



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Análisis de estados financieros y la toma de decisiones en la empresa
Tecnorigo Solution's S.A.C.

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Contador Público**

AUTORES:

Huancas Ruiz, Fabiola Vasti (orcid.org/0000-0003-3725-8809)

Vargas Perez, Cristopher Alex (orcid.org/0000-0001-8755-2067)

ASESOR:

Dr. Salazar Asalde, Abel (orcid.org/0000-0001-6108-2618)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE ACCIÓN DE RESPONSABILIDAD SOCIAL

UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

CHICLAYO- PERÚ

2023

DEDICATORIA

A Dios, fuente de toda sabiduría y guía en nuestras vidas, quien en cada paso de este proceso nos ha dado fuerzas e inspiración para seguir adelante. Cada logro y éxito son resultado de Tu gracia, porque todo conocimiento y comprensión provienen de Ti.

A nuestra familia, quienes han sido nuestra fuente constante de amor, apoyo y motivación a lo largo de nuestra vida, su sacrificio, dedicación y valores inculcados han sido la base de nuestra formación y el impulso que necesitábamos para llegar hasta este momento. Su confianza en nuestras capacidades ha sido un estímulo constante para seguir adelante y alcanzar nuestra meta.

AGRADECIMIENTO

Expresamos nuestro más sincero agradecimiento a nuestro asesor de tesis, Abel Salazar Asalde, por su guía experta y valiosos aportes a lo largo de todo el proceso. Sus conocimientos y orientación fueron fundamentales para dar forma y enriquecer este trabajo de investigación.

Nuestro profundo agradecimiento también va dirigido a los colaboradores de la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C., quienes brindaron su disposición y colaboración para la recolección de datos. Su participación fue fundamental para obtener los resultados y conclusiones presentados en este trabajo.

Por último, pero no menos importante, expresamos nuestra gratitud hacia nuestra Universidad César Vallejo, que nos brindó la oportunidad de llevar a cabo este proyecto y obtener los conocimientos necesarios para su realización.

A todos ustedes, nuestro más sincero agradecimiento. Su apoyo, dedicación y contribuciones fueron esenciales en este viaje académico. Sin su ayuda, este logro no habría sido posible.

¡Muchas gracias a todos!



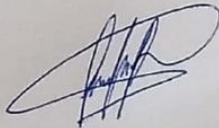
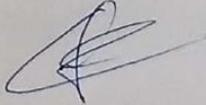
Declaratoria de Originalidad de Autores

Nosotros, Huancas Ruiz Fabiola Vasti y Vargas Pérez Christopher Alex, egresados de la Facultad de Ciencias Empresariales y Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo Chiclayo, declaramos bajo juramento que todos los datos e información que acompañan a la Tesis titulada: "Análisis de estados financieros y la toma de decisiones en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C.", es de nuestra autoría, por lo tanto, declaramos que la Tesis

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. Hemos mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicado ni presentado anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

En tal sentido asumimos la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

Chiclayo, 20 de junio de 2023

Huancas Ruiz Fabiola Vasti	
DNI: 72928411	Firma 
ORCID: 0000-0003-3725-8809	
Vargas Pérez Christopher Alex	
DNI: 70926327	Firma 
ORCID: 0000-0001-8755-2067	

ÍNDICE DE CONTENIDOS

ÍNDICE DE CONTENIDOS	v
ÍNDICE DE TABLAS	vi
ÍNDICE DE FIGURAS	vii
RESUMEN	viii
ABSTRACT	ix
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	9
3.1. Tipo y diseño de investigación	9
3.1.1. Tipo de investigación:.....	9
3.1.2. Diseño de investigación:.....	9
3.2. Variables y operacionalización.....	10
3.3. Población, muestra y muestreo.....	10
3.3.1. Población:.....	12
3.3.2. Muestra	12
3.3.3. Muestreo estratificado	12
3.3.4. Unidad de análisis	12
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	12
3.5. Procedimientos	13
3.6. Método de análisis de datos	14
IV. RESULTADOS	16
V. DISCUSIÓN	31
VI. CONCLUSIONES	31
VII. RECOMENDACIONES	36
REFERENCIAS	37
ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1	17
Tabla 2	23
Tabla 3	23
Tabla 4	24
Tabla 5	24
Tabla 6	25
Tabla 7	25
Tabla 8	27
Tabla 9	27
Tabla 10	28
Tabla 11	28
Tabla 12	29
Tabla 13	29
Tabla 14	30

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1.....	16
Figura 2.....	17
Figura 3.....	18
Figura 4.....	18
Figura 5.....	19
Figura 6.....	19
Figura 7.....	20
Figura 8.....	20
Figura 9.....	21
Figura 10.....	21
Figura 11.....	22
Figura 12.....	26

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general determinar si el análisis de estados financieros, incide en la toma de decisiones de la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C., el enfoque metodológico utilizado fue el cuantitativo, tipo de investigación básica, diseño no experimental y alcance longitudinal; así también, se consideró una población de 20 trabajadores, obteniendo una muestra de 7 colaboradores del área administrativa. Las técnicas usadas para la recolección de datos fueron la encuesta, entrevista y análisis documental con sus respectivos instrumentos, siendo el cuestionario previamente validado por 3 especialistas y obteniendo una confiabilidad de 0.850 mediante el Alfa de Cronbach; además, debido a que el cuestionario fue utilizado para ambas variables se aplicó el Coeficiente de Pearson, obteniendo una correlación significativa de 0.870. En relación a los resultados, se obtuvo que el análisis de estados financieros es fundamental para que en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C. se puedan tomar medidas asertivas que sirvan para el logro de metas empresariales y, por ende, el crecimiento del negocio. Por tanto, se llegó a la conclusión que la aplicación de dicha herramienta financiera incide en la toma de decisiones de la empresa, quedando demostrada nuestra hipótesis planteada.

Palabras clave: Análisis de estados financieros, toma de decisiones, situación económica y financiera, liquidez, rentabilidad

ABSTRACT

The main objective of this research work was to determine whether the analysis of financial statements affects the decision-making process of Tecnoriego Solution's S.A.C. The methodological approach used was quantitative, with a basic research type, non-experimental design, and longitudinal scope. The study considered a population of 20 employees, obtaining a sample of 7 collaborators from the administrative department. The data collection techniques employed were surveys, interviews, and documentary analysis, along with their respective instruments. The questionnaire used was previously validated by 3 specialists, achieving a reliability of 0.850 using Cronbach's Alpha. Furthermore, since the questionnaire was used for both variables, Pearson's Coefficient was applied, resulting in a significant correlation of 0.870. Regarding the results, it was found that the analysis of financial statements is crucial for making informed decisions within Tecnoriego Solution's S.A.C., which contribute to the achievement of business goals and, consequently, the growth of the company. Therefore, it can be concluded that the application of this financial tool has an impact on the decision-making process, thus confirming our proposed hypothesis.

Keywords: Financial statement analysis, decision-making, economic and financial situation, liquidity, profitability

I. INTRODUCCIÓN

Actualmente, debido a la aparición de nuevos procesos, existe a su vez un aumento de la competencia organizacional, por lo cual las organizaciones se ven obligadas no sólo a mantenerse en el mercado, sino que tienen la labor de crecer día tras día. Es por ello, que es necesaria la aplicación de herramientas, como el realizar un exhaustivo análisis de los estados financieros, con el fin de reconocer de manera objetiva el comportamiento de la empresa y de mejorar sus actividades financieras y económicas. Sin embargo, son muchas las empresas que no hacen uso de dicha herramienta, especialmente las pymes; esto es debido al desconocimiento de los beneficios que genera o de cuál es la forma adecuada de realizarlo. Por otro lado, las consecuencias que conlleva el no analizar la información financiera, es que no se tenga un correcto control de cuentas, además de una inadecuada distribución de recursos, originando a su vez que la organización carezca de liquidez. Por eso es crucial llevar a cabo ese análisis, dado que brindará un mayor entendimiento sobre la verdadera situación financiera de la organización. Por otro lado, la importancia de este artículo para los alumnos de la escuela de contabilidad, se debe a que el proyecto de investigación está dirigido a proporcionar medidas que ayuden a mejorar la situación financiera, a fin de tomar decisiones acertadas que favorezcan el buen funcionamiento en cada área.

Báez y Puentes (2018) en su investigación mencionan que, en Colombia, uno de los errores de las Pymes, es no realizar un análisis financiero, generando un inconveniente para instituciones terceras, impidiéndoles evaluar el desempeño que las pymes han ido obteniendo año tras año.

Hilario et al. (2020) indican que, en una organización de transporte en México, la alta gerencia desconoce el significado de las finanzas y no usa herramientas financieras, esto conlleva a que tomen decisiones sin fundamentos, perjudicando el crecimiento de la empresa.

En el Perú, Domingo et al. (2022) en su investigación señalan que, en las sociedades anónimas, no se toman decisiones efectivas generando deudas onerosas y un patrimonio reducido para cumplir con sus obligaciones, por eso se determinó que, para remediar dicho problema, es necesario tener en cuenta el análisis económico-financiero para usarlo como herramienta para tomar decisiones.

Seminario et al. (2022) indican que, en Lima a través de un análisis financiero, se pudo determinar que no se realiza una distribución correcta de recursos, generando que esta carezca de liquidez.

En el contexto regional, Llonto et al. (2020) en su investigación, señalan que en Lambayeque existen fallas en el desarrollo y crecimiento en el mercado agrícola, por ello a través de un análisis económico-financiero, tomaron la decisión de reducir riesgos y darle valor al mercado agrícola.

Balcázar et al. (2022) señalan que el mercado de las constructoras es muy fluctuante, generando mucha incertidumbre al momento de realizar los proyectos, por ello elaboran un plan financiero como herramienta de gestión lo que les permitió tomar buenas decisiones e incrementar su rentabilidad.

Tecnoriego Solution's es una organización que comenzó sus actividades comerciales en el año 2014, siendo su principal rubro, el de distribuir y vender al por mayores productos para riego tecnificado y pozos tubulares. Según lo observado, se determinó que en la organización no se realiza el diagnóstico de los informes financieros, esto impide obtener una comprensión precisa de la situación en la que se encuentra tanto económica como financieramente, y, por tanto, no se puedan tomar decisiones asertivas para su progreso continuo. Por esta razón, es de suma importancia realizar un análisis exhaustivo de los estados financieros, ya que proporciona una perspectiva objetiva de la situación real de la organización, lo que contribuye a mejorar la toma de decisiones.

Formular el problema es fundamental para la investigación debido a que, si se realiza de manera incorrecta, estarían generando difusos instrumentos de recolección de datos e incluso, discusiones imprecisas. (Nirmalasari et al., 2018)

Por tanto, de acuerdo al problema planteado se formula lo siguiente: ¿la aplicación de análisis a los estados financieros tiene relación con la toma de decisiones de la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C.?

La justificación del problema, según Chaverri (2017) es el espacio adecuado en un proyecto de investigación para argumentar de manera convincente la elección del tema.

El presente proyecto de investigación, ha considerado la relevancia social como justificación, debido a que realizar el análisis de estados financieros, les permitirá a las empresas, tener una visión más profunda acerca de su situación financiera, con el fin de usar con eficacia sus recursos, lo que permitirá que estas puedan alcanzar una rentabilidad deseada y, por tanto, seguir contribuyendo con el Estado a nivel tributario, y con la sociedad a través de la generación de empleo.

Se consideró también el valor teórico, debido a que se comprobó la relación entre variables, puesto que realizar un exhaustivo diagnóstico de los informes financieros, permitirá tomar decisiones asertivas y mejorar la condición económico-financiera de la empresa.

Y, por último, el criterio de utilidad metodológica, ya que durante la indagación se utilizaron herramientas para el recojo de datos, que establecieron de manera verídica, la influencia de una variable sobre la otra.

Los objetivos son la razón fundamental de la investigación, y buscan responder la pregunta de investigación, mediante la realización del trabajo de campo, y posterior sistematización y presentación de los hallazgos. (Chaverri, 2017)

Por lo cual, el objetivo general de la presente investigación es: determinar si el análisis de estados financieros, incide en la toma de decisiones de la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C. Además, se plantearon los siguientes objetivos específicos: determinar las causas y consecuencias de la ausencia de análisis de estados financieros en la empresa, evaluar la toma de decisiones en la empresa y como tercer objetivo, analizar los estados financieros de la empresa mediante ratios y análisis horizontal, para determinar su situación económica y financiera.

Conforme a lo manifestado por Espinoza (2019), la hipótesis es una argumentación presunta que se expresa afirmativamente, y suscita una respuesta anticipada a la problemática investigada.

En este sentido, la hipótesis planteada es: la aplicación de un adecuado análisis de estados financieros mejorará la toma de decisiones en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C.

II. MARCO TEÓRICO

La relación entre diagnóstico de informes financieros y toma de decisiones ha sido estudiado en investigaciones previas, en donde se evaluó la relevancia de realizar un exhaustivo diagnóstico financiero para las empresas, con el fin de que los directores o gerentes puedan tomar decisiones asertivas, siendo estas reflejadas en la mejora de la liquidez, rentabilidad u otro beneficio para la entidad. Seguidamente, se exponen los antecedentes.

A nivel internacional, en la investigación de Castrellón et al. (2021), su objetivo en Panamá fue demostrar la importancia de los reportes financieros durante el proceso de tomar decisiones. Donde se pudo concluir que dichos informes tienen influencia significativa en las decisiones, ya sea de manera conveniente o desfavorable, tanto a nivel local como internacional para la organización.

Marcillo et al. (2021), en Ecuador, tuvieron como objetivo examinar la importancia de los análisis financieros como instrumento importante en el proceso de tomar decisiones de gestión. Se concluyó que, los análisis financieros son herramientas fundamentales para cada negocio; ya que, permite que las organizaciones puedan tomar decisiones adecuadas y así poder tener un rendimiento óptimo.

A nivel nacional, Huaynate et al. (2019), en Huánuco, tuvieron como objetivo de investigación, analizar como los estados financieros afectaron las decisiones tomadas por las empresas de construcción en el año 2017, fue un estudio descriptivo, correlacional, y su población fueron los representantes de las organizaciones de las empresas constructoras. Se pudo determinar que existe una mala toma de decisiones gerencial dando como consecuencia que la empresa no crezca ni alcance su óptimo rendimiento, por eso mediante cuestionarios, fichas bibliográficas y de campo, se concluye que hay un vínculo significativo entre el diagnóstico financiero y el proceso de tomar decisiones.

Poma y Callohuanca (2019) en Puno, tuvieron como objetivo principal analizar el rendimiento económico y financiero del centro de servicios de la UNA, y establecer cómo afecta a la toma de decisiones. Su estudio fue cuantitativo y descriptivo. Mediante la aplicación de análisis vertical, método horizontal y de indicadores

financieros, se determinó que hay una correlación significativa entre dichos métodos y las decisiones administrativas.

A nivel Regional, Llanos (2021), para obtener el grado de magíster en la Universidad César Vallejo de Chiclayo, planteó como objetivo en su investigación formular estrategias financieras que resultaron beneficiosas para tomar decisiones efectivas en la organización Comercial Fertiagro el Chamesino SAC en el periodo 2018 al 2020, el método de estudio fue aplicativo explicativo, no experimental, de nivel descriptivo; en donde se tomó como muestra 7,522 transacciones financieras, utilizando el análisis documental. Se pudo determinar que existen problemas en la gestión financiera, perjudicando las ventas, aumentando los costos, y dificultando el retorno sobre la inversión, por ende, se determina que la organización debe tomar decisiones financieras adecuadas con el fin de la mejora y crecimiento empresarial.

Ruiz et al. (2018) en Chiclayo, en su investigación su objetivo principal fue examinar e interpretar los estados financieros correspondientes a los períodos 2015-2016, con el fin de tomar decisiones eficientes. Se empleó un diseño descriptivo no experimental, y se aplicaron las técnicas de análisis y entrevista a los trabajadores de la entidad. Los resultados revelaron que la empresa no realiza análisis horizontal ni vertical, y que tampoco interpreta adecuadamente los resultados de los indicadores financieros, haciendo que se tomen decisiones que perjudican su crecimiento financiero y económico.

Para realizar la investigación, se llevó a cabo búsquedas de teorías que tengan relación con las variables investigadas.

Būmane (2019), manifiesta que los estados financieros son usados como fuente principal para que los usuarios analicen, y pronostiquen la situación financiera, los resultados operativos, y sobre esta base se tomen decisiones eficientes e informadas.

Los informes financieros son el sustento para que la dirección tome decisiones, por tanto, los datos obtenidos son necesarios para el análisis de la empresa, ya que se podrá identificar las causas de desviaciones de los parámetros preestablecidos; además, proporcionarán los datos necesarios para que la empresa pueda financiar nuevas inversiones. (Osadchy et al., 2018)

Safa (como se citó en Al, 2018) indica que los informes financieros se consideran las fuentes de información más importantes para quienes están encargados de tomar decisiones, ya que tienen el fin de evaluar el rendimiento de las organizaciones.

En cuanto al estado de resultados, Garvey et al. (2020) manifiestan que dicho estado financiero muestra un desglose del cambio en el valor neto durante el periodo, dichos cambios se pueden analizar e interpretar, permitiendo identificar áreas problemáticas, las cuales deberán ser monitoreadas para detectar si las variaciones significativas necesitan ser incorporadas a futuros presupuestos.

Referente al estado de situación financiera, Rozik y Zainuri (2022) manifiestan que informan la posición de activos, pasivos y patrimonio al final del periodo, en donde el valor de cada cuenta, se toma del balance de comprobación después del ajuste.

Así mismo, Kafka et al. (2021) indica que la diferencia entre los datos del balance de comprobación y el balance general debe estar reflejada en las notas de los reportes financieros; ya que permitirá evaluar el grado de confianza de la información contenida en el informe, con el fin de conseguir un grado alto de exactitud en las medidas correctivas.

