UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

EL ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO EN EL DISTRITO DE CALLERÍA, PROVINCIA DE CORONEL PORTILLO DEPARTAMENTO DE UCAYALI AÑO 2019

Tesis para optar el título profesional de

CONTADOR PÚBLICO

CRISTEL CORAZÓN LÓPEZ CACHIQUE

CARLOS FELIPE SÁNCHEZ HIDALGO

Pucallpa, Perú

2021

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

COMISION DE GRADOS Y TITULOS

"Año del Bicentenario del Perú: 200 años de la independencia"

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE: CONTADOR PÚBLICO

Siendo las...8:00 pm.....del día Miércoles 22 de Septiembre del 2021, en los ambientes del Salón de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, en cumplimiento con lo señalado en los Artículos 17º y 18º del Reglamento de General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de segunda Especialidad Profesional, se reunió el jurado integrado por los docentes: **Mg. Néstor Goyzueta Greyfos (Presidente), CPC. Jorge Armando Palacios Valera (Miembro), y Mg. Roger Lozano Ruiz (Miembro)**

Se realizó la Sustentación de la Tesis Titulada: **"EL ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO EN EL DISTRITO DE CALLERIA, PROVINCIA DE CORONEL PORTILLO DEPARTAMENTO DE UCAYALI AÑO 2019"**, por el/la/los Bachilleres en Contabilidad: **Cristel Corazón López Cachique, EN FORMA PRESENCIAL**:

Qué; según el Artículo 21° del Reglamento General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de Segunda Especialidad Profesional, que a la letra dice:

"La evaluación se hará de acuerdo a la siguiente escala de calificaciones:

a) Sobresaliente con felicitación escrita y recomendaciones de publicación
b) Aprobado por unanimidad y recomendación de publicación
c) Aprobado por mayoría
d) Desaprobado..."

El/la defensor(a) de la Tesis, ha obtenido la siguiente calificación;

.....Aprobado por unanimidad.....

Siendo las...9:30pm.....del mismo día, se dio por concluido el acto y luego de ser leído el acta, los miembros del Jurado Evaluador procedieron a suscribirlo.

.....
Mg. Néstor Goyzueta Greyfos
Presidente

.....
CPC. Jorge Armando Palacios Valera
Miembro

.....
Mg. Roger Lozano Ruiz
Miembro

Universidad Nacional de Ucayali SECRETARIO PUCALLPA

.....
Dr. Edgar Guizado Moscoso
Secretario Académico

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

COMISION DE GRADOS Y TITULOS

"Año del Bicentenario del Perú: 200 años de la independencia"

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE: CONTADOR PÚBLICO

Siendo las.....8.00.....del día Miércoles 22 de Septiembre del 2021, en los ambientes del Salón de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, en cumplimiento con lo señalado en los Artículos 17º y 18º del Reglamento de General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de segunda Especialidad Profesional, se reunió el jurado integrado por los docentes: **Mg. Néstor Goyzueta Greyfos (Presidente), CPC. Jorge Armando Palacios Valera (Miembro), y Mg. Roger Lozano Ruiz (Miembro)**

Se realizó la Sustentación de la Tesis Titulada: **"EL ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO EN EL DISTRITO DE CALLERIA, PROVINCIA DE CORONEL PORTILLO DEPARTAMENTO DE UCAYALI AÑO 2019"**, por el/la/los Bachilleres en Contabilidad: **Carlos Felipe Sánchez Hidalgo, EN FORMA PRESENCIAL:**

Qué; según el Artículo 21° del Reglamento General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de Segunda Especialidad Profesional, que a la letra dice:

"La evaluación se hará de acuerdo a la siguiente escala de calificaciones:

e) Sobresaliente con felicitación escrita y recomendaciones de publicación
f) Aprobado por unanimidad y recomendación de publicación
g) Aprobado por mayoría
h) Desaprobado..."

El/la defensor(a) de la Tesis, ha obtenido la siguiente calificación;

.....Aprobado por Unanimidad.....

Siendo las...9:30 AM...del mismo día, se dio por concluido el acto y luego de ser leído el acta, los miembros del Jurado Evaluador procedieron a suscribirlo.

.....
Mg. Néstor Goyzueta Greyfos
Presidente

.....
CPC. Jorge Armando Palacios Valera
Miembro

.....
Mg. Roger Lozano Ruiz
Miembro

Universidad Nacional de Ucayali PUCALLPA SECRETARIO

.....
Dr. Edgar Guizado Moscoso
Secretario Académico

ACTA DE APROBACIÓN

La presente tesis fue aprobada por los miembros del Jurado Evaluador de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables de la Universidad Nacional de Ucayali como requisito para optar el Título Profesional de Contador Público.

Mg. Nestor Goyzueta Greyfos
Presidente

CPC Jorge Armando Palacios Valera
Miembro

Mg. Roger Lozano Ruíz
Miembro

Dr. Teófilo Ulises Manturano Pérez
Asesor

Bach. Cristel Corazón López Cachique
Tesista

Bach. Carlos Felipe Sánchez Hidalgo
Tesista

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI
VICERRECTORADO DE INVESTIGACION
DIRECCION GENERAL DE PRODUCCION INTELECTUAL

CONSTANCIA

ORIGINALIDAD DE TRABAJO DE INVESTIGACION

SISTEMA ANTIPLAGIO URKUND

N°0284-2021

La **Dirección de Producción Intelectual**, hace constar por la presente, que el **Informe Final (Tesis), titulado:**

"EL ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO EN EL DISTRITO DE CALLERIA, PROVINCIA DE CORONEL PORTILLO DEPARTAMENTO DE UCAYALI AÑO 2019".

Cuyo autor (es)	:	**LÓPEZ CACHIQUE, CRISTEL CORAZÓN** **SÁNCHEZ HIDALGO, CARLOS FELIPE**
Facultad	:	CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
Escuela Profesional	:	CONTABILIDAD
Asesor(a)	:	Dr. MANTURANO PÉREZ, TEÓFILO ULISES

Después de realizado el análisis correspondiente en el Sistema Antiplagio URKUND, dicho documento presenta un **porcentaje de similitud de 9%.**

En tal sentido, de acuerdo a los criterios de porcentaje establecidos en el artículo 9 de la DIRECTIVA DE USO DEL SISTEMA ANTIPLAGIO URKUND, el cual indica que no se debe superar el 10%. Se declara, que el trabajo de investigación: SI Contiene un porcentaje aceptable de similitud, por lo que SI se aprueba su originalidad.

En señal de conformidad y verificación se FIRMA Y SELLA la presente constancia.

Fecha: 26/07/2021

Dr. ABRAHAM ERMITANIO HUAMAN ALMIRON
Dirección de Producción Intelectual

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

DIRECCIÓN DE PRODUCCIÓN INTELECTUAL

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN

Repositorio de la Universidad Nacional de Ucayali

Yo, CRISTEL CORAZÓN LÓPEZ CACHIQUE

Autor de la tesis titulada : "EL ANALISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO EN EL DISTRITO DE CALLERIA, PROVINCIA DE CORONEL PORTILLO DEPARTAMENTO DE UCAYALI AÑO 2019"

Sustentada el año: 2021

Asesor(a): Dr. TEOFILO ULISES MANTURANO PEREZ

Facultad: CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

Escuela Profesional: CONTABILIDAD

Autorizo la publicación:

PARCIAL [ ] TOTAL [X]

De mi trabajo de investigación en el Repositorio Institucional de la Universidad Nacional de Ucayali (www.repositorio.unu.edu.pe), bajo los siguientes términos:

Primero: Otorgo a la Universidad Nacional de Ucayali licencia no exclusiva para reproducir, distribuir, comunicar, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público en general mi tesis (incluido el resumen) a través del Repositorio Institucional de la UNU, en formato digital sin modificar su contenido, en el Perú y en el extranjero; por el tiempo y las veces que considere necesario y libre de remuneraciones.

Segundo: Declaro que la tesis es una creación de mi autoría y exclusiva titularidad, por tanto me encuentro facultado a conceder la presente autorización, garantizando que la tesis no infringe derechos de autor de terceras personas, caso contrario, me hago único(a) responsable de investigaciones y observaciones futuras, de acuerdo a lo establecido en el estatuto de la Universidad Nacional de Ucayali, la Superintendencia Nacional de Educación Superior Universitaria y el Ministerio de Educación.

En señal de conformidad firmo la presente autorización.

Fecha: 22 / 09 / 2021

Email: coragpalop41@gmail.com Firma: [signature]

Teléfono: 959087242 DNI: 73615956

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

DIRECCIÓN DE PRODUCCIÓN INTELECTUAL

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN

Repositorio de la Universidad Nacional de Ucayali

Yo, CARLOS FELIPE SANCHEZ HIDALGO

Autor de la tesis titulada : "EL ANALISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO EN EL DISTRITO DE CALLERIA, PROVINCIA DE CORONEL PORTILLO DEPARTAMENTO DE UCAYALI AÑO 2019"

Sustentada el año: 2021

Asesor(a): Dr. TEOFILO ULISES MANTURANO PEREZ

Facultad: CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

Escuela Profesional: CONTABILIDAD

Autorizo la publicación:

PARCIAL [ ] TOTAL [X]

De mi trabajo de investigación en el Repositorio Institucional de la Universidad Nacional de Ucayali (www.repositorio.unu.edu.pe), bajo los siguientes términos:

Primero: Otorgo a la Universidad Nacional de Ucayali licencia no exclusiva para reproducir, distribuir, comunicar, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público en general mi tesis (incluido el resumen) a través del Repositorio Institucional de la UNU, en formato digital sin modificar su contenido, en el Perú y en el extranjero; por el tiempo y las veces que considere necesario y libre de remuneraciones.

Segundo: Declaro que la tesis es una creación de mi autoría y exclusiva titularidad, por tanto me encuentro facultado a conceder la presente autorización, garantizando que la tesis no infringe derechos de autor de terceras personas, caso contrario, me hago único(a) responsable de investigaciones y observaciones futuras, de acuerdo a lo establecido en el estatuto de la Universidad Nacional de Ucayali, la Superintendencia Nacional de Educación Superior Universitaria y el Ministerio de Educación.

En señal de conformidad firmo la presente autorización.

Fecha: 22 / 09 / 2021

Email: carlos19.2036@gmail.com Firma:

Teléfono: 961593804 DNI: 72658794

DEDICATORIA

Dedicamos esta tesis a nuestros padres por darnos la vida, por todos los valores inculcados que nos ayudaron a seguir adelante, por su amor y apoyo incondicional día a día.

Los tesistas.

AGRADECIMIENTO

Agradecer principalmente a Dios, por darnos la vida y ser quien ha guiado nuestros pasos día a día.

A nuestros padres, por su apoyo constante en cada meta que logramos, ayuda incondicional y amor eterno que nos ofrecen.

A la Universidad Nacional de Ucayali, nuestra alma mater, por ofrecernos un segundo hogar en todos estos años junto a nuestros maestros que nos impartieron todos sus conocimientos y nos brindaron su apoyo a lo largo de nuestra formación académica y a su vez ayudarnos a lograr una meta más en nuestras vidas.

ÍNDICE GENERAL

Pág.

DEDICATORIA……...viii

AGRADECIMIENTO……ix

ÍNDICE GENERAL……x

ÍNDICE DE TABLAS……xii

ÍNDICE DE FIGURAS……xv

RESUMEN……...xvii

ABSTRACT……xviii

INTRODUCCIÓN……..xix

CAPÍTULO I. EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN…….....1

1.1 Descripción del problema…….....1

1.2 Formulación del problema……..5

1.2.1 Problema general…….....5

1.2.2 Problemas específicos……5

1.3 Objetivos de investigación……..……....6

1.3.1 Objetivo general……...6

1.3.2 Objetivos específicos…….....6

1.4 Hipótesis y/o sistema de hipótesis…….…..7

1.4.1 Hipótesis general……..7

1.4.2 Hipótesis específicas……...7

1.5 Variables……....8

1.5.1 Variable independiente……...8

1.5.2 Variable dependiente……...8

1.6 Justificación……...11

1.7 Viabilidad..…… ……..…….……..11

1.8 Limitaciones……12

CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO……13

2.1 Antecedentes del problema…….……13

2.1.1 Antecedentes internacionales……..…13

2.1.2 Antecedentes nacionales……..…...16

2.2 Bases teóricas……..…….21

2.3 Definiciones de términos básicos……..……..44

CAPÍTULO III. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN……..……46

3.1 Método de Investigación…….……..46

3.2 Población y muestra…….……48

3.2.1 Población……..……...48

3.2.2 Muestra……..…….49

3.3 Técnica e instrumento de recolección de datos……...……..50

3.4 Procedimiento de recolección de datos…….50

3.5 Tratamiento de los datos…….....51

CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN……..52

4.1 Presentación de resultados…….……...52

4.2 Discusión de resultados……..…….....52

CAPÍTULO V. CONCLUSIONES RECOMENDACIONES……...86

5.1 Conclusiones…….....86

5.2 Recomendaciones……..…….....87

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS…….....….89

ANEXOS……...92

ÍNDICE DE TABLAS

Pág.

Tabla 1. Definición conceptual y operacional de las variables …….. 9

Tabla 2. El análisis vertical y horizontal de los estados financieros inciden en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019. 52

Tabla 3. El resultado de los análisis financieros de los estados financieros tiene influencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019 54

Tabla 4. Los ratios financieros sirven para ponderar y evaluar los resultados de los estados financieros de las empresas, que es base fundamental para la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019 56

Tabla 5. Los indicadores financieros es una herramienta importante en la información financiera para la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019 58

Tabla 6. El análisis financiero es fundamental para determinar la situación actual y toma de decisiones futuras en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019 60

Tabla 7. El diagnóstico financiero es la evaluación que se conoce la fortaleza y debilidades de la empresa y sirve, para la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019 62

Tabla 8. El resultado de la información financiera determina la liquidez e incide en la toma de decisiones operacionales en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019 64

Tabla 9. El análisis de la información económica – financiera incide en la toma de decisiones de operación en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019 66

Tabla 10. El resultado del análisis financiero incide en la toma de decisiones de inversión en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019..... 68

Tabla 11. El análisis de la información económica - financiera incide en la toma de decisiones de inversión en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019……. 70

Tabla 12. El resultado del análisis financiero incide en la toma de decisiones de decisiones de financiamiento en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019..... 72

Tabla 13. El análisis de la información económica – financiera incide en la toma de decisiones de financiación en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019 74

Tabla 14. El análisis vertical y horizontal de los estados financieros tiene incidencia significativa en la toma de decisiones en las

empresas del sector comercio del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019 77

Tabla 15. Los ratios – índices financieros tiene incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019……. 79

Tabla 16. El diagnóstico de información financiera tiene incidencia significativa en la toma decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo departamento de Ucayali año 2019..... 82

Tabla 17. El análisis e interpretación de los estados financieros tiene incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019 84

ÍNDICE DE FIGURAS

Pág.

Figura 1. El análisis vertical y horizontal de los estados financieros inciden en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019. 52

Figura 2. El resultado de los análisis financieros de los estados financieros tiene influencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019 54

Figura 3. Los ratios financieros sirven para ponderar y evaluar los resultados de los estados financieros de las empresas, que es base fundamental para la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019 56

Figura 4. Los indicadores financieros es una herramienta importante en la información financiera para la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019 58

Figura 5. El análisis financiero es fundamental para determinar la situación actual y toma de decisiones futuras en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019 60

Figura 6. El diagnóstico financiero es la evaluación que se conoce la fortaleza y debilidades de la empresa y sirve, para la toma de

decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019 62

Figura 7. El resultado de la información financiera determina la liquidez e incide en la toma de decisiones operacionales en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019 64

Figura 8. El análisis de la información económica – financiera incide en la toma de decisiones de operación en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019 66

Figura 9. El resultado del análisis financiero incide en la toma de decisiones de inversión en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019..... 68

Figura 10. El análisis de la información económica - financiera incide en la toma de decisiones de inversión en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019……. 70

RESUMEN

El estudio de la investigación tiene por objetivo determinar que el análisis e interpretación de los estados financieros tiene incidencia en la toma de decisiones en las empresas del distrito de Callería - Ucayali 2019. En la actualidad el análisis de los estados financieros no solo interesa a sus Inversionistas, Gerentes, Directivos, sino también a cualquier que tenga relaciones con la empresa (bancos, accionistas, trabajadores, proveedores, competidores etc.). El análisis e interpretación de los estados financiero ayuda a conocer y determinar los objetivos, para tener mayor utilidad, proporcionar productos y servicios de mejor calidad y contribuir a mejorar la situación económica, financiera y social de la empresa, con un diagnóstico acertado de la situación de la empresa que sirva para la toma de decisiones correctas y adecuadas para el buen manejo en el futuro y corregir los puntos débiles que pueden amenazar en el futuro. De los 624 datos extraídas el 98.40% (614), de la unidad de análisis revelaron, que los análisis e interpretación de los estados financieros tiene incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019, mientras que el 0.80% (5) indican, que no es determinante y el 0.80% (5) indican no saber y no opinar al respecto. A la investigación realizada se suma, a otras de la especialidad y afines de los análisis e interpretación de los estados financieros, de las empresas del sector comercio del distrito de Callería – Ucayali 2019.

P**alabras claves:** Análisis e Interpretación, Estados Financieros, Toma de Decisiones, Empresas, Sector Comercio.

ABSTRACT

The research study aims to determine that the analysis and interpretation of financial statements has an impact on decision-making in companies in the Calleria district - Ucayali 2019. At present, the analysis of financial statements is not only of interest to its Investors, Managers, Executives, but also to anyone who has relationships with the company (banks, shareholders, workers, suppliers, competitors, etc.). The analysis and interpretation of the financial statements helps to know and determine the objectives, to be more useful, provide better quality products and services and contribute to improving the economic, financial and social situation of the company, with an accurate diagnosis of the situation of the company that serves to make correct and adequate decisions for good management in the future and correct weak points that may threaten in the future. Of the 624 data extracted, 98.40% (614) from the analysis unit revealed that the analysis and interpretation of the financial statements has a significant impact on decision-making in companies in the commercial sector of the District of Callearía, Province of Coronel. Portillo, Department of Ucayali year 2019, while 0.80% (5) indicate that it is not decisive and 0.80% (5) indicate they do not know and do not comment on it. In addition to the research carried out, it is added, to others in the specialty and related to the analysis and interpretation of the financial statements, of the companies in the commerce sector of the Calleria - Ucayali 2019 district.

