UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

FACULTAD DE CIENCIAS ECÓNOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

APLICACIÓN DEL ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LAS EMPRESAS DEL RUBRO BOTICAS DEL DISTRITO DE MANANTAY 2020

Tesis para optar el título profesional de

CONTADOR PÚBLICO

OLGA MARINA GÓMEZ PÉREZ

NATHALIE LORENA PEREZ PAREDES

Pucallpa, Perú

2022

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

COMISION DE GRADOS Y TITULOS

"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"

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

Siendo las..10.00 a.m:...del día jueves 20 de octubre del 2022, 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 General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de segunda Especialidad Profesional, se reunió el jurado integrado por los docentes: **Dr. Teofilo Ulises Manturano Perez (Presidente), Dr. Walter Ortiz Meza (Miembro) y Mg. Olmedo Pizango Isuiza (Miembro).**

Se realizó la Sustentación de la Tesis Titulada: **"APLICACIÓN DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LAS EMPRESAS DEL RUBRO BOTICAS DEL DISTRITO DE MANANTAY, 2020",** por el/la/los Bachilleres en Contabilidad: **Olga Marina Gomez Perez y Nathalie Lorena Perez Paredes, 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
c) Aprobado por mayoría
d) Desaprobado..."

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

APROBADO POR MAYORIA

Siendo las..11.10a.m:...del mismo día, se dio por concluido el acto y luego de ser leído el acta, los miembros del Jurado Evaluador procedieron a suscribirlo.

Dr. Teofilo Ulises Manturano Perez
Presidente

Dr. Walter Ortiz Meza
Miembro

Mg. Olmedo Pizango Isuiza
Miembro

Universidad Nacional de Ucayali SECRETARIO PUCALLPA

Dr. Alex Davis Astohuaman Huaranga
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.

Dr. Teofilo Ulises Manturano Pérez
Presidente

Dr. Walter Ortiz Meza
Miembro

Mg. Olmedo Pizango Isuiza
Miembro

Dr. Rusvelth Paima Paredes
Asesor

Bach. Olga Marina Gómez Pérez
Tesista

Bach. Nathalie Lorena Pérez Paredes
Tesista

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

CONSTANCIA

ORIGINALIDAD DE TRABAJO DE INVESTIGACION

SISTEMA ANTIPLAGIO URKUND

Nº V/0520-2022

La **Dirección de Producción Intelectual**, hace constar por la presente, que el Informe final de tesis, **titulado:**

"APLICACIÓN DEL ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LAS EMPRESAS DEL RUBRO BOTICAS DEL DISTRITO DE MANANTAY 2020."

Autor(es)	:	**GÓMEZ PÉREZ, OLGA MARINA** **PÉREZ PAREDES, NATHALIE LORENA**
Facultad	:	CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
Escuela Profesional	:	CONTABILIDAD
Asesor(a)	:	Dr. PAIMA PAREDES, RUSVELTH

Después de realizado el análisis correspondiente en el Sistema Antiplagio URKUND, dicho documento presenta un **porcentaje de similitud de 0%.**

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 se sella la presente constancia.

FECHA 23/08/2022

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI
Dirección General de Producción Intelectual

Mg. JOSÉ MANUEL CÁRDENAS BERNAOLA
Director de Producción Intelectual

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

DIRECCIÓN DE PRODUCCIÓN INTELECTUAL

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN

Repositorio de la Universidad Nacional de Ucayali

Yo, Olga Marina Gómez Pérez

Autor de la tesis titulada : Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia en la toma de desiciones de las empresas de rubro boticas del distrito de Manantay 2020.

Sustentada el año 2022

Asesor(a): Dr. Rusvelth Paima Paredes

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: 20 / 10 / 2022

Email: moramor_24@hotmail.com Firma: _____

Teléfono: 955548073 DNI: 47316185

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

DIRECCIÓN DE PRODUCCIÓN INTELECTUAL

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN

Repositorio de la Universidad Nacional de Ucayali

Yo, Nathali Lorena Pérez Paredes

Autor de la tesis titulada : Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia en la toma de desiciones de las empresas de rubro boticas del distrito de Manantay 2020

Sustentada el año: 2022

Asesor(a): Dr. Ruswelth Paima Paredes

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: 20 / 10 / 2022

Email: nathali_0910@hotmail.com Firma:

Teléfono: 928563438 DNI: 48377763

DEDICATORIA

En primer lugar, a Dios, por guiarnos en el camino de la lealtad y responsabilidad, por darme la sabiduría y fortaleza para cumplir mis metas. A nuestros padres, por siempre brindarnos el apoyo en las buenas y malas situaciones. A nuestros hermanos, por alentarnos a seguir adelante, no hubiéramos logrado este propósito sin el apoyo de todos ustedes.

Las tesistas.

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Nacional de Ucayali, por darnos la oportunidad de cumplir uno de nuestros objetivos y por otorgarnos las facilidades de aprendizaje.

A los docentes que nos enseñaron y prepararon a lo largo de la carrera, por sus conocimientos y por su vocación de servicio.

A nuestros compañeros y a las personas que aportaron hasta en lo mínimo para lograr ser profesionales.

ÍNDICE GENERAL

Pág.

DEDICATORIA ..... …vii

AGRADECIMIENTO ..... …viii

ÍNDICE GENERAL ..... …..ix

ÍNDICE DE TABLAS ..... ….xii

ÍNDICE DE FIGURAS ..... ….xiii

RESUMEN ..... ….xiv

ABSTRACT ..... ….xv

INTRODUCCIÓN ..... …xvi

CAPÍTULO I: EL PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN 1

1.1. Descripción del problema 1

1.2. Formulación del problema 3

1.2.1. Problema general 3

1.2.2. Problemas específicos 3

1.3. Objetivos de la investigación 3

1.3.1. Objetivo general 3

1.3.2. Objetivos específicos 4

1.4. Hipótesis y/o sitema de hipótesis 4

1.4.1. Hipótesis general 4

1.4.2. Hipótesis específicas 4

1.5. Variables 5

1.5.1. Variable independiente 5

1.5.2. Variable dependiente 5

1.5.3. Operacionalización de variables 5

1.6. Justificación e importancia 6
1.6.1. Justificación teórica 6
1.6.2. Justificación práctica 7
1.6.3. Justificación metodológica 7
1.6.4. Justificación social 8
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO 9
2.1. Antecedentes de la investigación 9
2.1.1. Antecedentes Internacionales 9
2.1.2. Antecedentes Nacionales 12
2.1.3. Antecedentes Locales 15
2.2. Bases teóricas 18
2.2.1. Variable 1: Análisis e interpretación de estados financieros 18
2.2.2. Variable 2: Toma de decisiones 36
2.3. Definiciones de términos básicos 41
CAPÍTULO III: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN 43
3.1. Método de investigación 43
3.1.1. Tipo de investigación 43
3.1.2. Nivel de investigación 43
3.1.3. Diseño y esquema de investigación 43
3.2. Población y muestra 45
3.2.1. Población 45
3.2.2. Muestra 45
3.3. Técnica de recojo, procesamiento y presentación de datos 45
3.3.1. Técnicas 45
3.3.2. Instrumento 45

3.4. Procedimiento de recolección de datos 46
3.5. Tratamiento de datos 46
CAPÍTULO IV: RESULTADOS Y DISCUSIÓN 47
4.1. Resultados descriptivos 47
4.1.1. Variable 1: Análisis e interpretación de Estados Financieros 47
4.1.2. Variable 2: Toma de decisiones 51
4.2. Prueba de hipótesis 52
4.2.1. Prueba de hipótesis general 52
4.2.2. Prueba de hipótesis específica 1 54
4.2.3. Prueba de hipótesis específica 2 55
4.2.4. Prueba de hipótesis específica 3 56
4.3. Discusión de resultados 58
4.3.1. Análisis descriptivo 58
4.3.2. Análisis de contrastación de hipótesis 60
CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES 62
5.1. Conclusiones 62
5.2. Recomendaciones 63
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS 65
ANEXOS 69

ÍNDICE DE TABLAS

Pág.

Tabla 1: Operacionalización de variables..... 6

Tabla 2: Resultados de la variable Análisis e interpretación de Estados Financieros 47

Tabla 3: Resultados de la dimensión Valor económico..... 48

Tabla 4: Resultados de la dimensión Diagnóstico Económico-financiero 49

Tabla 5: Resultados de la dimensión información financiera 50

Tabla 6: Resultados de la variable toma de decisiones 51

Tabla 7: Resultado de la prueba de hipótesis general 53

Tabla 8: Prueba de hipótesis específica 1..... 54

Tabla 9: Prueba de hipótesis específica 2..... 56

Tabla 10: Prueba de hipótesis específica 3..... 57

ÍNDICE DE FIGURAS

Pág.

Figura 1: Esquema d ela investigación 44

Figura 2: Resultados de la variable Análisis e interpretación de Estados Financieros…..... .47

Figura 3: Resultados de la dimensión Valor económico 48

Figura 4: Resultados de la dimensión Diagnóstico Económico-financiero..... 49

Figura 5: Resultados de la dimensión Información financiera..... 50

Figura 6: Resultados de la Variable Toma de decisiones 51

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo principal: Determinar el análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de las empresas del rubro boticas del distrito de Manantay, 2020. Respecto a la metodología utilizada, fue de tipo descriptivo-correlacional, de nivel descriptivo, optando por un diseño no experimental; la técnica de recolección de información se dio a través de la encuesta, ejecutada a través del instrumento del cuestionario, la población con la que se contó fue 24 empresas del rubro boticas del contexto del estudio. Los resultados demostraron que el 25% está de acuerdo respecto al análisis de los estados financieros; el 25% está de acuerdo con el valor económico en sus empresas, el 20.83% está de acuerdo con el diagnóstico económico-financiero en sus empresas, el 20.83% está de acuerdo con la información financiera en sus empresas y el 16.67% está de acuerdo con la toma de decisiones en sus empresas. En base a los resultados inferenciales: El análisis de los estados financieros se relacionó con la toma de decisiones hasta con un 0.756 de correlación; mientras que el valor económico se correlaciona hasta con un 0.705 de correlación en base a la toma de decisiones; por otra parte, el diagnóstico económico-financiero se correlaciona con la toma de decisiones hasta con un 0.779 de correlación y la información financiera se correlaciona con la toma de decisiones hasta con un 0.785 de correlación.

Palabras clave: Análisis, estados financieros, toma de decisiones.

ABSTRACT

The main objective of this investigative work was: To determine the analysis and interpretation of the financial statements and their impact on the decision-making of the companies in the pharmacy sector of the Manantay district, 2020. Regarding the methodology used, it was descriptive. -correlational, descriptive level, opting for a non-experimental design; The information collection technique was given through the survey, executed through the questionnaire instrument, the population that was counted was 24 companies from the apothecary sector in the context of the study. The results were: 25% agree with the analysis of the financial statements; 25% agree with IAS 1 in their companies, 20.83% agree with the economic-financial diagnosis in their companies, 20.83% agree with the financial information in their companies and 16.67% agree with decision making in their companies. Based on the inferential results: The analysis of financial statements is related to decision making with up to 0.756 correlation; while IAS 1 correlates up to 0.705 correlation based on decision making; on the other hand, the economic-financial diagnosis correlates with decision making with up to 0.779 correlation and financial information correlates with decision making with up to 0.785 correlation.

Keywords: Analysis, financial statements, decision making.

INTRODUCCIÓN

A medida del paso del tiempo, las empresas fueron desarrollándose en nuevas áreas de tal manera que existió la necesidad, de clasificar las empresas de acuerdo a diversos aspectos, de esta manera, surgieron empresas calcificadas por su tamaño, por su espacio geográfico, entre otros; además de ello, las empresas desarrollaron nuevas formas de negocio y por ende nuevas formas de control, pero aquello no era suficiente, por lo que la percepción y adquisición de conocimiento de sus actividades económicas y financieras eran necesarias para realizar una adecuada toma de decisiones, dando como resultado la creación de los estados financieros. De esta forma, se evidenció la necesidad de crear cuentas contables en base a las actividades que las empresas realizaban, por lo que se creó el plan de cuentas o plan contable. A pesar de ello los estados financieros y el plan de cuentas no eran suficientes, no para todos, para obtener la información económica-financiera de la empresa; en este sentido se empezaron a realizar nuevas formas de análisis financieros, más allá de la elaboración de los estados financieros, dando lugar a ratios financieros y los análisis vertical y horizontal, de esta forma, la información otorgada por dicho análisis conllevó a empresas a tomar mejores decisiones en base a la información percibida por dicho análisis.

En las empresas investigadas, las empresas en el rubro boticas, se desempeñan en el mercado desde hace varios años, los estados financieros que realizan no suelen ser muy complejas, aun así, es necesario analizarlas para conocimiento y uso de la misma para la toma de decisiones, en este contexto, la investigación se estructura de la siguiente forma:

CAPÍTULO I: EL PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN: En donde se describe y formula a través de una interrogante la problemática de la investigación, además de ello se plantea los objetivos y las hipótesis de la investigación, seguido de la justificación y las variables de la investigación.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO: En la cual se establece los antecedentes de la investigación, en los niveles internacionales, nacionales y locales; seguidos del desarrollo de las bases teóricas en base a las variables y dimensiones, finalizando con las definiciones conceptuales.

CAPÍTULO III: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN: Se describe el método y el diseño por el cual se abordó la investigación, mencionando la población y muestra, las técnicas e instrumento de recolección de datos y el análisis de la misma.

CAPÍTULO IV: RESULTADOS Y DISCUSIÓN: En este capítulo se muestra los resultados obtenidos de la recolección de datos, a través de tablas y figuras, en el nivel descriptivo e inferencial. Luego de ello se describe el análisis de los resultados.

CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES: En donde se describe las conclusiones de la investigación seguido de las recomendaciones en base a las conclusiones.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. Descripción del problema

Los estados financieros son considerados como una herramienta fundamental en la interpretación a nivel económico y financiero de una empresa, de esta manera, la empresa puede observar la "*fotografía"* de la situación de la empresa en un tiempo determinado. Elizalde (2019), menciona: "Los estados financieros reflejan las operaciones o transacciones diarias que demuestra una empresa en sus actividades, siendo resumidas en la estructura exhibida como estado financiero". (p. 3)

Los estados financieros muestran además la rentabilidad de la empresa, a través de la información establecida en la misma; para una adecuada interpretación, dichos estados deben contener información fidedigna y objetiva, para su adecuada interpretación, la cual puede ser realizada en periodo trimestral, periodo semestral o realizado en periodo anual. No se trata solo de colocar la información en las cuentas y establecerla en los estados financieros, pues aquello no aportaría mucho a la empresa, aunque cabe resaltar que el solo hecho de colocar información ya proporciona conocimiento de las cuentas de la empresa, no es suficiente para la toma de decisiones que aseguren crecimiento en un futuro.

