estado de Situación Financiera, muestra el manejo de los recursos económicos y financieros empresariales en la provincia de Marañón Huánuco, la cual se enfoca en las actividades de inversión, operación y financiamiento, mediante su ejecución asertiva con lleva a cumplir sus objetivos trazados en un determinado periodo.

De la misma manera el Estado de Situación Financiera proporciona a las empresas información financiera, en el cual se conocen cuáles son los recursos controlados de la empresa, así mismo ayuda a proyectar las obligaciones o compromisos adquiridos tanto de corto, como largo plazo.

Figura 1

Elaboración: Propia

5.1.2. El Estado de Resultado y la capacidad operativa

Interrogante:

¿Considera Usted, que el Estado de Resultado muestra la capacidad operativa empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?

Tabla N° 02

El Estado de Resultado y la capacidad operativa

Alternativa	Frecuencia absoluta (ni)	Frecuencia porcentual (fi= ni/N) en %
Totalmente de acuerdo	19	63
De acuerdo	5	17
Indiferente	2	7
En desacuerdo	1	3
Totalmente en desacuerdo	3	10
Total = (fi)	30	100.00%

Elaboración: Propia

Interpretación:

Del total de las personas encuestadas, 30 personas, se obtuvo los siguientes resultados:

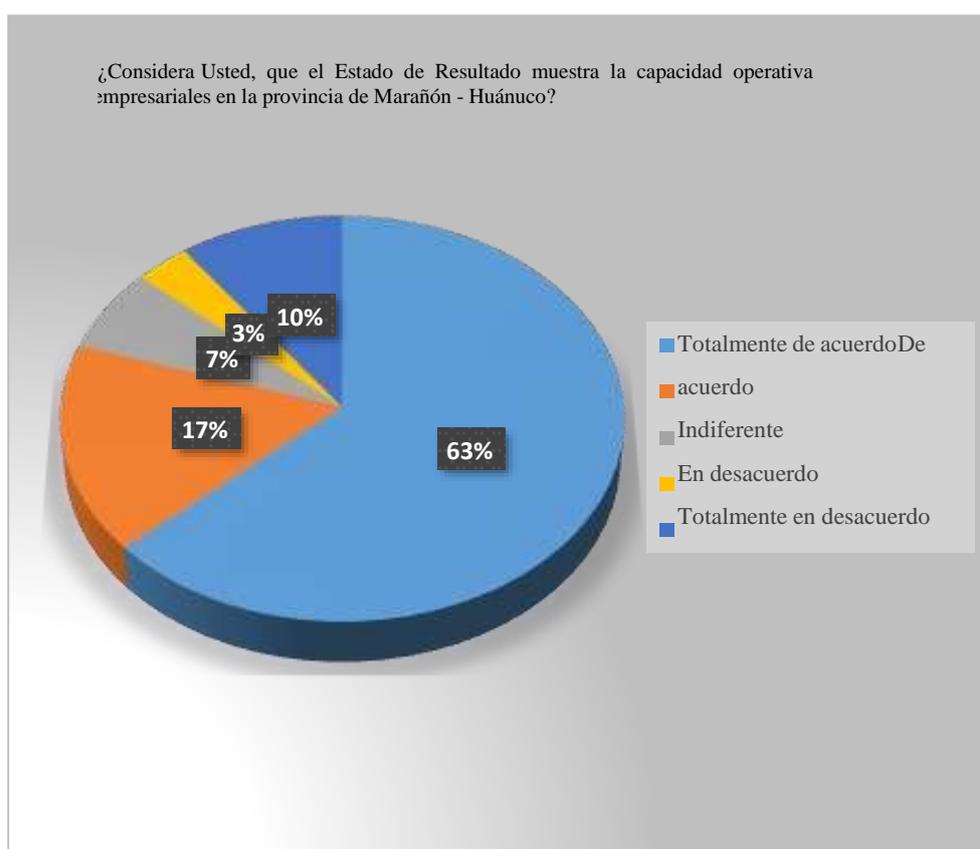
- 19 personas respondieron “Totalmente de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 63% del total encuestado
- 05 personas respondieron “De acuerdo”, los cuales alcanzaron el 17% del total encuestados.
- 02 personas respondieron “Indiferente”, que sumaron el 7% del total encuestados.
- Una persona respondió “En desacuerdo” los cuales alcanzaron el 3% del total encuestados.

- 03 personas respondieron “Totalmente en desacuerdo” los que sumaron el 10% del total de encuestados.

Análisis:

Observando los resultados obtenidos notamos claramente que el Estado de Resultado muestra la capacidad operativa empresariales en la provincia de Marañón Huánuco, porque la mayoría de los encuestados están totalmente de acuerdo que el Estado de Resultados representa información de tipo económico, es decir nos da de conocer los beneficios económicos o ingresos generados en un determinado periodo, de la misma forma los costos y gastos, y muestra la utilidad operada que la empresa obtuvo en un determinado periodo.

Figura 2



Elaboración: Propia

5.1.3. La Gestión Financiera y la administración de recursos

Interrogante:

¿Considera Usted, que la Gestión Financiera identifica la administración de recursos empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?

Tabla N° 03

Normas La Gestión Financiera y la administración de recursos

Alternativa	Frecuencia absoluta (ni)	Frecuencia porcentual (fi= ni/N) en %
Totalmente de acuerdo	21	70
De acuerdo	4	14
Indiferente	1	3
En desacuerdo	3	10
Totalmente en desacuerdo	1	3
Total = (fi)	30	100.00%

Elaboración: Propia

Interpretación:

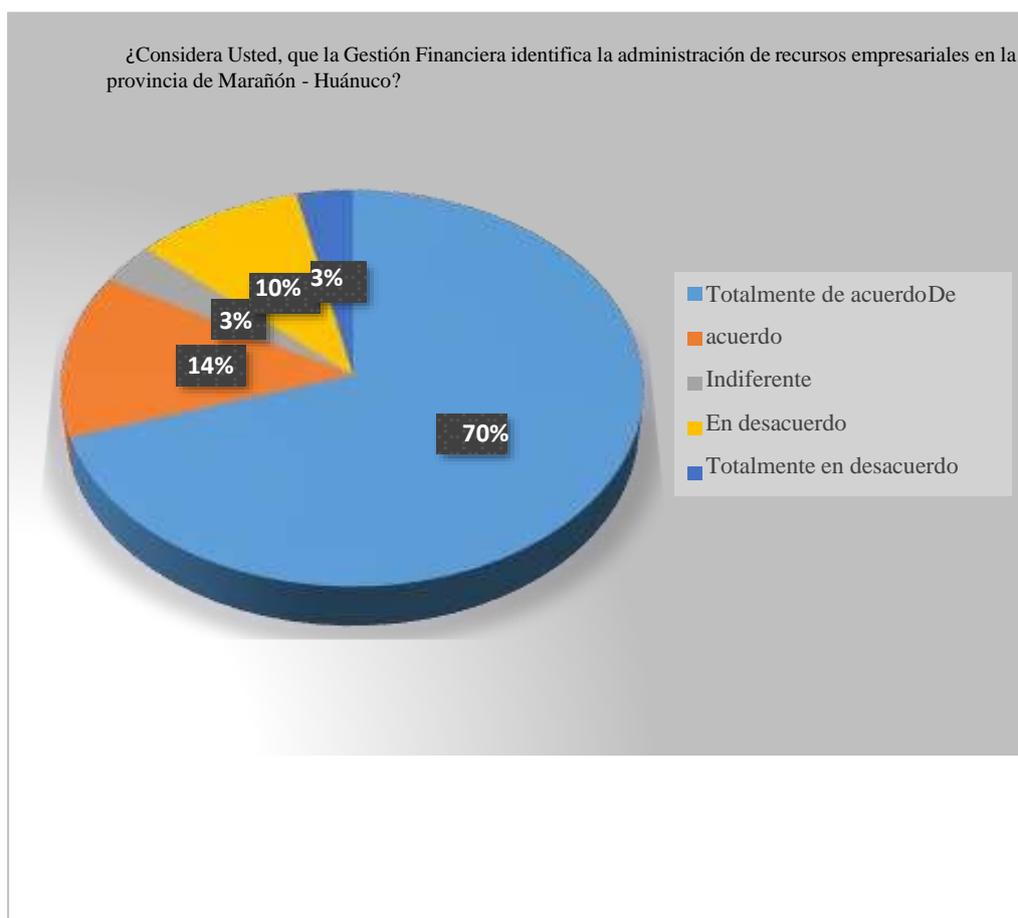
De todos los encuestados, se obtuvo los resultados los siguientes resultados:

- 21 personas respondieron “Totalmente de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 70% del total de encuestados.
- 04 personas respondieron “De acuerdo”, quienes representan el 14% del total encuestados.
- Una persona respondió “Indiferente”, que representa el 3% del total de encuestados.
- 03 personas respondieron “en desacuerdo” lo cual representa el 10% del total de encuestados.
- Una persona respondió “Totalmente en desacuerdo” lo cual representa el 3% del total de encuestados.

Análisis:

Observando en la tabla de resultados, se visualiza que el 70% del total de encuestados, están totalmente de acuerdo, que la Gestión Financiera identifica la administración de recursos empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.

Cabe resaltar que los encuestados, destacaron la importancia del manejo del dinero de un negocio, que ayudara tener una administración eficiente respecto a los recursos de la empresa y gestionar de qué manera incrementamos los movimientos económicos, y cumplir con los objetivos empresariales de maximizar la riqueza económica de las empresas de la provincia de Marañón Huánuco.

Figura 3

Elaboración: Propia

5.1.4. El método contable de análisis vertical y la variación absoluta en las cuentas.

Interrogante:

¿Considera Usted, que el método contable de análisis vertical identifica la variación absoluta en las cuentas empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?

Tabla N° 04

El método contable de análisis vertical y la variación absoluta en las cuentas.

Alternativa	Frecuencia absoluta (n_i)	Frecuencia porcentual ($f_i = n_i/N$) en %
Totalmente de acuerdo	19	63
De acuerdo	5	17
Indiferente	1	3
En desacuerdo	3	10
Totalmente en desacuerdo	2	7
Total = (f_i)	30	100.00%

Elaboración : Propia

Interpretación:

Del total de 03 personas encuestadas, se obtuvo los siguientes resultados:

- 19 personas respondieron “Totalmente de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 63% del total de los encuestados.
- 05 personas respondieron “De acuerdo”, quienes fueron el 17% del total de encuestados.
- Una persona respondió “Indiferente”, que representa el 3% del total de encuestados.
- 03 personas respondieron “En desacuerdo” los cuales alcanzaron el 10%

del total de encuestados.