En cuanto al análisis de los estados financieros, Osadchy et al. (2018) consideran que es la condición de un usuario de revisar y examinar los datos de los informes para obtener conclusiones fiables sobre hechos históricos de una organización con el fin de diagnosticar el desarrollo de la organización y predecir su funcionamiento en el futuro.

Realizar un análisis financiero es muy importante para la organización, ya que es uno de los principales modelos de evaluación del desempeño de una empresa a lo largo del tiempo. Además, dicho análisis permite agilizar el trabajo y facilita el entendimiento de la información debido a que se centra en los factores financieros más importantes. (Masimba y Kong, 2019)

En cuanto al análisis vertical, Vishal (2018) indica que también se le conoce como análisis estático, porque diagnostica un único periodo; este análisis va a significar que cada cuenta en un estado de ganancias y pérdidas se va a expresar de manera

porcentual sobre las ventas brutas y cada cuenta del balance general se expresa en porcentaje al total de activos de la empresa.

Respecto al análisis horizontal, Haralayya (2021) indica que es conocido también como análisis dinámico, ya que evalúa y analiza los estados financieros de dos o más años. Un claro ejemplo de este análisis es la realización de estados comparativos.

En cuanto a los ratios financieros, RM Musallam (2018) menciona que aplicar ratios permiten realizar una evaluación de las competencias que tiene un ente para cumplir con sus obligaciones, además de su desempeño comercial y de gestión. En general, dichos ratios son precisos para determinar las oportunidades de inversión. Además, brindan información valiosa y mejoran la capacidad de calcular el valor la condición económica y financiera de la empresa.

Latruffe (como se citó en Zorn et al., 2018) indica que las ratios proporcionan una base de información concreta para evaluar y mejorar la sostenibilidad financiera de las empresas. El método de evaluación europeo utiliza principalmente tres: rentabilidad, liquidez y solvencia.

Según Triwa-hyuningtias y Muharam (como se citó en Restianti y Agustina, 2018), la liquidez la facultad que tiene una organización para saldar sus pasivos circulantes, a través de sus activos circulantes.

Chambers y Lacey (como se citó en Kontuš y Mihanović, 2019) manifiestan que el nivel de liquidez de un ente depende de la cantidad de efectivo en la organización; es decir, de la cantidad de otros activos que se pueden convertir rápidamente en efectivo.

Una empresa con alta liquidez significa que puede pagar su deuda en poco tiempo, por lo que tiende a reducir la deuda total, reduciendo a su vez la estructura de capital, por tanto, se puede decir que la liquidez es una estructura que afecta al capital. (Reschiwat et al., 2020)

A cerca de la rentabilidad, Mohammed y Kanaan (como se citó en Wadi y Dhaireb, 2019) la define como una relación entre los beneficios alcanzados por la institución y las inversiones que contribuyeron a conseguir dichos beneficios.

Las medidas de rentabilidad serán importantes para una variedad de usuarios; por ejemplo, los accionistas querrán estar seguros de que la empresa podrá generar y sostener ganancias de dónde distribuir dividendos; de igual forma, los bancos y otras instituciones de crédito también estarán interesados en la rentabilidad. ya que afectará la liquidez de organización, su capacidad para financiar la deuda y, en última instancia, su capacidad para pagar los préstamos (Būmane, 2019)

En cuanto a la toma de decisiones, Abdulshakour (2020) indica que es uno de las funciones más importantes que realizan las organizaciones, donde influyen los cargos de los miembros del ente. Además, el encargado tomar decisiones debe de estar muy bien capacitado y tiene que disponer de suficiente información al momento de realizar sus funciones.

Sumarau (2019) manifiesta que las decisiones de inversión son las más importantes y tienen relación con el incremento del valor de la empresa, ya que consiste en asignar fuentes de financiación. Estas decisiones están influenciadas por la capacidad de las empresas para producir efectivo que pueda satisfacer las necesidades a corto y largo plazo, o lo que se denomina liquidez.

Así mismo, en cuanto a las decisiones financieras, según Panigrahi y Joshi (2019), son uno de los factores más críticos y desafiantes para el área de finanzas, ya que estas se vinculan directamente con el rendimiento financiero y la distribución de capital de las compañías. Este tipo de decisión abarca principalmente dos opciones: la primera es la elección de los dividendos, es decir, la distribución de los beneficios retenidos que se reinvertirán y se pagarán en forma de dividendos; la segunda es seleccionar la estructura de capital: la proporción de financiación externa que se tomará prestada y la proporción que se obtendrá en forma de nuevos fondos propios.

Por último, con relación a las decisiones operativas, Vega et al. (2021) manifiesta que son aquellas que se toman para enfrentar diariamente percances que pueden complicar el cumplimiento de los objetivos.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

3.1.1. Tipo de investigación:

Alan y Cortés (2018) afirmaron que el objetivo de la investigación cuantitativa consiste en obtener conocimientos esenciales y elegir el modelo más adecuado para comprender objetivamente la realidad.

Por otro lado, la investigación aplicada es un tipo de indagación pragmática o utilitaria que utiliza el conocimiento obtenido en la investigación básica para obtener conocimiento y resolver problemas actuales. (Sánchez et al., 2018)

3.1.2. Diseño de investigación:

Glasofer y Townsend (2020) dan a conocer que, en el estudio no experimental, no hay manipulación de una variable independiente, no se requiere un grupo de control ni asignaciones aleatorias de grupos.

En la investigación cuantitativa, un alcance longitudinal tiene en cuenta el tiempo a través de mediciones en varios puntos de tiempo, ya que es una mejor opción para evaluar la causalidad. (Hollstein, 2021)

En cuanto al nivel descriptivo, Aggarwal y Ranganathan (2019) nos dicen que es aquel que está diseñado para explicar la distribución de las variables, sin tener en cuenta ninguna hipótesis causal o de otro tipo.

Por otro lado, el nivel correlacional busca medir el nivel de asociación entre variables. (Glasofer et al., 2020)

En cuanto a la investigación explicativa, esta consiste en determinar la causa presunta, con la frecuencia de ocurrencia de un problema de investigación, tomando en cuenta también otras características relevantes. (Bentouhami et al., 2021)

En consecuencia, en este estudio se utilizó un diseño no experimental, ya que no se manipularon las variables, tuvo un enfoque cuantitativo y de naturaleza aplicada. Además, adoptó un enfoque longitudinal, ya que se recopilaron datos de los años 2021 y 2022; por otro lado, en un comienzo de la investigación, el nivel fue descriptivo ya que se describió la problemática. Posteriormente se obtuvo un

enfoque correlacional ya que demostró la principal consecuencia generada por dicha problemática y para finalizar, el nivel fue explicativo, ya que se identificaron tanto causas como consecuencias del problema, debido a que se generó más de un inconveniente.

3.2. Variables y operacionalización

En relación a la variable independiente, análisis de estados financieros, Osadchy (2018) considera que es la condición de un usuario de revisar y examinar los datos de los informes para obtener conclusiones fiables sobre hechos históricos de una organización, con el fin de examinar el rendimiento de la organización y predecir su funcionamiento en el futuro. Así mismo, su definición operacional de esta variable implica que es de naturaleza cuantitativa, por lo tanto, se emplearon técnicas de encuesta y análisis documental para su estudio.

Esta variable contó con 2 dimensiones, la primera dimensión asignada será análisis vertical y horizontal, que según Spiller Jr. (como se citó en Puerta et al., 2018) el diagnóstico vertical deriva el tamaño relativo de las cifras, expresado como porcentaje, a partir de las cifras absolutas, realizando una comparación vertical de las cifras para períodos individuales; así mismo, Ortega (como se citó en Puerta et al., 2018), manifiesta que el análisis horizontal analiza el desarrollo de una organización a lo largo del tiempo, permitiendo evaluar tendencias y realizar predicciones futuras en base a ellas. A esta primera dimensión, se le asignaron 2 indicadores: El primer indicador, estado de resultados, que según Castrellón et al. (2021) comprende las cuentas de ingresos y gastos de la organización; el segundo indicador, estado de situación financiera, que según Rozik y Zainuri (2022) manifiestan que informan la posición de activos, pasivos y patrimonio al final del periodo, en donde el valor de cada cuenta, se toma del balance de comprobación después del ajuste. Para la segunda dimensión, ratios financieros, que según Sánchez (como se citó en Correa et al., 2018) manifiesta que son proporciones que se obtienen al comparar dos o más variables utilizando información histórica extraída de los estados financieros. Así mismo, se menciona que la dimensión constó de 3 indicadores: el primer indicador, rentabilidad, que para Ore et al. (2020) indican que es el vínculo entre las entradas netas de un periodo y la inversión o patrimonio neto; el segundo indicador, solvencia, que de acuerdo a Morales (2019)

se refiere a la excedencia de los activos sobre los pasivos, y por ende, a la escasez de capital contable, y también permite comprobar las competencias de la organización para poder cumplir con las obligaciones no corrientes y las obligaciones de inversión; el tercer indicador será liquidez, en donde Paz y Taza (como se citó en Coaquira et al., 2021) indica que determina la capacidad de una organización, para saldar sus obligaciones no corrientes.

Para la teoría de la variable dependiente, toma de decisiones, que según Abdulshakour (2020) indica que es uno de los procesos más relevantes que realizan las empresas, ya que se debe disponer de suficiente información al momento de realizarla. Mientras que su definición operacional indica que es una variable de naturaleza cuantitativa, por lo cual se le realizó la técnica de la encuesta. Para el cuestionario se seleccionó una muestra de 7 colaboradores del área administrativa.

Esta variable constó de 2 dimensiones, la primera es decisiones operativas, que para Vega et al. (2021) son aquellas que se toman para enfrentar, diariamente, los riesgos que pueden perjudicar el cumplimiento de metas. Así mismo, esta dimensión constó de 4 indicadores; del primer indicador, flujo de caja, según lo expuesto por Ávila et al. (2021), se hace referencia a los flujos de dinero entrantes y salientes de un proyecto de inversión; en cuanto al segundo indicador, control de inventarios, León et al. (2020) indica que consiste en un control ordenado y detallado de los ingresos y consumos de materias primas; además, a través de la tecnología, reduce los costos de producción, aumenta la liquidez y reduce los gastos operativos; como tercer indicador, se tendrá, al proceso de cobranza, el cual según Morales, J. y Morales, A. (como se citó en Chiriani et al., 2020) incluye la gestión y cobranza de créditos para la empresa, así como el control y manejo de carteras de clientes para asegurar una adecuada y oportuna cobranza de los recursos.; el cuarto indicador, será rotación de cuentas por cobrar, que según Noriega (como se citó en Rosas, 2020) mide el flujo de cuentas por cobrar y su valor representa el número de veces que se recupera un crédito de ventas durante el año. Respecto a la dimensión número 2 de la variable dependiente, decisiones financieras, según Olaz (como se citó en Huacchillo et al., 2020) son medidas que contribuyen a mejorar la dimensión financiera, considerando objetivos relacionados con la mitigación del riesgo, como el cumplimiento de los pagos e intereses, así

como la comprensión de la situación financiera de la empresa. Esta dimensión contó con 2 indicadores: el primer indicador es riesgo de financiamiento, el cual según González (2019) es el riesgo derivado de la imposibilidad de captar fondos del mercado, ya sea en forma de deuda o capital, o de un incremento significativo en el costo de capital, que afecte los márgenes financieros; el segundo indicador es capacidad de endeudamiento, el cual según Bryan (como se citó en Ayón et al., 2020) evalúa la probabilidad de que la empresa incurra en nuevas obligaciones financieras frente al nivel de deuda, que depende de las expectativas de capacidad de los socios.

3.3. Población, muestra y muestreo

3.3.1. Población: Arias (como se citó en Huicho, 2022) la define como un grupo de elementos con características compartidas que se utilizan para los descubrimientos y hallazgos del estudio.

Respecto a los criterios de inclusión, Hernández y Carpio (2019) indican que, son cualidades que tienen que tener los elementos de un estudio; por el contrario, los criterios de exclusión, son características cuya existencia obliga a no considerarlas como parte de la investigación.

3.3.2. Muestra: es un subconjunto característico y cuantificable, que se deriva de la población. (Arias, como se citó en Huicho, 2022).

3.3.3. Muestreo estratificado: es el proceso de clasificar a la población en múltiples subgrupos, en función de características comunes. (Rahman et al., 2022)

3.3.4. Unidad de análisis: es la persona u objeto del cual el investigador de negocios recopila datos. Responde a la pregunta de “qué” o “quién” está siendo estudiado en una investigación. (Kumar, 2018)

En este sentido, se determinó que la población en esta investigación estuvo constituida por 20 colaboradores de la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C., quienes acatan con los criterios de inclusión. Por tanto, mediante dichos criterios es que fueron considerados los integrantes de la muestra, debido a que permitieron obtener los resultados de la investigación; para lo cual, se manifiesta que la muestra estuvo comprendida por 7 integrantes quienes, al ser encargados del área administrativa de la organización, también son responsables de tomar decisiones.

En cuanto al muestreo aplicado, fue el estratificado en vista de que la población ha sido dividida en segmentos para que se pueda investigar a un solo grupo en específico. En este sentido, para la muestra de la investigación, se manifiesta que estuvo compuesta por integrantes de la misma población, que realizan sus labores en el área administrativa, tienen entre 23 a 52 años, están registrados en planilla y tienen como mínimo 1 año de laborar en la empresa.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

La encuesta, es una técnica metódica que va a permitir obtener información mediante interrogaciones dirigidas a un grupo en específico, con el propósito de dar una descripción del comportamiento de la población estudiada. (Groves et al., como se citó en Salvador et al., 2021)

La entrevista, es una técnica de recopilación de datos que involucra a dos personas que discuten un problema social específico. Mediante esta técnica, el investigador busca tener la perspectiva del entrevistado, interpretando el significado del fenómeno que se describe. (Kvale, como se citó en Abdullah, 2019)

El análisis documental es otra técnica, que tiene como fin organizar e interpretar la información seleccionada, con base en los factores de exclusión e inclusión. (Campos et al., 2021)

En cuanto a instrumentos, se tiene al cuestionario politómico tipo Likert, el cual según Zambello et al. (2018) consiste en un conjunto de interrogantes cerradas que, deben ser predisuestas a procedimientos estadísticos.

Otro de los instrumentos, es la revisión documental, la cual consiste en explorar exhaustivamente documentos sobre un tema en particular, con el fin de seleccionar y extraer información sobre la variable. (Useche et al., 2019)

Así mismo, la validez según Villasìs et al. (2018) se refiere a lo que es verdadero o cercano a la verdad; significa que el resultado de la investigación se considera válido cuando la prueba no tiene errores.

En cuanto a la fiabilidad, se refiere a la precisión y coherencia de los datos recopilados, la cual es necesaria para realizar una investigación con un nivel aceptable de rigor. (Rodríguez y Reguant, 2020)

Considerando las definiciones anteriores y el enfoque del estudio, se indica que en esta investigación se utilizó la encuesta como estrategia para recopilar información. Esta encuesta se realizó a través de un cuestionario tipo Likert, el cual se utilizó tanto para medir la variable independiente como la variable dependiente, teniendo un total de 12 preguntas. Además, se utilizó la entrevista como segunda técnica para desarrollar la variable dependiente, la cual estuvo dirigida al gerente de la organización. Por último, se utilizó el análisis documental, teniendo como instrumento la revisión documental, la cual fue usada para el desarrollo de la variable independiente. En cuanto a la validación del cuestionario, la realizaron los especialistas expertos: Mg. Manuel Antonio Velásquez Pinillos, Mg. Eduardo Andrade Guimarey y Mg. Hugo Collantes Palomino. De la misma manera, para determinar la fiabilidad del instrumento, se aplicó el coeficiente Alfa de Cronbach comprendido en el software SPSS versión 26, en el cual se obtuvo un resultado de 0.850.

3.5. Procedimientos

En este trabajo de investigación se pudo identificar una ausencia de análisis de estados financieros en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C., y posteriormente se le solicitó a su gerente las autorizaciones respectivas para llevar a cabo dicha investigación y cuyos formatos fueron otorgados por el docente asesor. Por lo tanto, se llevaron a cabo investigaciones anteriores para identificar la bibliografía potencialmente relacionada con nuestras variables, utilizando bases de datos confiables como referencia en la búsqueda., tales como: Dialnet, Redalyc, Scielo, Alicia Concytec, World Wide Science, Scopus, etc. Asimismo, se eligió la muestra correspondiente utilizando el método de muestreo estratificado, constituida por 7 colaboradores del departamento administrativo. Para recopilar la información necesaria, se emplearon las técnicas de encuesta, entrevista y análisis documental, junto con sus instrumentos respectivos; es por ello, que para la primera y segunda variable se utilizó el instrumento del cuestionario compuesto por 12 preguntas; en cuanto a la primera variable se creyó conveniente utilizar también la revisión documental y para la segunda variable, la guía de entrevista. Además, se informa que el cuestionario, fue previamente validado por tres especialistas, para luego hallar su confiabilidad, a través del coeficiente del alfa de Cronbach. Todo ello se

realizó teniendo en consideración que dicha información recolectada sirvió para contrastar los objetivos e hipótesis planteados en el primer capítulo.