Keywords: Analysis and Interpretation, Financial Statements, Decision-making, Companies, Commerce sector.

INTRODUCCIÓN

El estudio de investigación, “El análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio en el distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo departamento de Ucayali año 2019**”.** En la presente investigación se analiza e interpreta los estados financieros y se determina de acuerdo a los resultados la incidencia y la contribución en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, lo que permite conocer la situación patrimonial, económica y financiera de la empresa. El análisis e interpretación de los estados financieros, permite conocer la situación actual de la empresa, y cuáles son los factores que posiblemente incidan en la misma en un futuro inmediato, como también conocer la estructura de capital de la empresa. La investigación está estructurada en cinco capítulos tales como:

Capítulo I: El Planteamiento del Problema. Descripción del problema, formulación del problema los objetivos de la investigación, Hipótesis, Variables Independientes y Dependiente y Operacionalización de las variables la justificación, viabilidad y limitaciones.

Capítulo II: Marco Teórico. Dentro de ello se tuvieron en cuenta, los antecedentes, de nivel Internacional y Nacional, bases teóricas, las definiciones de términos básicos

Capítulo III: Metodología de la Investigación. Donde se considera los Métodos y Tipos de Investigación, Diseño de Investigación, Población y Muestra, Instrumentos, Procedimientos y Tratamientos de recolección de datos

Capítulo IV: Resultados y Discusión, Donde se considera los resultados del trabajo de campo y la presentación de la prueba de hipótesis.

Finalmente, se presentan las conclusiones y recomendaciones de la investigación, las referencias bibliográficas y los anexos.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Descripción del problema

Hoy en día, la preparación y presentación de los estados financieros se requiere que sea preparada razonablemente, confiable y neutral de acuerdo a los principios y normas de la información financiera emitidas por la Superintendencia de Mercado de Valores, esto obliga que todos los contadores y gerentes financieros de las empresas conozcan el marco normativo sobre la elaboración, formulación y presentación de los Estados Financieros acompañados con las Notas a los estados financieros, porque son la explicación de los elementos de los Estados Financieros y sirven como herramienta principal para el análisis e interpretación de los estados financieros.

Los estados financieros básicos (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo) son los vínculos que transmiten la información financiera referente a las operaciones de una empresa principalmente para tomar decisiones económico financieras, que por lo general orientan a: Decidir cuánto comprar, retener o vender una participación patrimonial. Modificar las políticas financieras y operativas de la empresa. Medir la eficiencia y productividad de las operaciones de la empresa. Controlar las operaciones y mejorar las técnicas empleadas. Medir los costos de varias actividades. Establecer y/o proyectar futuros planes y presupuestos. Lograr

en el futuro una mejor utilización de los recursos financieros, materiales, humanos etc.

De acuerdo a las disposiciones contenidas **e**n la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros” y el Reglamento de Información Financiera – CONASEV (hoy Superintendencia de Mercado de Valores), los estados básicos son el medio para suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de flujos de efectivo de la entidad, a fin de que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar decisiones económicas.

La toma de decisiones es el proceso de solución de un hecho del problema, se trata de obtener el camino correcto entre dos opciones, las decisiones abarcan los aspectos de políticas de ventas, elaboración de planes y programas, objetivos y planes de acción a seguir en la gestión empresarial; el diagnóstico financiero constituye la herramienta principal que sirve de base para la toma de decisiones.

Effio (2008), en su libro Finanzas para Contadores, por ejemplo, indica que pueden elaborar un análisis financiero que describa y explique las características principales del rendimiento y la situación financiera de la entidad, así como las incertidumbres más importantes a la que se enfrenta. Esté informe podría incluir un examen de: Los principales factores e influencias que han determinado el rendimiento financiero, incluyendo los cambios en el entorno en que opera la entidad, la respuesta que la entidad ha dado a tales cambios y su efecto, así como la política de inversiones que sigue para mantener y mejorar el mismo, incluyendo su política de dividendos. Las fuentes de financiación de la entidad, así como su objetivo

respecto al coeficiente de deudas sobre patrimonio neto. Los recursos de la entidad cuyo valor no puede reflejar en el Balance que se ha confeccionado de acuerdo con las NIF.

Amat (2008), en su libro análisis de balances, considera lo siguiente: En el análisis de una empresa se realiza su historia, su situación actual y las perspectivas de futuro, con el fin de poder tomar decisiones adecuadas en relación con la empresa. El análisis completo no solo interesa a sus inversionistas, gerentes, directivos, sino también a cualquier persona que tenga relaciones con la empresa (bancos, accionistas, empleados, proveedores, competidores etc.); conocer mejor la empresa ayuda a alcanzar mejor los objetivos, ya sea ganar más dinero, proporcionar productos y servicios de mejor calidad o contribuir a un mundo mejor. Con un diagnóstico acertado de la situación en que se encuentre la empresa se puede poner en marcha aquellas actuaciones que corrijan los puntos débiles que pueden amenazar su futuro, al mismo tiempo que se saca productos de los puntos fuertes para que la empresa alcance sus objetivos.

De acuerdo a la descripción del problema conceptuaremos algunos términos y objetivos de análisis e interpretación sobre el tema de la investigación:

Análisis: “Distinción y separación de las partes de un todo hasta llegar a conocer sus principios o elementos; Examen que se hace de una obra de un escrito o de cualquier realidad susceptible de un estudio intelectual”. (Diccionario de la Lengua Española, 2001)

Interpretar: Explicar o declarar el sentido de una cosa y principalmente de textos faltos de claridad; Explicar acertadamente o no

acciones, dichos o sucesos que pueden ser entendidos de diferentes modos; concebir, ordenar o expresar de un modo personal la realidad.

El análisis de los estados financieros consiste en efectuar un sinnúmero de operaciones matemáticas calculando variaciones en los saldos de las partidas a través de los años, así como determinados porcentajes de cambio, se calcularán razones financieras, así como porcentajes integrales. Cabe recordar que los estados financieros presentan partidas condensadas que pueden resumir un mayor número de cuentas. (García, 2010)

Para Macías (2010), El análisis de los estados financieros es un estudio de las relaciones que existen entre diversos elementos financieros de un negocio, manifestados por un conjunto de estados contables pertenecientes a un mismo ejercicio y de las tendencias de esos elementos, mostrados en una serie de estados financieros correspondientes a varios periodos sucesivos.

Es necesario la aplicación del análisis e interpretación de los estados financiero para establecer cuál es la situación de la empresa en el momento previo a la toma de la decisión, para optar por la mejor opción para el desarrollo de la empresa, a través del buen uso de los recursos y los medios de financiamiento. El análisis financiero proporciona a los directivos y propietarios una herramienta muy útil para aplicar las mejores estrategias y decisiones de excelente gestión empresarial.

Por lo que el análisis financiero busca proporcionar datos más convenientes de forma concreta de los estados financieros tanto actual como de años anteriores para obtener de ser necesaria una comparación

y análisis de los ratios económico financiero y de rentabilidad y así poder tomar decisiones que resulten benéficas para la empresa.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

- ¿De qué manera el análisis e interpretación de los Estados Financieros inciden en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio en el distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019?

1.2.2. Problemas específicos

- ¿De qué manera el análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros inciden en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio en el distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019?
- ¿De qué manera los ratios – índices financieros de los estados financieros inciden en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio en el distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019?
- ¿De qué manera el diagnóstico de la información financiera incide en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio en el distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo general

- Determinar que el análisis e interpretación de los estados financieros inciden en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio en el distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019.

1.3.2. Objetivos específicos

- Determinar que el análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros inciden en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio en el distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019.
- Determinar que los ratios – índices financieros de los Estados Financieros inciden en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio en el distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019.
- Determinar que el diagnóstico de la información financiera incide en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio en el distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019.

1.4. Hipótesis y/o sistema de hipótesis

1.4.1. Hipótesis general

- El análisis e interpretación de los estados financieros tiene incidencia significativa en la toma decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019.

1.4.2. Hipótesis específicas

- El análisis vertical y horizontal de los estados financieros tiene incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019.
- Los ratios – índices financieros tienen incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, Provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019.
- El diagnóstico de información financiera tiene incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019.

1.5. Variables

1.5.1. Variable independiente

- Análisis e Interpretación de los Estados Financieros.

Indicadores

- Análisis Vertical y Horizontal.
- Ratios – Índices Financieros.
- Diagnóstico de Información Financiero.

Dimensiones

- Método de los análisis Vertical.
- Método de los análisis Horizontal.
- Método de razones o coeficientes.
- Método de las tendencias.

1.5.2. Variable dependiente

- Toma de Decisiones.

Indicadores

- Toma de decisiones de Operación.
- Toma de decisiones de Inversión.
- Toma de decisiones de Financiamiento.

Dimensiones

- Determinar la liquidez.
- Mostrar la solvencia.
- Rentabilidad.
- Determinar la capacidad de endeudamiento.

1.5.3. Operacionalización de las variables

Tabla 1

Definición conceptual y operacional de las variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL		TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
		INDICADORES	CONCEPTOS	
VARIABLE INDEPENDENTE: Análisis e interpretación de los estado financieros	Amat (2008), en su libro Análisis de balances, El análisis de una empresa se realiza para evaluar su historia, su situación actual y las perspectivas de futuro, con el fin de poder tomar decisiones adecuadas en relación con la empresa. Perdomo (2011) "Por interpretación debemos entender la apreciación relativa de conceptos y cifras del contenido de los estados financieros".	**Análisis vertical**	Mediante las cuales se estudian las relaciones entre los elementos considerados en un solo grupo de estados financieros (Método de reducción de los estados a por cientos (porcentajes).	**Técnica:** Encuesta **Instrumento:** Cuestionario
		Análisis Horizontal	Son las que estudian las relaciones entre los elementos considerados en dos o más grupos de estados financieros.	
		Ratios Financieros	Son cocientes que relacionan diferentes magnitudes extraídas de las partidas componentes de los estados financieros, con la finalidad de buscar una relación lógica y relevante para una adecuada toma de decisiones.	
		Diagnóstico de información financiera	Al efectuar el análisis de toda la información financiera y económica de la empresa, se presenta un diagnóstico de la empresa (cuantitativa), en cual se indica los puntos débiles y fuertes con la finalidad de que la Referencia tome las decisiones pertinentes.	

VARIABLE DEPENDIENTE Toma de decisiones	Según Suanders A. (2006), define a la toma de decisiones como una función imprescindible en las organizaciones, de un significado especial, por no estar limitada a un solo nivel, sino por ser un proceso que se da en toda institución y, además, por ser pare fundamental inherente a todas las demás actividades para lo que resulta imprescindible poseer una información lo más completa posible es decir previamente analizada y evaluada.	**Toma de Decisiones Operación**	La toma de decisiones de operación está ligado fundamental con el análisis económico, ya que de esto dependerá de cómo una empresa va administrar los recursos, para la adquisición bienes, como utilizar y a quienes los va a vender.	**Técnica:** Encuesta **Instrumento:** Cuestionario
		Toma de Decisiones de Inversión	La toma de decisión de Inversión, son aquellos a los que se enfrenta la administración de la empresa conocer la razón y por qué invertir medir el grado de convertibilidad del activo en efectivo sin afectar su valor, y saber en que invertir.	
		Toma de Decisiones de Financiación	La toma de decisiones de financiamiento, son aquellos que se enfrenta la administración financiera en el escenario del financiamiento de corto y largo plazo, y como los va asignar en el desarrollo de la empresa para producir bienes y servicios.	

1.6. Justificación

El presente trabajo de investigación denominado “El análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio en el distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo departamento de Ucayali año 2019”.

Se justifica porque de acuerdo al avance de la ciencia y la tecnología, las empresas del sector comercio presenten sus estados financiero básicos en forma razonable, confiable, en forma neutral y estén preparados y presentados según las Normas de Información Financiera de acuerdo a las NICs. Los estados financieros son las herramientas básicas para el análisis e interpretación de los estados financieros del sector comercio que es necesario para los usuarios, muy en especial para los accionistas, socios gerentes y propietarios, conocer según la investigación en mención, la liquidez, rentabilidad, solidez y la gestión de las empresas para toma de decisiones.

La presente investigación se justifica porque ayuda a los usuarios internos y externos de las empresas comerciales a proporcionar información útil para conocer el desempeño de la gestión administrativa, económica y las variaciones de los elementos de los estados financieros que sirven para medir la eficiencia y la eficacia, de acuerdo a los métodos de análisis e interpretación utilizados que servirá para una toma de decisión correcta.

1.7. Viabilidad

El trabajo de investigación es viable porque cuenta con acceso directo a las fuentes de información, a una bibliografía actualizada que consiste en estudiar el análisis e interpretación de los estados financieros y su aplicación de los métodos de análisis en forma digital y los tesistas practicaron en estudios contables y actualmente se encuentran laborando en áreas contables de

empresas que les sirve para visualizar y conocer con detalles acuciosos sobre la importancia del análisis e interpretación de los estados financieros y su importancia que sirve para medir la rentabilidad, liquidez de acuerdo al diagnóstico financiero en un periodo determinado.

La viabilidad de la investigación está relacionada con el tiempo de información, el recurso humano, el recurso económico – financiero, los materiales.

Para el trabajo de investigación en este tema se tiene que ser realista y crítico con respuestas claras, porque alguna duda dificulta el propósito de la investigación, para el desarrollo del tema se tuvo en cuenta los conocimientos en la materia de estudio. Definidos cada uno de estos aspectos hay que hacer un cuestionamiento crítico y realista con una respuesta clara y definida ya que alguna duda puede obstaculizar el propósito de la investigación. Para la ejecución y desarrollo, se tuvo a disposición los conocimientos pertinentes en la materia de los cursos de estados financieros, análisis e interpretación en la toma de decisiones. También se contó con las técnicas, instrumentos, herramientas, métodos, procedimientos, metodología y asesoramiento profesional, entre otros para reforzar el proceso de investigación sobre las variables.

1.8. Limitaciones

La investigación tiene ciertas limitaciones, como todo trabajo que se derivan de casos de la propia naturaleza de la base de datos para el análisis e interpretación de los estados financieros y entre otros del desarrollo como la aplicación de la metodología propuesta.

Sobre la información bibliografía actualizada no se ha encontrado problema porque existe y se cuenta con trabajos de investigación.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes del problema

2.1.1. Antecedentes internacionales

Sánchez (2011). “Análisis Financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Vihalmotos”, Universidad técnica de Ambato, Facultad de Contabilidad y Auditoría. La presente investigación, tuvo por objetivo: Analizar la aplicación de herramientas de análisis financiero que contribuyan a la acertada toma de decisiones de VIHALMOTOS, La hipótesis que pretende probar es, La inexistencia de una herramienta para análisis financiero incide en la correcta toma de decisiones de la empresa, Parte de sus conclusiones fueron: El análisis a estados financieros es muy necesario para la toma de decisiones y al no poseerlo la empresa tiene el riesgo de no saber la posición económica y financiera de la misma. En la empresa VIHALMOTOS, las motocicletas tienen un inventario a un costo elevado, y el margen de utilidad no persigue objetivos específicos al cual regirse.

Pérez (2010). “Análisis Financiero para la toma de decisiones, en una empresa, maquiladora dedicada a la confección de prendas de vestir”, Universidad San Carlos de Guatemala, Facultad de Ciencias económicas. La presente investigación, tuvo por objetivo: Realizar un análisis financiero que permita medir los resultados por medio de indicadores financieros, sistema Du Pont, Criterios técnicos, entre otros; para emitir una opinión

acerca de las condiciones financieras de la empresa. La hipótesis que pretende aprobar es: Promover herramientas de análisis financiero que incluya indicadores financieros de liquidez, solvencia y rentabilidad, entre otros que ayuden a realizar un adecuado análisis de información proporcionada de los estados financieros de la empresa maquiladora; que sirvan a los administradores y usuarios de la información financiera, como un instrumento en la toma de decisiones financieras y administrativas Parte de sus conclusiones fueron: La empresa no cuenta con una herramienta de análisis financiero que permita medir los resultados, en consecuencia no tiene una base apropiada para emitir una opinión adecuada acerca de las condiciones financieras de la empresa y sobre la eficiencia de su administración en la toma de decisiones. Los indicadores de desempeño definidos para el área financiera que miden la liquidez, solvencia, rotación de cuentas por cobrar, inventarios, activo fijos, apalancamiento y rentabilidad, generan mejoras sustanciales a los estados financieros, permitiendo que las políticas internas de la empresa se adecuen a las necesidades de su actividad productiva y financiera, que le permiten a la administración tomar decisiones oportunas sobre eventos internos.

Abreu (2003). “La Importancia del Análisis de la Información Contable para la Toma de Decisiones”. Tesis (Licenciatura de Administración de Empresas). Universidad Autónoma de Santo Domingo. Facultad de Ciencias Económicas y Sociales. Escuela de Administración y Mercado. La presente tesis tuvo como objetivo: Analizar la importancia del análisis de información contable para la toma de decisiones en las empresas comerciales. La hipótesis que pretende aprobar es, “La

contabilidad financiera facilita la toma de decisiones en las empresas del sector industrial, mediante la información razonable expresada en sus estados financieros, los cuales al ser analizados e interpretados proporcionan indicadores para el endeudamiento e inversiones, ventas y costos; liquidez, gestión, solvencia, y rentabilidad". La metodología descriptiva. Entre sus conclusiones que arribó fueron: La información contable debe ser precisa, manejable y de fácil interpretación, reflejar la realidad de manera coherente y fiable y servir de soporte para la toma de decisiones. Una correcta administración representa para la empresa el puente que garantiza la unión de la actual posición con su futura pervivencia. Determinar la función y la ubicación de cada uno de los elementos del proceso administrativo, los componentes de la estructura organizativa y conocer en cada momento las necesidades del mercado harán que la institución crezca en forma equilibrada y se afiance sólidamente sobre sus bases presentes, al tiempo que se proyecta seguro hacia un porvenir sin sobresaltos.