Es allí donde recae la importancia de la aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros, Castrellon, Cuevas y Calderón (2021), sostienen que "La toma de decisión a partir de información histórica

y el impacto que puede causar en forma positiva o negativa, dependerá de un buen manejo de conocimientos contables en políticas, registros y normas para generar dicha información". (p. 2)

En las boticas del distrito de Manantay, las boticas están más enfocados en el giro de negocio de la misma, los concernientes a pastillas, medicamentos y ciertas atenciones que demandan los clientes en el ámbito de salud, en este sentido, el aspecto contable de la empresa, carece de importancia en relación al giro de negocio de la empresa; sumado a ello, que las empresas no suelen ser medianas o grandes empresas, por lo que derivan el aspecto tributario y contable de la empresa a profesionales contables las cuales se encargan de aquello de manera externa, sin embargo, estos servicios se limitan a la determinación y declaración de impuestos, además de la asesoría y tramites relacionadas a la misma; es así que, los estados financieros se elaboran y se emite a los empresarios, careciendo de una explicación adecuada de la situación de la empresa en el periodo determinado de dicho estado financiero, por otra parte, los empresarios no prestan mayor importancia en el análisis e interpretación de la misma, contribuyendo a que la aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros se limite a ser utilizado para la adquisición de algún crédito.

La toma de decisión es ejecutada a partir de conocimientos empíricos en materia contable, desconociendo la importancia de analizar e interpretar los estados financieros para optar por una toma de decisión en base a dicho análisis, ya que permitiría conocer el panorama general de la situación de la empresa, contribuyendo a que la toma de decisión tome

en cuenta aspectos relevantes, como cuentas por pagar, cuentas por cobrar, entre otros.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

- ¿De qué manera el análisis e interpretación de los estados financieros tendrá incidencia en la toma de decisiones de las empresas del rubro boticas del distrito de Manantay, 2020?

1.2.2. Problemas específicos

- ¿De qué manera el valor económico incide en la toma de decisión de las empresas del rubro boticas del distrito de Manantay, 2020?
- ¿De qué manera el diagnóstico económico-financiero incide en la toma de decisión de las empresas del rubro boticas del distrito de Manantay, 2020?
- ¿De qué manera la información financiera incide en la toma de decisión de las empresas rubro boticas del distrito de Manantay, 2020?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo general

- Determinar el análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de las empresas del rubro boticas del distrito de Manantay, 2020.

1.3.2. Objetivos específicos

- Describir de qué manera el valor económico incide en la toma de decisión de las empresas del rubro boticas del distrito de Manantay, 2020.
- Identificar de qué manera el diagnóstico económico-financiero incide en la toma de decisión de las empresas del rubro boticas del distrito de Manantay, 2020.
- Determinar de qué manera la información financiera incide en la toma de decisión de las empresas rubro boticas del distrito de Manantay, 2020.

1.4. Hipótesis y/o sistema de hipótesis

1.4.1. Hipótesis general

- El análisis e interpretación de los estados financieros incide en la toma de decisiones de las empresas del rubro boticas del distrito de Manantay, 2020.

1.4.2. Hipótesis específicas

- El valor económico incide en la toma de decisión de las empresas del rubro boticas del distrito de Manantay, 2020.
- El diagnostico económico-financiero incide en la toma de decisión de las empresas del rubro boticas del distrito de Manantay, 2020.

- La información financiera incide en la toma de decisión de las empresas rubro boticas del distrito de Manantay, 2020.

1.5. Variables

1.5.1. Variable independiente

- Análisis e interpretación de estados financieros.

Dimensiones

- Valor económico.
- Diagnóstico económico-financiero.
- Información financiera.

1.5.2. Variable dependiente

- Toma de decisiones.

Dimensiones

- Formas.
- Tipos.
- Condiciones.

1.5.3. Operacionalización de variables

- La Operacionalización de las variables se describe a continuación:

Tabla 1

Operacionalización de variables

Variables	Dimensiones	Indicadores
Variable independiente Análisis e interpretación de estados financieros	- Valor económico - Diagnóstico económico-financiero - Información financiera	Características
Variable dependiente Toma de decisiones	- Formas - Tipos - Condiciones	

1.6. Justificación e importancia

Bedoya (2020), menciona: “La justificación en el campo de la ciencia atiende a la resolución de algún problema, algún vació científico que deba cubrirse total o parcialmente, y que amerite con argumentación contundente su desarrollo”. (p. 3)

En este sentido, la investigación se justifica por los siguientes aspectos:

1.6.1. Justificación teórica

Risco (2020), sostiene: “Implica describir cuáles son las brechas de conocimiento existentes que la investigación buscará reducir. Hay distintos argumentos para justificar la importancia de la investigación desde el punto de vista teórico”. (p. 1)

La presente investigación se realizó de tal manera que la misma estuvo basada en bases teóricas respecto a las variables del estudio, en este contexto, a través de la cual se desarrolla y se abarca la problemática observada, tomando en cuenta los resultados y conclusiones que se compararon con los resultados obtenidos, con el propósito de llegar a una conclusión más certera.

1.6.2. Justificación práctica

Bedoya (2020), afirma: “Un estudio cuenta con justificación práctica cuando su desarrollo ayuda a resolver un problema o al menos propone estrategias que al ponerse en práctica contribuirán a su solución”. (p. 6)

El trabajo investigativo se justifica porque a través del desarrollo y el análisis de los resultados, se observó y describió las problemáticas planteadas, debido a la información específica obtenida por los ratios financieros y el análisis vertical y horizontal de los estados financieros.

1.6.3. Justificación metodológica

Risco (2020), menciona: “Implica describir la razón de utilizar la metodología planteada. Es indispensable que se resalte la importancia de usar la metodología. Se debe hacer énfasis explicando las ventajas de utilizar el grupo focal en comparación con otras metodologías”. (p. 2)

En la investigación se utilizó el diseño no experimental y descriptivo, sin embargo, esta se complementa por el análisis práctico de estados financieros, por lo que se justifica a través de la metodología utiliza complementada por análisis práctico.

1.6.4. Justificación social

Bedoya (2020), sostiene: “Toda investigación debe tener cierta relevancia social, logrando ser trascendente para la sociedad y denotando alcance o proyección social”. (p. 7)

El trabajo investigativo se justifica, porque a través de los resultados y el análisis de la misma, las empresas investigadas podrán obtener información relevante, especifica y diferente de la situación en la que se encuentre la empresa, de esta forma, el panorama que perciba de su empresa será más amplio, en consecuencia, la toma de decisiones tendrá bases analíticas la cual garantizará una mejor gestión de la misma.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

2.1.1. Antecedentes Internacionales

Correa y Correa (2018), en su tesis denominada “Análisis e interpretación de los estados financieros en la empresa El pollo Serrano de la ciudad de Loja, periodos 2015-2016” de la Universidad Nacional de Loja, para optar el título de Ingeniera en contabilidad y auditoría, en donde sostiene lo siguiente: Mediante la aplicación del análisis vertical y horizontal según la Estructura Financiera-Económica de los períodos 2015-2016 se determinó que la empresa cuenta con mayor peso en el Activo No Corriente al aplicar el análisis horizontal se visualiza la variación más significativas en la cuenta Propiedad Planta y Equipo presenta una variación negativa de $ (36.164,45) que equivale al -22,10% por la venta de tres vehículos en el 2016, utilizando los mismo para liquidar el préstamo con el Banco de Loja, pago de gran parte de la deuda con Teojama Comercial S.A, se realizó mejoras a las instalaciones y la compra de maquinaria y equipo. En la aplicación de los indicadores de actividad no se contó con el Estado de Situación Financiera del año 2014, lo que ocasiono variaciones significativas al momento de determinar la agilidad de recuperación de los créditos y la rotación de los inventarios. En los indicadores de rentabilidad se realizó el cálculo de la utilidad neta debido que la empresa solo realiza el cálculo de la utilidad operativa. La Liquidez de la empresa en el año 2016

refleja un aumento de $0,92 demostrando que se tiene suficientes recursos para cancelar las obligaciones, la rentabilidad creció de 1,13% en el 2015 a 1,31% en el año 2016 estableciendo que se ha optimizado los recursos, posteriormente el ciclo del efectivo con un aumento de -0,54% días en el 2015 a 1,75 días en el año 2016, comprobando que la empresa si posee efectivo para trabajar de forma inmediata en el período 2016, el nivel de endeudamiento es de 32,37% en el año 2015 y con una reducción de 19,73% en el año 2016, reflejando la disminución por la cancelación oportuna de las deudas. Con la aplicación del Sistema Dupont se obtuvo que el margen de ganancia proviene de la rentabilidad sobre el patrimonio con 8,11% en el 2015 y 7,21% en el 2016 que sobre la rentabilidad de sus activos totales. El indicador (EVA) presenta una cantidad de $27.139,46 en el año 2015 y $26.691,90 en el período 2016, se demuestra que la inversión realizada ha creado valor en los dos períodos. Estimar los valores obtenidos en la aplicación del análisis vertical y horizontal, con la finalidad que sus directivos tomen las decisiones adecuadas acerca de su Propiedad, planta y equipo, mediante el uso del cien por ciento de la capacidad instalada, generando una mayor productividad. Estimar los valores obtenidos en el cálculo de la utilidad neta ya que reflejan la situación real de la empresa y realizar las respectivas distribuciones acorde a la normativa legal vigente. Examinar los resultados obtenidos de los indicadores financieros y continuar aplicando en los años posteriores, para que pueda conocer la gestión de la empresa, y se tome las medidas correctivas pertinentes que ayuden a la toma de decisiones acertadas, logrando de esta manera contar con efectivo necesario para el desarrollo

de sus actividades comerciales.

Castrellón, Cuevas y Calderón (2021), en su tesis: “La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera-contables”, en donde estableció como su objetivo general: Demostrar el grado de importancia que representa los estados financieros frente a la toma de decisiones de la empresa u organización, además de ello, evidenciar la importancia del análisis, la aplicación, así como su interpretación de los estados financieros que coadyuva a la toma de decisiones. En cuanto a la metodología aplicada en la investigación, fue a través del diseño cualitativo, la cual además fue descriptiva, en cuanto al recojo de información se dio a través de revisión documentaria, la cual se sumó la observación y el análisis de los estados financieros. Las conclusiones a la que pudo llegar fue que, los estados financieros presentan un impacto relevante respecto a la toma de decisiones de la empresa, la cual puede ser positiva o negativa. Concluyó que, para una adecuada toma de decisiones es necesaria que el personal que se encuentra involucrado con el tratamiento de los estados financieros, posea los conocimientos necesarios, ya que es una cadena que recorre desde el asistente contable, hasta los altos directivos.

Hilario et al., (2020), mediante su trabajo investigativo: “El análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones”, en donde se muestra como su objetivo general: Describir la importancia de los estados en base a la toma de decisiones en la empresa de transporte investigada. En este sentido, utilizó la metodología mixta, la cual utilizó el diseño descriptivo, la cual fue aplicado en los periodos 2017 y 2018, en cuanto al

instrumento para el tratamiento de datos, hizo uso las razones financieras en el estado de resultados en los periodos estudiados, la cual fue aplicada a la población estudiada conformada por la empresa investigada. Llegó a la conclusión de que gracias a la aplicación de las razones financieras, la empresa pudo comprender con más detalle la situación de la empresas, en términos económicos y financieros, por otra parte, se evidenció la capacidad de endeudamiento de la empresas así como la situación de la rentabilidad de la misma, en este contexto, los directivos pudieron observar el panorama general de la empresa para ejercer una adecuada toma de decisiones, la cual repercutió en las actividades de la empresas y la identificación de las falencias en la misma.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Dávila (2018), en su tesis denominada “Los estados financieros como Herramienta y su influencia en la Toma de Decisiones de la empresa Nexos Operador Logístico SAC 2018- Lima Lurín”, en la universidad Peruana de las Américas en la ciudad de Lima: Se evidencia que los estados financieros influyen en la toma de decisiones en la empresa Nexos Operador Logístico S.A.C. 2018; ya que por medio de estos se podrá tomar mejores decisiones haciendo que la empresa opere de manera óptima. Es así que se determinó que, tras contrastar la información del estado financiero de la empresa, se logrará tener un mejor flujo de efectivo a disposición para la toma de decisiones de inversiones en la empresa Nexos Operador Logístico S.A.C. 2018. Mediante la contrastación con la información obtenida, se concluye que la liquidez se incrementa mediante

la aplicación de los estados financieros, corroborando la influencia que recibe de estos para poder realizar una óptima toma de decisiones. Se corrobora que el análisis de la situación financiera, a través de sus indicadores financieros, con los que se estudió a la empresa Nexos Operador Logístico S.A.C. 2018; optimiza la toma de decisiones para una mejor gestión de las actividades de la empresa, ya sea gestión de personal, como de gestión de operaciones. Mediante la contrastación con la información obtenida, se concluye que la liquidez se incrementa mediante la aplicación de los estados financieros, corroborando la influencia que recibe de estos para poder realizar una óptima toma de decisiones. Se recomienda que la empresa debe ser regulada y mantenida al día respecto de las actualizaciones económicas y contables, ya que esto evitará el retraso y mejorará la productividad. Implementando en la empresa Nexos Operador Logístico S.A.C. 2018 una buena formación de estados financieros, fortalecerá la gestión de operaciones dentro de la empresa. Impulsar las inversiones al conocer el flujo de liquidez dentro de la empresa, estos tomarán mejores decisiones en el ambiente en el que operan. Se recomienda que se evalúe frecuentemente la situación financiera de la empresa, ya que facilitará la toma de decisiones de inversión.