3.6. Método de análisis de datos

Mediante un correcto análisis se puede llegar a obtener conclusiones firmes, para ello se debe recurrir a herramientas como el extrapolar la información de una muestra a una población en general, a fin de verificar el supuesto planteado. (Torracchi et al., 2019)

Por consiguiente, se procedió a analizar los datos recopilados mediante la evaluación de la confiabilidad del instrumento, utilizando el coeficiente alfa de Cronbach en el software SPSS v.26. Además, dado que el cuestionario se empleó para ambas variables, fue necesario examinar la relación entre ellas mediante el coeficiente de correlación de Pearson, en donde se obtuvo un resultado de 0.870.. Además, las figuras presentadas en los resultados, junto con sus respectivas interpretaciones, fueron elaboradas utilizando el programa informático Excel. Así mismo, nuestro instrumento, antes de ser aplicado a los integrantes de la muestra, fue previamente validado por los especialistas: Mg. Manuel Antonio Velásquez Pinillos, Mg. Eduardo Andrade Guimarey y Mg. Hugo Collantes Palomino

3.7. Aspectos éticos

Uno de los principios éticos es el de la beneficencia, debido a que esta investigación procuró optimizar la toma de decisiones de la entidad, para mejorar su rentabilidad y garantizar la seguridad de los empleados.

Con respecto al principio de autonomía, cabe señalar que los empleados de la organización tuvieron total libertad de participar en este estudio.

Así mismo, se tomó en cuenta el respeto a la propiedad intelectual, ya que se evitó incurrir en plagio ya sea de manera total o parcial.

Finalmente, se aplicó el principio de probidad, ya que el desarrollo de todos los estudios se llevó a cabo con integridad, en razón de que los resultados se divulgaron en su totalidad con rectitud.

IV. RESULTADOS

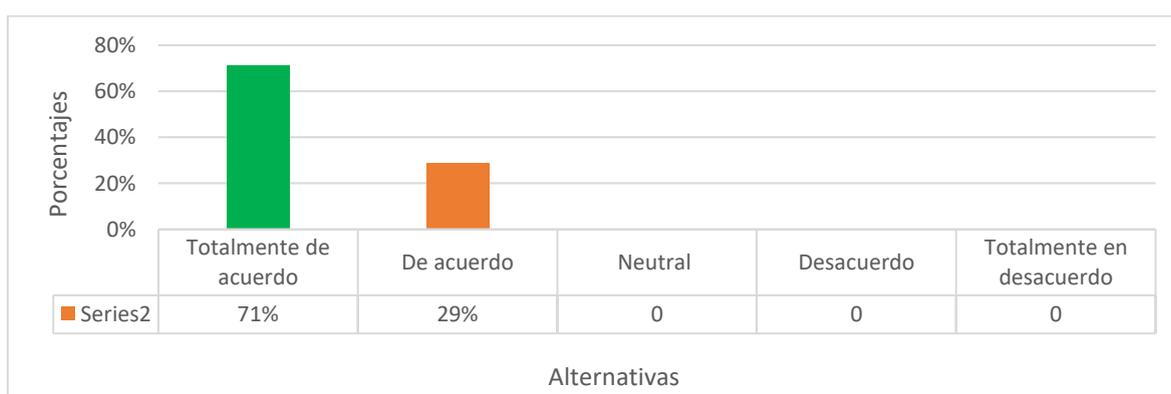
El presente trabajo de investigación se centró en 2 variables: el análisis de los estados financieros como variable independiente y la toma de decisiones como variable dependiente. Estas variables fueron fundamentadas en la justificación del estudio y en las teorías relacionadas con el tema.

Así mismo, para alcanzar los objetivos propuestos, se recolectó información mediante la encuesta aplicada a siete colaboradores del departamento administrativo; además, se realizó una entrevista la cual estuvo dirigida al gerente general de la empresa; por último, se realizó un estudio documental a los informes financieros de la empresa de periodos 2021 y 2022; todo ello, con el fin de obtener resultados que tengan relación con nuestros objetivos y respondan nuestra hipótesis; por lo cual, dichos resultados serán representados mediante tablas y gráficos, los cuales son presentados a continuación:

Objetivo General: determinar si el análisis de estados financieros, incide en la toma de decisiones de la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C.

Figura 1

¿Considera Ud. que el análisis de estados financieros incide en la toma de decisiones de la empresa?



Nota. La figura muestra el porcentaje obtenido con base en las respuestas del instrumento aplicado.

Interpretación:

En la Figura 1, se muestra que los trabajadores están de acuerdo en que el análisis de los estados financieros tiene un impacto significativo al momento de tomar decisiones; por lo cual, se puede decir que dicho proceso de análisis es

fundamental para que en la empresa se puedan tomar medidas asertivas que sirvan para el logro de metas empresariales y, por ende, el crecimiento del negocio.

Tabla 1

Resultado de Coeficiente de Pearson

		Correlaciones	
		Analisis de Estados	Toma de Decisiones
Analisis de Estados Financieros	Correlación de Pearson	1	,928**
	Sig. (bilateral)		0.03
	N	7	7
Toma de Decisiones	Correlación de Pearson	,928**	1
	Sig. (bilateral)	0.03	
	N	7	7

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

Nota. La tabla muestra el resultado obtenido a través de la plataforma de software IBM SPSS v. 26

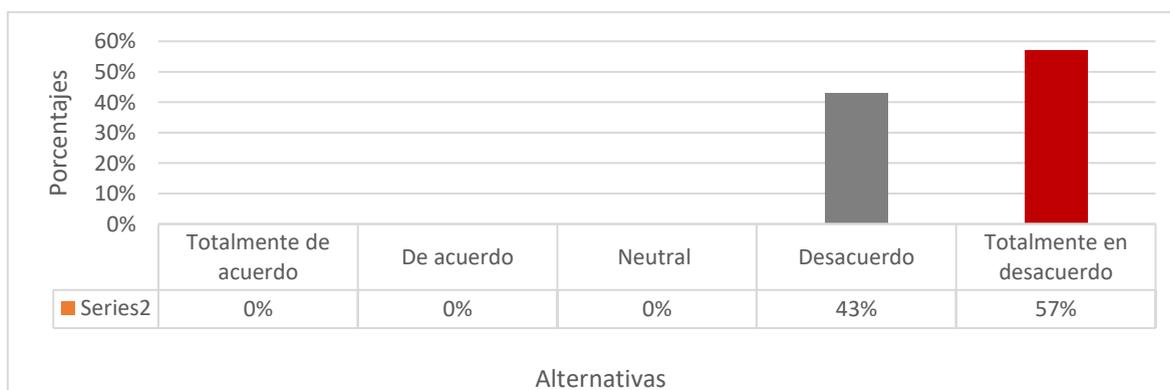
Interpretación:

En la Tabla 1, se evidencia una correlación significativa de 0.870 a un nivel de 0,05; por lo cual, se afirma que hay una conexión conjunta entre las dos variables. Ya que, si se realiza un exhaustivo análisis de los estados financieros, se podrá tomar decisiones más acertadas dentro de la organización; por lo cual, se demuestra la hipótesis planteada; la cual consiste en que la aplicación de un adecuado análisis de estados financieros mejorará la toma de decisiones en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C.

Objetivo Específico 1: determinar las causas y consecuencias de la ausencia de análisis de estados financieros en la empresa

Figura 2

¿La empresa aplica ratios y análisis horizontal a los estados financieros?



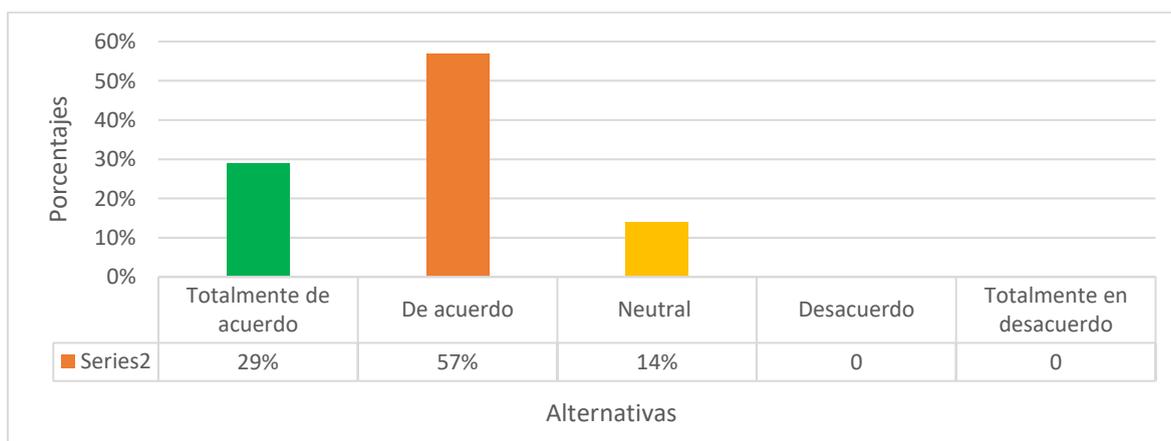
Nota. La figura muestra el porcentaje obtenido con base en las respuestas del instrumento aplicado.

Interpretación:

Como se evidencia en la figura 2, los trabajadores se muestran en desacuerdo, debido a que no se aplica ningún tipo de diagnóstico a los estados financieros, ya sea mediante ratios o análisis horizontal de estados financieros; con lo cual, queda demostrado nuestro objetivo planteado.

Figura 3

¿La ausencia de análisis de estados financieros, se debe a que el personal no está especializado para realizar dicho análisis?



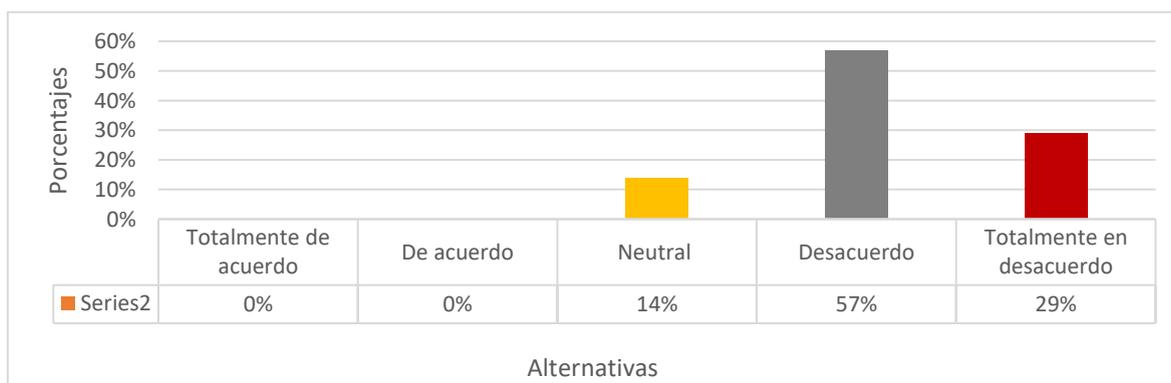
Nota. La figura muestra el porcentaje obtenido con base en las respuestas del instrumento aplicado.

Interpretación:

La figura 3, evidencia una de las razones por la cual no se aplica ningún tipo de análisis a los estados financieros; ya que como se observa, la mayoría de colaboradores indican que no cuentan con personal experto para dicho análisis.

Figura 4

En la empresa, ¿se brindan capacitaciones al personal sobre análisis de estados financieros?

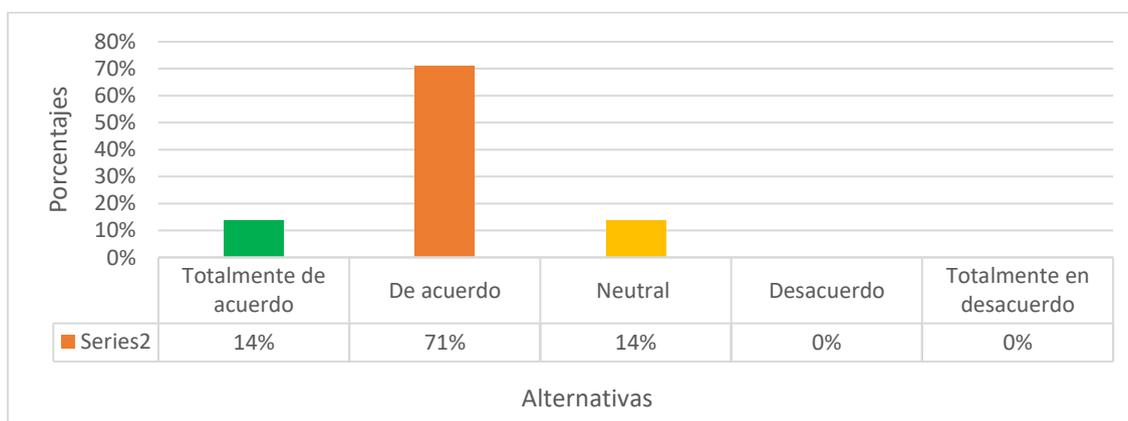


Nota. La figura muestra el porcentaje obtenido con base en las respuestas del instrumento aplicado.

La figura 4 evidencia de manera clara que en la empresa no se realizan capacitaciones respecto a cómo analizar los datos plasmados en los estados financieros, siendo esta otra de las casusas de que no se esté analizando la información financiera.

Figura 5

¿Considera que la ausencia de análisis de estados financieros podría estar afectando la rentabilidad y liquidez de la empresa?



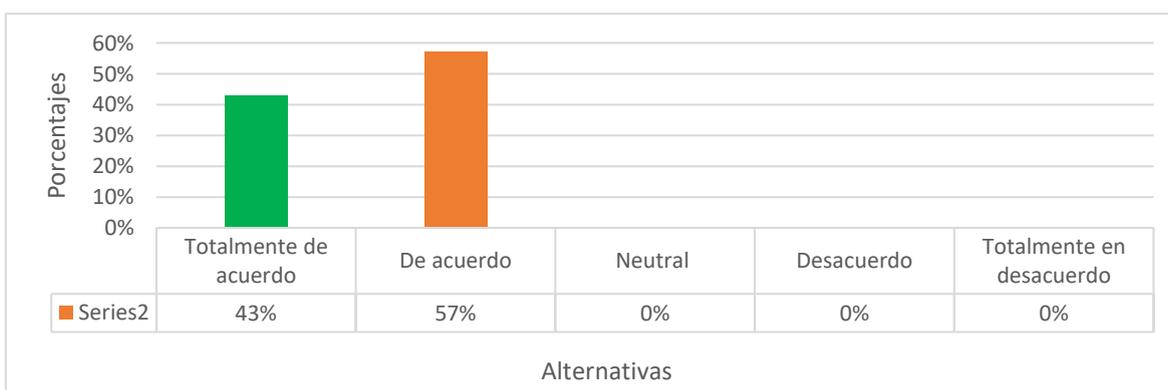
Nota. La figura muestra el porcentaje obtenido con base en las respuestas del instrumento aplicado.

Interpretación:

Como se observa en la figura 5, un gran porcentaje de trabajadores creen que no aplicar análisis a los estados financieros podría estar generando consecuencias graves como: rentabilidad negativa y baja liquidez.

Figura 6

¿Considera que la ausencia de análisis de estados financieros impide reconocer la situación económica y financiera de la organización?



Nota. La figura muestra el porcentaje obtenido con base en las respuestas del instrumento aplicado.

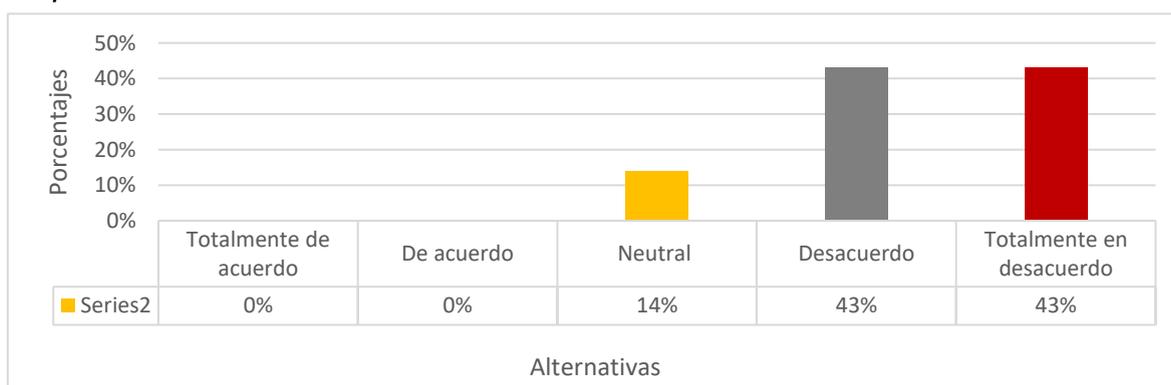
Interpretación:

La figura 6 demuestra que todos los colaboradores están de acuerdo respecto a que, sin un análisis de estados financieros, es complicado conocer cuál es la condición económica y posición financiera de la empresa, o si se está yendo por el rumbo correcto para el cumplimiento de metas trazadas.

Objetivo Específico 2: evaluar la toma de decisiones en la empresa

Figura 7

¿Considera que es adecuada la toma de decisiones operativas y financieras de la empresa?



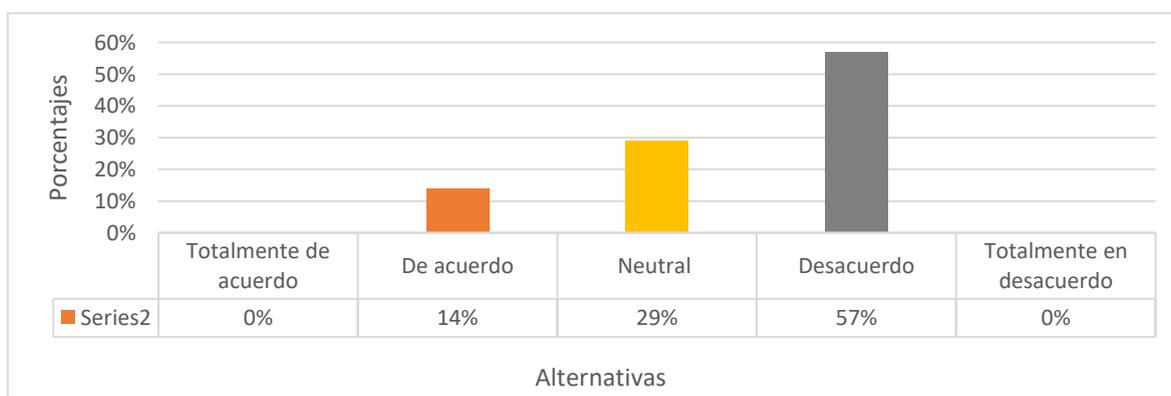
Nota. La figura muestra el porcentaje obtenido con base en las respuestas del instrumento aplicado.