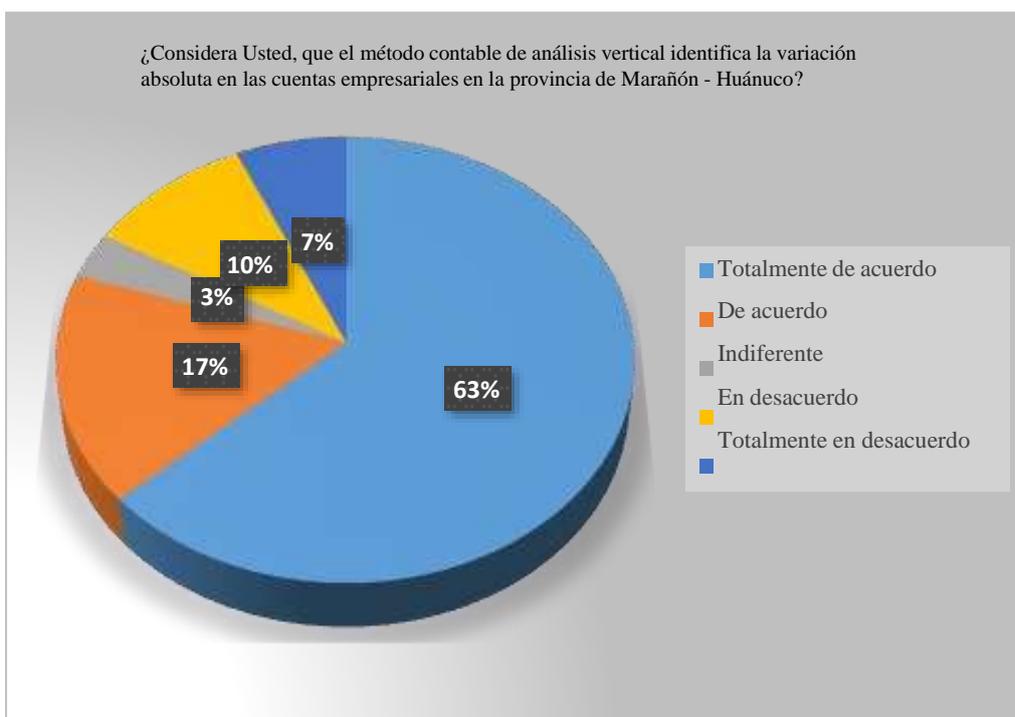
- 02 personas respondieron “totalmente en desacuerdo” representa el 7% del total de encuestados.

Análisis:

Observando en la tabla de resultados en los párrafos anteriores, la gran parte de los encuestados están “totalmente de acuerdo”, que el método contable de análisis vertical identifica la variación absoluta en las cuentas empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.

Al respecto de la información procesada los directivos de las empresas precisan que el análisis vertical permite conocer la participación de cada cuentas de los Estados Financiero (Estado de Situación Financieray el Estado de Resultados). Este porcentaje permitirá medir como está compuesto el activo, pasivo y patrimonio de la empresa.

Figura 4



Elaboración: Propia

5.1.5. El método contable de análisis horizontal y la variación absoluta y relativa de las cuentas.

Interrogante:

¿Considera Usted, que el método contable de análisis horizontal identifica la variación absoluta y relativa de las cuentas empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?

Tabla N° 05

El método contable de análisis horizontal y la variación absoluta y relativa de las cuentas.

Alternativa	Frecuencia absoluta (n_i)	Frecuencia porcentual ($f_i = n_i/N$) en %
Totalmente de acuerdo	21	70
De acuerdo	3	10
Indiferente	1	3
En desacuerdo	4	14
Totalmente en desacuerdo	1	3
Total = (fi)	30	100.00%

Elaboración: Propia

Interpretación:

Del total de 30 personas encuestados, se obtuvo los siguientes resultados:

- 21 personas respondieron “Totalmente de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 70% del total de los encuestados.
- 03 personas respondieron “De acuerdo”, quienes fueron el 10% del total encuestados.
- Una persona respondió “Indiferente”, lo cual representa el 3% del total de encuestados.
- 04 respondieron “En desacuerdo” los cuales alcanzaron el 14% del total de los encuestados.

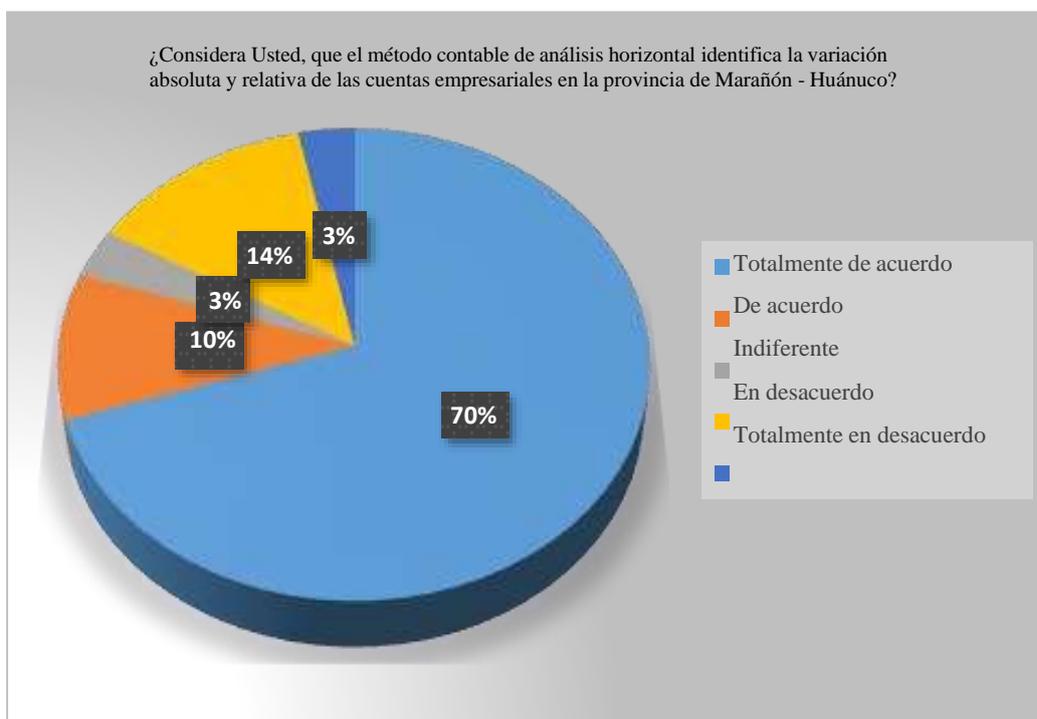
- Una persona respondió “Totalmente en desacuerdo” lo cual representa el 3% del total de encuestados.

Análisis:

Según la tabla en párrafos anteriores observamos, que el 70% del total de los encuestados están totalmente de acuerdo, que el método contable de análisis horizontal identifica la variación absoluta y relativa de las cuentas empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.

Donde los encuestados saben la importancia de hacer el análisis horizontal (Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados), este análisis horizontal determina los cambios que existen en los diferentes rubros o cuentas de los estados financieros, a la vez nos da conocer a través de porcentaje variaciones que existe en los rubros o cuentas de los estados financieros al mismo tiempo nos muestra el incremento y la disminución de un periodo a otro, analizar dicha variación ayuda determinar si dichas partidas incrementan o disminuye es favorable o desfavorable para las empresas.

Figura 5



Elaboración: Propia

5.1.6. El aumento o disminución en las partidas contables y el comportamiento.

Interrogante:

¿Considera Usted, que el aumento o disminución en las partidas contables identifica los comportamientos empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?

Tabla N° 06

El aumento o disminución en las partidas contables y el comportamiento.

Alternativa	Frecuencia absoluta (ni)	Frecuencia porcentual (fi= ni/N) en %
Totalmente de acuerdo	18	60
De acuerdo	6	20
Indiferente	0	0
En desacuerdo	4	13
Totalmente en desacuerdo	2	7
Total = (fi)	30	100.00%

Elaboración : Propia

Interpretación:

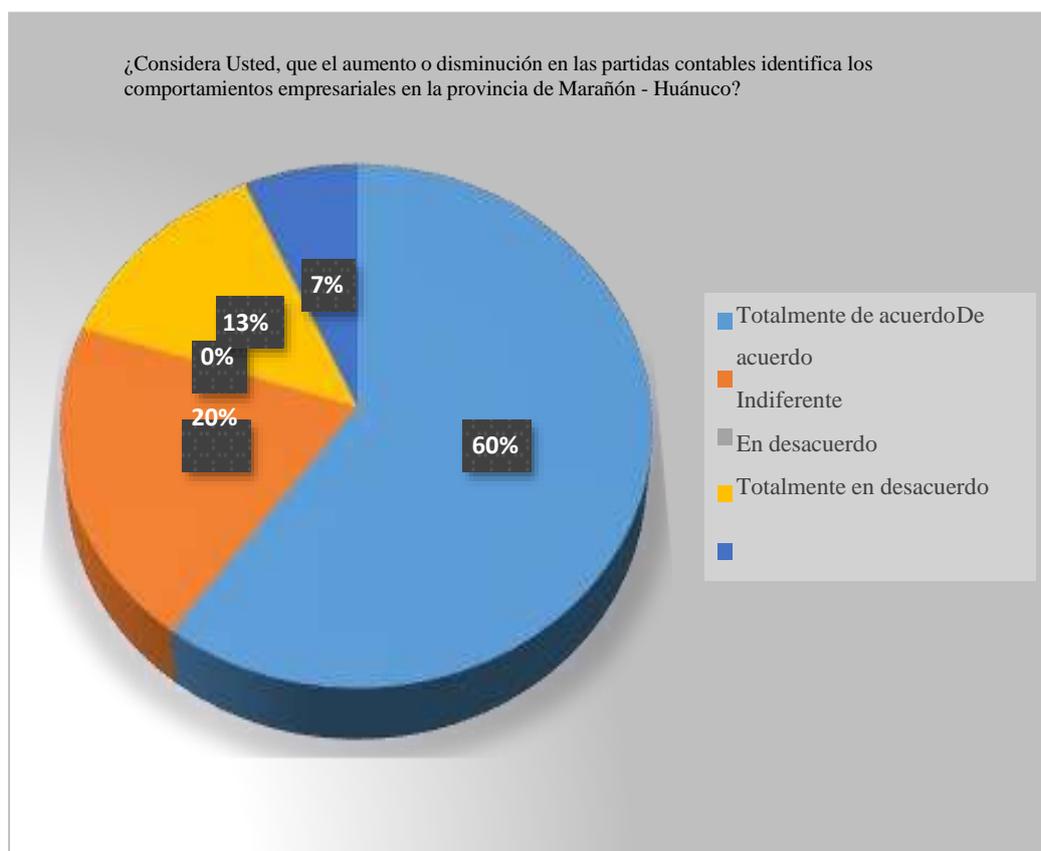
Del total de personal encuestado, 30 personas, se obtuvo los siguientes resultados:

- 18 personas respondieron “Totalmente de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 60% del total de encuestados.
- 06 personas respondieron “De acuerdo”, quienes representan el 20% del total encuestados.
- 04 personas respondieron “En desacuerdo” lo cual representa el 13% del total encuestados.
- 02 personas respondieron “Totalmente en desacuerdo” quienes representan el 7% del total de encuestados.

Análisis:

De acuerdo a la información en los párrafos anteriores, la gran parte de los encuestados que representan el 60% de personas están Totalmente de acuerdo, que el aumento o disminución en las partidas contables identifica los comportamientos empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.

Este indicador da a entender que El aumento o disminución en las partidas cuentas o rubros de los estados financieros es el resultado de las actividades operativas, inversión y financiamiento, con respecto a sus movimientos económicos y financieros que la empresa ha realizado en un determinado periodo.

Figura 6

Elaboración: Propia

5.1.7. El ratio de liquidez permite y la capacidad de pago.

Interrogante:

¿Considera Usted, que el ratio de liquidez permite conocer la capacidad de pago empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?