Irrazabal (2018), en su tesis denominada “Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transporte urbano de Lima Metropolitana en el periodo 2015”, en la universidad Ricardo Palma en la ciudad de Lima: De acuerdo a los resultados obtenidos mediante el análisis de ratios

financieros, podemos concluir que, mediante la aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros del 2014, los gerentes de la empresa de transportes Copacabana S.A. han podido tomar mejores decisiones que han contribuido favorablemente en el crecimiento económico de la gestión del 2015. De acuerdo a los resultados obtenidos mediante el análisis de ratios financieros, podemos concluir que mediante la aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros se puede resolver los puntos críticos que se identificaron en la gestión del 2014 tomando las acciones necesarias para mejorarlos y/o solucionarlos y esto se puede ver reflejado en los resultados de las ratios financieros de la gestión del 2015. Continuar con el análisis e interpretación de los estados financieros como herramienta de gestión con el propósito de mejorar la toma de decisiones y contribuir a que la gestión administrativa y financiera alcance las metas y objetivos de la empresa de transportes Copacabana en la gestión del 2015. Seguir aplicando el análisis e interpretación de los estados financieros como herramienta para adoptar medidas correctivas de los puntos críticos que se identificaron en la gestión del 2014.

Terrel (2018), a través de su tesis: “Análisis e interpretación de los estados financieros y su importancia en la toma de decisiones - Caso GLORIA S.A.”, en donde se observa como su objetivo general: Determinar la influencia de los estados financieros en la toma de decisiones en la empresa GLORIA S.A. en los periodos comprendidos al año 2017 y 2018. En cuanto a la metodología utilizada fue a través del tipo cualitativo, además de ser de diseño no experimental y descriptivo, para la recolección de información, se utilizó la observación y la revisión documentaria,

teniendo como instrumento además los estados financieros de la empresa investigada. Los resultados que obtuvo fue que, a pesar de las circunstancias percibidas con lo ocurrido con PURA VIDA y el fenómeno del niño, los ingresos respecto a la venta de leche se vieron disminuidas hasta en un 3%; por otra parte, a través del análisis de los estados financieros, se observó una adecuada gestión de operaciones a asignaciones de recursos, lo que explica que lo acontecido con PURA VIDA y el fenómeno de niño no causo mayor repercusión en los ingresos, sumado a ello la debida asignación de los gastos financieros. Por otro lado, la empresa pudo establecer las estrategias necesarias en cuanto el aprovechamiento de sus activos y la tecnología manejada, pues aquello también contribuyó a que los inconvenientes no afectaran en gran manera a los ingresos de la empresa. Concluyo que, gracias al análisis de los estados financieros, la empresa pudo tomar decisiones más acertadas sobre la decisión de la empresa, en este sentido, los estados financieros y el análisis de las razones financieras y la revisión de documentos, permitió que la empresa percibiera un panorama más amplio acerca del estado de la empresa, lo que permitió que se ejerciera una adecuada toma de decisiones.

2.1.3. Antecedentes Locales

Rimarachin y Quispe (2019), en su tesis denominada “Análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones en la Empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto SAC periodo, 2016-2017” en la ciudad de Tarapoto donde sostiene lo siguiente: Para estar un paso

por delante de la competencia y permanecer en el mercado, se debe implementar estrategias y estas se toman en base a los análisis e interpretación de los estados financieros, trabajo de investigación que se realizó a la empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto. El diagnóstico financiero en la empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto se realizó en base al análisis e interpretación del estado de situación financiera de los periodos 2016 y 2017, pudiendo observar una mejora sustancial en el ejercicio 2017; incrementándose el activo en términos porcentuales de 5.39% y en términos monetarios un aumento de S/ 12708,00 con relación al ejercicio 2016; y el pasivo tuvo una variación porcentual negativa de -28.90% y en términos monetarios de S/ - 41 968.00 El análisis de los estados financieros influye positivamente en la gestión de la empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto SAC, estos instrumentos permite conocer lo situación de la empresa y por consiguiente a mejorar las decisiones. La empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto SAC, en los ejercicios 2016 y 2017, no dispone de recursos financieros para hacer frente a sus obligaciones con terceros, pues así lo demuestra la prueba defensiva realizada, por cada S/ 1.00 de deuda solo tiene respaldo de S/ 0.34; a diferencia del 2017 tampoco puede hacer efectivo sus obligaciones, por cada S/ 1.00; posee un respaldo de S/ 0.41; siendo la situación más saludable en el ejercicio 2017. Si bien es cierto que las empresas están obligados a elaborar sus estados financieros al cierre de todos los ejercicios; se recomienda elaborarlos en periodos más cortos y realizar sus respectivos análisis a fin de tomar medidas correctivas. A fin de tomar decisiones acertadas en una organización se debe realizar un diagnóstico

financiero, esto permitirá tener información que nos servirá de base. Analizar los estados financieros cada vez que estos se elaboren y tomar medidas acordes a la buena marcha de la empresa. Para no caer en morosidad se recomienda realizar las compras al contado, pues la empresa cuenta con disponibilidad en cada periodo materia de estudio.

Sayaverde, Delgado y Sambrano (2021), mediante su trabajo de investigación: “Los estados financieros, su importancia y relevancia en la toma de decisiones económicas y financieras en las empresas comerciales del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali – 2019”, en la cual menciona como su objetivo general: Determinar en las empresas comerciales de Coronel Portillo, que el control interno es valiosa como una herramienta relevante para la gestión de las empresas mencionadas. Respecto a la metodología utilizada en la investigación, fue de diseño descriptivo y explicativo. Los resultados indicaron que, hasta el 93.27% (582) del total de encuestados (624), consideran que los estados financieros son sumamente relevantes para la toma de decisiones de las empresas comerciales, mientras que solo el 3.21% sostiene lo contario, por otra parte, hasta un 3.52% no opina y/o no sabe al respecto. Llegó a la conclusión que, los estados financieros influyen de manera significativa en la toma de decisiones de las empresas comerciales del distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo.

Gomez et al., (2019), a través de su trabajo investigativo: “Análisis e interpretación de los estados financieros su impacto en la toma de decisiones de empresas extractoras de aceite de palma en el departamento de Ucayali 2018”, en la cual se observa como su objetivo

general: Determinar el nivel de impacto que genera el análisis e interpretación de los estados financieros en la toma de decisiones en las empresas del estudio en el contexto enfocada en el departamento de Ucayali, 2018. Respecto a la metodología utilizada en su investigación, estuvo realizada a través del diseño no experimental, descriptivo y explicativo; dado que se percibe la existencia de variable independiente y dependiente, la investigación fue, además, correlacional, haciendo el análisis de los datos a través del coeficiente de Rho de Spearman. Los resultados indicaron que, existe deficiencia en la toma de decisiones en las empresas investigadas, debido a la falta de implementación de un departamento encargada al análisis de los estados financieros, la cual genera que el crecimiento de la empresa s se vea limitado, esto dificulta a su vez, que no se perciba la aplicación del valor económico agregado en la empresa, por ende, se vea en desventaja con otras empresas. Por otra parte, concluyó que es de suma importancia la capacitación y conocimiento de los encargados de analizar e interpretar los estados financieros.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Variable 1: Análisis e interpretación de estados financieros

Saenz (2020), sostiene que “Los estados financieros proporcionan información acerca de la situación financiera, el desempeño, y los cambios que se producen en la situación financiera de una empresa, es útil para los usuarios de los estados financieros en la toma de decisiones”. (p. 3)

Los estados financieros muestran en un periodo determinado de tiempo, el estado económico y financiero de la empresa, a través de los diferentes estados y las cuentas que se muestran en ellas, mostrando de esta forma, los activos, pasivos y patrimonio de la empresa.

Briones (2018), menciona que: “Son informes que se utilizan dentro de las empresas o instituciones para dar a conocer a los interesados la situación económica y financiera, además de mostrar los cambios que la empresa ha experimentado dentro de un determinado periodo”. (p. 3) A través de la información brindada a través de los estados financieros, la gerencia puede tener una visión global de la situación de la empresa.

Dimensión 1: Valor económico

Citalán (2020), menciona que: “El valor económico agregado se ha utilizado para la evaluación del desempeño de la administración, y más que una simple medida del desempeño, es el marco para una administración financiera completa”.

El valor económico agregado es referido al importe percibido luego de haber cubierto los gastos de la empresa, además de la rentabilidad que fue proyectada, en este sentido, el VEA considera indicadores financieros que no se perciben en los estados financieros, de esta forma, activos que no se perciben o consideran, tales como activos intangibles o el valor del conocimiento, son analizados para determinar el valor económico agregado de la empresa.

Objetivos del valor económico agregado

Se considera como objetivos del VEA lo siguiente:

- Básicamente uno de sus objetivos más resaltantes, es de maximizar la riqueza de la empresa.
- Generar la adecuada confianza a los inversionistas para que se ejecute un proyecto, a través del análisis del VEA.
- Implementar dicho análisis en las empresas, a pesar de que no se encuentre en la Bolsa de Valores.
- El VEA se puede aplicar a los diferentes departamentos de la empresa, no necesariamente a toda la empresa, de esta forma se identifica con más certeza las debilidades de cada área de la empresa.
- En base al riesgo en el cual se desenvuelven los propietarios o accionistas y la organización en general, a través del VEA puede medir el desempeño de lo mencionado.
- Considerar los costos en el cual incurrió la empresa, así como los costos que significa el financiamiento de los socios para con la empresa.
- Actúa como mediador para la comunicación de las partes que se encuentran interesadas que conforman la entidad.

Ventajas del valor económico agregado

A través del VEA, y el resultado en base al análisis de la misma, se puede generar producción de nuevos productos para la satisfacción de los clientes, además de ello, se identifica actividades poco eficientes para

recortar o mejorarla, siendo a su vez un aspecto fundamental para la eficiencia del marketing. De esta forma se menciona las siguientes ventajas:

- Se adquiere un conocimiento más certero de las unidades de negocio de la empresa, en la cual se identifica las que crean valor económico y las que no.
- Se mantiene en conocimiento respecto al mercado productivo y el mercado financiero con el propósito de conseguir las metas trazadas.
- En base a la información que se perciba a través del análisis del VEA se puede plantear estrategias para incrementar el valor de la empresa en el futuro.
- Restructurar los procesos de la empresa para generar valor económico maximizado.

Desventajas del valor económico agregado

Respecto a las desventajas del VEA se consideran los siguientes:

- Debida a que su cálculo implica medidas contables, no implica el flujo de caja.
- Debido a que el análisis del VEA se proyecta a mediano o largo plazo, cuentas que se encuentran a corto plazo, no pueden ser evaluadas, además de ello, las estrategias que se plantean no pueden determinarse la efectividad de la misma, ya que el VEA es un análisis que se da en un periodo determinado.

Componentes del Valor Económico Agregado

Para determinar el VEA, en primer lugar, se obtener los resultados de los siguientes componentes:

- **Capital invertido o Activo Neto Financiado:** Referida a la totalidad del capital que posee la empresa, la cual fue suministrada por los socios, bancos y accionistas, además de otras fuentes otorgadas por los interesados, la misma que es utilizada para el desarrollo de sus actividades y el funcionamiento de la empresa.

- **Utilidad antes de intereses y después de impuestos (UAIDI):** Considerada también como utilidad operativa después de impuestos o las siglas UODI, básicamente se trata de determinar la utilidad operativa de la empresa, la cual es generada por la actividad que desarrolla la empresa, sin embargo, no se considera ingresos no operacionales, si aquellos ingresos crecen, el VEA también lo hará.

- **Costo promedio ponderado de capital (CPPC):** En este componente se trata de englobar el costo de todo el financiamiento otorgado a la empresa independientemente del origen de donde provengan, para obtener aquello, se utiliza la ponderación de los diferentes montos multiplicado por los costos de las fuentes de financiamiento, efectos fiscales y tasas de intereses.

Dimensión 2: Diagnóstico económico-financiero

Palacios (2018), “Normalmente cuando se quieren llevar a cabo análisis y diagnósticos sobre la situación financiera de la empresa se acude a los indicadores contables, ya que estas razones financieras nos ayudan a valorar que tan eficiente fueron las decisiones administrativas”. (p. 21)

La información que pueda proporcionar los indicadores financieros se ampara a través de la información contable proporcionada a través de los estados financieros, a pesar de que los indicadores financieros otorgan un análisis más específico sobre aspectos de la empresa, estas presentan limitaciones, en las cuales se puede considerar:

- No refleja o muestra los riesgos.
- El costo de oportunidad de capital no está incluido.
- Respecto al dinero no está incluido el factor tiempo.
- No se estima proyecciones hacia un futuro de la empresa.
- No considera aspectos administrativos que incide en el valor de la empresa.
- El capital intelectual no está revelado de forma integral.

En este contexto, a través de los ratios financieros se puede determinar el diagnóstico financiero de una empresa, tomando en cuenta que los principales ratios financieros son:

- Ratios de liquidez.
- Ratios de actividad u operación.
- Ratios de endeudamiento.
- Ratios de rentabilidad.

Ratios de liquidez

Valdez et al., (2020), menciona: “Son un conjunto de indicadores cuya finalidad es diagnosticar si una empresa es capaz de generar liquidez en base a la tesorería o convertir los activos en liquidez de acuerdo a su ciclo de explotación”. (p. 7)

A través de los indicadores de liquidez la empresa, la empresa puede percibir si los activos corrientes con mayores que los pasivos corrientes, además de determinar análisis más específicos en base a la liquidez a partir de las siguientes fórmulas:

Liquidez corriente

Aplicada para medir la capacidad de la empresa para responder a sus obligaciones con terceros a partir de los activos con los que cuenta, en este sentido, se establece la fórmula:

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corrientes}}$$

Prueba ácida

Para el análisis de la liquidez disponible en lo inmediato, pues descarta el inventario y los gastos anticipados.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Invent} - \text{Gastos antic.}}{\text{Pasivo corrientes}}$$

Capital de trabajo

Básicamente es el resultado de restar el activo corriente menos el pasivo corriente.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

Ratios de actividad u operación

Gutierrez (2019), sostiene: “Se tiene que cumplir al tener una política de cobranza a menos tiempo para cubrir responsabilidades de la empresa, ser eficientes en la administración de los inventarios y la cartera de clientes en la negociación de cobranza”. (p. 7)

Es utilizada para determinar si los recursos de la empresa se utilizan adecuadamente, además de ello, es posible evaluar si las actividades que realiza la empresa están cumpliendo sus objetivos, para determinar aquello, se utilizan las siguientes fórmulas:

- **Rotación de inventarios:** Determina el tiempo en el cual el inventario se volverá efectivo, ya que a través de la rotación de inventario se deduce que mientras más rote se están utilizando los recursos adecuadamente y está generando rentabilidad por ello.

