

UNIVERSIDAD NACIONAL “HERMILIO VALDIZÁN”

ESCUELA DE POSGRADO



**“IMPORTANCIA DE LA INFORMACIÓN CONTABLE FINANCIERA Y
SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS
COMERCIALES DE LA CIUDAD DE PUCALLPA - 2016”**

**TESIS PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE
MAESTRO EN GESTIÓN EMPRESARIAL**

TESISTA: ARTURO RODRÍGUEZ FIGUEREDO

ASESOR: Dr. HERMILIO TRUJILLO MARTÍNEZ

HUÁNUCO – PERÚ

2019

DEDICATORIA

A mis Padres **José y Luisa**, por el sacrificio y los buenos consejos que me condujeron a ser útil para la sociedad.

A mi Esposa **Elva** por ser la persona con quien comparto mi vida, aquellas alegrías y triunfos; como también las tristezas y derrotas las cuales con ella siempre salimos adelante.

A mis hijos e hijas **Bruno y Brenda** por ser el motor de mi vida; los que me ayudan a nunca desistir en mis proyectos y hacerme confiar en mis decisiones.

A mis hermanos **Rony, Sonia y Gloria** por su comprensión y apoyo moral en cada momento de mi vida.

Arturo Rodríguez Figueredo

AGRADECIMIENTO

A Dios por darme la fuerza, salud y sobre todo la perseverancia la cual me permitió cumplir con todas mis metas que me he trazado, y romper todas las barreras que se presenten.

A la Universidad Nacional “Hermilio Valdizán” por proporcionarme la oportunidad de desarrollar mi formación profesional y también por brindarme los mecanismos necesarios para poder desarrollar mi trabajo de investigación.

A todos los Docentes que me enseñaron en el proceso de mi estudio de Post Grado, impulsándome para ser un profesional de Excelencia, sobre todo a mi Asesor Dr. Hermilio Trujillo Martínez mi gratitud porque con su apoyo me permitió culminar mi trabajo de investigación.

A los dueños de las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa; por colaborar para que el presente trabajo de investigación; pueda ser concluido gracias por su inmensa y desprendida ayuda en responder las encuestas planteadas a cada uno de ustedes.

El Autor

RESUMEN

Hoy el mundo empresarial cada vez va avanzando a pasos agigantados debido a la globalización; es por ello que uno de los pilares para que las empresas comerciales crezcan y se desarrollen es tener información contable de acorde a los Estados Financieros que ayuden a que la toma de decisiones sean claras y oportunas y así las empresas tengan mayor liquidez y rentabilidad los cuales permitirán tener posicionamiento en el mercado comercial y sobre todo generar mayor margen de utilidad a la empresa. El propósito de nuestro trabajo de investigación fue determinar la importancia que tiene la Información Contable en la elaboración de Estados Financieros y su influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales en la Ciudad de Pucallpa. Debido a lo que hemos manifestado la presente investigación, fue de tipo DESCRIPTIVO-CORRELACIONAL-EXPLICATIVO el cual nos ayudara a conocer y comprender el uso de los Estados Financieros en beneficio de las empresas, a través de una buena gestión empresarial con políticas económicas y financieras adecuadas. Se concluye que los Estados Financieros proporcionan información relevante para la toma de decisiones y que deben ser preparados de acuerdo a los principios y reglas establecidas por la contabilidad, los cuales permiten medir la rentabilidad, solvencia económica, liquidez y otros parámetros necesarios para el manejo empresarial.

PALABRAS CLAVE: Información Contable; Estados Financieros; Toma De Decisiones; Gestión Empresarial; Empresas Comerciales.

ABSTRACT

Today, the business world is advancing at a rapid pace due to globalization; that is why one of the pillars for commercial companies to grow and develop is to have accounting information in accordance with the Financial Statements that help make decisions are clear and timely and thus companies have greater liquidity and profitability which they will allow positioning in the commercial market and, above all, generate greater profit margin for the company. The purpose of our research work was to determine the importance of Accounting Information in the preparation of Financial Statements and its influence on the Decision Making in Commercial Companies in the City of Pucallpa. Due to what we have stated the present investigation, it was of a DESCRIPTIVE-CORRELATIONAL-EXPLANATORY type which will help us to know and understand the use of the Financial Statements for the benefit of the companies, through a good business management with economic and financial policies adequate. It is concluded that the Financial Statements provide relevant information for decision making and that they must be prepared according to the principles and rules established by the accounting, which allow to measure profitability, economic solvency, liquidity and other parameters necessary for business management.

KEYWORDS: Accounting Information; Financial Statements; Decision Making; Business Management; Trading Companies

ÍNDICE

	Pág.
Portada	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Resumen	iv
Abstract	v
Índice	vi
Introducción	x

CAPITULO I

DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1.	Fundamentación del Problema	11
1.2.	Justificación	15
1.3.	Importancia	15
1.4.	Limitaciones	16
1.5.	Formulación del Problema de Investigación	17
	1.5.1. Problema General	17
	1.5.2. Problemas Específicos	17
1.6.	Formulación de Objetivos	17
	1.6.1. Objetivo General	17
	1.6.2. Objetivos Específicos	18
1.7.	Formulación de Hipótesis	18
	1.7.1. Hipótesis General	18

1.7.2 Hipótesis Específicas	18
1.8. Variables	19
1.9. Operacionalización de Variables	20
1.10. Definición de Términos Operacionales	20

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes	22
2.2. Bases Teóricas	29
2.3. Bases Conceptuales	77
2.4. Bases Epistémicas	83

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1. Ámbito	86
3.2. Población	86
3.3. Muestra	86
3.4. Tipo y Nivel de investigación	87
3.4.1. Tipo de Investigación	87
3.4.2. Nivel de Investigación	88
3.5. Diseño de Investigación	88
3.6. Técnicas e Instrumentos de Investigación	88
3.6.1. Técnicas de Investigación	88
3.6.2. Instrumentos de Investigación	90
3.7. Validación y Confiabilidad el Instrumento	91
3.8. Procedimiento	93

3.9. Tabulación	94
-----------------	----

CAPITULO IV

RESULTADOS

4.1. Análisis Descriptivo	95
4.2. Análisis Inferencial y Contrastación de hipótesis	130
4.3. Discusión de Resultados	145
4.4. Aporte científico de la investigación	153

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

ANEXOS

INTRODUCCIÓN

La presente investigación que titula “IMPORTANCIA DE LA INFORMACIÓN CONTABLE FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS COMERCIALES DE LA CIUDAD DE PUCALLPA”, es un trabajo que busca determinar la importancia que tiene la Información Contable en la elaboración de Estados Financieros y su influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales en la Ciudad de Pucallpa.

La presente investigación está estructurada en a cuatro capítulos, los mismos que describen a continuación

El I capítulo, referente a: **Descripción del Problema de Investigación**, con el siguiente contenido: Fundamentación del problema; Justificación, Importancia Limitaciones, Formulación del problema, que contiene el Problema General y los Problemas específicos; Objetivos General y objetivos específicos; La Hipótesis y/o sistema de hipótesis; Las Variables y operacionalización de las variables.

El capítulo II referente a: **Marco Teórico**, con el siguiente contenido: Antecedentes; Bases teóricas; Bases Conceptuales, y Bases Epistemológicas

El capítulo III referente a: **Marco metodológico**, con el siguiente contenido: Ámbito de Estudio, Población, Muestra, Tipo y Nivel de investigación, realizado en base a referentes bibliográficos; Diseño y esquema de la investigación; Técnicas e Instrumentos de investigación , indicando la validación del instrumento y la escala que se usa, y describir todas las propuestas; por ultimo también se señala el procedimiento y la tabulación de los datos.

El capítulo IV referente a: **Resultados**, con el siguiente contenido: **Análisis Descriptivo** de dos maneras: Mediante el Análisis de los Estados Financieros de la Empresa CODIAR SRL. y segundo de las interrogantes planteadas en las encuestas mediante distribuciones de frecuencias, y gráficos (92 encuestados); en el Capítulo IV también presenta el **Análisis Inferencial y la Contrastación de Hipótesis** General y Especifica la cual se hizo con la Prueba de Hipótesis la CHI CUADRADA (X^2); también se presenta la **Discusión de resultados**, con el siguiente contenido: Presenta la contrastación de los resultados del trabajo de campo con los referentes bibliográficos de las bases teóricas; Presenta la contrastación de la hipótesis general en base a la prueba de hipótesis; y por el ultimo el **Aporte Científico de la Investigación**.

Conclusiones: Cada conclusión está relacionada con las acciones realizadas durante la investigación, indicado cada uno de ellos en los objetivos específicos.

Sugerencias: Cada sugerencia respondió a cada conclusión, estableciendo una unidad de criterios.

CAPÍTULO I

DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. FUNDAMENTACIÓN DEL PROBLEMA

La globalización en el mundo en que vivimos, exige de quienes designan las organizaciones tanto públicas y privadas los conocimientos del uso de la tecnología, sobre todo el manejo eficiente de la información contable a través de los Estados Financieros, para la correcta toma de decisiones y de esta manera asegurar la sostenibilidad en el tiempo fundamentalmente de las Empresas a lo largo del tiempo.

En la actualidad las Empresas Naturales y Jurídicas necesitan un flujo de datos constantes y precisos para tomar decisiones responsables y hacer frente a la competencia, los dispositivos legales, normas y otros que están en baja productividad con daños económicos y financieros, pero la toma de decisiones para tener rentabilidad en empresas formales, que están en la frontera tecnológica, para gozar de una economía de escala, para estar presente en la cadena productiva, donde la información contable como una ciencia dinámica, necesita de datos cuantitativos para poder desarrollarse, ya que por sí solo no representa la situación de la organización en el ambiente donde se posee. Los Estados Financieros necesitan de su interpretación y su análisis, porque no solo es la obtención de datos, sino su producción ligada a un para qué, porqué, midiendo el impacto que esto puede generar en este caso en las Empresas Comerciales de la ciudad de Pucallpa.

La globalización y los adelantos de la ciencia y tecnología hoy exige a los empresarios habilidades globales en el funcionamiento de sus

empresas, que sepan obtener, procesar, integrar y utilizar la información contable, con conocimiento sobre las normas contables, esto significa promover aptitudes y actitudes que les permita buscar estrategias para dar respuesta a situaciones complejas y cambiantes, donde los modelos e hipótesis pueden servir para tomar decisiones empresariales; es más, la crisis económica que se vive en la actualidad; unido al mundo competitivo, en desarrollar las empresas donde los factores externos influyen y exigen que los objetivos empresariales sean con eficiencia, eficacia y productividad económica de las empresas.

PORTALES, Malena (2001) nos dice que el objetivo de este material es de manifestar y revelar que el análisis financiero apoyado en la información contable, constituyen un conjunto de técnicas y principios que nos permitan tener una idea de los resultados de una gestión en un periodo determinado y enunciar que el análisis financiero es importante para la toma de decisiones financiera y administrativamente, pero sin embargo estas herramientas no son explotadas en la totalidad de las empresas.

Las empresas comerciales de la ciudad de Pucallpa, deben de tener en cuenta la relación COSTO – BENEFICIO; para que las organizaciones tengan presente la importancia que tiene la Información Contable y de los Estados Financieros como un instrumento para la toma de decisiones en la Gestión Empresarial en el entorno con que desarrollar; hoy teniendo empresas transnacionales bajo una competencia de tener cuidado de ser desplazado, porque se ve que se están posesionando con rapidez y aceptación por los habitantes de la Ciudad de Pucallpa.

Dar la importancia que el pilar fundamental el análisis financiero está contemplado en la información que proporciona los Estados Financieros de las Empresas Comerciales, teniendo en cuenta las necesidades que tienen los usuarios de esta información a través de los Estados Financieros conocido como Balance General, Estado de Resultados, también llamado como Estado de Ganancias y Pérdidas que son presentadas al final de cada periodo de las operaciones contables, también se tiene el Estado de Cambios en el Patrimonio, y el Estado de Flujo de Efectivo, esta información deben ser analizados e interpretados de conformidad a los principios de contabilidad generalmente utilizados y aceptados por los Gerentes, empleados, sindicatos de trabajadores, inversionistas, Acreedores (Clientes y Proveedores), Autoridades Fiscales (SUNAT), Entidades Financieras y otros.

DRUCKER, PETER; afirma que la eficacia es la clave del éxito de las organizaciones, el éxito que pueden tener es cuando se alcanzan los objetivos por el desempeño Gerencial y Organizacional que puede lograrse en la empresa y en ello interviene el uso inteligente de la Información Contable para la toma de decisiones dentro de la Gestión Empresarial, y una de las limitaciones que tienen los usuarios el no conocimiento de esta información contable.

CHIAVENATO, Idalberto (2000); nos dice que la Gestión Empresarial es un proceso de aplicación de principios y funciones para la consecución de los objetivos, conformar un proceso de Gestión Empresarial, donde los acontecimientos y las relaciones sean dinámicas; estas estén en evolución y en cambio permanente y sean continuos, donde se suman las partes.

Las Empresas Comerciales de la ciudad de Pucallpa no toman las decisiones oportunas por desconocimiento de la Información Contable para solucionar sus problemas ante un hecho o fenómeno, conociendo que la toma de decisiones es un amplio espectro donde se influyen soluciones operativas, elaboración de planes, preparación de programas de acción, diseño de políticas y establecimiento de objetivos, donde los responsables al tomar decisiones deben hacerse a través de directivas para la solución del problema presentado.

Los empresarios de la ciudad de Pucallpa, han descuidado la importancia que tiene la Información Contable donde se puede realizar un análisis económico y financiero, las cuales son herramientas que nos permitirán realizar transacciones comerciales, económicas y financieras que realizan sus empresas y que se encuentran plasmadas en la contabilidad, donde en ella se encuentra la Información Contable, donde está el comportamiento de la Empresa con sus inversionistas, sus obligaciones a corto y largo plazo, así se tendrá que analizar de las empresas que se van a investigar sus factores favorables o desfavorables, en la comercialización de bienes y prestación de servicios, cuyos resultados positivos o negativos incrementan o reducen la participación de recursos propios y de terceros puestos a disposición de la empresa, puesto que estas disposiciones han de reflejar la liquidez, solvencia y rentabilidad empresarial.

El análisis financiero es importante en la toma efectiva de decisiones financieras y administrativas, sin embargo esta herramienta no es explotada y utilizada por los empresarios de la ciudad de Pucallpa, teniendo

en cuenta que en la actualidad se vive en una crisis económica, unido al mundo tan competitivo que se desarrollan estas empresas que son factores externos que influyen en el cumplimiento de los objetivos y por lo tanto en la eficiencia, eficacia y productividad económica de estas Empresas Comerciales en este mundo contemporáneo que se están posesionando.

1.2. JUSTIFICACIÓN

El presente estudio se lleva a cabo teniendo en cuenta los objetivos que tiene la Información Contable al elaborar los Estados Financieros que son utilizados por los Gerentes, trabajadores a través de los sindicatos, los inversionistas, los acreedores, la Administración Tributaria y las Entidades Financieras para la Toma de Decisiones.

Se justifica porque la Gestión Empresarial va a tener datos cuantitativos a través del Balance General, el Estado de Ganancias y Pérdidas, el Estado de Cambio del Patrimonio Neto y el Flujo de Efectivo para su análisis y determinar el Costo – Beneficio empresarial y que podría enfrentar a la competencia, porque en estos tiempos el empresario tiene que estar capacitado en temas contables, tributarios, financieros y económicos para hacer el uso correcto de la Información Contable, fundamentalmente en la Ciudad de Pucallpa donde la competencia es más fuerte por el ingreso de Empresas Comerciales como Plaza Vea, Tottus y otros que se están posesionando en el mercado comercial.

1.3. IMPORTANCIA

El conocer y analizar la Información Contable de las Empresas Comerciales sus efectos van a ser de mucha importancia porque se va utilizar los Estados Financieros y Económicos en forma íntegra que va

permitir la Toma de Decisiones donde el empresario encontrará productividad, se sumará fácilmente a la frontera de la tecnología, de una economía de escala, y lo más importante su cadena de distribución de sus productos y servicios serán aceptados con facilidad en el mercado que hoy es muy selectivo y exigente y esto mejorara la atención de los usuarios de las Empresas Comerciales de la ciudad de Pucallpa.

También es importante el conocer la Información Contable a través de los Estados Financieros porque las empresas van a tener sostenibilidad en el tiempo con empresa que logren liquidez y rentabilidad, líderes del mercado competitivo de la Ciudad de Pucallpa.

1.4. LIMITACIONES

Se pudo percibir que el trabajo de investigación la información contable a través de los Estados Financieros para la Toma de Decisiones se ha tenido limitaciones en cuanto a encontrar los datos cuantificables a través del Balance General, Estado de Ganancia y Pérdidas; Estados de Cambio del Patrimonio Neto y Estado de Flujo de efectivo porque los empresarios dedicados al comercio son muy reservados en cuanto a entregar esta información, como es natural ellos consideran que pueden ser para efectos tributarios o que la competencia conocer cuáles son políticas y estrategias empresariales.

Pero estos obstáculos que limitan la viabilidad de la investigación ya que los empresarios que se dedican a la comercialización de bienes y servicios lo consideran que estos datos de información financiera son confidenciales, pero ello no es una justificación para llevar a cabo esta investigación en la Ciudad de Pucallpa.

1.5. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.5.1. PROBLEMA GENERAL

¿Qué importancia tiene la Información Contable en la elaboración de Estados Financieros y su influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa en el año 2016?

1.5.2. PROBLEMAS ESPECÍFICOS

A. ¿Por qué cree, que el manejo eficiente y de la información contable, va a permitir la sostenibilidad en el tiempo de las Empresas Comerciales en la Ciudad de Pucallpa?

B. ¿Por qué las empresas que comercializan bienes y servicios al utilizar los principios contables generalmente aceptados, los NICs y los NIIF, van a tener datos cuantitativos para el correcto desempeño gerencial y organizacional en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?

C. ¿Cuándo la Gestión Empresarial preparan programas de acción dinámica tendrán liquidez y rentabilidad empresarial de la Ciudad de Pucallpa?

1.6. FORMULACIÓN DE OBJETIVOS

1.6.1. OBJETIVO GENERAL

Determinar la importancia que tiene la Información Contable en la elaboración de Estados Financieros y su influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales en la Ciudad de Pucallpa en el año 2016.

1.6.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- A. Conocer el manejo eficiente empresarial de la Información Contable que permiten en el tiempo la sostenibilidad en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa.
- B. Conocer que las Empresas Comerciales de Bienes y Servicios al utilizar los principios contables generalmente aceptados, los NIC y los NIIF van a tener datos cuantitativos para el correcto desempeño Gerencial y Organizacional en las Empresas Comerciales posesionadas en la Ciudad de Pucallpa.
- C. Conocer que la Gestión Empresarial prepara acciones dinámicas para tener liquidez y rentabilidad empresarial en la Ciudad de Pucallpa.

1.7. FORMULACIÓN DE LA HIPÓTESIS

1.7.1. HIPÓTESIS GENERAL

Si determinamos la importancia que tiene la información contable en la elaboración de los Estados Financieros, entonces se conocerá la influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa periodo 2016.

1.7.2. HIPÓTESIS ESPECIFICAS

- A. Si se da un manejo eficiente de la Información Contable entonces permitirá la sostenibilidad en el tiempo de las Empresas Comerciales en la Ciudad de Pucallpa.
- B. Si conocemos a las empresas que comercializan bienes y servicios utilizando principios contables generalmente aceptados, los NIC y los NIIF, entonces tendremos datos

cuantitativos para el correcto desempeño gerencial y organizacional en las Empresas Comerciales posesionadas en la Ciudad de Pucallpa.

C. Si conocemos la Gestión Empresarial que preparan acciones dinámicas, entonces tendrán liquidez y rentabilidad en las Empresas Comerciales en la Ciudad de Pucallpa.

1.8. VARIABLES

A) Hipótesis General

Independiente : Información Contable – Financiera (Estados Financieros)

Dependiente : Toma de Decisiones

B) Hipótesis Especificas

Variable Independiente

X¹ ----- Manejo Eficiente Empresarial

X²----- Principios de Contabilidad Generalmente Aceptado

X³----- Gestión Empresarial

Variable Dependiente

Y¹ ----- Sostenibilidad en el tiempo

Y²----- Datos Cuantitativos

Y³----- Liquidez y Rentabilidad

1.9. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES E INDICADORES

CUADRO N° 01

VARIABLE	DEFINICIONES CONCEPTUALES	DIMENSIONES	INDICADORES
INDEPENDIENTE X → INFORMACIÓN CONTABLE FINANCIERA Y	Es conjunto de datos a los que se les proporciona una interpretación con un sentido particular, por lo que debe cumplir con normatividad y reglamentos para que sea útil, confiable y oportuna.	ESTADOS FINANCIEROS	X ₁ → Manejo Eficiente Empresarial X ₂ → Principios de Contabilidad Generalmente Aceptado X ₃ → Gestión Empresarial
DEPENDIENTE Y → TOMA DE DECISIONES	Es una capacidad netamente humana, deriva del poder de la razón y el poder de la voluntad, es decir, pensamiento y querer unidos en la misma dirección.	EMPRESA	Y ₁ → Sostenibilidad en el tiempo Y ₂ → Datos Cuantitativos Y ₃ → Liquidez y Rentabilidad

1.10. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS OPERACIONALES

VARIABLE	DEFINICIONES CONCEPTUALES	DEFINICIONES OPERACIONALES
VARIABLES INDEPENDIENTES		
X → INFORMACIÓN CONTABLE FINANCIERA (Estados Financieros) Y	Es conjunto de datos a los que se les proporciona una interpretación con un sentido particular, por lo que debe cumplir con normatividad y reglamentos para que sea útil, confiable y oportuna.	Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) regula los aspectos de la información contable – financiera de las empresas que sirve para la toma de decisiones empresariales.
X ₁ → MANEJO EFICIENTE EMPRESARIAL	Se refiere a lograr las metas con la menor cantidad de recursos que puede dotar la empresa, es por eso que es necesario que el rendimiento y productividad se tengan en cuenta a estos factores necesarios para garantizar el éxito de una empresa	Hace mención a la valoración personal relacionados al logro de metas con la menor cantidad de recursos que posee la empresa establecido en la gestión y el personal para la continuidad de la actividad empresarial y que debe tener sostenibilidad y permanencia en el mercado económico y financiero.
X ₂ → PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD	Son un conjunto de reglas y normas que sirven de guía contable para formular criterios referidos a la medición de	Se refiere a las normas que regulan los aspectos de los Estados Financieros y Económicos en las empresas con la finalidad de

GENERALMENTE ACEPTADO	patrimonio y a la información de los elementos patrimoniales y económicos de una entidad.	optimizar los recursos y que estos principios sirvan de guía contable para la formulación de criterios en la medición de patrimonio empresarial.
$X_3 \rightarrow$ GESTIÓN EMPRESARIAL	La gestión empresarial hace referencia a las medidas y estrategias llevadas a cabo con la finalidad de que la empresa sea viable económicamente. La misma tiene en cuenta infinidad de factores, desde lo financiero, pasando por lo productivo hasta lo logístico	El impacto económico que refiere al productor de las actividades empresariales que, a través de los gestores del negocio, toman decisiones para buscar mejorar la productividad y competitividad de las empresas.
VARIABLES DEPENDIENTES		
$Y \rightarrow$ TOMA DE DECISIONES	Es una capacidad netamente humana, deriva del poder de la razón y el poder de la voluntad, es decir, pensamiento y querer unidos en la misma dirección.	Hacer un análisis de los aspectos más importantes de la capacidad mental que tiene el gestor de negocio, hacer un análisis integral de la empresa, para identificar las personas que deben elegir entre diferentes opciones; por que es un trabajo riguroso el tomar decisiones que involucra a toda la organización y que el criterio deberá ser el más acertado.
$Y_1 \rightarrow$ SOSTENIBILIDAD EN EL TIEMPO	Es aquella que crea valor económico, medioambiental y social a corto y largo plazo, contribuyendo de esa forma al aumento del bienestar y al auténtico progreso de las generaciones presentes y futuras, en su entorno general	Son las correcciones provenientes de la gestión que aplica valores económicos y sociales a corto y largo plazo, aumentando el bienestar y el auténtico avance empresarial, beneficiando a los trabajadores, clientes, proveedores y acciones en el tiempo y espacio.
$Y_2 \rightarrow$ DATOS CUANTITATIVOS	Los datos cuantitativos son datos que miden o calculan un algo para llegar a un punto en su investigación. Estos datos nos dicen a través de números una explicación para alguna tendencia o resultados de algún experimento	Los Estados Financieros y la toma de decisiones tienen una relación y tiene la posibilidad de ser medida o calculado para llegar al objetivo de la investigación, es el soporte para la confiabilidad y validez de la hipótesis planteada evaluándolo estadísticamente para su medición y ser manipulada operacionalmente.
$Y_3 \rightarrow$ LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD	La liquidez representa la agilidad de los activos para ser convertidos en dinero en efectivo de manera inmediata sin que pierdan su valor. Se dice que una empresa es rentable cuando genera suficiente utilidad o beneficio, es decir, cuando sus ingresos son mayores que sus gastos, y la diferencia entre ellos es considerada como aceptable	Procesos que representan la agilidad de los activos para ser convertidos en efectivos para cumplir sus compromisos, frente a la complejidad del mercado económico y está característica funcional debe responder a las necesidades que la empresa requiere para ser rentable y tenga liquidez.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES

- **DE LA CRUZ VILLAGO, Silvana Jeanneth / FÉLIX TORRES, Verónica Patricia** (2012) en su Tesis “*Análisis de la Situación Financiera del Centro Comercial EL CONDADO S.A. y propuesta para mejorar la gestión del mismo*” para optar el título profesional de Ingeniería en Finanzas, en la Universidad Central del Ecuador; afirman que el Centro Comercial Condado S.A. no contaba con una Gestión Financiera estructurada, ni un Control Adecuado de las actividades contables, así como tampoco de una organización estructural, financiera y laboral. Por esta razón el aporte del presente trabajo se basó en analizar la situación financiera para mejorar la gestión y control financiero del Centro Comercial y optimizar su desarrollo y eficiencia para obtener mayor rentabilidad. El objetivo general de la investigación fue identificar los problemas que afectan al desarrollo de la estructura organizacional, del departamento contable- financiero del Centro Comercial El Condado S.A., con el afán de elaborar una propuesta para mejorar la Gestión Financiera, que sirva de base para la toma de decisiones gerenciales futuras. Los resultados fueron los siguientes: de acuerdo a las investigaciones realizadas al Centro Comercial El Condado, se diagnosticó un leve problema de organización en lo que se refiere a inexistencia de inventarios, organigrama estructural, funciones de empleados mal distribuidas, pero sobre todo, una falta de control y gestión financiera, evitando el desarrollo óptimo de la empresa. Aun

existiendo esto, se pudo identificar las ventajas financieras que permiten expandir su nivel económico y financiero, facilitando las oportunidades de inversión y crecimiento. Condado Shopping mantiene un elevado endeudamiento bancario y es solventado con los ingresos adquiridos por servicios de arriendo o concesiones y las garantías no reembolsables, a pesar de este endeudamiento y de acuerdo al análisis realizado se concluye que es un negocio rentable, porque su utilidad refleja un incremento considerable cada año. A pesar del alto apalancamiento financiero que el Centro Comercial posee, este puede cumplir con sus obligaciones a tiempo y además incrementar su rentabilidad financiera por medio de los servicios de concesiones y la mejora en la gestión del departamento de marketing, mediante la aplicación de estrategias que incrementen sus ventas, con la publicidad, eventos y promociones que permiten captar más usuarios y mantener una estabilidad con los clientes internos, implementar la propuesta del presente trabajo, ya que con las investigaciones y análisis realizados se determina la rentabilidad de la empresa y la mejor afluencia de usuarios que requieren seguridad al momento de ubicar su vehículo al visitar el Centro Comercial. Crear políticas para la mejor utilización de los canjes percibidos por el Condado Shopping como forma de pago para evitar la inflación de la cartera y optimizar estos recursos. Aplicar estrategias más agresivas hacia los usuarios como políticas de descuentos, con el propósito de aumentar la afluencia de visitantes o clientes, permitiendo en un futuro alcanzar una demanda mayor que generara plusvalía y reconocimiento como uno de los mejores Centros Comerciales del país.

- **PÉREZ, J. C. (2009)** en su Tesis “*Análisis Financiero para la toma de decisiones en una empresa maquiladora dedicada a la confección de prendas de vestir*” para optar el título profesional de Contador, en la Universidad San Carlos - Guatemala; refiere que el análisis financiero se trata de un juicio crítico cuyo fin es emitir una opinión sobre la situación económico-financiera de la empresa analizada, o de los derechos que sobre ella detectan los agentes externos. La tarea de análisis queda conceptualizada como la formulación de juicios útiles que reduzcan al máximo la incertidumbre a la que se encuentra expuesto el agente externo, en un proceso de asignación de recursos, proporcionando estimaciones del riesgo y de los rendimientos futuros asociados a dicha asignación.

- **MARCANO GUZMÁN, Lorena. (2009).** en su tesis “Análisis de la Contribución de los Sistemas de Información Contable en la Eficiencia de la Toma de Decisiones” para optar el Grado de Magíster de la UNIVERSIDAD DE LOS ANDES – Mérida (Venezuela). En los últimos años, el análisis y los diseño administrativos se han enriquecido al involucrar para su comprensión elementos de sistemas y de procesos que permiten mirar el todo y las partes de la organización, la reflexión dentro y fuera de lo general y de la especialización, de la integración interna y de la adaptación externa de la eficiencia y de la eficacia.

No existe un único modelo o forma de administrar, debido a que los diferentes ambientes llevan a las empresas a adoptar nuevas estrategias y estas exigen diferentes estructuras organizacionales para poder ser implementadas con eficiencia y eficacia. Las empresas en el día a día

deben incorporar tecnologías vanguardistas en su forma de trabajar lo que le facilitaría competir en el mercado. En la actualidad, los gerentes de esta generación pueden encontrar herramientas que les ayuden a ser más eficientes en su gestión, entre estas podemos mencionar los sistemas de información computarizada o sistematizada. Un sistema de información (S.I.) es un sistema incluido en otro sistema más grande, que recibe, almacena, procesa y distribuye información. Los principales elementos del sistema de información son la información y los procesos de información. El sistema de información, es un conjunto de elementos que interactúan entre sí con el fin de apoyar las actividades de una empresa o negocio.

En un entorno característico de sistemas de información, éste consolida y administra muchas de las funciones de información diarias en relación con las áreas de oficina, administrativas, financieras y de cualquier otra índole que el ejecutivo requiera. En décadas anteriores los sistemas de información eran muy simples, en los años setenta estos sistemas se encargaban del procesamiento de transacciones, mantenimiento de registros y otras aplicaciones como lo es el procesamiento electrónico de datos (EDT, Electronic data Processing). Más adelante se le agregó otra función, dando origen al Sistema de Información Gerencial (MIS, Management Information Systems), este era el encargado de suministrar a los usuarios finales informes gerenciales predefinidos que facilitarían a los gerentes la toma de decisiones basadas en dicha información. Los sistemas de información contable se fundamentan en el establecimiento de los indicadores de gestión, números que permitan medir cómo avanza

la compañía hacia las metas establecidas. No tiene sentido establecer un sistema de información en empresas que no manejan objetivos claramente definidos y difundidos. La mayor dificultad es el establecimiento de estos indicadores. El énfasis en los sistemas significa que los variados componentes buscan un objetivo común para apoyar las actividades de la organización. Estas incluyen las operaciones diarias de la empresa, la comunicación de los datos e informes, la administración de las actividades y la toma de decisiones. La toma de decisiones forma parte de un proceso mediante el cual la persona debe escoger entre dos o más alternativas. Todos y cada uno de nosotros pasamos los días y las horas de nuestra vida teniendo que tomar decisiones. Algunas decisiones tienen una importancia relativa en el desarrollo de nuestra vida, mientras otras son gravitantes en ella. La importancia de la toma de decisiones se basa en el empleo del buen juicio, no indica que una situación debe ser valorada y considerada profundamente para elegir el mejor camino a seguir según las diversas alternativas y opciones que se presentan. En la gerencia el proceso de toma de decisión es sin duda una de las mayores responsabilidades; ella contribuirá a mantener la armonía y coherencia del grupo y por tanto su eficiencia. Los gerentes consideran a veces la toma de decisiones como su trabajo principal, debido a que constantemente deben decidir lo que conviene hacerse, quién ha de hacerlo, cuándo y dónde, y en ocasiones hasta cómo se hará. Sin embargo, la toma de decisiones sólo es un paso de la planeación, incluso cuando se hace con rapidez y dedicándole poca atención o cuando influye sobre la acción sólo durante unos minutos.

El proceso de toma de decisiones basado en una adecuada administración de la información, es uno de los factores que desde siempre han sido claves para toda empresa. Hoy en día, el elemento diferenciador entre empresas supervivientes y sobrevivientes, radica en el aprovechamiento de los recursos que la tecnología ofrece, y la manera en que dichos recursos son explotados por cada una de las organizaciones, todos ellos relacionados con la manipulación de datos para proveer información clara, precisa y confiable que debe ser utilizada eficientemente para la toma de decisiones oportuna y acertada.