Interpretación:

En la figura 7 se evidencia que, la mayoría de trabajadores creen que no se están tomando decisiones operativas y financieras adecuadas, lo cual se debe a que no conocen cual es la situación de la organización, de modo que podría estar perjudicando la rentabilidad e incluso liquidez de la empresa, suscitando la inestabilidad del negocio y si no se corrigen a tiempo, un posible cierre del negocio.

Figura 8

En la empresa, ¿se aplican métodos de control de inventarios para la toma de decisiones?



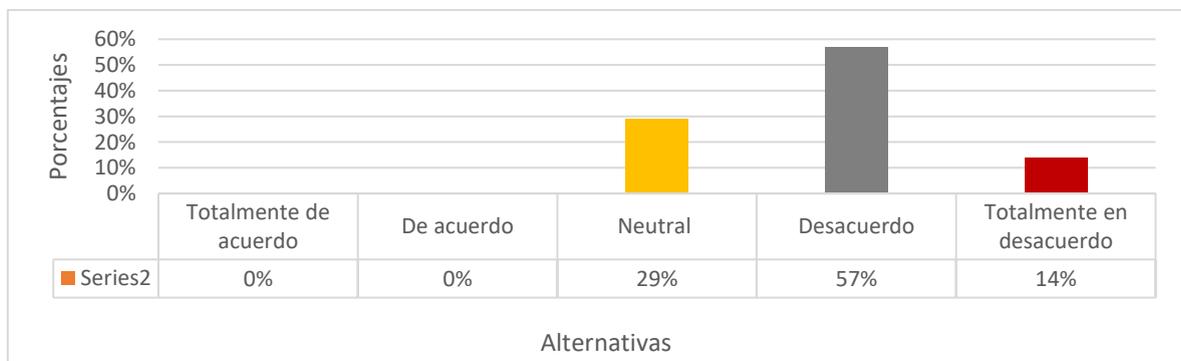
Nota. La figura muestra el porcentaje obtenido con base en las respuestas del instrumento aplicado.

Interpretación:

En la figura 8, se observa que la mayoría de colaboradores se muestran en desacuerdo respecto a lo formulado, lo que quiere decir que en la empresa no se realiza una gestión de las existencias que almacenan aplicando métodos de control de inventario; lo cual podría estar generando que poco a poco la rentabilidad de la entidad pueda ir disminuyendo y llegar al punto en el que no se pueda garantizar la continuidad del negocio.

Figura 9

¿La empresa tiene un control diario de sus ingresos y egresos mediante la aplicación de un flujo de caja?



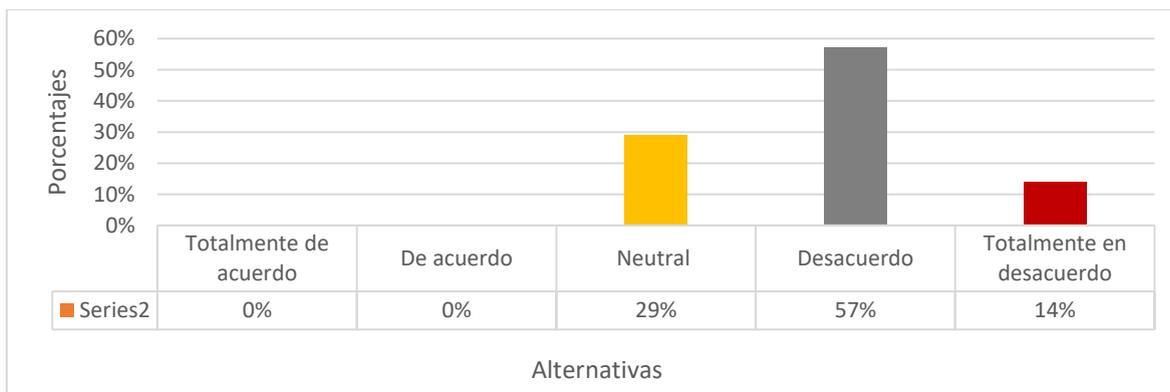
Nota. La figura muestra el porcentaje obtenido con base en las respuestas del instrumento aplicado.

Interpretación:

Como se observa en la figura 9, la gran mayoría de trabajadores no está de acuerdo, lo que quiere decir que, en la empresa no se realiza un reporte de flujo de caja, en el cual se pueda tener un adecuado control de ingresos y egresos, que pueda detectar a tiempo riesgos potenciales asociados a altos índices de gastos; con el fin de tomar decisiones que garanticen la viabilidad de la entidad y proyectos realizados por la misma.

Figura 10

En la empresa, ¿se aplican políticas de crédito y cobro para optimizar el proceso de cobranza y gestión de cuentas por cobrar?



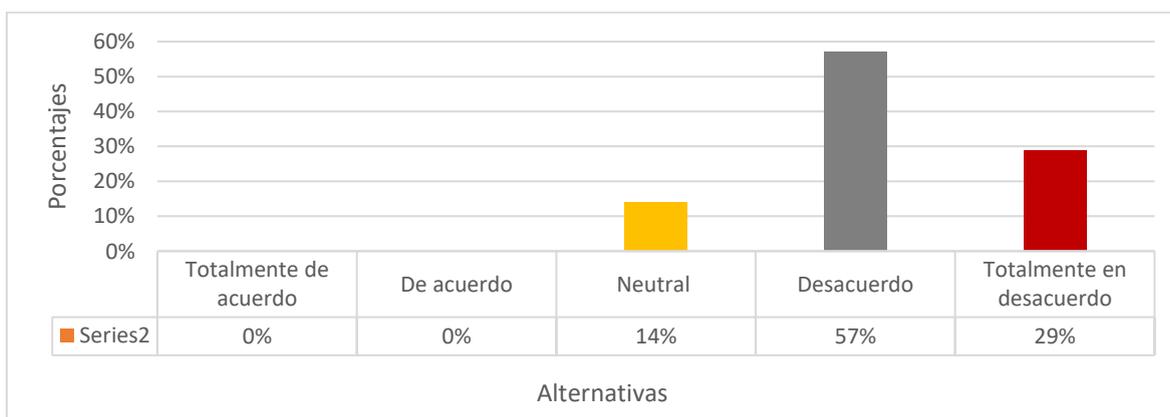
Nota. La figura muestra el porcentaje obtenido con base en las respuestas del instrumento aplicado.

Interpretación:

En la figura 10, la gran mayoría de los empleados del área administrativa, sostienen la opinión de que no existen políticas que aseguren la recuperación de cuentas por cobrar, en ese sentido, se llega a la conclusión de que la empresa, no ha implementado adecuadamente lineamientos de crédito y cobranza que se adapten a su sector comercial, lo que impide asegurar la recuperación o compensación de la inversión realizada a través de los créditos otorgados a los clientes.

Figura 11

En la empresa, ¿se toma en cuenta la capacidad de endeudamiento y riesgo de financiamiento para la toma de decisiones financieras?



Nota. La figura muestra el porcentaje obtenido con base en las respuestas del instrumento aplicado.

Interpretación:

Al observar la figura 11, se evidencia que la mayoría de colaboradores tienen desconocimiento sobre la capacidad y riesgo de endeudamiento de la entidad, lo que quiere decir que, no se tienen en cuenta estos factores al momento de tomar

decisiones financieras; lo cual es perjudicial, ya que podría poner en peligro su estabilidad financiera y solvencia económica.

Tabla 2

Proceso de toma de decisiones empleado por el Gerente General de la empresa

PREGUNTA	RESPUESTA DEL ENTREVISTADO
1. ¿Cuál es el proceso que emplea al momento de tomar decisiones en su empresa?	Cuando tengo que tomar alguna decisión, lo primero que hago es reconocer el problema que está afectando a la empresa, tomo en cuenta las causas que la han generado y a partir de ahí, elijo la opción más adecuada para enfrentar el problema. Cuando hablamos de alguna oportunidad para la empresa, lo que hago es reconocer los beneficios que podría generar; si estos beneficios generan resultados significativos, es cuando tomo en cuenta la oportunidad presentada, para que se pueda poner en marcha las diferentes acciones que deberán realizarse.

Nota. La tabla muestra las respuestas del instrumento aplicado al gerente general de la empresa.

Interpretación:

Como se observa, el proceso que emplea la gerente general de la organización cuando se encarga de tomar decisiones, comienza con la identificación del problema u oportunidades, lo cual es correcto; sin embargo, no realiza una recopilación de información y su análisis respectivo, con el fin de identificar diferentes alternativas de solución posibles, y de esta manera tomar la decisión más adecuada; sino que simplemente se basa en su intuición sobre cuál es la mejor opción.

Tabla 3

Enfoque del gerente para gestionar los recursos financieros de la empresa

PREGUNTA	RESPUESTA DEL ENTREVISTADO
2. ¿Cuál es su enfoque para gestionar los recursos financieros de la empresa y cómo se han tomado decisiones para optimizar su uso?	El año pasado lo que se hizo fue evaluar la opción de financiamiento, por lo cual se han obtenido préstamos bancarios, que nos han servido para financiar las operaciones y proyectos de la empresa.

Nota. La tabla muestra las respuestas del instrumento aplicado al gerente general de la empresa.

Interpretación:

La tabla 3 demuestra que la gerente general adopta un enfoque basado en el financiamiento, específicamente en la obtención de préstamos bancarios; sin embargo, esto no debe ser tomado a la ligera, ya que deben considerarse también el riesgo de financiamiento y capacidad de endeudamiento de la empresa.

Tabla 4

Contraste del problema entre información y decisiones anteriores

PREGUNTA	RESPUESTA DEL ENTREVISTADO
4. ¿Considera que las decisiones pasadas han sido ineficientes por falta de información?	Sí. La situación en la que se encuentra actualmente la empresa, es debido a que mis decisiones han sido tomadas por instinto, no he comparado con bases de información externa sobre el tema y, de igual forma, no he considerado información interna, como los estados financieros; esto último, debido a mi inexperiencia sobre el tema, ya que no sabía la gran importancia que genera el analizar nuestros estados financieros.

Nota. La tabla muestra las respuestas del instrumento aplicado al gerente general de la empresa.

Interpretación:

Tal y como se evidencia en la Tabla 4, la gerente general de la empresa toma decisiones por instinto, debido a su inexperiencia en el tema sobre cuál debe ser el proceso correcto de la toma de decisiones; es por ello, que la gerente no reúne información, ya sea sobre opiniones de expertos, informes de mercado, retroalimentación de empleados, e incluso sus propios datos financieros de periodos pasados, con el fin de que estos puedan ser analizados para comprender las implicaciones y los posibles resultados de cada alternativa de solución.

Tabla 5

Análisis de alternativas planteadas

PREGUNTA	RESPUESTA DEL ENTREVISTADO
5. ¿Usted plantea una cierta cantidad de alternativas antes de tomar la decisión final?	No lo hacía, como mencionaba solo me basaba en lo que creía era la mejor opción y no consideraba otras alternativas de solución; sin embargo, es algo que empezaré a emplear, además de buscar información relacionada a las necesidades de la empresa.

Nota. La tabla muestra las respuestas del instrumento aplicado al gerente general de la empresa.

Interpretación:

Como se demuestra en la Tabla 5, la gerente no tiene distintas alternativas de solución, lo cual es debido a lo ya mencionado, no se realiza el proceso correcto de la toma de decisiones, lo cual muchas veces genera que lo decidido no sea lo más adecuado para que la organización logre el cumplimiento de sus metas.

Tabla 6

Anuncio de la decisión tomada

PREGUNTA	RESPUESTA DEL ENTREVISTADO
6. ¿De qué modo es comunicada la decisión tomada?	Las decisiones son comunicadas al encargado del área administrativa y es él quien lo comunica de manera verbal al resto de colaboradores para que lo que se ha decidido se empiecen a ejecutar.

Nota. La tabla muestra las respuestas del instrumento aplicado al gerente general de la empresa.

Interpretación:

Al observar la tabla 6, se puede observar que existe un limitante entre la interacción del gerente y sus colaboradores; ya que solo se informa a un solo jefe de área, evidenciándose una falta de compromiso de parte de la gerente en el seguimiento del proceso; por tanto, esto debe ser algo que debería ser mejorado, comunicándose a detalle qué es lo que está afectando a la empresa, cuáles podrían ser las posibles consecuencias, y por su puesto debe informarse, la decisión tomada; con el fin de que todos puedan asumir responsabilidad y se pueda efectuar la solución de la mejor manera.

Tabla 7

Análisis de resultados

PREGUNTA	RESPUESTA DEL ENTREVISTADO
7. ¿Al obtener los resultados de la decisión tomada, las evalúa con ayuda de información confiable o con expertos del tema?	No, la verdad que en la empresa no se ha venido realizando ese tipo de evaluaciones; sin embargo, considero que al ser algo importante, se empezará a implementar el análisis de estados financieros en nuestra empresa, con la ayuda de expertos en el tema.

Nota. La tabla muestra las respuestas del instrumento aplicado al gerente general de la empresa.

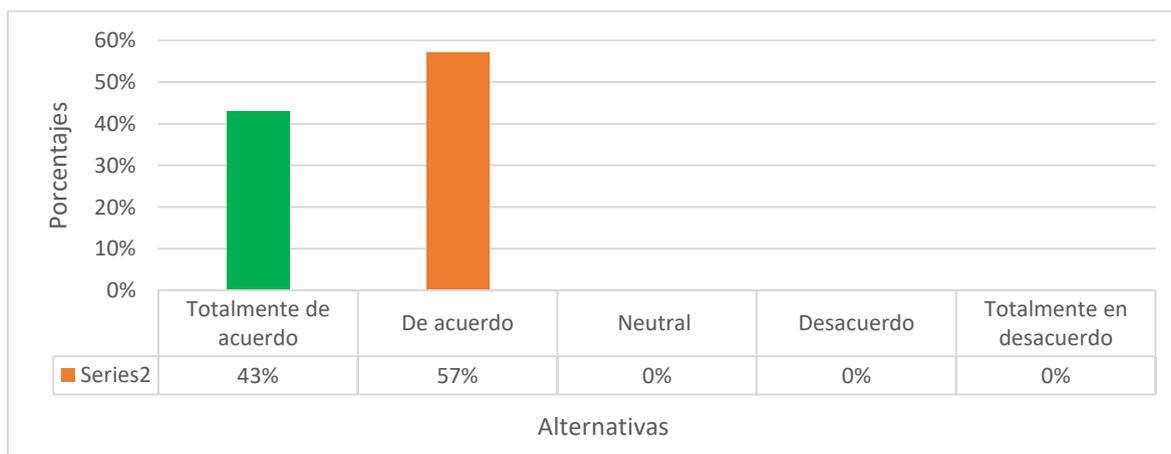
Interpretación:

La tabla 7 demuestra que no se realiza una supervisión y evaluación de resultados post decisión, o, en otras palabras, no se aplica una retroalimentación, lo cual influye en que no se tenga certeza sobre si la ejecución de la elección tomada fue la esperada o no; y si ese último fuera el caso, podría generar que la situación económica y financiera de la empresa pueda continuar agravándose.

Objetivo Específico 3: analizar los estados financieros de la empresa mediante ratios y análisis horizontal, para determinar su situación económica y financiera.

Figura 12

¿Considera que conocer la realidad económica y financiera de la organización, permitirá tomar decisiones acertadas?



Nota. La figura muestra el porcentaje obtenido con base en las respuestas del instrumento aplicado.

Interpretación:

Como se demuestra en la figura 12, los trabajadores respondieron que están de acuerdo, esto se debe a que, si se conociera con certeza la situación económica y financiera en la que se encuentra la empresa, esto significaría un apoyo para los encargados de la toma de decisiones, ya que tomarían medidas correctivas o de planeación que favorezcan la productividad, rentabilidad y crecimiento empresarial, ya que dicho análisis e interpretación de los informes financieros, proporcionan información significativa que sirve como guía al momento de tomar decisiones.

Tabla 8*Análisis horizontal del Balance General*

TECNORIEGO SOLUTION'S S.A.C.				
<u>BALANCE GENERAL</u>				
(EN SOLES)				
	2022	2021	Δ ABSOLUTA	Δ RELATIVA
TOTAL, ACTIVO	S/ 384,200.00	S/ 319,357.00	S/ 64,843.00	20.30%
TOTAL, PASIVO	S/ 295,443.00	S/ 220,863.00	S/ 74,580.00	33.77%
TOTAL, PATRIMONIO	S/ 88,757.00	S/ 98,494.00	S/ -9,737.00	-9.89%

Nota. Guía de análisis documental aplicado en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C.

Interpretación:

Al comparar el periodo 2022 y 2021 se puede observar que, hubo un incremento de 20.30% en el activo total, lo cual se debe principalmente al aumento de la cuenta de inventarios ya que tuvo una variación de 48.30%; sin embargo, hubo una disminución de 30.17% en el efectivo y equivalentes de efectivo. Por otra parte, se observa que el pasivo total, ha aumentado en un 33.77%, debido al incremento en un 62.37% de la cuenta de impuestos, contribuciones y otros, así como el aumento en un 32.22% de las obligaciones financieras. Por último, se observa una disminución de 9.89% en el patrimonio total, debido a que la utilidad del ejercicio ha disminuido en un 33.47%. En resumen, se puede decir que la empresa ha financiado su inversión en mercadería y maquinarias con préstamos bancarios; además, aumentó el saldo por cobrar de su cartera de clientes, ya que en la empresa no se han implementado políticas de crédito. La tabla de análisis horizontal se encuentra detallada en anexos.