Pérez (2009), en su investigación denominado "Análisis e interpretación de estados financieros y una empresa de servicios de investigación de mercado" para optar el título de Contadora Pública y Auditoría de la Universidad de San Carlos de Guatemala. Menciona que el análisis e interpretación de información financiera, es una herramienta básica para administración de las empresas en la toma de decisiones, que permite a los usuarios evaluar la solvencia, liquidez, rentabilidad y capacidad para generar recursos del conocimiento de los principales métodos de análisis financiero, así como su interpretación es importante

para introducir a las empresas en un mercado competitivo. Con relación a nuestra investigación está dada respecto al objeto de la información financiera su utilidad que es la toma de decisiones de manera oportuna en las empresas comerciales del Distrito de Callería año 2019.

2.1.2. Antecedentes nacionales

Tanaka (2001), en su investigación titulada: Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones. Tesis (Doctoral) Pontificia Universidad Católica del Perú. Facultad de Ciencias Contables. Tuvo por objetivo: Formular, analizar e interpretar información contable-financiera utilizando diversas herramientas para una mejor toma de decisiones de nivel gerencial. La hipótesis que pretende aprobar es, “Formular, analizar e interpretar información contable-financiera y su cómo influye en la toma de decisiones de la gerencia”. La metodología descriptiva. Entre sus conclusiones que arribó fueron: Lo primero que deben hacer los socios es tomar decisiones respecto al futuro de la empresa y de su giro, si lo mantendrán, lo ampliaran o lo cambiaran; deberán para ello hacer uso de su análisis de FODA. Los resultados negativos del ratio del EVA indican que la compañía no genera una rentabilidad que satisfaga las expectativas mínimas de los accionistas

Zavala (2005). La Contabilidad Financiera y la Toma de Decisiones en las Empresas Sector Industrial. Tesis (Doctoral) Universidad Nacional Federico Villarreal. Escuela Universitaria de Post Grado. El estudio tiene por objetivo: Determinar la manera como la contabilidad financiera genera información razonable que facilita la toma de decisiones sobre

endeudamiento, inversiones, liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad de las empresas de la industria metalmecánica, la hipótesis que pretende aprobar es, “La contabilidad financiera facilita la toma de decisiones en las empresas del sector industrial, mediante la información razonable expresada en sus estados financieros, los cuales al ser analizados e interpretados proporcionan indicadores para el endeudamiento e inversiones ventas y costos; liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad”. La metodología descriptiva y explicativa. Entre sus conclusiones que arribo fueron: La contabilidad financiera es aquella que permite evaluar, registrar y presentar las transacciones de las empresas sector industrial. La información patrimonial de la contabilidad financiera facilita la toma de decisiones administrativas de las empresas del sector industrial, mediante el análisis de las variaciones patrimoniales que ayudarán a la eficiencia, efectividad y mejora continua empresarial.

Mendoza (2005), en su tesis titulada: “Gestión financiera estratégica para la competitividad de las empresas del sector comercio”. Presentada para optar el Grado de Maestro en Contabilidad en la mención de Contabilidad de Gestión en la Universidad Nacional Mayor de San Marcos. En este trabajo, la autora presenta a la gestión efectiva de las inversiones y el financiamiento como la solución para que las empresas del sector comercio obtengan eficiencia, eficacia, economía; productividad, mejoramiento continuo y competitividad en los subsectores en los cuales llevan a cabo sus actividades empresariales y presentados en forma razonable y confiable.

Churata (2011), en su tesis titulada: “Evaluación del análisis financieras y económico en los niveles de liquidez y rentabilidad de las empresas comerciales de ferretería de la ciudad de Puno, Periodo 2008 – 2009”, presentado a la Facultad Ciencias Contables Administrativas de la Universidad Nacional del Altiplano, Puno. Llega a la siguiente conclusión: PRIMERA: La evaluación del análisis financiero y su incidencia en situación financiera de las empresas comerciales se ha efectuado de manera uniforme para las tres empresas objeto de investigación. Del cual se puede deducir que la empresa Ferretería y Cerámica El SOL E.I.R.Ltda. encuentra en mejor situación financiera durante los periodos 2008 – 2009, según el análisis Vertical y Horizontal del Balance General y los ratios de la estructura financiera a corto plazo como liquidez general (1.11 – 1.35), prueba ácida (0.15 - 0.13), y la empresa comercial Ferretería DYAMAJ FLORES E.I.R. Ltda., presenta en sus ratios de la estructura a largo plazo como razón de endeudamiento total o independencia financiera (94.26% - 92.60%),endeudamiento patrimonial (16.42 – 12.51) siendo estos los más representativos, nos demuestran esta aseveración. A su vez los ratios de rentabilidad como son rentabilidad sobre ventas (0.89% - 0.85%), de la empresa Ferretería y Cerámica El SOL E.I.R. Ltda., los más representativos fueron de rentabilidad sobre el patrimonio neto (25.69%-19.39%), y rentabilidad sobre activos (2.60% - 5.02%), nos revelan que esta empresa obtuvo mejor rendimiento que las demás. La situación financiera que poseen las empresas comerciales dedicadas a la actividad comercial de compra venta de artículos de ferretería es muy variada. Sin embargo, se afirma que, la empresa se encuentra en mejor situación

financiera es la empresa que obtiene mayor rentabilidad empresarial. Las empresas objeto de estudio para el presente trabajo, obtienen una rentabilidad exigida a su nivel de inversión, excepto la empresa Ferretería y Cerámica El SOL E.I.R. Ltda., que obtiene una rentabilidad financiera de (25.69% - 19.39%), los más representativos, sin embargo, se debe observar que posee un pasivo corriente que puede ser incontrolable en un futuro y riesgo para el desarrollo de esta empresa. SEGUNDA: Los resultados se reflejan en la situación económica que se muestran en el Estado de ganancias y Pérdidas, donde se observa claramente que la empresa Ferretería y Cerámica El SOL E.I.R. Ltda., obtiene mejores resultados frente a las otras empresas durante los períodos 2008 – 2009. Se deduce el análisis económico que el resultado (Utilidad o pérdida) que obtiene una empresa es el indicador para saber, en términos monetarios, cuando se ha ganado o perdido. En ese entender observamos que la empresa Ferretería y Cerámica El SOL E.I.R .Ltda., obtiene una rentabilidad de (2.60%-5.02%) en cambio la empresa Comercial Ferretería DYMAJ FLORES E.I.R. Ltda., obtiene (1.96%-1.10%) y la empresa Ferretería FERRANDINA E.I.R. Ltda., obtiene (2.48% - 0.56%) respectivamente, lo que significa que la primera empresa mencionada obtiene una mayor rentabilidad que las demás. La situación económica influye de forma directa en la rentabilidad de la empresa, a si es demostrada por la empresa Ferretería y Cerámica El SOL E.I.R. Ltda., quien se encuentra en mejor situación económica y obtuvo mayor rentabilidad que las demás empresas. TERCERA: Ver si la empresa ha distribuido adecuadamente sus activos y pasivos para estar en condiciones

de cumplir con el pago de sus obligaciones y compromisos, dentro de los plazos establecidos sin dificultades, y realizar sus actividades con normalidad no es posible debido a la situación financiera. Y la situación económica consiste en ver si la empresa obtiene utilidad suficiente como para justificar la inversión de sus propios capitales o dicho en otras palabras; ver si las actividades de las empresas. Tal como se están desarrollando constituyen un buen negocio o no. La situación financiera y económica, mostrada en el cuadro N° 013, nos revela que la empresa que obtuvo mejores resultados en ratios claves como liquidez, solvencia, rentabilidad empresarial durante los periodos 2008 – 2009, obtiene mayor rentabilidad de ventas cuadro N° 014; entonces afirmamos que la situación financiera y económica incluye directamente en la rentabilidad de las empresas. Por ende, la empresa Ferretería y Cerámica EL SOL E.I.R. Ltda., con resultados de liquidez general (1.11-1.35), rentabilidad financiera (25.69% - 19.39%), rentabilidad económica (2.60% - 5.02%), y rentabilidad sobre ventas de (0.96%-0.76%), es la empresa que demuestra una gestión financiera razonablemente buena, comparando con las demás empresas objeto de investigación mientras que la empresa Comercial Ferretería DYMAJ FLORES E.I.R. Ltda., tuvo en independencia financiera (94.26%-92.60%). Se observa que la rentabilidad de ventas que obtuvieron las tres empresas objeto de investigación es muy baja. Lo que se presume que la causa de este resultado es la escasa importancia que se le da al aspecto financiero en las empresas, también incluyen que estas empresas comercializadoras de materiales de ferretería a nivel local.

2.2. Bases teóricas

Hoy en día en el mundo global en que vivimos las Empresas Comerciales a nivel mundial, nacional y local (distrito de Callería), cada día requieren más inversiones para desarrollarse, para esto se necesita que los Estados Financieros e informaciones financieros, sean preparados, analizados e interpretados, y sean razonables, confiables y oportunos; de acuerdo a los Principios Generalmente Aceptados las NICs, NIF, acompañados con sus respectivas Notas a los Estados Financieros, bajo este parámetro, los inversionistas o las personas de negocio necesitan la herramienta necesaria, que es base fundamental e importante para el análisis e interpretación, la cual es una técnica de información financiera utilizada por los gerentes y/o administradores para una buena y correcta toma de decisiones.

Amat (2008), considera que: El análisis de una empresa se realiza para evaluar su historia, su situación actual y la perspectiva del futuro, con el fin de tomar decisiones adecuadas en relación con la empresa, el análisis completo no solo interesa a sus inversionistas, gerente, directivos, sino también a cualquier persona que tenga relaciones con la empresa (bancos, accionistas, empleados, proveedores, competidores, etc.) Conocer mejor la empresa ayuda a alcanzar mejor los objetivos, ya sea ganar más dinero, proporcionar productos y servicios de mejor calidad o contribuir a un mundo mejor. Con un diagnóstico acertado de la situación en que se encuentre la empresa se puede poner en marcha aquellas actuaciones que corrijan los puntos débiles que pueden amenazar su

futuro, al mismo tiempo que se saca provecho de los puntos fuertes para que la empresa alcance su objetivo.

El análisis financiero comprende los conceptos básicos que engloban la labor del Generante Financiero en la empresa a fin de analizar e interpretar los estados financieros y tomar mejores decisiones financieras.

Ortiz (2015), señala que cuando el analista realiza su trabajo busca a dar respuesta a muchas interrogantes procedentes de diversos ángulos, dentro y fuera de la empresa. Tales preguntas son entre otras las siguientes:

- ¿Es el nivel de Activos adecuado al volumen de operaciones de la empresa?
- ¿Se cuenta con capital de trabajo suficiente para atender la marcha normal de las operaciones de la empresa?
- ¿Cómo ha sido financiado los activos de la empresa? ¿Es adecuado la estructura del capital?
- ¿Podrá la empresa pagar sus activos corrientes?
- ¿Se está obteniendo unas tasas de rentabilidad aceptables sobre sus ventas?
- ¿Hasta qué punto el negocio de ha visto afectado por factores externos, económicos, políticos y sociales
- ¿Cuál es la posición de la competencia?

Flores (2017), señala que los datos de los estados financieros de la empresa se pueden utilizar rápidamente para calcular y aplicar los métodos de análisis financieros y determinar el flujo de efectivo. Las razones

financieras suministran eficientemente de una gran cantidad de información con respecto a la condición de la empresa. Es por ello que la gerencia financiera de toda empresa debe aplicar en forma eficiente el Análisis e Interpretación de los Estados Financieros, para una eficiente toma de decisiones.

Los estados financieros son cuadros que representan en forma sistemática y ordenada diversos aspectos de la situación financiera y económica de una empresa, de acuerdo con los Principios Generalmente Aceptados.

Macías (1991), considera lo siguiente respecto a los Estados Financieros; son el resultado de conjugar los hechos registrados en la contabilidad, convenciones contables y juicios personales se formulan con el objeto de suministrar información a los interesados de un negocio, acerca de la situación y desarrollo financiero a que ha llegado el mismo, como consecuencia de las operaciones realizadas.

Los Estados Financieros son documentos contables debidamente sustentados y expresados en términos monetarios que muestran la situación financiera y económica de una empresa por un periodo determinado.

Los estados financieros son documentos cuyo fin es proporcionar información respecto a la posición financiera de una empresa que es útil para los usuarios en la toma de decisiones de índole económica.

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.

NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”, indica lo siguiente; Los estados financieros constituyen la representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que han confiado.

Para cumplir los estados financieros suministran información acerca de los siguientes elementos de una entidad.

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio
- Ingresos y Gastos
- Aportaciones de los propietarios y distribución a los mismos en su condición de tales
- Flujo de efectivo

Esta información, junto con la contenida en las notas, ayuda a los usuarios a predecir los efectos futuros de la entidad.

Clases de estados financieros

Teniendo en cuenta los objetivos específicos que los originan, los Estados Financieros se clasifican en:

- **Estado Financiero de Propósito General:** Los Estados Financieros de propósito general son aquellos que se preparan al cierre de un periodo. Estos Estados Financieros se encuentran constituidos por los Estados Financieros consolidados, los estados financieros intermedios y anuales**.**

- **Estados financieros de Propósito Especial:** Los Estados financieros de propósito especial son aquellos que se preparan con el objeto de cumplir los requerimientos específicos. Se consideran dentro de esta clase, a los Estados Financieros Extraordinarios y los de liquidación.

Clase de los estados financieros básicos

- Estado de Situación Financiera.
- Estados de Resultados (por función y por naturaleza).
- Estado de Cambios en el Patrimonio.
- Estado de Flujos de Efectivo, Acompañados con las Notas a los estados financieros.

Estado de situación financiera

El estado de situación financiera, es un estado financiero que muestra la posición financiera de una empresa a una fecha determinada y según el Reglamento de Información Financiera (1999) aprobada con Resolución (SMV) N° 103-1999-EF/94 (26-11-1999), indica lo siguiente:

Importancia del Estado de Situación Financiera

- Muestra los pasivos corrientes y no corrientes, indica la liquidez de los activos y muestra la solidez de los activos no corrientes.
- Indica la estructura patrimonial de una empresa, proporcionando información sobre la posición de la empresa en el mercado.
- Proporcionando información relevante respecto a la solvencia de la empresa y su respaldo financiero para afrontar obligaciones financieras a corto plazo y a largo plazo.

El Estado de resultados

Según la NIC 1, El estado de resultado es un estado financiero que tomando como base un periodo económico muestra de manera detallada los ingresos obtenidos, los gastos en el momento en que se producen y como consecuencia, el beneficio o perdida que ha generado la empresa en dicho periodo de tiempo para analizar esta información y en base de esto, tomar decisiones de negocio.

El Estado de Cambios en el Patrimonio

El estado de Cambios en el Patrimonio muestra las variaciones ocurridas en las distintas cuentas patrimoniales como el capital emitido, primas de emisión, acciones de inversión, otras reservas de capital, resultados acumulados y otras reservas durante un periodo determinado.

El objetivo del Estado de Cambios en el Patrimonio es presentar las variaciones patrimoniales de un determinado periodo económico.

El Estado de Cambios en el Patrimonio proporciona así información sobre las operaciones que han dado lugar a variaciones patrimoniales no presentadas en la cuenta de resultado.

El Estado de Flujo de Efectivo

El estado de Flujo de Efectivo es un estado financiero, y que según la NIC 7 informa sobre las Variaciones, movimientos de efectivo y sus equivalentes de efectivo, para un periodo determinado.

Muestra el efectivo y equivalente de efectivo que han sido generados, por las actividades de operación, de inversión y financiamiento de una empresa. La NIC 7; Estado de Flujos de Efectivo, indica:

- **Actividades de Operaciones**: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de la entidad, así como de otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversiones o financiamiento.
- **Actividades de inversión**: Son las adquisiciones y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en los equivalentes al efectivo.
- **Actividades de financiación**: son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por la entidad.

Notas a los Estados Financieros

Las Notas son aclaraciones o explicaciones de hechos o situaciones cuantificables o no, que forma parte integrante de todos y cada uno de los

estados financieros, los cuales deben leerse conjuntamente con ellos para una correcta interpretación.

Las notas incluyen descripciones narrativas o análisis detallados de los importes mostrados en los estados financieros, cuya revelación es requerida o recomendada por la NICs y las normas de este Reglamento, pero sin limitarse a ellas, con la finalidad de alcanzar una presentación razonable.

Alcance

Las notas son revelaciones aplicables a saldos de transacciones u otros eventos significativos, que deben observase para preparar y presentar los estados financieros cuando correspondan, CONASEV, ahora SMV.

Información financiera

Es aquella información cuantitativa que se expresa económicamente y generalmente es emanada por la contabilidad, también se puede definir como aquel conjunto de datos que se obtienen de las actividades financieras y económicas que realiza una organización y expresa la relación de los derechos y obligaciones que tienen en una fecha determinada, uno de los propósitos y prioridades es mostrar el desempeño de una entidad económica para que los usuarios puedan tomar decisión.

La información financiera se presenta en los estados financieros dando énfasis a la situación financiera, resultados y flujo de efectivo de una empresa.

La necesidad de esta información hace que produzcan los estados financieros. La información financiera se ha convertido en un conjunto de estados financieros y notas, para expresar cual es la situación financiera, resultados de operación y cambios en la situación financiera de una empresa.

Objetivos de la información financiera

Los estados financieros deben cumplir el objetivo de informar sobre la situación financiera y económica de la empresa en cierta fecha y los resultados de sus operaciones y cambios en la situación financiera de acuerdos a las diferentes actividades por el periodo contable terminando a cierta fecha.

Los informes con propósito general proporcionan información sobre la situación financiera y económica de una entidad, sobre los recursos de la entidad y los derechos de los usuarios y ayuda a identificar las fortalezas y debilidades de la empresa, así como también a evaluar la liquidez, solvencia y la rentabilidad de las empresas que informa.

Tomar decisiones de inversión y crédito, los principales interesados de esta información son aquellos que pueden aportar un financiamiento u obtener un crédito, para conocer qué tan estable es el crecimiento de la empresa y así saber el rendimiento o recuperación de la inversión.