- **ESPINOZA, M. (2015)** en su Tesis "*Situación Económica y Financiera de la Empresa de Servicios Rectificaciones y Tornería PILCO EIRL. y su influencia en la toma de decisiones – Ciudad de Juliaca*" para optar el título profesional de Contador, en la Universidad del Altiplano – Puno; afirma que la toma de decisiones es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre las alternativas o formas para resolver diferentes situaciones de la vida, estas se pueden presentar en diferentes contextos: a nivel laboral, familiar, sentimental, empresarial, etc., es decir, en todo momento se toman decisiones, la diferencia entre cada una de estas es el proceso o la forma en la cual se llega a ellas. La toma de decisiones consiste, básicamente, en elegir una alternativa entre las disponibles, a los efectos de resolver un problema actual o potencial, (aun cuando no se evidencie un conflicto latente). La toma de decisiones a nivel individual es caracterizada por que una persona haga uso de su razonamiento y pensamiento para elegir una decisión a un problema que se le presente en la vida; es decir, si una persona tiene un

problema, ésta deberá ser capaz de resolverlo individualmente a través de tomar decisiones con ese específico motivo. En la toma de decisiones importa la elección de un camino a seguir, por lo que en un estadio anterior deben evaluarse alternativas de acción. Si estas últimas no están presentes, no existirá decisión

- **LEÓN RUDAS, Emuná Yakira;** en su Tesis (2014): “*Análisis de los Estados Financieros para la Toma de Decisiones de la Empresa Transportes VELOZ S.A.C. de los años 2011 al 2013*”, para optar el título de Contador Público de la Universidad Privada “Antenor Orrego, Trujillo. Llega a la conclusión; que el el análisis realizado es significativo, sus estados financieros se consolidan dando mayor énfasis a un mercado de servicio exigente como es el transporte de carga pesada. En el periodo 2013 hubo un aumento relativo en sus activos, frente a otros periodos analizados también se puede observar el aumento en sus pasivos dando esto como resultado para una disminución en su patrimonio. Esto es bueno y favorable para la empresa ya que ha podido recuperarse la pérdida del periodo anterior. También concluye que observo que la empresa de transportes de carga toman sus propias decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperación en el corto plazo. Identificamos sus activos en forma racional junto a la planificación del periodo de cobro, rendimiento sobre la inversión y la deuda del capital. Centrándonos en poder contribuir en la mejora competitiva y por último manifiesta que los estados financieros siempre serán importante para la mejora en la toma de decisiones ya que en ellas se encuentran las bases del funcionamiento del desarrollo

de la empresa, sobre todo tener en cuenta los grandes riesgos, competencia, personal que trabaja en la empresa, las condiciones de crédito, mejoramiento en la infraestructura y cuidado en conservar a nuestros clientes. Decisiones Financieras importantes de llevar a cabo el gerente de la empresa.

- **ANDRADE CONDORI**, Maricruz (2013) en su Tesis "*Influencia del Análisis Financiero y Económico en la Toma de decisiones, de los Puestos de Venta de Combustible – Grifos, en la Ciudad de Puno, periodos 2010-2011*", para optar el título de Contador Público de la Universidad Andina "Néstor Cáceres Velásquez" - Puno. Llega a la conclusión que el I análisis financiero de los Puestos de Venta de Combustible – Grifos en la ciudad de Puno, influye en la toma de decisiones financieras (inversión, financiamiento y operación).

2.2. BASES TEÓRICAS

2.2.1. INFORMACIÓN CONTABLE

2.2.1.1. DEFINICIÓN

GERENCIE (2017) SISTEMA CONTABLE recuperado de <https://www.gerencie.com/sistema-contable.html>

Comprende los métodos, procedimientos y recursos utilizados por una entidad para llevar un control de las actividades financieras y resumirlas en forma útil para la toma de decisiones la cual se puede clasificar en dos categorías.

➤ ***La contabilidad financiera o la contabilidad externa.***

La contabilidad externa tiene como objetivo principal la

obtención de información histórica sobre las relaciones económicas de la empresa con el exterior. Esta información tiene su principal exponente en las cuentas anuales, integradas por el balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias, y la memoria anual (estados financieros). Se trata de información sobre la globalidad de la empresa, valorada en unidades monetarias, que se elabora y presenta de acuerdo con la legislación contable vigente.

- **La contabilidad de costos o contabilidad interna.** La contabilidad interna o de costes es la rama de la contabilidad aplicada que, con respecto a una micro unidad económica, nos permite en todo momento el conocimiento cualitativo y cuantitativo de su realidad económico-técnica o interna, con el fin específico de permitir el control de la producción y los costes de dicha unidad y llevar a cabo la medida de la eficiencia técnico-productiva de la misma.

2.2.1.2. SISTEMA DE INFORMACIÓN CONTABLE

La Real Academia de la Lengua Española define la palabra sistema como “un conjunto de cosas que ordenadamente relacionadas entre sí contribuyen a un determinado objetivo; como los siguientes:

- ✓ Conocer y demostrar los recursos controlados por un ente económico, las obligaciones que tenga de transferir

recursos a otros entes, los cambios que hubieren experimentado tales recursos y el resultado obtenido en el período.

- ✓ Predecir flujos de efectivo.
- ✓ Apoyar a los administradores en la planeación, organización y dirección de los negocios.
- ✓ Tomar decisiones en materia de inversiones y crédito.
- ✓ Evaluar la gestión de los administradores del ente económico.
- ✓ Ejercer control sobre las operaciones del ente económico. Fundamentar la determinación de cargas tributarias, precios y tarifas.
- ✓ Ayudar a la conformación de la información estadística nacional.

2.2.1.3. PROPÓSITO Y NATURALEZA DE LA INFORMACIÓN CONTABLE

Al respecto Josar, C. (2001, p. 1), señala que

“El propósito de la contabilidad es proporcionar información financiera sobre una entidad económica. Quienes toman las decisiones administrativas necesitan de esa información financiera de la empresa para realizar una buena planeación y control de las actividades de la organización”.

2.2.1.4. CICLO CONTABLE

Se define como “La secuencia de los procedimientos contables utilizados para registrar, clasificar y resumir la información contable”. Son las diversas tareas efectuadas durante un ejercicio contable que al procesarlas, su producto final son los estados financieros, los cuales muestran la situación económica y financiera de la entidad.

2.2.1.5. LOS REGISTROS CONTABLES

Son las anotaciones de comprobantes, facturas, recibos, vouchers que se hacen en los libros contables y que se registran de manera definitiva. Son libros donde se asientan y resumen las operaciones de la empresa con el fin de cumplir con las obligaciones que impone la ley.

Los libros y registros contables básicamente contienen la historia detallada de la empresa y su finalidad es:

- ✓ Facilitar el control interno de la empresa.
- ✓ Garantizar el correcto registro de las transacciones.
- ✓ Permitir la supervisión a terceros (auditoría externa, administración tributaria, bancos, proveedores y otros).
- ✓ Crear bases de datos estadísticos para realizar pronósticos
- ✓ Facilitar las evaluaciones de activos y pasivos.

El área de contabilidad es el centro de la empresa donde se clasifican, se registran e interpretan toda la información financiera, que mediante el mecanismo de control interno

serán recibidas. Los informes financieros describen el desempeño histórico de una empresa y proporcionan una base, junto con el análisis comercial y económico, para realizar proyecciones y pronósticos a futuro. Por lo tanto, deben cumplir los siguientes puntos:

- ✓ Utilizar un lenguaje común para toda la comunidad,
- ✓ Demostrar la lógica de las interrelaciones que existen entre los estados financieros,
- ✓ Introducir algunos de los principios fundamentales de finanzas
- ✓ Establecer la importancia de los flujos futuros de efectivo como la base para medir el valor presente y el valor futuro de una organización.

2.2.2. INFORMACIÓN FINANCIERA

2.2.2.1. DEFINICIÓN

Moreno (2000) "ESTADOS FINANCIEROS" recuperado <https://www.monografias.com/trabajos5/estafinan/estafinan.shtml> señala que:

"Los dueños y gerentes de negocios necesitan tener información financiera actualizada para tomar las decisiones correspondientes sobre sus futuras operaciones".

La información financiera de un negocio se encuentra registrada en las cuentas del mayor. Sin embargo, las transacciones que ocurren durante el período fiscal alteran

los saldos de estas cuentas. Los cambios deben reportarse periódicamente en los estados financieros.

En el complejo mundo de los negocios, hoy en día caracterizado por el proceso de globalización en las empresas, la información financiera cumple un rol muy importante al producir datos indispensables para la administración y el desarrollo del sistema económico.

La contabilidad es una disciplina del conocimiento humano que permite preparar información de carácter general sobre la entidad económica. Esta información es mostrada por los estados financieros.

La expresión "estados financieros" comprende balance general, estado de ganancias y pérdidas, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo, notas, otros estados y material explicativo, que se identifica como parte de los estados financieros.

Las características fundamentales que debe tener la información financiera son utilidad y confiabilidad.

La utilidad, como característica de la información financiera, es la cualidad de adecuar ésta al propósito de los usuarios, entre los que se encuentran los accionistas, los inversionistas, los trabajadores, los proveedores, los acreedores, el gobierno y, en general, la sociedad.

La confiabilidad de los estados financieros refleja la veracidad de lo que sucede en la empresa.

Para crear dicha información financiera se requiere de documentación fuente la misma que dará origen a los cuatro estados financieros.

2.2.2.2. DOCUMENTOS o FUENTES FINANCIERAS

Los documentos son respaldos, garantías, testimonio, prueba de un hecho o suceso, estos sirven tanto para entidades públicas y privadas.

Es así como puede ser un formulario ya establecido o creado por la empresa, así también videos, fotos, etc.

Es necesario que estos documentos sean archivados de manera correcta y que tengan un orden secuencial basándose en las necesidades de la empresa.

La recopilación de la información significa extraer los datos iniciales de sus diferentes fuentes de origen de forma variada y extensa.

Para realizar un análisis financiero es necesarios contar con estados financieros, por ello se detalla a continuación la importancia de los mismos.

2.2.2.3. ANÁLISIS FINANCIERO

Mosto, J. (2008, pág. 145) manifiesta que:

"Todas las personas; tanto naturales como jurídicas, que guardan relación o pretenden tenerla con una empresa, desean conocer la situación de ella. En efecto, la gerencia

por lo general, necesita conocer determinada información que les permite saber si el rumbo que se ha tomado es el adecuado o si es necesario dar un "golpe de timón", de otro lado los inversionistas quieren saber cómo se está manejando su inversión y si vale la pena invertir más dinero en la empresa".

La importancia del análisis financiero es algo que no permite ponderación, pues es necesario tanto al personal interno perteneciente de la empresa, como a entes externos, incluyendo dentro de estos al estado.

Para analizar esta información se utiliza indicadores financieros.

2.2.2.4. INDICADORES FINANCIEROS

Beltrán, Jesús (2005. pág. 147) "El administrador financiero cuenta con una serie de herramientas financieras llamadas razones o indicadores, que constituyen la forma más común de analizar los estados financieros. Se le (Lagos, 2009)1a relación numérica entre dos cantidades, las cuales vienen de cuentas del balance general o del estado de resultados".

El financiero utiliza el análisis por medio de las razones o indicadores para señalar los puntos fuertes o débiles de una empresa, determinando la tendencia que trae los diferentes rubros de los estados financieros, con el fin de tomar decisiones que permitan corregir las desviaciones

financieras que se están saliendo de los pronósticos realizados al momento de hacer la planeación de la compañía.

El administrador financiero puede establecer relaciones con cualquiera de las cuentas, tanto del balance general o estado resultados y al mismo tiempo mezclar estos dos estados financieros por medio de un indicador, con el objetivo de obtener información importante.

Tal es el caso de determinar la rentabilidad del activo o rendimiento del patrimonio.

A. CLASIFICACIÓN DE LAS RAZONES O INDICADORES FINANCIEROS

La clasificación se ha realizado luego de analizar las diferentes relaciones que pueden existir entre las cuentas del balance general y/o el estado de resultados, buscando que se puede lograr un análisis global de la situación financiera de la empresa y realizar un dictamen por parte del financiero que contribuya al mejoramiento de los resultados económicos de la empresa.

Es de apuntar que en el área financiera también se tiene en cuenta que no se busca cantidad de indicadores, sino calidad en la aplicación de los mismos, esto quiere decir que un buen analista financiero con una aplicación correcta de indicadores, puede dar un dictamen serio sobre lo que está afectando el crecimiento sostenido de

la compañía y porque no se logra maximizar el valor de la empresa en el mercado.

Los indicadores utilizados son:

- ✓ **Indicadores de Liquidez.** Este indicador está enfocado en medir la capacidad de la empresa para el pago de sus obligaciones de corto y largo plazo, determinar el nivel de endeudamiento, el peso de los gastos financieros en el estado de resultado y el nivel de apalancamiento financiero que tiene la compañía.
- ✓ **Indicadores de Endeudamiento.** Los indicadores de endeudamiento permiten medir el nivel de financiamiento que tiene la empresa, determinando en que porcentaje participan los acreedores dentro del sistema de financiación, igualmente medir el riesgo que corren los acreedores, los dueños y da información importante acerca de los cambios que se deben hacer para lograr que el margen de rentabilidad no se perjudique por el alto endeudamiento que tenga la empresa.
- ✓ **Indicadores de Actividad.** Estos indicadores son llamados de rotación, se utilizan para medir la eficiencia que tiene la empresa en la utilización de sus activos, se utiliza un análisis dinámico comparando las cuentas de balance (estáticas) y las cuentas de resultados (dinámicas). Este indicador es importante

para identificar los activos improductivos de la empresa y enfocarlos al logro de los objetivos financieros de la misma.

✓ **Indicadores de Rendimiento.** Los indicadores de rendimiento o llamados también de rentabilidad, se utilizan para medir la efectividad que tiene la administración en el manejo de los costos y gastos, buscando que el margen de contribución se alto y obtener así un margen neto de utilidad favorable para la compañía. Para realizar dichos indicadores se requiere de información financiera la misma que debe ser veraz y oportuna.

2.2.3. ESTADOS FINANCIEROS

2.2.3.1. DEFINICIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Son la representación de la situación de una empresa y los resultados obtenidos como consecuencia de las transacciones mercantiles efectuadas en cada ejercicio fiscal. Por consiguiente, son documentos que muestran, cuantitativamente, ya sea total o parcialmente, el origen y la aplicación de los recursos empleados para la realización del negocio o cumplir determinado objetivo, y el resultado obtenido en la empresa, su desarrollo y la situación que guarda dicho negocio.

Los Estados Financieros deben de llenar los requisitos de: universalidad, continuidad, periodicidad y oportunidad.

Además éstos deben de contener un encabezamiento que indique la clase de documento, el nombre de la empresa y la fecha de su formulación o período al que se refiere, o sea el que, quien y cuando. En la parte principal del documento estará su contenido y datos medulares, este contenido debe ser descriptivo, numérico.

Como lo enuncia su definición, la importancia de los Estados Financieros radica en mostrar la situación de la empresa con tres (3) propósitos:

- ✓ Para informarles a los administradores y dirigentes de la empresa, del resultado de su gestión. En estos casos debe acompañarse a los Estados Financieros, datos estadísticos e informes detallados de las operaciones.
- ✓ Para informarles a los propietarios y accionistas el grado de seguridad de sus inversiones y su productividad. Se le debe hacer resaltar la capacidad de ganancia del negocio.
- ✓ Para facilidades de crédito o depósitos fiscales, en virtud de que a los acreedores les interesa primordialmente la solvencia de la empresa, naturaleza y suficiencia de su capital de trabajo, y a el gobierno como “socio” de la empresa, como coparticipe de las utilidades que obtenga ésta, y la cual recibe en forma de impuestos.

Flores, Jaime (2008. Pág. 9) define:

“Los Estados Financieros según la Norma Internacional de Contabilidad 1: Presentación de Estados Financieros, oficializada con resolución del Consejo Normativo de Contabilidad Nro. 044-2010-EF/94 y publicado en El Peruano el 29.AGO.10; Indica lo Siguiete:

Párrafo 9: Los Estados Financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera de una entidad. El objeto de 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 gestión realizada por los administradores con los recursos que le han sido confiados.

Para cumplir con este objetivo, los estados financieros suministrarán información Acerca de los siguientes elementos de una entidad:

- a) Activo.
- b) Pasivo.
- c) Patrimonio.
- d) Ingresos y gastos en los que se incluyen las ganancias y pérdidas.

e) Aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales.

f) Flujos de efectivo.

Esta información, junto con la contenida en las notas, ayudara a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad y, en particular, la distribución temporal y su grado de certidumbre.

Palomino, Carlos (2010. Pág. 5), define:

“Los estados financieros son los documentos cuyo fin es proporcionar información de la situación financiera de la empresa para apoyar en la toma de decisiones. Muestra la situación financiera de una entidad económica en una fecha determinada, se prepara de acuerdo con normas, principios y reglas establecidas por la contabilidad.

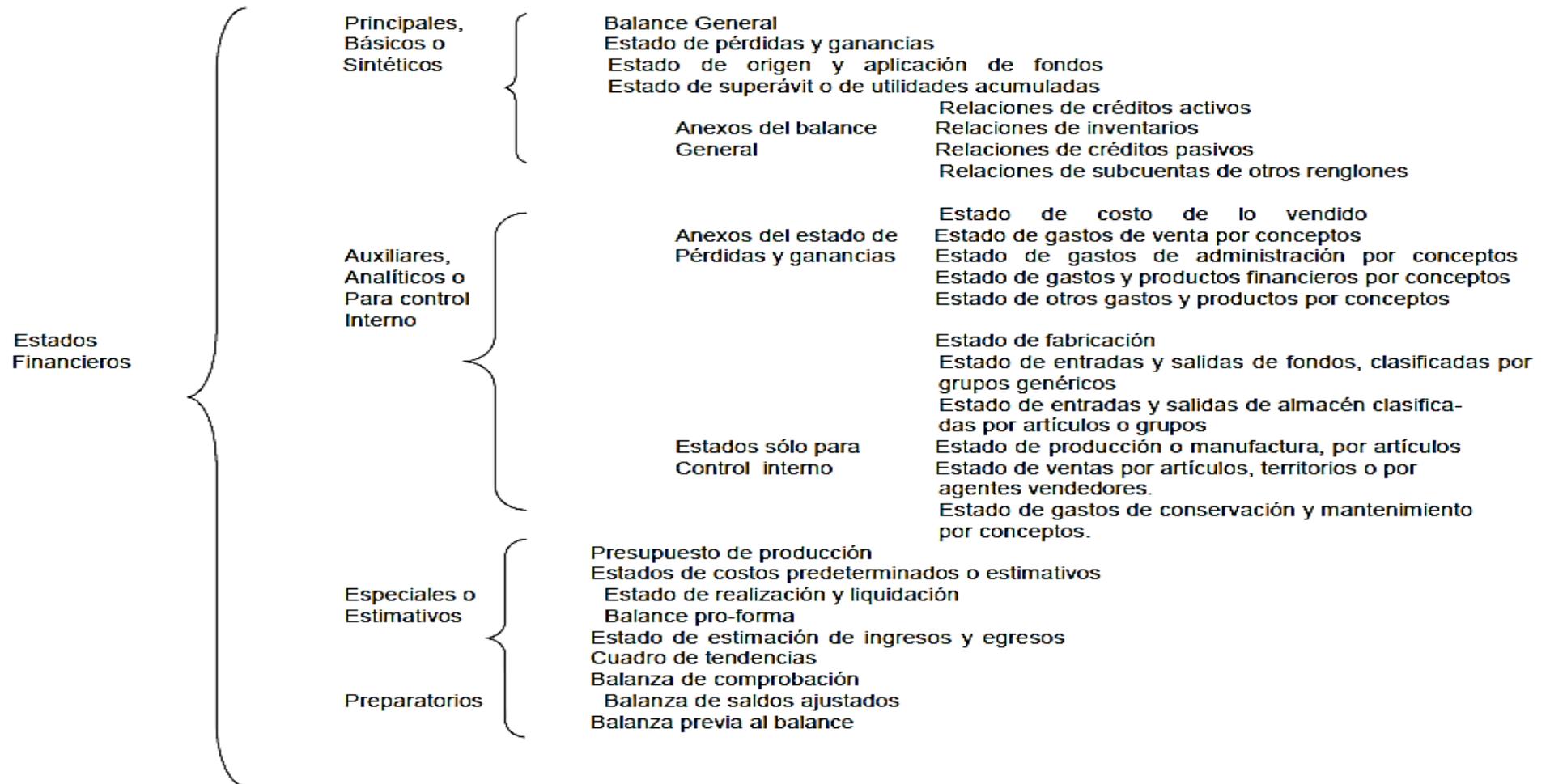
Los estados financieros sirven de base para otros informes, incluyendo cuadros y gráficos que permiten definir la rentabilidad, solvencia, liquidez, valor en bolsa y otros parámetros que son fundamentales para manejar las finanzas de una institución.

2.2.3.2. OBJETIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Zans, W. (2009. p. 3), define: El artículo 3 del reglamento de Información Financiera de la CONASEV, nos dice que los objetivos de los estados financieros son los siguientes:

- ✓ Presentar razonablemente información sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de una empresa.
- ✓ Apoyar a la gerencia en la planeación, organización, dirección y control de los negocios.
- ✓ Servir de base para tomar decisiones sobre inversiones y financiamiento.
- ✓ Representar una herramienta para evaluar la gestión de la gerencia y la capacidad de la empresa para generar efectivo y equivalente de efectivo.
- ✓ Permitir el control sobre las operaciones que realiza la empresa.
- ✓ Ser una base para guiar la política de la gerencia y de los accionistas en materia societaria.

2.2.3.3. ESTRUCTURA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



2.2.3.4. CUALIDADES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Zans, W. (2009. p. 9):

Lógicamente, la información que se presenta en los estados financieros debe cumplir ciertos requisitos para ser útil y confiable. Reglamento de información financiera de CONASEV, en armonía con el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Información Financiera, nos ilustra al respecto. Veamos lo que nos dice este reglamento:

A. *Comprensibilidad*, debiendo ser la información clara y entendible por usuarios con conocimiento razonable sobre negocios y actividades económicas.

B. *Relevancia*, con información útil, oportuna y de fácil acceso en el proceso de toma de decisiones de los usuarios que no estén en posición de obtener información a la medida de sus necesidades. La información es relevante cuando incluye en las decisiones económicas de los usuarios al asistirlos en la evaluación de eventos presentes, pasados o futuros, o confirmando o corrigiendo sus evaluación pasadas.

C. *Confiability*, para lo cual la información debe ser:

- ✓ Fidedigna, que represente de modo razonable los resultados y la situación financiera de la empresa, siendo posible su confirmación mediante demostraciones que la acreditan y confirman.

- ✓ Presentada reflejando la sustancia y realidad económica de las transacciones y otros eventos económicos, independientemente de su forma legal.
- ✓ Neutral u Objetiva, es decir, libre de error significativo, parcialidad por subordinación a condiciones particulares de la empresa.
- ✓ Prudente, es decir, cuando existe incertidumbre para estimar los efectos de ciertos eventos y circunstancias, debe optarse por la alternativa que tenga menos probabilidades de sobre estimar los activos y los ingresos, y de subestimar los pasivos y los gastos.
- ✓ Completa, debiendo informar todo aquello que es significativo y necesario para comprender, evaluar e interpretar correctamente la situación financiera de la empresa, los cambios que esta hubiera experimentado, los recursos de las operaciones y la capacidad para generar flujos de efectivo.

D. Comparabilidad, la información de una empresa es comparable a largo del tiempo, lo cual se logra a trvez de la preparación de los estados financieros sobre la bases uniforme.

2.2.3.5. FINALIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Para Palomino, Carlos (2010. Pág. 17), la finalidad de los Estados Financieros son los siguientes:

A. COMO HERRAMIENTA.

- ✓ Es una herramienta exclusivamente informativa que se utiliza para facilitar el proceso administrativo y la toma de decisiones internas y externas por los diferentes usuarios.
- ✓ Es una herramienta que contribuye en la toma de decisiones de las empresas no hacerlo, los ejecutivos o dueños de negocios, estarían cometiendo un grave error.
- ✓ Es una herramienta fundamental para el manejo de la administración de la organización, en función del establecimiento de políticas para alcanzar las metas y objetivos comerciales.

B. ECONÓMICO FINANCIERO

- ✓ Permite reflejar el movimiento económico y financiero de una empresa.
- ✓ Proporcionan una información útil que les permite operar con eficacia ante cual consideración es necesaria tener un registro de los acontecimientos históricos, en otras palabras desarrollar la contabilidad en moneda nacional con la finalidad de proporcionar información financiera de la empresa para terceras personas.
- ✓ La información financiera se ha convertido en un conjunto integrado de estados financieros y notas,

para expresar cual es la situación financiera, resultante de operaciones y cambios en una empresa.

C. PARA LA TOMA DE DECISIONES

- ✓ Proporciona información a los propietarios y acreedores de la empresa sobre la situación financiera actual de esta y su desempeño financiero anterior.
- ✓ La información financiera seguirá siendo el mejor apoyo para la toma de decisiones de los negocios, es necesario recordar que a mejor calidad de la información corresponde mayor probabilidad de éxito en las decisiones.

2.2.3.6. USUARIOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Zeballos Zeballos (2010). Los estados financieros representan una fuente de información, la carta de presentación de una empresa, por lo tanto es importante para las empresas, empresas u organismos que tengan que ver con el resultado económico y financiero del negocio. Así los usuarios de la información constituyen el soporte fundamental para la existencia de la empresa de la empresa tratando de encontrar en los estados financieros la solvencia y rentabilidad, si el capital de trabajo es adecuado o si se justifica el capital invertido según las utilidades obtenidas etc. Se clasifica en:

- A. Los Accionistas:** Poseedores del capital, harán uso de los "EE.FF". porque a través de ellos conocerán la verdadera situación económica y financiera de su negocio, así como los dividendos a repartir.
- B. Los Proveedores:** Al proveer un bien o servicio a una empresa prefieren conocer antes, mediante los EE.FF. su solvencia económica para así concederle el crédito solicitado.
- C. Los Acreedores:** Les es importante los EE.FF. de la empresa por que a través de ellos podrán conocer a quien les van a conceder el crédito solicitado.
- D. El Estado:** Interviene en la empresa mediante el asesoramiento y fiscalización. Este último punto lo realiza mediante la obtención de impuestos, contribuciones y otros tributos a cargo de la empresa.
- E. Los trabajadores:** Son la parte intelectual o manual de la empresa. Los EE.FF. les son importantes por dos razones:
- ✓ Proteger su trabajo, contribuyendo al desarrollo económico y financiero de la empresa.
 - ✓ Solicitar aumento de sueldo y salario si las circunstancias lo ameritan.

2.2.3.7. CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Para **Ferrer, A. (2012 p. 15)**. Clasifica a los estados financieros en:

- a. Estado de Situación Financiera.
- b. Estado de Resultado Integrales.
- c. Estado de Cambio en el Patrimonio Neto.
- d. Estado de Flujo de Efectivo.

A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Según Zans, W. (2009. p. 29). “El balance General es un documento que presenta la situación económica y financiera de la empresa”.

Presenta la situación económica por que muestra el importe de sus recursos (Activo) y de sus Obligaciones (Pasivo y Patrimonio neto). También presenta la situación financiera por que permite determinar su capacidad de pago, su nivel de endeudamiento y su capital de trabajo, entre otros conceptos financieros.

Una empresa puede estar bien económicamente, pero mal financieramente. Lo económico principalmente depende de la cantidad de recursos propios que posee (Patrimonio neto).

También se refiere a los resultados obtenidos en el último ejercicio o en los últimos ejercicios. En cambio lo financiero depende, básicamente, de la capacidad de pago que tenga. Si una empresa tiene un patrimonio

neto muy grande pero poca liquides (poco dinero y otros medios de pago) y debe cancelar urgentemente deudas considerables, puede estar en buena situación económica pero indudablemente no está en buena situación financiera.

Igualmente, una empresa podría estar mal económicamente (patrimonio neto reducido y/o pérdidas acumuladas) pero bien financieramente (gran cantidad de dinero y otros medios de pago). Todo esto se determina, justamente, analizando el balance general. Aunque, en verdad, para que el análisis de una empresa sea suficiente, junto con el balance debemos analizar también los otros estados, fundamentalmente el estado de ganancias y pérdidas.

B. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Para Palomino, Carlos (2010. Pág. 19) señala lo siguiente:

“Es un documento financiero en el cual se informa detalladamente y ordenadamente tal como se obtuvo la utilidad del ejercicio contable, mediante la sumatoria de los ingresos, menos los costos, gastos y la diferencia de cambio, debidamente asociados, debe arrojar los resultados del ejercicio. El estado de resultado que indica la rentabilidad del negocio con relación al año anterior (u otro periodo)”.

Para (Flores Soria, 2008), define: Que **según Alfredo F. Gutiérrez**, considera que el estado de ganancias y pérdidas es el segundo de los estados financieros básicos, o sintéticos y muestra el total de los ingresos y egresos o de los productos y gastos y su diferencia, que es el resultado obtenido en determinado periodo, resultado que puede ser positivo cuando represente utilidad, o negativo cuando haya sufrido pérdida.

C. ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

Para Palomino, Carlos (2010. Pág. 20).

“Es un documento financiero que muestra las variedades ocurridas en las cuentas patrimoniales, exponiendo la situación y los cambios sufridos en el conjunto de valores en los recursos generados o utilizados durante el periodo. En contabilidad el estado de cambio de patrimonio neto es la exposición que suministra información acerca de la cuantía del patrimonio neto de un ente y de cómo este varía, a lo largo del ejercicio contable”.

D. ESTADO DE FLUJO EFECTIVO

Para Palomino, Carlos (2010. Pág. 21); señala que:

“Es un documento financiero que expone el efecto de los cambios de efectivo y equivalente de efectivo, permitiendo describir los cobros de efectivo (entradas), lo mismo que los pagos de efectivo (salida),

clasificados, generados y utilizados en las actividades de operaciones, inversiones y financiamiento en un periodo determinado.

2.2.3.8. ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Zans Arimana, (2009). Indica: que es un proceso que busca evaluar la situación financiera de la empresa y sus resultados, con el fin de efectuar estimaciones para el futuro. Se realiza estableciendo relaciones entre los componentes de los estados financieros.

Estas relaciones entre componentes nos pueden dar índices, proporciones o porcentajes; en otros casos nos dan plazos, y en otros casos nos dan valores monetarios.

Todos estos datos sirven para evaluar. Con el análisis se busca identificar las causas de hechos y las tendencias pasadas y presentes. Con tales causas debidamente determinadas, se busca fortalecer las que sean convenientes para la empresa y corregir las que resulten perjudiciales. El analista evalúa los Estados Financieros y presenta el resultado de su evaluación para ayudar a la empresa a mejorar.

2.2.3.9. MÉTODOS DE ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

Zans Arimana, (2009). Señala los siguientes métodos de análisis de la información financiera:

A. Método de Análisis Vertical.

B. Método de Análisis Horizontal.

C. Método de Ratios Financieros.

Ahora veremos ordenadamente el desarrollo de estos métodos.

A. Método de Análisis Vertical. También le llaman **método de porcentajes**. Consiste en determinar la estructura del Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas, calculando el porcentaje de cada componente. El peso relativo (en porcentajes) de cada componente o grupo de componentes respecto a un total que se toma como base, sirve para evaluar e interpretar.

B. Método de Análisis Horizontal. Llamado también “**método de tendencia**”. En este caso se hace una comparación de Estados Financieros de períodos consecutivos (puede ser dos o más) para evaluar las tendencias que se observan en las cantidades. De esta manera es posible identificar fácilmente las partidas que han sufrido cambios importantes, y tratar de determinar las causas que han llevado a dichas variaciones significativas.

C. Método de Ratios, Índices o Razones Financieras

Ferrer Quea. (2012). Señala las siguientes clasificaciones:

- a. Ratios, índices o razones de liquidez.
- b. Ratios, índices o razones de rotación o gestión.

c. Ratios, Índices o razones de razones de solvencia o endeudamiento.

d. Ratios, Índices o razones de rentabilidad

e. Otros Índices.

Ahora desarrollaremos de manera ordenada y progresiva el desarrollo de estos Ratios, Índices o Razones Financieras.

a. Índices de Liquidez. Muestran el nivel de solvencia financiera de corto plazo de la empresa, en función de la capacidad que tiene para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo que se deriven del ciclo de producción.

A) Razón de liquidez general. Indica el grado de cobertura que tiene los activos de mayor liquidez sobre las obligaciones de menor vencimiento o mayor exigibilidad. Se calcula dividiendo los activos corrientes entre las deudas de corto plazo, cuando más elevado sea el coeficiente alcanzando, mayor será la capacidad de la empresa para satisfacer las deudas que vencen a corto plazo.

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

Una razón de liquidez genera mayor a 1, indica que parte de los activos circulantes de la empresa

están siendo financiados con capitales de largo plazo.

B) Prueba Ácida. Representa una medida más directa de la solvencia financiera de corto plazo de la empresa, al tomar en consideración los niveles de liquidez de los componentes del activo circulante. Se calcula como la relación entre los activos corrientes de mayor grado de convertibilidad en efectivo, y las obligaciones de corto plazo.

$$\frac{\textit{Activo Corriente} - \textit{Existencias}}{\textit{Pasivo Corriente}}$$

b. Índices de Gestión. Permiten evaluar el nivel de actividad de la empresa y la eficacia con la cual ha utilizado sus recursos disponibles, a partir del cálculo del número de rotaciones de determinadas partidas del estado de situación financiera durante el año, de la estructura de las inversiones, y del peso relativo de los diversos componentes del gasto, sobre los ingresos que genera la empresa a través de las ventas.