Tabla N° 07

El ratio de liquidez permite y la capacidad de pago

Alternativa	Frecuencia absoluta (n_i)	Frecuencia porcentual ($f_i = n_i/N$) en %
Totalmente de acuerdo	21	70
De acuerdo	4	14
Indiferente	1	3
En desacuerdo	3	10
Totalmente en desacuerdo	1	3
Total = (fi)	30	100.%

Interpretación:

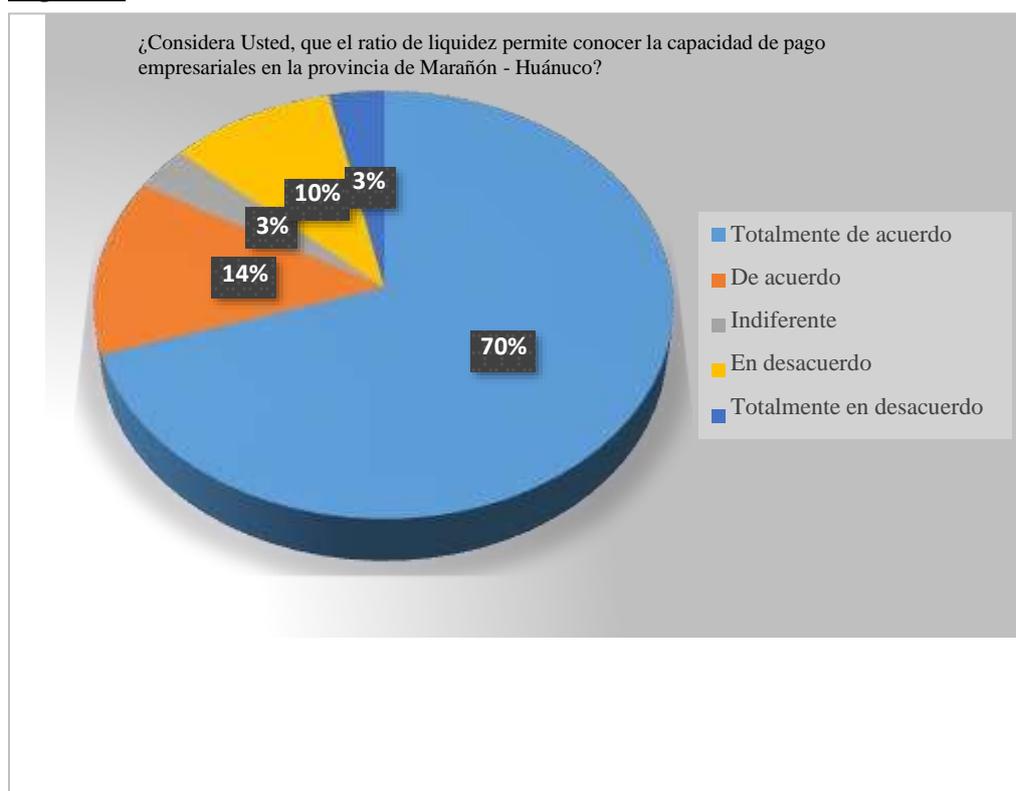
Del total de 30 personas encuestados, se obtuvo los siguientes resultados:

- 21 personas respondieron “Totalmente de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 70% del total de encuestados.
- 04 personas respondieron “De acuerdo”, quienes representan el 14% del total encuestados.
- Una persona respondió “Indiferente”, que representa el 3% del total encuestados.
- 03 personas respondieron “En desacuerdo” los cuales alcanzaron el 10% del total encuestados.
- 01 persona respondió “Totalmente en desacuerdo” que representa el 3% del total encuestado.

Análisis:

Observando la tabla, la gran mayoría de los encuestados están de acuerdo, que el ratio de liquidez permite conocer la capacidad de pago empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.

Esta información nos permitió identificar la importancia del ratio de liquidez en las empresas para conocer si cuenta con dinero o no, para cumplir sus obligaciones con terceros, si cuenta con disponibilidad de pagar sus obligaciones, es decir si la empresa cuenta con efectivo disponible para cubrir compromisos a corto plazo, es por ello que las empresas de la provincia de Marañón Huánuco, tiene que calcular el ratio de liquidez, para conocer la capacidad que tiene las empresas para cubrir sus obligaciones contraídas por terceros.

Figura 7

Elaboración: Propia

5.1.8. El ratio de endeudamiento y los recursos tomados de terceros.

Interrogante:

¿Considera Usted, que la ratio de endeudamiento permite identificar los recursos tomados de terceros empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?

Tabla N° 08

El ratio de endeudamiento y los recursos tomados de terceros

Alternativa	Frecuencia absoluta (n_i)	Frecuencia porcentual ($f_i = n_i/N$) en %
Totalmente de acuerdo	22	73
De acuerdo	4	14
Indiferente	1	3
En desacuerdo	2	7
Totalmente en desacuerdo	1	3
Total = (fi)	30	100.00%

Elaboración: Propia

Interpretación:

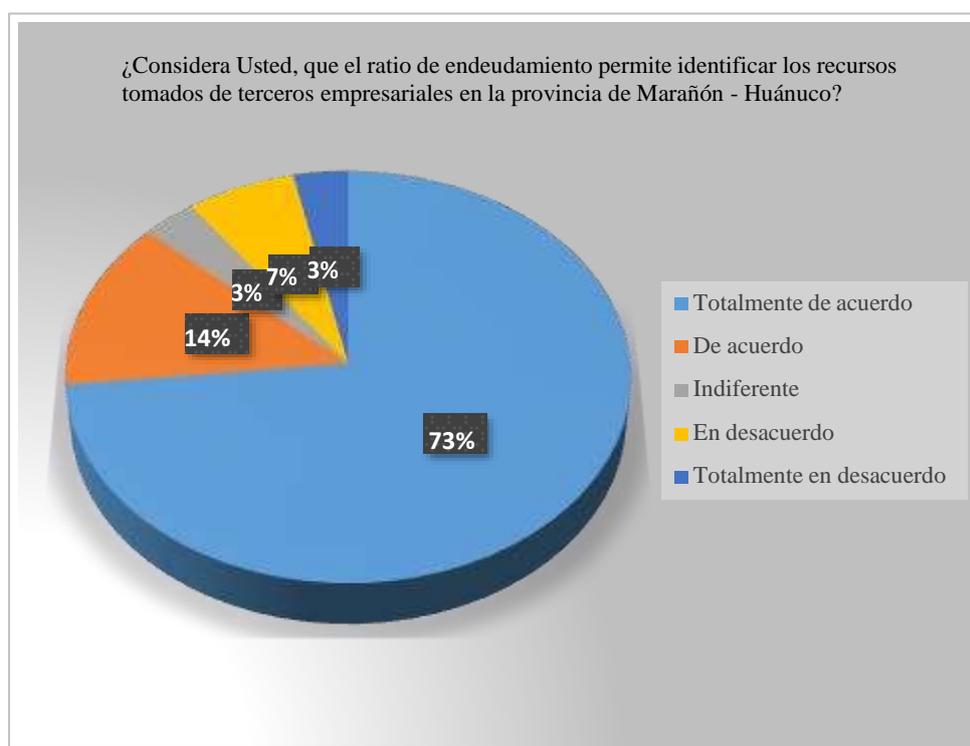
Del total de 30 personas encuestados, se obtuvo los siguientes resultados:

- 22 personas respondieron “Totalmente de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 73% del total de encuestados.
- 04 personas respondieron “De acuerdo”, quienes representan el 14% del total encuestados.
- Una persona respondió “Indiferente”, que representa el 3% del total encuestados.
- 02 personas respondieron “en desacuerdo” representan el 7% del total encuestados.
- 01 persona respondió “Totalmente en desacuerdo” lo cual representa el 3% del total encuestado.

Análisis:

Según la información en los párrafos anteriores, la gran parte de los encuestados están totalmente de acuerdo, que la ratio de endeudamiento permite identificar los recursos tomados de terceros en las empresas en la provincia de Marañón Huánuco.

Esta información tabulada nos permitió conocer la actual situación de obligaciones de una empresa, en otras palabras, el apalancamiento financiero nos proporciona una visión del monto total de dinero que aportan terceros para generar ingresos y/o beneficios en una actividad productiva. Este indicador refleja el nivel de deuda de una empresa, representado por la cantidad de dinero que aportan personas externas a la empresa, tales como proveedores y acreedores, con la expectativa de obtener utilidades en un determinado periodo.

Figura 8

Elaboración: Propia

5.1.9. El ratio de Rentabilidad y el resultado de gestión

Interrogante:

¿Considera Usted, que el ratio de Rentabilidad muestra el resultado de gestión empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?

Tabla N° 09

El ratio de Rentabilidad y el resultado de gestión

Alternativa	Frecuencia absoluta (n_i)	Frecuencia porcentual ($f_i = n_i/N$) en %
Totalmente de acuerdo	18	60
De acuerdo	6	20
Indiferente	1	3
En desacuerdo	3	10
Totalmente en desacuerdo	2	7
Total = (fi)	30	100.00%

Elaboración: Propia

Interpretación:

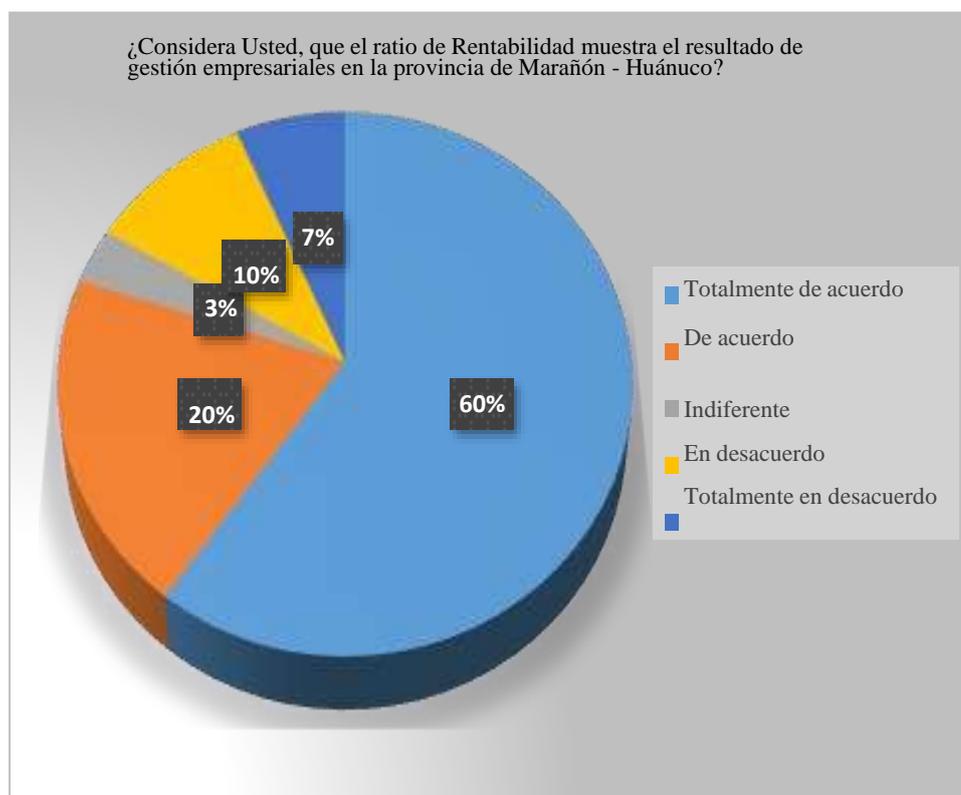
Del total de 30 personas encuestados, se obtuvo los siguientes resultados:

- 18 personas respondieron “Totalmente de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 60% del total de encuestados.
- 06 personas respondieron “De acuerdo”, quienes representan el 20% del total encuestados.
- Una persona respondió “Indiferente”, que representa el 3% del total encuestados.
- 03 personas respondieron “En desacuerdo” quienes representan el 10% del total encuestados.
- 02 personas respondieron “Totalmente en desacuerdo” lo cual representa el 7% del total encuestados.

Análisis:

Como tal se aprecia en la tabla nos muestra en gran parte de las personas encuestadas está totalmente de acuerdo que el ratio de rentabilidad, es una forma efectiva de saber si una empresa tieneganancias y cuando es restable, ya que con este ratio podemos responder a la pregunta cuánto de dinero ha generado un negocio en un determinado periodo.