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Existencias}}$$

- **Periodo promedio de tenencia de inventarios:** Es utilizado para determinar el tiempo estimado en días, la permanencia de los productos terminados en los inventarios.

$$\text{Periodo promedio de tenencia de inventarios} = \frac{\text{Existencia x 360 días}}{\text{Costo de ventas}}$$

- **Rotación de cuentas por cobrar:** Para determinar las veces estimadas en el año en el cual las cuentas por cobrar retornan, es decir, el tiempo en el cual se percibe como liquidez.

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Cuentas por cobrar comerciales}}$$

- **Periodo medio de cobranza:** En el caso de periodo de rotación medio de la cobranza se refiere al tiempo estimado de retorno de las cuentas por cobrar expresado en días.

$$\text{Periodo medio de cobranza} = \frac{\text{Cuentas por cobrar x 360 días}}{\text{Ventas netas}}$$

- **Rotación de cuentas por pagar:** Para determinar, en términos generales, el tiempo en promedio en el cual se puede pagar a los proveedores, cada cuanto tiempo.

$$\text{Rotación de cuentas por pagar} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Cuentas por pagar}}$$

- **Periodo promedio de pago:** Aplicada para determinar el tiempo que pueda demorar la empresa en el acto de pagar sus créditos.

$$\text{Periodo promedio de pago} = \frac{\text{Cuentas por pagar x 360 días}}{\text{Costo de venta}}$$

- **Rotación de activo:** Gutierrez (2019), sostiene: “Mide el grado de eficiencia con el cual la empresa ha utilizado el total de sus inversiones para generar ventas”. (p. 13)

$$\text{Rotación de activo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$$

Ratios de endeudamiento

Labanda (2020), menciona: “Se realizan para formular señales, información sobre la situación estructural del pasivo financiero de la empresa, para realizar un diagnóstico respecto a la cuantía y calidad de los compromisos de pagos a corto y largo plazo”. (p. 5)

Es realizado y analizado para determinar si la empresa, tomando en cuenta el nivel de endeudamiento de la misma, es capaz de soportar a través de los pasivos con el que cuenta, en este contexto, se determinan las siguientes fórmulas:

- **Endeudamiento a corto plazo:** Utilizada para determinar la relación existente entre la deuda a corto plazo (menores a un año) y el patrimonio de la empresa, cabe resaltar que para se considere un resultado positivo, la deuda contraída debe representar hasta el 50% del total del patrimonio como máximo.

$$\text{Endeudamiento a corto plazo} = \frac{\text{Total pasivo corriente}}{\text{Patrimonio neto}}$$

- **Endeudamiento a largo plazo:** Semejante a la definición del ratio de endeudamiento a corto plazo, en este punto, respecto al ratio de endeudamiento a largo plazo, la empresa debe ser capaz de asumir dicha deuda mayor a un año, esta deuda no debe representar más del 50% del patrimonio de la empresa.

$$\text{Endeudamiento a largo plazo} = \frac{\text{Total, pasivo no corriente}}{\text{Patrimonio neto}}$$

- **Endeudamiento total:** Labanda (2020), afirma: “El ratio de endeudamiento total evalúa entre las deudas y los recursos totales a largo o corto plazo que son aportados por los acreedores y los aportadores que son los propietarios de la entidad”. (p. 10)

$$\text{Endeudamiento total} = \frac{\text{Total pasivo}}{\text{Patrimonio neto}}$$

- **Razón del endeudamiento del activo total:** Para determinar si el capital propio de la empresa, es decir, los activos de la empresa, hasta que porcentaje posee ventaja frente a los pasivos de la empresa, si puede responder frente a las mismas y aun así, pueda solventar las actividades de la empresa.

$$\text{Razón de endeudamiento del activo total} = \frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total activo}}$$

Ratios de rentabilidad

Andrade (2020), menciona: “Indicador que muestra la eficacia de la administración para generar utilidades a partir de la inversión en activos, de tal modo que unos mayores niveles reflejan las cualidades de una entidad para ofrecer un retorno del capital empleado”. (p. 7)

- **Rentabilidad del patrimonio ROE:** Es para determinar la ganancia de los socios en base a su inversión, expresada a través de porcentajes.

$$\text{Rentabilidad del patrimonio ROE} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio promedio}}$$

- **Rentabilidad del activo total ROA:** Muestra la capacidad que posee el activo para que la misma produzca utilidades, ajeno a la manera de cómo fue financiado, ya sea a través de préstamos o auto inversión.

$$\text{Rentabilidad del activo total ROA} = \frac{\text{UODI}}{\text{Patrimonio promedio}}$$

- **Rendimiento sobre la inversión:** Díaz (2018), sostiene: “Mide la relación entre la ganancia de una inversión y el costo de ésta, al mostrar qué porcentaje del dinero invertido se ha ganado o recuperado; permite conocer qué tan bueno ha sido el desempeño de la inversión”. (p. 16)

$$\text{Rendimiento sobre la inversión} = \frac{\text{UAII}}{\text{Pasivo financiero}}$$

Diagnóstico económico

En términos generales se trata de establecer el estado en el que se encuentra la empresa en lo económico, en base a los resultados. En este sentido, se analiza a la empresa como unidad de negocio, para determinar su capacidad de generar ingresos, el rendimiento de la misma y el beneficio que pueda generar.

El elemento fundamental del diagnóstico económico es la rentabilidad, tomando en cuenta los recursos tanto económicos como financieros.

Dimensión 3: Información financiera

Gómez (2017), afirma: “La información financiera es un reflejo de la situación económica emitido para expresar las realidades de la organización, es decir, una radiografía donde se establecen las actividades y los cambios económicos generados en la empresa”. (p. 4)

La información brindada a través de los estados financieros, debe percibirse relevante, fidedigna, fehaciente, veraz, objetiva, suficiente, entre otros aspectos para que dicha información pueda mostrar adecuadamente la situación de la empresa, ya que la misma, será utilizada para la toma de decisiones de los usuarios de los EE.FF. tanto externos como internos; especialmente esta información es de mucha utilidad para la gerencia, la gestionar deberá tomar decisiones en base a las metas y objetivos de la empresa.

Aunque la información financiera sea considerada como una herramienta para la toma de decisiones, no es su única función, pues a través de la información financiera, se puede determinar si la gestión de la empresa está cumpliendo con la política de la misma, así como con su propósito.

Angulo (2018), Afirma que “los estados financieros deben ser una herramienta de información financiera útil dentro de una compañía, para la toma de decisiones gerenciales que los ejecutivos deben usar para tener decisiones más precisas”. (p. 2)

Gestión de la información financiera

Referida a la capacidad de la administración de la información financiera de la cual dispone la empresa en sus actividades, la cual repercute directamente en la decisión de los directivos en base al propósito de la empresa, además de ello, se trata de la aplicación de indicadores que permitan que la información sea entendible, de tal manera que pueda medirse los efectos de las decisiones que se tomen.

Objetivos de la información financiera

Los objetivos más relevantes se consideran:

- Informar de la situación económica y financiera de la empresa, así como los resultados de la misma.
- Dicha información debe servir para tomar decisiones respecto al financiamiento y la inversión, sumado a ello de gestionar la solvencia y la liquidez.

- La evaluación de donde provienen los recursos.
- Evaluar la gestión relacionada a la administración.

Importancia de la información financiera

Cabe resaltar, que los estados financieros forman parte de la información de aspecto financiero de una empresa, de esta manera su importancia es la de definir las características de tipo cualitativo asumida como información útil, de esta forma también se refiere a establecer la información necesaria para la toma de decisiones, en este sentido:

En este sentido nos referimos a los estados financieros, como la información financiera de la empresa, de esta manera se presenta las características generales:

- **Negocio en marcha:** Se basa en la capacidad de la empresa para que la misma continúe desarrollando sus actividades propias de su giro de negocio, de esta forma, se elaboraran bajo esta hipótesis, que la empresa seguirá con sus actividades, salvo que la empresa o el gerente de la misma, opte por liquidar o cesar las actividades que la empresa realiza; o lo mencionado sea por fuerza mayor. Dado el caso que la empresa por aluna razón u otra no se considera como negocio en marcha, es decir, que la empresa presente incertidumbre, es consciente de ciertos acontecimientos o eventos la cual condicione a la empresa para que la empresa funcione adecuadamente, que aquello no le permita cumplir con la característica de negocio en marcha, deberá revelarlo en los estados financieros.

- **Devengo:** Referida al reconocimiento de las transacciones económicas en el momento en que sucede, es decir, mientras cumplan las definiciones establecidas en el marco conceptual, en este sentido, la empresa deberá elaborar sus estados financieros en base a esta característica, sin embargo, se deberá exceptuar la información que se relacione con el flujo de efectivo. Al utilizar el devengo, se reconocerán partida tales como ingreso, gastos, activos, pasivos, entre otros.

- **Materialidad y agrupación de datos:** Con la finalidad de que la información que se encuentre en los estados financieros, sea relevante, objetiva y necesaria, deberá presentar información comparativa, ya que las omisiones y errores que se encuentren pueden ser de gran repercusión o no para la toma de decisiones, tomando como método para contrarrestarlo, la presentación de información por separado y comparativas.

- **Compensación:** Vilca (2019), sostiene: “Una entidad no compensará activos con pasivos o ingresos con gastos a menos que así lo requiera o permita una NIIF”. (p. 68)

Características de la información financiera

Se establecen las características en base a que la información se útil al momento de observarlas.

Confiabilidad

La cual menciona que el contenido de la información financiera debe ser coherente con las transacciones y otros eventos sucedidos al respecto, ya que, de no haber dicha relación, la información dejaría de ser confiable, en este sentido, deberá cumplir con lo siguiente:

- Veracidad: A través de la cual, la información presentada tendrá como garantía que la información es fiable.
- Representatividad: Significando de gran relevancia, ya que a través de la información financiera se representa la situación de la empresa, dicha información se vería en riesgo tras no presentar información verdadera y oportuna.
- Objetividad: Con el fin de prevenir fraudes, esta característica menciona que la empresa deberá presentar información financiera imparcial, es decir, que no beneficie solo a un sector de la empresa, que no sea manipulado o distorsionado en beneficio de una parte de la empresa.
- Verificabilidad: La cual se refiere a que la información financiera deberá ser verificable y/o comprobable.
- Información suficiente: La información deberá determinarse en base a la necesidad de los usuarios de los estados financieros quienes requieren de dicha información, por otro lado, se refiere a los estados financieros y las notas aclaratorias de las mismas.

Relevancia

Para que la información sea considerada como relevante, deberá cumplir con lo siguiente:

- Ser útil para la formulación de predicciones, así como para la confirmación.
- Mostrar información significativa en términos contables de la empresa.
- Se debe tomar en cuenta que los montos en la información financiera, puede ser relevante para una pequeña empresa y no serla para una gran empresa, es por ello que se debe definir su importancia relativa.
- En aspectos cualitativos, una transacción económica, por más que sea un monto menor, puede ser relevante o no, de acuerdo a las circunstancias en la cual sucede, es así, que mientras dicha transacción se de en circunstancias dudosas, en términos contables es poco relevante.

Comprensibilidad

Facilita el entendimiento de la información brindad, en este contexto, los usuarios deberán contar con lo siguiente:

- La capacidad necesaria para analizar la información que se brinde a través de los estados financieros.
- Poseer conocimiento suficiente en negocios y las actividades económicas, ya que con aquello podrá utilizar la información

financiera proporcionada.

- Comparar la información con periodos anteriores o bien comparar dicha información con otras entidades.

2.2.2. Variable 2: Toma de decisiones

Canós (2012), menciona: “Las decisiones son el proceso del pensamiento de llegar a una opción a través de la acción, en las empresas las decisiones deben ser analíticas, ya que pueden afectar a otros factores”. (p. 4)

Dimensión 1: Formas

Respecto a las decisiones empresariales, esta se divide en tres:

- Decisiones estratégicas
- Decisiones de gestión
- Decisiones comerciales

Decisiones estratégicas

Pinto (2018), menciona: “La toma de decisiones estratégicas se puede definir como un proceso mediante el cual la máxima/alta dirección de una organización decide y ejecuta cursos de acción para enfrentar problemas y oportunidades externas e internas”. (p. 3)

En las decisiones que se tome de manera estratégica, se articulan con coherencia las capacidades y recursos de la empresa, con el propósito de garantizar el cumplimiento de las metas y objetivos de la empresa.

Al percibir información respecto al estado económico-financiero de la empresa, se vincula con la toma de decisiones a nivel estratégico:

- Las decisiones tomadas por lo general son tomadas en un contexto de riesgo.
- Se relaciona con el ambiente externo de la organización o empresa, ya que implica a la empresa.
- Visualizada en un dominio de emergencias, es decir, en la que se toma la decisión considerando prueba, el pensamiento y la respuesta, en la cual participan directamente los gerentes y líderes.
- Es versátil, de manera que estas decisiones se acoplan al cambio que se percibe en el ambiente empresarial.
- Para el éxito de la decisión que se tome, se considera la participación de los integrantes de la empresa, ya que es una cooperación entre los miembros, ya que los trabajadores y demás colaboradores aportan información necesaria para optar por una estrategia que aclare la toma de decisión.
- Para garantizar el correcto cumplimiento de los objetivos, la empresa necesita informarse de lo interno de la empresa para tomar adecuadas decisiones estratégicas, en este sentido, dicha información es recogida a través del interno y ambiente de la empresa.
- A través de la información percibida esta es analizada para obtener diversos datos en base a dicho análisis, conocida también como sobrecarga informativa.
- A través de la información obtenida, tanto de lo externo como de lo

interno que es conocida también, como información estratégica, la empresa monitorea el ambiente externo e interno de la empresa.

Decisiones de gestión

Están relacionadas a las decisiones de la administración de la empresa, estas decisiones son competencias de los directivos, gerentes y/o socios. Estas decisiones en las grandes empresas, se delega al departamento de dirección, quien elaborará el planeamiento y los resultados esperados a mediano o largo plazo.