Finalmente es importante mencionar, que una gestión más eficaz, reflejo del resultado de las políticas de inversión, ventas y cobranzas aplicadas, indicara en

la obtención de mejores niveles de rentabilidad para la empresa.

A) Rotación de existencias. Determina el número de veces que rotan los inventarios durante el año, indicando la velocidad con que estos se renuevan mediante la venta.

$$\frac{\textit{Costo de Ventas}}{\textit{Existencias}}$$

Cuando mayor sea el número de rotaciones, mayor será la eficacia con lo que se administran los inventarios de la empresa.

B) Plazo promedio de inmovilización de existencias. Indica el número de días que, en promedio, los productos terminados permanecen dentro de los inventarios que mantiene la empresa.

$$\frac{\textit{Existencias} \times 360 \textit{ días}}{\textit{Costo de Ventas}}$$

Un menor número de días implica un mayor nivel de actividad, y por tanto un mayor liquidez para las existencias, parte integrante de los activos circulantes que sirven de respaldo a las obligaciones de corto plazo.

C) Rotación de inmuebles, maquinaria y equipo.

Se calcula dividiendo el nivel de ventas netas entre el monto de inversión en bienes de capital, y por

tanto, mide la eficacia relativa con la cual la empresa ha utilizado los bienes de capital para generar ingresos a través de las ventas.

$$\frac{\text{Ventas}}{\text{Inmuebles, Maquinarias y Equipo Neto de Depreciacion}}$$

D) Rotación del activo total. Mide la eficacia en el empleo de todos los activos de la empresa para la generación de ingresos, y resulta asociado el monto de inversión en activos con el nivel de ventas que estos generan.

$$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

E) Rotación de cuentas por cobrar comerciales.

Indica la velocidad en que se recuperan los créditos concedidos, en consecuencia, se constituye en un indicador de la eficacia de las políticas de crédito y cobranza aplicadas por la empresa.

$$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por Cobrar Comerciales}}$$

F) Plazos promedios de cobranza. Determinar el número de días que en promedio transcurren entre el momento en que se realiza la venta y el momento en que se hace efectivo del cobro.

$$\frac{\text{Cuentas por Cobrar Comerciales} \times 360 \text{ días}}{\text{Ventas Netas}}$$

G) Grado de intensidad en capital. Mide el porcentaje del activo total que ha sido invertido en bienes de capital. El valor de este indicador dependerá en gran medida de la naturaleza de la actividad productiva que desempeñe la empresa.

$$\frac{\text{Inmuebles, Maquinarias y Equipo Neto de Depreciación}}{\text{Activo Total}}$$

H) Grado de depreciación. Mide el porcentaje en que se encuentran depreciados los bienes de capital de la empresa. Cuanto mayor sea el grado de depreciación, mayor será el requerimiento futuro de inversión en bienes de capital para la empresa.

$$\frac{\text{Depreciación Acumulada}}{\text{Inmuebles, Maquinaria y Equipo}}$$

I) Costo de ventas. Indica la proporción en que los ingresos generados por la empresa mediante las ventas, han sido absorbidos por los costos aplicados en la producción de los productos terminados.

$$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$$

J) Gastos operacionales/ventas. Determina la producción en que los ingresos generados por la empresa mediante las ventas, han sido absorbidos por los gastos derivados de la producción y comercialización de los productos terminados,

indicando el peso relativo de este componente del gasto.

$$\frac{\textit{Gastos Operacionales}}{\textit{Ventas}}$$

K) Gastos Financieros/ventas. Muestra la proporción en que los ingresos generados por la empresa mediante las ventas, han sido absorbidos por el pago de las obligaciones con terceros, indicando el peso relativo de este componente del gasto.

$$\frac{\textit{Gastos Financieros}}{\textit{Ventas}}$$

c. Índices de Solvencia. Son indicadores que miden la solvencia financiera de largo plazo con que se cuenta la empresa, para hacer frente al pago de sus obligaciones con regularidad. La solvencia de la empresa dependerá de la correspondencia que exista entre el plazo de recuperación de las inversiones y el plazo de vencimiento de los recursos financieros propios o de terceros.

A) Razón de endeudamiento total. Se constituye en un indicador o mediada de riesgo financiero de la empresa, y depende de la política financiera que aplica la empresa.

$$\frac{\textit{Pasivo Total}}{\textit{Activo Total}}$$

Un mayor apalancamiento financiero implica un mayor financiamiento a través de deudas con terceros, por tanto, un mayor riesgo financiero y una menor solvencia para la empresa.

B) Razón de cobertura del activo fijo. Cuanto mayor sea el exceso de este ratio sobre la unidad, una mayor proporción de los activos circulantes de la empresa estará financiada con capitales permanentes o de largo plazo, contando la empresa con una mayor solvencia financiera.

$$\frac{\textit{Deudas a largo plazo} + \textit{Patrimonio}}{\textit{Activo Fijo Neto}}$$

C) Razón de cobertura de intereses. Mide el número de veces en que las utilidades operativas de la empresa cubren el pago de intereses provenientes de las obligaciones con sus acreedores.

$$\frac{\textit{Utilidad Antes de Intereses y de Impuestos}}{\textit{Intereses}}$$

d. Índices de Rentabilidad. Permiten Evaluar el resultado de la eficacia en la gestión y administración de los recursos económicos y financieros de la empresa.

A) Rentabilidad sobre la inversión. Conocida también como rentabilidad económica o del negocio, mide la eficacia con que han sido

utilizados los activos totales de la empresa sin considerar los efectos del financiamiento.

$$\frac{\textit{Utilidad Neta} + \textit{Intereses} \times (1 - t)}{\textit{Activo Total}}$$

Donde: t es la tasa impositiva

B) Rentabilidad sobre los capitales propios.

Conocida también como rentabilidad financiera, considera los efectos del apalancamiento financiero sobre la rentabilidad de los accionistas.

$$\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Patrimonio}}$$

Es importante mencionar que en la medida en que el costo de la deuda sea inferior al rendimiento económico de los activos, mayor será la rentabilidad obtenida por encima del rendimiento del negocio para los propietarios de la empresa.

C) Margen Comercial. Determina la rentabilidad sobre las ventas de la empresa considerando solo los costos de producción.

$$\frac{\textit{Ventas Netas} - \textit{Costo de Ventas}}{\textit{Ventas Netas}}$$

D) Rentabilidad neta sobre ventas. Es una medida más exacta de la rentabilidad neta sobre las ventas, ya que considera además los gastos operacionales y financieros de la empresa.

$$\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Ventas Netas}}$$

e. Otros Índices

A) Valor contable / valor nominal. Se calcula dividiendo el patrimonio de la empresa y las cuentas del capital social y participación patrimonial del trabajo, ahora acciones de inversión.

$$\frac{\textit{Patrimonio}}{\textit{Capital Social} \div \textit{Participación Patrimonial del Trabajo}}$$

Cuando el valor de este indicador es superior a la unidad, quiere decir que la empresa ha sido capaz de generar a partir de la utilización de sus recursos un excedente sobre el aporte inicial de los accionistas; mientras que si resulta inferior, indica que la empresa ha tenido resultados acumulados negativos que han superado a otros rubros del patrimonio, como reserva y excedentes de revaluación, producto de la obtención de resultados negativos durante el ejercicio, o ejercicio anterior.

2.2.3.10. BALANCED SCORECARD – CUADRO DE MANO INTEGRAL

Tanaka Nakasome (2005). Define: Es un sistema de gestión que permite no solamente medir sino utilizar las

habilidades y conocimientos del personal de la organización para el logro de los objetivos estratégicos de la organización. Al evaluar la situación financiera se aplica un Cuadro de Mando Económico – Financiero que es simplemente un conjunto o pirámide de ratios económicos - financieros de acuerdo con los objetivos y situación específica de la empresa.

Flores Soria (2008). Define: Dos autores norteamericanos Robert Kaplan y David Norton elaboraron un sistema gerencial denominado Balanced Scorecard, cuya esencia radica en diseñar la estrategia tomando cuatro elementos básicos:

- ✓ Perspectiva del cliente.
- ✓ Perspectiva interna.
- ✓ Perspectiva de aprendizaje y crecimiento.
- ✓ Perspectiva financiera

El valor agregado de esta propuesta es que advierte la necesidad de evitar múltiples e indefinidos indicadores que diluyan la estrategia, centrándose en las cuatro áreas específicas.

A. ELABORACIÓN DEL BALANCED SCORECARD

Cabrera Márquez (2007), Define: Para elaborar el Balanced Scorecard, se debe aplicar la siguiente secuencia, que indica Robert Kaplan y David Norton, que han diseñado este sistema gerencial.

- a. **Perspectiva del cliente.** Definir la estrategia de acuerdo a las necesidades del cliente.
- b. **Perspectiva interna.** Centrar el análisis en las organizaciones internas que realiza la empresa con la finalidad de satisfacer al cliente. Aplicar un buen sistema de información y la tecnología requerida para alcanzar el liderazgo dentro de un entorno muy competitivo.
- c. **Perspectiva de aprendizaje y crecimiento.** Las empresas deben incluir dentro de sus valores y formas de medición, la capacidad de innovar y mejorar con el tiempo. Es la única manera de ir de la mano con la tecnología y así tangibilizar la innovación como valor.
- d. **Perspectiva financiera.** El aspecto financiero permite medir la ejecución e implementación de la estrategia, si bien es cierto los indicadores financieros no mejoran la satisfacción del cliente, la capacidad del producto o el servicio y la motivación del empleado, estos reflejan la capacidad de la empresa de capitalizar los logros y convertirlos en ganancias. Cabe indicar que el Balanced Scorecard no centra toda la evaluación de una planificación en el aspecto financiero, sino que lo analiza dentro de su entorno.

2.2.3.11. LIMITACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Aun cuando los Estados Financieros muestran la apariencia de la exactitud numérica, adolecen de las siguientes limitaciones:

- a. Su validez es transitoria y relativa, debido al hecho ya mencionado de que los resultados que muestran no son definitivamente exactos; puesto que tal exactitud sólo se conoce al momento de fundarse, o liquidarse la empresa, en determinadas condiciones. Además, ya mencionamos el hecho de que incluyen apreciaciones personales.

Esto hace indispensable que los juicios y opiniones personales se aplique con rectitud y absoluta probidad; las cuales hay que admitirlo, vendrán en proporción al grado de integridad y competencia profesional de quien elabore los Estados Financieros y a la medida en que ellos acaten los “Principios de Contabilidad generalmente aceptados”:

- b. No se ajustan al valor real monetario, por no contemplar el poder adquisitivo de la moneda, ni los costos de reposición de los Activos. De allí que, por ejemplo, un aumento notable en las “Ventas”, puede deberse a un alza de los precios de venta; lo cual pudo haber sido inclusive causa de una disminución del número de

unidades vendidas. En tales casos, las comparaciones darán resultados distorsionados.

- c. No pueden reflejar aquellos aspectos financieros de los negocios, que no sean factibles de ponderarse con la vara de medir del dinero; tales como: la reputación, prestigio y aceptación pública de la empresa; la eficiencia, idoneidad y lealtad de su personal; riesgos, contingencias, situaciones de ventajas, problemas tecnológicos, contratos pendientes, tendencias del mercado, garantías, experiencia en el ramo, etc.

Estas limitaciones pueden ser subsanadas, en parte, mediante las “notas al pie “de los Estados Financieros”; las cuales serán reveladoras de todos aquellos factores y circunstancias, que el Contador crea necesarias para una mejor apreciación del contenido de dichos estados, De acuerdo a los principios contabilísticos aceptados.

2.2.4. TOMA DE DECISIONES

2.2.4.1. DEFINICIÓN

Según Hellriegel, D. (2008. p. 138) nos manifiesta que: “El proceso de Toma de Decisiones comienza reconociendo que existe un problema: algo tiene que ser cambiado en el momento que se presente y hay posibilidades de mejora considerando las metas de la empresa; generalmente los grandes problemas deben ser

subdivididos en componentes más pequeños y fáciles de mejorar.

“El responsable de tomar decisiones debe comenzar por definir con toda precisión el problema que se presenta, proceder después a generar y evaluar soluciones alternas y por ultimo tomar una decisión, lo cual no están sencillo ya que debemos considerar el grado de certidumbre, el riesgo y la incertidumbre”.

2.2.4.2. DECISIONES FINANCIERAS

Para **Hernández, A. (2017)** recuperado de [https://www.esan.edu.pe/apuntes-](https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2017/03/la-toma-de-decisiones-financieras/)

[empresariales/2017/03/la-toma-de-decisiones-financieras/](https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2017/03/la-toma-de-decisiones-financieras/)

“Las decisiones financieras pueden ser agrupadas en dos grandes categorías: decisiones de inversión y decisiones de financiamiento. El primer grupo tiene que ver con las decisiones sobre qué recursos financieros será necesarios, mientras que la segunda categoría se relaciona de cómo proveer los recursos financieros requeridos”.

De manera más específica las decisiones financieras en las empresas deben ser tomadas sobre: inversiones en planta y equipo; inversiones en el mercado de dinero o en el mercado de capitales; inversión en capital de trabajo; búsqueda de financiamiento por capital propio o por capital ajeno (deuda); búsqueda de financiamiento en el mercado de dinero o en el mercado de capitales.

Cada una de ellas involucran aspectos aún más específicos, como por ejemplo: decisiones sobre el nivel de efectivo en caja o sobre el nivel de inventarios. Es necesario estudiar las diferentes interrelaciones existentes entre estos dos grandes tipos de decisiones financieras.

La forma en que los individuos toman decisiones en las organizaciones y la calidad de opciones que eligen está influida principalmente por sus percepciones, por lo que creen y por sus valores.

Los procesos de decisión en las organizaciones son muy importantes porque generalmente afectan todos los procesos humanos dentro de las mismas. La comunicación, la motivación, el liderazgo, el manejo de conflictos, y otros más.

2.2.4.3. DECISIONES EMPRESARIALES

Para **Koontz & O'Donnell** (2012), afirman que

“La toma de decisiones empresariales es una actividad que llevan a cabo siempre los accionistas, directivos, gerentes y otros funcionarios; consiste en elegir una opción que se encuadre dentro de las metas, objetivos y misión de la empresa. En ese sentido la toma efectiva de decisiones, también es el proceso durante el cual los directivos de la empresa deben escoger entre dos o más alternativas para mejorar la economía, eficiencia, efectividad, mejora continua y competitividad de la empresa”.

Todos y cada uno de nosotros pasamos los días y las horas de nuestra vida teniendo que tomar decisiones. Algunas decisiones tienen una importancia relativa en el desarrollo de nuestra vida, mientras otras son gravitantes en ella. Para los administradores, el proceso de toma de decisión es sin duda una de las mayores responsabilidades. La toma de decisiones en una organización se circunscribe a una serie de personas que están apoyando el mismo proyecto. Debemos empezar por hacer una selección de decisiones, y esta selección es una de las tareas de gran trascendencia. Con frecuencia se dice que las decisiones son algo así como el motor de los negocios y en efecto, de la adecuada selección de alternativas depende en gran parte el éxito de cualquier organización. Una decisión puede variar en trascendencia y connotación. Los administradores consideran a veces la toma de decisiones como su trabajo principal, porque constantemente tienen que decidir lo que debe hacerse, quién ha de hacerlo, cuándo y dónde, y en ocasiones hasta cómo se hará. Sin embargo, la toma de decisiones sólo es un paso de la planeación, incluso cuando se hace con rapidez y dedicándole poca atención o cuando influye sobre la acción sólo durante unos minutos

Terry (2012. p. 125), refiere que la toma de decisiones es la actividad que permite concretas las actividades, procesos y procedimientos empresariales. Un retardo en la toma de decisiones tendrá efectos negativos. La toma de decisiones sin la información necesaria, de hecho a afectará a la empresa. La toma de decisiones sin la información de la contabilidad de costos, no será la adecuada. La toma de decisiones, es la llave final de todo el proceso administrativo de la empresa.: ningún plan, ningún control, ningún sistema de organización tiene efecto, mientras no sé de una decisión. La toma efectiva de decisiones está en la planeación de actividades, organización de recursos, actividades, procesos y funciones, dirección o ejecución de las políticas y estrategias, también está en las coordinaciones que se realizan, en el control empresarial y en la retroalimentación que debe llevarse a cabo. La toma efectiva de decisiones siempre tiene que hacerse en pro de lograr una meta, un objetivo, la misión y todo lo que compete a la empresa.

Tan importante es que, quiere reducir el estudio de la administración al aprendizaje de una técnica para tomar decisiones. Además, la técnica para llegar a una decisión varía con el tipo del problema, con la persona que la toma, y con Las circunstancias que prevalezcan. Los pasos que

se deben tomar en cuenta para tomar una decisión son los siguientes:

- Debe de identificarse ante todo con toda claridad el problema sobre el que debemos decidir. Toda decisión implica la elección entre dos o más alternativas.
- Debemos garantizarnos de que tenemos la información necesaria para poder decidir.
- Debemos plantear con claridad, las diversas posibilidades de acción y ponderarlas.

Si decidir es escoger entre diversas alternativas, necesitamos conocerlas todas ellas, compararlas y ponderar sus ventajas y desventajas. La toma de decisiones estratégicas se presenta a nivel corporativo, a nivel de unidad de negocio y a nivel funcional. Al término de esta regresión se encuentran los planes operativos para poner en prácticas la estrategia. Esto hace que la administración estratégica sea más especializada. Casi no es posible imaginar un campo de mayor trascendencia para el humano que el de la toma de decisiones. Tenemos un problema cuando no sabemos cómo seguir. Una vez que tenemos un problema, hay que tomar una decisión (incluyendo la de no hacer nada). Elegimos una alternativa que nos parezca suficientemente racional que nos permita más o menos maximizar el valor esperado luego de

resuelta nuestra acción. Emitimos en silencio un plan de control, que nos suma en la toma de decisiones, incluyendo decisiones relacionadas con modificar ese plan de control. Demostramos nuestra inteligencia en este proceso en funcionamiento. Un tópico bastante poco conocido es el papel de la inteligencia en la resolución de problemas, de la toma de decisiones, del planeamiento de un control.

La toma de decisiones es también una ciencia aplicada que ha adquirido notable importancia y es el tema básico de la Investigación Operativa. La buena toma de decisiones permite vivir mejor. Nos otorga algo de control sobre nuestras vidas. De hecho, muchas de las frustraciones que sufrimos con nosotros mismos se deben a no poder usar la propia mente para entender el problema de decisión, y el coraje para actuar en consecuencia. Una mala decisión puede obligarnos a tomar otra mala decisión, como dijo Harry Truman: "Toda mala decisión que tomo va seguida de otra mala decisión".

Chiavenato (2012), refiere que:

La toma efectiva de decisiones la experiencia de los directivos y funcionarios de la empresa, es un elemento clave puesto que las decisiones deben tomarse sobre una realidad altamente compleja debido al enorme número de variables que entran en juego. La acumulación de

experiencia es larga y costosa. Si consideramos que cuando más se aprende es como consecuencia de los propios errores, el alcanzar un elevado nivel de experiencia en el mundo empresarial puede llegar a tener un coste terriblemente alto. La consecuencia inmediata es que toda la experiencia que pueda ganarse sin los efectos que pudieran derivarse de una decisión errónea o, simplemente de una decisión no óptima, será bien recibida y más económica, sea cual sea su coste.

La toma de decisiones en la empresa es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre las opciones o formas para resolver diferentes situaciones de la vida en diferentes contextos: a nivel laboral, familiar, sentimental, empresarial (utilizando metodologías cuantitativas que brinda la administración). La toma de decisiones consiste, básicamente, en elegir una opción entre las disponibles, a los efectos de resolver un problema actual o potencial (aun cuando no se evidencie un conflicto latente).

La toma de decisiones a nivel individual se caracteriza por el hecho de que una persona haga uso de su razonamiento y pensamiento para elegir una solución a un problema que se le presente en la vida; es decir, si una persona tiene un problema, deberá ser capaz de resolverlo individualmente tomando decisiones con ese específico motivo.

2.2.4.4. DECISIONES GERENCIALES

Coyla (2015), recuperado de

http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/unappuno/300/1/Coyla_Lmachi_Mario_Jimmy.pdf.

indica que:

La toma de decisiones, bien sea a corto o a largo plazo, puede definirse en los términos más simples como el proceso de selección entre uno o más cursos alternativos de acción. En la mayor parte de las empresas con propietarios ausentes (es decir accionistas), a la gerencia se le delega la responsabilidad de tomar todas las decisiones económicas importantes producción, mercadeo y financieras las cuales generarán eventualmente ganancias o pérdidas para la empresa.

La toma de decisiones gerenciales es un complejo proceso de solución de problemas, éste consiste en una serie definitiva de etapas sucesivas. La toma de decisiones gerenciales comienza con una etapa de “detección del problema” y pasa por todas éstas hasta llegar a la etapa final de “evaluación después de la decisión”. Estas etapas deben adherirse lo más estrechamente posibles si la gerencia espera cualquier éxito que se derive del proceso de toma de decisiones.

Las seis etapas en el proceso de toma de decisiones son:

a) Detección e identificación del problema.

- b) Búsqueda de un modelo existente aplicable a un problema o el desarrollo de un nuevo modelo.
- c) Definición general de alternativas a la luz de un problema y un modelo escogido.
- d) Determinación de los datos cuantitativos y cualitativos que son relevantes en el problema y análisis de aquellos datos relativos a las alternativas.
- e) Selección e implementación de una solución óptima que sea consistente con las metas de la gerencia.
- f) Evaluación después de la decisión mediante retroalimentación que suministre a la gerencia un medio para determinar la efectividad del curso en acción escogido en la solución de problema.

2.3. BASES CONCEPTUALES

- INFORMACIÓN CONTABLE.

El propósito básico del sistema de información contable de una organización es proveer información útil acerca de una entidad económica, para facilitar la toma de decisiones de sus diferentes usuarios tales como, accionistas, acreedores, inversionistas, administradores o las mismas autoridades gubernamentales.

(<https://www.gestiopolis.com/sistemas-informacion-contable/>)

La información contable es un segmento de la empresa que agrupa personas, recursos y conocimientos con la finalidad de recolectar, organizar y analizar la información que generan las transacciones, hechos económicos y actividades realizadas por el ente económico.

(<https://actualicese.com> › Contabilidad)

La información contable tiene como base un conjunto de datos a los que se les proporciona una interpretación con un sentido particular, por lo que debe cumplir con normatividad y reglamentos para que sea útil, confiable y oportuna.

(eslie-steffanny.blogspot.pe/p/18-conceptos-basicos-de-la-informacion.html.)

- **TOMA DE DECISIONES**

La toma de decisiones es uno de los actos de mayor trascendencia, esto se debe a que elegir hacer algo que pudiera traer consecuencias desfavorables genera conflicto y dudas.

(<https://www.webyempresas.com/toma-de-decisiones/>)

La toma de decisiones es una capacidad netamente humana, deriva del poder de la razón y el poder de la voluntad, es decir, pensamiento y querer unidos en la misma dirección. Es el proceso de analizar, organizar y planificar en busca de un propósito específico. Recurrentemente, los seres humanos deben elegir entre diferentes opciones, aquella que según su criterio es la más acertada.

(<https://www.webyempresas.com/toma-de-decisiones/>)

- **MANEJO EFICIENTE EMPRESARIAL**

Se refiere a lograr las metas con la menor cantidad de recursos que puede dotar la empresa, es por eso que es necesario que el rendimiento y productividad se tengan en cuenta a estos factores necesarios para garantizar el éxito de una empresa. Sin embargo, el mantenimiento de ese nivel es el resultado de un proceso de acumulación de buenas

decisiones y de trabajo riguroso, un esfuerzo que involucra a todos y requiere de compromiso.

(<https://es.workmeter.com/blog/bid/353268/Eficiencia-empresarial-secretos-de-una-empresa-eficiente>)

- **PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD**

Los principios de contabilidad generalmente aceptados son un conjunto de reglas y normas que sirven de guía contable para formular criterios referidos a la medición de patrimonio y a la información de los elementos patrimoniales y económicos de una entidad. Los PCGA constituyen parámetros para que la confección de los estados financieros sea sobre la base de métodos uniformes de técnica contable. Estos tienen como objetivo la uniformidad en la presentación de las informaciones en los estados financieros, sin importar la nacionalidad de quien los estuviera leyendo e interpretando. Está compuesto por 14 principios.

(<https://contabilidad.com.do/principios-de-contabilidad-generalmente-aceptados-pcga/>)

- **GESTIÓN EMPRESARIAL**

La gestión empresarial hace referencia a las medidas y estrategias llevadas a cabo con la finalidad de que la empresa sea viable económicamente. La misma tiene en cuenta infinidad de factores, desde lo financiero, pasando por lo productivo hasta lo logístico. La gestión empresarial es una de las principales virtudes de un hombre de negocios. Engloba a las distintas competencias que se deben tener para cubrir distintos flancos de una determinada actividad comercial en el contexto de una economía de mercado. Es por ello que existen diversas

carreras y programas de formación que hacen de este tema el objeto prioritario de estudio.

(<https://definicion.mx/gestion-empresarial/>)

La gestión empresarial, parece claro que sus funciones se basan en cuatro pilares:

- **Planificar:** consistente en la fijación y programación de las metas u objetivos de la empresa a nivel estratégico, así como el establecimiento de los recursos humanos y técnicos necesarios para llevar a cabo la misión prevista de la forma más eficaz posible
- **Organizar:** se trata de la asignación y coordinación de las diferentes tareas, definiendo quién, cómo y cuándo se van a ejecutar.
- **Dirigir:** relacionado con la figura de los líderes o ejecutivos, esta función consiste en motivar, impulsar y cohesionar a los distintos miembros de la organización para que desarrollen las funciones asignadas.
- **Controlar:** radica en la supervisión del trabajo, analizando las fortalezas y debilidades de la compañía, con el objetivo de subsanar los defectos que puedan surgir durante el proceso de gestión empresarial.

(<http://www.escuelamanagement.eu/direccion-general-2/que-es-gestion-empresarial-y-cuales-son-sus-funciones>)

La gestión empresarial es aquella actividad empresarial que a través de diferentes individuos especializados, como ser: directores institucionales, consultores, productores, gerentes, entre otros, y de acciones, buscará mejorar la productividad y la competitividad de una

empresa o de un negocio; la finalidad de la gestión empresarial es que la empresa o compañía en cuestión sea viable económicamente.

(<https://www.definicionabc.com/economia/gestion-empresarial.php>)

- **SOSTENIBILIDAD**

Es aquella que crea valor económico, medioambiental y social a corto y largo plazo, contribuyendo de esa forma al aumento del bienestar y al auténtico progreso de las generaciones presentes y futuras, en su entorno general.

(www.eoi.es/blogs/carollirenerodriguez/2012/05/20/sostenibilidad-en-las-empresas/)

El desarrollo sostenible se presenta como una oportunidad de cambio y transición hacia una nueva forma de hacer negocios (producción, comercialización, promoción y publicidad, etc.) pero también hacia nuevas formas de convivir en una sociedad, desarrollar su negocio y crecer en un medio de competencia donde todos podamos ganar, de una u otra forma.

- **DATOS CUANTITATIVOS**

Los datos cuantitativos son datos que miden o calculan un algo para llegar a un punto en su investigación. Estos datos nos dicen a través de números una explicación para alguna tendencia o resultados de algún experimento.

(<https://mauriciofait.wordpress.com/2012/04/23/datos-cuantitativos-y-cualitativos/>)

Hace referencia precisamente a eso, a la información tangible, la que es obtenida mediante algún método de investigación. La manera de cuantificar los datos obtenidos en nuestro estudio nos dará la pauta de hacia qué rumbo dirigirse, de ahí la importancia de su correcto análisis para poder demostrar si estamos en lo correcto o no, en la hipótesis planteada.

(<https://www.questionpro.com/es/datos-cuantitativos.html>)

- LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD

➤ *Liquidez*

La liquidez representa la agilidad de los activos para ser convertidos en dinero en efectivo de manera inmediata sin que pierdan su valor. Mientras más fácil es convertir un activo en dinero, significa que hay mayor liquidez. La liquidez es uno de los indicadores financieros más importantes sobre los que se mide a la empresa. Dependiendo del grado de liquidez, se juzga la capacidad que tiene la empresa de cumplir con sus obligaciones de corto plazo. También, permite medir el riesgo de permanecer solvente en situaciones de crisis

<https://www.multibank.com.co/aprender/laliquidez.html>.

La liquidez es la capacidad de una empresa para obtener dinero en efectivo y de esta forma hacer frente a sus obligaciones o deudas de corto plazo. Lamentablemente, la falta de liquidez es un problema por el que atraviesan muchas empresas y es el génesis de otros problemas mayores como la falta de pago a los trabajadores, al sistema financiero y otras obligaciones importantes que podrían verse

afectadas, como el alquiler del local o la compra de insumos necesarios para la producción.

<http://destinonegocio.com/pe/economia-pe/mantenga-la-liquidez-de-su-negocio/>.

➤ **Rentabilidad**

Se dice que una empresa es rentable cuando genera suficiente utilidad o beneficio, es decir, cuando sus ingresos son mayores que sus gastos, y la diferencia entre ellos es considerada como aceptable.

<https://www.crecenegocios.com/la-rentabilidad-de-una-empresa/>.

Es la capacidad que tiene una empresa para poder generar los beneficios suficientes, en relación con sus ventas, activos o recursos propios, para ser considerada rentable. Es decir, que la diferencia entre sus ingresos y sus gastos es suficiente como para mantenerse en el tiempo de manera sostenible y seguir creciendo. Lo más eficiente a la hora de medir una rentabilidad es evaluar la relación que existe entre sus utilidades y sus beneficios, y los recursos que han utilizado para obtenerlo.

<https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad-empresarial/>.

2.4. BASES EPISTÉMICOS

Siendo la base epistémica una doctrina que ayuda a construir el conocimiento y también llamado producción y validación del conocimiento científico donde a través de ello se analiza los criterios para los cuales se justifica lo que se descubre y aplicada al problema que nos hemos

planteado sobre la influencia de los Estados Financieros para la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa; donde el fin principal de la información financiera es proporcionar información confiable y válida para que se puedan tomar decisiones acertadas y sobre todo oportunas; es por ello que nos muestra la situación económica y financiera de una empresa en un periodo determinado, se prepara de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados; Normas Internacionales de Contabilidad y fundamentalmente a las Normas Internacionales de Información Financiera y todas las normas establecidas por la contabilidad que permitan definir la rentabilidad, solvencia, liquidez y otros parámetros que son importantes para el manejo financiero y económico para las empresas comerciales ya sean naturales o jurídicas.

La Gestión Empresarial tiene que presentar Estados Financieros fácil de comprender, relevantes, fidedignos, objetivos, prudentes, y completos; el no hacerlos por los dueños de las empresas comerciales estarían cometiendo un grave error dando lugar a sanciones por parte de la Administración Tributaria y otros organismos reguladores de la economía del país, así como a terceros y trabajadores de la Empresa.

Los Estados Financieros para las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa resulta ser un apoyo importante cuando son exactos ya que permiten tomar decisiones trascendentales en lo que respecta a los negocios; siendo necesario que la información sea de calidad; que repercutirá en la mayor probabilidad de éxito de las decisiones empresariales.

La relación lógica de la información financiera presentado con el análisis horizontal de los Estados Financieros es una herramienta que ayuda a la mejor comprensión de la situación financiera y económica dela organización para así tomar decisiones empresariales, donde su eficiencia será presentar en forma clara soluciones, para una mejor asimilación del conocimiento por parte de los Empresarios de la Ciudad de Pucallpa inmiscuidos a la Administración Financiera de corto y largo plazo; no siendo necesario que los dueños de los negocios tengan conocimiento amplio de la ciencia contable; sino lo que se requiere es que a través del presente trabajo de investigación pueda analizar y solucionar sus problemas económicos y financieros respecto a los Estados Financieros de su empresa como por ejemplo el Balance General; Estado de Resultados; Estados de Flujo de Efectivo; y el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto los cuales nos permite ver la situación económica y financiera e identificar las causas y tendencias pasadas y presentes de los problemas financieros en el negocio y corregir lo que resulta perjudicial.

CAPITULO III

METODOLOGÍA

3.1 ÁMBITO

El ámbito de estudio de nuestra investigación fue la ciudad de Pucallpa; ya que fue el lugar que se escogió por la cercanía a la información requerida para nuestra investigación.

3.2 POBLACIÓN

Se entiende por población como: "La totalidad de fenómenos a estudiar en donde las unidades poseen una característica común, la cual se estudia y da origen a los datos de la investigación

La población o universo está representado por las Empresas Comerciales Censadas en el Departamento del Ucayali 2014, donde tenemos un total de 8417, según estudios de la Cámara de Comercio y el INEI Ucayali para el año 2014.