También el ratio de rentabilidad, permiten a las empresas analizar y evaluar las utilidades respecto a las ventas, los activos o la inversión de los accionistas o socios, en este caso nos da de conocer si la empresa tiene la capacidad de generar rentabilidad y/o ganancias, cuando una empresa tenga mejores resultados, estos resultados se dan porque su capacidad operativa, administrativo y financiera se ejecutó con eficiencia.

Figura 9

Elaboración: Propia

5.1.10 El análisis de los estados financieros y en la toma de decisiones gerenciales.

Interrogante:

¿Considera Usted, que el análisis de los estados financieros incide en la toma de decisiones gerenciales empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?

TABLA N° 10

El análisis de los estados financieros y en la toma de decisiones gerenciales

Alternativa	Frecuencia absoluta (n_i)	Frecuencia porcentual ($f_i = n_i/N$) en %
Totalmente de acuerdo	19	63
De acuerdo	5	17
Indiferente	3	10
En desacuerdo	2	7
Totalmente en desacuerdo	1	3
Total = (fi)	30	100.00%

Elaboración: Propia

Interpretación:

- 19 personas respondieron “Totalmente de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 63% del total de encuestados.
- 05 personas respondieron “de acuerdo”, quienes representan el 17% del total encuestados.
- 03 personas respondieron “Indiferente”, representa el 10% del total de encuestados.
- 02 personas respondieron “En desacuerdo” los cuales representan el 7% del total encuestados.

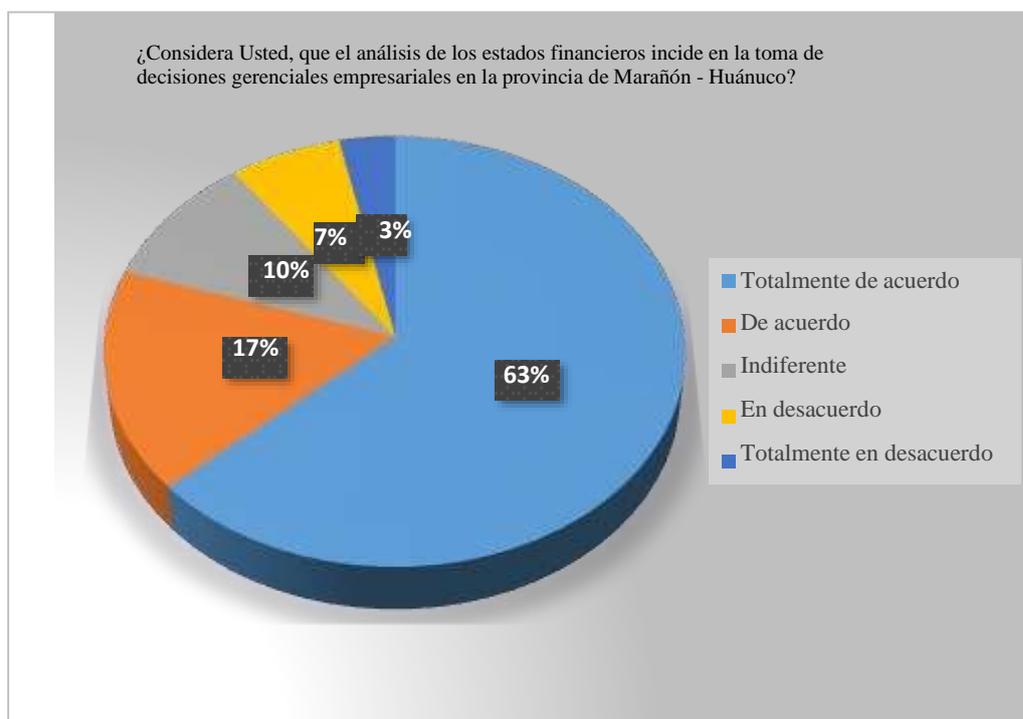
- Una persona respondió “Totalmente en desacuerdo” lo cual representa el 3% del total encuestados.

Análisis:

Visualizando la información en la tabla en líneas anteriores, nos da de conocer que un gran porcentaje de los encuestados están de acuerdo que el análisis de los estados financieros incide en la toma de decisiones gerenciales porque da de conocer las situación económica y financiera en la que se encuentra las empresas.

De la misma manera los estados financieros son instrumentos donde ayudan a los gerentes a diagnosticar en qué situación se encuentra económicamente y financieramente la empresa durante un periodo determinado, este diagnóstico es de vital importancia gracias a los resultados obtenidos los gerentes podrán tomar decisiones correctivas y mejorar las partidas débiles de la empresa.

Figura 10



Elaboración: Propia

5.2 Análisis inferencial y/o contrastación de hipótesis

5.2.1 Prueba de hipótesis general

Hipótesis de Investigación

El análisis de Estados Financieros mejora significativamente en la tomade decisiones gerenciales empresariales en la provincia de Marañón departamento de Huánuco.

Hipótesis nula

El análisis de Estados Financieros no mejora significativamente en la tomade decisiones gerenciales empresariales en la provincia de Marañón departamento de Huánuco.

El análisis de Estados Financieros y la toma de decisiones gerenciales.

VARIABLES	ESCALA				
	5	4	3	2	1
	a	b	c	d	e
1. El Estado de Situación Financiera y la condición económica y financiera.	24	3	0	2	1
2. El Estado de Resultado y la capacidad operativa.	19	5	2	1	3
3. La Gestión Financiera y la administración de recursos.	21	4	1	3	1
4. El método contable de análisis vertical y la variación absoluta en las cuentas.	19	5	1	3	2
5. El método contable de análisis horizontal y la variación absoluta y relativa de las cuentas.	21	3	1	4	1
6. El aumento o disminución en las partidas contables y el comportamiento.	18	6	0	4	2
7. El ratio de liquidez permite y la capacidad de pago.	21	4	1	3	1

8. El ratio de endeudamiento y los recursos tomados de terceros.	22	4	1	2	1
9. La ratio de Rentabilidad y el resultado de gestión.	18	6	1	3	2
10. El análisis de los estados financieros y en la toma de decisiones gerenciales.	19	5	3	2	1
TOTALES	202	45	11	27	15

H1	a	b	c	d	e	N
Oi	202	45	11	27	15	300
Ei	60	60	60	60	60	300

$$X^2 = 431.733333$$

Número de filas (n) = 10

Número de columnas (M) = 5

Probabilidad $\alpha = 0.05$

Grado de Libertad, $gl = 36$

El valor crítico de la prueba, considerando 36 grados de libertad y la probabilidad $\alpha = 0.05$ es 50.9984602

Como la $X^2 = 431.733333 > \alpha X^2C = 50.9984602$ entonces se acepta la hipótesis planteada

Interpretación:

Dado que el valor calculado de la prueba X^2 es mayor al valor crítico, se acepta la hipótesis planteada, a la probabilidad de $\alpha = 0.05$, de margende error.

5.2.2 Contrastación de las hipótesis específicas

Hipótesis específica N° 1

Hipótesis de investigación

El análisis de Estados Financieros identifica el nivel de eficiencia financiera en la toma de decisiones gerenciales empresariales en la provincia de Marañón departamento de Huánuco.

Hipótesis nula

El análisis de Estados Financieros no identifica el nivel de eficiencia financiera. en la toma de decisiones gerenciales empresariales en la provincia de Marañón departamento de Huánuco.

Actividades de control y eficiencia

VARIABLES	ESCALA				
	1	2	3	4	5
	a	b	c	d	e
1. El Estado de Situación Financiera y la condición económica y financiera.	24	3	0	2	1
2. El Estado de Resultado y la capacidad operativa.	19	5	2	1	3
3. La Gestión Financiera y la administración de recursos.	21	4	1	3	1
4. El método contable de análisis vertical y la variación absoluta en las cuentas.	19	5	1	3	2
total	83	17	4	9	7

H1	a	b	c	d	e	N
O _i	83	17	4	9	6	120
E _i	24	24	24	24	24	120

$$X^2 = 185.166667$$

Número de Filas (r) = 4

Número de Columnas (C) = 5

Probabilidad $\alpha = 0.05$

Grado de Libertad, $gl = 12$

El valor crítico de la prueba, considerando 12 grados de libertad y la

probabilidad $\alpha = 0.05$ es **21.0260698**

Como la $X^2 = 185.166667 > \alpha X^2C = 21.0260698$, entonces se acepta la hipótesis planteada

Hipótesis específica N° 2

Hipótesis de investigación

El análisis vertical y horizontal identifica en las variaciones significativas en los Estados Financieros en la toma de decisiones gerenciales empresariales en la provincia de Marañón departamento de Huánuco.

Hipótesis nula

El análisis vertical y horizontal no identifica las variaciones significativas en los Estados Financieros en la toma de decisiones gerenciales empresariales en la provincia de Marañón departamento de Huánuco.

Actividades de supervisión y eficacia

VARIABLES	ESCALA				
	1	2	3	4	5
	a	b	c	d	e
5. El método contable de análisis horizontal y variación absoluta y relativa de las cuentas.	21	3	1	4	1
6. El aumento o disminución en las partidas contables y el comportamiento.	18	6	0	4	2
7. El ratio de liquidez permite y la capacidad de pago.	21	4	1	3	1
TOTALES	60	13	2	11	4

H1	a	b	c	d	e	N
Oi	60	13	2	11	4	90
Ei	18	18	18	18	18	90

$$X^2 = 127.222222$$

Número de Filas (r) = 3

Número de Columnas (C) = 5

Probabilidad $\alpha = 0.05$

Grado de Libertad, $gl = 8$

El valor crítico de la prueba, considerando 8 grados de libertad y la probabilidad $\alpha = 0.05$ es **15.5073131**

Como la $X^2 = 127.222222 > X^2c = 15.5073131$ entonces se acepta la hipótesis planteada.

Hipótesis específica N° 3

Hipótesis de investigación

El análisis de las razones financieras mejora el proceso de toma de decisiones gerenciales empresariales en la provincia de Marañón departamento de Huánuco.

Hipótesis nula

El análisis de las razones financieras no mejora el proceso de toma de decisiones gerenciales empresariales en la provincia de Marañón departamento de Huánuco.

Actividades de monitoreo, objetivos y metas

VARIABLES	ESCALA				
	1	2	3	4	5
	a	b	c	d	e
8. El ratio de endeudamiento y los recursos tomados de terceros.	22	4	1	2	1
9. El ratio de Rentabilidad y el resultado de gestión.	18	6	1	3	2
10. El análisis de los estados financieros y en la toma de decisiones gerenciales.	19	5	3	2	1
TOTALES	59	15	5	7	4

H1	a	b	c	d	e	N
O _i	59	15	5	7	4	90
E _i	18	18	18	18	18	90

$$X^2 = 120.888889$$

Número de Filas (r) = 3

Número de Columnas (C) = 5

Probabilidad $\alpha = 0.05$

Grado de Libertad, $gl = 8$

El valor crítico de la prueba, considerando 8 grados de libertad y la probabilidad $\alpha = 0.05$ es **15.5073131**

Como la $X^2 = 120.888889 > X^2c = 15.5073131$ entonces se acepta la hipótesis planteada.

5.3 Discusión de Resultados:

Se afirma que El análisis de Estados Financieros mejora significativamente en la toma de decisiones gerenciales empresariales en la provincia de Marañón departamento de Huánuco. que corresponde, por tanto, la elaboración y análisis de los estados financieros, es de vital importancia en las empresas de la provincia de Marañón Huánuco; los cuales permitirán que dichos indicadores financieros (estados financieros, análisis vertical, horizontal y los ratios), proporcionan información valida, actual, veraz y precisa, facilitando así la toma de decisiones gerenciales.