Pérez (2018), menciona: “Sus consecuencias suelen producirse en un plazo no largo de tiempo y son generalmente reversibles. Los errores no implican sanciones muy fuertes a no ser que se vayan acumulando”. (p. 18)

En las decisiones de gestión también se encuentran involucradas las decisiones que son necesarias en las actividades de la empresa, las que se refieren a las decisiones tales como:

- Protección de datos, las medidas a tomar para la adaptación a la normativa de la misma.
- Lo relacionado a la selección de proveedores convenientes para la empresa.
- Respecto al control de pagos, así como de cobros.

Decisiones comerciales

Para la toma de decisiones, a menudo se genera por la existencia de una problemática, la cual debe ser contrarrestada y solucionada, en este

sentido, en el aspecto comercial, la toma de decisiones guarda relación con el producto que oferta o el servicio que presta, las que pueden ser:

- Precio del producto o servicio propio del giro de negocio de la empresa.
- Cantidad que se producirá.
- El contexto en el cual se comercializará
- Reducción de costos
- Adquisición de maquinarias, entre otros.

Pérez (2018), afirma que: “Los errores se pueden corregir rápidamente ya que el plazo al que afecta es a corto y las sanciones son mínimas”. (p. 19)

Dimensión 2: Tipos de decisiones

En base a que la toma de decisiones se realiza en diferentes aspectos o condiciones, se menciona lo siguiente:

- **Toma de decisiones programadas:** Abril (2018), sostiene: “Es aquella que está estructurada en gran medida o que recurre con cierta frecuencia (o ambas)”. (p. 10)

  Es decir, no es necesaria un planeamiento y reestructurarla para tomar dicha decisión, ya que se relaciona con las actividades de la empresa, por ende, estas decisiones, son rutinarias y repetitivas, por lo que carece de relevancia el hecho de hacer un planeamiento para tomar estas decisiones.

- **Toma de decisiones no programadas:** Abril (2018), menciona: “Es aquella que no es estructurada y que ocurre con mucha menor frecuencia que una decisión programada. La intuición y la experiencia son importantes factores en las decisiones no programada”. (p. 10)

  Al contrario que las decisiones programadas, estas decisiones suceden con menor frecuencia, por lo que es necesaria contar con un análisis de por medio, para poder tomar estas decisiones, es decir, es común que requiera de un método específico para tomarlas, cada decisión que se tome y la manera en el cual se procederá dependerá de las circunstancias en que se dé.

Dimensión 3: Condiciones para la toma de decisiones

Es referida a las circunstancias en las que las decisiones se tomarán, en este sentido se presentan las siguientes condiciones:

- **Toma de decisiones bajo certidumbre:** En las cuales aquel que tomará las decisiones posee conocimiento acerca de las circunstancias, las opciones y alternativas, además de las condiciones asociadas a estas opciones y alternativas, por lo que la decisión será tomada con certidumbre.

- **Toma de decisiones bajo riesgo:** Son las condiciones más comunes en el cual una empresa toma las decisiones, por lo que la toma de decisión se da bajo riesgo. En este caso, la probabilidad está asociada a los beneficios de las opciones que se pretende

tomar para toma de decisión, es decir, el hecho de obtener beneficio puede suceder o no, por más que se conozca las opciones y alternativas.

- **Toma de decisiones bajo incertidumbre:** En este punto, a diferencia de las tomas de decisiones bajo certidumbre y riesgo, no se conocen todas las opciones y alternativas, lo que explica que no conocen los riesgos de las mismas, ni las consecuencias al optar por dichas alternativas, generando que se tome la decisión bajo incertidumbre.

2.3. Definiciones de términos básicos

- **Análisis financiero:** Castro (2018), menciona: “Permite evaluar la posición financiera y los resultados de operación –presentes y pasados – de una empresa con el objeto principal de proporcionar indicadores financieros, partiendo de información contable de la empresa”. (p. 3)

- **Empresa:** Vélez (2018), afirma: “Una empresa es una organización o institución dedicada a actividades o persecución de fines económicos o comerciales para satisfacer las necesidades de bienes y/o servicios de la sociedad, a la par de asegurar la continuidad de la estructura”. (p. 3)

- **Estados financieros:** Cervantes (2021), sostiene: “Son informes que sintetizan el proceso financiero de la entidad para un tiempo determinado. Tiene gran valor tanto para la propia dirección de la entidad como para sus dueños, los acreedores, los que laboran en ella y el estado”. (p. 18)

- **Ratios financieros:** Gutierrez (2019), menciona: “Las ratios financieras son unas formulas establecidas, mediante índices de medición, que nos permite visualizar los resultados de los números ingresados de dos periodos diferentes, que serán tomados de los estados financieros de la empresa”. (p. 7)

- **Toma de decisión:** Vicente (2018), sostiene: “Es un proceso que se requiere en cualquier actividad, en cualquier situación, desde la más simple hasta la más compleja, la vida consiste en una serie de decisiones y cada una es diferente a las otras pues la experiencia es diferente” (p. 8).

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Método de investigación

3.1.1. Tipo de investigación

Respeto al tipo de investigación fue de tipo correlacional-descriptivo, puesto que se describió la relación que existe entre las variables del estudio, correlacionando las dimensiones y variables, en este contexto, se identificó en primer lugar, la variable independiente y la variable dependiente.

3.1.2. Nivel de investigación

El nivel de la investigación fue descriptivo, dado que se describió las variables del estudio tal y como se observaron en el trabajo de campo realizado, la cual evidencia que la investigación fue cuantitativa, dado que se investigó a varias empresas del rubro boticas en el contexto del estudio.

3.1.3. Diseño y esquema de investigación

La investigación fue de campo, no experimental, retrospectivo y transversal.

- **De campo:** Debido a que se hizo las encuestas y se aplicó los cuestionarios a las empresas de la investigación, en este sentido, se visitó a los establecimientos de estas empresas para recolectar la información.

- **No experimental:** Dado a que no se manipuló ni alteró los datos recolectados, pues la investigación al ser descriptiva, no presentó los estímulos suficientes para experimentar con ellos, por lo que la investigación fue no experimental.

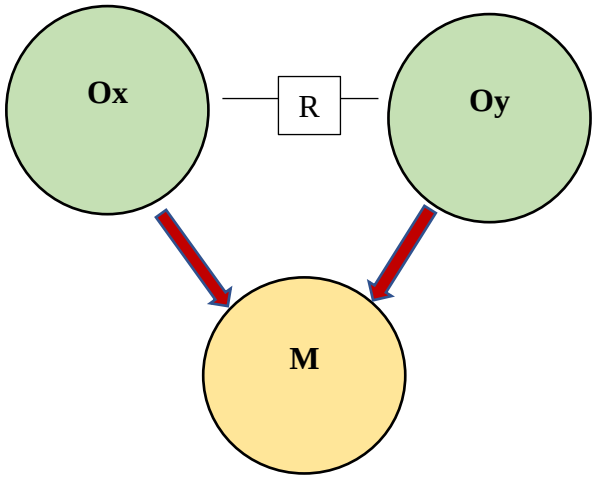
- **Retrospectivo:** En la investigación se utilizó datos que se originaron en el pasado, de tal manera que no fue contemporáneo, más si fue retrospectivo.

- **Transversal:** Los datos fueron recolectados en un momento determinado, la cual ocurrió una única vez, siendo contrario al diseño longitudinal, por lo que la investigación fue, además, transversal.

  El esquema utilizado en la investigación fue el siguiente:

Figura 1

Esquema de la investigación



Donde:

M: Muestra.

Ox: Observación de la variable uno.

Oy: Observación de la variable dos.

R: Relación de las variables.

3.2. Población y muestra

3.2.1. Población

La población estuvo conformada por 24 empresas del rubro boticas del distrito de Manantay, 2020.

3.2.2. Muestra

En cuanto a la muestra se conformó por la totalidad de la población, es decir, 24 empresas del rubro boticas del distrito de Manantay, 2020.

3.3. Técnica de recojo, procesamiento y presentación de datos

3.3.1. Técnicas

La técnica que se utilizó en la investigación fue la encuesta, debido a que se trabajó con varias empresas del rubro boticas, fue necesaria realizar dichas encuestas para adquirir información de las empresas investigadas.

3.3.2. Instrumento

Para que la encuesta fuese aplicada con éxito, se elaboraron cuestionarios con preguntas en base a las variables y dimensiones del estudio, en este sentido, fueron hasta 30 preguntas las cuales conformaron el cuestionario, siendo esta el instrumento utilizado.

3.4. Procedimiento de recolección de datos

Para adquirir los datos, en primer lugar, se visitó a cada establecimiento de las boticas investigadas, en donde se otorgó el cuestionario ya elaborado con las preguntas de acuerdo a las variables y dimensiones del estudio, para que los propios respondieran, una vez terminado la encuesta, se realizó el tratamiento de datos.

3.5. Tratamiento de datos

Se colocó la información recolectada en tablas elaboradas a través del programa Excel, en donde se plasmó la información por variables y dimensiones, una vez codificados, se hizo uso del programa SPSS V.24 para realizar las tablas y figuras de los datos codificados, a su vez se realizó las contrastaciones de las hipótesis planteadas.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Resultados descriptivos

4.1.1. Variable 1: Análisis e interpretación de Estados Financieros

Tabla 2

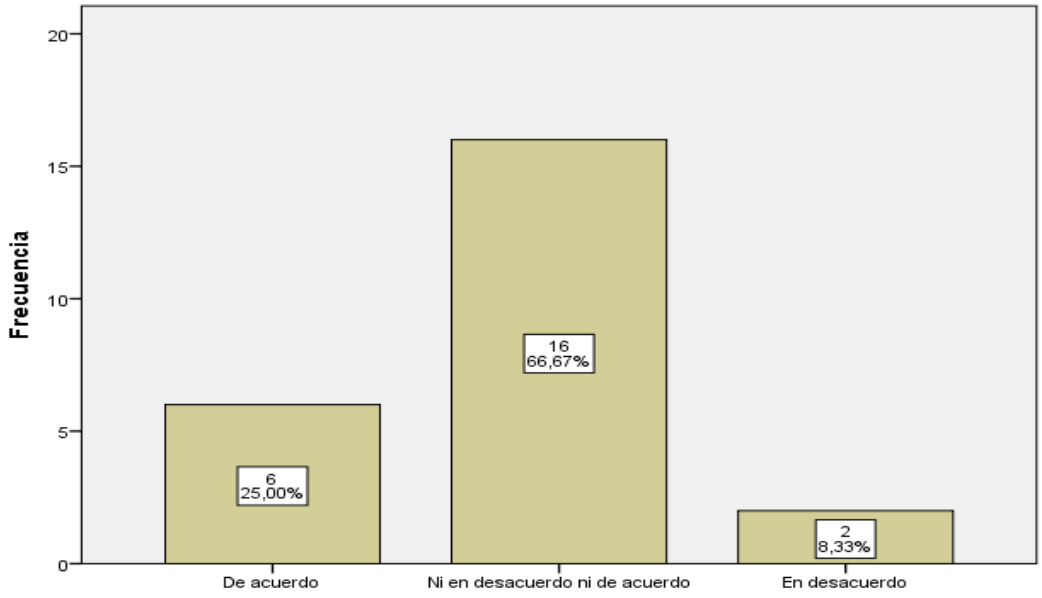
Resultados de la variable Análisis e interpretación de Estados Financieros

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	6	17,1	25,0	25,0
	Ni en desacuerdo ni de acuerdo	16	45,7	66,7	91,7
	En desacuerdo	2	5,7	8,3	100,0
	Total	24	68,6	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada.

Figura 2

Resultados de la variable Análisis e interpretación de Estados Financieros



Fuente: Tabla 2.

Descripción

Los resultados indicaron que, hasta un 25% (6) del total de encuestados está de acuerdo con el análisis de EE.FF. en sus empresas, frente a un 8.33% (2) quienes están en desacuerdo, por otra parte, hasta un 66.67% (16) no está ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Dimensión Valor económico

Tabla 3

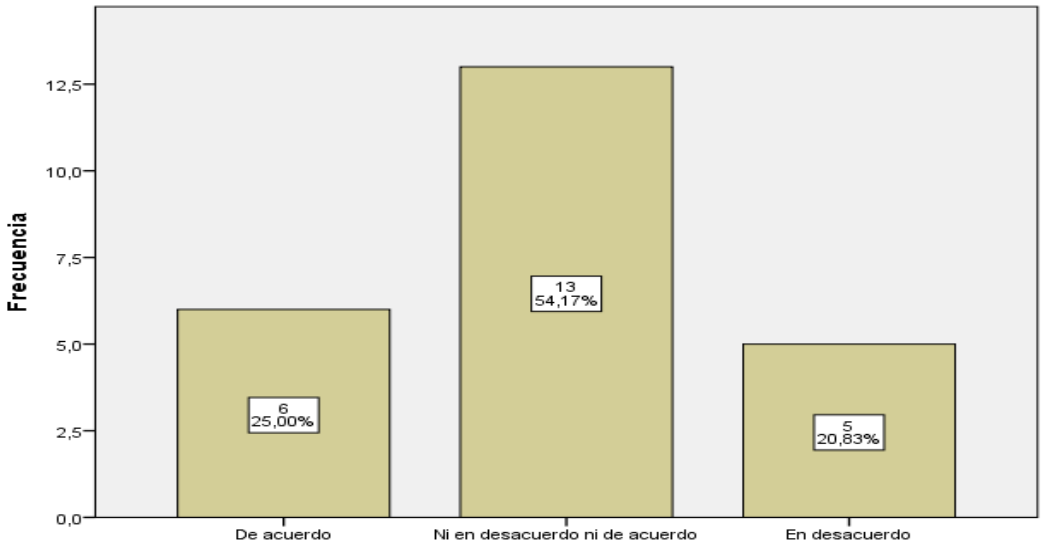
Resultados de la dimensión Valor económico

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	6	17,1	25,0	25,0
	Ni en desacuerdo ni de acuerdo	13	37,1	54,2	79,2
	En desacuerdo	5	14,3	20,8	100,0
	Total	24	68,6	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada.

Figura 3

Resultados de la dimensión Valor económico



Fuente: Tabla 3.