Tabla 9*Análisis horizontal del Estado de Resultados*

TECNORIEGO SOLUTION'S S.A.C.				
<u>ESTADO DE RESULTADOS</u>				
(EN SOLES)				
	2022	2021	Δ ABSOLUTA	Δ RELATIVA
Ventas netas	S/ 1,071,517.00	S/ 4,570,557.00	S/ -3,499,040.00	-76.56%
Costo de ventas	S/ 968,563.00	S/ 4,130,951.00	S/ -3,162,388.00	-76.55%
RESULTADO BRUTO	S/ 102,954.00	S/ 439,606.00	S/ -336,652.00	-76.58%
Gasto de ventas	S/ 32,146.00	S/ 126,204.00	S/ -94,058.00	-74.53%
Gasto de administración	S/ 29,773.00	S/ 138,967.00	S/ -109,194.00	-78.58%

RESULTADO DE OPERACIÓN	S/ 41,035.00	S/ 174,435.00	S/ -133,400.00	-76.48%
Gastos financieros	S/ 17,874.00	S/ 145,345.00	S/- 127,471.00	-87.70%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	S/ 23,161.00	S/ 29,090.00	S/ -5,929.00	-20.38%
Impuesto a la Renta	S/ 3,808.00	S/ 0.00	S/ 3,808.00	
RESULTADO DEL EJERCICIO	S/ 19,353.00	S/ 29,090.00	S/ -9,737.00	-33.47%

Nota. Guía de análisis documental aplicado en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C.

Interpretación:

Como se puede apreciar, para el 2022 las ventas netas disminuyeron en un 76.56%; lo cual generó también una reducción en el costo de ventas, los gastos de ventas, administrativos y financieros. Esto a su vez, influyó en la disminución del resultado del ejercicio, ya que disminuyó para el año 2022 en un 33.47% en comparación al año 2021.

Tabla 10

Ratio de liquidez

FÓRMULA	2022	2021
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	S/ 196,315.00	S/ 140,857.00
PASIVO CORRIENTE	S/ 295,443.00	S/ 209,863.00
	S/ 0.66	S/ 0.67

Nota. Guía de análisis documental aplicado en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C.

Interpretación:

En el año 2021, por cada sol que debe la organización, esta cuenta con S/0.67 para cancelar sus deudas corrientes. Así mismo, en el año 2022, se observa que la entidad cuenta con s/. 0.66 para enfrentar su deuda; por tanto, se evidencia una disminución de liquidez en el periodo 2022. En conclusión, la empresa no tiene la capacidad para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, con sus activos de corrientes.

Tabla 11

Ratio de Prueba ácida

FÓRMULA	2022	2021
<u>ACTIVO C.TE – INVENTARIO</u>	S/ 55,647.00	S/ 46,005.00
PASIVO CORRIENTE	S/ 295,443.00	S/ 209,863.00

S/ 0.19	S/ 0.22
---------	---------

Nota. Guía de análisis documental aplicado en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C.

Interpretación:

En el año 2021, por cada sol de obligación de la entidad, esta dispone de S/. 0.22 para costearla. Asimismo, para el año 2022, tiene S/. 0.19, evidenciándose una disminución. En conclusión, la empresa no tiene la capacidad de atender el pago de sus obligaciones corrientes con sus activos a corto plazo, incluso si esta vende sus inventarios.

Tabla 12

Capital de trabajo

FÓRMULA	2022	2021
ACTIVO C.TE- PASIVO C.TE	S/-99,128.00	S/-69,006.00

Nota. Guía de análisis documental aplicado en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C.

Interpretación:

En función al capital de trabajo, se evidencia una disminución del año 2021 al año 2022; además, el capital de trabajo en ambos periodos es negativo, lo que indica que las obligaciones de corto plazo son menores y éstas no se podrían cancelar en su totalidad; por tanto, se puede decir que la organización no está administrando de manera correcta sus activos y pasivos a corto plazo.

Tabla 13

Return On Assets (ROA)

FÓRMULA	2022	2021
$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	S/ 19,353.00	S/ 29,090.00
	S/ 384,200.00	S/ 319,357.00
	5%	9%

Nota. Guía de análisis documental aplicado en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C.

Interpretación:

En el 2021, por cada sol invertido en activos de la organización, esta obtiene un retorno de 9%; mientras que, en el 2022 el retorno de inversión es de 5%; por tanto,

se observa una disminución de un periodo a otro. En este sentido, la empresa no está siendo rentable, lo cual requiere la implementación de medidas para mejorar la gestión de sus recursos y lograr un incremento en su rentabilidad año tras año. Estas acciones podrían incluir la reducción de costos para aumentar la utilidad neta, así como el aumento en la rotación de activos para agilizar las transacciones y reducir el inventario.

Tabla 14

Endeudamiento

FÓRMULA	2022	2021
<u>PASIVO TOTAL</u>	S/ 295,443.00	S/ 209,863.00
<u>ACTIVO TOTAL</u>	S/ 384,200.00	S/ 319,357.00
	77%	66%

Nota. Guía de análisis documental aplicado en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C.

Interpretación:

En la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C., el 66% del Activo Total es financiado por los acreedores en el año 2021, lo que quiere decir que, por cada S/. 1.00 invertido en activos, S/ 0.66 han sido financiados con pasivos. Para el año 2022, hubo un aumento, ya que el porcentaje del pasivo total es de 77% respecto del activo total, y si se liquidara, quedaría un saldo del 23% de su valor, luego de la liquidación total de sus obligaciones.

En este sentido, se puede decir que, con los resultados obtenidos en los gráficos y tablas anteriores, se ha demostrado lo planteado en el desarrollo del primer capítulo; así mismo, se han encontrado diferentes hallazgos referentes a la toma de decisiones operativas y financieras de la empresa y a su situación económicas y financiera.

V. DISCUSIÓN

Esta investigación se llevó a cabo al identificar el problema principal, el cual radica en la falta de análisis de estados financieros en la entidad, esta situación genera que no se conozca cual es la situación financiera y económica real, dificultando la toma de decisiones.

En la presente investigación, en donde se planteó como objetivo general, determinar si el análisis de estados financieros incide en la toma de decisiones de la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C., y con base en los hallazgos presentados en la figura 1, se logró establecer que dicho diagnóstico está relacionado directamente con la toma de decisiones de la organización. Este resultado es similar a lo dicho por Marcillo et al. (2021) ya que indican que un estudio financiero es muy importante debido a que es indispensable para que un gerente pueda tomar correctas decisiones ya sea sobre inversión o de financiamiento; lo cual va a depender de las evidencias plasmadas en dicho análisis, que permitirán identificar la presencia de problemas en los procesos de cobranza, efectivo, inventarios, etc., permitiendo que se pueda realizar un plan de acción eficiente. Así mismo, Caminos et al. (2022) quienes indican que el análisis financiero desempeña un papel crucial al identificar diversos aspectos relevantes para la toma de decisiones en la organización. De igual forma, Aguayo et al. (2022) indican que, mediante el análisis financiero, la empresa podrá tomar decisiones que ayuden a mejorar la rentabilidad de la organización. Así mismo, Alarcón y Ulloa (2021) indican que, un buen análisis de estados financieros, le permitirá a la organización conocer su realidad financiera y en base a ello poder predecir su desarrollo futuro, mediante la toma de decisiones. En este sentido se puede concluir que, el análisis de estados financieros es fundamental para que en la empresa se puedan tomar medidas asertivas que sirvan para el logro de metas empresariales y, por ende, el crecimiento del negocio; por tanto, se afirma que, existe una incidencia entre ambas variables, además la hipótesis formulada queda demostrada a través de los resultados y contraste con otros autores.

En cuanto al primer objetivo que consiste en: determinar las causas y consecuencias de la ausencia de análisis de estados financieros en la empresa, se demostró en los resultados que la empresa no aplica análisis de estados

financieros, lo cual se debe a la falta de personal especializado para llevar a cabo dicho análisis, además de la falta de capacitaciones sobre cómo realizarlo adecuadamente. Esta situación ha generado un que no se conozca la situación económica y financiera de la organización, lo que a su vez ha ocasionado una baja rentabilidad y problemas de liquidez. Esto coincide con lo dicho por Ruiz et al. (2018) ya que mencionan que el ente estudiado no aplica análisis de los informes financieros mediante los métodos horizontal y vertical, ocasionando que no se tenga conocimiento a detalle sobre la situación real de la empresa. Así mismo, Martínez y Tamez (2020) indican que la falta de comprensión sobre la relevancia del análisis de estados financieros en la toma de decisiones es una barrera limitante para aprovechar el óptimo rendimiento de la empresa. De igual forma, Marcillo y Chinga (2022) en su investigación indican que, debido al desconocimiento de la gerencia al momento de realizar el análisis a los estados financieros, estos no podrán aprovechar las oportunidades de crecimiento, por lo cual tendrán problemas a largo plazo. Así mismo, Layton y López (2018) en su investigación señalan que los responsables de la toma de decisiones tienen conocimientos muy básicos de las finanzas, lo cual está perjudicando el desarrollo de la organización. Con base en ello, se concluye que la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C. no aplica ningún tipo de diagnóstico a los estados financieros, ya sea mediante ratios o análisis horizontal de estados financieros, debido a que no cuentan con personal experto para dicho análisis y a que no se realizan capacitaciones respecto a cómo analizar los datos plasmados en los estados financieros; siendo ello, causante del desconocimiento de la condición económica y posición financiera de la empresa, lo cual a su vez influye en una disminución de rentabilidad y liquidez, periodo tras periodo.

De igual forma, en el segundo objetivo específico, el cual consiste en evaluar la toma de decisiones operativa y financiera de la empresa, queda demostrado en los resultados obtenidos a través de una entrevista aplicada a la gerente general, que la organización no tiene un eficiente proceso para la toma de decisiones, sino que dicha acción se basa simplemente en la intuición; dejando de lado el análisis de información clave, la cual sirve para determinar alternativas de solución y posteriormente, evaluarlas teniendo en cuentas las metas de la organización, todo ello con el fin de escoger la opción más adecuada y ejecutar su implementación. Esto se asemeja a lo dicho por López et al. (2020) quienes indican que es muy

importante reconocer y analizar las fuentes de información y el comportamiento del mercado para la correcta toma de decisiones gerenciales. De igual forma, Vega y Huichaman (2019) nos dicen en su investigación que, el no analizar la información contable para la toma de decisiones, podría poner en riesgo a la organización y su crecimiento. En este sentido, se puede decir que, la toma de decisiones de la organización es inadecuada, ya que no se realiza un proceso correcto; ya que no se recopila y analiza información que permita obtener alternativas de solución, buscando tomar decisiones más efectivas y eficientes.

En cuanto al tercer objetivo específico, en el cual se planteó analizar los estados financieros de la empresa mediante ratios y análisis horizontal, se pudo comprobar a través del cálculo de ratios que la organización presenta una falta de liquidez para cumplir con sus obligaciones financieras; además, se observa una baja rentabilidad en su desempeño. Este resultado es similar a lo mencionado por Barreto (2020) quien tiene una posición similar a los resultados obtenidos, ya que después de aplicar ratios financieros, se determinó que la empresa carece de liquidez; siendo el causante, las malas decisiones de sus directivos. De igual forma, Parrales et al. (2020) en su investigación indican que luego de aplicar ratios financieras, se dio a conocer sobre la baja rentabilidad en la organización; sin embargo, la empresa aún está a tiempo de mejorar la toma de decisiones, buscando reducir riesgos futuros. En cuanto al análisis realizado al balance general, mediante el método horizontal, se determinó que la empresa tuvo un incremento de la cuenta de inventarios debido a la compra de mercadería, la cual fue financiada por préstamos bancarios, aumentando así las obligaciones financieras de manera significativa. En cuanto al saldo por cobrar de la cartera de clientes, se evidenció un incremento debido a que la empresa no tiene políticas de crédito; por otro lado, respecto al análisis realizado en el estado de resultados, se evidenció una reducción en las ventas netas, ocasionando a su vez, una disminución en los resultados acumulados. Esto es similar a lo dicho por Macías y Sánchez (2022) quienes indican que en la empresa La Fabril, después de llevar a cabo un análisis horizontal del estado de situación financiera, se pudo identificar una disminución del 34.06% en el efectivo y equivalente de efectivo, así como también un aumento de los inventarios en un 12.76% los cuales fueron comprados al crédito, dando como consecuencia el incremento de las obligaciones financieras. Así mismo, Nieto y Cuchiparte (2022)

indican que después de realizar un análisis horizontal en una pyme se determinó un aumento significativo de las cuentas por cobrar del periodo 2020 al 2021 debido a que no cuentan con políticas de crédito que le permitan mejorar el retorno de efectivo a la empresa. Por otro lado, Poma y Callohuanca (2019) indican en su investigación que en la empresa hubo una disminución de las ventas netas en los periodos 2016 – 2017, dando como consecuencia una reducción de los resultados acumulados al final del periodo. Por tanto, luego del análisis mediante ratios financieros y análisis horizontal, se ha determinado que la situación económica y financiera de la empresa es deficiente, debido a que, al obtener mercadería, mediante préstamos bancarios, aumentaron sus obligaciones financieras, las cuales no puede hacer frente debido a que la empresa no tiene suficiente liquidez; además, la cuenta de efectivo disminuyó, y las cuentas por cobrar aumentaron, ya que no se tiene políticas de crédito. Por otro lado, se determinó una reducción de las ventas y en el resultado del ejercicio, lo cual generó que una disminución de la rentabilidad de la organización de un periodo a otro. Por esta razón, se concluye que la situación económica y financiera de la empresa está en riesgo, siendo esta vulnerable al cierre del negocio.

Así mismo, gracias a los instrumentos aplicados se han encontrado otros hallazgos, uno de ellos es que existe un limitante entre la interacción del gerente y sus colaboradores; ya que la gerente solo informa la decisión tomada al jefe del área, administrativa. Esto coincide con lo dicho por Soto et al. (2020), ya que indican que, si no hay una comunicación efectiva entre los niveles superiores, medios y bajos de una organización, los planes y proyectos que se pretenden implementar no obtendrán las respuestas deseadas; por tanto, es crucial que la comunicación sea clara para que cada empleado la intérprete de manera similar en la medida de lo posible. En conclusión, se evidenció una falta de compromiso de parte de la gerente en el seguimiento del proceso; por tanto, esto debe ser algo que debería ser mejorado, con el fin de que todos puedan asumir responsabilidad y se pueda efectuar la solución de la mejor manera.

Así también, otro de los hallazgos obtenidos en el capítulo de resultados mediante el cuestionario aplicado, fue que la falta de utilización de herramientas de control y gestión, como el flujo de caja, políticas de crédito y cobranza, métodos de control

de inventario y fórmulas para evaluar la capacidad de endeudamiento, está afectando la eficiencia en la toma de decisiones de la organización; por ende, las medidas y decisiones tomadas no son las más adecuadas. Este resultado coincide con la postura de Hilario et al. (2020) quienes en su investigación indican que la alta gerencia no utiliza herramientas para respaldo para una correcta toma de decisiones en la organización, sino al contrario estas se toman por instinto y sin fundamento. En este sentido, se puede afirmar que la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C. no está tomando decisiones operativas y financieras adecuadas, debido a que el personal administrativo no hace uso de herramientas de control y de gestión para las operaciones del negocio.

Por último, otro de los hallazgos consiste en que la organización no hace supervisiones y evaluaciones de los resultados post decisión el cual, a pesar de ser el último paso del proceso de la toma de decisiones, es muy importante. Esto se asemeja a lo dicho por Koziol y Beyer (2021) quienes mencionan que, se requiere evaluar la elección realizada y analizar los efectos obtenidos, para determinar si han satisfecho o no, la necesidad que se identificó al principio del proceso de toma de decisiones; en caso contrario, podría ser preciso repetir determinados pasos del proceso con el fin de tomar una nueva decisión. Por tanto, se concluye que la empresa no aplica una retroalimentación, lo cual influye en que no se tenga certeza sobre si la ejecución de la elección tomada fue la esperada o no; y si ese último fuera el caso, podría generar que la situación económica y financiera de la empresa pueda continuar agravándose.

Considerando lo expuesto anteriormente, se puede afirmar de manera absoluta la validez de los resultados presentados, además todo lo manifestado ha permitido demostrar la aceptación de la hipótesis planteada. Por otro lado, se debe resaltar la importancia del presente estudio, para los futuros profesionales contables, ya que esta investigación está dirigida a proporcionar medidas que ayuden a mejorar la situación financiera, a fin de tomar decisiones acertadas que favorezcan el buen funcionamiento en cada área.

VI. CONCLUSIONES

1. En relación al objetivo general planteado, el cual consiste en determinar si el análisis de estados financieros, incide en la toma de decisiones de la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C., se ha determinado que la ausencia de dicho análisis ha generado que no se tomen decisiones asertivas, por lo cual puede concluir que la aplicación de esta herramienta financiera influye significativamente en la toma de decisiones de la empresa, quedando demostrada nuestra hipótesis planteada.
2. Respecto al primer objetivo específico, que consiste en determinar las causas y consecuencias de la ausencia de análisis de estados financieros en la empresa, se concluye que dicha ausencia se debe a que no cuentan con personal experto para la elaboración de dicho diagnóstico y a la falta de capacitación respecto al tema; generando desconocimiento de su condición económica y financiera real, lo cual a su vez influye en una disminución de rentabilidad y liquidez.
3. En relación al segundo objetivo específico, que consiste en evaluar la toma de decisiones en la empresa, se concluye que esta es inadecuada, debido a que no realiza un proceso correcto, ya que las decisiones tomadas simplemente se basan en la intuición.
4. En cuanto al tercer objetivo específico, el cual consiste en analizar los estados financieros de la empresa mediante ratios y análisis horizontal, para determinar su situación económica y financiera, se concluye que dicha condición es deficiente, debido a que su rentabilidad no es óptima y la liquidez es baja.
5. Respecto al primer hallazgo adicional, se concluye que existe falta de comunicación de parte de la gerente hacia sus colaboradores; ya que solo informa la decisión tomada al jefe del área administrativa.
6. En relación al segundo hallazgo adicional, se concluye que la organización no hace uso de herramientas de control y de gestión para las operaciones del negocio que sirvan de ayudar para la correcta toma de decisiones
7. Por último, respecto al tercer hallazgo adicional se concluye que la organización no hace una supervisión y evaluación de resultados post decisión, lo cual influye en que no se tenga certeza sobre si la ejecución de la elección tomada fue la esperada o no.