Aquilatar la solvencia y liquidez de la empresa, así como también su capacidad para generar recursos.

Evaluar el origen y características de los recursos financieros del negocio, así como su rendimiento.

Tomar un juicio de como se ha manejado el negocio y la evolución de la gestión de la administración y como se ha manejado la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento de la empresa.

Memoria de información Financiera

Finalizando el ejercicio el directorio debe formular la memoria, los estados financieros deben ser puestos a disposición de los accionistas con la antelación para ser cometidos, conforme a ley, a ponderación de la junta obligatoria anual.

El Análisis de los estados Financieros

Macías (1991), señala que Análisis de los estados financieros es un estudio de las relaciones que existen entre los diversos elementos financieros de un negocio, manifestados por un conjunto de estados contables pertenecientes a un mismo ejercicio y de las tendencias de esos elementos mostrados en una serie de estados financieros correspondientes a varios periodos sucesivos.

Bernstein (2013). El proceso de análisis de estados financieros consiste en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas a los estados y datos financieros, con el fin de obtener de ellos medidas y relaciones significativas y útiles para la toma de decisiones. Así el análisis de estados financieros cumple, en primer lugar y, sobre todo, la función

esencial de convertir los datos, que en esta era de los ordenadores existen en desconcertante cantidad y variedad en información útil, que es siempre un buen escaso.

El proceso de análisis de estados financieros puede describirse de varias formas, dependiendo de los objetivos que se persiguen. Así el análisis financiero puede utilizarse como herramienta de selección para elegir inversiones o candidatos a una función. Se puede utilizar como herramienta de previsión de situaciones y resultados financieros futuros.

Objetivos del análisis de los estados financieros

Al efectuar el análisis de los estados financieros debemos empezar por preguntamos ¿Cuál es el objetivo de análisis que deseamos hacer?, al respecto un autor como Gitman dice que el análisis tiene por objeto dos puntos básicos:

- Analizar la situación en un momento determinado para descubrir síntomas de:
  - Bajas utilidades (o superávit).
  - Nuevas inversiones en valores por cobrar.
  - Muchas inversiones en inventarios.
  - Muchas inversiones en instalaciones.
  - Insipiencia de capital.
- El análisis de los estados financieros tiene como objetivo enseñar los instrumentos y procedimientos para:
  - Conocer la situación (patrimonial, económica y financiera)
  - Determinar las causas que han motivado la actual situación

- Establecer las situaciones de equilibrio.
- Determinar cuál es la situación actual de la empresa y cuáles son los factores que posiblemente inciden en la misma en un futuro inmediato.
- Determinar cuál es la estructura de capital de la empresa.

Métodos para analizar los estados financieros

Los métodos de análisis de estados financieros, que tradicionalmente se emplean tomando como base la unidad tiempo, se clasifican en 3 grupos

❖ **Método de análisis vertical o estructural – Estático**

Los cuales estudian las relaciones entre los elementos contenidos en un solo grupo de estados financieros, se utilizan dos métodos:

- Método de reducción de los estados financieros.
- Método de razones o coeficientes.

❖ **Método de análisis horizontal o evolutivo (valores absolutos S/. y valores relativos %)**

Son los que estudian las relaciones entre los elementos contenidos en dos o más grupos de estados financieros, de fechas empleando tres métodos

- Métodos de aumento y disminuciones.
- Método de tendencias.
- Método gráfico.

Método de análisis factorial

En el análisis factorial se concibe la operación de un negocio como el resultado de la ponderada combinación de su componente, unos internos y otros externos a lo que se les denomina “factores de operación” y que a continuación se dividen:

- Medio ambiente
- Dirección
- Productos y procesos
- Función financiera
- Facilidades de producción
- Mano de obra
- Materia prima
- Producción
- Mercadotecnia
- Contabilidad y estadística

Según Bernstein (2013), considera los siguientes instrumentos de análisis de estados financieros:

- Estados financieros comparativos.
- Variación anual.
- Series de tendencia mediante número de índices.
- Estados financieros porcentuales de base cien.
- Análisis de ratios.
- Análisis especiales.

Interpretación del análisis de los estados financieros

La última fase del análisis de los estados financieros es la interpretación de los datos y de las medidas recopiladas como base de la toma de decisiones y de actuación. Es la fase más crítica y difícil de todos, y la que exige una mayor dosis de criterio, de habilidad y de esfuerzo.

La interpretación es un proceso de investigación, evaluación y proyección de la realidad que se esconde detrás de las cifras examinadas, para esto tenemos los siguientes conceptos de interpretación del análisis de los estados financieros según diversos autores como son:

- García (2010), indica que al efectuar la interpretación se lleva a cabo otro proceso de somatización que es el análisis en donde se trata de aislar lo relevante. Al llevar a cabo la interpretación se intentará detectar los puntos fuertes y débiles de la compañía cuyos estados se están analizando e interpretando.

- Perdomo (2011). Por interpretación debemos entender la apreciación relativa de conceptos y cifra del contenido de los estados financieros, basados en el análisis y la comparación", o bien, "una serie de juicios personales relativos al contenido de los estados financieros basados en el análisis y en la comparación.

- Fernández (2012). "Interpretación consiste en la utilización de datos contables como punto de partida para descubrir hechos económicos relativos a un negocio".

Elementos que se consideran para interpretar los estados financieros

Se debe considerar los siguientes elementos para interpretar los estados financieros:

- **Liquidez:** Este elemento indica la capacidad de pago a corto plazo de la empresa y de cálculo considerando las cuentas que forma parte del activo y pasivo corriente, la liquidez nos permite conocer los recursos disponibles con que cuenta la empresa para cumplir con los compromisos conforme se vayan venciendo.

- **Capacidad de pago:** La capacidad de pago es la precisión de fondos producidos por el desarrollo normal de sus actividades operacionales de una empresa durante un periodo determinado que se destina al pago del principal e intereses de una obligación contraída, sin que la empresa se vea perjudicada en su capital de trabajo.

- **Estructura financiera:** Este elemento nos muestra la proporcionalidad entre el patrimonio y el pasivo de la empresa, el giro de la empresa nos definirá con mayor precisión la proporcionalidad que deba existir entre el patrimonio y el pasivo.

- **Productividad:** Este elemento nos muestra la tendencia favorable, desfavorable o constante de los resultados periódicos de una empresa.

- **Rentabilidad:** Se entiende por rentabilidad a la capacidad que tiene una empresa para producir ganancias con los recursos propios invertidos en una empresa.

- **Capacidad de endeudamiento:** Es la necesidad financiera de utilizar recursos ajenos para financiarse y buscar con ello una mayor rentabilidad sin poner en peligro la liquidez de la empresa.

Interesados del resultado del análisis e interpretación de los estados financieros

- Los acreedores a corto plazo como los proveedores de mercaderías y los bancos prestamistas de la empresa.
- Los bancos se interesan por la capacidad de pago.
- Los acreedores a largo plazo, por lo general son las corporaciones e instituciones financieras.
- Los gerentes o funcionarios encargados de administrar la empresa y, por tanto, responsables de su marcha, quienes están interesados en los resultados de la empresa.
- Los capitalistas a los que se les invita para que adquieran acciones de la empresa e ingresan a ella en calidad de accionistas.
- El público que muchas veces está interesada por organismos oficiales como es la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV).

Importancia de la interpretación correcta del análisis de los estados financieros

El factor fundamental de todo análisis financiero correcto es el conocimiento exacto de los objetivos a alcanzar y del objeto a que se va a aplicar.

Los informes y análisis escritos no solo sirven de medio eficaz de comunicación con el lector, sino también para organizar las ideas del analista y ayudarse a verificar el flujo y la lógica de su presentación.

Ratios Financieros

Uno de los instrumentos más usados para realizar un análisis financiero, es el uso de los ratios financieros, ya que estos pueden medir en un alto grado, la eficacia y comportamiento de la empresa. Los ratios financieros son cocientes que relacionan diferentes magnitudes, de las partidas y componentes de los estados financieros, con la finalidad de buscar una relación lógica y relevante para una adecuada toma de decisiones, por parte de la gerencia de una empresa.

Importancia

- Proporcionan información sobre la gestión de la empresa.
- Proporcionan información sobre si la inversión de los accionistas o dueños de una empresa es rentable.
- Permiten comparaciones que no es posible realizarlas mediante valores absolutos.

- Uniformizan la información relativa de diversas empresas o de años distintos de la empresa, facilitando su comparación.
- Aplicando en forma correcta los ratios financieros, nos determinan los puntos débiles de la empresa, con la finalidad que gerencia tome las medidas correctivas en el momento oportuno.

Clasificación de los ratios financieros

Ratios financieras

❖ **Ratios de Liquidez**

Mide la liquidez corriente que tiene la empresa, para afrontar las obligaciones a corto plazo

- Liquidez Corriente
- Activo Corriente
- Pasivo corriente
- Prueba Acida

$$\frac{\text{Activo – Existencia – Gastos Pagados. Anticipado}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

- Liquidez Absoluta

$$\frac{\text{Disponible en Caja y Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

- Capital de Trabajo

$$\text{Activo Corriente – Pasivo corriente}$$

❖ **Ratios de Gestión**

Indican la efectividad (rotación) de activos, que administra la gerencia de una empresa.

- Rotación de Existencia

Costo de venta = Ventas

- Stock Medio de existencia

- Promedio de Créditos Otorgados

Cuentas por Cobrar Ventas al crédito
360

❖ Rotación de Cuentas por Cobrar

Ventas
Cuentas por Cobrar

- Rotación de Patrimonio

Ventas
Patrimonio

❖ **Ratios de Endeudamiento**

Indican el grado de dependencia que tiene la empresa con sus acreedores, y permite conocer la forma que ha sido financiado una empresa.

- Apalancamiento Financiero

Pasivo Total
Activo Total

- Solvencia Patrimonial a Largo Plazo

Deudas a Largo Plazo
Patrimonio

- Solvencia Patrimonial

$$\frac{\text{Pasivo Cte. Pasivo no Corriente}}{\text{Patrimonio}}$$

❖ **Ratios de Rentabilidad**

Indica la capacidad de la gerencia para generar utilidades y controlar los gastos y determinar una utilidad optima, sobre los recursos invertidos por los socios.

- Margen de Utilidad Bruta

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

- Margen de Utilidad Neta

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Vetas Netas}}$$

- Rentabilidad Patrimonial

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

❖ **Ratios de Valor de Mercado**

Indican el valor de la empresa y permiten compararla con las demás empresas de su entorno competitivo**.**

- Utilidad por Acción

$$\frac{\text{Utilidad Deducción Impuesto}}{\text{Número de Acciones}}$$

❖ **Ratios estándar**

Las ratios estándar llamados también razones estándar, se denomina utilizando un índice promedio.

Diagnóstico Financiero

Al efectuar el análisis de toda la información financiera económica de la empresa, se presenta un diagnóstico de la empresa en la cual se indica los puntos débiles y fuertes con la finalidad de que la referencia tome las decisiones pertinentes.

Factores que se consideran para un diagnóstico empresarial

Para que el diagnóstico empresarial sea eficiente, se debe considerar los siguientes factores:

- Se debe recopilar todo tipo de información financiera y económica relevante que sirven de base para efectuar un correcto análisis.
- Se debe efectuar en el momento oportuno.
- Se debe efectuar un diagnóstico correcto y transparente.
- Se debe implementar en forma oportuna las medidas correctivas con la finalidad de mejorar los puntos débiles y aprovechar los puntos fuentes de la empresa, frente un entorno muy competitivo.

Toma de Decisiones

Según Koontz, Weihrich y Cannice (2019), logran definir a la toma de decisiones se define como la selección de un curso de acciones entre

alternativas, es decir que existe un plan un compromiso de recursos de dirección o reputación. El proceso que conduce a la toma de decisión:

- Elaboración de premisas.
- Identificación de alternativas.
- Evaluación de las alternativas, en términos de metas que se debe alcanzar.
- Selección de una alternativa.

Páez (2015) Define a la toma de decisiones como: una función imprescindible en las organizaciones, de un significado especial por no estar limitada a un solo nivel, sino por ser un proceso que se da en toda la institución y, además, por ser parte fundamental inherente a todas las demás actividades, para lo que resulta imprescindible poseer una información lo más completa posible, es decir, previamente analizada y evaluada. Tomar una buena decisión pasa no solo contar con los datos necesarios como base, es necesario que estos sean recopilados, organizados, que se separe la información útil, precisa, de la excesiva; que al analizar la información se pueda generar un nuevo conocimiento, que, al ser difundido y aplicado, permita asegurar la decisión correcta y la obtención de resultados positivos, que garanticen la mejora del desempaño organizacional. El proceso de toma de decisiones se da en todos los niveles de una organización, pero se refleja más en la alta dirección (en las organizaciones actuales, con una dirección participativa, en los que priman la dirección por objetivos y la dirección estratégica, la alta dirección se considera con la mayor jerarquía para la toma de decisiones).

- **Decisiones Tácticas y Operativas:** Están relacionadas con la forma de operar y administrar las actividades en la organización en un corto plazo, por ejemplo: relativas a la contratación y selección del personal, estructuración de las áreas, inversión en recursos, etcétera.
- **Decisiones Estratégicas:** Influyen a largo plazo en el desarrollo de la empresa, son inherentes al proceso de planificación, por lo tanto, están involucradas en la determinación de los objetivos, formulación de estrategias, en fin, conducen a cambios deseados en el futuro. Se verán afectadas por los cambios del entorno, tanto el más cercano, como el global.

La toma de decisiones está entre 2 alternativas o más. Es el proceso por el cual se seleccionará la única alternativa que resulte factible. Ingredientes de la decisión:

- **Información:** Recoge las expectativas que están a favor o en contra de él, con el fin de definir sus limitaciones.
- **Conocimientos:** Quien toma la decisión tiene los conocimientos necesarios que los utilizará para seleccionar el curso de acción favorable.
- **Análisis:** Existen métodos matemáticos para analizar problemas, pero estos deben ser complementarios.
- **Experiencia:** Forma parte de la información y se utilizara para un problema similar.
- **Juicio:** Capacidad de entendimiento necesario.

Según Amaya (2010) Define a la toma de decisiones como: La actividad más fundamental en cualquier actividad humana, en este sentido, todos somos tomadores de decisiones. Sin embargo, tomar una decisión acertada empieza con un proceso de razonamiento constante y focalizado, en que puede incluir varias disciplinas como la filosofía del conocimiento, la ciencia y la lógica, y por sobre todo la creatividad.

2.3. Definición de términos básicos

- **Empresa:** García et al., (2000) autores del libro “Prácticas de la Gestión Empresarial”, define la empresa como una “entidad que, mediante la organización de elementos humanos, materiales técnicos y financieros proporciona bienes o servicios a cambio de un precio que le permite la reposición de los recursos empleados y la consecución de unos objetivos determinados”.

  Para Andrade (2015), la empresa es “aquella entidad formada con un capital social, y que aparte del propio trabajo de su promotor puede contratar a un cierto número de trabajadores. Su propósito lucrativo se traduce en actividades industriales y mercantiles, o la prestación de servicios”.

  El Diccionario de Marketing Cultural (s.f), define la empresa como una “unidad económica de producción, transformación o prestación de servicios, cuya razón de ser es satisfacer una necesidad existente en la sociedad”.

- **Empresa comercial:** Una empresa comercial es aquella compañía en la que se desarrollan actividades de compra y venta de

productos, mercancías ya elaboradas para el consumo humano o materia prima para la producción de otros productos. Este tipo de empresas no contemplan entre sus actividades transformar materia prima. Las empresas comerciales son las intermediarias entre las empresas industriales y el consumidor final (Glosario Tributario, 2023).

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Método de investigación

Coelho (2020). Es el conjunto de procedimiento y técnicas que se aplican de manera ordenada y sistemática en la relación de un estudio. Es un proceso de investigación, la metodología es una de las etapas en se divide la realización de un trabajo. De esta manera la metodología elegida es la que va determinar la manera en el que el investigador, ordena y analiza los datos obtenidos.

Es por ello que el tipo de investigación fue de nivel correlacional y descriptivo.

Correlacional: Es aquel tipo de estudio que permite medir el grado de relación existente entre dos o más variables.

Descriptiva: Se efectúa cuando se desea describir, en todos sus componentes principales una realidad, explica el fenómeno estudiado dando a conocer su estado actual en un tiempo y lugar determinado, así como el resultado alcanzado para contribuir al entendimiento y compresión de los mismos, lo que permite identificar las incidencias significativas y con ello determinar en qué grado la variable independiente tiene relación de implicancia significativa sobre la variable dependiente.

3.1.1. Tipo de investigación

La investigación fue de tipo descriptiva aplicada, en este estudio se utilizó los siguientes métodos:

Descriptivo: Para analizar e interpretar todos los elementos de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones en las empresas comerciales del distrito de Callería año 2019.

Inductivo: Para la información de la muestra en la población y determinar las conclusiones que la investigación requiere. Se tomó la información de los análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio en el distrito de Callería año 2019.

3.1.2. Nivel de Investigación

Fue una investigación descriptiva, luego explicativa y posteriormente aplicativa.

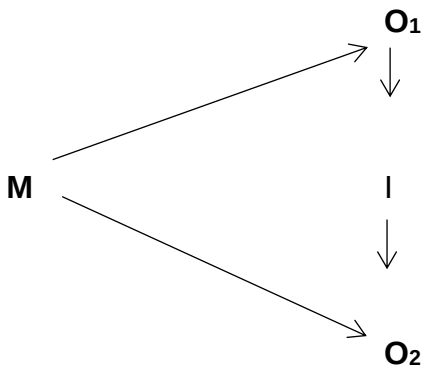
Nivel de investigación fue de tipo descriptiva porque permitió describir el análisis e interpretar los estados financieros en las empresas del sector comercio en el distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019.

Nivel de investigación fue de tipo explicativa porque se explicó la forma como inciden el análisis e interpretación de los estados financieros en las empresas del sector comercio en el distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019.

Nivel de investigación fue de tipo aplicativa porque al analizar e interpretar los estados financieros sirvió para la toma de decisiones en las empresas del sector comercio en el distrito de Callería, Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019.