3.3 MUESTRA

La muestra es no probabilística y se aplicó la fórmula del tamaño de la muestra de acuerdo con el tipo de población del 100% de la población total de empresas comerciales que es de 8,417 y aplicando la fórmula es como sigue:

$$n = \frac{Z^2 \cdot (p \cdot q)^2 \cdot N}{(N - 1) e^2 + p \cdot q (Z)^2}$$

Donde:

Z = Nivel de confianza	:	1.96
p = Probabilidad a favor	:	0.50
q = Probabilidad en contra	:	0.50
N = Población	:	8417

e = Error de estimación : 0.05 (5%)

n = Tamaño de la muestra : ¿?

$$n = \frac{1.96^2 \cdot (0.5 \cdot 0.5)^2 \cdot 8417}{(8417 - 1) (0.05)^2 + (0.5 \cdot 0.5) (1.96)^2}$$

$$n = \frac{2020.9217}{22.0004}$$

n = 91.86 **n** = 92

3.4 TIPO y NIVEL DE INVESTIGACIÓN

3.4.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN

- **Según Sánchez Carlessi, H. y Reyes Meza, C. (1996).** La investigación aplicada como también llamada constructiva o utilitaria se caracteriza por su interés en la aplicación de los conocimientos teóricos a determinar situación concreta y las consecuencias prácticas que de ellas se deriven. La investigación aplicada busca que las empresas comercializadoras de combustibles derivados del petróleo apliquen el control interno y tengan resultados óptimos empresariales.
- **Según Ortiz Uribe, F y García, M (2008).** La investigación aplicada, pragmática o tecnológica, tiene por objeto específico satisfacer necesidades relativas al bienestar de la sociedad, por lo que la presente investigación busca mejorar el control interno y los resultados de gestión en empresas comercializadoras de combustibles derivados del petróleo de la Provincia de Huánuco.

En este sentido, su función se orienta a la búsqueda de fórmulas que permita aplicar los conocimientos científicos adquiridos en la investigación y dar solución a los problemas.

- **Según Zorrilla (1993).** La investigación aplicada se caracteriza por su interés en la aplicación, utilización y consecuencias prácticas de los conocimientos. La investigación aplicada busca el conocer para hacer, para actuar, para construir, para modificar.

Por todo lo mencionado la presente investigación es de **TIPO APLICADA** ya que como mencionan los autores se pretende contrastar aquellos fenómenos ocurridos con lo que se plantea en la teoría.

3.4.2. NIVEL DE INVESTIGACIÓN

El presente trabajo de investigación es de **NIVEL DESCRIPTIVO, EXPLICATIVO Y CORRELACIONAL.**

Se considera como investigación descriptiva aquella en que, "se reseñan las características o rasgos de la situación o fenómeno objeto de estudio" (Bernal, Metodología de la Investigación, 2006, pág. 110).

Una de las funciones principales de la **INVESTIGACIÓN DESCRIPTIVA** es la capacidad de seleccionar las características fundamentales del objeto de estudio y su descripción detallada de las partes, categorías o clases de dicho objeto.

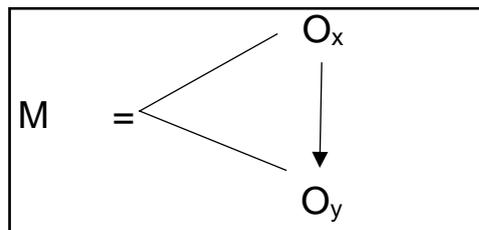
"La investigación descriptiva es uno de los tipos o procedimientos investigativos más populares y utilizados por los principiantes en la actividad investigativa; y Explicativa porque; se encarga de buscar el

porqué de los hechos mediante el establecimiento de relaciones causa-efecto. En este sentido, los estudios explicativos pueden ocuparse tanto de la determinación de las causas (investigación postfacto), como de los efectos (investigación experimental), mediante la prueba de hipótesis. Sus resultados y conclusiones constituyen el nivel más profundo de conocimientos" (Sampieri R. H., 2006, pág. 124).

3.5 DISEÑO INVESTIGACIÓN

El Diseño de la investigación es de **TIPO APLICADA**, orientado a una **INVESTIGACIÓN DESCRIPTIVO, EXPLICATIVO Y CORRELACIONAL**, referencia HERNÁNDEZ, (2006-Pág. 209) que lo manifiesta.

El diseño está en función al método que se utilizó en la investigación, es **CORRELACIONAL**, se grafica de la siguiente manera:



3.6 TÉCNICAS E INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

3.6.1 TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

A. La Encuesta: Una encuesta es un conjunto de preguntas normalizadas dirigidas a una muestra representativa de la población o instituciones, con el fin de conocer estados de opinión o hechos específicos.

En la actualidad, existen al menos cuatro tipos de encuesta que permiten obtener información primaria, por lo que es

imprescindible que investigadores conozcan cuáles son y en qué consiste cada uno de ellos.

B. Análisis Documental.

Abril (2008, pág. 79) "La investigación documental tiene el propósito de conocer, comparar, ampliar, profundizar y deducir diferentes enfoques, teorías, conceptualizaciones y criterios de diversos autores sobre una cuestión determinada, basándose en documentos (fuentes primarias), o en libros, revistas, periódicos y otras publicaciones (fuentes secundarias)".

Bernal (2006, pág. 279) "La investigación documental consiste en un análisis de la información escrita sobre un determinado, con el propósito de establecer relaciones, diferencias, etapas, posturas o estado actual del conocimiento respecto del tema objeto del estudio".

Cazares (2008, pág. 145) "La investigación documental depende fundamentalmente de la información que se obtiene o se consulta en documentos, entendiendo por éstos todo material al que se puede acudir como fuente de referencia, sin que se altere su naturaleza o sentido, los cuales aportan información o dan testimonio de una realidad o un contenido".

3.6.2 INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

Se han utilizado los siguientes Instrumentos de recolección de datos:

A. Cuestionarios: Los cuestionarios proporcionan una alternativa muy útil para la entrevista; sin embargo, existen ciertas

características que pueden ser apropiada en algunas situaciones e inapropiadas en otra.

Es el conjunto de preguntas formuladas por escrito a las 92 Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa; tal como arrojo la fórmula de la muestra.

B. El Fichaje. Es el proceso de recopilación y extracción de datos importantes en nuestro proceso de aprendizaje, de las fuentes bibliográficas como: libros, revistas, periódicos, internet, y fuentes no bibliográficas, que son objeto de estudios. Las fichas tienen forma rectangular de diversos tamaños, que debemos tener a la mano para cualquier trabajo, que debemos guardarla en un fichero, ordenando por orden alfabético, por temas y por otras índoles de nuestro interés.

3.7 VALIDACIÓN Y CONFIABILIDAD DEL INSTRUMENTO

Para tal aspecto, una vez que están elaborados los instrumentos, estos fueron consultados por 3 docentes con la experiencia requerida

- Dr. Miguel Ángel Barrueta Araujo
- Dr. Hermilio Trujillo Martínez
- Dr. Wilmer Fausto Ramos Giles

A manera de juicio de experto. Posteriormente con las sugerencias recibidas y las modificaciones realizadas, se aplicó la encuesta a la muestra obtenida según la formula aplicada, para finalmente realizar el análisis de los resultados obtenidos en la encuesta aplicada.

JUECES	ITEMS															TOTAL
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
JUEZ 1	4	4	4	4	4	3	4	4	3	4	3	4	4	4	4	57
JUEZ 2	4	4	4	3	4	4	4	3	4	3	4	4	3	4	4	56
JUEZ 3	4	4	3	4	3	3	4	4	4	4	4	3	4	3	4	55
TOTAL COLUMNA	12	12	11	11	12	10	12	11	11	11	11	11	11	11	12	168
PROMEDIO	3.0	3.90	3.7	3.7	3.0	3.3	3.0	3.7	3.7	3.7	3.7	3.7	3.7	3.7	3.0	51.6
VARIANZA	1.5	1.5	0.34	0.34	1.5	1.5	0.34	0.34	0.34	0.34	0.34	0.34	0.34	0.34	1.5	10.9
DESV. ESTÁNDAR	1.22	1.22	0.58	0.58	1.22	0.58	1.22	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58	1.22	11.9

APLICANDO LA SIGUIENTE FORMULA PARA CALCULAR EL “ALFA DE CRONBACH”

$$\alpha = \left[\frac{k}{k-1} \right] \left[1 - \frac{\sum S_i^2}{s_t^2} \right]$$

DONDE:

- K : El número de ítems = 15
- S_i^2 : Sumatoria de Varianzas de los Ítems = 10.9
- S_t^2 : Varianza de la suma de los Ítems = 30.04
- α : Coeficiente de Alfa de Cronbach

Reemplazando

$$\alpha = \left[\frac{15}{15-1} \right] \left[1 - \frac{10.9}{30.048} \right]$$

$$\alpha = [1.07][1 - 0.36]$$

$$\alpha = 0.68$$

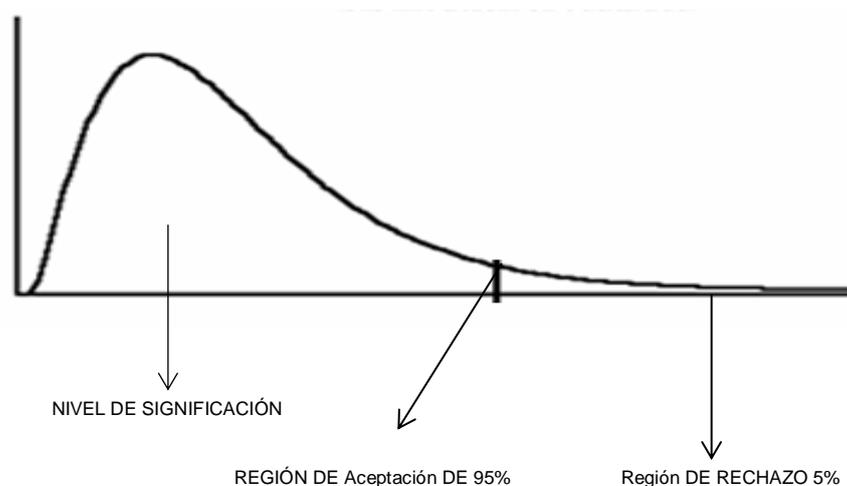
De acuerdo a la validez del instrumento; que se estableció con el Alfa de Cronbach; se pudo determinar que el grado de validez que tuvo nuestro instrumento fue de 0.68 lo cual significa que tiene una **MUY VALIDA**.

3.8 PROCEDIMIENTO

Para el procedimiento de la información se realizará como base de datos, con pruebas estadísticas con tablas, cuadros y gráficos estadísticos, así como la realización de la prueba de hipótesis estadística con análisis de sus variables correspondientes.

Para la prueba de hipótesis se aplicó el método estadístico, de pruebas Estadísticas paramétricas (Prueba de Porcentajes) y las pruebas Estadísticas no paramétricas (**PRUEBA X^2 CHI CUADRADA**)

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 X^2 para un determinado nivel de significación (α) y el 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^2_C) que en la distribución del Chi-Cuadrado define dos regiones, una región de aceptación H_o , y la otra región de rechazo”.



3.9 TABULACIÓN DE DATOS

La calidad de la investigación depende de la calidad de los datos utilizados, por ello la correcta recolección de datos es de extrema importancia para el investigador; la presentación de datos se dio de la siguiente manera:

- ❖ Tablas de doble frecuencia; con sus respectivos porcentajes.
- ❖ Gráficos de las encuestas aplicadas y de las hipótesis contrastadas.

CAPITULO IV

RESULTADOS

4.1. ANÁLISIS DESCRIPTIVOS

4.1.1. RESULTADOS DEL ANÁLISIS VERTICAL – HORIZONTAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANÁLISIS VERTICAL

RAZÓN SOCIAL: CODIAR SRLTDA.
RUC : 20128917501

**Tabla 2: BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(EXPRESADO EN MILES DE SOLES)**

DENOMINACIÓN/PERIODO	2016	2015	VARIACIÓN	%
ACTIVO	-	-		
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	621,926.00	262,073.00	359,853.00	57.86
CUENTAS X COBRAR COMERC.- TERCEROS	493,598.00	422,378.00	71,220.00	14.43
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	28,512.00	28,512.00	0.00	0.00
MERCADERÍAS	657,066.00	1,115,858.00	-458,792.00	-69.82
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,801,102.00	1,828,821.00	-27,719.00	-1.54
ACTIVO NO CORRIENTE				
INMUEBLES, MAQUINARIAS Y EQUIPO	461,838.00	461,308.00	530.00	0.11
(-) DEPREC, AMORTIZAC Y AGOTAM. ACUMULADOS	-374,878.00	-353,008.00	-21,870.00	5.83
ACTIVO DIFERIDO	140,887.00	112,300.00	28,587.00	20.29
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	227,847.00	220,600.00	7,247	3.18
TOTAL ACTIVO	2,028,949.00	2,049,421.00	-20,472.00	-1.00
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
TRIB. CONT. Y APORT. AL SIST. PENS. Y SALUD x PAGAR	5,505.00	13,983.00	-8,478.00	-
REMUNERACIONES Y PARTICIPAC. POR PAGAR	2,885.00	1,622.00	1,263.00	43.78
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	109,927.00	167,415.00	-57,488.00	-52.29
TOTAL PASIVO CORRIENTE	118,317.00	183,020.00	-64,703.00	-54.69
PASIVO NO CORRIENTE				
OBLIGACIONES FINANC. ALARGO PLAZO	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0.00	0.00	0.00
PATRIMONIO				
CAPITAL	181,872.00	181,872.00	0.00	0.00
CAPITAL ADICIONAL	802,104.00	802,104.00	0.00	0.00
RESULTADOS ACUMULADOS	878,674.00	767,407.00	111,267.00	12.66
RESULTADOS DEL EJERCICIO	47,982.00	115,018.00	-67,036.00	139.71
TOTAL PATRIMONIO	1,910,632.00	1,866,401.00	44,231.00	2.31
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,028,949.00	2,049,421.00	-20472.00	-1.00

ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL COMPARADO 2016 – 2015.

Del análisis se puede apreciar las siguientes variaciones cuantitativas y porcentuales.

En el Activo se puede apreciar una variación porcentual del Activo Corriente de una variación porcentual del -1.54% y las cifras absoluta de S/. -27,719.00 soles, esta variación negativa se debe al mal manejo de las políticas empresariales internas, mientras el Activo No Corriente tuvo una variación de 3.18% el cual equivale en cifras absoluta a S/. 7,247.00 soles lo que se puede apreciar en los diferentes rubros que lo integran y causan una variación positiva.

En el Activo Corriente se presenta la Cuenta por Cobrar Comercial la cual es de 14.43% el cual en cifras absolutas equivale a S/. 71,220.00 soles, este incremento se debe a que no hubo una mejor gestión de cobranza a clientes, por lo que el Rubro Efectivo y Equivalentes de Efectivo presenta una variación de 57.86% el cual equivale en cifras absolutas a S/. 359,853.00 soles lo cual indica que la empresa en el año 2016 obtuvo un mayor efectivo disponible respecto al año 2015.

En el Rubro de Cuentas por Cobrar Diversas no tiene variación porcentual y esto demuestra que estas cuentas no están relacionadas a la actividad principal de la empresa, favoreciendo a la gestión empresarial.

En cuanto al Rubro Activo No Corriente presenta un aumento de S/. 7,247.00 soles con un porcentaje de 3.18% en comparación al año 2015, el cual implica que en el año 2016 se incrementó la cantidad de propiedades.

Lo que corresponde al Pasivo y Patrimonio, se puede apreciar que la partida tuvo una menor variación en el pasivo en las cuentas por pagar, tributos al SNP y aportes ESSALUD con una variación porcentual de -154% el cual equivale en cifras absolutas a S/. -8,478.00 soles; esto debido a que la empresa no paga sus obligaciones y en algunos casos la empresa no paga sus Cuentas por Pagar a sus proveedores, adquiriendo mercaderías a crédito, en lo que respecta al Rubro Pasivo Corriente presenta una variación porcentual de -54.69% el cual equivale en cifras absolutas a S/. -64,703.00 soles; debido a que presenta deudas a largo plazo que están pendiente de pago.

En cuanto al Rubro de Patrimonio asciende a S/. 1'910,632.00 soles reflejando el comportamiento financiero y patrimonial de la empresa y presenta una variación porcentual de 2.31% que equivale en términos absolutos a S/. 44,231.00 soles y el Capital Social representa S/. 181,872.00 soles para el periodo de 2016, así mismo en el Rubro Capital Adicional es de S/. 802,104.00 soles que es igual en el periodo 2016 y 2015 no existiendo incremento, ni variación porcentual en cuanto al Rubro de Patrimonio Empresarial tiene una variación porcentual de 2.31% respecto al ejercicio anterior, en el Rubro de Resultados Acumulados representa una variación de 12.66% respecto al ejercicio anterior y en el Rubro Resultados del Ejercicio se tiene una variación porcentual de -139.71% con valor absoluto de S/. -67,036.00 soles lo que significa que el año 2016 ha disminuido las utilidades, y que la Gestión Empresarial tiene que ajustar la situación económica y financiera de la empresa.

ANÁLISIS DE LOS ÍNDICE DE LIQUIDACIÓN

Muestra el Nivel de Solvencia Financiera de corto plazo de la empresa, en función a la capacidad que tiene para hacer frente a las obligaciones de corto plazo que se producen en el periodo comercial de la Empresa Comercial CODIAR SRLTDA. – Pucallpa.

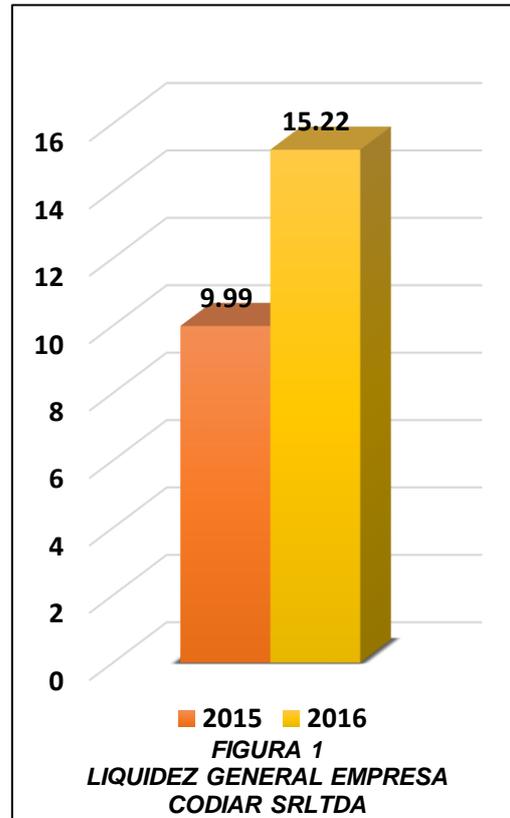
TABLA 3
LIQUIDEZ GENERAL EMPRESA
CODIAR SRLTDA

RAZÓN DE LIQUIDEZ GENERAL

Activo Corriente
Pasivo Corriente

AÑO	IMPORTE	RATIO
2015	1,828,821.00	9.99
	183,020.00	
2016	1,801,102.00	15.22
	118,317.00	

Fuente: Estado Financiero de la Empresa CODIAR SRLTDA



El Análisis de la Liquidación General muestra que la Empresa Comercial CODIAR SRLTDA de Pucallpa, tiene una mayor capacidad de hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, pues la liquidación en ambos ejercicios económicos y financieros para el año 2015 y 2016 es favorable porque representa un índice de 9.99 y 15.22 respectivamente, por lo que la empresa tiene la capacidad de poder pactar nuevas obligaciones a corto plazo.

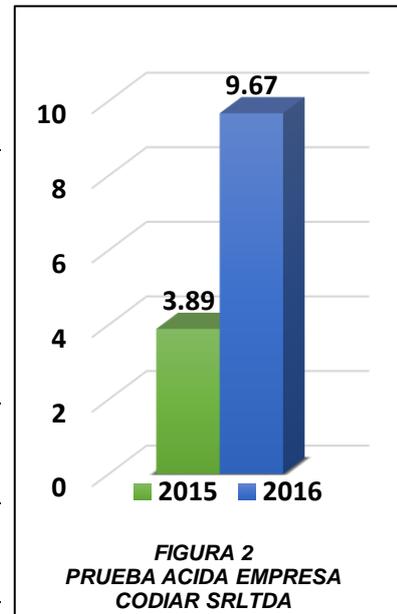
ANÁLISIS DE LA PRUEBA ACIDA

TABLA 4
PRUEBA ACIDA DE LA EMPRESA
CODIAR SRLTDA

PRUEBA ACIDA		
<i>Activo Corriente – Existencias</i>		
<i>Pasivo Corriente</i>		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2015	$\frac{1,828,821.00 - 1,115,858.00}{183,020.00}$	3.89
2016	$\frac{1,801,102.00 - 657,066.00}{118,317.00}$	9.67

Fuente: Estado Financiero de la Empresa CODIAR SRLTDA

Los resultados mostrados dan a conocer que ha ido incrementando las existencias y que tiene una mayor capacidad de hacer frente a cada S/. 1 de sus obligaciones de corto plazo. Siendo así para los dos años 2015 y 2016 representan un índice de 3.89 y 9.6 respectivamente. La empresa cuenta con mayor liquidez con exigibilidad menor a un año y sigue siendo la empresa más solvente y con muy buena liquidez.

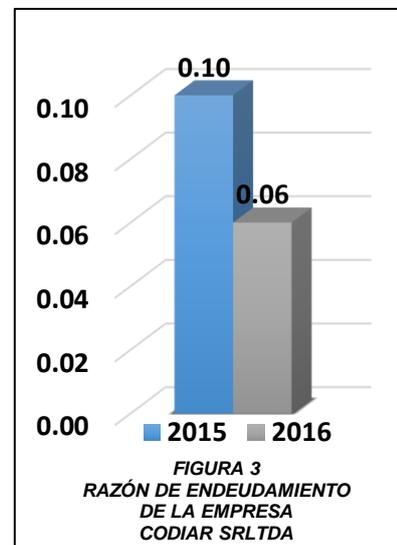


ANÁLISIS DE LOS ÍNDICES DE SOLVENCIA

TABLA 5
RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO EMPRESA
CODIAR SRLTDA

RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO		
<i>Pasivo Total</i>		
<i>Activo Total</i>		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2015	$\frac{183,020.00}{1,828,821.00}$	0.1
2016	$\frac{118,317.00}{1,801,102.00}$	0.06

Fuente: Estado Financiero de la Empresa CODIAR SRLTDA



Es un indicador que mide la solvencia financiera a largo plazo con que cuenta una Empresa; para poder hacer frente al pago de sus obligaciones con regularidad. La solvencia de las empresas dependerá de la correspondencia que existe entre el plazo de recuperación de las inversiones y el plazo de vencimiento de los recursos propios o terceros.

Los resultados muestran un menor apalancamiento financiero el cual implica un menor financiamiento a través de deudas con terceros que representa a los años 2015 y 2016 un índice de 0.10 y 0.06 esto nos indica que tiene un menor riesgo financiero y una mejor solvencia financiera para la empresa.

ANÁLISIS HORIZONTAL**RAZÓN SOCIAL : CODIAR SRLTDA.****RUC : 20128917501****TABLA 6: ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016-2015****(EXPRESADO EN MILES DE SOLES)**

DENOMINACIÓN/PERIODOS	2016	2015	VARIACIÓN	%
VENTAS NETAS	11,208,954.00	11,291,370.00	-82416.00	-0.73
COSTOS DE VENTAS	-10,393,888.00	-10,322,091.00	-71,797.00	-0.69
UTILIDAD BRUTA	815,066.00	969,279.00	-154,213.00	-18.92
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>				
GASTOS DE VENTAS	-411,508.00	-373,707.00	-37,801.00	-9.18
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-331,122.00	-424,665.00	-93,543.00	-28.20
RESULTADO DE OPERACIÓN	72,436.00	170,907.00	-98,471.00	-135.90
<u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u>				
INGRESOS FINANCIEROS	0.00	0.00	0.00	0.0
INGRESOS DIVERSOS	0.00	0.00	0.00	0.0
GASTOS FINANCIEROS	-5,266.00	-6,083.00	817.00	15.51
GASTOS EXTRAORDINARIOS	0.00	0.00	0.00	0.0
OTROS GASTOS DIVERSOS	0.00	-105.00	0.00	-1.05
RESULTADO ANTES DE PARTIC. E IMPUESTOS	67,170.00	164,719.00	-97,549.00	-145.20
PARTICIPACIONES	0.00	0.00	0.00	0.0
IMPUESTO ALA RENTA	-19,188.00	-49,701.00	-30,513.00	-159.00
<u>UTILIDAD (PERDIDA)NETA DEL EJERCICIO</u>	47,982.00	115,018.00	-67,036.00	-139.71

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS**COMPARADO 2016 – 2015.**

El Análisis Horizontal del Estado de Resultados, donde reflejan las Ventas Netas de las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa y otros ingresos complementarios a este rubro, realizado por la empresa en los ejercicios favorables.

Los Ingresos por Ventas tuvieron una disminución de -0.73% frente al periodo anterior con un valor absoluto de S/. -82,416.00 soles; esto debido

a que a gestión empresarial tienen decisiones inoportunas y tienen falta de criterio para incentivar las ventas con un mejor trato a sus clientes y ofrecer productos de calidad que pueda satisfacer al cliente que hoy son muy exigentes ya que en la Ciudad de Pucallpa se tienen Empresas Transnacionales como Plaza Vea; TOTTUS; SODIMAC; entre otros que ofrecen productos de calidad.

Los Gastos de Ventas constituyen los costos directos en la adquisición de mercaderías, para la comercialización es así que para el año 2015 se tiene un porcentaje de -9.18% con un valor absoluto S/. -37,801.00 soles; de igual forma en el Rubro de Gastos Administrativos se ha tenido una disminución en el año 2016 en comparación con el año 2015 con un -28.20% el cual tiene un valor absoluto S/. -93,543.00 soles.

En el Rubro de Utilidad Neta del Ejercicio, que representa este rubro antes de las deducciones de pago de Impuesto a la Renta y la participación de utilidades de los trabajadores tuvo una variación porcentual negativa de -139.71% lo que significa que la utilidad del año 2015 fue mayor al año 2016 teniendo un valor absoluto de S/. -67,036.00 soles lo que significa que la utilidad en estos años ha decrecido, el cual pone en riesgo la estabilidad económica y financiera de esta empresa que comercializa productos de consumo masivo.

ANÁLISIS DEL ÍNDICE DE GESTIÓN

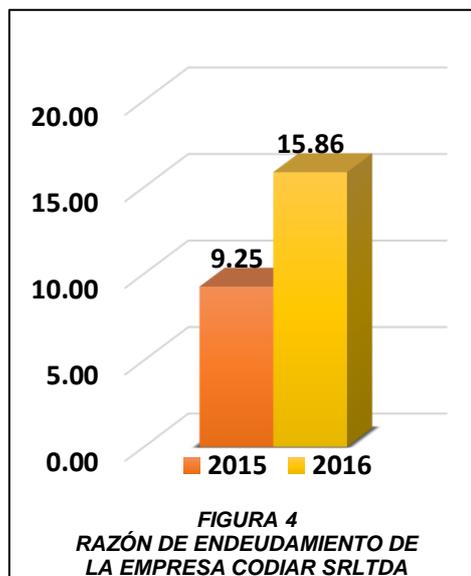
Nos permite evaluar el nivel de actividad de las empresas comerciales de la Ciudad de Pucallpa en el periodo 2015 – 2016, en cuanto como han estado utilizando sus recursos disponibles, a partir del cálculo del número de rotación de determinados bienes de consumo que se comercializan, en

cuanto a la estructura de las inversiones y a los rubros que componen los gastos sobre los ingresos que generan la empresa a través de la venta de productos de consumo masivo.

TABLA 7
ÍNDICE DE GESTIÓN DE LA
EMPRESA CODIAR SRLTDA

ÍNDICE DE GESTIÓN		
<i>Costo de Ventas</i>		
<i>Existencias</i>		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2015	-10,322,091.00	9.25
	1,115,858.00	
2016	-10,393,888.00	15.86
	657,066.00	

Fuente: Estado Financiero de la Empresa CODIAR SRLTDA



Los rubros mostrados de la Empresa CODIAR SRLTDA nos muestran que para el año 2015 y 2016 arrojaron índices de 9.25 y 15.86 respectivamente, el cual haciendo una comparación nos muestra un leve incremento para el año 2016 en comparación al año 2015, lo que significa rotación de existencias referente a la administración de bienes de la empresa.

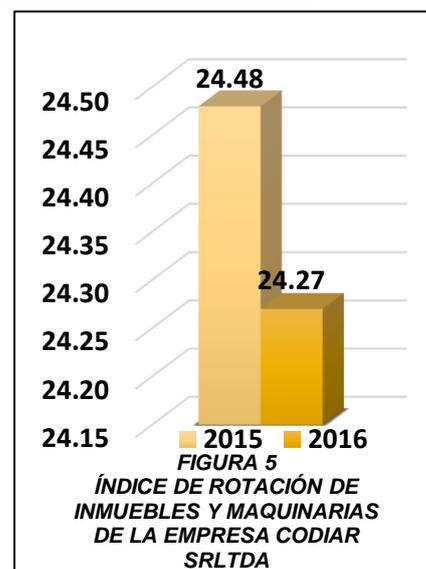
ANÁLISIS DEL ÍNDICE DE ROTACIÓN DE INMUEBLES Y

MAQUINARIAS

TABLA 8
ÍNDICE DE ROTACIÓN DE INMUEBLES Y MAQUINARIAS
DE LA EMPRESA CODIAR SRLTDA

ÍNDICE DE ROTACIÓN DE INMUEBLES Y		
MAQUINARIAS		
<i>Ventas</i>		
<i>Inmuebles, Maquinarias y Equipo Neto de Depreciación</i>		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2015	11,291,370.00	24.48
	461,308.00	
2016	11,208,954.00	24.27
	461,838.00	

Fuente: Estado Financiero de la Empresa CODIAR SRLTDA



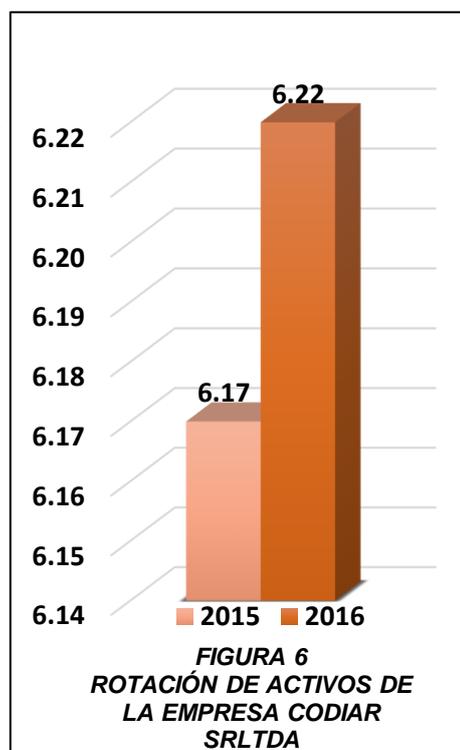
Los resultados obtenidos, nos dan a conocer que la Empresa CODIAR SRLTDA presenta una rotación de inmuebles, maquinarias y equipos en los años 2015 y 2016 con un ratio de 24.48 y 24.27 respectivamente, esto significa que por cada S/. 1.00 sol de inversión se ha generado ingresos bajos que no equivale a un sol de ingresos a través de ventas, por lo tanto la empresa no supo utilizar adecuadamente los bienes de capital para generar los ingreso, ante esto hay que mejorar las políticas sobre gestión empresarial.

ANÁLISIS DE ROTACIÓN DE ACTIVOS

TABLA 9
ÍNDICE DE ROTACIÓN ACTIVOS DE
LA EMPRESA CODIAR SRLTDA

ÍNDICE DE ROTACIÓN ACTIVOS		
<i>Ventas</i>		
<i>Activo Total</i>		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2015	11,291,370.00	6.17
	1,828,821.00	
2016	11,208,954.00	6.22
	1,801,102.00	

Fuente: Estado Financiero de la Empresa CODIAR SRLTDA



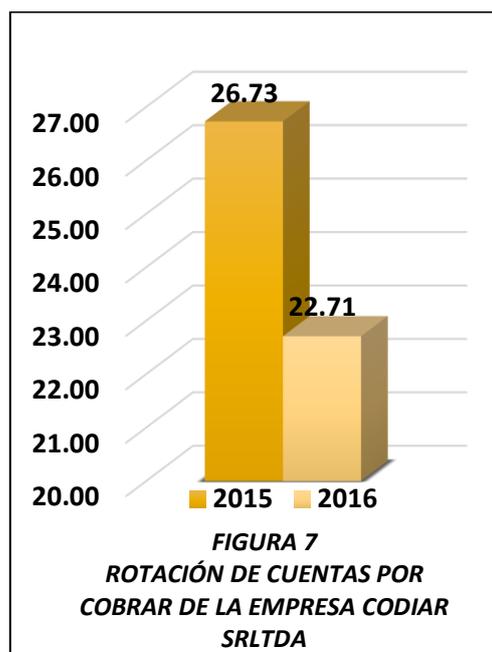
Los resultados obtenidos, nos dan a conocer que la Empresa CODIAR SRLTDA respecto a la Rotación de Activos que por cada S/. 1.00 del activo total se vende S/. 6.17 y 6.22 soles en los años 2015 y 2016 respectivamente, en el año 2016, hubo un aumento de 0.05 con respecto al año 2015, en que refleja que esta aumentado el ingreso en la rotación de activo total, cuando más mayor sea la rotación mayor será la rentabilidad empresarial.