Descripción

En base a al valor económico, hasta un 25% (6), está de acuerdo con aquello, mientras que los que están en desacuerdo, representan el 20.83% (5), siendo hasta un 54.17% (13) los que no están ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Dimensión Diagnóstico Económico-financiero

Tabla 4

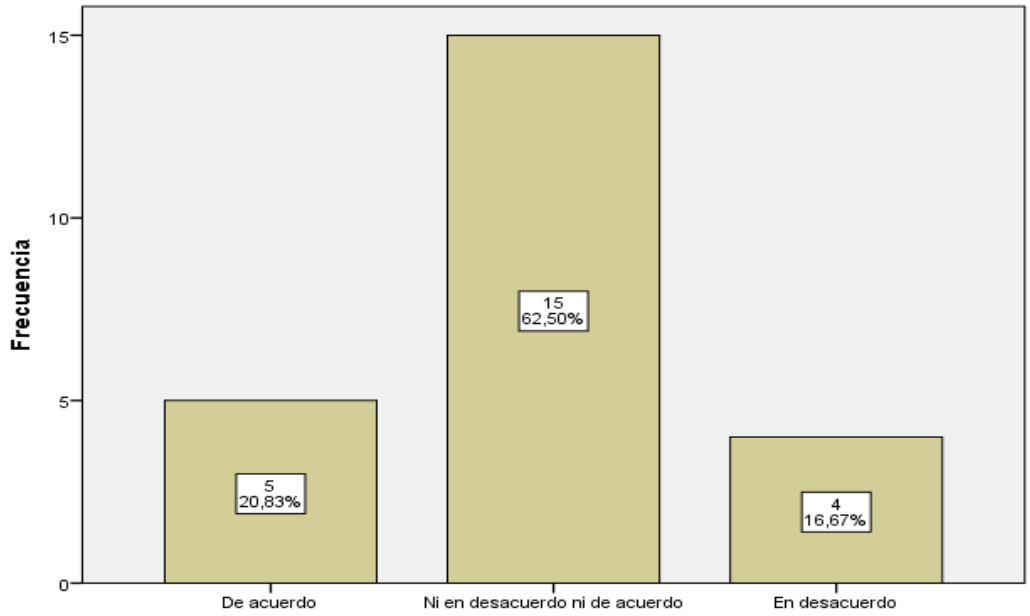
Resultados de la dimensión Diagnóstico Económico-financiero

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	5	14,3	20,8	20,8
	Ni en desacuerdo ni de acuerdo	15	42,9	62,5	83,3
	En desacuerdo	4	11,4	16,7	100,0
	Total	24	68,6	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada.

Figura 4

Resultados de la dimensión Diagnóstico Económico-financiero



Fuente: Tabla 4.

Descripción

En relación al diagnóstico económico-financiero en las empresas investigadas, hasta un 20.83% (5), está de acuerdo al respecto, mientras que solo un 16.67% (4) está en desacuerdo, quedando un elevado porcentaje de 62.50% (15) que no está ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Dimensión Información financiera

Tabla 5

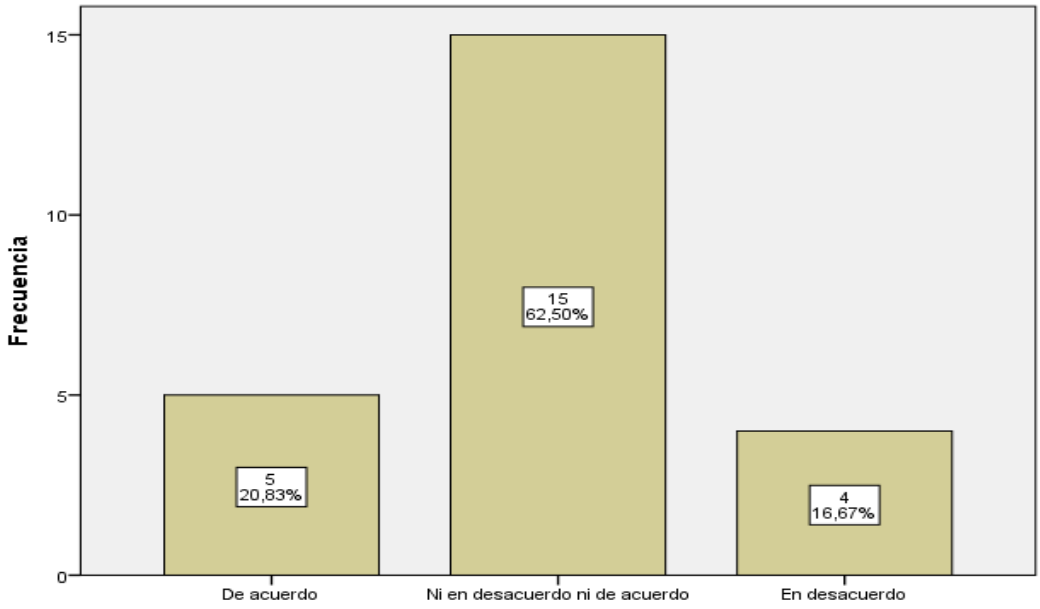
Resultados de la dimensión Información financiera

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	5	14,3	20,8	20,8
	Ni en desacuerdo ni de acuerdo	15	42,9	62,5	83,3
	En desacuerdo	4	11,4	16,7	100,0
	Total	24	68,6	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada.

Figura 5

Resultados de la dimensión Información financiera



Fuente: Tabla 5.

Descripción

Respecto a la información financiera, en base a las empresas investigadas, hasta un 20.83 (5), están de acuerdo con la información financiera que posee su empresa, mientras que el 16.67% (4) está en desacuerdo, por otra parte, hasta un 62.50% (15), no está ni de acuerdo ni en desacuerdo.

4.1.2. Variable 2: Toma de decisiones

Tabla 6

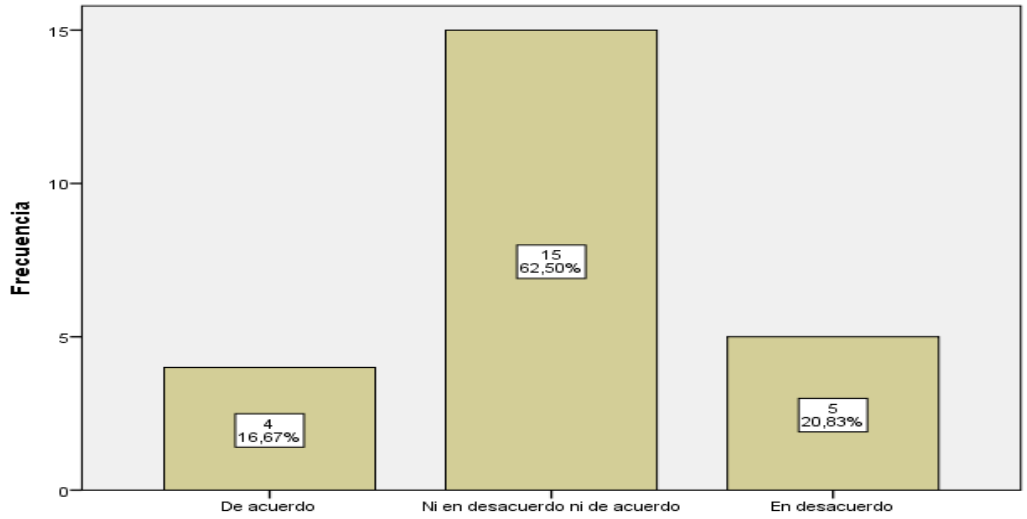
Resultados de la Variable Toma de decisiones

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	4	11,4	16,7	16,7
	Ni en desacuerdo ni de acuerdo	15	42,9	62,5	79,2
	En desacuerdo	5	14,3	20,8	100,0
	Total	24	68,6	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada.

Figura 6

Resultados de la Variable Toma de decisiones



Fuente: Tabla 6.

Descripción

En referencia a la toma de decisiones en cuanto a las empresas investigadas, se presume que hasta un 16.67% (4), está de acuerdo al respecto, mientas que, hasta un 20.83% (5), está en desacuerdo, percibiendo que hasta un 62.50% (15) los que no están ni de acuerdo ni en desacuerdo.

4.2. Prueba de hipótesis

4.2.1. Prueba de hipótesis general

Hipótesis estadísticas

- **Hi:** El análisis e interpretación de los estados financieros incide en la toma de decisiones de las empresas del rubro boticas del distrito de Manantay, 2020.

- **Ho:** El análisis e interpretación de los estados financieros no incide en la toma de decisiones de las empresas del rubro boticas del distrito de Manantay, 2020.

Estadístico de prueba

- Se optó por utilizar el estadístico de prueba de Rho de Spearman.

Cálculo de prueba

Tabla 7

Resultado de la prueba de hipótesis general

Correlaciones

			Análisis de EE.FF.	Toma de decisiones
Rho de Spearman	Análisis de EE.FF.	Coeficiente de correlación	1,000	,756**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	24	24
	Toma de decisiones	Coeficiente de correlación	,756**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	24	24

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

Toma de decisión

- Respecto a las variables del estudio, el análisis de los estados financieros se correlaciona con la toma de decisiones de las empresas investigadas, hasta con un coeficiente de Rho de Spearman de 0.756, siendo esta una correlación moderada-fuerte, la cual indica que, si existe una incidencia palpable entre la variable independiente y dependiente, por lo que se acepta la hipótesis alternativa y se rechaza la hipótesis nula.

4.2.2. Prueba de hipótesis específica 1

Hipótesis estadísticas

- **Hi:** El valor económico incide en la toma de decisión de las empresas del rubro boticas del distrito de Manantay, 2020.
- **Ho:** El valor económico no incide en la toma de decisión de las empresas del rubro boticas del distrito de Manantay, 2020.

Estadístico de prueba

- Se optó por utilizar el estadístico de prueba de Rho de Spearman.

Cálculo de prueba

Tabla 8

Prueba de hipótesis específica 1

Correlaciones				
			Valor económico	Toma de decisiones
Rho de Spearman	Valor económico	Coeficiente de correlación	1,000	,705**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	24	24
	Toma de decisiones	Coeficiente de correlación	,705**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	24	24

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

Toma de decisión

- En cuanto a la correlación de la dimensión Valor económico y la variable Toma de decisiones, esta se correlaciona hasta en un 0.705

de coeficiente de Rho de Spearman, siendo esta correlación moderada fuerte, mostrando que el Valor económico incide en la toma de decisión de las empresas investigadas. De esta forma, se acepta la hipótesis alternativa y se rechaza la hipótesis nula.

4.2.3. Prueba de hipótesis específica 2

Hipótesis estadísticas

- **Hi:** El diagnóstico económico-financiero incide en la toma de decisión de las empresas del rubro boticas del distrito de Manantay, 2020.
- **Ho:** El diagnóstico económico-financiero no incide en la toma de decisión de las empresas del rubro boticas del distrito de Manantay, 2020.

Estadístico de prueba

- Se optó por utilizar el estadístico de prueba de Rho de Spearman.

Cálculo de prueba

- Se presenta en la siguiente página:

Tabla 9

Prueba de hipótesis específica 2

Correlaciones				
			Diagnóstico económico-Financiero	Toma de decisiones
Rho de Spearman	Diagnóstico económico-financiero	Coeficiente de correlación	1,000	,779**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	24	24
	Toma de decisiones	Coeficiente de correlación	,779**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	24	24

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

Toma de decisión

- Respecto a la dimensión Diagnóstico Económico-financiero y la correlación que guarda con la variable Toma de decisiones, según el coeficiente de Rho de Spearman, se correlaciona hasta con un 0.779, siendo esta una correlación fuerte, evidenciando que el Diagnóstico Económico-financiero incide en la toma de decisiones de las empresas investigadas, por lo que se acepta la hipótesis alternativa y se rechaza la hipótesis nula.

4.2.4. Prueba de hipótesis específica 3

Hipótesis estadísticas

- **Hi:** La información financiera incide en la toma de decisión de las empresas rubro boticas del distrito de Manantay, 2020.

- **Ho:** La información financiera no incide en la toma de decisión de las empresas rubro boticas del distrito de Manantay, 2020.

Estadístico de prueba

- Se optó por utilizar el estadístico de prueba de Rho de Spearman.

Cálculo de prueba

Tabla 10

Prueba de hipótesis específica 3

Correlaciones				
			Información financiera	Toma de decisiones
Rho de Spearman	Información financiera	Coeficiente de correlación	1,000	,785**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	24	24
	Toma de decisiones	Coeficiente de correlación	,785**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	24	24

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

Toma de decisión

- En relación a la correlación existente entre la dimensión Información financiera y la variable toma de decisiones, según el coeficiente de correlación de rho de Spearman, esta se correlaciona hasta en un 0.785, siendo aquello una correlación fuerte entre ambos, la cual demuestra que la información financiera incide en la toma de decisiones de las empresas investigadas; de esta forma se acepta la hipótesis alternativa y se rechaza la hipótesis nula.

4.3. Discusión de resultados

4.3.1. Análisis descriptivo

Según los resultados descriptivos, hasta un 25% del total de encuestados, está de acuerdo con el análisis de estados financieros que percibe su empresa, frente a solo el 8.33% quienes no están de acuerdo, evidenciando un considerable porcentaje quienes no están ni de acuerdo ni en desacuerdo. En este contexto, Sayaverde et al., (2021), menciona que, mediante el análisis de los estados financieros, en la investigación que realizó, se pudo comparar la situación de la empresa en periodos distintos, la cual permitió determinar las cuentas y aspectos de la empresa en cual debe mejorarse y los aspectos que deban enfocarse, para ello hizo uso de los ratios financieros, a través de la cual, se relaciona con los resultados de la investigación.

Por otra parte, en base al Valor económico, a través de los resultados de la investigación, se determinó que, hasta un 25% del total de encuestados, está de acuerdo con lo planeado respecto a ello y mejora la rentabilidad de la empresa, solo el 20.83% no está de acuerdo al respecto, en este contexto, Elizalde (2019), menciona que, las empresas que investigó, no contaban con un departamento de contabilidad adecuado, la cual no permitía que se hicieran análisis de los estados financieros y por ende, no se contaba con la implementación del VEA o valor económico agregado en la misma, evidencia la desventaja frente a la competencia.