VII. RECOMENDACIONES

A la gerente de la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C. se le recomienda aplicar un diagnóstico a los estados financieros de manera trimestral, con el fin de tener conocimiento sobre la condición económica y posición financiera de la empresa, y de esta manera, tomar decisiones más asertivas.

De igual forma, se le recomienda programar capacitaciones mediante cursos online, dirigidos hacia su persona y a los representantes del área administrativa, respecto a cómo analizar los datos plasmados en los estados financieros.

Para mejorar la rentabilidad, se recomienda examinar gastos fijos y variables para identificar áreas en las que se pueda reducir gastos sin comprometer la calidad o eficiencia; además, es importante fomentar la retención de clientes, ya que es un factor que permite incrementar las ventas.

Para mejorar la liquidez en la empresa, se recomienda optimizar la gestión de inventarios, evitando el exceso de mercadería y asegurando que los niveles estén alineados con la demanda real de los productos. Así mismo, se recomienda trabajar en estrecha colaboración con proveedores y buscar negociar plazos de pago más largos. De igual forma, se debe aplicar lineamientos de crédito y cobranza para reducir el tiempo promedio que tardan los clientes en pagar.

Se le recomienda también, incluir en el proceso de toma de decisiones el análisis de información de diversas fuentes sobre el problema detectado, ya sea sobre datos históricos de la empresa o investigaciones del mercado, con el fin de identificar distintas alternativas de solución; luego de tomar una decisión, esta debe comunicada a todos los niveles de la organización. Y para finalizar dicho proceso, se debe realizar una supervisión y evaluación de resultados post decisión.

Por último, se recomienda hacer uso de herramientas de control y de gestión para las operaciones del negocio; como el flujo de caja, políticas de crédito y cobranza, métodos de control de inventario, e incluso la aplicación de fórmulas que permitan conocer la capacidad de endeudamiento de la empresa, que sirvan de apoyo para la toma de decisiones.

Referencias

- Abdulshakour, S. (2020). Impact of Financial Statements on Financial Decision-Making [Impacto de los Estados Financieros en la Toma de decisiones]. *Open Science Journal*, 5(2), 1-31. <https://doi.org/10.23954/osj.v5i2.2260>
- Abdullah, W. (2019). Effectiveness of Qualitative Research Methods: Interviews and Diaries. [Eficacia de los métodos de investigación cualitativa: entrevistas y diarios]. *International Journal of English and Cultural Studies*, 2(1), 65-70. <https://doi.org/10.11114/ijecs.v2i1.4302>
- Aggarwal, R., & Ranganathan, P. (2019). Study designs: Part 2 - Descriptive studies [Diseños de estudio: Parte 2 - Estudios descriptivos]. *Perspectives in clinical research*, 10(1), 34–36. https://journals.lww.com/picp/Fulltext/2019/10010/Study_designs_Part_2_Desc_riptive_studies.8.aspx
- Aguayo et al. (2022). Análisis financiero: herramienta clave en la toma de decisiones empresariales. *Brazilian Journal of Development*. 8(10). 65042 - 65056. <https://doi.org/10.34117/bjdv8n10-005>
- Al, M. (2018). The Effect of Acquisition on Income Statement Items in Acquired Company (Subsidiary Company) - Case Study [El efecto de la adquisición en las partidas del estado de resultados en la empresa adquirida (empresa subsidiaria)-Estudio de caso]. *International Journal of Economics and Finance*, 10(5), 173-183. [10.5539/ijef.v10n5p173](https://doi.org/10.5539/ijef.v10n5p173)
- Alan, D. y Cortéz, L. (Ed.). (2018). *Procesos y Fundamentos de la Investigación Científica*. Editorial UTMACH. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12498/1/Procesos-y-FundamentosDeLainvestiacionCientifica.pdf>
- Alarcón, A. y Ulloa, E. (2021). El análisis de los estados financieros: papel en la toma de decisiones gerenciales. *Eumed*. 1 – 24. <https://www.eumed.net/cursecon/ecolat/cu/2012/aaup.pdf>
- Ávila, P., Mendoza, A., Zambrano, M. y Andrade, R. (2021). El flujo de caja en la evaluación de proyectos inversión. *Suplemento CICA Multidisciplinario*, 5(11), 150-168. <https://suplementocica.uleam.edu.ec/index.php/SuplementoCICA/article/view/69>
- Ayón, G., Pluas, J. y Ortega, W. (2020). El apalancamiento financiero y su impacto en el nivel de endeudamiento de las empresas. *Revista científica FIPCAEC*, 5(17), 117-136. <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/188/302>
- Báez, M. y Puentes, G. (2018). Parámetros financieros para la toma de decisiones en pequeñas y medianas empresas del municipio Duitama, Colombia. *Revista de Ciencias Sociales*, 24(1), 67-84. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=28059578006>

- Balcázar, E., Palomino, L., Sullón, M. y Ríos, M. (2022). Plan financiero como herramienta de gestión para incrementar la rentabilidad de la empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C. *UCV Hacer*, 11(1), 43–49. <https://doi.org/10.18050/RevUCVHACER.v11n1a4>
- Barreto, N. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 129-134. <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/1567>
- Bentouhami, H., Casas, L., & Weyler, J. (2021). Reporting of "Theoretical Design" in Explanatory Research: A Critical Appraisal of Research on Early Life Exposure to Antibiotics and the Occurrence of Asthma [Informe del "diseño teórico" en la investigación explicativa: una evaluación crítica de la investigación sobre la exposición temprana a los antibióticos y la aparición de asma]. *Clinical epidemiology*, 13, 755–767. <https://doi.org/10.2147/CLEP.S318287>
- Būmane, I. (2018). The methodology of the statement of comprehensive income and its impact on profitability: the case of Latvia. *Entrepreneurship and Sustainability Issues* [La metodología del estado de resultados integrales y su impacto en la rentabilidad: el caso de Letonia. Cuestiones de Emprendimiento y Sostenibilidad]. *Entrepreneurship and Sustainability Issues*, 6(1), 77-86. [https://doi.org/10.9770/jesi.2018.6.1\(6\)](https://doi.org/10.9770/jesi.2018.6.1(6))
- Campos, A., Hernández, M. y Aniceto, P. (2021). Análisis documental del concepto estrategias de aprendizaje aplicado en el contexto universitario. *Psicumex*, 11(1), 1–28. <https://doi.org/10.36793/psicumex.v11i1.395>
- Caminos et al. (2022) Análisis financiero como una herramienta para la toma de decisiones en la pandemia del covid 19. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*. 6(5), 4581-4595. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v6i5.3418
- Castrellón, X., Cuevas, G. y Calderón, R. (2021). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financieras-contables. *Revista FAECO sapiens*, 4(2), 82-92. <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/221/2212240006/index.html>
- Chaverri, D. (2017). Delimitación y justificación de problemas de investigación en ciencias sociales. *Revista de Ciencias Sociales*, 3(157), 185-193. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=15354681012>
- Chiriani, J., Alegre, M. y Chung, C. (2020). Gestión de las políticas de crédito y cobranza de las MIPYMES para su sustentabilidad financiera, Asunción, 2017. *Revista científica UCSA*, 7(1), 23-30. <https://doi.org/10.18004/ucsa/2409-8752/2020.007.01.023-030>
- Coaquira, K., Chávex, E. y Jalk, W. (2021). Análisis de la liquidez y solvencia: su repercusión sobre la Gestión Financiera, caso Compañía Minera La Poderosa y

- Subsidiaria. *Revista De Investigación Valor Contable*, 8(1), 34-40. https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1601
- Correa, J., Gómez, S. y Castañeda, F. (2018). Indicadores financieros y su eficiencia en la explicación de la generación de valor en el sector cooperativo. *Revista Facultad de Ciencias Económicas*, 26(2), 128-144. <https://doi.org/10.18359/rfce.3859>
- Domingo, C., Hernández, J., Hernández, L. y Hernández, A. (2022). Análisis financiero y económico para la toma de decisiones efectivas en sociedades anónimas. *Tecnohumanismo*, 1(4), 121–143. <https://doi.org/10.53673/th.v2i3.117>
- Espinoza, E. (2018). La hipótesis en la investigación. *MENDIVE*, 16(1), 122-139. <http://mendive.upr.edu.cu/index.php/MendiveUPR/article/view/1197>
- Gardi, B., Abdalla, P., Yassin, B., Mahmood, H., Sorguli, S., Nawzad, N., & Al, F. (2021). Investigating the effects of Financial Accounting Reports on Managerial Decision Making in Small and Medium-sized Enterprises [Investigando los efectos de los Informes de Contabilidad Financiera en la Toma de Decisiones Gerenciales en Pequeñas y Medianas Empresas]. *Turkish Journal of Computer and Mathematics Education*, 12(10), 2134-2142. <https://turcomat.org/index.php/turkbilmat/article/view/4733/3964>
- Garvey, A., Ventura, M., & Vidal, C. (2021). Does the pension system's income statement really matter? A proposal for an NDC scheme with disability and minimum pension benefits [¿El estado de resultados del sistema de pensiones realmente importa? Una propuesta para un esquema NDC con beneficios de invalidez y pensión mínima]. *Economic Research-Ekonomiska Istraživanja*, 34(1), 292-310. DOI: [10.1080/1331677X.2020.1782246](https://doi.org/10.1080/1331677X.2020.1782246)
- Glasofer, A., & Townsend, A. (2020). Determining the level of evidence: No experimental research designs [Determinación del nivel de evidencia: diseños de investigación no experimental]. *Nursing Critical Care*, 15(1), 24-27. https://journals.lww.com/nursingcriticalcare/fulltext/2020/01000/determining_the_level_of_evidence_nonexperimental.4.aspx
- González, A. (2019). Nuevo enfoque metodológico para el análisis del riesgo de liquidez en el Banco de Crédito y Comercio de Cuba. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 9(1), 1-11. <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/03/riesgo-liquidez-banco.html>
- Haralayya, B. (2021). Financial Statement Analysis of Shri Ram City Union Finance [Análisis de estados financieros de Shri Ram City Union Finanzas]. *Iconic Research and Engineering Journals*, 4(12), 183-196. <https://irejournals.com/paper-details/1702794>
- Hernández, C. y Carpio, N. (2019). Introducción a los tipos de muestreo. *Revista ALERTA*, 2(1), 75-79. <https://doi.org/10.5377/alerta.v2i1.7535>

- Hilario, V., Castro, O., Mendoza, J., De León, I., Vélez, D. y Tapia, D. (2020). El análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones. *XIKUA Boletín Científico de la Escuela Superior de Tlahuelilpan*, 8(15), 25-31. <https://doi.org/10.29057/xikua.v8i15.5309>
- Hollstein, B. (2021). Promises and pitfalls of qualitative longitudinal research [Promesas y peligros de la investigación longitudinal cualitativa]. *Longitudinal and Life Course Studies*, 12(1), 7–17. <https://doi.org/10.1332/175795920X16040851984946>
- Huacchillo, L., Ramos, E. y Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362. <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/1528>
- Huaynate, E., Corcino, F. y Otalora, C. (2019). Incidencia de los estados financieros en la toma de decisiones en las empresas de construcción en la ciudad de Huánuco 2017. *Gaceta Científica*, 5(2), 138–145. <https://doi.org/10.46794/gacien.5.2.1085>
- Huicho, S. (2022). El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio caso ferretería, L.G. & AAROM E.I.R.L.- Huanta, 2022. [Tesis de grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/29403>
- Kafka, S., Halyuk, L., Stepanyuk, O., & Chuchuk, Y. Concept of assessment of accounting objects and the information display in accounting and financial statements [Concepto de valoración de objetos contables y la información visualizada en declaraciones contables y financieras]. *International scientific journal*, 1(2), 42-49. <http://ibo.wunu.edu.ua/index.php/iboen/article/view/505/552>
- Kontuš, E., & Mihanović, D. (2019). Management of liquidity and liquid assets in small and medium-sized enterprises [Gestión de liquidez y activos líquidos en pequeñas y medianas empresas]. *Economic Research-Ekonomska Istraživanja*, 32(1), 3253-3271. <https://doi.org/10.1080/1331677X.2019.1660198>
- Kozioł, K. & Beyer, K. (2021). Determinants of the decision-making process in organizations [Determinantes del proceso de toma de decisiones en las organizaciones]. *Procedia Computer Science*, 192, 2375–2384. <https://doi.org/10.1016/j.procs.2021.09.006>
- Kumar, S. (2018). Understanding Different Issues of Unit of Analysis in a Business Research [Comprender los diferentes problemas de la unidad de análisis en una investigación comercial]. *Journal of General Management Research*, 5(2), 70–82. <https://www.scmsnoida.ac.in/article-Dr-sanjay-kumar>
- Laitón, S. y López, J. (2018). Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: estudio para América Latina. *Revista Escuela de Administración de Negocios*. (85). 163–179. <https://doi.org/10.21158/01208160.n85.2018.2056>

- León, K., Moreno, V. y Díaz, J. (2020). El control de inventarios en el sector camaronero y su aporte en los estados financieros. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonia*, 5(4), 4-33. <http://dx.doi.org/10.35381/r.k.v5i4.937>
- Llanos, J. (2021). *Estrategias financieras para la toma de decisiones en la Empresa Comercial "Fertiagro El Chamesino S.A.C."*, Lambayeque [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Repositorio de la Universidad César Vallejo. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/56399?show=full>
- Llonto, Y., Vela, L., León, C., Morales, G., Gonzales Cruz, K. y Fernández, S. (2021). Propuesta metodológica para el análisis económico-financiero de proyectos asociativos con enfoque de cadena de valor. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(4), 4233-4252. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i4.615
- López, D., Guamán, M y Castro, J. (2020). La toma de decisiones y la eficacia organizativa en las Pymes comerciales de la ciudad de Ambato. *Revista espacios*. 41(22). 396 – 409. <https://www.revistaespacios.com/a20v41n22/a20v41n22p27.pdf>
- Macías, M. y Sánchez, A. (2022). El análisis financiero: Un instrumento de evaluación financiera en la empresa la fabril. *Revista Científica Multidisciplinaria Sapientiae*. 5(10), 15-16. <https://doi.org/10.56124/sapientiae.v5i10.0050>
- Marcillo, C., Aguilar, C. y Gutiérrez, N. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(3), 87-106. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>
- Marcillo, D. y Chinga, J. (2023). Indicadores financieros y su influencia en la toma de decisiones del Supermercado Open 24 & 7, Portoviejo. Manabí. *Revista Científica FIPCAEC*. 8(1), 172-185. <https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/770>
- Martínez, N. y Tamez, X. (2020). La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones para las empresas. *V Congreso Virtual Internacional Desarrollo Económico, Social y Empresarial en Iberoamérica*. 1-13. <https://www.eumed.net/actas/20/desarrollo-empresarial/24-la-importancia-del-analisis-de-los-estados-financieros.pdf>
- Masimba, R., & Kong, Y. (2019). Financial statement analysis Principal component analysis (PCA) approach case study on China telecoms industry [Análisis de estados financieros Estudio de caso de enfoque de análisis de componentes principales (PCA) en la industria de telecomunicaciones de China]. *Asian Journal of Accounting Research*, 4(2), 233-245. <https://www.emerald.com/insight/content/doi/10.1108/AJAR-05-2019-0037/full/html>
- Morales, J. (2020). Análisis de la solvencia de las empresas descalzadas del sector industrial de la Bolsa Mexicana de Valores. *Revista Academia & Negocios*, 5(2), 43-56. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7449791>

- Nieto, W. y Cuchiparte, J. (2022). Análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones para una pyme de servicios durante los períodos 2020 y 2021. *Revista científica dominio de las ciencias*. 7(3), 1075-1077. <https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/2856>.
- Nirmalasari, L., Harahap, E., & Faradilla, F. (2018). Implementation of Problem Formulation Management in Improving the Quality of Research in Higher Education [Implementación de la Gestión de la Formulación de Problemas en la Mejora de la Calidad de la Investigación en la Educación Superior]. *APTISI Transactions on Management (ATM)*, 2(1), 20–27. <https://doi.org/10.33050/atm.v2i1.781>
- Ore, H., Olortegui, E. y Ponce, D. (2020). Planeamiento estratégico como instrumento de gestión en las empresas: Revisión bibliográfica. *Revista Científica Pakamuros*, 8(4), 31-44. <https://doi.org/10.37787/pakamuros-unj.v8i4.147>
- Osadchy, E., Akhmetshin, E., Amirova, E., Bochkareva, T., Gazizyanova, Y., & Yumashev, A. Financial Statements of a Company as an Information Base for Decision-Making in a Transforming Economy [Estados Financieros de una Empresa como Base de Información para la Toma de Decisiones en una Economía en Transformación]. *European Research Studies Journal*, 21(2), 339-350. <https://ersj.eu/journal/1006#>
- Panigrahi, A., & Joshi, V. (2019). Financing decisions: A study of selected pharmaceutical companies of India [Decisiones de financiación: un estudio de empresas farmacéuticas seleccionadas de la India]. "AADYA"- *A Journal of Dr. G. D. Pol Foundation*, 9(2), 78-90. <https://ssrn.com/abstract=3413581>
- Parrales et al. (2020). Los estados financieros y la toma de decisiones en las pymes. *Journal of science and research*. 5 (127-145). <https://doi.org/10.5281/zenodo.4726284>
- Poma, E. y Callohuanca, E. (2019). Análisis económico-financiero y su influencia en la toma de decisiones en una empresa de prestación de servicio de combustible líquido. *Revista Innova Educación*, 1(2), 233–243. <https://doi.org/10.35622/j.rie.2019.02.009>
- Puerta, F., Vergara, J. y Huertas, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Criterio Libre*, 16(28), 75–94. <https://doi.org/10.18041/1900-0642/criteriolibre.2018v16n28.2125>
- Rahman, M., Tabash, M., Salamzadeh, A., Abduli, S., & Rahaman, S. (2022). Sampling techniques (probability) for quantitative social science researchers: A conceptual guideline with examples [Técnicas de muestreo (probabilidad) para investigadores cuantitativos en ciencias sociales: una guía conceptual con ejemplos]. *SEEU Review*, 17(1), 42-51. <https://doi.org/10.2478/seeur-2022-0023>
- Reschiwati, R., Syahdina, A., & Handayani, S. (2020). Effect of Liquidity, Profitability, and Size of Companies on Firm Value [Efecto de la liquidez, la rentabilidad y el tamaño

de las empresas sobre el valor de la empresa]. *Utopía y Praxis Latinoamericana*, 25(6), 325-332. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=27964115031>