ANÁLISIS DE ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR

TABLA 10
ÍNDICE DE CUENTAS POR COBRAR
DE LA EMPRESA CODIAR SRLTDA

ÍNDICE DE CUENTAS POR COBRAR		
<i>Ventas Netas</i>		
<i>Cuentas por Cobrar Comerciales</i>		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2015	<u>11,291,370.00</u>	26.73
	422,378.00	
2016	<u>11,208,954.00</u>	22.71
	493,598.00	

Fuente: Estado Financiero de la Empresa CODIAR SRLTDA



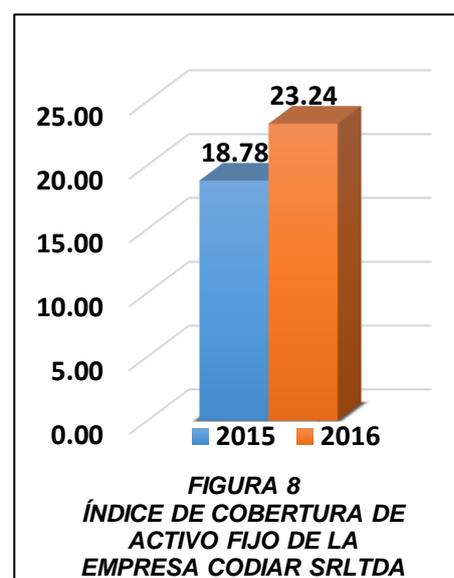
Los resultados obtenidos, aplicados a la Empresa CODIAR SRLTDA para el año 2015 y 2016 nos da un indicador de 26.73 y 22.71 respectivamente, indica las veces que han cobrado los créditos otorgados en todo el año, lo que significa que Empresa CODIAR SRLTDA si otorga un plazo en la cobranza a sus clientes.

ANÁLISIS DE LA RAZÓN DE COBERTURA DEL ACTIVO FIJO

TABLA 11
ÍNDICE DE COBERTURA DE ACTIVO FIJO DE
LA EMPRESA CODIAR SRLTDA

ÍNDICE DE COBERTURA DE ACTIVO FIJO		
<i>Deudas a largo plazo + Patrimonio</i>		
<i>Activo Fijo Neto</i>		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2015	<u>167,415.00 + 1,866,401.00</u>	18.78
	108,300.00	
2016	<u>109,927.00 + 1,910,632.00</u>	23.24
	86,960.00	

Fuente: Estado Financiero de la Empresa CODIAR SRLTDA



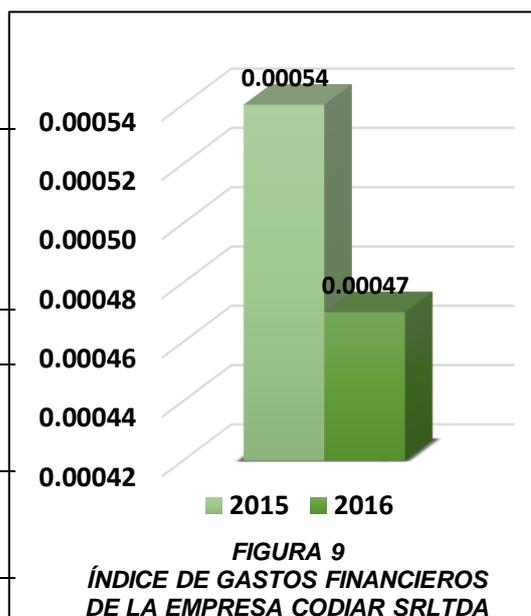
Los resultados obtenidos, nos dan a conocer que a la Empresa CODIAR SRLTDA para los años 2015 y 2016 la cobertura del Activo Fijo Neto, representa un índice de 18.78 y 23.24 respectivamente, esto nos indica que existe un incremento nivel en el capital propio y que en gran medida son financiados por capitales permanentes a largo plazo, por lo que la empresa cuenta con un margen aceptable para cumplir sus responsabilidades con sus compromisos económicos y financieros.

ANÁLISIS DEL RUBRO DE GASTOS FINANCIEROS 2015 - 2016

TABLA 12
ÍNDICE DE GASTOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA CODIAR SRLTDA

ÍNDICE DE GASTOS FINANCIEROS		
<i>Gastos Financieros</i>		
<i>Ventas</i>		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2015	$\frac{-6,083.00}{11,291,370.00}$	0.00054
2016	$\frac{-5,266.00}{11,208,954.00}$	0.00047

Fuente: Estado Financiero de la Empresa CODIAR SRLTDA



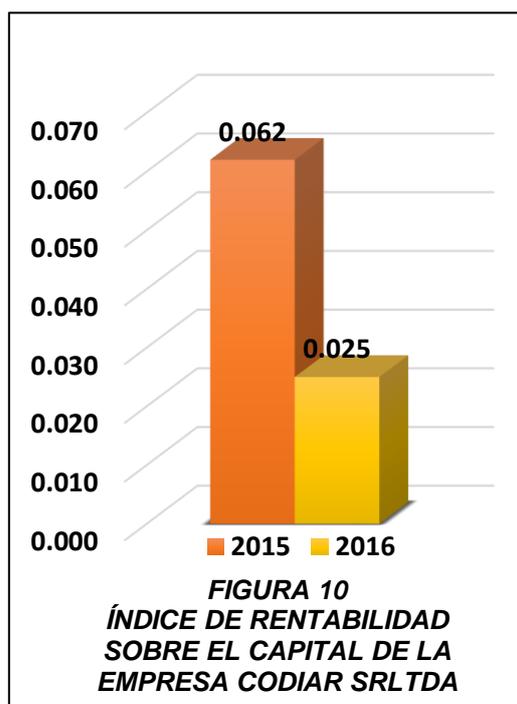
Los resultados obtenidos, nos dan a conocer que a la Empresa CODIAR SRLTDA para los años 2015 y 2016 tuvieron los siguientes Índices Financieros 0.00054 y 0.00047 respectivamente; el cual significa que las ventas anuales son absorbidas por los gastos financieros el cual nos muestra que por cada S/. 1.00 que vende el 0.00047 le corresponde a gastos financieros.

ANÁLISIS DEL ÍNDICE DE RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL

TABLA 13
ÍNDICE DE RENTABILIDAD SOBRE
EL CAPITAL DE LA EMPRESA
CODIAR SRLTDA

ÍNDICE DE RENTABILIDAD		
SOBRE EL CAPITAL		
<i>Utilidad Neta</i>		
<i>Patrimonio</i>		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2015	$\frac{115,018.00}{1,866,401.00}$	0.062
2016	$\frac{47,982.00}{1,910,632.00}$	0.025

Fuente: Estado Financiero de la Empresa
CODIAR SRLTDA



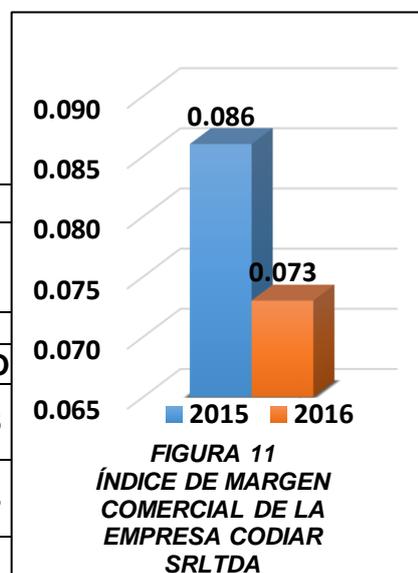
Los resultados obtenidos, nos dan a conocer que a la Empresa CODIAR SRLTDA para los años 2015 y 2016 tuvieron los siguientes Índices de Rentabilidad sobre el Capital 0.062 y 0.025 respectivamente; este índice mide la rotación entre el beneficio del capital propio en relación a las Utilidades Netas del Ejercicio, siendo el año 2016 donde la empresa alcanzó un 2.5% de capital propio.

ANÁLISIS DEL MARGEN COMERCIAL

TABLA 14
ÍNDICE DE MARGEN COMERCIAL DE LA
EMPRESA CODIAR SRLTDA

ÍNDICE DE MARGEN COMERCIAL		
<i>Ventas Netas – Costo de Ventas</i>		
<i>Ventas Netas</i>		
AÑO	IMPORTE	RATIO
2015	$\frac{11,291,370.00 - 10,322,091.00}{11,291,370.00}$	0.086
2016	$\frac{11,208,954 - 10,393,888.00}{11,208,954}$	0.073

Fuente: Estado Financiero de la Empresa CODIAR SRLTDA



Los resultados obtenidos, nos dan a conocer que a la Empresa CODIAR SRLTDA tuvo una rentabilidad de ventas frente a sus Costos de Ventas, también mide la capacidad para cubrir los gastos operativos y generar utilidades en los años 2015 y 2016 los cuales comparando han sufrido una baja o disminución de 0.086 a 0.073 frente a sus responsabilidades financieras y económicas es decir por cada S/. 1.00 de venta; el Margen Comercial de Rentabilidad es de 7.30%, lo cual es un indicador que nos dice que hay que mejorar la gestión empresarial.

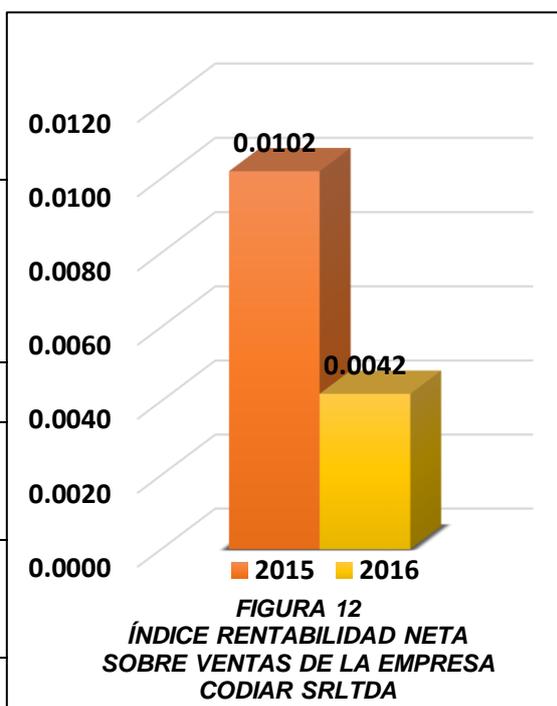
ANÁLISIS DEL RUBRO DE RENTABILIDAD NETA SOBRE VENTAS

TABLA 15
ÍNDICE DE RENTABILIDAD NETA
SOBRE VENTAS DE LA
EMPRESA CODIAR SRLTDA

ÍNDICE DE RENTABILIDAD
NETA SOBRE VENTAS
Utilidad Neta
Ventas Netas

AÑO	IMPORTE	RATIO
2015	115,018.00	0.0102
	11,291,370.00	
2016	47,982.00	0.0043
	11,208,954.00	

Fuente: Estado Financiero de la Empresa CODIAR SRLTDA



Los resultados obtenidos, nos dan a conocer que a la Empresa CODIAR SRLTDA que la Rentabilidad de sus Ventas Netas en el año 2016 fue de 0.0043% representando una disminución en comparación al año 2015 que fue de 0.0102%; lo que indica que la empresa tendrá que mejorar su rentabilidad frente a sus ventas; esto lo tendrá que hacer de manera progresiva y gradual.

4.1.2. ANÁLISIS DESCRIPTIVOS - ENCUESTA

4.1.2.1. Información Contable – Toma de Decisiones.

TABLA 16: La Información Contable como Herramienta en la toma de decisiones de las Empresas Comerciales de Pucallpa.

ALTERNATIVA	Fi	fi	%
Totalmente de acuerdo	60	60	65.22
De acuerdo	23	83	25.00
No sabe / no opina	5	88	05.43
En desacuerdo	3	91	03.26
Totalmente en desacuerdo	1	92	01.09
TOTAL	92		100.00

FUENTE: *Cuestionario aplicado (Anexo 2 – Pregunta 1)*

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS.

Según los resultados de la encuesta; se pudo apreciar que el 65.22% y el 25.00% de los encuestados respondieron “TOTALMENTE DE ACUERDO” y “DE ACUERDO” en lo que respecta que la información contable es una herramienta importante para la toma de decisiones gerenciales en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa; de esta manera podemos ver que la gran mayoría manifiesta lo importante que es la información contable (estados financieros) para todas las empresas; un 05.43% contestaron “NO SABE, NO OPINA” en sus respuestas ya que desconocen del tema en mención; y por último un 03.26% y 01.09% señalaron que “EN DESACUERDO” y “TOTALMENTE EN DESACUERDO” ya que consideran que existen otras herramientas contables o financieras que las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa pudieran utilizar.

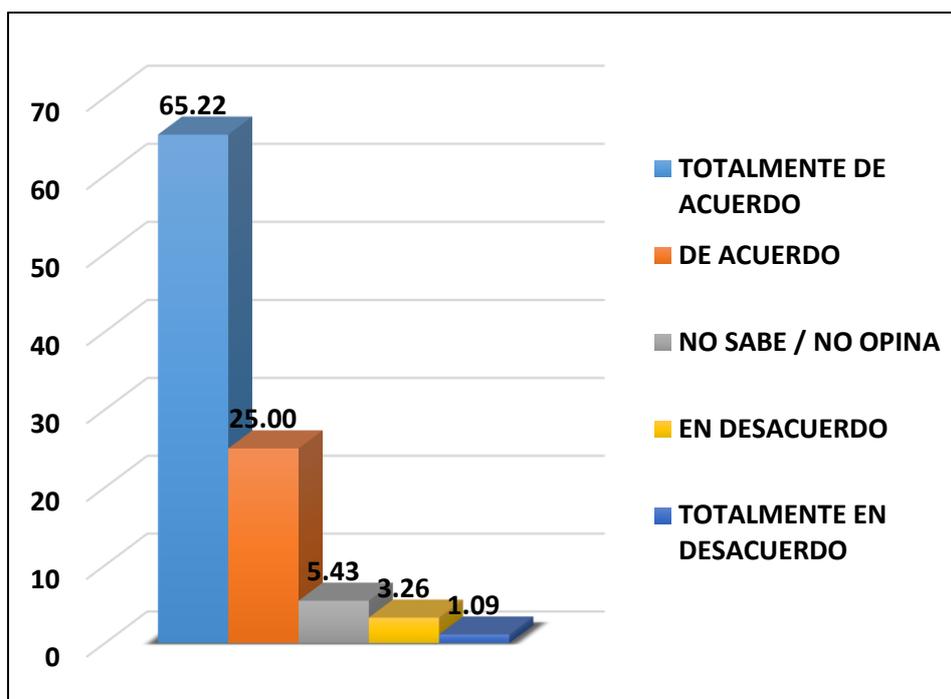


Figura 13: La Información Contable como herramienta en la toma de decisiones de las Empresas Comerciales de Pucallpa.

4.1.2.2. Organización Empresarial – Toma de Decisiones.

TABLA 17: La Organización Empresarial en la toma de decisiones gerenciales de las Empresas Comerciales.

ALTERNATIVA	Fi	fi	%
Totalmente de acuerdo	55	55	59.78
De acuerdo	29	84	31.52
No sabe / no opina	04	88	4.36
En desacuerdo	02	90	2.17
Totalmente en desacuerdo	02	92	2.17
TOTAL	92		100.00

FUENTE: Cuestionario aplicado (Anexo 2 – Pregunta 2)

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS.

Como vemos en los resultados de la encuesta observamos que el 59.78% y el 31.52% de los encuestados respondieron que están “TOTALMENTE DE ACUERDO” y “DE ACUERDO” que la

organización empresarial (accionistas, acreedores, inversionistas) tenga una capacidad humana para la toma de decisiones gerenciales en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa; un 4.36% respondieron “NO SABE, NO OPINA” ya que desconocen del tema en mención; y por último un 2.17% y otro porcentaje igual de 2.17% señalaron que están en “EN DESACUERDO” y “TOTALMENTE EN DESACUERDO” que la capacidad humana sea importante para las decisiones empresariales ya que consideran que ahora todo está sistematizado y automatizado.

TITULO: LA INFORMACIÓN CONTABLE COMO HERRAMIENTA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LAS EMPRESAS COMERCIALES DE PUCALLPA
GRAFICO Nº 14

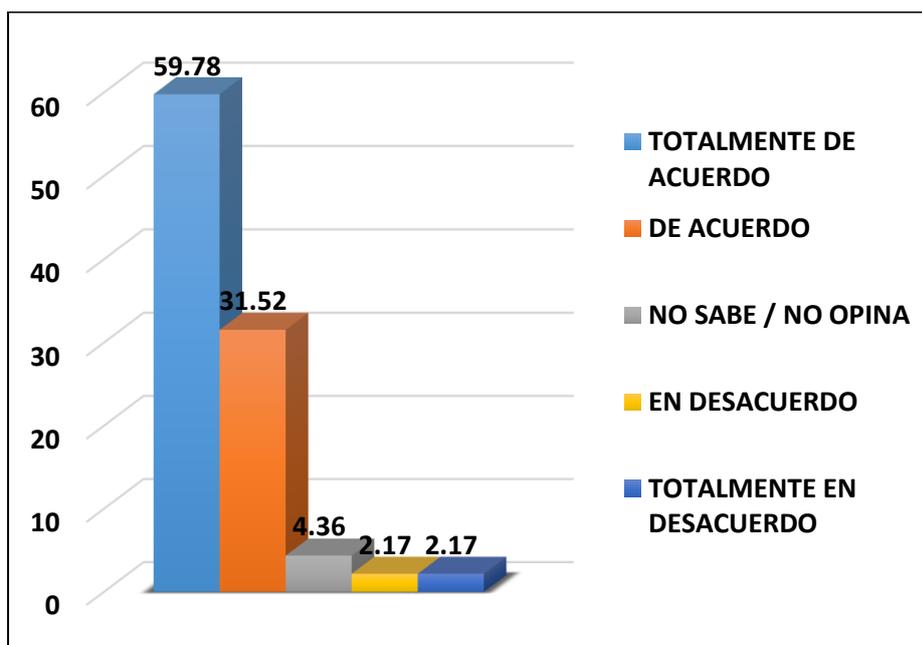


Figura 14: *La Organización Empresarial en la toma de decisiones gerenciales de las Empresas Comerciales.*

4.1.2.3. Accionistas, acreedores, inversionistas – Normas y Dispositivos Legales

TABLA 18: Accionistas, Acreedores, Inversionistas, y otros de las organizaciones empresariales con conocimiento de las Normas y Dispositivos Legales.

ALTERNATIVA	Fi	fi	%
Totalmente de acuerdo	36	36	39.13
De acuerdo	33	69	35.87
No sabe / no opina	10	79	10.87
En desacuerdo	07	86	7.61
Totalmente en desacuerdo	06	92	6.52
TOTAL	92		100.00
FUENTE: <i>Cuestionario aplicado (Anexo 2 – Pregunta 3)</i>			

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS

El cuestionario aplicado a los encuestados nos arroja que el 39.13% y el 35.87% respondieron “TOTALMENTE DE ACUERDO” y “DE ACUERDO” que los accionistas, acreedores e inversionistas, principalmente tienen que estar preparados y conocer sobre las normas y dispositivos legales para así evitar poner en riesgo el patrimonio de las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa; un 10.87% manifestaron “NO SABER, NO OPINAR” debido a que desconocen del tema que se les pregunto; y por último un 7.61% y otro 6.52% señalaron estar “EN DESACUERDO” y “TOTALMENTE EN DESACUERDO” que los dueños conozcan las normas legales de contabilidad ya que consideran que para eso ellos contratan a los profesionales adecuados para que realicen esa labor.

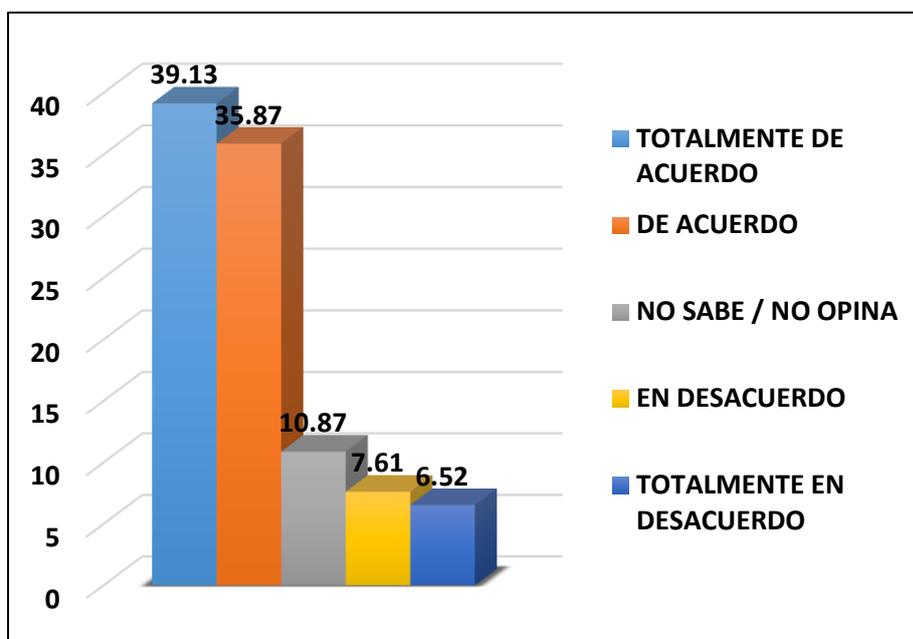


Figura 15: Accionistas, Acreedores, Inversionistas, y otros de las organizaciones empresariales con conocimiento de las Normas y Dispositivos Legales.

4.1.2.4. Eficiencia Empresarial – Sostenibilidad

TABLA 19: La Eficiencia Empresarial para la sostenibilidad de las Empresas Comerciales.

ALTERNATIVA	Fi	fi	%
Totalmente de acuerdo	24	24	26.09
De acuerdo	48	72	52.17
No sabe / no opina	8	80	8.69
En desacuerdo	7	87	7.61
Totalmente en desacuerdo	5	92	5.44
TOTAL	92		100.00

FUENTE: Cuestionario aplicado (Anexo 2 – Pregunta 4)

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS

Conforme a la aplicación de la encuesta; se puede apreciar que el 52.17% y el 26.09% de los encuestados respondieron estar “DE

ACUERDO” y “TOTALMENTE DE ACUERDO” que el manejo eficiente de los recursos de la empresas va ser importante para la sostenibilidad en el tiempo y consolidación de las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa; por otro lado un 8.69% respondieron “NO SABER, NO OPINAR” referente al tema ya que desconocen sobre lo analizado; por último un 7.61% y 5.44% indicaron estar “EN DESACUERDO” y “TOTALMENTE EN DESACUERDO” con lo preguntado, debido a que no aspiran a estar por mucho tiempo en el mercado a razón de las normas tributarias muy exigentes por parte del Sistema Tributario.

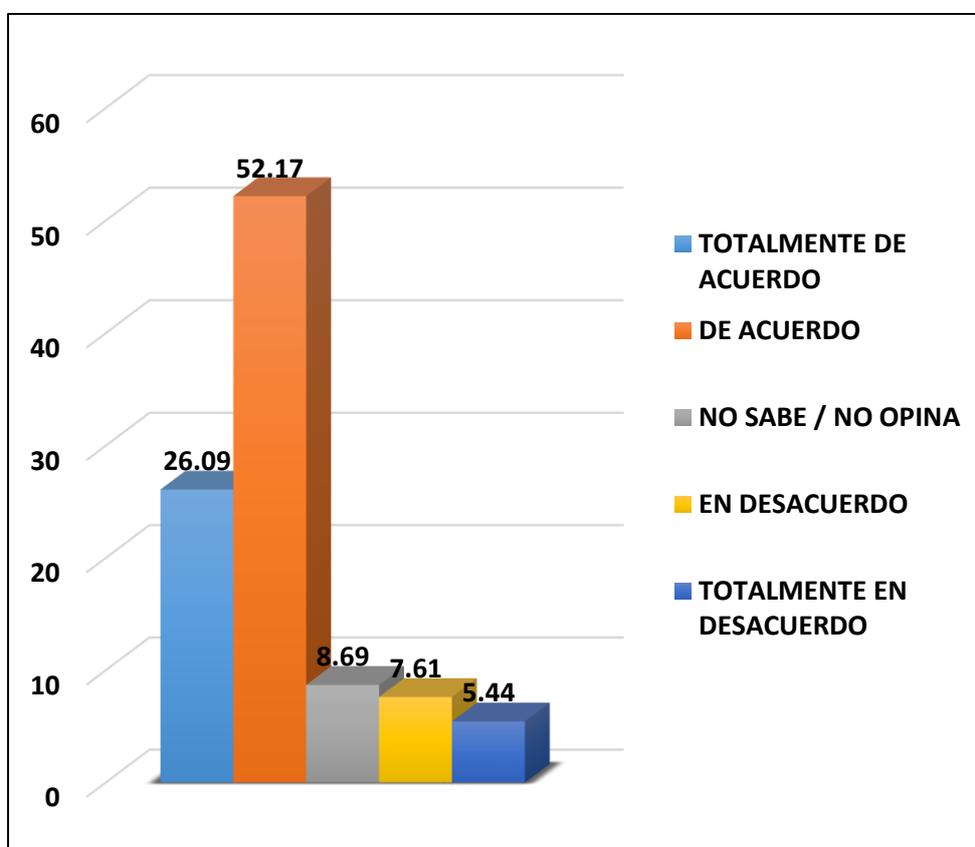


Figura 16: La Eficiencia Empresarial para la sostenibilidad de las Empresas Comerciales.

4.1.2.5. Compromiso Empresarial – Logro de Metas y Objetivos

TABLA 20: El compromiso empresarial de los trabajadores para el logro de objetivos y metas.

ALTERNATIVA	Fi	fi	%
Totalmente de acuerdo	53	53	57.61
De acuerdo	27	80	29.35
No sabe / no opina	9	89	9.78
En desacuerdo	2	91	2.17
Totalmente en desacuerdo	1	92	1.09
TOTAL	92		100.00
FUENTE: <i>Cuestionario aplicado (Anexo 2 – Pregunta 5)</i>			

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS

De acuerdo a la encuesta, los resultados nos arrojan la gran mayoría de los encuestados respondieron estar “TOTALMENTE DE ACUERDO” (57.61%) y “DE ACUERDO” (29.35%) que cuando existe compromiso empresarial de parte de los trabajadores se va lograr las metas y objetivos en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa debido a que una persona cuando pertenece a una empresa tiene que identificarse y sobre todo conseguir los objetivos y metas ya que será beneficioso para la empresa y para los trabajadores; un 9.78% respondieron “NO SABER, NO OPINAR” referente al tema ya que desconocen sobre lo analizado; y por último un 2.17% y 1.09% señalaron estar “EN DESACUERDO” y “TOTALMENTE EN DESACUERDO” ya que pocos son los trabajadores que se identifican con los objetivos empresariales y que la gran mayoría solo piensa en la

remuneración que cada fin de mes va recibir así no alcance los objetivos y metas de la empresa.

**TITULO: EL COMPROMISO EMPRESARIAL DE LOS TRABAJADORES PARA EL LOGRO DE OBJETIVOS Y METAS
GRAFICO Nº 17**

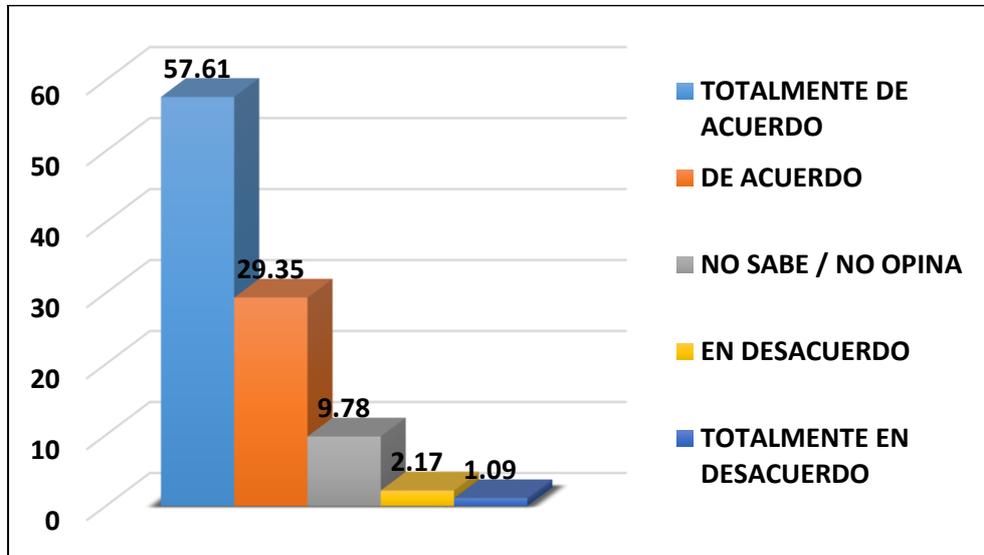


Figura 17: El compromiso empresarial de los trabajadores para el logro de objetivos y metas.

4.1.2.6. Recursos Económicos y Financieros – Medio de Competencia

TABLA 21: La utilización de los Recursos Económicos y Financieros para crecer los medios de competencia de las Empresas Comerciales.

ALTERNATIVA	Fi	fi	%
Totalmente de acuerdo	42	42	45.65
De acuerdo	30	72	32.61
No sabe / no opina	14	86	15.22
En desacuerdo	3	89	3.26
Totalmente en desacuerdo	3	92	3.26
TOTAL	92		100.00

FUENTE: Cuestionario aplicado (Anexo 2 – Pregunta 6)

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS

Los datos estadísticos que se recogieron con la encuesta nos permitió conocer que existe un 45.65% y el 32.61% de los encuestados que respondieron estar “TOTALMENTE DE ACUERDO” y “DE ACUERDO” que cuando se utiliza razonablemente (optimizando) los recursos económicos y financieros se va poder desarrollar y crecer los medios de competencia en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa y así tener mayor margen de utilidad que luego será beneficioso para todos; por otro lado un 15.22% manifestaron “NO SABER, NO OPINAR” debido a que desconocen del tema que se les pregunto; y por último un 3.26% y otro 3.26% señalaron estar que “EN DESACUERDO” y “TOTALMENTE EN DESACUERDO” en lo que respecta la pregunta planteada.

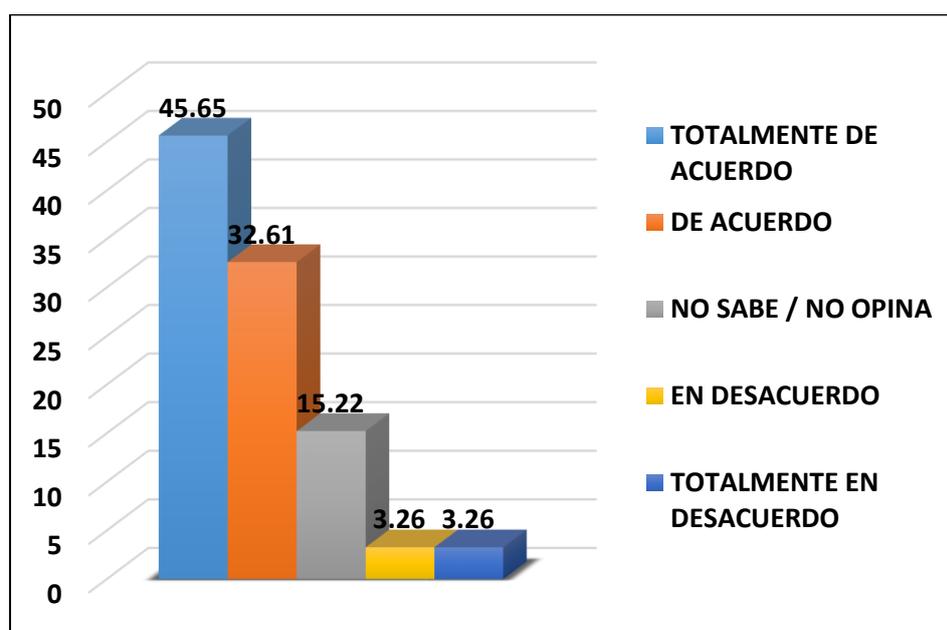


Figura 18: *La utilización de los Recursos Económicos y Financieros para crecer los medios de competencia de las Empresas Comerciales.*

4.1.2.7. Principios Contables – Estados Financieros

TABLA 22: La aplicación correcta de los Principios Contables en la elaboración de Estados Financieros.

ALTERNATIVA	Fi	fi	%
Totalmente de acuerdo	37	37	40.22
De acuerdo	25	62	27.17
No sabe / no opina	10	72	10.87
En desacuerdo	12	84	13.04
Totalmente en desacuerdo	8	92	8.70
TOTAL	92		100.00
FUENTE: <i>Cuestionario aplicado (Anexo 2 – Pregunta 7)</i>			

INTERPRETACIÓN y ANÁLISIS.

Según datos de la encuesta podemos apreciar que un 40.22% y el un 27.17% respondieron estar “TOTALMENTE DE ACUERDO” y “DE ACUERDO” que con una aplicación correcta y oportuna de los principios contables para elaborar Estados Financieros esto nos va permitir tener una información real y objetiva establecida en los registros de las operaciones contables de las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa; por otro lado un 13.04% y 8.79% señalaron estar “EN DESACUERDO” y “TOTALMENTE EN DESACUERDO” que se tiene que aplicar los principios contables ya que hoy todo es computarizado en donde los principios ya que si no se utilizan; y por un último un 10.87% manifestaron “NO SABER, NO OPINAR” debido a que desconocen del tema que se les pregunto.