En cuanto al diagnóstico económico-financiero de las empresas investigadas, hasta un 20.83% está de acuerdo con el diagnóstico

económico financiero de la empresa, en este sentido, hasta un 16.67% no está de acuerdo al respecto, evidenciando una vez más, un porcentaje elevado de hasta un 62.50% de encuestados que no están ni de acuerdo ni en desacuerdo. Hilario et al., (2020), menciona que, a través de los ratios financieros la empresa pudo obtener información más específica de la situación económica de su empresa, de esta forma, evidencio la capacidad de endeudamiento de la misma, la cual fue relevante para optar por decisiones futuras a corto y mediano plazo, la cual evidencia la concordancia con los resultados obtenidos.

Se presumió en los resultados que hasta un 20.83% del total de encuestados está de acuerdo con la información financiera de su empresa, por otra parte, solo un 16.67% está en desacuerdo con lo mencionado, en este sentido, Castrellón et al., (2021), obtuvo como resultado que, la información financiera que posea una empresa debe ser elaborada adecuadamente, para ello, los involucrados en la elaboración de la misma, debe estar capacitados, para garantizar que la información sea veraz y fehaciente.

Finalmente, en cuanto a la toma de decisiones en las empresas investigadas, hasta un 16.67% está de acuerdo con la toma de decisión que se ejerce en sus empresas, sin embargo, hasta un 20.83% está en desacuerdo al respecto. Frente a ello, Sayaverde et al., (2021), menciona que, hasta un 93.27% del total de las empresas que encuestó sostiene estar de acuerdo con la toma de decisión en la empresa, ya que coadyuva al crecimiento de la empresa en relación con el análisis de los estados financieros.

4.3.2. Análisis de contrastación de hipótesis

Respecto a las contrastaciones de hipótesis, en base a la prueba de hipótesis general, se obtuvo como resultado que, el análisis de estados financieros se correlaciona con la toma de decisiones de las empresas investigadas, hasta con un 0.758 de correlación de Rho de Spearman, siendo una correlación fuerte; Correa y Correa (2018), coincide con los resultados obtenidos, dado que, a través del análisis de estados financieros a través de ratios financieros y el análisis vertical y horizontal, en la empresa, que investigó, pudo determinar que, poseía más activo no corriente que activo corriente, la cual conllevó a la empresa que tomara decisiones al respecto, mostrando de esta forma que el análisis de estados financieros incide en la toma de decisiones.

Por otra parte se determinó que, en cuanto a la correlación existente entre el valor económico y la toma de decisión de las empresas investigadas, esta se correlaciona hasta con un 0.705 de coeficiente de correlación de Rho de Spearman, siendo una correlación moderada fuerte, en este contexto, Terrel (2018), menciona que, si bien es cierto los estados financieros y el análisis de la misma, es de gran relevancia, para la toma de decisiones en cuanto a las actividades a realizar, esta sirve para establecer estrategias que permite superar una situación adversa y/o maximizar las ganancias, en este sentido, el valor económico agregado, se puede determinar a partir de un adecuado análisis financiero la cual coadyuva al planteamiento de estrategias y proyecciones futuras.

Respecto a la correlación del diagnóstico económico-financiero, esta se correlaciona con la toma de decisiones hasta con un 0.779 de

coeficiente de correlación de Rho de Spearman, siendo aquello una correlación fuerte, es así que, Dávila (2018), en su investigación, determinó que mediante el análisis de estados financieros, a través de la aplicación de ratios financieros, la empresa puede tomar decisiones más acertadas, es decir, tras el diagnóstico se observa en general las deficiencias y fortalezas, lo que coadyuva a la toma de decisiones.

Por parte, en relación a la información financiera y su correlación con la toma de decisiones, esta mostró un 0.785 de coeficiente de correlación de Rho de Spearman, la cual se considera una correlación fuerte, de esta forma, Irrazabal (2018), menciona en su investigación, tras la información percibida del año 2014 y 2015, pudo realizarse el análisis respectivo comparando ambos periodos, lo que permitió que la empresa pudiera tomar mejores decisiones, es decir, la información financiera repercute en la toma de decisión de la empresa.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones

- De acuerdo al objetivo general, se concluye que los estados financieros inciden en la toma de decisiones de las empresas del rubro boticas del distrito de Manantay, 2020.

- De acuerdo al objetivo específico 1, se concluye que, el valor económico agregado incide en la toma de decisiones de la empresa, dado que a través del análisis financiero establecido a través del VEA, la empresa deduce la rentabilidad de la empresa en relación al costo en la que pueda incurrir la empresa, la cual beneficia a la toma de decisiones y el planeamiento de estrategias, por tanto, se determina que el valor económico agregado incide en la toma de decisión de las empresas investigadas, fundamentado por la correlación de ambos de un 0.705. de correlación de Rho de Spearman.

- De acuerdo al objetivo específico 2, se concluye que, el diagnóstico económico-financiero de las empresas investigadas incide significativamente en las decisiones tomadas por dichas empresas, con una correlación de hasta 0.779, siendo una correlación fuerte; en este sentido, el diagnóstico económico que las empresas perciban de sus empresas, otorga información de la situación de la misma, a través de los estados financieros, por el cual los gerentes y empresarios tomarán las decisiones pertinentes, sin embargo, el

hecho de que el diagnóstico sea adecuado no garantizará el éxito de la decisión tomada, por factores tales como el conocimiento empírico y falta de interés.

- De acuerdo al objetivo específico 3, se concluye que, la información financiera que poseen las empresas de acuerdo a las actividades que desarrolla, son de gran relevancia en la toma de decisiones de la misma, pues, es en donde se aprecia la situación de la empresa, la misma que podrá ser comparada con la información financiera de periodos anteriores si así se requiere, de tal manera, que la información financiera incide en la toma de decisiones de las empresas investigadas, dado que esto además repercute en el financiamiento de la misma y por ende en su crecimiento.

5.2. Recomendaciones

- Se recomienda que se establezca un departamento respecto al análisis de estados financieros para que pueda otorgar información oportuna y fidedigna de los resultados de dichos análisis, en este sentido, se aplicaría la determinación del VEA para que a través de dicha perspectiva se tomen mejores decisiones y se formulen estrategias que aprovechen dicha información en fin de lograr una ventaja competitiva.

- Se recomienda que se aplique en la información financiera de las empresas y/o los estados financieros, herramientas de análisis e interpretación, tales como los ratios financieros y el análisis vertical y

horizontal, dado que las mismas coadyuvan a la mejor comprensión de la situación de la empresa para garantizar la disminución riesgos en base a las decisiones tomadas.

- Se recomienda que se ejerza capacitación necesaria para la mejor comprensión de los estados financieros, debido a que, es fundamental para la toma de decisiones en las empresas investigadas, a través de la adquisición de conocimiento de los estados financieros podrá gestionar con más eficiencia los recursos de las empresas, por ende, la toma de decisión se verá beneficiada.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Abril Flores, H. B. (2018). *La Contabilidad de Gestión: una Herramienta para la Toma de Decisiones Empresariales.* Esmeraldas: Contabilidad de gestión para decisiones empresariales.

Andrade Pinelo, A. M. (2020). Ratios o razones financieras. Gaceta Jurídica.

Angulo, M. J. (2018). *Gestión de la información financiera y su relación con la toma de decisiones gerenciales en las organizaciones de la Unión Peruana del Norte. Lima, 2017.* Lima: Universidad Peruana Unión.

Bedoya, V. H. (2020). *Tipos de justificación en la investigación científica.* Lima: Universidad César Vallejo.

Briones, J. C. (2018). *Análisis a los estados financieros de empresas camaroneras en la provincia de El Oro, Ecuador.* Ecuador: Revista de la Universidad Internacional del Ecuador.

Canós Darós, L. (2012). Toma de decisiones en la empresa: proceso y clasificación.

Castrellón Calderón, X., Cuevas Castillo, G. Y., & Calderón, R. E. (2021). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera-contables. *Revista FAECO Sapiens*, *4*(2), 82–96.

Castro, I. J. (2018). *Herramienta informática para análisis e interpretación de estados financieros.* Cartagena: Observatorio de la Economía Latinoamericana.

Cervantes, A. L. (2021). *Estados Financieros y La Toma de Decisiones de la Empresa Inversiones y Distribuidora Jimmy Import SCRL. Lima, 2021.* Lima: Universidad César Vallejo.

Citalán, D. H. (2020). *Valor económico agregado como indicador en la gestión de negocios en las empresas.* Guayaquil: YACHANA Revista científica.

Correa Correa, E. F. & Correa Conde, D. F. (2018). Análisis e interpretación de los estados financieros en la empresa El pollo Serrano de la ciudad de Loja, periodos 2015-2016.

Dávila Gomez, K. R. (2018). Los estados financieros como Herramienta y su influencia en la Toma de Decisiones de la empresa Nexos Operador Logístico SAC 2018 - Lima Lurín.

Díaz, I. S. (2018). *Análisis financiero de los estados financieros para la toma de decisiones financieras.* Lima: Universidad Privada del Norte.

Elizalde, L. (2019). *Los estados financieros y las políticas contables.* Chimborazo: Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Gómez Cano, C. A. (2017). *Importancia de la Información Financiera para el ejercicio de la Gerencia.* Leticia: Universidad de la Amazonía.

Gómez Martínez, M., Tuanama Pezo, J. M. & Rojas Daza, L. V. (2019). *Análisis e interpretación de los estados financieros su impacto en la toma de decisiones de empresas extractoras de aceite de palma en el departamento de Ucayali 2018*.

Gutierrez, E. D. (2019). *Los ratios financieros.* Lima: Universidad Peruana Unión.

Hilario García, V. K., Castro Pérez, O., Mendoza Hernández, J. C., de León Vázquez, I. I., Vélez Díaz, D., & Tapia Castillo, D. I. (2020). El análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones. *XIKUA Boletín Científico de la Escuela Superior de Tlahuelilpan*, *8*(15), 25-31.

Irrazabal Malljo, V. (2018). Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transporte urbano de Lima Metropolitana en el periodo 2015.

Labanda, E. F. (2020). *Ratios de endeudamiento aplicados en el sector comercial, Santa Elena, 2020.* Santa Elena: Universidad Estatal Península de Santa Elena.

Palacios, D. F. (2018). *Diagnóstico financiero del Sector de la Construcción en la Colombia CIIU 4111.* Santiago de Cali: Universidad del Valle.

Pérez, K. E. (2018). *Análisis de los estados financieros y la toma de decisiones para incrementar rentabilidad en el Grupo AGROTEC MAQUINARIAS S.A.C. 2016 - 2017.* Pimentel: Universidad Señor de Sipan.

Pinto, Y. R. (2018). *Modelo de uso de información para la toma de decisiones estratégicas en organizaciones de información.* Brasil: Transinformação.

Rimarachin Mondragón, M., & Quispe Tapia, W. (2019). *Análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones en la Empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto SAC, Periodo, 2016-2017*.

Risco, A. A. (2020). *Justificación de la Investigación.* Lima: Universidad de Lima.

Saenz, L. (2020). *Estados Financieros: Competencia contable básica en la formación de contadores públicos autorizados.* Colón: Universidad de Panama.

Sayaverde Tuicima, J. N., Delgado Huaman, G. R., & Sambrano Reategui, R. E. (2021). *Los Estados Financieros, su Importancia y Relevancia en la Toma de Decisiones Económicas y Financieras en las Empresas Comerciales del Distrito de Callería Provincia de Coronel Portillo Departamento de Ucayali-2019*.

Terrel Taquiri, D. I. (2018). *Análisis e interpretación de los estados financieros y su importancia en la toma de decisiones - Caso GLORIA S.A.* Lima: Universidad de Lima.

Valdez Dávila, L., Vela Trigoso, J. P., & Soto Rojas, R. (2020). *Análisis de ratios de liquidez en las empresas*.

Vélez, J. M. (2018). *Empresa, administración y proceso administrativo.* Manta: Centro de Capacitación, Investigación y Publicación (CEICAPU).

Vicente, J. S. (2018). *La relación de la toma de decisiones y la gestión educativa en docentes gestores de la universidad.* Lima: Universidad de Cañete.

Vilca, M. B. (2019). *Propuesta de implemerntación contable tributaria para optimizar la presentacion de la información financiera en el sector Metalmecanico Caso: Industria METAL S.A.C. periodo 2017.* Arequipa: Universidad Nacional de San Agustin de Arequipa.

ANEXOS

ANEXO 1

MATRIZ DE CONSISTENCIA

Título de la investigación	Problema	Objetivos	Variables y dimensiones	Ítems	Metodología
Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de las empresas del rubro boticas del distrito de Manantay 2020	¿De qué manera el análisis e interpretación de los estados financieros tendrá incidencia en la toma de decisiones de las empresas del rubro boticas del distrito de Manantay, 2020?	**Objetivo General** Determinar el análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de las empresas del rubro boticas del distrito de Manantay, 2020. **Objetivos Específicos** Describir de qué manera la NIC 1 incide en la toma de decisión de las empresas del rubro boticas del distrito de Manantay, 2020. Identificar de qué manera el diagnostico económico-financiero	Análisis e interpretación de EE.FF.	¿Está de acuerdo con el análisis de EE.FF en su empresa? ¿Considera necesaria el análisis de EE.FF.? ¿Cuenta con el personal adecuado para el análisis de EE.FF.? ¿Los EE.FF. de la empresa requiere de análisis minucioso***?*** ¿El análisis de EE.FF. contribuye al crecimiento de la empresa***?*** ¿Está de acuerdo que el análisis de EE.FF. coadyuva a la toma de decisiones de la empresa?	**Tipo** Descriptivo Correlacional **Diseño** De campo Descriptivo No experimental Transversal Retrospectivo **Población** 24 colaboradores **Muestra** 24 colaboradores **Técnica** Encuesta
			Valor económico	¿Posee conocimiento del valor económico agregado? ¿La empresa cuenta con una proyección en base a la rentabilidad que se perciba? ¿Aplica análisis de la rentabilidad de la empresa para su mejor aprovechamiento? ¿Gestiona adecuadamente la rentabilidad de su empresa? ¿Estaría de acuerdo en la capacitarse respecto al VEA? ¿Aplicaría el análisis VEA en su empresa?	
			Diagnóstico económico-financiero	¿Considera que la empresa se encuentra en una adecuada situación económica-financiera? ¿Realiza diagnóstico de la situación económica-financiero de su empresa? ¿Posee conocimiento sobre el aspecto económico-financiero de su empresa?	

		incide en la toma de decisión de las empresas del rubro boticas del distrito de Manantay, 2020. Determinar de qué manera la información financiera incide en la toma de decisión de las empresas rubro boticas del distrito de Manantay, 2020.		¿La situación económica-financiera de su empresa fue positiva en los últimos meses?	**Instrumento** Cuestionario
				¿Considera que el diagnóstico económico-financiero relevante en su empresa?	
				¿Realiza ratios financieros en el diagnóstico económico-financiero de su empresa?	
			Información financiera	¿Está de acuerdo en que la información financiera en su empresa es fidedigna?	
				¿Está de acuerdo con la información financiera que presenta su empresa?	
				¿Percibe información financiera de su empresa con frecuencia?	
				¿Considera que la información financiera es entendible e inteligible?	
				¿La información financiera coadyuva al desarrollo de actividades de la empresa?	
				¿Se desarrollan planes y actividades respecto a la información financiera percibida?	
			Toma de decisiones	¿Conoce las características y formas de toma de decisiones?	
				¿Solo el gerente toma las decisiones en la empresa?	
				¿Está de acuerdo con los resultados obtenidos por las decisiones tomadas?	
				¿Siempre se toma decisiones en base al análisis de los EE.FF.?	
				¿Toma decisiones importantes a menudo?	
				¿La toma de decisiones permitió que la empresa pueda desarrollare más en el mercado en el cual se desenvuelve?	