3.1.3. Diseño de la investigación

La investigación a realizar fue del nivel descriptivo-explicativo-aplicativa, por cuanto, para los propósitos de la presente investigación, el diseño más apropiado que se utilizó es el que se presenta en el siguiente diagrama.



Donde:

M = Muestra.

O_1 = Observaciones a la variable uno.

I = Incidencia de la variable independiente en la variable dependiente.

O_2 = Observaciones empíricas sobre la variable dependiente.

3.2. Población y muestra

3.2.1. Población

La población estuvo conformada por 60 entre empresarios, Gerentes, Administradores, contadores, especialistas en contabilidad de las empresas del sector comercio del Distrito de Callería.

3.2.2. Muestra

Para determinar la muestra se tomó en cuenta el universo de trabajadores que viene laborando en las empresas del sector comercio del distrito de Callería.

Fórmula:

$$n = \frac{pq}{\frac{E^2}{Z^2} + \frac{pq}{N}}$$

Donde:

n = Muestra.

Z = Coeficiente de confianza o valor crítico, su valor depende del nivel de confianza (como se trabajará al 95% de contabilidad, entonces Z = 1,96)

p = Proporción muestral de un género (50% es lo máximo).

q = Proporción muestral del género complementario a “p” (50% es lo máximo).

E = Error al estimar la medida poblacional (se trabajará al 95% de confiabilidad, entonces la probabilidad de cometer el error será del 5%).

N = Población (se considerará en total de 60).

$$n = \frac{(0{,}5)(0{,}5)}{\frac{(0{,}05)^2}{(1{,}96)^2} + \frac{(0{,}5)(0{,}5)}{60}} = \frac{0{,}25}{\frac{0{,}0025}{3{,}8416} + \frac{0{,}25}{60}} = \frac{0{,}25}{0{,}0006508 + 0{,}0041667} = \frac{0{,}25}{0{,}0048175}$$

$$= 51.89$$

n = 51.89

Teniendo en cuenta que nuestra muestra es de n = 51.89 personas, el siguiente procedimiento consiste en revelar cómo y de dónde seleccionar a 52 personas. Para ello emplearemos el tipo de muestreo probabilístico estratificado, cuyo procedimiento es el siguiente:

Esto significa que del total de cada segmento debemos obtener el 87% entre empresarios y funcionarios que laboran en las distintas empresas del sector comercio de la ciudad de Pucallpa:

Cantidad determinada intencionalmente: N = 52 personas.

3.3. Técnica e instrumento de recolección de datos

Utilizando las técnicas e instrumento se acopiaron de manera conjunta la recolección de datos.

- Técnica : La encuesta.
- Instrumento: El cuestionario.

La encuesta, permitió, mediante el cuestionario tener contacto directo con la unidad de análisis para la obtención de datos de la muestra con respecto a las variables de investigación.

3.4. Procedimiento de recolección de datos

De acuerdo a los métodos y técnicas de investigación se recolectaron los datos que serán registrados y presentados en tablas y gráficos para el análisis e interpretación correspondiente, lo que permitirá de una manera real el correcto estudio y por lo mismo el entendimiento de la investigación.

3.5. Tratamiento de los datos

El tratamiento de datos se hizo de forma automatizada con la utilización de medios informáticos. Para ello se utilizó, Excel, aplicación de Microsoft Office, que se caracteriza por sus potentes recursos gráficos y funciones específicas que facilitan el ordenamiento y datos. Las acciones específicas en las que se utilizó el programa mencionando fueron las siguientes:

- El cuestionario permitió la ayuda específica y concreta lo cual posibilitó la manera adecuada del tratado de la información valiosa y de relevancia para este trabajo de investigación.
- Registro de información sobre la base de los formatos aplicados. Este procedimiento permitió configurar la matriz de sistematización de datos.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Presentación de los resultados

Tabla 2

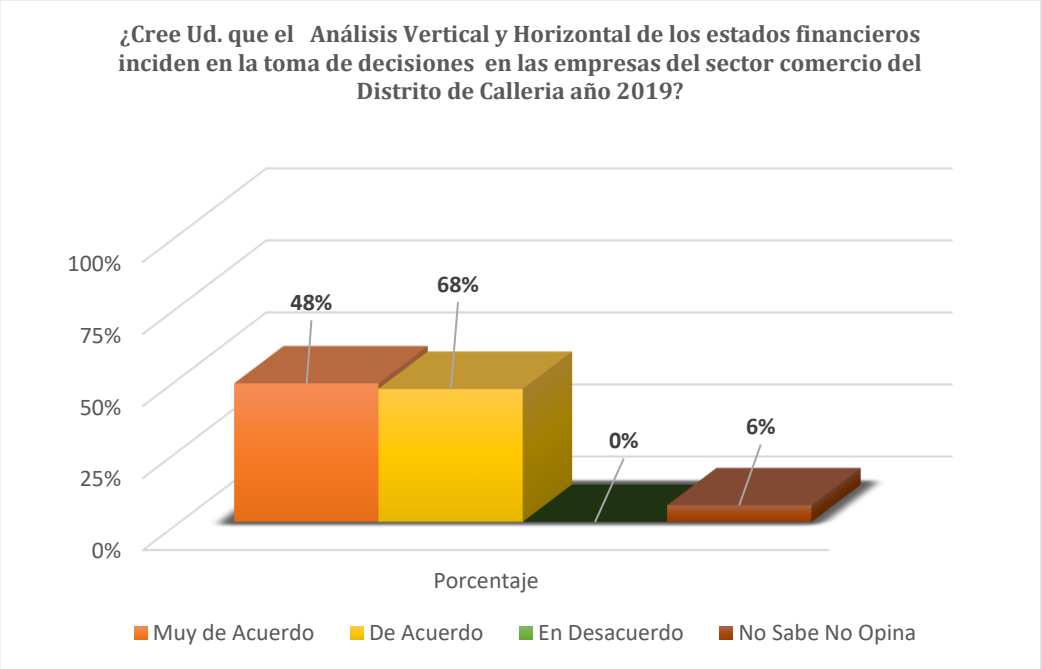
El análisis vertical y horizontal de los estados financieros incide en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019

ALTERNATIVA	TOTAL PARCIAL	PORCENTAJE
Muy de Acuerdo	25	48
De Acuerdo	24	46
En desacuerdo	0	0
No sabe no opina	3	6
Total	52	100

Fuente: Cuestionario.

Figura 1

El análisis vertical y horizontal de los estados financieros inciden en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019



Fuente: Tabla 2.

Interpretación:

Del total de 52 encuestados, empresarios, Gerentes, Administradores, contadores, especialistas en contabilidad de las empresas del sector comercio del Distrito de Callería, obtuvimos:

- 25 respondieron “Muy de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 48% del total.
- 24 respondieron “De acuerdo”, los cuales alcanzaron el 46% del total.
- 00 respondieron “en desacuerdo”, los cuales alcanzaron el 00% del total.
- 03 respondieron “no sabe no opina”, los cuales alcanzaron el 6% del total.
- El 48% coincidió que los análisis vertical y horizontal de los estados financieros están “muy de acuerdo” e inciden en la toma decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería – 2019; el 46% están “de acuerdo”, el 0% en desacuerdo” y el 6% “no sabe no opina”.

Tabla 3

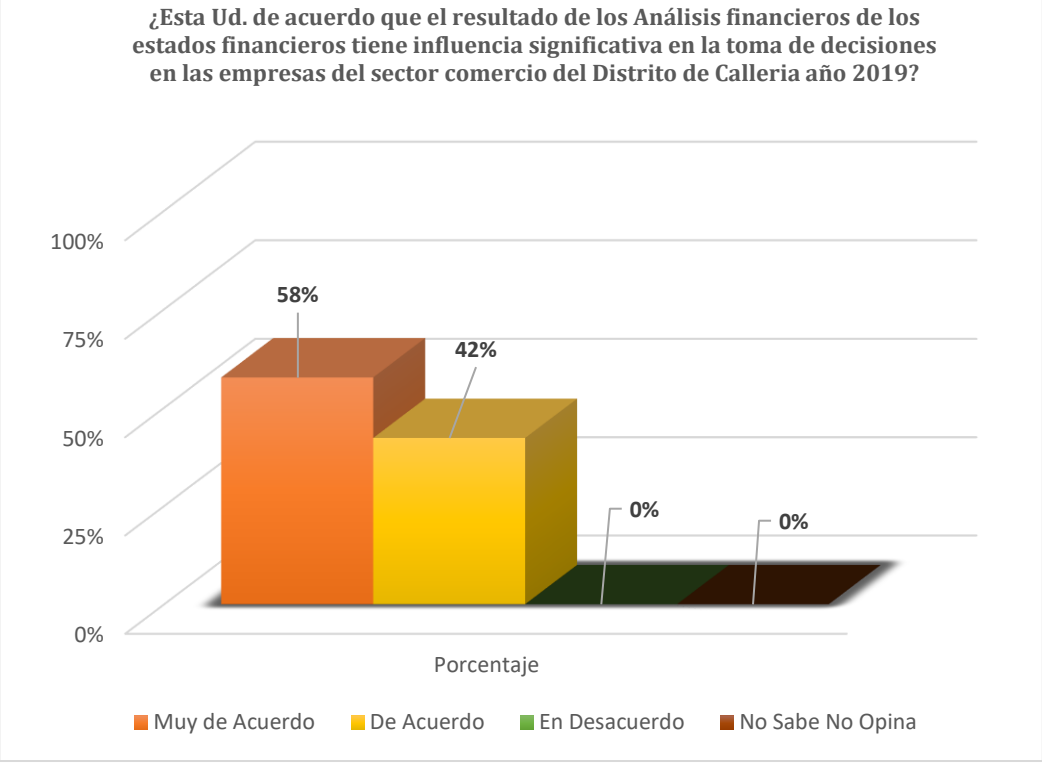
El resultado de los análisis financieros de los estados financieros tiene influencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019

ALTERNATIVA	TOTAL PARCIAL	PORCENTAJE
Muy de Acuerdo	30	58
De Acuerdo	22	42
En desacuerdo	0	0
No sabe no opina	0	0
Total	52	100

Fuente: Instrumento.

Figura 2

El resultado de los análisis financieros de los estados financieros tiene influencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019



Fuente: Tabla 3.

Interpretación:

Del total de 52 encuestados, empresarios, Gerentes, Administradores, contadores, especialistas en contabilidad de las empresas del sector comercio del Distrito de Callería, obtuvimos:

- 30 respondieron “Muy de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 58% del total.
- 22 respondieron “De acuerdo”, los cuales alcanzaron el 42% del total.
- 00 respondieron “en desacuerdo”, los cuales alcanzaron el 00% del total.
- 00 respondieron “no sabe no opina”, los cuales alcanzaron el 00% del total.
- El 58% coincidió que los análisis Financieros de los estados financieros están “muy de acuerdo” e inciden significativamente en la toma decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería – 2019; el 46% están “de acuerdo”, el 0% en desacuerdo” y el 0% “no sabe no opina”

.

Tabla 4

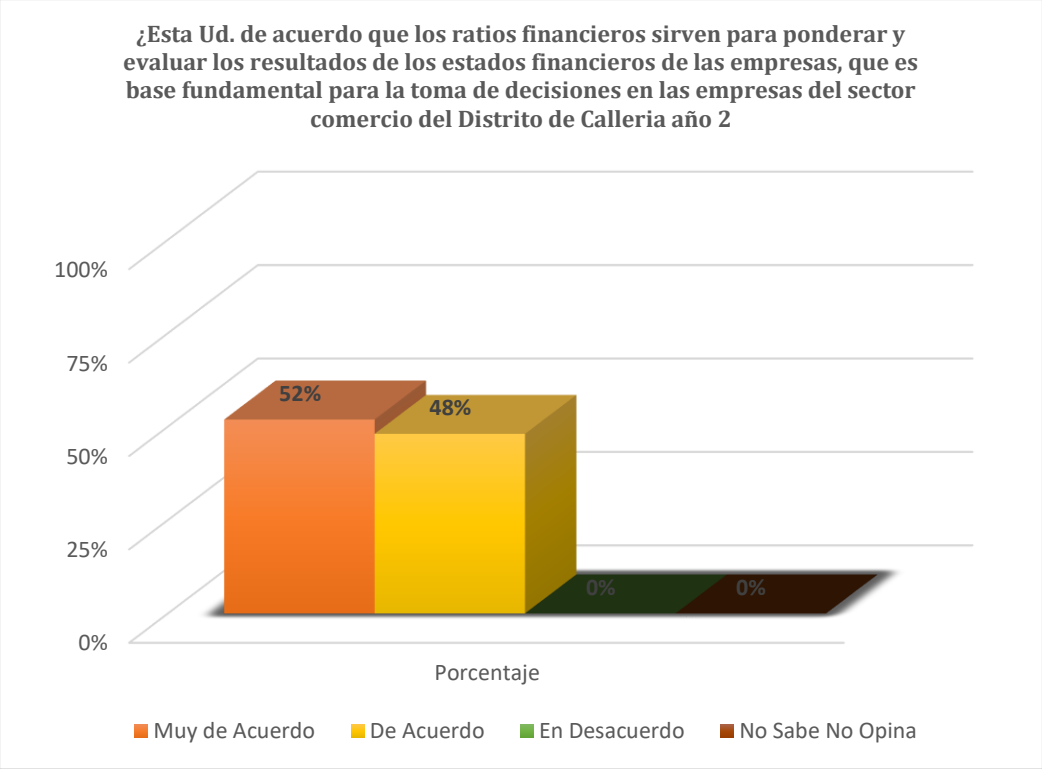
Los ratios financieros sirven para ponderar y evaluar los resultados de los estados financieros de las empresas, que es base fundamental para la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019

ALTERNATIVA	TOTAL PARCIAL	PORCENTAJE
Muy de Acuerdo	30	58
De Acuerdo	22	42
En desacuerdo	0	0
No sabe no opina	0	0
Total	52	100

Fuente: Instrumento.

Figura 3

Los ratios financieros sirven para ponderar y evaluar los resultados de los estados financieros de las empresas, que es base fundamental para la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019



Fuente: Tabla 4.

Interpretación:

Del total de 52 encuestados, empresarios, Gerentes, Administradores, contadores, especialistas en contabilidad de las empresas del sector comercio del Distrito de Callería, obtuvimos:

- 30 respondieron “Muy de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 58% del total.
- 22 respondieron “De acuerdo”, los cuales alcanzaron el 42% del total.
- 00 respondieron “en desacuerdo”, los cuales alcanzaron el 0% del total.
- 00 respondieron “no sabe no opina”, los cuales alcanzaron el 0% del total.
- El 58% coincidió que los ratios financieros están “muy de acuerdo” y sirven para evaluar los resultados de las empresas que es la base para la toma de decisiones en el sector comercio del distrito de Callería 2019; el 42% “están de acuerdo”, el 0% están en desacuerdo y el 0% “no sabe y no opina” al respecto.

Tabla 5

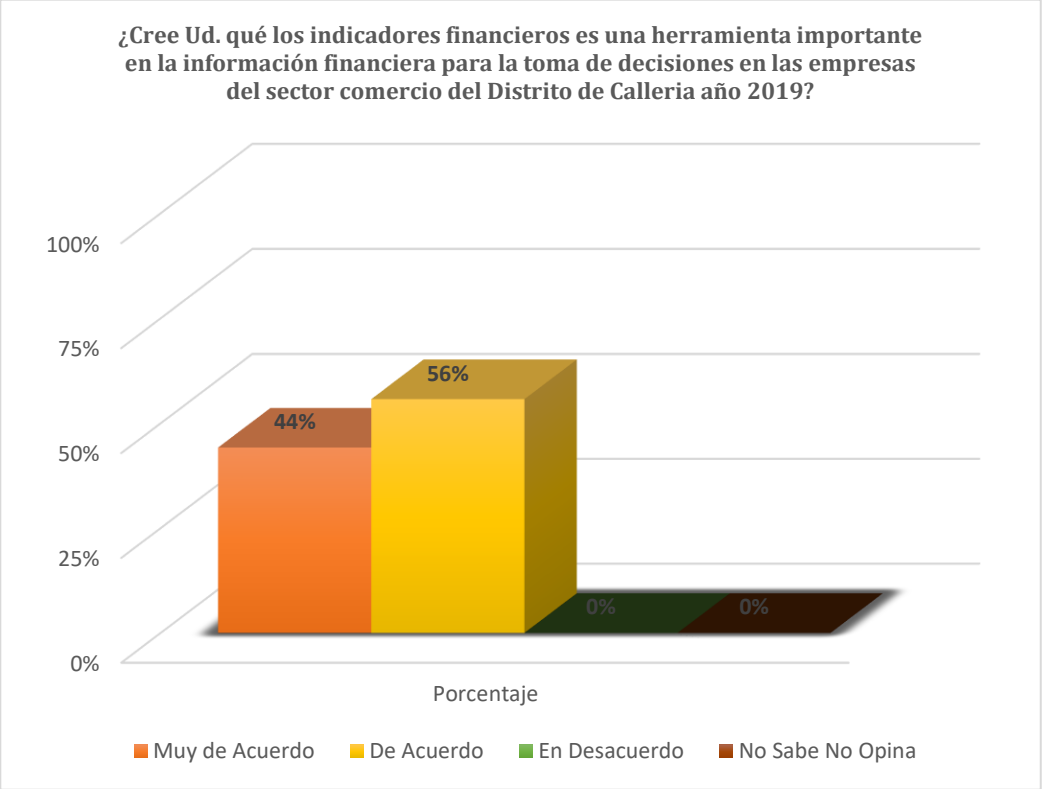
Los indicadores financieros es una herramienta importante en la información financiera para la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019

ALTERNATIVA	TOTAL PARCIAL	PORCENTAJE
Muy de Acuerdo	23	44
De Acuerdo	29	56
En desacuerdo	0	0
No sabe no opina	0	0
Total	52	100

Fuente: Instrumento.

Figura 4

Los indicadores financieros es una herramienta importante en la información financiera para la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019



Fuente: Tabla 5.