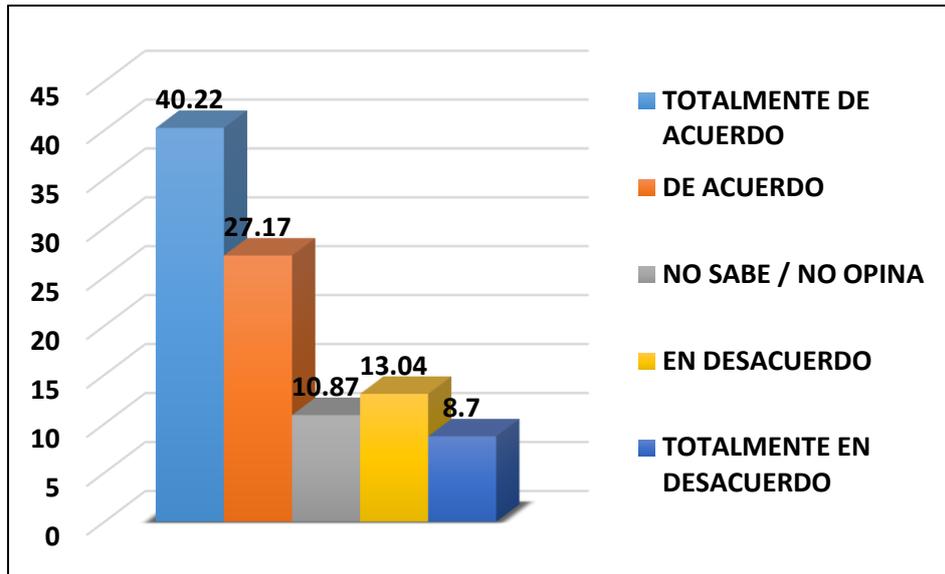


Figura 19: La utilización de los Recursos Económicos y Financieros para crecer los medios de competencia de las Empresas Comerciales.

4.1.2.8. Dispositivos Tributarios – Sanciones Tributarias

TABLA 23: La aplicación de Dispositivos Tributarios para evitar sanciones tributarias.

ALTERNATIVA	Fi	fi	%
Totalmente de acuerdo	44	44	47.83
De acuerdo	31	75	33.69
No sabe / no opina	9	84	9.78
En desacuerdo	6	90	6.52
Totalmente en desacuerdo	2	92	2.18
TOTAL	92		100.00

FUENTE: Cuestionario aplicado (Anexo 2 – Pregunta 8)

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS

Según la pregunta, podemos observar que el 47.83% y el 33.69% respondieron estar “TOTALMENTE DE ACUERDO” y “DE ACUERDO” que aplicando los dispositivos tributarios correctamente como el Balance General, Estado de Resultados, Estado del Patrimonio Neto y el Estado de Flujo de Efectivos se va poder evitar sanciones de parte de la Administración Tributaria en

las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa; por otro lado un 9.78% manifestaron “NO SABER, NO OPINAR” debido a que desconocen del tema que se les pregunto; y por último un 6.52% y otro 2.18% señalaron estar que “EN DESACUERDO” y “TOTALMENTE EN DESACUERDO” en lo que respecta la pregunta planteada.

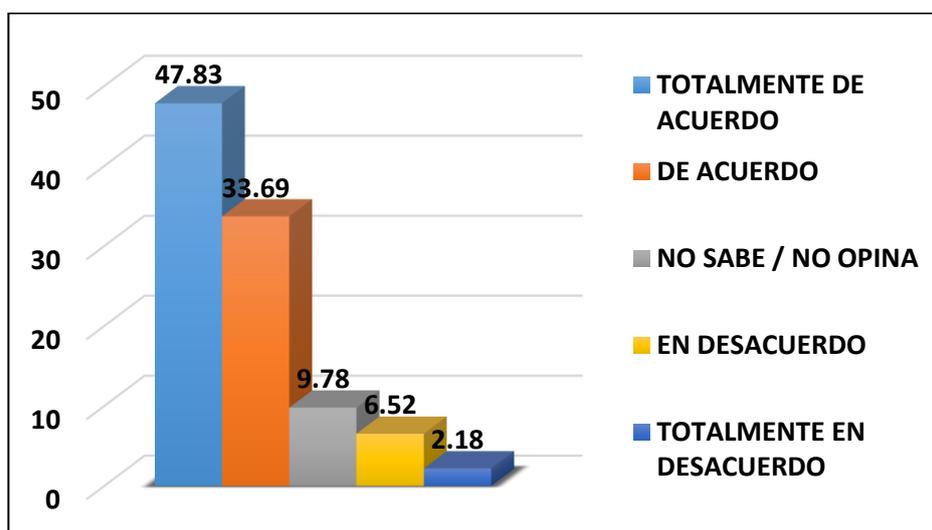


Figura 20: La utilización de los Recursos Económicos y Financieros para crecer los medios de competencia de las Empresas Comerciales.

4.1.2.9. Estados Financieros – Operaciones Financieras y Económicas

TABLA 24: Los Estados Financieros como ayuda al resumen estadístico de las operaciones financieras y económicas de las Empresas Comerciales.

ALTERNATIVA	Fi	fi	%
Totalmente de acuerdo	26	26	28.26
De acuerdo	57	83	61.96
No sabe / no opina	05	88	5.43
En desacuerdo	03	91	3.26
Totalmente en desacuerdo	01	92	1.09
TOTAL	92		100.00

FUENTE: Cuestionario aplicado (Anexo 2 – Pregunta 9)

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS

Viendo los datos de la encuesta se aprecia que el 61.96% y el 28.26% respondieron estar “DE ACUERDO” y “TOTALMENTE DE ACUERDO” que los Estados Financieros son datos estadísticos cuantitativos que van a ayudar a tener un resumen de todas las operaciones financieras y económicas en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa; por otro lado un 5.43% manifestaron “NO SABER, NO OPINAR” debido a que desconocen del tema que se les pregunto; y por último un 3.26% y otro 1.09% señalaron estar que “EN DESACUERDO” y “TOTALMENTE EN DESACUERDO” en lo que respecta la pregunta planteada ya que consideran que los Estados Financieros son datos semestrales y anuales que no permiten ver la situación diaria de la empresa.

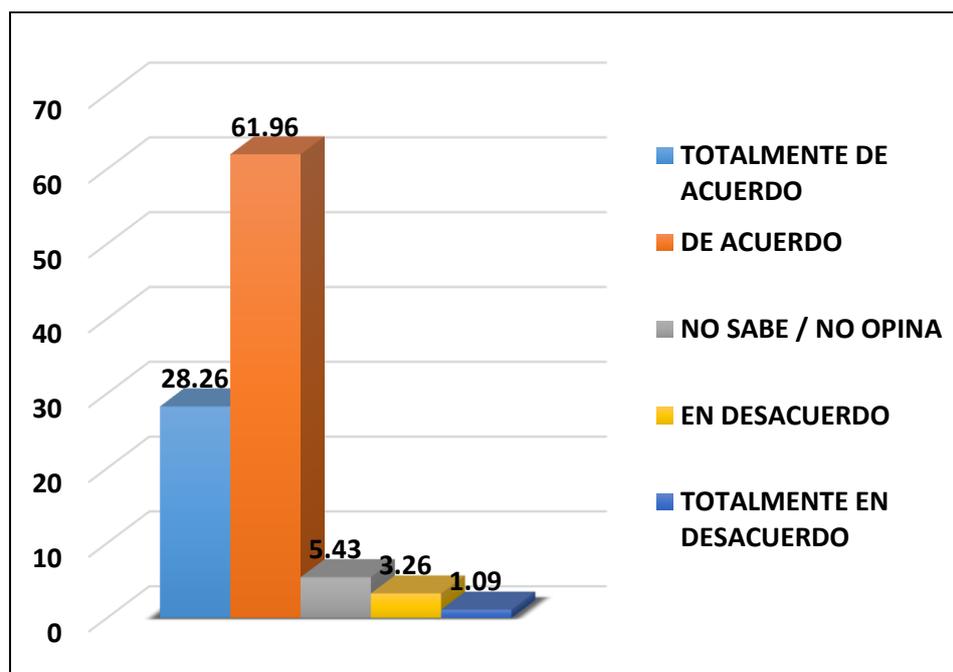


Figura 21: *Los Estados Financieros como ayuda al resumen estadístico de las operaciones financieras y económicas de las Empresas Comerciales.*

4.1.2.10. Datos Cuantitativos – Información real confiable y creíble

TABLA 25: Los datos cuantitativos para la información real de las Empresas Comerciales.

ALTERNATIVA	Fi	fi	%
Totalmente de acuerdo	28	28	30.43
De acuerdo	34	62	36.96
No sabe / no opina	15	77	16.31
En desacuerdo	9	86	9.78
Totalmente en desacuerdo	6	92	6.52
TOTAL	92		100.00

FUENTE: *Cuestionario aplicado (Anexo 2 – Pregunta 10)*

INTERPRETACIÓN y ANÁLISIS

Es muy importante señalar que de acuerdo a la encuesta aplicada los resultados obtenidos nos indican que el 36.96% y el 30.43% respondieron estar “DE ACUERDO” y “TOTALMENTE DE ACUERDO” que al tener datos cuantitativos veraces y confiables las operaciones comerciales va poder utilizar una información real, confiable y creíble el cual va permitir tener un control gerencial en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa; por otro lado un 16.31% manifestaron “NO SABER, NO OPINAR” debido a que desconocen del tema que se les pregunto; y por último un 9.78% y otro 6.52% señalaron estar que “EN DESACUERDO” y “TOTALMENTE EN DESACUERDO” ya que son datos cuantitativos que a veces no reflejan lo que verdaderamente la situación real de la empresa .

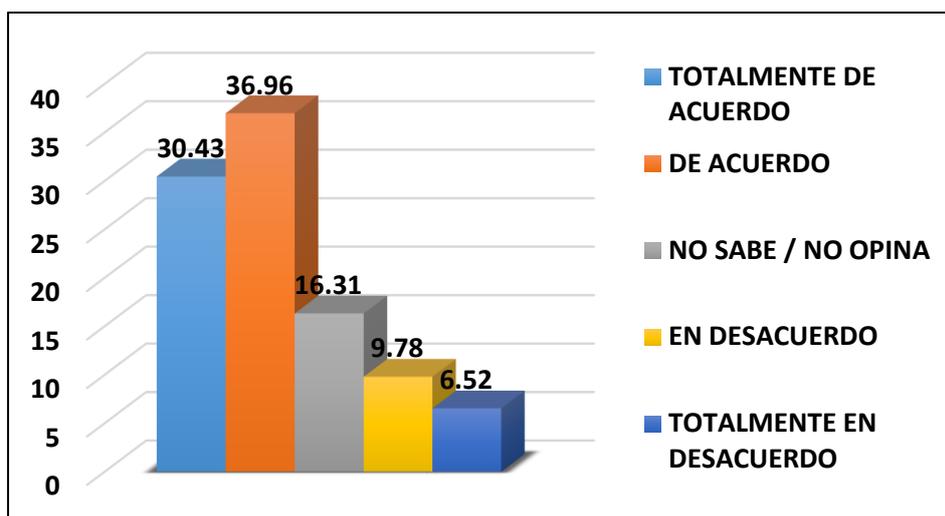


Figura 22: Los datos cuantitativos para la información real de las Empresas Comerciales.

4.1.2.11. Gestión Empresarial Eficiente – Liquidez y Rentabilidad

TABLA 26: La Gestión Empresarial Eficiente y Eficaz para el logro de la Liquidez y Rentabilidad de las Empresas Comerciales.

ALTERNATIVA	Fi	fi	%
Totalmente de acuerdo	26	26	28.26
De acuerdo	46	72	50.00
No sabe / no opina	7	79	7.61
En desacuerdo	6	85	6.52
Totalmente en desacuerdo	7	92	7.61
TOTAL	92		100.00

FUENTE: Cuestionario aplicado (Anexo 2 – Pregunta 11)

INTERPRETACIÓN y ANÁLISIS

Según los datos de la encuesta podemos apreciar que nos indican que el 50.00% y el 28.26% respondieron estar “DE ACUERDO” y “TOTALMENTE DE ACUERDO” que cuando existe una gestión empresarial eficiente y eficaz se logrará liquidez y rentabilidad en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa ya que eso lo que tienen como objetivo y meta las empresas; por otro lado un 7.61% y otro 6.52% señalaron estar que “TOTALMENTE EN DESACUERDO” y “EN DESACUERDO” debido a que las

empresas buscan sostenibilidad más allá de la rentabilidad y liquidez; y por último otro 7.61% manifestaron “NO SABER, NO OPINAR” debido a que desconocen del tema que se les preguntó

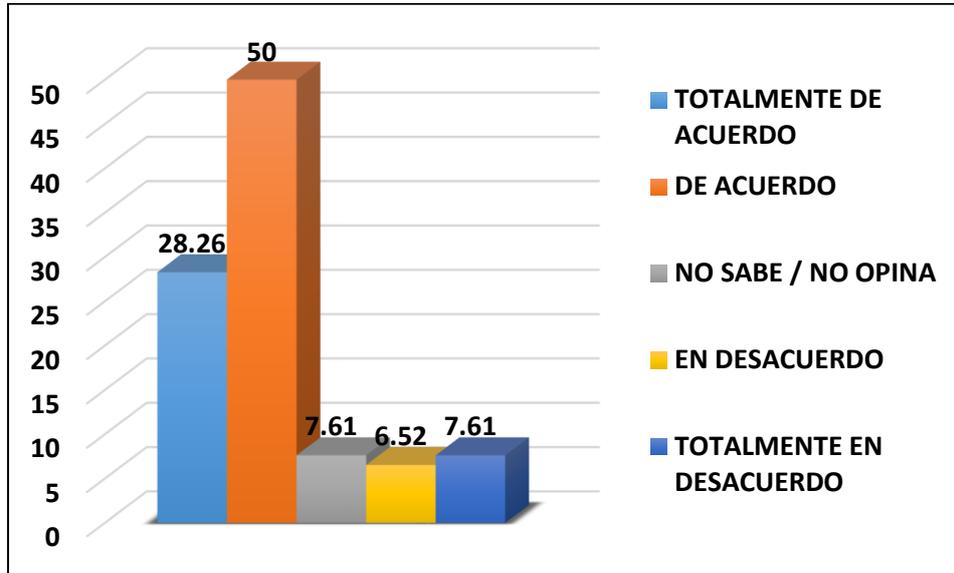


Figura 23: La Gestión Empresarial Eficiente y Eficaz para el logro de la Liquidez y Rentabilidad de las Empresas Comerciales.

4.1.2.12. Economía de Mercado – Solvencia Económica y Capacidad Empresarial

TABLA 27: La economía de Mercado Neoliberal; la Solvencia Económica y la Capacidad Empresarial son la fuente de la Utilidad en las Empresas Comerciales.

ALTERNATIVA	Fi	fi	%
Totalmente de acuerdo	28	28	30.43
De acuerdo	41	69	40.57
No sabe / no opina	10	79	10.87
En desacuerdo	8	87	8.69
Totalmente en desacuerdo	5	92	9.44
TOTAL	92		100.00

FUENTE: Cuestionario aplicado (Anexo 2 – Pregunta 12)

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS

Como resultado del trabajo de campo, la información que se observa en la tabla correspondiente, nos presenta que el 40.57% y el 30.43% respondieron estar “DE ACUERDO” y “TOTALMENTE DE ACUERDO” que en una Economía de Mercado NEOLIBERAL la solvencia económica y la capacidad empresarial es la fuente de la utilidad para que Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa puedan subsistir; por otro lado un 10.87% manifestaron “NO SABER, NO OPINAR” debido a que desconocen del tema que se les pregunto; y por ultimo un 9.44% y otro 8.69% señalaron estar “TOTALMENTE EN DESACUERDO” y “EN DESACUERDO” con lo que busca el sistema neoliberal ya que le pone más énfasis a la economía financiera sobre la economía real.

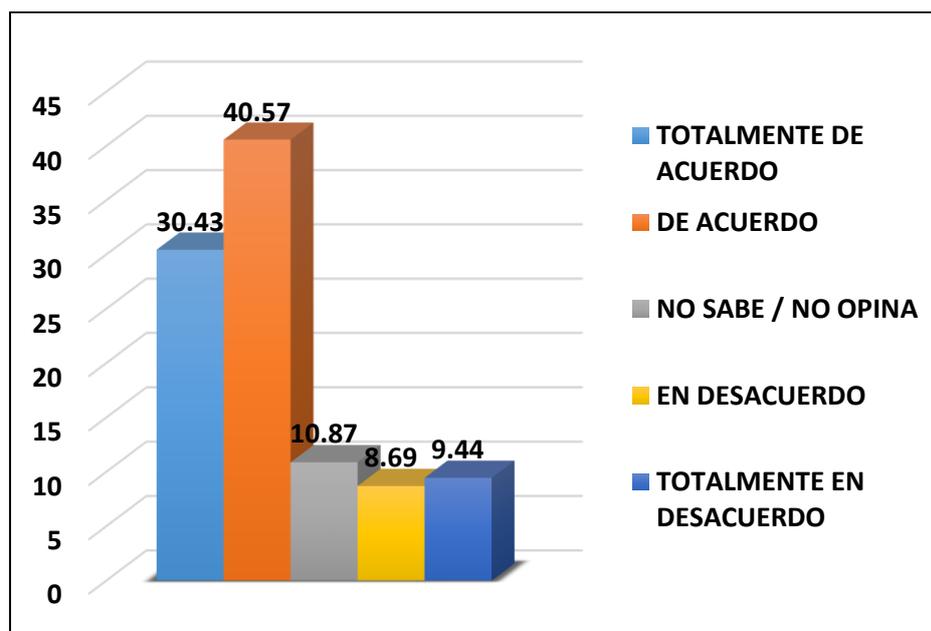


Figura 24: *La economía de Mercado Neoliberal; la Solvencia Económica y la Capacidad Empresarial son la fuente de la Utilidad en las Empresas Comerciales.*

4.1.2.13. Información financiera y económica - Gestión Empresarial

TABLA 28: La Información Financiera y Económica para examinar las causas y efectos de la Gestión Empresarial.

ALTERNATIVA	Fi	fi	%
Totalmente de acuerdo	21	21	22.83
De acuerdo	47	68	51.09
No sabe / no opina	10	78	10.87
En desacuerdo	8	85	8.69
Totalmente en desacuerdo	7	82	6.52
TOTAL	92		100.00
FUENTE: <i>Cuestionario aplicado (Anexo 2 – Pregunta 13)</i>			

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS

Viendo los datos de la encuesta se aprecia que el 51.09% y el 22.83% respondieron estar “DE ACUERDO” y “TOTALMENTE DE ACUERDO” que la información financiera y económica representada en cuadros estadísticos va permitir examinar las causas y efectos de cómo se está llevando la gestión en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa; por otro lado un 10.87% manifestaron “NO SABER, NO OPINAR” debido a que desconocen del tema que se les pregunto; y por ultimo un 8.69% y otro 6.52% señalaron estar “TOTALMENTE EN DESACUERDO” y “EN DESACUERDO” que la información financiera y contable sirva de algo ya que esa información es a través de cuadros estadísticos los cuales a veces no son tan reales lo cual es solo una pantalla para algunas empresas.

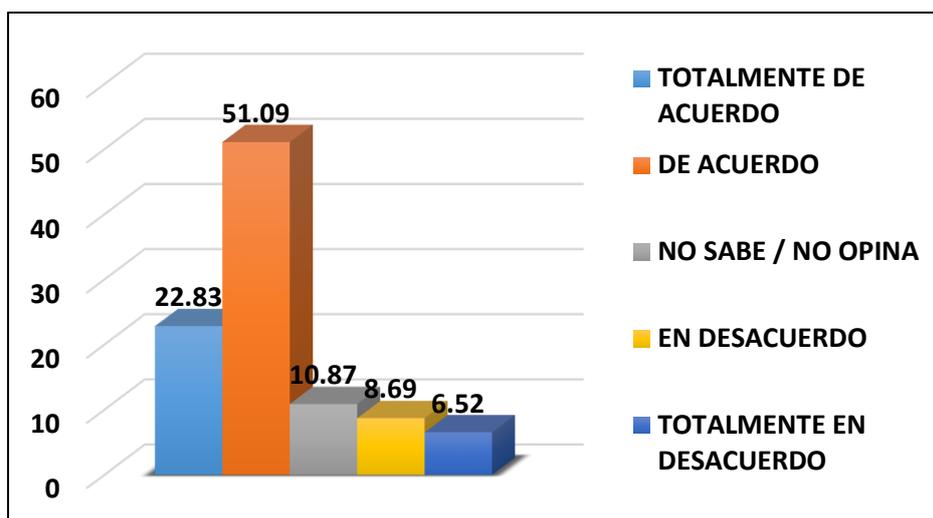


Figura 25: La Información Financiera y Económica para examinar las causas y efectos de la Gestión Empresarial.

4.1.2.14. Análisis Financiero – Rentabilidad Empresarial

TABLA 29: El Análisis Financiero en la Gerencia de información de las Empresas Comerciales.

ALTERNATIVA	Fi	fi	%
Totalmente de acuerdo	35	35	38.04
De acuerdo	29	64	31.52
No sabe / no opina	18	82	19.57
En desacuerdo	6	88	6.52
Totalmente en desacuerdo	4	92	4.35
TOTAL	92		100.00

FUENTE: Cuestionario aplicado (Anexo 2 – Pregunta 14)

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS

Los datos estadísticos que se recogieron con la encuesta nos permitió conocer que existe un 38.04% y el 31.52% respondieron estar “TOTALMENTE DE ACUERDO” y “DE ACUERDO” que el análisis financiero proporciona datos estadísticos a la gerencia información sobre rentabilidad en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa el cual será utilizado para trazarse los objetivos y las metas empresariales; por otro lado un 19.57% manifestaron “NO SABER, NO OPINAR” debido a que tienen poca información sobre lo que es la Gerencia de Información; y por ultimo un 6.52%

y otro 4.35% señalaron estar que “EN DESACUERDO” y “TOTALMENTE EN DESACUERDO” con los datos que puedan arrojar un análisis financiero debido a que lo que se busca solo es ganar mas no analizar.

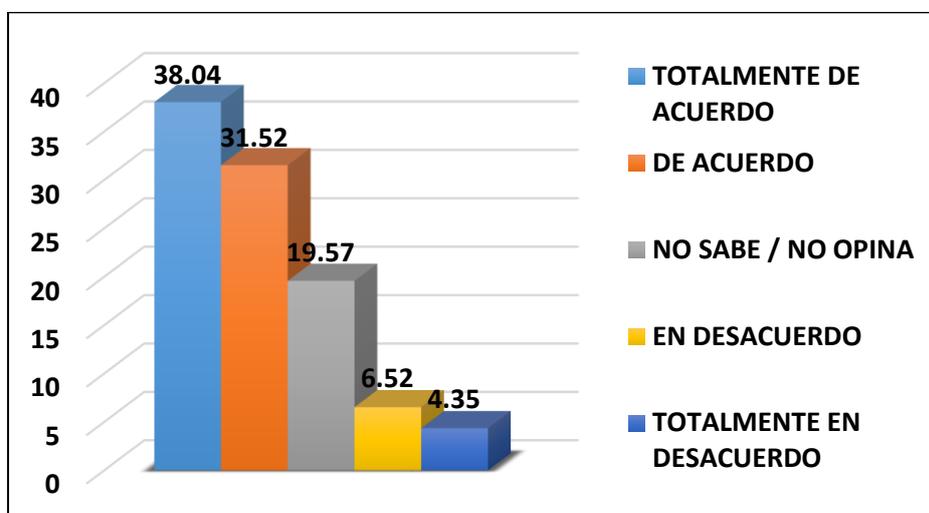


Figura 26: El Análisis Financiero en la Gerencia de información de las Empresas Comerciales.

4.1.2.15. Información Contable Eficiente – Operaciones Comerciales

TABLA 30: La Información Contable para el Desarrollo de Operaciones Comerciales en las Empresas Comerciales.

ALTERNATIVA	Fi	fi	%
Totalmente de acuerdo	23	23	25.00
De acuerdo	56	79	60.87
No sabe / no opina	6	85	6.52
En desacuerdo	4	89	4.35
Totalmente en desacuerdo	3	92	3.26
TOTAL	92		100.00
FUENTE: Cuestionario aplicado (Anexo 2 – Pregunta 15)			

INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS

Como resultado del trabajo de campo, la información que se observa en la tabla correspondiente, nos presenta que 60.87% y el 25.00% respondieron estar “DE ACUERDO” y “TOTALMENTE DE ACUERDO” que la información contable eficiente va permitir conocer el desarrollo de las operaciones comerciales en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa; por otro lado un 6.52% manifestaron “NO SABER, NO OPINAR” ya que desconocen el tema en mención; y por ultimo un 4.35% y otro 3.26% señalaron estar que “EN DESACUERDO” y “TOTALMENTE EN DESACUERDO” con lo que pueda servir la información contable para el desarrollo de operaciones comerciales.

TITULO: LA INFORMACIÓN CONTABLE PARA EL DESARROLLO DE OPERACIONES COMERCIALES
GRAFICO Nº 27

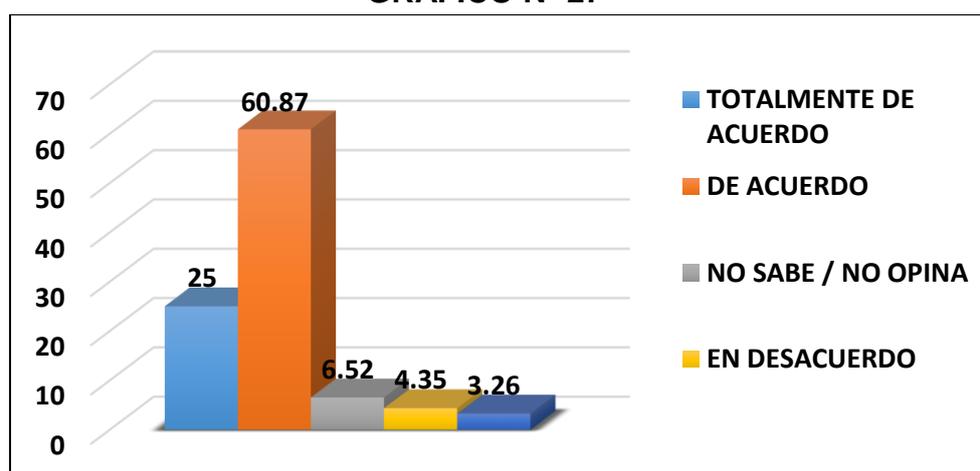


Figura 27: *La Información Contable para el Desarrollo de Operaciones Comerciales en las Empresas Comerciales.*

4.2. ANÁLISIS INFERENCIAL Y CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS

Nuestro trabajo de investigación analizó los resultados de las encuestas aplicadas a las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa; ya que la investigación es APLICADA de tipo NO EXPERIMENTAL, TRANSECCIONAL donde el NIVEL ES DESCRIPTIVO-CORRELACIONAL-EXPLICATIVO, la cual establece que existe una relación entre las variables: Variable Independiente y Variable Dependiente de las Hipótesis Específicas N° 1, 2 y 3 es por ello para la prueba de hipótesis se aplicó el método estadístico con las pruebas Estadísticas no paramétricas (Prueba X^2 Chi Cuadrada) es con el fin de conocer si los datos son verdaderos o falsos; debidos a los errores del muestreo.

Del análisis de los resultados por Variable, Dimensión e Indicadores ha permitido establecer que cada dimensión – indicador evaluado se encontraba bien definido al aplicar los cuestionarios, tal como se aprecia en las Tablas y Gráficos como resultados de las encuestas, con alternativas claras en cada pregunta toma como referencia la ESCALA DE LIKERT: ALTERNATIVAS PLANTEADAS SEGÚN LA ESCALA DE LIKERT:

- TOTALMENTE DE ACUERDO
- DE ACUERDO
- NO SABE / NO OPINA
- EN DESACUERDO
- TOTALMENTE EN DESACUERDO

CONTRASTE DE INDEPENDENCIA - PRUEBA DE CHI CUADRADA**TABLA 31: La información financiera para la toma de decisiones.**

VARIABLES	ALTERNATIVAS					TOTAL
	Totalmente de Acuerdo	De Acuerdo	No Sabe / No Opina	En Desacuerdo	Totalmente en Desacuerdo	
Información Financiera	60	23	05	03	01	92
Toma de decisiones	55	29	04	02	02	92
TOTAL	115	52	09	05	03	184

FUENTE: Datos del Cuestionario (Pregunta 1 – Pregunta 2)

- A nivel de significación se trata de ver si hay relación entre dos variables tabuladas.
- Se trata de contrastar la independencia entre la información financiera y la toma de decisiones.
- Se establece la hipótesis:

HIPÓTESIS PLANTEADA

“Si determinamos la importancia que tiene la información contable en la elaboración de los Estados Financieros, entonces se conocerá la influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa periodo 2016”.

Existe dependencia entre las variables

HIPÓTESIS NULA

“Si NO determinamos la importancia que tiene la información contable en la elaboración de los Estados Financieros, entonces NO se conocerá la influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa periodo 2016”.

Las variables estudiadas son independientes y no tienen relación.

- El estadístico de contraste es:

$$\sum_{i=1}^k \sum_{j=1}^m \frac{(n_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}} = \chi_{(k-1)(m-1)}^2 = \sum_{i=1}^k \sum_{j=1}^m \frac{n_{ij}^2}{e_{ij}} - n$$

- Siendo la región de rechazo de la hipótesis nula:

$$R_{Rechazo} = \{x_{(k-1)(m-1)}^2 \geq x_{\alpha:(k-1)(m-1)}^2\}$$

- En la tabla de contingencia de 2 x 5 para cada frecuencia observada (n_{ij}) se tiene una frecuencia teórica o esperada e_{ij} que se calcula

mediante la expresión:

$$e_{ij} = \frac{n_i \cdot x \cdot n_j}{n}$$

Tabla 32: TABLA DE CONTINGENCIA

	ALTERNATIVAS					TOTAL
	Totalmente de acuerdo	De acuerdo	No sabe No opina	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo	
Información Financiera	60 57.5	23 26	5 4.5	3 2.5	1 1.5	92
Toma de Decisiones	55 57.5	29 26	4 4.5	2 2.5	2 1.5	92
n_{ij}	115	52	9	5	3	184

$$e_{ij} = \frac{92 \times 115}{184} = 57.5$$

$$e_{ij} = \frac{92 \times 115}{184} = 57.5$$

$$e_{ij} = \frac{92 \times 52}{184} = 26$$

$$e_{ij} = \frac{92 \times 52}{184} = 26$$

$$e_{ij} = \frac{92 \times 9}{184} = 4.5$$

$$e_{ij} = \frac{92 \times 9}{184} = 4.5$$

$$e_{ij} = \frac{92 \times 5}{184} = 2.5$$

$$e_{ij} = \frac{92 \times 5}{184} = 2.5$$

$$e_{ij} = \frac{92 \times 3}{184} = 1.5$$

$$e_{ij} = \frac{92 \times 3}{184} = 1.5$$

El estadístico de contraste es:

$$x^2 = \sum_{i=1}^2 \sum_{j=1}^5 \frac{n_{ij}^2}{e_{ij}} - n$$

$$x^2 = \frac{60^2}{57.5} = 62.60$$

$$x^2 = \frac{55^2}{57.5} = 52.60$$

$$x^2 = \frac{23^2}{26} = 20.35$$

$$x^2 = \frac{29^2}{26} = 32.35$$

$$x^2 = \frac{5^2}{4.5} = 5.55$$

$$x^2 = \frac{4^2}{4.5} = 3.5$$

$$x^2 = \frac{3^2}{2.5} = 3.6$$

$$x^2 = \frac{2^2}{2.5} = 1.6$$

$$x^2 = \frac{1^2}{1.5} = 0.67$$

$$x^2 = \frac{2^2}{1.5} = 2.6$$

$$x^2 = 92.77$$

$$x^2 = 92.76$$

$$x^2 = 92.77 + 92.76 = 185.53$$

$$x^2 = 185.53 - 184 = \mathbf{1.53}$$

Por otro lado, el estadístico del Grado de Libertad es de $X^2 C = 9.4877$; como X^2 es $1.53 < X^2 C = 9.4877$; se acepta la hipótesis nula a nivel de significación del 5%; donde la variable aleatoria "Información Financiera" acepta la independencia estadística con la variable "Toma de Decisiones".

CONTRASTE DE HOMOGENEIDAD

Para conocer la opinión de los empresarios dedicados a la comercialización de productos masivos; sobre la utilidad de la información financiera y la toma de decisiones de 8417 empresarios según datos de la Cámara de Comercio de Pucallpa y el INEI de Ucayali; cuyos resultados están en la Tabla 31, con un contraste, con un nivel de significación del 5% que no existe diferencias entre las opiniones de los empresarios encuestados, y aplicando la homogeneidad para comprobar si la muestra poseen de la misma población o son distintos; si se comportan de manera semejante respecto a la opinión y si la información financiera sirva para la toma de decisiones.

Al desarrollar la Tabla de Contingencia (Tabla 32), donde cada frecuencia observada tiene una frecuencia esperada o teórica; que fue calculada con la expresión: $e_{ij} = \frac{n_i \cdot x \cdot n_j}{n}$ donde las probabilidades de que un elemento tomado de la muestra presente las modalidades X_i de X_e Y_j de Y el cual teniendo un Grado de Libertad de $(5 - 1) = 4$ y si es cierta la hipótesis nula; es **X^2 es 1.53 < $X^2 C = 9.4877$** , no se cumple la región de rechazo; concluyendo que las muestras no son homogéneas es decir, porque son de empresas comerciales, pero de distintos rubros; es por ello que su opinión sobre el uso de la información financiera para la toma de decisiones fue distinta.

RELACIÓN DE VARIABLES – CHI CUADRADA

HIPÓTESIS GENERAL

HIPÓTESIS PLANTEADA

“Si determinamos la importancia que tiene la información contable en la elaboración de los Estados Financieros, entonces se conocerá la influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa periodo 2016”.