Los Resultados obtenidos en la tabla N° 01: demuestran del 100% de encuestados el 90% están totalmente de acuerdo y de acuerdo que, el Estado de Situación Financiera muestra la condición económica y financiera empresariales, **coincidiendo con, Ing. CPA. Myriam Alexandra Minda Almagor (2017)**, muestra que si los gerentes contarían con la información administrativa, financiera y los estados financieros tomarían mejores decisiones. Por ende, los Gerentes de las empresas Deben valorar los Contadores Públicos Colegiados, porque preparan informes, analizan e interpretan los estados Financieros y asesoran sobre la utilización de los instrumentos Financieros, para una toma de decisión eficaz.

En la tabla N° 02 se observa que, el 80% de las personas encuestadas indico que, el Estado de Resultado muestra la capacidad operativa de los gerentes, Así, mismo, los resultados obtenidos en el presente estudio se respaldan en la teoría **de Amat, Oriol (2003:11)** El análisis de estados financieros constituye un conjunto de técnicas esenciales destinadas a diagnosticar la situación y proyecciones de una empresa, con el objetivo de facilitar la toma de decisiones adecuadas. En el caso se sugiere que todas las empresas deben de contar con Contador Público Colegiado, porque es el único profesional que conoce a profundidad la elaboración, interpretación de los estados financieros, y debe dar de conocer a la alta Gerencia el Estado de Resultados donde muestra el incremento de las ventas, el manejo de los gastos, y la rentabilidad, si la administración de los gastos fueron las correctas, o están haciendo gastos indebidos.

En la tabla N° 03 se visualiza, que el 84% de las personas encuestadas manifestó que la Gestión Financiera identifica la administración de recursos, se coincide con la teoría de **Ariño (2010)**. Las decisiones operativas, una parte común en el funcionamiento diario de una entidad, son tomadas con frecuencia por los responsables intermedios. Estas determinaciones, aunque aparentemente rutinarias, pueden tener implicaciones significativas para el futuro de la empresa. Comprender las operaciones diarias de la empresa es de suma importancia para la alta dirección. No solo permite al directivo conocer los desafíos que enfrenta el personal en su quehacer diario, sino que también fortalece la confianza entre la dirección y el equipo, ya que de muestra consideración por los posibles obstáculos antes de tomar decisiones. Según la información obtenida muestra que la mayoría de las personas encuestadas tiene la percepción que los gerentes deben trabajar de la mano con los Contadores, con informes reales, concisos, exactas y oportunos. Esta técnica ayudara a los gerentes a tomar decisiones sobre asignación de recursos, como adquirirlos, invertirlos y gestionarlos, entonces nos permite analizar cada decisión y cada acción que tienen relación con los medios financieros necesarios para que opere el negocio.

Referente a la tabla N° 04 y tabla N° 05, el 80% de los encuestados están totalmente de acuerdo y de acuerdo que, el análisis vertical y horizontal identifica la variación absoluta en las cuentas de los estados financieros. Por otra parte, los resultados encontrados **se respaldan en la teoría Argibay (2014)** quien afirma que Un análisis

financiero suele ejecutarse a través de la utilización de métodos, los cuales pueden ser tanto verticales como horizontales. En tanto a los métodos horizontales hacen posible que se realicen análisis comparativos de los correspondientes estados financieros. Como profesionales debemos elaborar y entregar la información (análisis financieros), dentro los plazos correspondientes para que los gerentes puedan debatir y priorizar ciertos rubros o cuentas que requiere mayor atención. Estos informes posibilitan la implementación de acciones correctivas si los resultados no cumplen con las expectativas. Por lo tanto, es esencial que el contador de una empresa cuente con información pertinente respecto al problema identificado y tenga a su disposición posibles soluciones.

En la tabla N° 07, tabla N° 08 y la tabla N° 09 se visualiza que los ratios financieros: el 84% manifestó que están totalmente de acuerdo y de acuerdo que, el ratio de Liquidez, permite conocer la capacidad de pago, el 88% de las personas encuestadas indico que están totalmente de acuerdo y de acuerdo que, el ratio de endeudamiento permite identificar los recursos tomados de terceros y el 80% de las personas señaló que están totalmente de acuerdo y de acuerdo que, el ratio de rentabilidad, muestra el resultado de gestión en las empresas. Los resultados obtenidos **se corroboran Verónica Irrazabal Malljo, (2018** Que, de acorde a los resultados logrados con respecto a los índices financieros y/o ratios financieras que es de vital importancia su análisis y su interpretación de los estados financieros para conocer los puntos fuertes y débiles de la empresa, estas decisiones ayudan a los gerentes tomar decisiones asertivas para mejorar la situación económica y financiera. En este sentido el CPC. elabora los ratios financieras, que son indicadores clave para que los gerentes valoren la situación financiera, evalúen los beneficios de la administración de la empresa y gestionen de acorde a los resultados y prevean el riesgo que la empresa pueda fracasar a futuro.

5.4 Aportación Científica de la Investigación:

Los resultados de la presente investigación servirán como referencia para otros estudios que investiguen respecto al rubro investigado, Permitirá concientizar a todos los gerentes, administradores y contadores que laboran en las diferentes empresas, la importancia del análisis de los estados financieros, que ayudara al

desarrollo económico y el crecimiento de las empresas, proporcionando información financiera válida, actual, veraz y precisa para la toma de decisiones gerenciales correctivas, a corto, mediano y largo plazo a las empresas de la provincia de Marañón Huánuco.

CONCLUSIONES

1. Después de realizar la investigación del análisis de estados financieros como instrumento de evaluación en la toma de decisiones gerenciales en la provincia de Marañón, departamento Huánuco, en la cual se concluye que la $X^2 = 431.733333 >$ a $X^2C = 50.9984602$, se afirma que El análisis de Estados Financieros mejora significativamente en la tomade decisiones gerenciales empresariales en la provincia de Marañón departamento de Huánuco, porque nos da de conocer: el Estado se Situación Financiera (Activos, Pasivos y el Patrimonio), Estados de Resultados (ingresos, gastos, costos y ganancias y pérdidas), Estado de Cambio en el Patrimonio Neto (aumento o disminución con respecto al patrimonio), Estado de Flujo de Efectivo (los movimientos de efectivo y equivalente de Efectivo). Mediante estos cuatro Estados Financieros conocemos su situación económica y financiera de las empresas de la provincia de Marañón Huánuco.
2. Se concluye que, Existe una correlación positiva Como la $X^2 = 185.166667 >$ a $X^2C = 21.0260698$ que, el análisis de Estados Financieros alcanza el nivel de eficiencia financiera. en la toma de decisiones gerenciales empresariales en la provincia de Marañón departamento de Huánuco.
3. Se concluye que, El análisis vertical y horizontal incide las variaciones significativas en los Estados Financieros en la toma de decisiones gerenciales empresariales en la provincia de Marañón departamento de Huánuco. Por ende, El valor crítico de la prueba, considerando 8 grados de libertad y la probabilidad $\alpha = 0.05$ es 15.5073131, Como la $X^2 = 127.222222 >$ $X^2c = 15.5073131$ entonces se acepta la hipótesis de investigación.
4. Se concluye que $X^2 = 120.888889 >$ $X^2c = 15.5073131$ que se acepta la hipótesis investigación que, el análisis de las razones financieras mejora el proceso de toma de decisiones gerenciales empresariales en la provincia de Marañón departamento de Huánuco. Al mismo tiempo dichos indicadores y/o razones financieras, análisis vertical y horizontal permite a los gerentes que tomen decisiones correctivas a favor de las empresas, así mejorar los resultados.

SUGERENCIAS

1. Se recomienda a las empresas comerciales de la provincia de Marañón Huánuco, elaborar los Estados Financieros como (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambio en el Patrimonio Neto y Estado de Flujo de Efectivo, para facilitar la toma de decisiones a los gerentes y esas decisiones sean efectivas, oportunas y correctivas.
2. Para que el análisis de los Estados Financiera alcance el nivel de eficiencia fianciera se recomienda que los gerentes deben implementar estrategias correctivas que ayuden a lograr la eficiencia en las operaciones y/o actividades que realizan las empresas en la provincia de Marañón, departamento de Huánuco.
3. Los Gerentes, Administradores y/o contadores de las empresas deben promover la importancia de elaborar el análisis vertical y horizontal en la cual nos da de conocer las variaciones significativas en los Estados Financieros, y poder hacer las comparaciones de uno a mas periodos que se mide mediante porcentajes por cada rubro de los Estados Financieros
4. Las razones financieras mejoran el proceso de toma de decisiones gerenciales empresariales en la provincia de Marañón departamento de Huánuco, se recomienda que, los dueños, propietarios, socios y/o accionistas, exijan la elaboración y presentados de los indicadores financieros (Estados Financieros, análisis vertical, horizontal y los ratios financieras), son herramientas indispensables para todas las empresas de la Provincia de Marañón Huánuco.

REFERENCIAS

- Amat, O. (2003). *"Supuesto de análisis de estados financieros"*. Barcelona España: Ediciones Gestión.
- Amaya, J. (2010). *"Toma de decisiones Gerenciales, método cuantitativo para la administración"*. Colombia: Eco Ediciones.
- Apaza Meza, M. (2015). *"Análisis e interpretación avanzada de los Estados Financieros y Gestión Financiera Moderna"*. Lima, Perú: Editorial Instituto de investigaciones el Pacífico.
- Chávez, M. (2017). *Gestión de la Información Financiera y su relación con la toma de decisiones gerenciales en las Organizaciones de Unión Peruana del Norte*. Lima, Perú: Universidad Peruana Unión - Posgrado.
- Corona, E. B. (2014). *"Análisis de los Estados Financieros individuales y consolidados"*. Madrid, España: Editorial Uned.
- Ferrer, A. (2014). *Análisis e interpretación por sectores*. Lima Perú: Pacifico Editores.
- George, H. (2014). *"Toma de decisiones en la Gerencia"*. México: editorial Trillas.
- Gómez, 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"*. Lima, Perú: Universidad San Martín de Porres.
- Hurtado Romero, L. (2014). *"La gerencia financiera en la toma de decisiones "*. Nueva Granada: Universidad Militar.
- Illanes, J. F. (2014). *Manual de Normas Generales de Control Gubernamental*. Lima: Instituto Pacífico S.A.C.
- Jan, A. (2018). *"Estrategias para la formulación de Estados Financieros"*. Lima, Perú: Instituto Pacífico.
- Orial, A. (2008). *Análisis de Balances - clave para elaborar un análisis de las cuentas anuales*. Barcelona España: Profit Editorial.
- Ortiz. (2013). *"Gestión Financiera"*. Madrid, España: Editorial España.

- Pacheco, M. (2014). *"Análisis de Estados Financieros"*. Lima, Perú: Editorial Macro.
- Ricra, M. (2014). *"Análisis Financiero de la empresa"*. Lima, Perú: Editorial Pacífico.
- Tacana, G. (2001). *"Análisis de Estados Financieros para la toma de decisiones"*. Lima, Perú: Editorial de la Pontificia Universidad Católica.
- Tanka, N. (2012). *"Análisis de Estados Financieros"*. Lima, Perú: Editorial la Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Turmero, I. (2016). *Análisis de Estados Financieros*. Bogotá: Ediciones Pontificia.
- Vásquez Gonzales, V. (2016). *"Contabilidad Financiera y Análisis Financiero para uso gerenciales y al alcance de todos"*. Lima, Perú: Corporación de ediciones financieras.
- Walter, Z. A. (2009). *"Estados Financieros"*. Lima, Perú: Editorial San Marcos E.I.R.L.