Interpretación:

Del total de 52 encuestados, empresarios, Gerentes, Administradores, contadores, especialistas en contabilidad de las empresas del sector comercio del Distrito de Callería, obtuvimos:

- 23 respondieron estar “Muy de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 44% del total.
- 29 respondieron “De acuerdo”, los cuales alcanzaron el 56% del total.
- 00 respondieron “en desacuerdo”, los cuales alcanzaron el 0% del total.
- 00 respondieron “no sabe no opina”, los cuales alcanzaron el 0% del total.
- El 23% opinaron estar “muy de acuerdo” que los indicadores financieros es la herramienta importante en la información financiera para la toma de decisiones en las empresas del sector comercio en el distrito de Calleria; El 56% opinaron que “están de acuerdo”, el 0% opinaron estar en desacuerdo, el 0% no opinaron al respecto.

Tabla 6

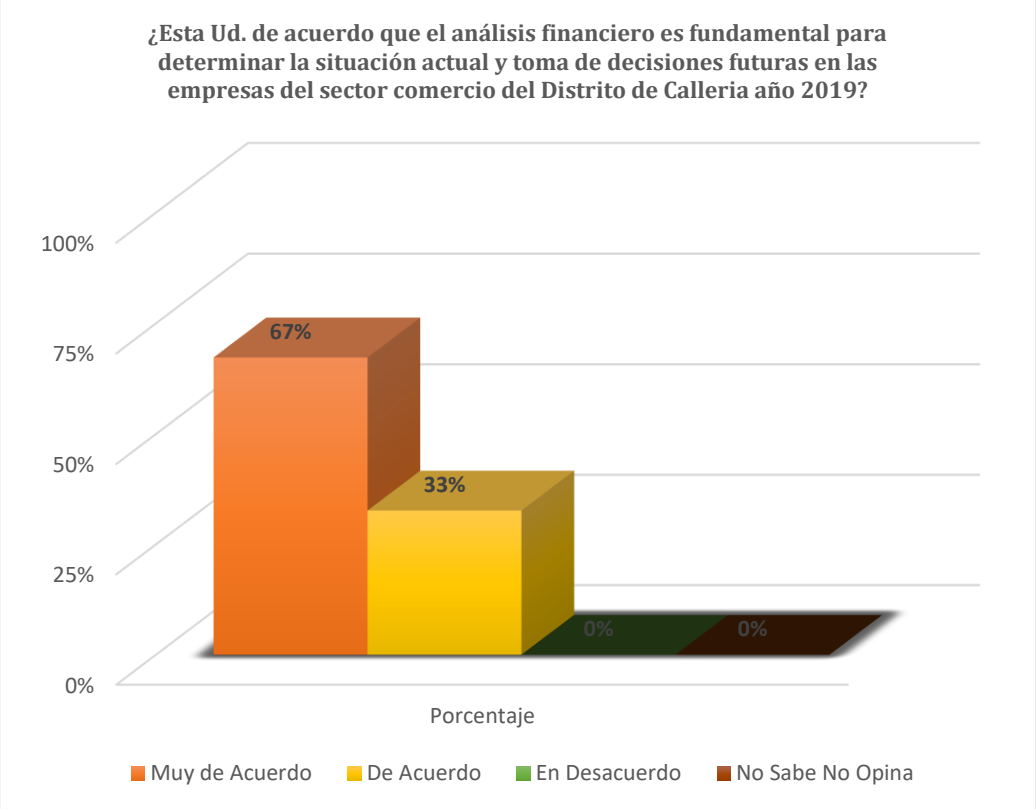
El análisis financiero es fundamental para determinar la situación actual y toma de decisiones futuras en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019

ALTERNATIVA	TOTAL PARCIAL	PORCENTAJE
Muy de Acuerdo	35	67
De Acuerdo	17	33
En desacuerdo	0	0
No sabe no opina	0	0
Total	52	100

Fuente: Instrumento.

Figura 5

El análisis financiero es fundamental para determinar la situación actual y toma de decisiones futuras en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019



Fuente: Tabla 6.

Interpretación:

Del total de 52 encuestados, empresarios, Gerentes, Administradores, contadores, especialistas en contabilidad de las empresas del sector comercio del Distrito de Callería, obtuvimos:

- 67% respondieron “Muy de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 19% del total.
- 22 respondieron “De acuerdo”, los cuales alcanzaron el 68% del total.
- 04 respondieron “en desacuerdo”, los cuales alcanzaron el 13% del total.
- 00 respondieron “no sabe no opina”, los cuales alcanzaron el 0% del total.
- El 67% coincidió estar “muy de acuerdo” que el análisis financieros es fundamental para determinar la situación actual y toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería mientras que el 33% están “de acuerdo”, el 0%, respondieron estar en desacuerdo, y el 0% opinaron no saber al respecto.

Tabla 7

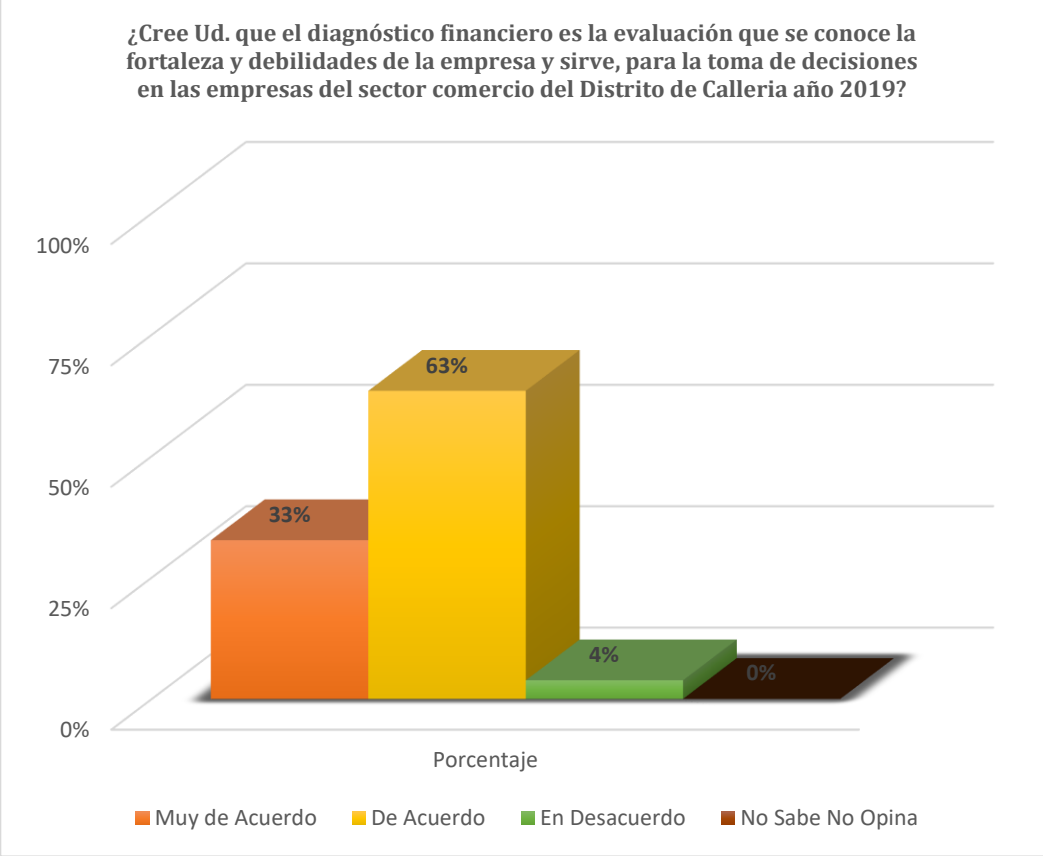
El diagnóstico financiero es la evaluación que se conoce la fortaleza y debilidades de la empresa y sirve, para la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019

ALTERNATIVA	TOTAL PARCIAL	PORCENTAJE
Muy de Acuerdo	17	33
De Acuerdo	33	63
En desacuerdo	2	4
No sabe no opina	0	0
Total	52	100

Fuente: Instrumento.

Figura 6

El diagnóstico financiero es la evaluación que se conoce la fortaleza y debilidades de la empresa y sirve, para la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019



Fuente: Tabla 7.

Interpretación:

Del total de 52 encuestados, empresarios, Gerentes, Administradores, contadores, especialistas en contabilidad de las empresas del sector comercio del distrito de Callería, obtuvimos:

- 17 respondieron “Muy de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 33% del total.
- 33 respondieron “De acuerdo”, los cuales alcanzaron el 63% del total.
- 02 respondieron “en desacuerdo”, los cuales alcanzaron el 4% del total.
- 00 respondieron “no sabe no opina”, los cuales alcanzaron el 0% del total.
- El 33% coincidió que el diagnóstico financiero es la evaluación donde se conoce las debilidades y fortaleza de la empresa que sirven para la toma decisiones en las diferentes empresas del sector comercio del distrito de Calleria, mientras que el 63% están de acuerdo, el 4%, respondieron estar en desacuerdo, y el 0% opinaron no saber al respecto.

Tabla 8

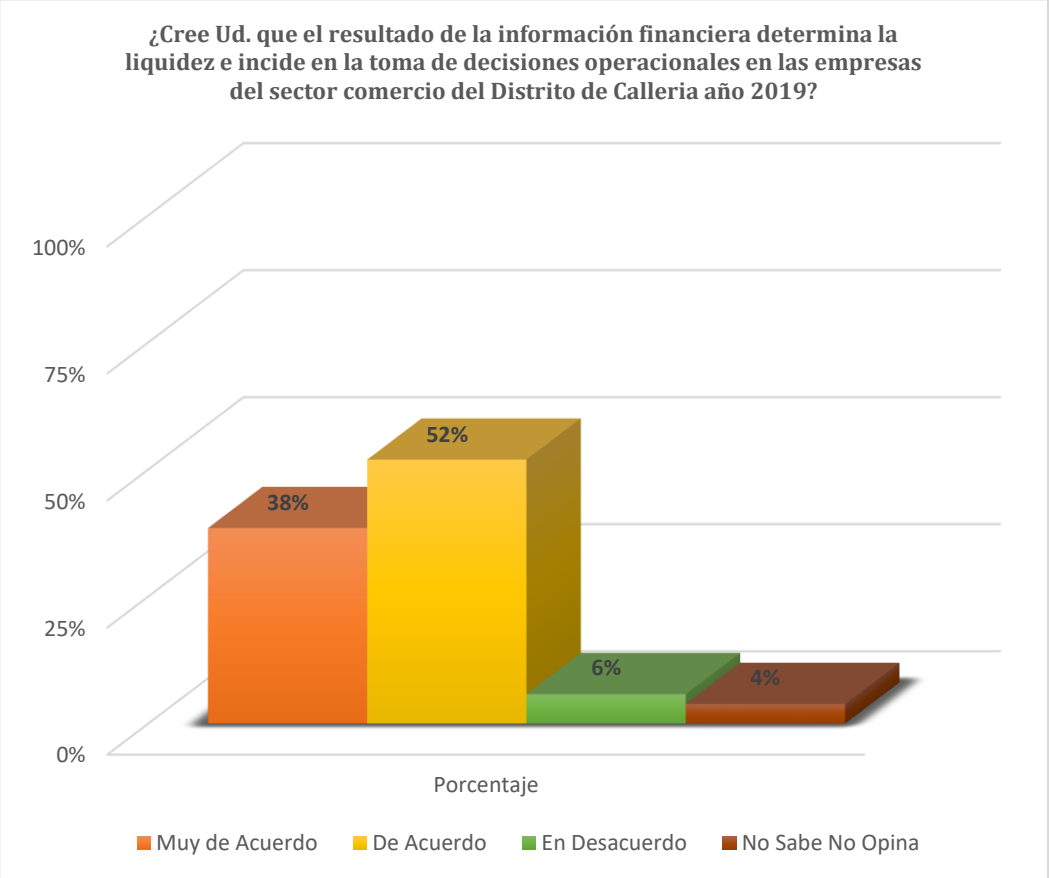
El resultado de la información financiera determina la liquidez e incide en la toma de decisiones operacionales en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019

ALTERNATIVA	TOTAL PARCIAL	PORCENTAJE
Muy de Acuerdo	20	38
De Acuerdo	27	52
En desacuerdo	3	6
No sabe no opina	2	4
Total	52	100

Fuente: Instrumento.

Figura 7

El resultado de la información financiera determina la liquidez e incide en la toma de decisiones operacionales en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019



Fuente: Tabla 8.

Interpretación:

Del total de 52 encuestados, empresarios, Gerentes, Administradores, contadores, especialistas en contabilidad de las empresas del sector comercio del distrito de Callería, obtuvimos:

- 20 respondieron “Muy de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 38% del total.
- 27 respondieron “De acuerdo”, los cuales alcanzaron el 52% del total.
- 03 respondieron “en desacuerdo”, los cuales alcanzaron el 6% del total.
- 02 respondieron “no sabe no opina”, los cuales alcanzaron el 4% del total.
- El 38% coincidió estar “muy de acuerdo” que el resultado de la información financiera determina la liquidez en la toma de decisiones operacionales en las empresas del sector comercio del distrito de Calleria mientras que el 52% están de acuerdo, el 6%, respondieron estar en desacuerdo, y el 2% opinaron no saber al respecto.

Tabla 9

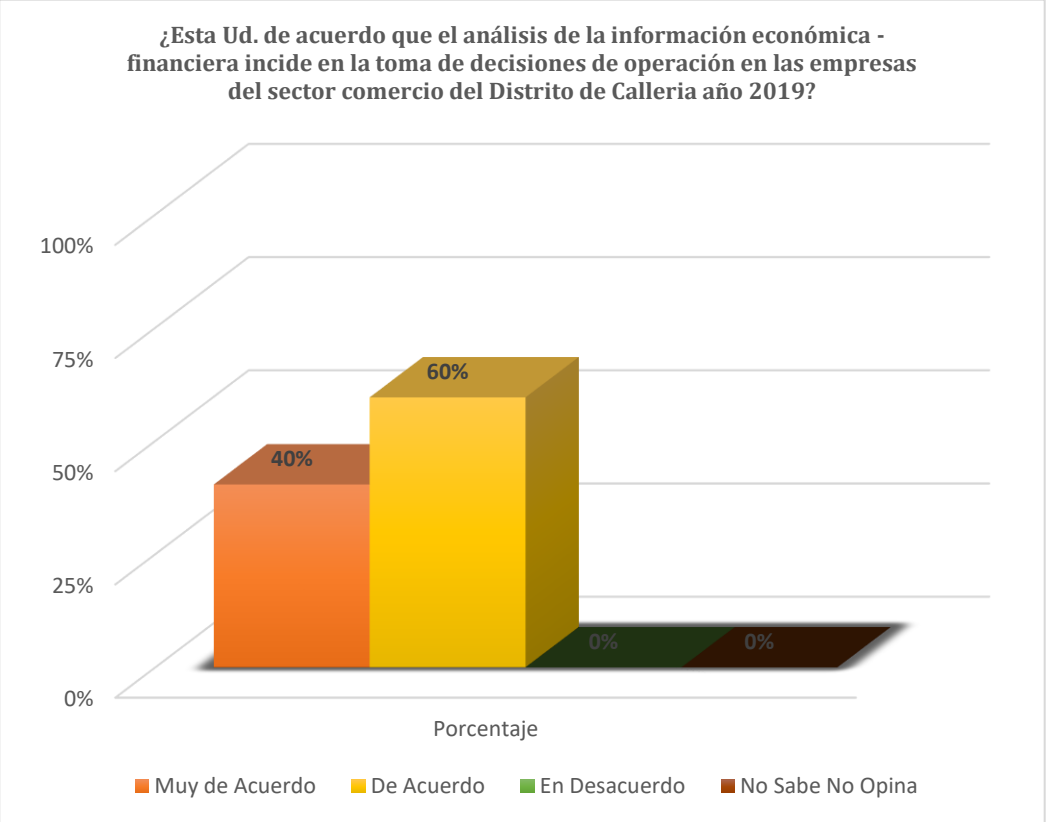
El análisis de la información económica - financiera incide en la toma de decisiones de operación en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019

ALTERNATIVA	TOTAL PARCIAL	PORCENTAJE
Muy de Acuerdo	20	38
De Acuerdo	27	52
En desacuerdo	3	6
No sabe no opina	2	4
Total	52	100

Fuente: Instrumento.

Figura 8

El análisis de la información económica - financiera incide en la toma de decisiones de operación en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019



Fuente: Tabla 9.

Interpretación:

Del total de 52 encuestados, empresarios, Gerentes, Administradores, contadores, especialistas en contabilidad de las empresas del sector comercio del distrito de Callería, obtuvimos:

- 20 respondieron “Muy de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 38% del total.
- 27 respondieron “De acuerdo”, los cuales alcanzaron el 52% del total.
- 03 respondieron “en desacuerdo”, los cuales alcanzaron el 6% del total.
- 02 respondieron “no sabe no opina”, los cuales alcanzaron el 4% del total.
- El 38% coincidieron en estar “muy de acuerdo” que la información económica financiera incide en la toma de decisiones de operación en las empresas del sector comercio del distrito de Calleria, mientras que el 52% están “de acuerdo” y el 6% no están de acurdo, mientras que el 4% no opinaron al no saber al respecto.