Restianti, T., & Agustina, L. (2018). The Effect of Financial Ratios on Financial Distress Conditions in Sub Industrial Sector Company [El efecto de los índices financieros en las condiciones de dificultad financiera en la empresa del sector subindustrial]. *Accounting Analysis Journal*, 7(1), 25-33. <https://journal.unnes.ac.id/sju/index.php/aaj/article/view/18996>

RM Musallam, S. (2018). Exploring the Relationship between Financial Ratios and Market Stock Returns [Explorando la relación entre las razones financieras y los rendimientos de las acciones del mercado]. *Eurasian Journal of Business and Economics*, 11(21), 101-116. <https://doi.org/10.17015/ejbe.2018.021.06>

Rodríguez, J., & Reguant, M. (2020). Calcular la fiabilitat d'un qüestionari o escala mitjançant l'SPSS: el coeficient alfa de Cronbach [Calcular la fiabilidad de un cuestionario o escala mediante el SPSS: el coeficiente alfa de Cronbach]. *REIRE Revista d'Innovació i Recerca En Educació*, 13(2), 1-13. <https://doi.org/10.1344/reire2020.13.230048>

Rosas, R. (2020). Relación entre cuentas por cobrar y la rentabilidad del sector agrónomo, que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, periodo 2013-2018. [Tesis de pregrado, Universidad Peruana Unión]. Repositorio de la universidad Peruana Unión. <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/3517>

Rozik, A., & Zainuri, Z. (2022). Construction of Financial Statement for Islamic Household [Construcción de estados financieros para hogares islámicos]. *Repository Universitas Jember*, 23(186), 246-251. <http://repository.unej.ac.id/xmlui/handle/123456789/106449>

Ruiz, P., Rosas, C. y Flores, E. (2018). Estados financieros para evaluar la correcta toma de decisiones en una empresa comercial de Chiclayo. *Revista Científica Institucional Tzhoecoén*, 10(2), 287- 294 <https://doi.org/10.26495/rtzh1810.227024>

Salvador, J., Marco, G. y Arquero, R. (2021). Evaluación de la investigación con encuestas en artículos publicados en revistas del área de Biblioteconomía y Documentación. *Revista Española de Documentación Científica*, 44(2), 1-18. <https://doi.org/10.3989/redc.2021.2.1774>

Sánchez, H., Reyes, C. y Mejía, K. (2018). *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística* (1ra ed.). Universidad Ricardo Palma. <https://hdl.handle.net/20.500.14138/1480>

Seminario, R., Briones, R. y Meléndrez, D. (2022). Análisis financiero de la empresa Importaciones y Representaciones San Diego SAC - Lima, según periodos 2019-2020 y 2021. *Ágora*, 9(1), 23-30. <https://revistaagora.com/index.php/cieUMA/article/view/202>

- Soto, L., Ugalde, J. y Allauca, M. (2020). La importancia de la decisión gerencial para generar un clima organizacional óptimo en una empresa. *Dominio de las Ciencias*, 6(4), 211-230. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8638113>
- Sumarau, S. (2019). The effect of investment decisions, funding decisions, and profitability on manufacturing company value in Indonesia stock exchange 2015-2018 period [El efecto de las decisiones de inversión, decisiones de financiamiento y rentabilidad del valor de la empresa fabricante en Indonesia, periodo 2015-2018]. *Accountability*, 8(2), 85-90. <http://doi.org/10.32400/ja.24759.8.2.2019.85-90>
- Torracchi, E., Córdova, A., Chiriboga, G. y Villavicencio, E. (2021). Estrategia de análisis de datos (Parte 1) creación de bases de datos para investigaciones en ciencias de la salud. *Odontología Activa Revista Científica*, 4(2), 13-20. <https://oactiva.ucacue.edu.ec/index.php/oactiva/article/view/347>
- Useche, M., Artigas, W., Queipo, B. y Perozo, É. (2019). Técnicas e instrumentos de recolección de datos cuali-cuantitativos (1ra ed.). Universidad de la Guajira. <https://repositoryinst.uniquajira.edu.co/handle/uniquajira/467>
- Vega, L., Marrero, F., Nieves, A., Sánchez, J., Chacón, I. y Benítez, A. (2022). Modelo teórico-metodológico para la gestión integrada del control interno con enfoque multicriterio. *Revista Cubana de Ciencias Económicas*, 8(1), 3-19. <https://www.ekotemas.cu/index.php/ekotemas/article/view/203>
- Vega, R. y Huichaman, G. (2019). Utilización de la Información Contable para la Toma de Decisiones Empresariales: Caso de Pequeñas Empresas. *Journal of Management & Business Studies*, 1(1). 168–189. <https://doi.org/10.32457/jmabs.v1i1.296>
- Villasís, M., Márquez, H., Zurita, J., Miranda, M., y Escamilla, A. (2018). El protocolo de investigación VII. Validez y confiabilidad de las mediciones. *Revista Alergia México*, 65(4), 414-421. <https://doi.org/10.29262/ram.v65i4.560>
- Vishal, S. (2016). Emerging importance of financial statement analysis [Importancia emergente del análisis de estados financieros]. *International Journal of Commerce and Management Research*, 2(2), 01-05. <http://www.managejournal.com/archives/2016/vol2/issue2/1-2-26>
- Wadi, M., & Dhaireb, M. (2019). The Importance of Liquidity and Profitability in Enhancing the Banking Value in Private Banks for the Period 2016 - 2019 [La Importancia de la Liquidez y la Rentabilidad en la Mejora del Valor Bancario en la Banca Privada para el Período 2016 - 2019]. *Journal of Economics and Administrative Sciences*, 27(129), 119–138. <https://doi.org/10.33095/jeas.v27i129.2180>
- Zambello, A., Guimarães, A., Tauil, C., Donzelli, C., Fontana, F. & Chotolli, W. (2018). *Metodologia da Pesquisa e do Trabalho Científico* [Metodología de la investigación y del trabajo científico] (1ra ed.). Funep. <https://docplayer.com.br/82704344-Metodologia-da-pesquisa-e-do-trabalho-cientifico.html>

Zorn, A., Steves, M., Baur, I., & Lips, M. (2018). Financial Ratios as Indicators of Economic Sustainability: A Quantitative Analysis for Swiss Dairy Farms [Ratios Financieros como Indicadores de Sostenibilidad Económica: Un análisis cuantitativo para las granjas lecheras suizas]. *Sustainability*, 10(8), 1-20. <https://doi.org/10.3390/su10082942>

ANEXOS

Anexo 1

Matriz de operacionalización de variables

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Análisis de estados financieros	Osadchy (2018) considera que es la condición de un usuario de revisar y examinar los datos de los informes para obtener conclusiones fiables sobre hechos históricos de una organización con el fin de evaluar el desempeño de la empresa y predecir su funcionamiento en el futuro.	Es una variable cuantitativa, a la cual se le aplicará las técnicas de la encuesta y análisis documental. Para el cuestionario se seleccionó una muestra de 7 trabajadores del área administrativa.	Análisis vertical y horizontal	Estado de Resultados	Cuantitativa de razón
				Estado de situación financiera	
			Ratios financieros	Rentabilidad	
				Solvencia	
				Liquidez	
Toma de decisiones	Abdulshakour (2020) indica que es uno de los procesos más importantes que realizan las empresas, ya que se debe disponer de suficiente información al momento de realizarla	Es una variable cuantitativa, a lo cual se le aplicará la técnica de la encuesta y entrevista.	Decisiones operativas	Flujo de caja	Cuantitativa de razón
				Control de inventario	
				Proceso de cobranza	
				Rotación de cuentas por cobrar	
			Decisiones financieras	Costo de financiamiento	
Capacidad de endeudamiento					

Anexo 2

Cuestionario



CUESTIONARIO

Análisis de estados financieros y la toma de decisiones en la empresa Tecnoriego
Solution's S.A.C.

Datos generales: Sexo: M () F () Edad:
Empleado Contratado () Independiente ()

Objetivo:

Este cuestionario describe en qué medida el análisis de estados financieros, incide en la toma de decisiones de la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C.

Por favor, sírvase responder la totalidad de los siguientes ítems marcando con un (X) la alternativa que crea conveniente. Antes de responder juzgue cada afirmación y considere su opinión.

TOTALMENTE EN DESACUERDO	EN DESACUERDO	NEUTRAL	DE ACUERDO	TOTALMENTE DE ACUERDO
1	2	3	4	5

Nº	ÍTEM	5	4	3	2	1
1	¿Considera Ud. que el análisis de estados financieros incide en la toma de decisiones de la empresa?					
2	¿La empresa aplica ratios y análisis horizontal a los estados financieros?					
3	¿La ausencia de análisis de estados financieros, se debe a que el personal no está especializado para realizar dicho análisis?					
4	En la empresa, ¿se brindan capacitaciones al personal sobre análisis de estados financieros?					
5	¿Considera que la ausencia de análisis de estados financieros podría estar afectando la rentabilidad y liquidez de la empresa?					
6	¿Considera que la ausencia de análisis de estados financieros impide reconocer la situación económica y financiera de la organización?					
7	¿Considera que es adecuada la toma de decisiones operativas y financieras de la empresa?					
8	En la empresa, ¿se aplican métodos de control de inventarios para la toma de decisiones?					
9	¿La empresa tiene un control diario de sus ingresos y egresos mediante la aplicación de un flujo de caja?					
10	En la empresa, ¿se aplican políticas de crédito y cobro para optimizar el proceso de cobranza y gestión de cuentas por cobrar?					
11	En la empresa, ¿se toma en cuenta la capacidad de endeudamiento y riesgo de financiamiento para la toma de decisiones financieras?					
12	¿Considera que conocer la realidad económica y financiera de la organización, permitirá tomar decisiones acertadas?					

¡MUCHAS GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!

Anexo 3

Guía de entrevista



GUÍA DE ENTREVISTA

Título de investigación: Análisis de estados financieros y la toma de decisiones en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C.

Objetivo de instrumento: Esta guía de entrevista busca conocer el proceso de toma de decisiones realizado en la empresa.

1. ¿Cuál es el proceso que emplea al momento de tomar decisiones en su empresa?

2. ¿Cuál es su enfoque para gestionar los recursos financieros de la empresa y cómo se han tomado decisiones para optimizar su uso?

3. ¿Considera que las decisiones pasadas han sido ineficientes por falta de información?

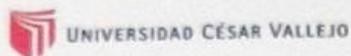
4. ¿Usted plantea una cierta cantidad de alternativas antes de tomar la decisión final?

5. ¿De qué modo es comunicada la decisión tomada?

6. ¿Al obtener los resultados de la decisión tomada, las evalúa con ayuda de información confiable o con expertos del tema?

Anexo 4

Consentimiento Informado de aplicación de cuestionario



Consentimiento Informado

Título de la investigación: Análisis de estados financieros y la toma de decisiones en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C.

Investigadores:

- Huancas Ruiz Fabiola Vasti
- Vargas Pérez Christopher Alex

Propósito del estudio

Le invitamos a participar en la investigación titulada "Análisis de estados financieros y la toma de decisiones en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C.", cuyo objetivo es determinar si el análisis de estados financieros, incide en la toma de decisiones de la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C. Esta investigación es desarrollada por estudiantes pregrado de la carrera profesional Contabilidad, de la Universidad César Vallejo del campus Chiclayo, aprobado por la autoridad correspondiente de la Universidad y con el permiso de la institución Tecnoriego Solution's S.A.C.

Describir el impacto del problema de la investigación.

La ausencia de análisis de estados financieros, conlleva a que no se pueda conocer la realidad económica y financiera en la que se encuentra la empresa y, por tanto, no se puedan tomar decisiones asertivas para su mejora continua. Es por ello, la importancia de realizar un análisis eficiente de los estados financieros, ya que permite tener una visión clara del estado real de la empresa y a partir de ahí, contribuir con una mejora en la toma de decisiones.

Procedimiento

Si usted decide participar en la investigación se realizará lo siguiente

1. Se realizará una encuesta donde se recogerán datos personales y algunas preguntas sobre la investigación titulada: "Análisis de estados financieros y la toma de decisiones en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C."
2. Esta encuesta tendrá un tiempo aproximado de 15 minutos y se realizará en el ambiente del área administrativa de la institución Tecnoriego Solution's S.A.C. Las respuestas al cuestionario serán codificadas usando un número de identificación y, por lo tanto, serán anónimas.

Participación voluntaria (principio de autonomía): Puede hacer todas las preguntas para aclarar sus dudas antes de decidir si desea participar o no, y su decisión será respetada. Posterior a la aceptación no desea continuar puede hacerlo sin ningún problema.

Riesgo (principio de No maleficencia): Indicar al participante la existencia que NO existe riesgo o daño al participar en la investigación. Sin embargo, en el caso que existan preguntas que le puedan generar incomodidad. Usted tiene la libertad de responderlas o no.

Beneficios (principio de beneficencia): Se le informará que los resultados de la investigación se le alcanzará a la institución al término de la investigación. No recibirá ningún beneficio económico ni de ninguna otra índole. El estudio no va a aportar a la salud individual de la persona, sin embargo, los resultados del estudio podrán convertirse en beneficio de la salud pública.

Confidencialidad (principio de justicia): Los datos recolectados deben ser anónimos y no tener ninguna forma de identificar al participante. Garantizamos que la información que usted nos brinde es totalmente Confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de la investigación. Los datos permanecerán bajo custodia del investigador principal y pasado un tiempo determinado serán eliminados convenientemente.

Problemas o preguntas: Si tiene preguntas sobre la investigación puede contactar con los Investigadores Huancas Ruiz Fabiola Vasti email: fabiohuancasruiz@gmail.com, Vargas Pérez Christopher Alex email: crisofe19500@gmail.com y Docente asesor Salazar Asalde Abel email: aasalde@ucvvirtual.edu.pe.

Consentimiento Después de haber leído los propósitos de la investigación autorizo participar en la investigación antes mencionada.

Nombre y apellidos: *Sandra Hirya Mestanza Puelles*

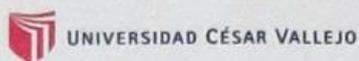
Fecha y hora: *11/01/2023*

TECNORIEGO SOLUTION'S S.A.C.

Sandra M. Mestanza Puelles
GERENTE GENERAL

Anexo 5

Consentimiento Informado de aplicación de guía de entrevista



Consentimiento Informado

Título de la investigación: Análisis de estados financieros y la toma de decisiones en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C.

Investigadores:

- Huancas Ruiz Fabiola Vasti
- Vargas Pérez Christopher Alex

Propósito del estudio

Le invitamos a participar en la investigación titulada "Análisis de estados financieros y la toma de decisiones en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C.", cuyo objetivo es determinar si el análisis de estados financieros, incide en la toma de decisiones de la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C. Esta investigación es desarrollada por estudiantes pregrado de la carrera profesional Contabilidad, de la Universidad César Vallejo del campus Chiclayo, aprobado por la autoridad correspondiente de la Universidad y con el permiso de la institución Tecnoriego Solution's S.A.C.

Describir el impacto del problema de la investigación.

La ausencia de análisis de estados financieros, conlleva a que no se pueda conocer la realidad económica y financiera en la que se encuentra la empresa y, por tanto, no se puedan tomar decisiones asertivas para su mejora continua. Es por ello, la importancia de realizar un análisis eficiente de los estados financieros, ya que permite tener una visión clara del estado real de la empresa y a partir de ahí, contribuir con una mejora en la toma de decisiones.

Procedimiento

Si usted decide participar en la investigación se realizará lo siguiente

1. Se realizará una entrevista donde se recogerán datos personales y algunas preguntas sobre la investigación titulada: "Análisis de estados financieros y la toma de decisiones en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C."
2. Esta entrevista tendrá un tiempo aproximado de 20 minutos y se realizará en el ambiente de la oficina de la Gerente de la institución Tecnoriego Solution's S.A.C. Las respuestas a la guía de entrevista serán codificadas usando un número de identificación y, por lo tanto, serán anónimas.

Participación voluntaria (principio de autonomía): Puede hacer todas las preguntas para aclarar sus dudas antes de decidir si desea participar o no, y su decisión será respetada. Posterior a la aceptación no desea continuar puede hacerlo sin ningún problema.