ANEXOS

ANEXO 01. MATRIZ DE CONSISTENCIA

TITULO : ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS COMO INSTRUMENTO DE EVALUACIÓN EN LA TOMA DE DECISIONES EMPRESARIALES EN LA PROVINCIA DE MARAÑÓN HUÁNUCO.

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	INDICADORES
Problema general	Objetivo general	Hipótesis general		
¿En qué medida el análisis de estados financieros, como instrumento de evaluación, incide en la toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.	Analizar en qué medida el análisis de estados financieros, como instrumento de evaluación, incide en la toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.	El análisis de estados financieros, como instrumento de evaluación, incide en la toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.	Variable Independiente X: Análisis de Estados Financieros Variable Dependiente Y: Toma de decisiones Variable Interviniente Z: Instrumento de evaluación.	
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas	Dimensiones	
a. ¿De qué manera el análisis de Estados Financieros identifica el Nivel de eficiencia financiera, en la toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?	a. Conocer de qué manera el análisis de Estados Financieros identifica el nivel de eficiencia financiera, en la toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.	a. El análisis de Estados Financieros identifica el nivel de eficiencia financiera, en la toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.	X₁: Estado Financieros. Y₁: Nivel de eficiencia	X _{1.1} : Estado de Situación Financiera. X _{1.2} : Estado de Resultado. Y _{1.1} : Condición Económica y financiera. Y _{1.2} : Capacidad operativa.
b. ¿De qué manera el análisis vertical y horizontal, identifican las variaciones significativas, en los Estados Financieros que faciliten en la toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?	b. Determinar de qué manera el análisis vertical y horizontal, identifican las variaciones significativas, en los Estados Financieros que faciliten en la toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.	b. El análisis vertical y horizontal, identifican las variaciones significativas, en los Estados Financieros que faciliten en la toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.	X₂: Análisis vertical y horizontal. Y₂: variaciones significativas.	X _{2.2} : Método contable de análisis horizontal. Y _{2.1} : Variación porcentual
c. ¿En qué medida el análisis de las razones financieras muestra en la mejora del proceso de toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?	c. Determinar en qué medida el análisis de las razones financieras muestra en la mejora del proceso de toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.	c. El análisis de las razones financieras muestra en la mejora del proceso de toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.	X₃: razones financieras. Y₃: mejora del proceso.	X _{3.1} : Liquidez X _{3.3} : Rentabilidad Y _{3.1} : Capacidad de pago. Y _{3.3} : Resultado de gestión.



Universidad Nacional "Hermilio Valdizán"
Facultad de Ciencias Contables y Financieras
Unidad de Posgrado



ANEXO 02. CONSENTIMIENTO INFORMADO

CONSENTIMIENTO INFORMADO

ID:

FECHA: / /

TÍTULO DE LA INVESTIGACION: ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS COMO INSTRUMENTO DE EVALUACIÓN EN LA TOMA DE DECISIONES EMPRESARIALES EN LA PROVINCIA DE MARAÑÓN HUANUCO.

OBJETIVO: En qué medida el análisis de estados financieros, como instrumento de evaluación, incide en la toma de decisiones empresariales en la provincia de Marañón Huánuco.

INVESTIGADOR: Madai Estrada Domínguez

- **Consentimiento / Participación voluntaria**

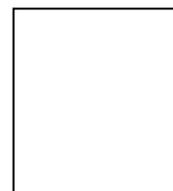
Acepto participar en el estudio: He leído la información proporcionada, o me ha sido leída. He tenido la oportunidad de preguntar dudas sobre ello y se me ha respondido satisfactoriamente. Consiento voluntariamente participar en este estudio y entiendo que tengo el derecho de retirarme en cualquier momento de la intervención (tratamiento) sin que me afecte de ninguna manera.

Firmas del participante o responsable legal

Huella digital si el caso lo amerita

Firma del participante: _____

Firma del investigador responsable: _____



ANEXO N° 03. INSTRUMENTOS

INSTRUMENTO

1. ¿Está de acuerdo Usted, que el análisis de los estados financieros incide en la toma de decisiones gerenciales empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?
 - a. Totalmente de acuerdo
 - b. De acuerdo
 - c. Indiferente
 - d. En desacuerdo
 - e. Totalmente en desacuerdo

2. ¿Está de acuerdo Usted, que el Estado de Situación Financiera incide en el análisis de los Estados Financieros empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?
 - a. Totalmente de acuerdo
 - b. De acuerdo
 - c. Indiferente
 - d. En desacuerdo
 - e. Totalmente en desacuerdo

3. ¿Está de acuerdo Usted, que el Estado de Resultados incide en el análisis de los Estados Financieros empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?
 - a. Totalmente de acuerdo
 - b. De acuerdo
 - c. Indiferente
 - d. En desacuerdo
 - e. Totalmente en desacuerdo

4. ¿Está de acuerdo Usted, que el método contable de análisis horizontal ayuda al análisis de los Estados Financieros empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?
 - a. Totalmente de acuerdo
 - b. De acuerdo
 - c. Indiferente

- d. En desacuerdo
 - e. Totalmente en desacuerdo
5. ¿Está de acuerdo Usted, que el ratio de liquidez mide el grado de solvencia en los análisis de los Estados Financieros empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?
- a. Totalmente de acuerdo
 - b. De acuerdo
 - c. Indiferente
 - d. En desacuerdo
 - e. Totalmente en desacuerdo
6. ¿Está de acuerdo Usted, que la ratio de Rentabilidad muestra el resultado de gestión en los análisis de los Estados Financieros empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?
- a. Totalmente de acuerdo
 - b. De acuerdo
 - c. Indiferente
 - d. En desacuerdo
 - e. Totalmente en desacuerdo
7. ¿Está de acuerdo Usted, que la toma de decisiones Gerenciales parte del análisis de los estados financieros empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?
- a. Totalmente de acuerdo
 - b. De acuerdo
 - c. Indiferente
 - d. En desacuerdo
 - e. Totalmente en desacuerdo
8. ¿Está de acuerdo Usted, que la condición económica y financiera depende la toma de decisiones Gerenciales empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?
- a. Totalmente de acuerdo
 - b. De acuerdo
 - c. Indiferente

- d. En desacuerdo
 - e. Totalmente en desacuerdo
9. ¿Está de acuerdo Usted, que la toma de decisiones gerenciales influye en la capacidad operativa empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?
- a. Totalmente de acuerdo
 - b. De acuerdo
 - c. Indiferente
 - d. En desacuerdo
 - e. Totalmente en desacuerdo
10. ¿Está de acuerdo Usted, que la toma de decisiones gerenciales influye en la variación porcentual empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?
- a. Totalmente de acuerdo
 - b. De acuerdo
 - c. Indiferente
 - d. En desacuerdo
 - e. Totalmente en desacuerdo
11. ¿Está de acuerdo Usted, que la toma de decisiones gerenciales incide en la capacidad de pago empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?
- a. Totalmente de acuerdo
 - b. De acuerdo
 - c. Indiferente
 - d. En desacuerdo
 - e. Totalmente en desacuerdo
12. ¿Está de acuerdo Usted, que la toma de decisiones gerenciales incide en el resultado de gestión empresariales en la provincia de Marañón Huánuco?
- a. Totalmente de acuerdo
 - b. De acuerdo
 - c. Indiferente
 - d. En desacuerdo
 - e. Totalmente en desacuerdo

ANEXO 04. VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS POR EXPERTOS

VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS POR EXPERTOS



**UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZAN
HUANUCO – PERÚ**

ESCUELA DE POSGRADO

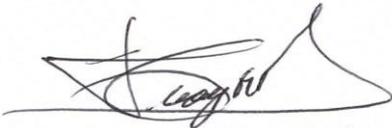
VALIDACION DEL INSTRUMENTO



Nombre del experto: *Dr. Cayto Morales Torojana* Especialidad: *Contabilidad*

"Calificar con 1, 2, 3, o 4 ítem respecto a los criterios de relevancia, coherencia, suficiencia y claridad"

DIMENSION	ÍTEM	RELEVANCIA	COHERENCIA	SUFICIENCIA	CLARIDAD
Análisis de Estados Financieros	Las preguntas están redactadas en forma clara y precisa, sin ambigüedades		2		
	Las preguntas guardan relación con la hipótesis, las variables e indicadores del proyecto.		2		
	Las preguntas han sido redactadas teniendo en cuenta la validez de contenido y criterio.			3	
	La estructura es adecuada. Comprende la presentación, agradecimiento, datos demográficos, instrucciones			3	
Estado Financieros.	El instrumento es confiable porque se aplicado el test- retest (piloto)			3	
	Presenta algunas preguntas para controlar la contaminación de las respuestas			3	
	Las preguntas y reactivos han sido redactadas utilizando la técnica de lo general a lo particular				4
	Las preguntas han sido redactadas de acuerdo al marco de referencia del encuestado: lenguaje, nivel de información.			3	
Análisis vertical y horizontal.	Las preguntas están redactadas en forma clara y precisa, sin ambigüedades			3	
	Las preguntas guardan relación con la hipótesis, las variables e indicadores del proyecto.			3	
	Las preguntas han sido redactadas teniendo en cuenta la validez de contenido y criterio.				4
	La estructura es adecuada. Comprende la presentación, agradecimiento, datos demográficos, instrucciones				4
razones financieras.	El instrumento es confiable porque se aplicado el test- retest (piloto)				4
	Presenta algunas preguntas para controlar la contaminación de las respuestas				4
	Las preguntas y reactivos han sido redactadas utilizando la técnica de lo general a lo particular				4
	Las preguntas han sido redactadas de acuerdo al marco de referencia del encuestado: lenguaje, nivel de información.				4


 DR. 0863/228



UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZAN
HUANUCO – PERÚ

ESCUELA DE POSGRADO

VALIDACION DEL INSTRUMENTO



Nombre del experto: *Dr. Parlavé Broncocho*, Solo Especialidad: *Contabilidad*

“Calificar con 1, 2, 3, o 4 ítem respecto a los criterios de relevancia, coherencia, suficiencia y claridad

DIMENSION	ÍTEM	RELEVANCIA	COHERENCIA	SUFICIENCIA	CLARIDAD
Análisis de Estados Financieros	Las preguntas están redactadas en forma clara y precisa, sin ambigüedades		2		
	Las preguntas guardan relación con la hipótesis, las variables e indicadores del proyecto.		2		
	Las preguntas han sido redactadas teniendo en cuenta la validez de contenido y criterio.			3	
	La estructura es adecuada. Comprende la presentación, agradecimiento, datos demográficos, instrucciones				4
Estado Financieros.	El instrumento es confiable porque se aplicó el test- retest (piloto)				4
	Presenta algunas preguntas para controlar la contaminación de las respuestas				4
	Las preguntas y reactivos han sido redactadas utilizando la técnica de lo general a lo particular			3	
	Las preguntas han sido redactadas de acuerdo al marco de referencia del encuestado: lenguaje, nivel de información.			3	
Análisis vertical y horizontal.	Las preguntas están redactadas en forma clara y precisa, sin ambigüedades			3	
	Las preguntas guardan relación con la hipótesis, las variables e indicadores del proyecto.				4
	Las preguntas han sido redactadas teniendo en cuenta la validez de contenido y criterio.		2		
	La estructura es adecuada. Comprende la presentación, agradecimiento, datos demográficos, instrucciones		2		
razones financieras.	El instrumento es confiable porque se aplicó el test- retest (piloto)		2		
	Presenta algunas preguntas para controlar la contaminación de las respuestas				4
	Las preguntas y reactivos han sido redactadas utilizando la técnica de lo general a lo particular				4
	Las preguntas han sido redactadas de acuerdo al marco de referencia del encuestado: lenguaje, nivel de información.				4