HIPÓTESIS NULA

“Si NO determinamos la importancia que tiene la información contable en la elaboración de los Estados Financieros, entonces se conocerá la influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa periodo 2016”.

Para poder calcular el LA PRUEBA ESTADÍSTICA DE CHI CUADRADA de la Hipótesis General se tuvo que tomar en cuenta lo siguiente:

Tabla 33: PREGUNTA N° 1 – INDICADOR: INFORMACIÓN CONTABLE Y FINANCIERA (ESTADOS FINANCIEROS)

¿Cree usted que la información contable es una herramienta importante para la toma de decisiones gerenciales en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?				
Nº	ALTERNATIVA	Fi	fi	%
1	TOTALMENTE DE ACUERDO	60	60	65.22
2	DE ACUERDO	23	83	25.00
3	NO SABE / NO OPINA	5	88	5.43
4	EN DESACUERDO	3	91	3.26
5	TOTALMENTE EN DESACUERDO	1	92	1.09
TOTAL		92		100.00
FUENTE: CUESTIONARIO ELABORADO POR EL INVESTIGADOR				

Tabla 34: PREGUNTA Nº 2 – INDICADOR: TOMA DE DECISIONES

¿Considera usted que el análisis financiero proporciona a la gerencia información sobre rentabilidad en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?				
Nº	ALTERNATIVA	Fi	fi	%
1	TOTALMENTE DE ACUERDO	55	55	59.78
2	DE ACUERDO	29	84	31.52
3	NO SABE / NO OPINA	4	88	4.32
4	EN DESACUERDO	2	90	2.17
5	TOTALMENTE EN DESACUERDO	2	92	2.17
TOTAL		92		100.00

FUENTE: CUESTIONARIO ELABORADO POR EL INVESTIGADOR

APLICACIÓN DE LA CHI CUADRADA

Tabla 35

VARIABLES / INDICADOR	ESCALAS					SUB TOTAL
	E	D	C	B	A	
1. INFORMACIÓN CONTABLE FINANCIERA (EEFF)	1	3	5	23	60	92
2. TOMA DE DECISIONES	2	2	4	29	55	92
TOTALES	3	5	9	52	115	184

Tabla 36

Hi	ESCALAS					N
OPC	A	B	C	D	E	
Oi	115	52	9	5	3	184
Ei	36.8	36.8	36.8	36.8	36.8	184

Tabla 37

Oi	Ei	Oi - Ei	(Oi - Ei) ²	(Oi - Ei) ² / Ei	G.L
115	36.8	78.2	6115.24	166.1750	
52	36.8	15.2	231.04	6.2783	
9	36.8	-27.8	772.84	21.0011	
5	36.8	-31.8	1011.24	27.4793	
3	36.8	-33.8	1142.44	31.0446	
184	184.0			251.9782	9.4877

Como $X^2 = 251.9782 > X^2 C = 9.4877$ entonces se rechaza la Hipótesis Nula (H_0) y se acepta la Hipótesis Planteada (HE)

DATOS A TENER EN CUENTA

- Error de estimación (a) : **0.05** -----100 - 0.05 = 99.95
- Probabilidad (P) : 99.95
- Grado de Libertad : $5 - 1 = 4$
- Chi Cuadrada X^2 : **251.9782**
- Valor Critico : **9.4877**

INTERPRETACIÓN EN LA APLICACIÓN DE CHI CUADRAD SOBRE LA

HIPÓTESIS GENERAL:

De acuerdo al valor calculado con la Prueba Chi Cuadrada (X^2) el cual es mayor al valor crítico; se ACEPTA la hipótesis que se planteó en el inicio de la investigación; a la probabilidad de $\alpha = 0.05$; es por ello que $HE > H_0$.

De los 184 datos obtenido gran parte de los encuestados indico que si determinamos la importancia que tiene la información contable en la elaboración de los Estados Financieros, entonces se conocerá la influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa periodo 2016.

$$X^2 = 251.9782 > X^2 C = 9.4877$$

HIPÓTESIS ESPECIFICA N° 1

HIPÓTESIS PLANTEADA

“Si se da un manejo eficiente de la Información Contable entonces permitirá la sostenibilidad en el tiempo de las Empresas Comerciales en la Ciudad de Pucallpa”.

HIPÓTESIS NULA

“Si NO se da un manejo eficiente de la Información Contable entonces permitirá la sostenibilidad en el tiempo de las Empresas Comerciales en la Ciudad de Pucallpa”.

Para poder calcular el LA PRUEBA ESTADÍSTICA DE CHI CUADRADA de la Hipótesis Especifica se tuvo que tomar en cuenta lo siguiente:

Tabla 38: PREGUNTA 4 - INDICADOR: MANEJO EFICIENTE EMPRESARIAL

¿Cree usted que el manejo eficiente empresarial es importante para la sostenibilidad en el tiempo de las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?				
Nº	ALTERNATIVA	Fi	fi	%
1	TOTALMENTE DE ACUERDO	24	24	26.09
2	DE ACUERDO	48	72	52.17
3	NO SABE / NO OPINA	8	80	8.69
4	EN DESACUERDO	7	87	7.61
5	TOTALMENTE EN DESACUERDO	5	92	5.44
TOTAL		92		100.00
FUENTE: CUESTIONARIO ELABORADO POR EL INVESTIGADOR				

Tabla 39: PREGUNTA 5 - INDICADOR: SOSTENIBILIDAD EN EL TIEMPO

¿Considera usted que cuando existe compromiso empresarial de parte de los trabajadores se va lograr las metas y objetivos en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?				
Nº	ALTERNATIVA	Fi	fi	%
1	TOTALMENTE DE ACUERDO	53	53	57.61
2	DE ACUERDO	27	80	29.35
3	NO SABE / NO OPINA	9	89	9.78
4	EN DESACUERDO	2	91	2.17
5	TOTALMENTE EN DESACUERDO	1	92	1.09
TOTAL		92		100.00
FUENTE: CUESTIONARIO ELABORADO POR EL INVESTIGADOR				

APLICACIÓN DE LA CHI CUADRADA

Tabla 40

VARIABLES / INDICADOR	ESCALAS					SUB TOTAL
	E	D	C	B	A	
1. MANEJO EFICIENTE EMPRESARIAL	5	7	8	48	24	92
2. SOSTENIBILIDAD EN EL TIEMPO	1	2	9	27	53	92
TOTALES	6	9	17	75	77	184

Tabla 41

Hi	ESCALAS					N
OPC	A	B	C	D	E	
Oi	77	75	17	9	6	184
Ei	36.8	36.8	36.8	36.8	36.8	184

Tabla 42

Oi	Ei	Oi - Ei	(Oi - Ei) ²	(Oi - Ei) ² / Ei	G.L
77	36.8	40.2	1616.04	43.9141	
75	36.8	38.2	1459.24	39.6533	
17	36.8	-19.8	392.04	10.6533	
9	36.8	-27.8	772.84	21.0011	
6	36.8	-30.8	948.64	25.7783	
184	184.0			141.0001	9.4877

Como $X^2 = 141.0001 > X^2 C = 9.4877$ entonces se rechaza la Hipótesis

Nula (Ho) y se acepta la Hipótesis Planteada (HE)

DATOS A TENER EN CUENTA

- Error de estimación (a) : **0.05** -----100 - 0.05 = 99.95
- Probabilidad (P) : 99.95
- Grado de Libertad : **5 - 1 = 4**
- Chi Cuadrada X^2 : **141.0001**
- Valor Critico : **9.4877**

INTERPRETACIÓN EN LA APLICACIÓN DE CHI CUADRAD SOBRE LA

HIPÓTESIS ESPECÍFICA N° 1:

De acuerdo al valor calculado con la Prueba Chi Cuadrada (X^2) el cual es mayor al valor crítico; se ACEPTA la hipótesis que se planteó en el inicio de la investigación; a la probabilidad de $\alpha = 0.05$; es por ello que $H_E > H_0$.

De los 184 datos obtenidos gran parte de los encuestados indico que si se da un manejo eficiente de la Información Contable entonces permitirá la sostenibilidad en el tiempo de las Empresas Comerciales en la Ciudad de Pucallpa.

$$X^2 = 141.0001 > X^2 C = 9.4877$$

HIPÓTESIS ESPECIFICA N° 2

HIPÓTESIS PLANTEADA

“Si conocemos a las empresas que comercializan bienes y servicios utilizando principios contables generalmente aceptados, los NIC y los NIIF, entonces tendremos datos cuantitativos para el correcto desempeño gerencial y organizacional en las Empresas Comerciales posesionadas en la Ciudad de Pucallpa”.

HIPÓTESIS NULA

“Si NO conocemos a las empresas que comercializan bienes y servicios utilizando principios contables generalmente aceptados, los NIC y los NIIF, entonces tendremos datos cuantitativos para el correcto desempeño gerencial y organizacional en las Empresas Comerciales posesionadas en la Ciudad de Pucallpa”

Para poder calcular el LA PRUEBA ESTADÍSTICA DE CHI CUADRADA de la Hipótesis Especifica se tuvo que tomar en cuenta lo siguiente:

Tabla 43: PREGUNTA Nº 7 – INDICADOR: PRINCIPIOS CONTABLES

¿Cree usted que la aplicación correcta y oportuna de los principios contables en la elaboración de Estados Financieros va permitir una información real y objetiva establecida en los registros de las operaciones contables de las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?				
Nº	ALTERNATIVA	Fi	fi	%
1	TOTALMENTE DE ACUERDO	37	37	40.22
2	DE ACUERDO	25	62	27.17
3	NO SABE / NO OPINA	10	72	10.87
4	EN DESACUERDO	12	84	13.04
5	TOTALMENTE EN DESACUERDO	8	92	8.70
TOTAL		92		100.00
FUENTE: CUESTIONARIO ELABORADO POR EL INVESTIGADOR				

Tabla 44: PREGUNTA Nº 10 – INDICADOR: DATOS CUANTITATIVOS

¿Cree usted que al tener los datos cuantitativos las operaciones comerciales se va tener información real confiable y creíble permitiendo un control gerencial en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?				
Nº	ALTERNATIVA	Fi	fi	%
1	TOTALMENTE DE ACUERDO	28	28	30.43
2	DE ACUERDO	34	62	36.96
3	NO SABE / NO OPINA	15	77	16.31
4	EN DESACUERDO	9	86	9.78
5	TOTALMENTE EN DESACUERDO	6	92	6.52
TOTAL		92		100.00
FUENTE: CUESTIONARIO ELABORADO POR EL INVESTIGADOR				

APLICACIÓN DE LA CHI CUADRADA

Tabla 45

VARIABLES / INDICADOR	ESCALAS					SUB TOTAL
	E	D	C	B	A	
1. PRINCIPIOS CONTABLES	8	12	10	25	37	92
2. DATOS CUANTITATIVOS	6	9	15	34	28	92
TOTALES	14	21	25	59	65	184

Tabla 46

Hi	ESCALAS					N
OPC	A	B	C	D	E	
O _i	65	59	25	21	14	184
E _i	36.8	36.8	36.8	36.8	36.8	184

Tabla 47

O _i	E _i	O _i - E _i	(O _i - E _i) ²	(O _i - E _i) ² / E _i	G.L
65	36.8	28.2	795.24	21.6099	
59	36.8	22.2	492.84	13.3924	
25	36.8	-11.8	139.24	3.7837	
21	36.8	-15.8	249.64	6.7837	
14	36.8	-22.8	519.84	14.1261	
184	184.0			59.6958	9.4877

Como $X^2 = 59.6958 > X^2 C = 9.4877$ entonces se rechaza la Hipótesis Nula

(H₀) y se acepta la Hipótesis Planteada (H_E)

DATOS A TENER EN CUENTA

- Error de estimación (a) : **0.05** -----100 - 0.05 = 99.95
- Probabilidad (P) : 99.95
- Grado de Libertad : **5 - 1 = 4**
- Chi Cuadrada X² : **59.6958**
- Valor Critico : **9.4877**

INTERPRETACIÓN EN LA APLICACIÓN DE CHI CUADRAD SOBRE LA HIPÓTESIS ESPECÍFICA N° 2:

De acuerdo al valor calculado con la Prueba Chi Cuadrada (X²) el cual es mayor al valor crítico; se ACEPTA la hipótesis que se planteó en el inicio de la investigación; a la probabilidad de $\alpha = 0.05$; es por ello que H_E > H₀.

De los 184 datos obtenido gran parte de los encuestados indico que si conocemos a las empresas que comercializan bienes y servicios

utilizando principios contables generalmente aceptados, los NIC y los NIIF, entonces tendremos datos cuantitativos para el correcto desempeño gerencial y organizacional en las Empresas Comerciales posesionadas en la Ciudad de Pucallpa.

$$X^2 = 59.6958 > X^2 C = 9.4877$$

HIPÓTESIS ESPECIFICA N° 3

HIPÓTESIS PLANTEADA

“Si conocemos la Gestión Empresarial que preparan acciones dinámicas, entonces tendrán liquidez y rentabilidad en las Empresas Comerciales en la Ciudad de Pucallpa”

HIPÓTESIS NULA

“Si NO conocemos la Gestión Empresarial que preparan acciones dinámicas, entonces tendrán liquidez y rentabilidad en las Empresas Comerciales en la Ciudad de Pucallpa”

Para poder calcular el LA PRUEBA ESTADÍSTICA DE CHI CUADRADA de la Hipótesis Especifica se tuvo que tomar en cuenta lo siguiente:

Tabla 48: PREGUNTA N° 11 – INDICADOR: GESTIÓN EMPRESARIAL

¿Considera usted que cuando existe una gestión empresarial eficiente y eficaz se logrará liquidez y rentabilidad en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?				
Nº	ALTERNATIVA	Fi	fi	%
1	TOTALMENTE DE ACUERDO	26	26	28.26
2	DE ACUERDO	46	72	50.00
3	NO SABE / NO OPINA	7	79	7.61
4	EN DESACUERDO	6	85	6.52
5	TOTALMENTE EN DESACUERDO	7	92	7.61
TOTAL		92		100.00
FUENTE: CUESTIONARIO ELABORADO POR EL INVESTIGADOR				

Tabla 49: PREGUNTA N° 14 – INDICADOR: LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD

¿Considera usted que el análisis financiero proporciona a la gerencia información sobre rentabilidad en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?				
N°	ALTERNATIVA	Fi	fi	%
1	TOTALMENTE DE ACUERDO	35	35	38.04
2	DE ACUERDO	29	64	31.52
3	NO SABE / NO OPINA	18	82	19.57
4	EN DESACUERDO	6	88	6.52
5	TOTALMENTE EN DESACUERDO	4	92	4.35
TOTAL		92		100.00
FUENTE: CUESTIONARIO ELABORADO POR EL INVESTIGADOR				

APLICACIÓN DE LA CHI CUADRADA

Tabla 50

VARIABLES / INDICADOR	ESCALAS					SUB TOTAL
	E	D	C	B	A	
1. GESTIÓN EMPRESARIAL	7	6	7	46	26	92
2. LIQUIDEZ - RENTABILIDAD	4	6	18	29	35	92
TOTALES	11	12	25	75	61	184

Tabla 51

Hi	ESCALAS					N
OPC	A	B	C	D	E	
O_i	61	75	25	12	11	184
E_i	36.8	36.8	36.8	36.8	36.8	184

Tabla 52

O_i	E_i	O_i - E_i	(O_i - E_i)²	(O_i - E_i)² / E_i	G.L
61	36.8	24.2	585.64	15.9141	
75	36.8	38.2	1459.24	39.6533	
25	36.8	-11.8	139.24	3.7837	
12	36.8	-24.8	615.04	16.7130	
11	36.8	-25.8	665.64	18.0880	
184	184.0			94.1521	9.4877

Como $X^2 = 94.1521 > X^2 C = 9.4877$ entonces se rechaza la Hipótesis Nula (Ho) y se acepta la Hipótesis Planteada (HE)

DATOS A TENER EN CUENTA

- Error de estimación (a) : **0.05** -----100 - 0.05 = 99.95
- Probabilidad (P) : 99.95
- Grado de Libertad : $5 - 1 = 4$
- Chi Cuadrada X^2 : **94.1521**
- Valor Critico : **9.4877**

INTERPRETACIÓN EN LA APLICACIÓN DE CHI CUADRAD SOBRE LA HIPÓTESIS ESPECÍFICA N° 3:

De acuerdo al valor calculado con la Prueba Chi Cuadrada (X^2) el cual es mayor al valor crítico; se ACEPTA la hipótesis que se planteó en el inicio de la investigación; a la probabilidad de $\alpha = 0.05$; es por ello que $HE > Ho$.

De los 184 datos obtenido gran parte de los encuestados indico que si conocemos la Gestión Empresarial que preparan acciones dinámicas, entonces tendrán liquidez y rentabilidad en las Empresas Comerciales en la Ciudad de Pucallpa.

$$X^2 = 94.1521 > X^2 C = 9.4877$$

4.3. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

En lo que respecta a los resultados que se obtuvieron en el trabajo de investigación "IMPORTANCIA DE LA INFORMACIÓN CONTABLE FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS COMERCIALES DE LA CIUDAD DE PUCALLPA" y comparando los resultados sobre el propósito básico del Sistema de

Información Contable de una organización es proveer información útil a cerca de la entidad económica, para facilitar la toma de decisiones.

En lo que respecta al objetivo general y a los objetivos específicos de la presente investigación y teniendo en cuenta el trabajo de campo que he realizado que estuvo acompañado de su encuesta con su respectivo cuestionario y por otro lado realizando en análisis horizontal y vertical de los Estados Financieros de una Empresa Comercial (CODIAR SRLTDA) de la Ciudad de Pucallpa el cual fue tomado de manera intencional para hacer el análisis del Balance General y el Estado de Resultados comparados para el año 2015 y 2016.

Es por ello que aplicando los índices que la contabilidad nos brinda a las cuentas más relevantes de estos Estados Financieros el cual fue relacionado con las encuestas aplicadas a las 92 Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa como arrojo formula muestral; los cuales sirvieron para realizar la Prueba de Hipótesis con la Prueba No Paramétrica de la CHI CUADRADA (X^2); en donde esta sirvió para determinar el grado de significación y el grado de libertad que existía en las hipótesis y por ende en las variables tanto independiente como dependiente; al respecto los autores manifiestan lo siguiente:

PALOMINO, Carlos (2010) manifiesta que la finalidad de los Estados Financieros es una herramienta exclusiva e informativa que lo utiliza la administración para la toma de decisiones internas y externas de las empresas comerciales; el no utilizar los Estados Financieros llevaría a que se cometan gravísimos errores; ya que esta herramienta nos refleja el movimiento económico y financiero de la empresa.

Los Estados Financieros proporcionan información valiosa a los propietarios o dueños de las empresas sobre la situación actual y el desempeño financiero en el tiempo; a esto hay que sumarle que una buena información generará que exista una mayor probabilidad de éxito en las decisiones empresariales.

ZANS, Arimana (2009) indica y señala que el análisis de los Estados Financieros busca conocer la situación económica y financiera de las empresas y saber los resultados; con el fin de efectuar estimaciones para el futuro; además señala que el análisis que se realiza a través de metas horizontales o verticales y mediante ratios como liquidez; prueba acida; rotación de existencias; rotación de inmuebles, maquinarias y equipos; rotación de activo total; rotación de cuentas por cobrar; y otros índices necesarios que ayudaran a tomar decisiones empresariales acertadas.

CONTRASTACIÓN DE LA HIPÓTESIS GENERAL

El objetivo propuesto en la hipótesis general de la investigación es determinar la importancia que tiene la Información Contable en la elaboración de Estados Financieros y su influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales en la Ciudad de Pucallpa en el año 2016; ante ello los autores argumentan lo siguiente:

PALOMINO, Carlos (2010) dice que: Los Estados Financieros son documentos que proporcionan información de la situación financiera de la empresa para apoyar la toma de decisiones; estos Estados Financieros son preparados de acuerdo a normas, principios, y reglas establecidas por la contabilidad; los cuales son hechos en cuadros que nos permite medir la

rentabilidad, solvencia, liquidez y otros parámetros que sean necesarios para el manejo empresarial.

La mayoría de autores coinciden sobre la importancia de los Estados Financieros para las empresas; el hacer el análisis horizontal y vertical de las empresas en este caso de la empresa CODIAR SRLTDA; nos muestra variaciones cuantitativas y porcentuales donde el Activo Corriente tiene una variación negativa de -1.54% y si analizamos el rubro Pasivo Corriente la variación también es negativo -54.69%; los cuales indican que esta empresa como muchas no pagan sus obligaciones al SNP, ESSALUD, CTS y en algunos casos no cumplen con el pago a sus proveedores y acreedores; por otro lado después de haber hecho el análisis vertical y horizontal pocos son los rubros en donde los ratios o índices sean positivos; esto se debe a la deficiencia de políticas empresariales internas y externas.

Según los datos obtenidos a través de la técnica de la encuesta el cual fue aplicado a 92 empresas comerciales de la Ciudad de Pucallpa; procesando estos datos cuantitativos y teniendo en cuenta las variables estudiadas las cuales fueron medidas con la Prueba No Paramétrica de la CHI CUADRADA (X^2) en donde se tuvo un Grado de Libertad de 4 la muestra probalística nos arrojó que $X^2 = 251.9782 > X^2 C = 9.4877$ aceptando la hipótesis general “si determinamos la importancia que tiene la información contable en la elaboración de los Estados Financieros, entonces se conocerá la influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa periodo 2016”; y rechazando la hipótesis nula.

$$X^2 = 251.9782 > X^2 C = 9.4877$$

CONTRASTACIÓN DE LA HIPÓTESIS ESPECÍFICA N° 1

El objetivo propuesto en la hipótesis específica N° 1 de la investigación es conocer el manejo eficiente empresarial de la Información Contable que permiten en el tiempo la sostenibilidad en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa; ante ello los autores argumentan lo siguiente:

JOSEC, C. (2001) señala que: quienes toman las decisiones administrativas necesitan de una información financiera sobre una entidad económica de la empresa para realizar una planeación y control de las actividades de la organización para una eficiente gestión empresarial.

Del el análisis horizontal y vertical de las empresas en este caso de la empresa CODIAR SRLTDA; nos muestra variaciones cuantitativas y porcentuales donde el Total de Ventas fue -.073% frente al año anterior; debido a que la gestión empresarial toma decisiones inoportunas, faltando criterio para un mejor trato a sus clientes y ofrecer productos de calidad; por otro lado analizando el Margen de Utilidad también ha bajado en -139.71% en comparación al año anterior; poniendo en riesgo la estabilidad económica y financiera de la empresa esto debido a que se sigue políticas erradas que pueden conllevar a desaparecer la empresa porque la competencia empezara a absorber a los clientes .

Según los datos obtenidos a través de la técnica de la encuesta el cual fue aplicado a 92 empresas comerciales de la Ciudad de Pucallpa; procesando estos datos cuantitativos y teniendo en cuenta las variables (Independiente: Manejo Eficiente Empresarial y Dependiente: Sostenibilidad en el tiempo) estudiadas las cuales fueran medidas con la

Prueba No Paramétrica de la CHI CUADRADA (X^2) en donde se tuvo un Grado de Libertad de 4 la muestra probalística nos arrojó que $X^2 = 141.0001 > X^2 C = 9.4877$ aceptando la hipótesis específica N° 1 “si el manejo eficiente de la Información Contable que permiten en el tiempo sostenibilidad en las Empresas Comerciales en la Ciudad de Pucallpa” y rechazando la hipótesis nula

$$X^2 = 141.0001 > X^2 C = 9.4877$$

CONTRASTACIÓN DE LA HIPÓTESIS ESPECIFICA N° 2

El objetivo propuesto en la hipótesis específica N° 2 de la investigación es conocer que las Empresas Comerciales de Bienes y Servicios al utilizar los principios contables generalmente aceptados, los NIC y los NIIF van a tener datos cuantitativos para el correcto desempeño Gerencial y Organizacional en las Empresas Comerciales posesionadas en la Ciudad de Pucallpa; ante ello los autores argumentan lo siguiente:

Moreno (2000) indica que: En el complejo mundo de los negocios, hoy caracterizado por el proceso de la globalización en las empresas, la información financiera cumple un rol muy importante al entregarnos datos indispensables para la administración y desarrollo del sistema económico.

Flores, Jaime (2008) manifiesta que: Los Estados Financieros según la Norma Internacional N° 1: La presentación es oficializada con Resolución de Consejo Normativo de Contabilidad N° 044-2010-EF/94 que indica que los Estados Financieros es una representación estructurada de la situación financiera de la entidad, los Estados Financieros también muestran resultados de la gestión realizada por la administración de recursos que han sido confiados, cumpliendo la información con los siguientes rubros

pasivos; patrimonio y los ingresos; los gastos que influyen en las ganancias y pérdidas.

Del el análisis del Estado de Resultados de la empresa CODIAR SRLTDA; los ratios son bajos como 0.00054 y 0.00047 para los años 2015 y 2016, lo cual significa que las ventas son absorbidas por los gastos financieros, lo que muestra que por cada S/. 1.00 que se vende le corresponde para gastos financieros 0.00047 para el año 2016; por otro lado el Ratio sobre Margen Comercial vemos que para el año 2016 tiene como resultado de 0.073; lo que significa que las responsabilidades económicas y financieras no son asumidas correctamente por lo que se tiene que mejorar la gestión empresarial.

Según los datos obtenidos a través de la técnica de la encuesta el cual fue aplicado a 92 empresas comerciales de la Ciudad de Pucallpa; procesando estos datos cuantitativos y teniendo en cuenta las variables (Independiente: Principios Generalmente Aceptados y Dependiente: Datos Cuantitativos) estudiadas las cuales fueran medidas con la Prueba No Paramétrica de la CHI CUADRADA (X^2) en donde se tuvo un Grado de Libertad de 4 la muestra probalística nos arrojó que $X^2 = 59.6958 > X^2 C = 9.4877$ aceptando la hipótesis específica N° 2 “si conocemos a las empresas que comercializan bienes y servicios utilizando principios contables generalmente aceptados, los NIC y los NIIF, entonces tendremos datos cuantitativos para el correcto desempeño gerencial y organizacional en las Empresas Comerciales posesionadas en la Ciudad de Pucallpa” y rechazando la hipótesis nula

$$X^2 = 59.6958 > X^2 C = 9.4877$$

CONTRASTACIÓN DE LA HIPÓTESIS ESPECIFICA N° 3

El objetivo propuesto en la hipótesis específica N° 3 de la investigación es conocer como la Gestión Empresarial prepara acciones dinámicas para tener liquidez y rentabilidad empresarial en la Ciudad de Pucallpa; ante ello los autores argumentan lo siguiente:

MOSTO (2008) manifiesta que: Toda persona natural o jurídica que pretenda tener una empresa debe conocer la situación económica y financiera, a efectos que la gerencia conozca la información, porque los inversionistas quieren saber el manejo de su inversión y si es necesario invertir mayor cantidad de dinero para generar más ganancias; y también para hacer el análisis de los Estados Financieros se necesita de indicadores financieros.

Del análisis del Estado de Resultados de la empresa CODIAR SRLTDA; en lo que respecta el Índice de Gestión para saber cómo han utilizado los recursos disponibles a partir del cálculo del número de rotación de determinadas bienes de consumo, en cuanto a la estructura de inversiones y los rubros de la empresa para el año 2016 muestra un ligero incremento de 15.86% en comparación para el año 2015 que fue de 9.25% indicando como gestionan las Empresas Comerciales en la Ciudad de Pucallpa. También se ha realizado el Rubro de Rentabilidad de la empresa CODIAR SRLTDA para el año 2016 fue de 2.5% el cual indica hubo una rotación entre el beneficio del capital propio en relación con la utilidad de la empresa.

Según los datos obtenidos a través de la técnica de la encuesta el cual fue aplicado a 92 empresas comerciales de la Ciudad de Pucallpa;

procesando estos datos cuantitativos y teniendo en cuenta las variables (Independiente: Gestión Empresarial y Dependiente: Liquidez y Rentabilidad) estudiadas las cuales fueron medidas con la Prueba No Paramétrica de la CHI CUADRADA (X^2) en donde se tuvo un Grado de Libertad de 4 la muestra probalística nos arrojó que $X^2 = 94.1521 > X^2 C = 9.4877$ aceptando la hipótesis específica N° 3 “si conocemos la Gestión Empresarial que preparan acciones dinámicas, entonces tendrán liquidez y rentabilidad en las Empresas Comerciales en la Ciudad de Pucallpa” y rechazando la hipótesis nula

$$X^2 = 94.1521 > X^2 C = 9.4877$$

4.4. APORTE DE LA INVESTIGACIÓN

Basado en la investigación que se realizó sobre la Importancia de la Información Contable y Financiera (Estados Financieros) en la Toma de Decisiones de las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa; es buscar conocer la verdadera situación financiera de la empresa; el medio más efectivo de las organizaciones empresariales es que se formulan datos que proporciona la contabilidad los cuales deben ser confiables y claros, el hacerlo con errores traerá consigo la desaparición de muchas organizaciones empresariales, porque el análisis que se ha realizado es en forma horizontal y vertical y los ratios aplicados nos muestran que los empresarios tienen que dar una vital importancia a los Estados Financieros porque es la herramienta fundamental para la toma de decisiones; ya que la información financiera que nos brinda es confiable el cual permite detectar áreas de la empresa que demandan mejoría a través de diferentes métodos de análisis financiero y de su capital de trabajo, además es

necesario que los dueños de las empresas conozcan en forma rápida y sencilla las condiciones en que se desarrollan sus empresas para actuar de manera oportuna y eficaz.

El análisis de los Estados Financieros constituye una herramienta eficaz para los empresarios ya que permite evaluar la situación financiera empresarial en la ciudad de Pucallpa; porque nos dará un diagnóstico real e inmediato en la parte financiera y económica de la empresa; esto servirá para detectar las áreas más débiles que necesitan una reingeniería en políticas financieras; a esto hay que sumarle que nos va proveer los fundamentos necesarios para la toma de decisiones que ayudarán a resolver los problemas económicos y financieros; implementando medidas para cumplir los objetivos específicos y general planteado en el presente trabajo de investigación; para así alcanzar la estabilidad que toda organización empresarial necesita.

CONCLUSIONES

Al finalizar la presente investigación y luego de analizar los Estados Financieros de manera vertical y horizontal los cuales nos han dado datos internos de la empresa (CODIAR SRLTDA) que fue tomada como muestra; también se aplicó la técnica de investigación que es la encuesta con su instrumento el cuestionario para obtener información externa sobre la importancia que tiene la información contable (estados financieros) en la toma de decisiones de las empresas.