ANEXO 2

CUESTIONARIO

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI
FACULTAD DE Cs. ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ENCUESTA

INSTRUCCIONES:

La presente encuesta, tiene como finalidad recabar información relacionada con la investigación titulada **"Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de las empresas del rubro boticas del distrito de Manantay 2020"**; al respecto, se le solicita 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: ANÁLISIS E INTRERPRETACIÓN DE EE.FF.

1. ¿Está de acuerdo con el análisis de EE.FF en su empresa?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

2. ¿Considera necesaria el análisis de EE.FF.?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

3. ¿Cuenta con el personal adecuado para el análisis de EE.FF.?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

4. ¿Los EE.FF. de la empresa requiere de análisis minucioso?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

5. ¿El análisis de EE.FF. contribuye al crecimiento de la empresa?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

6. ¿Está de acuerdo que el análisis de EE.FF. coadyuva a la toma de decisiones de la empresa?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

DIMENSIÓN: VALOR ECONÓMICO

7. ¿Posee conocimiento del valor económico agregado?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

8. ¿La empresa cuenta con una proyección en base a la rentabilidad que se perciba?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

9. ¿Aplica análisis de la rentabilidad de la empresa para su mejor aprovechamiento?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

10. ¿Gestiona adecuadamente la rentabilidad de su empresa?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

11. ¿Estaría de acuerdo en la capacitarse respecto al VEA?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

12. ¿Aplicaría el análisis VEA en su empresa?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

DIMENSIÓN: DIAGNÓSTICO ECONÓMICO-FINANCIERO

13. ¿Considera que la empresa se encuentra en una adecuada situación económica-financiera?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

14. ¿Realiza diagnóstico de la situación económica-financiero de su empresa?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

15. ¿Posee conocimiento sobre el aspecto económico-financiero de su empresa?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

16. ¿La situación económica-financiera de su empresa fue positiva en los últimos meses?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

17. ¿Considera que el diagnóstico económico-financiero relevante en su empresa?

- De acuerdo ( )

- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

18. ¿Realiza ratios financieros en el diagnóstico económico-financiero de su empresa?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

DIMENSIÓN: INFORMACIÓN FINANCIERA

19. ¿Está de acuerdo en que la información financiera en su empresa es fidedigna?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

20. ¿Está de acuerdo con la información financiera que presenta su empresa?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

21. ¿Percibe información financiera de su empresa con frecuencia?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

22. ¿Considera que la información financiera es entendible e inteligible?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

23. ¿La información financiera coadyuva al desarrollo de actividades de la empresa?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

24. ¿Se desarrollan planes y actividades respecto a la información financiera percibida?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

VARIABLE: TOMA DE DECISIONES

25. ¿Conoce las características y formas de toma de decisiones?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

26. ¿Solo el gerente toma las decisiones en la empresa?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

27. ¿Está de acuerdo con los resultados obtenidos por las decisiones tomadas?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

28. ¿Siempre se toma decisiones en base al análisis de los EE.FF.?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

29. ¿Toma decisiones importantes a menudo?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

30. ¿La toma de decisiones permitió que la empresa pueda desarrollare más en el mercado en el cual se desenvuelve?

- De acuerdo ( )
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- En desacuerdo ( )

Muchas gracias por su colaboración.

ANEXO 3

BASE DE DATOS DE EXCEL

n	ANÁLISIS DE EE.FF.						ST	n	VALOR ECONÓMICO						ST	n	DIAGNÓSTICO ECONOMICO FINANCIERO						ST	n	INFORMACIÓN FINANCIERA						ST	n	TOMA DE DECISIONES						ST
	1	2	3	4	5	6			1	2	3	4	5	6			1	2	3	4	5	6			1	2	3	4	5	6			1	2	3	4	5	6	
1	1	1	1	1	1	1	**6**	1	1	1	1	1	1	1	**6**	1	1	1	1	1	1	1	**6**	1	1	1	1	1	1	1	**6**	1	1	1	1	1	1	1	**6**
2	1	1	1	1	1	1	**6**	2	1	1	1	1	1	1	**6**	2	1	1	1	1	1	1	**6**	2	1	1	1	1	1	1	**6**	2	1	1	1	1	1	1	**6**
3	1	1	1	1	1	1	**6**	3	2	2	2	2	2	2	**12**	3	1	1	1	1	2	2	**8**	3	1	1	1	1	2	1	**7**	3	1	2	1	2	1	1	**8**
4	3	1	2	1	2	2	**11**	4	2	2	2	3	3	3	**15**	4	1	1	1	1	1	1	**6**	4	2	2	2	3	3	3	**15**	4	2	2	2	3	2	3	**14**
5	3	3	3	3	3	2	**17**	5	3	2	2	2	2	2	**13**	5	2	2	2	3	3	3	**15**	5	2	2	2	1	2	1	**10**	5	2	2	2	2	3	3	**14**
6	1	1	1	1	1	2	**7**	6	3	2	2	2	2	3	**14**	6	2	3	2	2	3	3	**15**	6	2	2	2	2	3	2	**13**	6	2	3	2	3	2	3	**15**
7	1	1	1	1	1	1	**6**	7	1	1	1	1	1	1	**6**	7	1	1	1	1	1	1	**6**	7	1	1	1	1	1	1	**6**	7	1	1	1	1	1	1	**6**
8	2	2	1	2	2	2	**11**	8	1	1	2	1	1	2	**8**	8	2	1	2	2	1	2	**10**	8	1	1	2	2	1	2	**9**	8	2	2	2	2	2	2	**12**
9	3	2	2	2	1	1	**11**	9	1	2	2	2	2	2	**11**	9	2	1	1	1	1	1	**7**	9	2	1	2	2	2	2	**11**	9	1	2	1	2	2	2	**10**
10	1	1	1	1	1	1	**6**	10	1	1	1	1	1	1	**6**	10	2	2	1	2	2	2	**11**	10	1	2	1	2	1	2	**9**	10	2	2	2	2	2	1	**11**
11	1	2	2	2	2	1	**10**	11	1	1	1	2	1	1	**7**	11	2	2	1	2	2	2	**11**	11	2	2	2	1	2	2	**11**	11	1	1	1	1	2	1	**7**
12	1	1	2	2	2	1	**9**	12	1	1	2	1	1	1	**7**	12	2	2	2	2	2	2	**12**	12	1	1	1	1	1	1	**6**	12	2	2	2	2	2	1	**11**
13	1	1	2	1	2	1	**8**	13	1	1	1	2	1	1	**7**	13	2	2	1	2	2	1	**10**	13	2	2	2	1	1	2	**10**	13	1	2	1	1	1	2	**8**
14	1	2	1	1	1	2	**8**	14	2	2	3	2	2	2	**13**	14	2	3	2	3	3	3	**16**	14	3	2	3	2	3	3	**16**	14	2	3	3	3	3	3	**17**
15	1	2	3	3	2	2	**13**	15	1	1	1	1	1	1	**6**	15	3	3	3	2	2	2	**15**	15	2	3	2	3	2	2	**14**	15	3	1	3	3	3	2	**15**
16	2	2	1	1	1	2	**9**	16	1	1	1	1	2	2	**8**	16	3	2	2	1	1	1	**10**	16	1	1	1	2	1	1	**7**	16	2	2	2	2	2	1	**11**
17	2	3	1	1	2	1	**10**	17	2	3	1	1	1	1	**9**	17	2	2	1	1	2	3	**11**	17	1	1	2	1	2	1	**8**	17	1	1	1	2	1	2	**8**
18	2	3	1	1	1	1	**9**	18	2	2	2	2	2	2	**12**	18	1	3	1	1	2	2	**10**	18	1	2	3	1	3	2	**12**	18	2	2	1	2	2	2	**11**
19	1	1	1	1	2	1	**7**	19	2	2	1	1	2	1	**9**	19	2	2	3	1	3	2	**13**	19	1	2	1	1	2	1	**8**	19	2	1	2	2	3	2	**12**
20	1	1	2	1	1	3	**9**	20	2	1	1	2	3	3	**12**	20	1	1	3	1	3	3	**12**	20	1	3	1	2	1	2	**10**	20	1	2	1	1	2	1	**8**
21	1	1	3	2	3	2	**12**	21	1	1	3	1	3	3	**12**	21	2	2	3	1	3	3	**14**	21	1	2	2	2	1	1	**9**	21	1	3	2	1	1	2	**10**
22	3	1	3	1	2	2	**12**	22	2	3	2	1	2	2	**12**	22	1	1	1	2	1	2	**8**	22	1	1	1	1	1	1	**6**	22	1	3	1	1	1	1	**8**
23	2	2	2	2	2	2	**12**	23	2	2	2	1	2	2	**11**	23	2	1	1	1	2	2	**9**	23	1	1	2	2	1	1	**8**	23	3	3	2	1	1	1	**11**
24	1	1	1	1	1	1	**6**	24	1	1	1	1	1	1	**6**	24	1	1	1	1	1	1	**6**	24	1	1	3	3	1	1	**10**	24	1	1	1	1	1	1	**6**
Prom							8.8182	Prom							9.455	Prom							**9.18**	Prom							9.36	Prom							9.91
cv							0.402	cv							0.379	cv							0.38	cv							0.32	cv							0.35
s							3.5445	s							3.588	s							3.49	s							3.01	s							3.51

Nº de Orden	ANÁLISIS DE EE.FF		Nº de Orden	VALOR ECONÓMICO		Nº de Orden	DIAGNOSTICO ECONO. FINANC.		Nº de Orden	INFORMACION FINANC.		Nº de Orden	TOMA DE DECISIONES	
	Post Test			Post Test			Post Test			Post Test			Post Test	
	Ptje	Nivel		Ptje	Nivel		Ptje	Nivel		Ptje	Nivel		Ptje	Nivel
1	6	De acuerdo	1	6	De acuerdo	1	6	De acuerdo	1	6	De acuerdo	1	6	De acuerdo
2	6	De acuerdo	2	6	De acuerdo	2	6	De acuerdo	2	6	De acuerdo	2	6	De acuerdo
3	6	De acuerdo	3	12	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	8	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	7	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	8	Ni de acuerdo ni en desacuerdo
4	11	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	4	15	En desacuerdo	4	6	De acuerdo	4	15	En desacuerdo	4	14	En desacuerdo
5	17	En desacuerdo	5	13	En desacuerdo	5	15	En desacuerdo	5	10	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	5	14	En desacuerdo
6	7	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	6	14	En desacuerdo	6	15	En desacuerdo	6	13	En desacuerdo	6	15	En desacuerdo
7	6	De acuerdo	7	6	De acuerdo	7	6	De acuerdo	7	6	De acuerdo	7	6	De acuerdo
8	11	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	8	8	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	8	10	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	8	9	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	8	12	Ni de acuerdo ni en desacuerdo
9	11	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	9	11	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	9	7	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	9	11	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	9	10	Ni de acuerdo ni en desacuerdo
10	6	De acuerdo	10	6	De acuerdo	10	11	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	10	9	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	10	11	Ni de acuerdo ni en desacuerdo
11	10	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	11	7	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	11	11	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	11	11	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	11	7	Ni de acuerdo ni en desacuerdo
12	9	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	12	7	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	12	12	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	12	6	De acuerdo	12	11	Ni de acuerdo ni en desacuerdo
13	8	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	13	7	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	13	10	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	13	10	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	13	8	Ni de acuerdo ni en desacuerdo
14	8	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	14	13	En desacuerdo	14	16	En desacuerdo	14	16	En desacuerdo	14	17	En desacuerdo
15	13	En desacuerdo	15	6	De acuerdo	15	15	En desacuerdo	15	14	En desacuerdo	15	15	En desacuerdo
16	9	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	16	8	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	16	10	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	16	7	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	16	11	Ni de acuerdo ni en desacuerdo
17	10	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	17	9	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	17	11	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	17	8	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	17	8	Ni de acuerdo ni en desacuerdo
18	9	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	18	12	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	18	10	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	18	12	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	18	11	Ni de acuerdo ni en desacuerdo
19	7	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	19	9	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	19	13	En desacuerdo	19	8	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	19	12	Ni de acuerdo ni en desacuerdo
20	9	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	20	12	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	20	12	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	20	10	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	20	8	Ni de acuerdo ni en desacuerdo

21	12	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	21	12	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	21	14	En desacuerdo	21	9	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	21	10	Ni de acuerdo ni en desacuerdo
22	12	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	22	12	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	22	8	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	22	6	De acuerdo	22	8	Ni de acuerdo ni en desacuerdo
23	12	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	23	11	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	23	9	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	23	8	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	23	11	Ni de acuerdo ni en desacuerdo
24	6	De acuerdo	24	6	De acuerdo	24	6	De acuerdo	24	10	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	24	6	De acuerdo
Media	**8.82**		**Media**		**9.45**	**Media**		**9.18**	**Media**		**9.36**	**Media**		**9.91**
D.E	**3.54**		**D.E**		**3.59**	**D.E**		**3.49**	**D.E**		**3.01**	**D.E**		**3.51**
C.V.	**40%**		**C.V.**		**38%**	**C.V.**		**38%**	**C.V.**		**32%**	**C.V.**		**35%**