[Firma]
DNI: 22513816



UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZAN
HUANUCO – PERÚ

ESCUELA DE POSGRADO

VALIDACION DEL INSTRUMENTO



Nombre del experto: *Dr. Alcuber Augusto Chavez* Especialidad: *Contabilidad*

"Calificar con 1, 2, 3, o 4 ítem respecto a los criterios de relevancia, coherencia, suficiencia y claridad"

DIMENSION	ÍTEM	RELEVANCIA	COHERENCIA	SUFICIENCIA	CLARIDAD
Análisis de Estados Financieros	Las preguntas están redactadas en forma clara y precisa, sin ambigüedades				3
	Las preguntas guardan relación con la hipótesis, las variables e indicadores del proyecto.			3	
	Las preguntas han sido redactadas teniendo en cuenta la validez de contenido y criterio.			3	
	La estructura es adecuada. Comprende la presentación, agradecimiento, datos demográficos, instrucciones				4
Estado Financieros.	El instrumento es confiable porque se aplicado el test- retest (piloto)				4
	Presenta algunas preguntas para controlar la contaminación de las respuestas				4
	Las preguntas y reactivos han sido redactadas utilizando la técnica de lo general a lo particular			3	
	Las preguntas han sido redactadas de acuerdo al marco de referencia del encuestado: lenguaje, nivel de información.		2		
Análisis vertical y horizontal.	Las preguntas están redactadas en forma clara y precisa, sin ambigüedades		2		
	Las preguntas guardan relación con la hipótesis, las variables e indicadores del proyecto.		2		
	Las preguntas han sido redactadas teniendo en cuenta la validez de contenido y criterio.			3	
	La estructura es adecuada. Comprende la presentación, agradecimiento, datos demográficos, instrucciones			3	
razones financieras.	El instrumento es confiable porque se aplicado el test- retest (piloto)				4
	Presenta algunas preguntas para controlar la contaminación de las respuestas				4
	Las preguntas y reactivos han sido redactadas utilizando la técnica de lo general a lo particular				4
	Las preguntas han sido redactadas de acuerdo al marco de referencia del encuestado: lenguaje, nivel de información.				4

Dr. Alcuber Augusto Chavez



UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZAN
HUANUCO – PERÚ

ESCUELA DE POSGRADO

VALIDACION DEL INSTRUMENTO



Nombre del experto: DR. JOSUÉ CONCHARI DE LA CRUZ Especialidad: CONTABILIDAD

"Calificar con 1, 2, 3, o 4 ítem respecto a los criterios de relevancia, coherencia, suficiencia y claridad"

DIMENSION	ÍTEM	RELEVANCIA	COHERENCIA	SUFICIENCIA	CLARIDAD
Análisis de Estados Financieros	Las preguntas están redactadas en forma clara y precisa, sin ambigüedades		2		
	Las preguntas guardan relación con la hipótesis, las variables e indicadores del proyecto.			3	
	Las preguntas han sido redactadas teniendo en cuenta la validez de contenido y criterio.			3	
	La estructura es adecuada. Comprende la presentación, agradecimiento, datos demográficos, instrucciones			3	
Estado Financieros.	El instrumento es confiable porque se aplicó el test- retest (piloto)				4
	Presenta algunas preguntas para controlar la contaminación de las respuestas				4
	Las preguntas y reactivos han sido redactados utilizando la técnica de lo general a lo particular				4
	Las preguntas han sido redactadas de acuerdo al marco de referencia del encuestado: lenguaje, nivel de información.				4
Análisis vertical y horizontal.	Las preguntas están redactadas en forma clara y precisa, sin ambigüedades				4
	Las preguntas guardan relación con la hipótesis, las variables e indicadores del proyecto.			3	
	Las preguntas han sido redactadas teniendo en cuenta la validez de contenido y criterio.			3	
	La estructura es adecuada. Comprende la presentación, agradecimiento, datos demográficos, instrucciones			3	
razones financieras.	El instrumento es confiable porque se aplicó el test- retest (piloto)			3	
	Presenta algunas preguntas para controlar la contaminación de las respuestas			3	
	Las preguntas y reactivos han sido redactados utilizando la técnica de lo general a lo particular				4
	Las preguntas han sido redactadas de acuerdo al marco de referencia del encuestado: lenguaje, nivel de información.				4

José
DR. JOSUÉ CONCHARI DE LA CRUZ
DNI 80089687



UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZAN
HUANUCO – PERÚ

ESCUELA DE POSGRADO

VALIDACION DEL INSTRUMENTO



Nombre del experto: *Dr. Luis Tanguera Perromis*

Especialidad: *Contabilidad*

"Calificar con 1, 2, 3, o 4 ítem respecto a los criterios de relevancia, coherencia, suficiencia y claridad"

DIMENSION	ÍTEM	RELEVANCIA	COHERENCIA	SUFICIENCIA	CLARIDAD
Análisis de Estados Financieros	Las preguntas están redactadas en forma clara y precisa, sin ambigüedades			3	
	Las preguntas guardan relación con la hipótesis, las variables e indicadores del proyecto.				4
	Las preguntas han sido redactadas teniendo en cuenta la validez de contenido y criterio.				4
	La estructura es adecuada. Comprende la presentación, agradecimiento, datos demográficos, instrucciones				4
Estado Financieros.	El instrumento es confiable porque se aplicado el test- retest (piloto)			3	
	Presenta algunas preguntas para controlar la contaminación de las respuestas		2		
	Las preguntas y reactivos han sido redactadas utilizando la técnica de lo general a lo particular		2		
	Las preguntas han sido redactadas de acuerdo al marco de referencia del encuestado: lenguaje, nivel de información.			3	
Análisis vertical y horizontal.	Las preguntas están redactadas en forma clara y precisa, sin ambigüedades				4
	Las preguntas guardan relación con la hipótesis, las variables e indicadores del proyecto.			3	
	Las preguntas han sido redactadas teniendo en cuenta la validez de contenido y criterio.				4
	La estructura es adecuada. Comprende la presentación, agradecimiento, datos demográficos, instrucciones			3	
razones financieras.	El instrumento es confiable porque se aplicado el test- retest (piloto)			3	
	Presenta algunas preguntas para controlar la contaminación de las respuestas			3	
	Las preguntas y reactivos han sido redactadas utilizando la técnica de lo general a lo particular				4
	Las preguntas han sido redactadas de acuerdo al marco de referencia del encuestado: lenguaje, nivel de información.				4

[Firma manuscrita]
22511073

NOTA BIOGRÁFICA

Madai Estrada Domínguez, identificado con DNI N° 42689357 nació el 02 de octubre de 1984 en el distrito de Huacrachuco, provincia de Marañón, departamento Huánuco, sus estudios superiores los desarrollo en la Universidad los Ángeles de Chimbote, optando el grado de Bachiller en Ciencias Contables y Financieras, consecuentemente opto el título profesional de Contador Público; cuenta con la colegiatura en el colegio de contadores de Áncash con registro N° 1621 desde el año 2010, continuando su formación estudio la Maestría en Ciencias Contables y Financieras con mención en Gestión de Riesgos y Auditoría Integral, en la escuela de Posgrado de la Universidad San Martín de Porres, con experiencia laboral como docente desde el año 2017 hasta el año 2021, en la Universidad Hermilio Valdizan, como Gerente de Desarrollo Económico en la Municipalidad Provincial de Marañón de enero a mayo del 2023, Gerente de Administración Tributaria en la Municipalidad Provincial de Marañón desde julio del 2023 hasta la actualidad.



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

UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILO VALDIZÁN

HUÁNUCO - PERÚ

LICENCIADA CON RESOLUCIÓN DEL CONSEJO DIRECTIVO N° 099-2019-SUNEDU/CD
ESCUELA DE POSGRADO



ACTA DE DEFENSA DE TESIS PARA OPTAR EL GRADO DE DOCTOR

En la Plataforma Microsoft Teams de la Escuela de Posgrado, siendo las 16:00 horas, del día miércoles 31 DE ENERO DE 2024 ante los Jurados de Tesis constituido por los siguientes docentes:

Dra. Digna Amabilia MANRIQUE DE LARA SUÁREZ	Presidente
Dr. Cayto Didi MIRAVAL TARAZONA	Secretario
Dr. Julio Augusto NACION MOYA	Vocal
Dra. Melida Sara RIVERO LAZO	Vocal
Dr. Reiter LOZANO DAVILA	Vocal

Asesor (a) de tesis: Dr. Elmer Gliserio JAIMES OMONTE (Resolución N° 02598-2022-UNHEVAL/EPG-D)

La aspirante al Grado de Doctor en Contabilidad, Doña Madai ESTRADA DOMINGUEZ.

Procedió al acto de Defensa:

Con la exposición de la Tesis titulado: "ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS COMO INSTRUMENTO DE EVALUACIÓN EN LA TOMA DE DECISIONES EMPRESARIALES EN LA PROVINCIA DE MARAÑÓN HUÁNUCO".

Respondiendo las preguntas formuladas por los miembros del Jurado.

Concluido el acto de defensa, cada miembro del Jurado procedió a la evaluación de la aspirante al Grado de Doctor, teniendo presente los criterios siguientes:

- Presentación personal.
- Exposición: el problema a resolver, hipótesis, objetivos, resultados, conclusiones, los aportes, contribución a la ciencia y/o solución a un problema social y recomendaciones.
- Grado de convicción y sustento bibliográfico utilizados para las respuestas a las interrogantes del Jurado.
- Dicción y dominio de escenario.

Así mismo, el Jurado plantea a la tesis **las observaciones** siguientes:

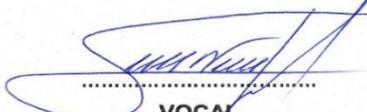
Obteniendo en consecuencia la Doctorando la Nota de QUINCE (15)
Equivalente a BUENO, por lo que se declara APROBADO

(Aprobado o desaprobado)

Los miembros del Jurado firman el presente ACTA en señal de conformidad, en Huánuco, siendo las... 18:10 ... horas del día miércoles 31 DE ENERO DE 2024.


.....
PRESIDENTE
DNI N° 06927959


.....
SECRETARIO
DNI N° 2863122


.....
VOCAL
DNI N° 22464940


.....
VOCAL
DNI N° 22405539


.....
VOCAL
DNI N° 22514721

Legenda:
19 a 20: Excelente
17 a 18: Muy Bueno
14 a 16: Bueno

(Resolución N° 00321-2023-UNHEVAL/EPG)



UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN

ESCUELA DE POSGRADO



**CONSTANCIA DE SIMILITUD N° 017-2024-SOFTWARE
ANTIPLAGIO TURNITIN-UNHEVAL-EPG**

La Directora de la Escuela de Posgrado, emite la presente *CONSTANCIA DE SIMILITUD*, aplicando el software *TURNITIN*, el cual reporta un **21%** de similitud, correspondiente a la interesada **Madai ESTRADA DOMINGUEZ**, de la tesis titulada: **ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS COMO INSTRUMENTO DE EVALUACIÓN EN LA TOMA DE DECISIONES EMPRESARIALES EN LA PROVINCIA DE MARAÑÓN HUÁNUCO**, cuyo asesor es el **Dr. Elmer Gliserio JAIMES OMONTE**; por consiguiente.

SE DECLARA APTO

Se expide la presente, para los trámites pertinentes.

Cayhuayna, 11 de enero de 2024.