Es por ello que dicha información se tabulo para luego aplicar Prueba No Paramétrica de la CHI CUADRADA (X^2); en donde esta sirvió para determinar el grado de significación y el grado de libertad que existía en las hipótesis y por ende en las variables tanto independiente como dependiente de la investigación de **TIPO APLICADA** a **NIVEL DESCRIPTIVO – COMPARATIVO** y tendiendo la certeza que los resultados fueron relevantes se ha llegado a las siguientes conclusiones que también guardan relación con la bibliografía utilizada:

1. El objetivo propuesto en la hipótesis general de la investigación es determinar la importancia que tiene la Información Contable en la elaboración de Estados Financieros y su influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales en la Ciudad de Pucallpa. Los autores que se han tenido en cuenta manifiestan que los Estados Financieros proporcionan información relevante para la toma de decisiones y que deben ser preparados de acuerdo a los principios y reglas establecidas por la contabilidad, los cuales permiten medir la rentabilidad, solvencia económica, liquidez y otros parámetros necesarios para el manejo empresarial. Haciendo e análisis horizontal y vertical de las

empresas en este caso de la empresa CODIAR SRLTDA; nos muestra variaciones cuantitativas y porcentuales donde el Activo Corriente tiene una variación negativa de -1.54% y si analizamos el rubro Pasivo Corriente la variación también es negativo -54.69%; los cuales indican que esta empresa como muchas no pagan sus obligaciones al SNP, ESSALUD, CTS y en algunos casos no cumplen con el pago a sus proveedores y acreedores; por otro lado después de haber hecho el análisis vertical y horizontal pocos son los rubros en donde los ratios o índices sean positivos; esto se debe a la deficiencia de políticas empresariales internas y externas. De la aplicación de la técnica de la encuesta a 92 empresas comerciales de la Ciudad de Pucallpa; procesando estos datos cuantitativos y teniendo en cuenta las variables estudiadas (Independiente: Información Contable y Financiera; y Dependiente: Toma de Decisiones) las cuales fueran medidas con la Prueba No Paramétrica de la CHI CUADRADA (X^2) en donde se tuvo un Grado de Libertad de 4 la muestra probalística nos arrojó que $X^2 = 251.9782 > X^2 C = 9.4877$ aceptando la hipótesis general “si determinamos la importancia que tiene la información contable en la elaboración de los Estados Financieros, entonces se conocerá la influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa periodo 2016”; y rechazando la hipótesis nula.

$$X^2 = 251.9782 > X^2 C = 9.4877$$

ZONA DE ACEPTACIÓN ZONA DE RECHAZO

2. El objetivo propuesto en la hipótesis específica N° 1 de la investigación es conocer el manejo eficiente empresarial de la Información Contable que permiten en el tiempo la sostenibilidad en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa; analizando el Estado de Resultado de manera vertical

de la empresa CODIAR SRLTDA; nos muestra variaciones cuantitativas y porcentuales donde el Total de Ventas fue -.073% frente al año anterior; debido a que la gestión empresarial toma decisiones inoportunas, faltando criterio para un mejor trato a sus clientes y ofrecer productos de calidad; por otro lado analizando el Margen de Utilidad también ha bajado en -139.71% en comparación al año anterior; poniendo en riesgo la estabilidad económica y financiera de la empresa esto debido a que se sigue políticas erradas que pueden conllevar a desaparecer la empresa porque la competencia empezara a absorber a los clientes. De la aplicación de la técnica de la encuesta a 92 empresas comerciales de la Ciudad de Pucallpa; procesando estos datos cuantitativos y teniendo en cuenta las variables (Independiente: Manejo Eficiente Empresarial y Dependiente: Sostenibilidad en el tiempo) estudiadas las cuales fueran medidas con la Prueba No Paramétrica de la CHI CUADRADA (X^2) en donde se tuvo un Grado de Libertad de 4 la muestra probalística nos arrojó que $X^2 = 141.0001 > X^2 C = 9.4877$ aceptando la hipótesis específica N° 1 “si el manejo eficiente de la Información Contable que permiten en el tiempo sostenibilidad en las Empresas Comerciales en la Ciudad de Pucallpa” y rechazando la hipótesis nula

$$X^2 = 141.0001 > X^2 C = 9.4877$$

ZONA DE ACEPTACIÓN ZONA DE RECHAZO

3. El objetivo propuesto en la hipótesis específica N° 2 de la investigación es conocer que las Empresas Comerciales de Bienes y Servicios al utilizar los principios contables generalmente aceptados, los NIC y los NIIF van a tener datos cuantitativos para el correcto desempeño Gerencial y Organizacional en las Empresas Comerciales posesionadas en la Ciudad de Pucallpa; del

el análisis del Estado de Resultados de la empresa CODIAR SRLTDA; los ratios son bajos como 0.00054 y 0.00047 para los años 2015 y 2016, lo cual significa que las ventas son absorbidas por los gastos financieros, lo que muestra que por cada S/. 1.00 que se vende le corresponde para gastos financieros 0.00047 para el año 2016; por otro lado el Ratio sobre Margen Comercial vemos que para el año 2016 tiene como resultado de 0.073; lo que significa que las responsabilidades económicas y financieras no son asumidas correctamente por lo que se tiene que mejorar la gestión empresarial. De la aplicación de la técnica de la encuesta a 92 empresas comerciales de la Ciudad de Pucallpa; procesando estos datos cuantitativos y teniendo en cuenta las variables (Independiente: Principios Generalmente Aceptados y Dependiente: Datos Cuantitativos) estudiadas las cuales fueran medidas con la Prueba No Paramétrica de la CHI CUADRADA (X^2) en donde se tuvo un Grado de Libertad de 4 la muestra probalística nos arrojó que $X^2 = 59.6958 > X^2 C = 9.4877$ aceptando la hipótesis específica N° 2 “si conocemos a las empresas que comercializan bienes y servicios utilizando principios contables generalmente aceptados, los NIC y los NIIF, entonces tendremos datos cuantitativos para el correcto desempeño gerencial y organizacional en las Empresas Comerciales posesionadas en la Ciudad de Pucallpa” y rechazando la hipótesis nula

$$X^2 = 59.6958 > X^2 C = 9.4877$$

ZONA DE ACEPTACIÓN ZONA DE RECHAZO

4. El objetivo propuesto en la hipótesis específica N° 3 de la investigación es conocer como la Gestión Empresarial prepara acciones dinámicas para tener liquidez y rentabilidad empresarial en la Ciudad de Pucallpa; del análisis del Estado de Resultados de la empresa CODIAR SRLTDA; en lo

que respecta el Índice de Gestión para saber cómo han utilizado los recursos disponibles a partir del cálculo del número de rotación de determinadas bienes de consumo, en cuanto a la estructura de inversiones y los rubros de la empresa para el año 2016 muestra un ligero incremento de 15.86% en comparación para el año 2015 que fue de 9.25% indicando como gestionan las Empresas Comerciales en la Ciudad de Pucallpa. También se ha realizado el Rubro de Rentabilidad de la empresa CODIAR SRLTDA para el año 2016 fue de 2.5% el cual indica hubo una rotación entre el beneficio del capital propio en relación con la utilidad de la empresa. De la aplicación de la técnica de la encuesta a 92 empresas comerciales de la Ciudad de Pucallpa; procesando estos datos cuantitativos y teniendo en cuenta las variables (Independiente: Gestión Empresarial y Dependiente: Liquidez y Rentabilidad) estudiadas las cuales fueran medidas con la Prueba No Paramétrica de la CHI CUADRADA (X^2) en donde se tuvo un Grado de Libertad de 4 la muestra probalística nos arrojó que $X^2 = 94.1521 > X^2 C = 9.4877$ aceptando la hipótesis específica N° 3 “si conocemos la Gestión Empresarial que preparan acciones dinámicas, entonces tendrán liquidez y rentabilidad en las Empresas Comerciales en la Ciudad de Pucallpa” y rechazando la hipótesis nula

$$X^2 = 94.1521 > X^2 C = 9.4877$$

ZONA DE ACEPTACIÓN ZONA DE RECHAZO

SUGERENCIAS

1. Se recomienda que las empresas comerciales en este caso de la Ciudad de Pucallpa realicen un análisis minucioso de su información contable y de su situación económica y financiera a través de los Estados Financieros tanto del Balance General como del Estado de Resultados para conocer la situación real de la empresa y poder tomar decisiones válidas y responsables para superar en algunos casos los índices de variación negativa y cumplir las obligaciones tributarias como el pago de SNP; ESSALUD como también cumplir con sus proveedores.
2. Se recomienda que los empresarios de la Ciudad de Pucallpa deben capacitarse para el manejo eficiente de la información contable para dar sostenibilidad, y así superar los índices negativos del análisis del Balance General y del Estado de Resultados producto de la toma de decisiones inoportunas, con falta de criterio para incentivar las ventas; por eso es necesario dar un trato cordial a los clientes ya que existe una competencia muy ardua en la ciudad de Pucallpa debido a la presencia de empresas transnacionales como PLAZA VEA, TOTTUS, SODIMAC y otros.
3. Es necesario que las empresas comerciales tengan Estados Financieros claros y creíbles utilizando el PGA, NIC y NIIF que proporcionen datos cuantitativos para el posicionamiento de las empresas, elevando sus ventas que son muy bajas para ello es necesario mejorar la gestión empresarial de lo contrario estas empresas serán absorbidas por la competencia existente en la Ciudad de Pucallpa.

4. Es necesario y obligatorio que las empresas de la Ciudad de Pucallpa tengan una gestión orientado a buscar mejorar la rentabilidad y liquidez, incentivando la rotación del capital propio en relación a la utilidad del ejercicio que dará posicionamiento a estas empresas en el mercado selvático.

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

- **ABRIL PORRAS, Víctor Hugo (2008).** "*Elaboración de Proyectos de Investigación Científica*".
- **BELTRÁN JARAMILLO, Jesús Mauricio (1998)** "*Indicadores de gestión - Herramientas para lograr la competitividad*". Segunda Edición. Colombia
- **BERNAL TORRES, Cesar Augusto (2006).** "*Metodología de la Investigación*".
- **CAZARES HERNÁNDEZ, Laura. (2008).** "*Técnicas actuales de investigación documental*". México
- **FERRER QUEA, Alejandro (2012).** "*Estados Financieros - Análisis e Interpretación por Sectores Económicos*" Primera Edición. Lima - Perú: Editorial Instituto Pacífico S.A.C.
- **FLORES SORIA, Jaime (2003).** "*Contabilidad Gerencial*". Lima Perú: Editorial Centro de Especialización en Contabilidad y Finanzas E.I.R.L
- **FLORES SORIA, Jaime (2008).** "*Análisis e Interpretación de Estados Financieros*". Primera Edición. Lima - Perú: Edit. Grafica Santo Domingo.
- **JOSAR, Cristina (2001)** "*La Contabilidad y el Sistema Contable*". Facultad de Contaduría Pública. Universidad de Zulia – Maracaibo – Venezuela.
- **MOSTO, Jorge (2008).** "*Origen y aplicación de fondos y análisis financieros*"
- **PALOMINO HURTADO, Carlos (2010).** "*Estados Financieros*". Primera Edición. Lima: Editoral Calpa S.A.C.
- **PORTAL BOZA, Malena (2011).** "*La información Contable y su influencia en la Toma de Decisiones para la Gestión Empresarial*"

- **SAMPIERI HERNÁNDEZ, Roberto (2006).** “*Metodología de la Investigación*”. México D.F: Sexta Edición.
- **TANAKA NAKASOME, G. (2005).** “*Análisis de los Estados Financieros para la Toma de Decisiones*”. Primera Edición. Lima - Perú: Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú.
- **ZANS ARIMANA, W. (2009).** “*Estados Financieros*”. Primera Edición. Lima-Perú: Editorial San Marcos E.I.R.L.

PAGINAS WEB REFERENCIADOS

- **COYLA, M. J. (2015).** “*El análisis financiero para la toma de decisiones en la empresa operadora SURPERU S.A*”. periodos 2012-2013 recuperado de http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/unappuno/300/1/Coyla_Lmachi_Mario_Jimmy.pdf.
- **GERENCIE (2017)** “*Sistema Contable*” recuperado de <https://www.gerencie.com/sistema-contable.html>
- **HERNÁNDEZ, A. (2017)** “*Apuntes Empresariales*” recuperado de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2017/03/la-toma-de-decisiones-financieras/>
- **MORENO DE LEÓN, Miguel. (2000)** “*Estados Financieros*” recuperado de <https://www.monografias.com/trabajos5/estafinan/estafinan.shtml>

FUENTES ELECTRÓNICAS.

- ✓ <http://destinonegocio.com/pe/economia-pe/mantenga-la-liquidez-de-su-negocio/>
- ✓ [http://leslie-steffanny.blogspot.com/p/18-conceptos-basicos-de-la-informacion.](http://leslie-steffanny.blogspot.com/p/18-conceptos-basicos-de-la-informacion)

- ✓ <http://www.escuelamanagement.eu/direccion-general-2/que-es-gestion-empresarial-y-cuales-son-sus-funciones>
- ✓ <https://actualicese.com › Contabilidad>
- ✓ <https://contabilidad.com.do/principios-de-contabilidad-generalmente-aceptados-pcga/>
- ✓ <https://definicion.de/toma-de-decisiones/>
- ✓ <https://definicion.mx/gestion-empresarial/>
- ✓ [https://es.workmeter.com/blog/bid/353268/Eficiencia-empresarial-secretos-de-una-empresa-eficiente\)](https://es.workmeter.com/blog/bid/353268/Eficiencia-empresarial-secretos-de-una-empresa-eficiente)
- ✓ <https://mauriciofait.wordpress.com/2012/04/23/datos-cuantitativos-y-cualitativos/>
- ✓ <https://www.crecenegocios.com/la-rentabilidad-de-una-empresa/>
- ✓ <https://www.definicionabc.com/economia/gestion-empresarial.php>
- ✓ <https://www.gestiopolis.com/sistemas-informacion-contable/>
- ✓ <https://www.multibank.com.co/aprender/laliquidez.html>
- ✓ <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad-empresarial/>
- ✓ <https://www.questionpro.com/es/datos-cuantitativos.html>
- ✓ <https://www.webyempresas.com/toma-de-decisiones/>
- ✓ <https://www.webyempresas.com/toma-de-decisiones/>
- ✓ www.eoi.es/blogs/carollirenerodriguez/2012/05/20/sostenibilidad-en-las-empresas/

ANEXOS

5. ¿Considera usted que cuando existe compromiso empresarial de parte de los trabajadores se va lograr las metas y objetivos en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?
VAR. INDEPENDIENTE : Compromiso Empresarial
VAR. DEPENDIENTE : Logro de Metas y Objetivos
 A. Totalmente de acuerdo D. En desacuerdo
 B. De acuerdo E. Totalmente en desacuerdo
 C. No Sabe / No Opina
6. ¿Supone usted que cuando se utiliza razonablemente los recursos económicos y financieros va desarrollar y crecer los medios de competencia en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?
VAR. INDEPENDIENTE : Recursos Económicos y Financieros
VAR. DEPENDIENTE : Medio de Competencia
 A. Totalmente de acuerdo D. En desacuerdo
 B. De acuerdo E. Totalmente en desacuerdo
 C. No Sabe / No Opina
7. ¿Cree usted que la aplicación correcta y oportuna de los principios contables en la elaboración de Estados Financieros va permitir una información real y objetiva establecida en los registros de las operaciones contables de las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?
VAR. INDEPENDIENTE : Principios Contables
VAR. DEPENDIENTE : Estados Financieros
 A. Totalmente de acuerdo D. En desacuerdo
 B. De acuerdo E. Totalmente en desacuerdo
 C. No Sabe / No Opina
8. ¿Considera usted que aplicando los dispositivos tributarios correctamente el Balance General, Estado de Resultados, Estado del Patrimonio Neto y el Estado de Flujo de Efectivos va evitar sanciones de parte de la Administración Tributaria en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?
VAR. INDEPENDIENTE : Dispositivos Tributarios
VAR. DEPENDIENTE : Sanciones Tributarias
 A. Totalmente de acuerdo D. En desacuerdo
 B. De acuerdo E. Totalmente en desacuerdo
 C. No Sabe / No Opina
9. ¿Supone usted que los Estados Financieros son datos estadísticos cuantitativos que ayudan a tener un resumen de todas las operaciones financieras y económicas en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?
VAR. INDEPENDIENTE : Estados Financieros
VAR. DEPENDIENTE : Operaciones Financieras y Económicas
 A. Totalmente de acuerdo D. En desacuerdo
 B. De acuerdo E. Totalmente en desacuerdo
 C. No Sabe / No Opina
10. ¿Cree usted que al tener los datos cuantitativos las operaciones comerciales se va tener información real confiable y creíble permitiendo un control gerencial en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?
VAR. INDEPENDIENTE : Datos Cuantitativos
VAR. DEPENDIENTE : Información real confiable y creíble.
 A. Totalmente de acuerdo D. En desacuerdo
 B. De acuerdo E. Totalmente en desacuerdo
 C. No Sabe / No Opina

11. ¿Considera usted que cuando existe una gestión empresarial eficiente y eficaz se logrará liquidez y rentabilidad en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?
VAR. INDEPENDIENTE : Gestión Empresarial Eficiente
VAR. DEPENDIENTE : Liquidez y Rentabilidad
 A. Totalmente de acuerdo D. En desacuerdo
 B. De acuerdo E. Totalmente en desacuerdo
 C. No Sabe / No Opina
12. ¿Supone usted que en una economía de mercado neoliberal la solvencia económica y capacidad empresarial es la fuente de la utilidad en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?
VAR. INDEPENDIENTE : Economía de Mercado
VAR. DEPENDIENTE : Solvencia Económica y Capacidad Empresarial
 A. Totalmente de acuerdo D. En desacuerdo
 B. De acuerdo E. Totalmente en desacuerdo
 C. No Sabe / No Opina
13. ¿Cree usted que la información financiera y económica representada en cuadros estadísticos permite examinar las causas y efectos de la Gestión Empresarial en la Ciudad de Pucallpa?
VAR. INDEPENDIENTE : Información financiera y económica
VAR. DEPENDIENTE : Gestión Empresarial
 A. Totalmente de acuerdo D. En desacuerdo
 B. De acuerdo E. Totalmente en desacuerdo
 C. No Sabe / No Opina
14. ¿Considera usted que el análisis financiero proporciona a la gerencia información sobre rentabilidad en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?
VAR. INDEPENDIENTE : Análisis Financiero
VAR. DEPENDIENTE : Rentabilidad Empresarial
 A. Totalmente de acuerdo D. En desacuerdo
 B. De acuerdo E. Totalmente en desacuerdo
 C. No Sabe / No Opina
15. ¿Supone usted que la información contable eficiente va permitir conocer el desarrollo de las operaciones comerciales en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?
VAR. INDEPENDIENTE : Información Contable Eficiente
VAR. DEPENDIENTE : Operaciones Comerciales
 A. Totalmente de acuerdo D. En desacuerdo
 B. De acuerdo E. Totalmente en desacuerdo
 C. No Sabe / No Opina

Pucallpa; Abril del 2018



UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN
HUÁNUCO – PERÚ

VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO



Nombre del experto: MIGUEL ÁNGEL BARRUETA ARAUJO Especialidad: DERECHO Y CIENCIAS POLÍTICAS.
"Calificar con 1, 2, 3 ó 4 cada ítem respecto a los criterios de relevancia, coherencia, suficiencia y claridad"

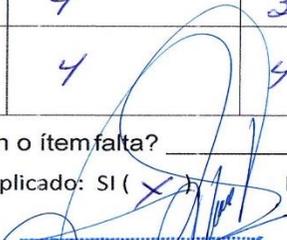
DIMENSIÓN	ÍTEM	RELEVANCIA	COHERENCIA	SUFICIENCIA	CLARIDAD
ESTADOS FINANCIEROS	1. ¿Cree usted que la información contable es una herramienta importante para la toma de decisiones gerenciales en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	4	4	4
	2. ¿Considera usted que la organización empresarial (accionistas, acreedores, inversionistas) es importante su capacidad humana para la toma de decisiones gerenciales en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	3	3	4	3
DECISIONES OPORTUNAS	3. ¿Supone usted que los accionistas, acreedores, inversionistas, otros de las organizaciones empresariales tienen que estar preparados y conocedores de las normas y dispositivos legales para evitar poner en riesgo el patrimonio de las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	4	4	4
	4. ¿Cree usted que el manejo eficiente empresarial es importante para la sostenibilidad en el tiempo de las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	4	4	4
OBJETIVOS EMPRESARIALES	5. ¿Considera usted que cuando existe compromiso empresarial de parte de los trabajadores se va lograr las metas y objetivos en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	4	4	4
	6. ¿Supone usted que cuando se utiliza razonablemente los recursos económicos y financieros va desarrollar y crecer los medios de competencia en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	3	3	3	4
PRINCIPIOS CONTABLES	7. ¿Cree usted que la aplicación correcta y oportuna de los principios contables en la elaboración de Estados Financieros va permitir una información real y objetiva establecida en los registros de las operaciones contables de las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	4	4	4

OPERACIONES CONTABLES	8. ¿Considera usted que aplicando los dispositivos tributarios correctamente el Balance General, Estado de Resultados, Estado del Patrimonio Neto y el Estado de Flujo de Efectivos va evitar sanciones de parte de la Administración Tributaria en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	4	4	4
	9. ¿Supone usted que los Estados Financieros son datos estadísticos cuantitativos que ayudan a tener un resumen de todas las operaciones financieras y económicas en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	3	3	3	4
	10. ¿Cree usted que al tener los datos cuantitativos las operaciones comerciales se va tener información real confiable y creíble permitiendo un control gerencial en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	4	4	4
INDICADORES CONTABLES	11. ¿Considera usted que cuando existe una gestión empresarial eficiente y eficaz se logrará liquidez y rentabilidad en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	3	3	3	3
	12. ¿Supone usted que en una economía de mercado neoliberal la solvencia económica y capacidad empresarial es la fuente de la utilidad en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	4	4	3
INFORMACIÓN CONTABLE	13. ¿Cree usted que la información financiera y económica representada en cuadros estadísticos permite examinar las causas y efectos de la Gestión Empresarial en la Ciudad de Pucallpa?	4	4	4	4
	14. ¿Considera usted que el análisis financiero proporciona a la gerencia información sobre rentabilidad en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	3	4	4	3
	15. ¿Supone usted que la información contable eficiente va permitir conocer el desarrollo de las operaciones comerciales en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	4	4	4

¿Hay alguna dimensión o ítem que no fue evaluada? SI (X) NO () En caso de Sí, ¿Qué dimensión o ítem falta? _____

DECISIÓN DEL EXPERTO:

El instrumento debe ser aplicado: SI (X) NO ()


 Dr. Miguel A. Barzola Araujo
 ABOGADO
 Reg. 1276 C.A.H.

Firma y Sello del juez



UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN
HUÁNUCO – PERÚ
VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO



Nombre del experto: Dr. Hermilio A. Tajillo Martínez Especialidad: Contabilidad
 "Calificar con 1, 2, 3 ó 4 cada ítem respecto a los criterios de relevancia, coherencia, suficiencia y claridad"

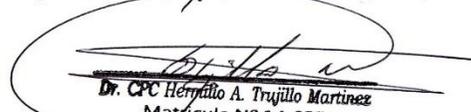
DIMENSIÓN	ÍTEM	RELEVANCIA	COHERENCIA	SUFICIENCIA	CLARIDAD
ESTADOS FINANCIEROS	1. ¿Cree usted que la información contable es una herramienta importante para la toma de decisiones gerenciales en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	4	4	4
DECISIONES OPORTUNAS	2. ¿Considera usted que la organización empresarial (accionistas, acreedores, inversionistas) es importante su capacidad humana para la toma de decisiones gerenciales en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	3	3	4	4
	3. ¿Supone usted que los accionistas, acreedores, inversionistas, otros de las organizaciones empresariales tienen que estar preparados y conocedores de las normas y dispositivos legales para evitar poner en riesgo el patrimonio de las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	4	4	4
OBJETIVOS EMPRESARIALES	4. ¿Cree usted que el manejo eficiente empresarial es importante para la sostenibilidad en el tiempo de las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	3	3	3	3
	5. ¿Considera usted que cuando existe compromiso empresarial de parte de los trabajadores se va lograr las metas y objetivos en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	4	4	3
PRINCIPIOS CONTABLES	6. ¿Supone usted que cuando se utiliza razonablemente los recursos económicos y financieros va desarrollar y crecer los medios de competencia en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	3	4	4	4
	7. ¿Cree usted que la aplicación correcta y oportuna de los principios contables en la elaboración de Estados Financieros va permitir una información real y objetiva establecida en los registros de las operaciones contables de las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	4	4	4

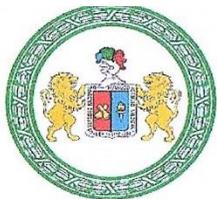
OPERACIONES CONTABLES	8. ¿Considera usted que aplicando los dispositivos tributarios correctamente el Balance General, Estado de Resultados, Estado del Patrimonio Neto y el Estado de Flujo de Efectivos va evitar sanciones de parte de la Administración Tributaria en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	3	3	3	3
	9. ¿Supone usted que los Estados Financieros son datos estadísticos cuantitativos que ayudan a tener un resumen de todas las operaciones financieras y económicas en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	4	4	4
	10. ¿Cree usted que al tener los datos cuantitativos las operaciones comerciales se va tener información real confiable y creíble permitiendo un control gerencial en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	3	3	3
INDICADORES CONTABLES	11. ¿Considera usted que cuando existe una gestión empresarial eficiente y eficaz se logrará liquidez y rentabilidad en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	4	4	4
	12. ¿Supone usted que en una economía de mercado neoliberal la solvencia económica y capacidad empresarial es la fuente de la utilidad en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	4	4	4
INFORMACIÓN CONTABLE	13. ¿Cree usted que la información financiera y económica representada en cuadros estadísticos permite examinar las causas y efectos de la Gestión Empresarial en la Ciudad de Pucallpa?	3	3	3	4
	14. ¿Considera usted que el análisis financiero proporciona a la gerencia información sobre rentabilidad en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	4	4	4
	15. ¿Supone usted que la información contable eficiente va permitir conocer el desarrollo de las operaciones comerciales en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	3	3	4	4

¿Hay alguna dimensión o ítem que no fue evaluada? SI () NO (X) En caso de Sí, ¿Qué dimensión o ítem falta? _____

DECISIÓN DEL EXPERTO:

El instrumento debe ser aplicado: SI (X) NO ()


Dr. CPC Herrillo A. Trujillo Martínez
 Matrícula N° 14-077
Firma y Sello del juez



UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN
HUÁNUCO – PERÚ
VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO



Nombre del experto: Wilmer Fausto Ramos Giles Especialidad: Administración
 "Calificar con 1, 2, 3 ó 4 cada ítem respecto a los criterios de relevancia, coherencia, suficiencia y claridad"

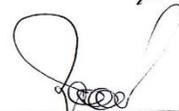
DIMENSIÓN	ÍTEM	RELEVANCIA	COHERENCIA	SUFICIENCIA	CLARIDAD
ESTADOS FINANCIEROS	1. ¿Cree usted que la información contable es una herramienta importante para la toma de decisiones gerenciales en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	4	3	4
DECISIONES OPORTUNAS	2. ¿Considera usted que la organización empresarial (accionistas, acreedores, inversionistas) es importante su capacidad humana para la toma de decisiones gerenciales en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	4	4	3
	3. ¿Supone usted que los accionistas, acreedores, inversionistas, otros de las organizaciones empresariales tienen que estar preparados y conocedores de las normas y dispositivos legales para evitar poner en riesgo el patrimonio de las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	3	4	3	3
OBJETIVOS EMPRESARIALES	4. ¿Cree usted que el manejo eficiente empresarial es importante para la sostenibilidad en el tiempo de las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	4	4	4
	5. ¿Considera usted que cuando existe compromiso empresarial de parte de los trabajadores se va lograr las metas y objetivos en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	3	3	4	3
PRINCIPIOS CONTABLES	6. ¿Supone usted que cuando se utiliza razonablemente los recursos económicos y financieros va desarrollar y crecer los medios de competencia en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	3	3	3	4
	7. ¿Cree usted que la aplicación correcta y oportuna de los principios contables en la elaboración de Estados Financieros va permitir una información real y objetiva establecida en los registros de las operaciones contables de las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	4	4	4

OPERACIONES CONTABLES	8. ¿Considera usted que aplicando los dispositivos tributarios correctamente el Balance General, Estado de Resultados, Estado del Patrimonio Neto y el Estado de Flujo de Efectivos va evitar sanciones de parte de la Administración Tributaria en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	4	4	4
	9. ¿Supone usted que los Estados Financieros son datos estadísticos cuantitativos que ayudan a tener un resumen de todas las operaciones financieras y económicas en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	3	3	4
	10. ¿Cree usted que al tener los datos cuantitativos las operaciones comerciales se va tener información real confiable y creíble permitiendo un control gerencial en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	3	4	4	4
INDICADORES CONTABLES	11. ¿Considera usted que cuando existe una gestión empresarial eficiente y eficaz se logrará liquidez y rentabilidad en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	4	4	4
	12. ¿Supone usted que en una economía de mercado neoliberal la solvencia económica y capacidad empresarial es la fuente de la utilidad en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	3	3	3	3
INFORMACIÓN CONTABLE	13. ¿Cree usted que la información financiera y económica representada en cuadros estadísticos permite examinar las causas y efectos de la Gestión Empresarial en la Ciudad de Pucallpa?	4	4	3	4
	14. ¿Considera usted que el análisis financiero proporciona a la gerencia información sobre rentabilidad en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	3	3	3	3
	15. ¿Supone usted que la información contable eficiente va permitir conocer el desarrollo de las operaciones comerciales en las Empresas Comerciales de la Ciudad de Pucallpa?	4	4	4	4

¿Hay alguna dimensión o ítem que no fue evaluada? SI () NO (X) En caso de Sí, ¿Qué dimensión o ítem falta? _____

DECISIÓN DEL EXPERTO:

El instrumento debe ser aplicado: SI (X) NO ()


Wilma R. Rosas Gil juez
 DOCTOR EN ADMINISTRACIÓN

NOTA BIOGRÁFICA

El CPC Arturo Rodríguez Figueredo, nació en la ciudad de Pucallpa – Región Ucayali; el 27 de mayo de 1964, realizó sus estudios primarios en el Centro Educativo N° 64008 – El Oriente – Pucallpa; y sus estudios secundarios en el Colegio Secundario Agropecuario Ex – INA – N° 87 de Pucallpa; luego en el año de 1984 ingreso a la Universidad Nacional “Hermilio Valdizan” a la Facultad de Ciencias Contables y Financieras; concluyendo la carrera y obteniendo el grado de bachiller primero y luego el Título de Contador Público.

En setiembre del año 2014 postulo a la Escuela de Posgrado de la Universidad Nacional “Hermilio Valdizan” en la maestría de Gestión y Administración con mención en Gestión Empresarial en la sede de la ciudad de Pucallpa; culminando los estudios en agosto del 2017.

Ha trabajado como funcionario en diferentes entidades del Estado; como la Dirección Regional de Educación de Ucayali; Gobierno Regional de Ucayali; - Dirección Regional de Agricultura de Ucayali; Proyecto de la Carretera Federico Basadre y otros; actualmente viene gerenciando una oficina de Asesoría y Consultoría contable; tributario y laboral; también esta ejerciendo el cargo de Auditor Perito Contable Judicial inscrito en el REPEJ de la Corte Superior Justicia de Ucayali; y por ultimo de asesor y consultor empresarial tanto en el sector público y privado.



UNIVERSIDAD NACIONAL HERMINIO VALDERRÁN
Huánuco – Perú

ESCUELA DE POSGRADO

Campus Universitario, Pabellón V "A" 2do. Piso – Cayhuayna
Teléfono 514760 -Pág. Web. www.posgrado.unheval.edu.pe



ACTA DE DEFENSA DE TESIS DE MAESTRO

En el Auditorio de la Escuela de Posgrado, siendo las **12:00h**, del día **jueves 27 DE DICIEMBRE DE 2018**, ante los Jurados de Tesis constituido por los siguientes docentes:

Dr. Marco VILLAVICENCIO CABRERA	Presidente
Dr. Abner FONSECA LIVIAS	Secretario
Dr. Jorge HILARIO CÁRDENAS	Vocal

Asesor de Tesis: Dr. Hemilio TRUJILLO MARTÍNEZ (Resolución N° 0932-2017-UNHEVAL/EPG-D)

El aspirante al Grado de Maestro en Gestión Empresarial, Don, Arturo RODRÍGUEZ FIGUEREDO.

Procedió al acto de Defensa:

Con la exposición de la Tesis titulado: **"IMPORTANCIA DE LA INFORMACIÓN CONTABLE FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS COMERCIALES DE LA CIUDAD DE PUCALLPA - 2016"**.

Respondiendo las preguntas formuladas por los miembros del Jurado y público asistente.

Concluido el acto de defensa, cada miembro del Jurado procedió a la evaluación del aspirante al Grado de Maestro, 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 y público asistente.
- Dicción y dominio de escenario.

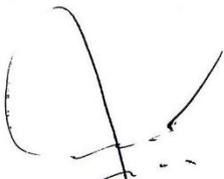
Así mismo, el Jurado plantea a la tesis **las observaciones** siguientes:

.....

Obteniendo en consecuencia el Maestría la Nota de Decisois (16)
Ecuivalente a Bueno, por lo que se declara Aprobado
(Aprobado ó desaprobado)

Los miembros del Jurado, firman el presente **ACTA** en señal de conformidad, en Huánuco, siendo las 12:00 horas del 27 de diciembre de 2018.


.....
PRESIDENTE
DNI N° 22490502


.....
SECRETARIO
DNI N° 22472006


.....
VOCAL
DNI N° 07230761

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

(Resolución N° 03180-2018-UNHEVAL/EPG-D)

AUTORIZACIÓN PARA PUBLICACIÓN DE TESIS ELECTRÓNICA DE POSGRADO

IDENTIFICACIÓN PERSONAL

Apellidos y Nombres: **RODRIGUEZ FIGUEROA, ARTURO**

DNI: **00026883**

Correo electrónico: **arodriguezfe4@hotmai.com.**

Teléfono de casa: **061-578138**

Celular: **961665195**

Oficina:

IDENTIFICACIÓN DE LA TESIS

POSGRADO
Maestría: ADMINISTRACIÓN
Mención: GESTIÓN EMPRESARIAL

Grado Académico obtenido:

GRADO DE MAESTRO.

Título de la tesis:

IMPORTANCIA DE LA INFORMACIÓN CONTABLE FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS COMERCIALES DE LA CIUDAD DE PUCALLPA - 2016.

Tipo de acceso que autoriza el autor:

Marcar "X"	Categoría de acceso	Descripción de acceso
<input checked="" type="checkbox"/>	PÚBLICO	Es público y accesible el documento a texto completo por cualquier tipo de usuario que consulta el repositorio.
<input type="checkbox"/>	RESTRINGIDO	Solo permite el acceso al registro del metadato con información básica, mas no al texto completo.

Al elegir la opción "Público" a través de la presente autorizo de manera gratuita al Repositorio Institucional – UNHEVAL, a publicar la versión electrónica de esta tesis en el Portal Web repositorio.unheval.edu.pe, por un plazo indefinido, consintiendo que dicha autorización cualquier tercero podrá acceder a dichas páginas de manera gratuita, pudiendo revisarla, imprimirla o grabarla, siempre y cuando se respete la autoría y sea citada correctamente.

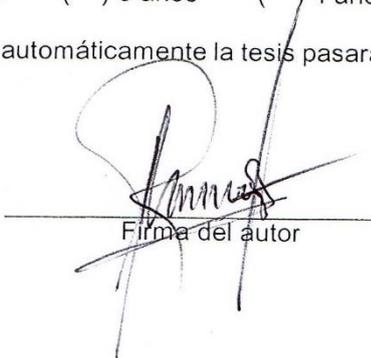
En caso haya marcado la opción "Restringido", por favor detallar las razones por las que se eligió este tipo de acceso:

Asimismo, pedimos indicar el periodo de tiempo en que la tesis tendría el tipo de acceso restringido:

() 1 año () 2 años () 3 años () 4 años

Luego del periodo señalado por usted(es), automáticamente la tesis pasará a ser de acceso público.

Fecha de firma: _____



 Firma del autor