Tabla 10

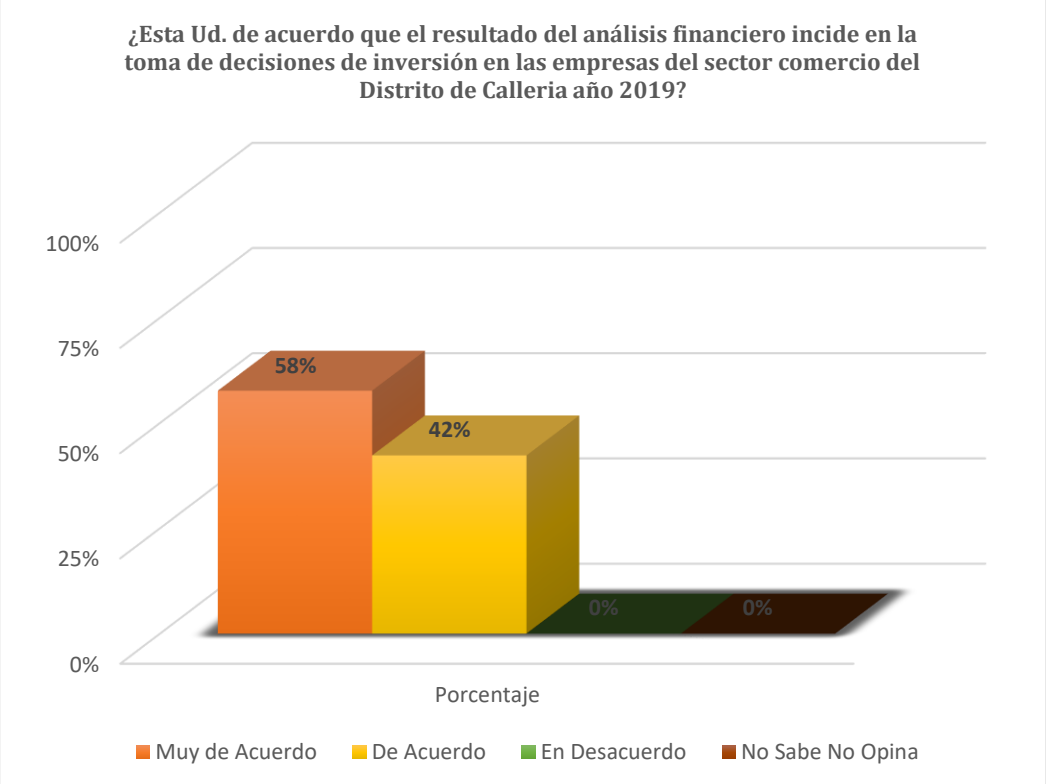
El resultado del análisis financiero incide en la toma de decisiones de inversión en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019

ALTERNATIVA	TOTAL PARCIAL	PORCENTAJE
Muy de Acuerdo	20	38
De Acuerdo	27	52
En desacuerdo	3	6
No sabe no opina	2	4
Total	52	100

Fuente: Instrumento.

Figura 9

El resultado del análisis financiero incide en la toma de decisiones de inversión en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019



Fuente: Tabla 10.

Interpretación:

Del total de 52 encuestados, empresarios, Gerentes, Administradores, contadores, especialistas en contabilidad de las empresas del sector comercio del distrito de Callería, obtuvimos:

- 20 respondieron “Muy de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 38% del total.
- 27 respondieron “De acuerdo”, los cuales alcanzaron el 52% del total.
- 03 respondieron “en desacuerdo”, los cuales alcanzaron el 6% del total.
- 02 respondieron “no sabe no opina”, los cuales alcanzaron el 4% del total.
- El 38% coincidió estar “muy de acuerdo” que el análisis financiero incide en la toma de decisiones de inversión en las empresas del sector comercio del distrito de Calleria, mientras que el 52% coincidió en estar “de acuerdo”, el 6% están “en desacuerdo” y el 04% opinaron no saber al respecto.

Tabla 11

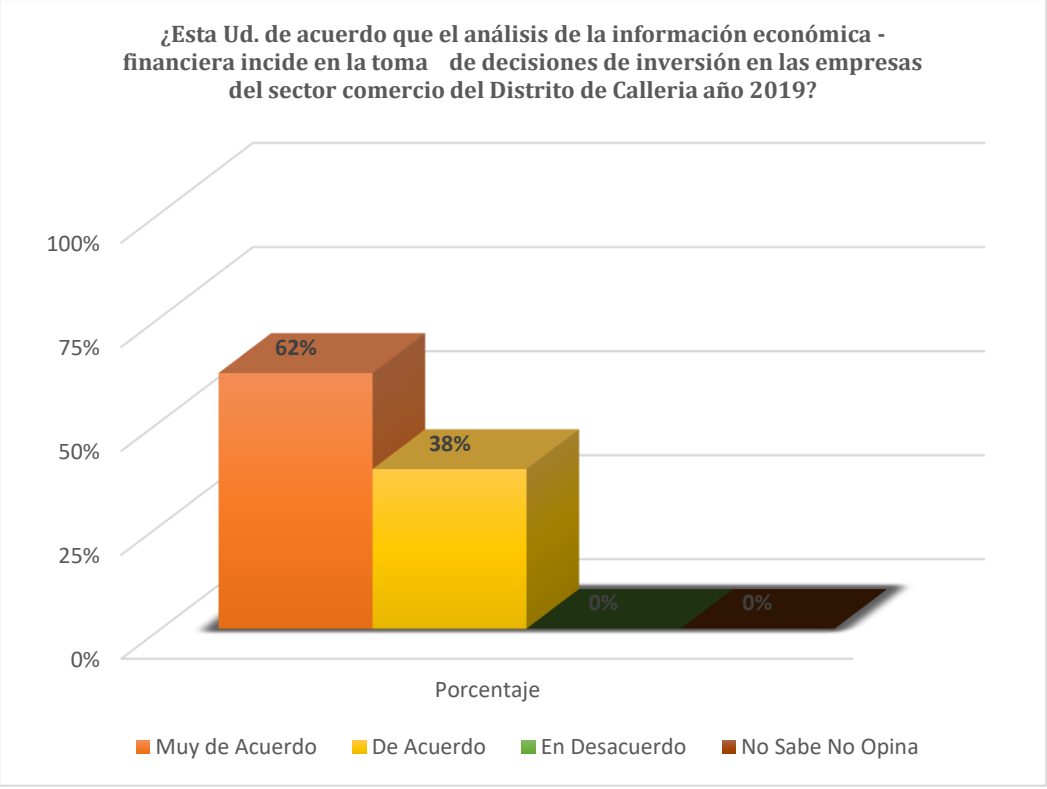
El análisis de la información económica - financiera incide en la toma de decisiones de inversión en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019

ALTERNATIVA	TOTAL PARCIAL	PORCENTAJE
Muy de Acuerdo	20	38
De Acuerdo	27	52
En desacuerdo	3	6
No sabe no opina	2	4
Total	52	100

Fuente: Instrumento.

Figura 10

El análisis de la información económica - financiera incide en la toma de decisiones de inversión en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019



Fuente: Tabla 11.

Interpretación:

Del total de 52 encuestados, empresarios, Gerentes, Administradores, contadores, especialistas en contabilidad de las empresas del sector comercio del distrito de Callería, obtuvimos:

- 20 respondieron “Muy de acuerdo”, de los cuales alcanzaron el 38% del total.
- 27 respondieron “De acuerdo”, los cuales alcanzaron el 52% del total.
- 03 respondieron “en desacuerdo”, los cuales alcanzaron el 6% del total.
- 02 respondieron “no sabe no opina”, los cuales alcanzaron el 4% del total.
- El 38% coincidió en estar “muy de acuerdo “que el análisis de la información económica financiera incide en la toma de decisiones de inversión en las empresas del sector comercio del distrito de Calleria, mientras que el 68% están “de acuerdo”, el 6%, respondieron estar en desacuerdo, y el 4% opinaron no saber al respecto.

Tabla 12

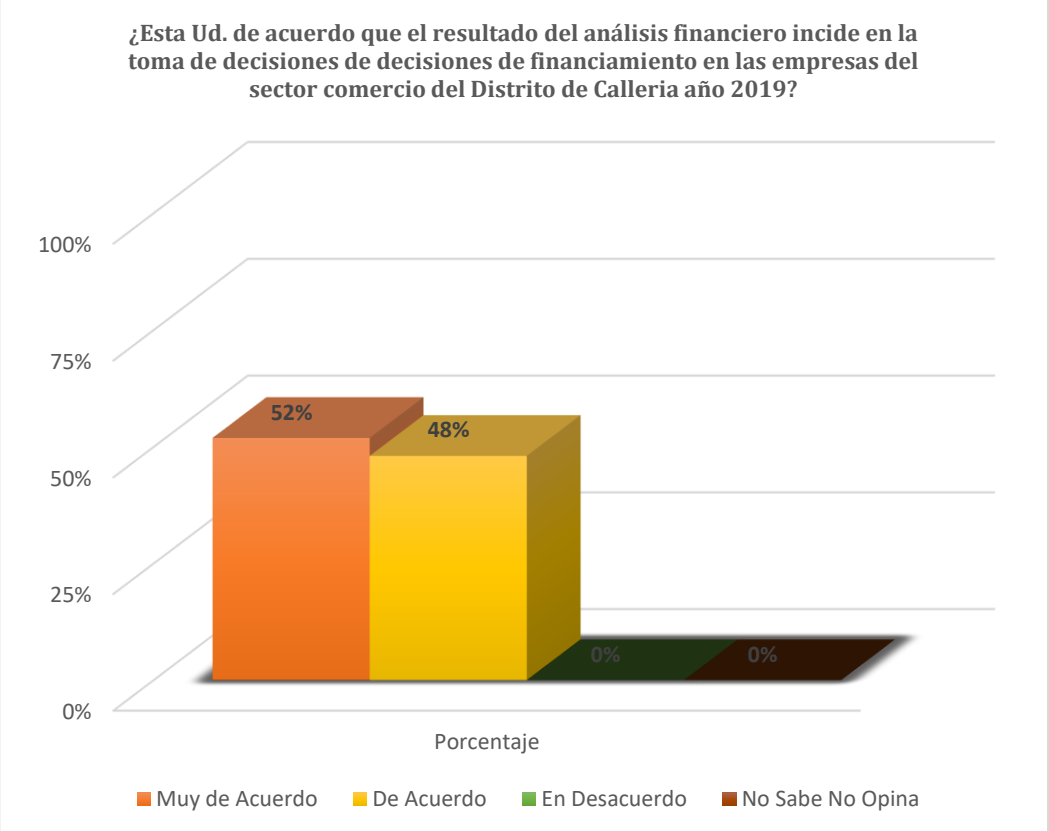
El resultado del análisis financiero incide en la toma de decisiones de decisiones de financiamiento en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019

ALTERNATIVA	TOTAL PARCIAL	PORCENTAJE
Muy de Acuerdo	20	38
De Acuerdo	27	52
En desacuerdo	3	6
No sabe no opina	2	4
Total	52	100

Fuente: Instrumento.

Figura 11

El resultado del análisis financiero incide en la toma de decisiones de decisiones de financiamiento en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019



Fuente: Tabla 11.

Interpretación:

Del total de 52 encuestados, empresarios, Gerentes, Administradores, contadores, especialistas en contabilidad de las empresas del sector comercio del distrito de Callería, obtuvimos:

- 20 respondieron “Muy de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 38% del total.
- 27 respondieron “De acuerdo”, los cuales alcanzaron el 52% del total.
- 03 respondieron “en desacuerdo”, los cuales alcanzaron el 6% del total.
- 02 respondieron “no sabe no opina”, los cuales alcanzaron el 4% del total.
- El 38% coincidió en estar “muy de acuerdo “que el análisis de la información económica financiera incide en la toma de decisiones de inversión en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, mientras que el 52% están “de acuerdo”, el 6%, respondieron estar en desacuerdo, y el 4% opinaron no saber al respecto.

Tabla 13

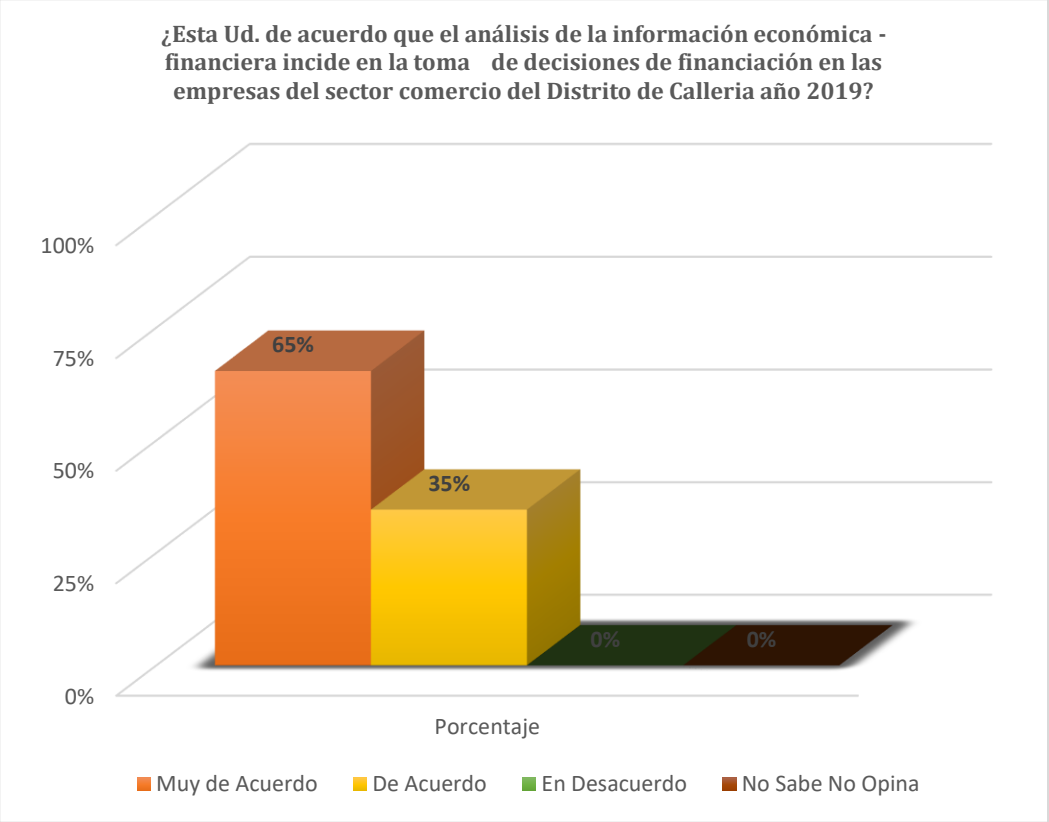
El análisis de la información económica - financiera incide en la toma de decisiones de financiación en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019

ALTERNATIVA	TOTAL PARCIAL	PORCENTAJE
Muy de Acuerdo	20	38
De Acuerdo	27	52
En desacuerdo	3	6
No sabe no opina	2	4
Total	52	100

Fuente: Instrumento.

Figura 12

El análisis de la información económica - financiera incide en la toma de decisiones de financiación en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019



Fuente: Tabla 13.

Interpretación:

Del total de 52 encuestados, empresarios, Gerentes, Administradores, contadores, especialistas en contabilidad de las empresas del sector comercio del Distrito de Callería, obtuvimos:

- 20 respondieron “Muy de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 38% del total.
- 27 respondieron “De acuerdo”, los cuales alcanzaron el 52% del total.
- 03 respondieron “en desacuerdo”, los cuales alcanzaron el 6% del total.
- 02 respondieron “no sabe no opina”, los cuales alcanzaron el 4% del total.
- El 38% coincidió en estar “muy de acuerdo “que el análisis de la información económica financiera incide en la toma de decisiones de inversión en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, mientras que el 52% están “de acuerdo”, el 6%, respondieron estar en desacuerdo, y el 4% opinaron no saber al respecto.

4.2. Discusión de resultados

4.2.1. Prueba de Hipótesis Específica 1

H(o) = Hipótesis nula

- El análisis vertical y horizontal de los estados financieros no tiene incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019.

H(1) = Hipótesis alterna

- El análisis vertical y horizontal de los estados financieros tiene incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, Departamento de Ucayali año 2019.

Tabla 14

El análisis vertical y horizontal de los estados financieros tiene incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019

	VARIABLES	ESCALAS			
		1 D	2 C	3 B	4 A
1	¿Cree Ud. que el Análisis Vertical y Horizontal de los estados financieros inciden en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del Distrito de Callería año 2019?	**3**	**0**	**24**	**25**
2	¿Está Ud. de acuerdo que el resultado de los Análisis financieros de los estados financieros tiene influencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del Distrito de Callería año 2019?	**0**	**0**	**22**	**30**
3	¿Cree Ud. que el resultado de la información financiera determina la liquidez e incide en la toma de decisiones operacionales en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019?	**2**	**3**	**27**	**20**
4	¿Está Ud. de acuerdo que el análisis de la información económica - financiera incide en la toma de decisiones de operación en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019?	**0**	**0**	**31**	**21**
	TOTALES	**5**	**3**	**104**	**96**

H1 Opciones	**A**	**B**	**C**	**D**	**N**
Oí	96	104	3	5	208
Ei	52	52	52	52	208

$X^2 = 177.88$

Número de Filas (r) = 4

Número de Columna (C) = 4

Probabilidad **a** = 0.05

Grado de Libertad **gl** = 5

El valor crítico de la prueba, considerando 5 grado y la probabilidad **a = 0.05 es 11.0705,** Como la X^2 = 177.88 > X^2 = 11.0705, entonces se rechaza la Ho

Interpretación

- Dado que el valor calculado de la X^2 es mayor al valor crítico, se rechaza la Ho y se acepta la H_1, a la probabilidad de a = 0.05 H_1 > Ho.
- De los 208 datos extraídas el 96.16% (200) de la unidad de análisis revelaron, que el análisis vertical y horizontal de los estados financieros tiene incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo departamento de Ucayali 2019, mientras que el 1.44% (3) indican, que no es determinante y el 2.40% (5) indican no saber y no opinar al respecto.

4.2.2. Prueba de Hipótesis Específica 2

H(o) = Hipótesis nula

- Los ratios – índices financieros no tiene incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019.

H(1) = Hipótesis alterna

- Los ratios – índices financieros tiene incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019.

Tabla 15

Los ratios – índices financieros tiene incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019

	VARIABLES	ESCALAS 1 D	2 C	3 B	4 A
1	¿Esta Ud. de acuerdo que los ratios financieros sirven para ponderar y evaluar los resultados de los estados financieros de las empresas, que es base fundamental para la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del Distrito de Callería año 2019?	0	0	25	27
2	¿Cree Ud. qué los indicadores financieros es una herramienta importante en la información financiera para la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019?	0	0	29	23
3	¿Esta Ud. de acuerdo que el resultado del análisis financiero incide en la toma de decisiones de inversión en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019?	0	0	22	30
4	¿Esta Ud. de acuerdo que el análisis de la información económica - financiera incide en la toma de decisiones de inversión en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019?	0	0	20	32
	TOTALES	0	0	96	112

H1 Opciones	A	B	C	D	N
Oí	112	96	0	0	208
Ei	52	52	52	52	208

$X^2 = 210.46$

Numero de Filas (r) = 4

Número de Columna (C) = 4

Probabilidad **a** = 0.05

Grado de Libertad **gl** = 5

El valor crítico de la prueba, considerando 5 grado y la probabilidad **a = 0.05 es 11.0705,** Como la $X^2 = 210.46 > X^2 = 11.0705$, entonces se rechaza la Ho.