Dra. Digna Amabilia Manrique de Lara Suarez
DIRECTORA DE LA ESCUELA DE POSGRADO
UNHEVAL

NOMBRE DEL TRABAJO

ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS COMO INSTRUMENTO DE EVALUACIÓN EN LA TOMA DE DECISIONES EMPRESARIALES EN LA PROVINCIA DE MARAÑÓN HUÁNUCO

AUTOR

MADAI ESTRADA DOMINGUEZ

RECUENTO DE PALABRAS

22467 Words

RECUENTO DE CARACTERES

124808 Characters

RECUENTO DE PÁGINAS

97 Pages

TAMAÑO DEL ARCHIVO

2.7MB

FECHA DE ENTREGA

Jan 11, 2024 8:58 AM GMT-5

FECHA DEL INFORME

Jan 11, 2024 9:00 AM GMT-5

● **21% de similitud general**

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base de datos:

- 19% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 12% Base de datos de trabajos entregados
- 1% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

● **Excluir del Reporte de Similitud**

- Material bibliográfico
- Material citado
- Coincidencia baja (menos de 15 palabras)

● 21% de similitud general

Principales fuentes encontradas en las siguientes bases de datos:

- 19% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 12% Base de datos de trabajos entregados
- 1% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

FUENTES PRINCIPALES

Las fuentes con el mayor número de coincidencias dentro de la entrega. Las fuentes superpuestas no se mostrarán.

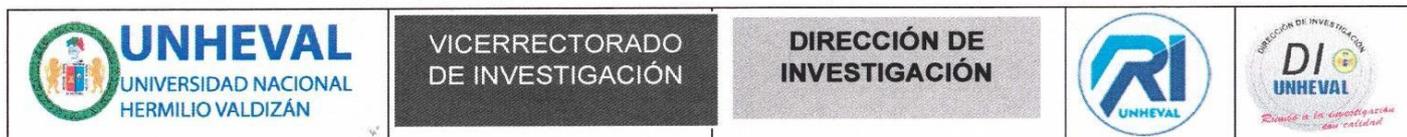
1	repositorio.unheval.edu.pe Internet	7%
2	repositorioacademico.upc.edu.pe Internet	4%
3	hdl.handle.net Internet	1%
4	es.scribd.com Internet	1%
5	Universidad Nacional Federico Villarreal on 2023-11-23 Submitted works	<1%
6	repositorio.unap.edu.pe Internet	<1%
7	repositorio.utn.edu.ec Internet	<1%
8	Aliat Universidades on 2020-12-14 Submitted works	<1%

9	liveconx.com Internet	<1%
10	1library.co Internet	<1%
11	repositorio.upao.edu.pe Internet	<1%
12	Universidad Peruana de Las Americas on 2018-10-27 Submitted works	<1%
13	Universidad Peruana de Las Americas on 2018-09-25 Submitted works	<1%
14	Universidad del Istmo de Panamá on 2020-09-20 Submitted works	<1%
15	coursehero.com Internet	<1%
16	docplayer.es Internet	<1%
17	repositorio.unjfsc.edu.pe Internet	<1%
18	scribd.com Internet	<1%
19	ri.ues.edu.sv Internet	<1%
20	moam.info Internet	<1%

21	Luis Roberto Asencio Cristobal, Edwin González Ascencio, Mariana Lo...	<1%
	Crossref	
22	idoc.pub	<1%
	Internet	
23	repositorio.upla.edu.pe	<1%
	Internet	
24	Universidad Cesar Vallejo on 2019-01-15	<1%
	Submitted works	
25	Universidad del Istmo de Panamá on 2019-05-08	<1%
	Submitted works	
26	Universidad Abierta para Adultos on 2020-12-11	<1%
	Submitted works	
27	Universidad Peruana de Las Americas on 2019-01-10	<1%
	Submitted works	
28	Universidad Catolica De Cuenca on 2018-03-28	<1%
	Submitted works	
29	repositorio.uladech.edu.pe	<1%
	Internet	
30	Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga on 2022-10-20	<1%
	Submitted works	
31	repositorio.unu.edu.pe	<1%
	Internet	
32	slideshare.net	<1%
	Internet	

33	Universidad Peruana de Las Americas on 2019-08-05 Submitted works	<1%
34	Universidad Tecnologica del Peru on 2019-03-06 Submitted works	<1%
35	Corporación Universitaria Remington on 2022-07-05 Submitted works	<1%
36	Universidad Cesar Vallejo on 2016-05-05 Submitted works	<1%
37	Universidad Cesar Vallejo on 2017-03-06 Submitted works	<1%
38	Universidad Francisco de Paula Santander on 2022-06-11 Submitted works	<1%
39	Universidad Nacional Abierta y a Distancia, UNAD,UNAD on 2023-12-06 Submitted works	<1%
40	gestiopolis.com Internet	<1%
41	Universidad Nacional del Centro del Peru on 2023-10-26 Submitted works	<1%
42	Universidad Peruana de Las Americas on 2023-05-30 Submitted works	<1%
43	Universidad Católica San Pablo on 2019-06-23 Submitted works	<1%
44	Universidad Tecnologica de Honduras on 2017-03-30 Submitted works	<1%

45	repositorio.uigv.edu.pe Internet	<1%
46	Universidad Tecnológica Centroamericana UNITEC on 2023-09-24 Submitted works	<1%
47	core.ac.uk Internet	<1%
48	repositorio.unan.edu.ni Internet	<1%
49	Universidad Abierta para Adultos on 2022-07-09 Submitted works	<1%
50	Universidad del Istmo de Panamá on 2022-06-02 Submitted works	<1%
51	finanza-mat.blogspot.com Internet	<1%
52	repositorio.ulasamericas.edu.pe Internet	<1%
53	repositorio.usmp.edu.pe Internet	<1%



AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DIGITAL Y DECLARACIÓN JURADA DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN, TESIS, TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL O TRABAJO ACADÉMICO PARA OPTAR UN GRADO O TÍTULO PROFESIONAL

1. Autorización de Publicación: (Marque con una "X" según corresponda)

Bachiller		Título Profesional		Segunda Especialidad		Maestro		Doctor	x
-----------	--	--------------------	--	----------------------	--	---------	--	--------	---

Ingrese los datos según corresponda.

Facultad/Escuela	
Escuela/Carrera Profesional	
Programa	CONTABILIDAD
Grado que otorga	DOCTOR EN CONTABILIDAD
Título que otorga	

2. Datos del (los) Autor(es): (Ingrese los datos según corresponda)

Apellidos y Nombres:	ESTRADA DOMINGUEZ, MADAI						
Tipo de Documento:	DNI	X	Pasaporte		C.E.		N° de Documento: 42689357
Correo Electrónico:	maddy_200@hotmail.com						
Apellidos y Nombres:							
Tipo de Documento:	DNI		Pasaporte		C.E.		N° de documento:
Correo Electrónico:							
Apellidos y Nombres:							
Tipo de Documento:	DNI		Pasaporte		C.E.		N° de Documento:
Correo Electrónico:							

3. Datos del Asesor: (Ingrese los datos según corresponda)

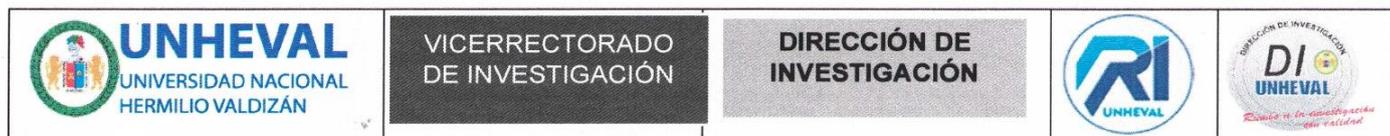
Apellidos y Nombres:	JAIMES OMONTE ELMER GLICERIO						
Tipo de Documento:	DNI	x	Pasaporte		C.E.		N° de Documento: 22412223
ORCID ID:	0000-0002-7266-280X						

4. Datos de los Jurados: (Ingrese los datos según corresponda, primero apellidos luego nombres)

Presidente	MANRIQUE DE LARA SUÁREZ, DIGNA AMABILIA
Secretario	MIRAVAL TARAZONA, CAYTO DIDI
Vocal	NACION MOYA, JULIO AUGUSTO
Vocal	RIVERO LAZO, MELIDA SARA
Vocal	LOZANO DAVILA, REITER
Accesitario	

5. Datos del Documento Digital a Publicar: (Ingrese los datos y marque con una "X" según corresponda)

Ingrese solo el año en el que sustentó su Trabajo de Investigación: (Verifique la Información en el Acta de Sustentación)							2024
Modalidad de obtención del Grado Académico o Título Profesional: (Marque con X según corresponda)	Trabajo de Investigación		Tesis	x	Trabajo Académico	Trabajo de Suficiencia Profesional	
Palabras claves	ANÁLISIS		ESTADOS		FINANCIEROS		
Tipo de acceso: (Marque con X según corresponda)	Abierto	x	Cerrado*	Restringido*	Periodo de Embargo		
(*) Sustentar razón:							



6. Declaración Jurada: (Ingrese todos los datos requeridos completos)

Soy Autor (a) (es) del Trabajo de Investigación Titulado: <i>(Ingrese el título tal y como está registrado en el Acta de Sustentación)</i>
ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS COMO INSTRUMENTO DE EVALUACIÓN EN LA TOMA DE DECISIONES EMPRESARIALES EN LA PROVINCIA DE MARAÑÓN HUÁNUCO
Mediante la presente asumo frente a la Universidad Nacional Hermilio Valdizán (en adelante LA UNIVERSIDAD), cualquier responsabilidad que pueda derivarse por la autoría, originalidad y veracidad del contenido del trabajo de investigación, así como por los derechos de la obra y/o invención presentada. En consecuencia, me hago responsable frente a LA UNIVERSIDAD y frente a terceros de cualquier daño que pudiera ocasionar a LA UNIVERSIDAD o a terceros, por el incumplimiento de lo declarado o que pudiera encontrar causas en los trabajos de investigación presentado, asumiendo toda la carga pecuniaria que pudiera derivarse de ello. Asimismo, por la presente me comprometo a asumir además todas las cargas pecuniarias que pudiera derivar para LA UNIVERSIDAD en favor de terceros con motivos de acciones, reclamaciones o conflictos derivados del incumplimiento de lo declarado o las que encontraren causa en el contenido del Trabajo de Investigación. De identificarse fraude, piratería, plagio, falsificación o que el trabajo haya sido publicado anteriormente; asumo las consecuencias y sanciones que de mis acciones se deriven, sometiéndome a las acciones legales y administrativas vigentes.

7. Autorización de Publicación Digital:

A través de la presente autorizo de manera gratuita a la Universidad Nacional Hermilio Valdizán a publicar la versión digital de este trabajo de investigación en su biblioteca virtual, repositorio institucional y base de datos, por plazo indefinido, consintiendo que con dicha autorización cualquier tercero podrá acceder a dichas paginas de manera gratuita pudiendo revisarla, imprimirla o grabarla siempre y cuando se respete la autoría y sea citada correctamente.			
Apellidos y Nombres	ESTRADA DOMINGUEZ, MADAI	Firma	
Apellidos y Nombres		Firma	
Apellidos y Nombres		Firma	

FECHA: Huánuco, 09 de febrero del 2024

Nota:

- ✓ No modificar los textos preestablecidos, conservar la estructura del documento.
- ✓ Marque con una X en el recuadro que corresponde.
- ✓ Llenar este formato de forma digital, con tipo de letra calibri, tamaño de fuente 09, manteniendo la alineación del texto que observa en el modelo, sin errores gramaticales (recuerde las mayúsculas también se tildan si corresponde).
- ✓ La información que escriba en este formato debe coincidir con la información registrada en los demás archivos y/o formatos que presente, tales como: DNI, Acta de Sustentación, Trabajo de Investigación (PDF), Constancia de Similitud, Reporte de Similitud.
- ✓ Cada uno de los datos requeridos en este formato, es de carácter obligatorio según corresponda.
- ✓ Se debe de imprimir, firmar y luego escanear el documento (legible).