Interpretación

- Dado que el valor calculado de la X^2 es mayor al valor crítico, se rechaza la Ho y se acepta la H_1, a la probabilidad de a = 0.05 H_1 > Ho.
- De los 208 datos extraídas el 100% (208) de la unidad de análisis revelaron, que Los ratios – índices financieros tiene incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019.

4.2.3. Prueba de Hipótesis Específica 3

H(o) = Hipótesis nula

- El diagnóstico de información financiera no tiene incidencia significativa en la toma decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo departamento de Ucayali año 2019.

H(1) = Hipótesis alterna

- El diagnóstico de información financiera tiene incidencia significativa en la toma decisiones en las empresas del sector comercio del Distrito de Callería, Provincia de Coronel Portillo Departamento de Ucayali año 2019.

Tabla 16

El diagnóstico de información financiera tiene incidencia significativa en la toma decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo departamento de Ucayali año 2019

	VARIABLES	ESCALAS 1 D	2 C	3 B	4 A
1	¿Está Ud. de acuerdo que el análisis financiero es fundamental para determinar la situación actual y toma de decisiones futuras en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019?	**0**	**0**	**17**	**35**
2	¿Cree Ud. que el diagnóstico financiero es la evaluación que se conoce la fortaleza y debilidades de la empresa y sirve, para la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019?	**0**	**2**	**33**	**17**
3	¿Esta Ud. de acuerdo que el resultado del análisis financiero incide en la toma de decisiones de decisiones de financiamiento en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019?	**0**	**0**	**25**	**27**
4	¿Está Ud. de acuerdo que el análisis de la información económica - financiera incide en la toma de decisiones de financiación en las empresas del sector comercio del distrito de Callería año 2019?	**0**	**0**	**18**	**34**
	TOTALES	**0**	**2**	**93**	**113**

H1 Opciones	**A**	**B**	**C**	**D**	**N**
Oí	113	93	2	0	208
Ei	52	52	52	52	208

X^2 = 203.97

Numero de Filas (r) = 4

Número de Columna (C) = 4

Probabilidad **a** = 0.05

Grado de Libertad **gl** = 5

El valor crítico de la prueba, considerando 5 grado y la probabilidad **a = 0.05 es 11.0705,** Como la X^2 = 203.97 > X^2 = 11.0705, entonces se rechaza la Ho

Interpretación

- Dado que el valor calculado de la X^2 es mayor al valor crítico, se rechaza la Ho y se acepta la H_1, a la probabilidad de a = 0.05 H_1 > Ho
- De los 208 datos extraídas el 99.04% (206) de la unidad de análisis revelaron, que el diagnóstico de información financiera tiene incidencia significativa en la toma decisiones en las empresas del sector comercio del Distrito de Callería, Provincia de Coronel Portillo Departamento de Ucayali año 2019, mientras que el 0.96% (2) indican, que no es determinante.

4.2.4. Prueba de Hipótesis General

H(o) = Hipótesis Nula

- El análisis e interpretación de los estados financieros no tiene incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del

sector comercio del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019.

$H_{(1)}$ = Hipótesis Alterna

- El análisis e interpretación de los estados financieros tiene incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019.

Tabla 17

El análisis e interpretación de los estados financieros tiene incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019

	VARIABLES	ESCALAS			
		1 D	2 C	3 B	4 A
1	El análisis vertical y horizontal de los estados financieros tiene incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, Departamento de Ucayali año 2019	5	3	104	96
2	Los ratios – índices financieros tiene incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019	0	0	96	112
3	El diagnóstico de información financiera tiene incidencia significativa en la toma decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo Departamento de Ucayali año 2019	0	2	93	113
	TOTALES	5	5	293	321

H1 Opciones	A	B	C	D	N
Oí	321	293	5	5	624
Ei	156	156	156	156	624

$X^2 = 587.15$

Número de Filas (r) = 3

Número de Columna (C) = 4

Probalidad **a** = 0.05

Grado de Libertad **gl** = 6

El valor crítico de la prueba, considerando 6 grados de libertad y la probabilidad **a = 0.05 es 12.59158724**

Como la $X^2 = 587.15 > X^2 = 12.59158724$, entonces se rechaza la Ho.

Interpretación

- Dado que el valor calculado de la X^2 es mayor al valor crítico, se rechaza la Ho y se acepta la H_1, a la probabilidad de a = 0.05 $H_1 >$ Ho.
- De los 624 datos extraídas el 98.40% (614), de la unidad de análisis revelaron, que los análisis e interpretación de los estados financieros tiene incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del Distrito de Callería, Provincia de Coronel Portillo, Departamento de Ucayali año 2019, mientras que el 0.80% (5) indican, que no es determinante y el 0.80% (5) indican no saber y no opinar al respecto.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones

- De acuerdo al objetivo general se concluye que el análisis e interpretación de los estados financieros inciden significativamente en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio en el distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019.

- De acuerdo al objetivo específico 1 se concluye que el análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros tiene incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio en el distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019.

- De acuerdo al objetivo específico 2 se concluye que los ratios – índices financieros de los Estados Financieros tienen incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio en el distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019.

- De acuerdo al objetivo específico 3 se concluye que el diagnóstico de la información financiera tiene incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio en el distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali año 2019.

5.2. Recomendaciones

- El análisis de los estados financieros es la descomposición de un todo en las partes que los integran, análisis es la técnica primaria aplicable para entender y comprender lo que dicen o tratan de decir los estados financieros, los informes financieros resumidos en reportes, notas y anexos que utilizan los contadores público, los financistas para evaluar su historia, su situación actual y las perspectivas de futuro, con el fin de tomar decisiones adecuadas en relación con las empresas del sector comercio.

- Se recomienda que el análisis e interpretación de los estados financieros cumplan con mostrar los resultados de la administración llevada a cabo por la gerencia o dan cuenta de la gestión de los recursos. Es recomendable establecer medidas para corregir las actividades, de tal forma que se alcancen los planes exitosamente.

- Se sugiere que los análisis e interpretación de los estados financieros tengan como objetivo determinar los resultados de la administración y presentar razonablemente la información financiera sobre los resultados de las actividades de operaciones de inversión y de financiamiento.

- Los estados financieros son la herramienta base para el análisis e interpretación, para la toma de decisiones en las inversiones y financiamiento. Se recomienda implementar el análisis de acuerdo al giro del negocio de acuerdo a un plan de cuenta acorde al Nuevo

Plan contable Empresarial.

- A los estudiantes de la carrera de Contabilidad de la Universidad Nacional de Ucayali se recomienda que los estados financieros y el análisis e interpretación son la base para la información financiera para toma de decisiones.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Abreu, S. (2003). La Importancia del Análisis de la Información Contable para la Toma de Decisiones. Universidad Autónoma de Santo Domingo.

Amat Salas, O. (2008). Análisis de balances. Claves para elaborar un análisis de las cuentas anuales. Editorial Profit.

Amaya, A. J. (2010). Toma de decisiones gerenciales. Métodos cuantitativos para la administración. Segunda edición. Editorial CCOE. Bogotá D. C. Colombia.

Andrade Espinoza, S. (2015). Diccionario de Economía.

Bernstein, L. (2013). Análisis de estados financieros. Editorial Mcgraw-Hill. España.

Coelho, F. (2020). Metodología de la investigación.

Churata Mollehuanca, S. (2011). Evaluación del análisis financieras y económico en los niveles de liquidez y rentabilidad de las empresas comerciales de ferretería de la ciudad de Puno, periodo 2008 – 2009.

Diccionario de la Lengua Española (2001). Análisis. Obtenido de: https://www.rae.es/drae2001/an%C3%A1lisis

Diccionario de Marketing Cultural. (s.f.). Definición de empresa.

Effio Pereda, F. (2008). Finanzas para contadores. Primera edición.

Fernández de Armas, G. (2012). Estados financieros, análisis, interpretaciones.

Flores Soria, J. (2017). Finanzas Aplicadas a la Gestión Empresarial.

García Mendoza, A. (2010). Análisis e interpretación de los estados financieros. Primera edición. Lima – Perú.

García del Junco, J.; Casanueva Rocha, C.; Ganaza Vargas, J. D.; Alonso Rodríguez, M. A. (2000). Prácticas de la gestión empresarial. Editorial Interamericana.

Glosario Tributario. (2023). Definición de Empresa comercial.

Macías Pineda, R. (1991). El análisis de los estados financieros y las deficiencias en las empresas. Edición: 15a.

Mendoza Torres, A. M. (2005). Gestión financiera estratégica para la competitividad de las empresas del sector comercio.

Ortiz Anaya, H. (2015). Análisis financiero aplicado y normas internacionales de información financiera – NIIF. 15ª edición. Bogotá: Universidad Externado de Colombia.

Páez Gallego, J., (2015). Teorías normativas y descriptivas de la toma de decisiones: un modelo integrador. Opción, 31(2), 854-865.

Perdomo Moreno, A. (2011). Análisis e interpretación de estados financieros.

Pérez, J. (2010). Análisis financiero para la toma de decisiones, en una empresa maquiladora dedicada a la confección de prendas de vestir. Trabajo de grado. Maestría en Administración Financiera. Ciudad de Guatemala: Universidad de San Carlos de Guatemala.

Pérez Flores, S. L. (2009). Análisis e interpretación de estados financieros y una empresa de servicios de investigación de mercado.

Reglamento de Información Financiera (1999). Resolución CONASEV N° 103-1999-EF/94.10 (26-11-1999)

Sánchez López, P. A. (2011). Análisis Financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Vihalmotos.

Takana Nakasone, G. (2001). Análisis de Estado financieros para la toma de decisiones. Primera Edición. Lima - Perú: Editorial de la Ponteficia Universidad Católica del Perú.

Koontz, H., Weihrich, H. & Cannice, M. (2019). Administración una perspectiva global y empresarial.

Zavala Ríos, M. (2005). La Contabilidad Financiera y la Toma de Decisiones en las Empresas Sector Industrial.

ANEXOS

ANEXO 1

MATRIZ DE CONSISTENCIA

TÍTULO: "EL ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISONES EN LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL DISTRITO DE CALLERÍA, PROVINCIA DE CORONEL PORTILLO, DEPARTAMENTO DE UCAYALI AÑO 2019".

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	METODOLOGÍA
PROBLEMA GENERAL ¿De qué manera el análisis e interpretación de los estados financieros incide en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del Distrito d Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali 2019? **PROBLEMAS ESPECÍFICOS** ¿De qué manera el análisis vertical y horizontal de los estados financieros inciden en la toma decisiones en las empresas del Distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali 2019? ¿De qué manera los ratios-índices financieros inciden en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del distrito de Calleria, provincia de Coronel Portillo departamento de Ucayali año 2019? ¿De qué manera el diagnóstico de información financiera incide en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del Distrito de Calleria, Provincia de coronel Portillo, Departamento de Ucayali año 2019?	**OBJETIVO GENERAL** Determinar que el análisis e interpretación de los estados financiero inciden en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del Distrito de Callería, Provincia de Coronel Portillo, Departamento de Ucayali año 2019. **OBJETIVOS ESPECÍFICOS** Determinar que el análisis vertical y horizontal de los estados financieros inciden en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del Distrito de Calleria, Provincia de Coronel Portillo Departamento de Ucayali año 2019. Determinar que los ratios - índices financieros inciden en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del Distrito de Calleria, Provincia de Coronel Portillo, Departamento de Ucayali año 2019. Determinar que el diagnóstico de información financiera incide en la toma de decisiones en las supresas del sector comercio del Distrito de Calleria, Provincia de Coronel Portillo, Departamento de Ucayali año 2019.	**HIPÓTESIS PRINCIPAL** El análisis e interpretación de los estados financieros tienen incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del Distrito de Callearía, Provincia de Coronel Portillo, Departamento de Ucayali año 2019. **HIPÓTESIS ESPECÍFICAS** El análisis vertical y horizontal de los estados financieros tiene incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del Distrito de Callería, Provincia de Coronel Portillo, Departamento de Ucayali año 2019. Los ratios – índices financieros tienen incidencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del Distrito de Callería, Provincia de Coronel Portillo, Departamento de Ucayali año 2019. El diagnóstico de información financiera tiene incidencia significativa en la toma decisiones en las empresas del sector comercio del Distrito de Callería, Provincia de Coronel Portillo Departamento de Ucayali año 2019.	**VARIABLE INDEPENDIENTE** **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS** **Indicadores** X1 Análisis vertical y horizontal X2 Ratios – Índices Financieros X3 Diagnóstico de información Financiera **VARIABLE DEPENDIENTE** **TOMA DE DECISIONES** Y1 Toma de decisiones de operación Y2 Toma de decisiones de inversión Y3 Toma de decisiones de financiación	**Análisis financieros** Métodos de los análisis Vertical Métodos análisis horizontal Métodos de razones o coeficientes Método de las tendencias Liquidez Solvencia Rentabilidad Endeudamiento	**Tipo de Investigación** Descriptivo Correlativo **Nivel de Investigación** Descriptivo **Método de Investigación** Analítico **Diseño de la investigación** No experimental **Muestra** 61 empresas **Técnica** Encuestas **Instrumento** Cuestionario

ANEXO 2

INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

FACULTAD DE Cs. ECONÓMICAS, ADMINIISTRATIVAS Y CONTABLES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ENCUESTA A LOS EMPRESARIOS, GERENTES, ADMINISTRADORES, CONTADORES DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL DISTRITO DE CALLERIA.

INSTRUCCIONES

La presente encuesta tiene como finalidad recabar información relacionada con la investigación titulada **"EL ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL DISTRITO DE CALLERIA, PROVINCIA DE CORONEL PORTILLO DEPARTAMENTO DE UCAYALI AÑO 2019"** al respecto se le solicite que frente a las preguntas que a continuación se les presentan, marque con un aspa (X), en la alternativa que usted considera correcta. Se le agradece su participación:

VARIABLE INDEPENDIENTE

ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDICADOR ANALISIS VERTICAL – HORIZONTAL

1.- ¿Cree Ud. que el Análisis Vertical y Horizontal de los estados financieros inciden en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del Distrito de Calleria año 2019?

MUY DE ACUERDO ( )
DE ACUERDO ( )
EN DESACUERDO ( )
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO ( )

2.- ¿Está Ud. de acuerdo que el resultado de los Análisis financieros de los estados financieros tiene influencia significativa en la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del Distrito de Calleria año 2019?

MUY DE ACUERDO ( )
DE ACUERDO ( )
EN DESACUERDO ( )
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO ( )

INDICADOR RATIOS – INDICES FINANCIEROS

3.- ¿Esta Ud. de acuerdo que los ratios financieros sirven para ponderar y evaluar los resultados de los estados financieros de las empresas, que es base fundamental para la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del Distrito de Calleria año 2019?

MUY DE ACUERDO ( )
DE ACUERDO ( )
EN DESACUERDO ( )
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO ( )

4.- ¿Cree Ud. qué los indicadores financieros es una herramienta importante en la información financiera para la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del Distrito de Calleria año 2019?

MUY DE ACUERDO ( )
DE ACUERDO ( )
EN DESACUERDO ( )
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO ( )

INDICADOR DIAGNÓSTICO FINANCIERO

5.- ¿Está Ud. de acuerdo que el análisis financiero es fundamental para determinar la situación actual y toma de decisiones futuras en las empresas del sector comercio del Distrito de Calleria año 2019?

MUY DE ACUERDO ( )
DE ACUERDO ( )
EN DESACUERDO ( )
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO ( )

6.- ¿Cree Ud. que el diagnóstico financiero es la evaluación que se conoce la fortaleza y debilidades de la empresa y sirve, para la toma de decisiones en las empresas del sector comercio del Distrito de Calleria año 2019?

MUY DE ACUERDO ( )
DE ACUERDO ( )
EN DESACUERDO ( )
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO ( )

VARIABLE DEPENDIENTE

TOMA DE DECISIONES

INDICADOR TOMA DE DECISIONES DE OPERACIÓN

7.- ¿Cree Ud. que el resultado de la información financiera determina la liquidez e incide en la toma de decisiones operacionales en las empresas del sector comercio del Distrito de Callería año 2019?

MUY DE ACUERDO ( )
DE ACUERDO ( )
EN DESACUERDO ( )
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO ( )

8.- ¿Está Ud. de acuerdo que el análisis de la información económica - financiera incide en la toma de decisiones de operación en las empresas del sector comercio del Distrito de Callería año 2019?

MUY DE ACUERDO ( )

DE ACUERDO ( )
EN DESACUERDO ( )
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO ( )

TOMA DE DECISIÓN DE INVERSIÓN

9.- ¿Está Ud. de acuerdo que el resultado del análisis financiero incide en la toma de decisiones de inversión en las empresas del sector comercio del Distrito de Calleria año 2019?
MUY DE ACUERDO ( )
DE ACUERDO ( )
EN DESACUERDO ( )
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO ( )

10.- ¿Está Ud. de acuerdo que el análisis de la información económica - financiera incide en la toma de decisiones de inversión en las empresas del sector comercio del Distrito de Calleria año 2019?
MUY DE ACUERDO ( )
DE ACUERDO ( )
EN DESACUERDO ( )
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO ( )

TOMA DE DECISIÓN DE FINANCIACIÓN

11.- ¿Está Ud. de acuerdo que el resultado del análisis financiero incide en la toma de decisiones de decisiones de financiamiento en las empresas del sector comercio del distrito de Calleria año 2019?
MUY DE ACUERDO ( )
DE ACUERDO ( )
EN DESACUERDO ( )
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO ( )

TOMA DE DECISIÓN DE INVERSIÓN

12.- ¿Está Ud. de acuerdo que el análisis de la información económica - financiera incide en la toma de decisiones de financiación en las empresas del sector comercio del Distrito de Callería año 2019?
MUY DE ACUERDO ( )
DE ACUERDO ( )
EN DESACUERDO ( )
NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO ( )