Riesgo (principio de No maleficencia): Indicar al participante la existencia que NO existe riesgo o daño al participar en la investigación. Sin embargo, en el caso que existan preguntas que le puedan generar incomodidad. Usted tiene la libertad de responderlas o no.

Beneficios (principio de beneficencia): Se le informará que los resultados de la investigación se le alcanzará a la institución al término de la investigación. No recibirá ningún beneficio económico ni de ninguna otra índole. El estudio no va a aportar a la salud individual de la persona, sin embargo, los resultados del estudio podrán convertirse en beneficio de la salud pública.

Confidencialidad (principio de justicia): Los datos recolectados deben ser anónimos y no tener ninguna forma de identificar al participante. Garantizamos que la información que usted nos brinde es totalmente Confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de la investigación. Los datos permanecerán bajo custodia del investigador principal y pasado un tiempo determinado serán eliminados convenientemente.

Problemas o preguntas: Si tiene preguntas sobre la investigación puede contactar con los Investigadores Huancas Ruiz Fabiola Vasti email: fabiohuancasruiz@gmail.com, Vargas Pérez Christopher Alex email: crisofe19500@gmail.com y Docente asesor Salazar Asalde Abel email: aasalde@ucvvirtual.edu.pe.

Consentimiento Después de haber leído los propósitos de la investigación autorizo participar en la investigación antes mencionada.

Nombre y apellidos: *Jandra Mirya Mestanza Puelles*

Fecha y hora: *15/05/2023*

TECNO RIEGO SOLUTION'S S.A.C.

Jandra M. P.
.....
Sandra M. Mestanza Puelles
GERENTE GENERAL

Anexo 6

Matriz de evaluación por juicio de expertos



Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Cuestionario sobre el análisis de estados financieros y la toma de decisiones". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	Hugo <u>Yván</u> Collantes Palomino
Grado profesional:	Maestría (x) Doctor ()
Área de formación académica:	Clínica () Social (x)
	Educativa () Organizacional ()
Áreas de experiencia profesional:	Ciencias Empresariales
Institución donde labora:	Universidad César Vallejo
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años ()
	Más de 5 años (X)
Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde, colocar título de investigación)	



2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	ENCUESTA
Autores:	- Fabiola <u>Vasti</u> Huancas Ruiz - Christopher Alex Vargas Pérez
Procedencia:	TECNORIEGO SOLUTION'S S.A.C.
Administración:	sí
Tiempo de aplicación:	10 min
Ámbito de aplicación:	ÁREA ADAMIISTRATIVA
Significación:	



4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Análisis de estados financieros	Análisis horizontal	Según Haralayya (2021) el análisis horizontal es conocido también como análisis dinámico, ya que evalúa y analiza los estados financieros de dos o más años, un claro ejemplo de este análisis es la realización de estados comparativos.
	Ratios financieros	Los ratios permiten realizar una evaluación de las competencias que tiene una empresa para cumplir con sus obligaciones, además de su desempeño comercial y de gestión; en general, dichos ratios son precisos para determinar las oportunidades de inversión. (RM Musallam, 2018)
Toma de decisiones	Decisiones operativas	Son aquellas que se toman para enfrentar diariamente percances que pueden complicar el cumplimiento de los objetivos. (Vega et al., 2021)
	Decisiones financieras	Son uno de los factores más críticos y desafiantes para el área de finanzas, ya que estas tienen una relación directa con el desempeño financiero y la estructura de capital de las compañías. (Panigrahi y Joshi, 2019)

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el cuestionario "Análisis de estados financieros y la toma de decisiones en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C.", elaborado por Huancas Ruiz Fabiola Vasti y Vargas Pérez Christopher Alex, en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.

El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones según considere pertinente.

Objetivos de la investigación:

- **Objetivo General:** determinar si el análisis de estados financieros, incide en la toma de decisiones de la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C.

Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
¿Considera Ud. que el análisis de estados financieros incide en la toma de decisiones de la empresa?	4	4	4	

- **Objetivo específico 1:** determinar las causas y consecuencias de la ausencia de análisis de estados financieros en la empresa

Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
¿La empresa aplica ratios y análisis horizontal a los estados financieros?	4	4	3	
¿La ausencia de análisis de estados financieros, se debe a que el personal no está especializado para realizar dicho análisis?	3	3	4	
En la empresa, ¿se brindan capacitaciones al personal sobre análisis de estados financieros?	4	3	4	

¿Considera que la ausencia de análisis de estados financieros podría estar afectando la rentabilidad y liquidez de la empresa?	4	4	4	
¿Considera que la ausencia de análisis de estados financieros impide reconocer la situación económica y financiera de la organización?	4	3	4	

• **Objetivo específico 2: evaluar la toma de decisiones en la empresa**

Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
¿Considera que es adecuada la toma de decisiones operativas y financieras de la empresa?	4	4	4	
En la empresa, ¿se aplican métodos de control de inventarios para la toma de decisiones?	4	3	4	
¿La empresa tiene un control diario de sus ingresos y egresos mediante la aplicación de un flujo de caja?	3	4	4	
En la empresa, ¿se aplican políticas de crédito y cobro para optimizar el proceso de cobranza y gestión de cuentas por cobrar?	4	3	4	
En la empresa, ¿se toma en cuenta la capacidad de endeudamiento y riesgo de financiamiento para la toma de decisiones financieras?	3	4	4	

• **Objetivo específico 3: analizar los estados financieros de la empresa mediante ratios y análisis horizontal, para determinar su situación económica y financiera.**

Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
¿Considera que conocer la realidad económica y financiera de la organización, permitirá tomar decisiones acertadas?	4	4	3	



CPC: Hugo Yván Collantes Palomino
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MATRÍCULA 04-1677

Firma del evaluador

DNI: 16734957

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Cuestionario sobre el análisis de estados financieros y la toma de decisiones". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	EDUARDO ANDRADE GUIMAREY	
Grado profesional:	Maestría (x)	Doctor ()
Área de formación académica:	Clínica ()	Social ()
	Educativa (X)	Organizacional (X)
Áreas de experiencia profesional:	Educación Universitaria – Gerencia Comercial	
Institución donde labora:	Zunshyne Express EIRL	
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años ()	Más de 5 años (x)
Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde, colocar título de	Presidente de Jurado de Tesis UCV- UAP Docente de Investigación USS	



investigación)

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	ENCUESTA
Autores:	- Fabiola Vasti Huancas Ruiz - Christopher Alex Vargas Pérez
Procedencia:	TECNORIEGO SOLUTION'S S.A.C.
Administración:	SÍ
Tiempo de aplicación:	10 min
Ámbito de aplicación:	ÁREA ADMINISTRATIVA
Significación:	

4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Análisis de estados financieros	Análisis horizontal	Según Haralayya (2021) el análisis horizontal es conocido también como análisis dinámico, ya que evalúa y analiza los estados financieros de dos o más años, un claro ejemplo de este análisis es la realización de estados comparativos.
	Ratios financieros	Los ratios permiten realizar una evaluación de las competencias que tiene una empresa para cumplir con sus obligaciones, además de su desempeño comercial y de gestión; en general, dichos ratios son precisos para determinar las oportunidades de inversión. (RM Musallam, 2018)
Toma de decisiones	Decisiones operativas	Son aquellas que se toman para enfrentar diariamente percances que pueden complicar el cumplimiento de los objetivos. (Vega et al., 2021)
	Decisiones financieras	Son uno de los factores más críticos y desafiantes para el área de finanzas, ya que estas tienen una relación directa con el desempeño financiero y la estructura de capital de las compañías. (Panigrahi y Joshi, 2019)

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el cuestionario "Análisis de estados financieros y la toma de decisiones en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C.", elaborado por Huancas Ruiz Fabiola Vasti y Vargas Pérez Christopher Alex, en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.



El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
	RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	
1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.	
2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.	
3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.	
4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.	

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones según considere pertinente.



Objetivos de la investigación:

- **Objetivo General:** determinar si el análisis de estados financieros, incide en la toma de decisiones de la empresa Tecnorigo Solution's S.A.C.

Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
¿Considera Ud. que el análisis de estados financieros incide en la toma de decisiones de la empresa?	4	4	3	

- **Objetivo específico 1:** determinar si actualmente la empresa aplica análisis de estados financieros

Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
¿La empresa aplica ratios y análisis horizontal a los estados financieros?	4	3	4	
¿La ausencia de análisis de estados financieros, se debe a que el personal no está especializado para realizar dicho análisis?	4	3	4	
En la empresa, ¿se brindan capacitaciones al personal sobre análisis de estados financieros?	4	4	3	

¿Considera que la ausencia de análisis de estados financieros podría estar afectando la rentabilidad y liquidez de la empresa?	4	4	4	
¿Considera que la ausencia de análisis de estados financieros impide reconocer la situación económica y financiera de la organización?	4	4	4	

• **Objetivo específico 2: evaluar la toma de decisiones en la empresa**

Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
¿Considera que es adecuada la toma de decisiones operativas y financieras de la empresa?	4	3	4	
En la empresa, ¿se aplican métodos de control de inventarios para la toma de decisiones?	4	4	3	
¿La empresa tiene un control diario de sus ingresos y egresos mediante la aplicación de un flujo de caja?	4	4	4	
En la empresa, ¿se aplican políticas de crédito y cobro para optimizar el proceso de cobranza y gestión de cuentas por cobrar?	4	3	4	
En la empresa, ¿se toma en cuenta la capacidad de endeudamiento y riesgo de financiamiento para la toma de decisiones financieras?	4	3	4	

• **Objetivo específico 3: analizar los estados financieros de la empresa mediante ratios y análisis horizontal, para determinar su situación económica y financiera.**

Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
¿Considera que conocer la realidad económica y financiera de la organización, permitirá tomar decisiones acertadas?	4	4	4	

Listo para ser Aplicado.



Firma del evaluador
DNI: 16786997

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Cuestionario sobre el análisis de estados financieros y la toma de decisiones". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	Manuel Antonio <u>Velasquez</u> Pinillos	
Grado profesional:	Maestría (x)	Doctor ()
Área de formación académica:	Clínica ()	Social (x)
Áreas de experiencia profesional:	Educativa ()	Organizacional ()
	Ciencias Empresariales	
Institución donde labora:	Instituto de Educación Superior Tecnológico Público <u>Monsefú</u>	
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años ()	Más de 5 años (X)
Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde, colocar título de investigación)		



2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	ENCUESTA
Autores:	- Fabiola <u>Vasti</u> Huancas Ruiz - Christopher Alex Vargas Pérez
Procedencia:	TECNORIEGO SOLUTION'S S.A.C.
Administración:	SÍ
Tiempo de aplicación:	10 min
Ámbito de aplicación:	ÁREA ADMINISTRATIVA
Significación:	



4. **Soporte teórico**

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Análisis de estados financieros	Análisis horizontal	Según Harajayya (2021) el análisis horizontal es conocido también como análisis dinámico, ya que evalúa y analiza los estados financieros de dos o más años, un claro ejemplo de este análisis es la realización de estados comparativos.
	Ratios financieros	Los ratios permiten realizar una evaluación de las competencias que tiene una empresa para cumplir con sus obligaciones, además de su desempeño comercial y de gestión; en general, dichos ratios son precisos para determinar las oportunidades de inversión. (RM Musallam, 2018)
Toma de decisiones	Decisiones operativas	Son aquellas que se toman para enfrentar diariamente percances que pueden complicar el cumplimiento de los objetivos. (Vega et al., 2021)
	Decisiones financieras	Son uno de los factores más críticos y desafiantes para el área de finanzas, ya que estas tienen una relación directa con el desempeño financiero y la estructura de capital de las compañías. (Panigrahi y Joshi, 2019)

5. **Presentación de instrucciones para el juez:**

A continuación, a usted le presento el cuestionario “Análisis de estados financieros y la toma de decisiones en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C.”, elaborado por Huanca Ruiz Fabiola Vasti y Vargas Pérez Christopher Alex, en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.

El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones según considere pertinente.

Objetivos de la investigación:

- **Objetivo General:** determinar si el análisis de estados financieros, incide en la toma de decisiones de la empresa **Tecnorigo Solution's S.A.C.**

Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
¿Considera Ud. que el análisis de estados financieros incide en la toma de decisiones de la empresa?	4	4	4	

- **Objetivo específico 1:** determinar las causas y consecuencias de la ausencia de análisis de estados financieros en la empresa

Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
¿La empresa aplica ratios y análisis horizontal a los estados financieros?	4	4	3	
¿La ausencia de análisis de estados financieros, se debe a que el personal no está especializado para realizar dicho análisis?	4	4	4	
En la empresa, ¿se brindan capacitaciones al personal sobre análisis de estados financieros?	4	3	4	

¿Considera que la ausencia de análisis de estados financieros podría estar afectando la rentabilidad y liquidez de la empresa?	4	4	4	
¿Considera que la ausencia de análisis de estados financieros impide reconocer la situación económica y financiera de la organización?	4	4	4	

• **Objetivo específico 2: evaluar la toma de decisiones en la empresa**

Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
¿Considera que es adecuada la toma de decisiones operativas y financieras de la empresa?	4	4	4	
En la empresa, ¿se aplican métodos de control de inventarios para la toma de decisiones?	3	3	4	
¿La empresa tiene un control diario de sus ingresos y egresos mediante la aplicación de un flujo de caja?	3	4	4	
En la empresa, ¿se aplican políticas de crédito y cobro para optimizar el proceso de cobranza y gestión de cuentas por cobrar?	4	3	4	
En la empresa, ¿se toma en cuenta la capacidad de endeudamiento y riesgo de financiamiento para la toma de decisiones financieras?	3	4	4	

• **Objetivo específico 3: analizar los estados financieros de la empresa mediante ratios y análisis horizontal, para determinar su situación económica y financiera.**

Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
¿Considera que conocer la realidad económica y financiera de la organización, permitirá tomar decisiones acertadas?	4	4	3	



CPCC Manuel Pinillos
M. A. Pinillos
CONTADOR

Firma del evaluador
DNI: 16530130

Anexo 7

Resultado de fiabilidad del Cuestionario mediante Alfa de Cronbach a través de programa SPSS v. 26

The screenshot shows the IBM SPSS Statistics Processor interface. The main window displays the following information:

```
AR00008 VAR00009
VAR00010 VAR00011 VAR00012
/SCALE('ALL VARIABLES') ALL
/MODEL=ALPHA.
```

Fiabilidad

[ConjuntoDatos1]

Escala: ALL VARIABLES

Resumen de procesamiento de casos

Casos	N		%	
	Válido	Excluido ^a		
	7	0	100,0	,0
Total	7		100,0	

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,850	12

IBM SPSS Statistics Processor está listo | Unicode:ON

Anexo 8

Resultado de correlación de variables mediante Coeficiente de Pearson a través de programa SPSS v. 26

The screenshot shows the IBM SPSS Statistics Processor interface displaying the following information:

Correlaciones

		SUMAV1	SUMAV2
SUMAV1	Correlación de Pearson	1	,928**
	Sig. (bilateral)		,003
	N	7	7
SUMAV2	Correlación de Pearson	,928**	1
	Sig. (bilateral)	,003	
	N	7	7

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

Activar Windows
Ve a Configuración para activar Windows.

IBM SPSS Statistics Processor está listo | Unicode:ON

Anexo 9

Resultados de instrumento aplicado

*Sin título1 [ConjuntoDatos0] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

31: Visible: 12 de 12 variables

	VAR00001	VAR00002	VAR00003	VAR00004	VAR00005	VAR00006	VAR00007	VAR00008	VAR00009	VAR00010	VAR00011	VAR00012	var	var
1	5,00	1,00	3,00	2,00	4,00	4,00	1,00	2,00	2,00	2,00	1,00	4,00		
2	5,00	1,00	4,00	1,00	3,00	4,00	2,00	2,00	2,00	2,00	1,00	4,00		
3	4,00	1,00	4,00	2,00	4,00	4,00	1,00	2,00	2,00	1,00	2,00	4,00		
4	5,00	2,00	4,00	1,00	4,00	5,00	1,00	3,00	1,00	2,00	2,00	5,00		
5	4,00	1,00	5,00	3,00	4,00	4,00	2,00	2,00	3,00	3,00	2,00	4,00		
6	5,00	2,00	4,00	2,00	5,00	5,00	3,00	3,00	2,00	3,00	2,00	5,00		
7	5,00	2,00	5,00	2,00	4,00	5,00	2,00	4,00	3,00	2,00	3,00	5,00		
8														
9														
10														
11														
12														
13														
14														
15														
16														
17														
18														
19														
20														
21														
22														
23														

Vista de datos Vista de variables

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode:ON

Anexo 10

Autorización de empresa para realizar investigación



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Autorización para realizar investigación

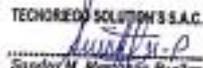
Yo, Luzmila Miraya Nestanza Puelles, identificado con DNI N°
45334753, en calidad de representante de la empresa
TECNORIEGO SOLUTIONS S.A.C. Con el cargo de
Gerente general, mediante el presente se autoriza a los estudiantes:

1. Fabiola Vasti Huancas Ruiz
2. Christopher Alex Vargas Pérez

del IX ciclo de la Escuela de Contabilidad, de la Universidad César Vallejo, filial Chiclayo, para que realicen su trabajo de investigación denominado "Análisis de estados financieros y la toma de decisiones en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C."

Chiclayo, 24 de octubre de 2022

Firma y sello

TECNORIEGO SOLUTIONS S.A.C.

Luzmila M. Nestanza Puelles
GERENTE GENERAL

Anexo 11

Autorización de empresa para aplicación de cuestionario



CONSENTIMIENTO INFORMADO DE APLICACIÓN DE "CUESTIONARIO"

Estimado (s) estudiantes: Fabiola Vasti Huancas Ruiz y Christopher Alex Vargas Pérez

Esta es una investigación llevada a cabo dentro de la escuela de Contabilidad de la Universidad César Vallejo (Chiclayo); los datos recopilados son anónimos, serán tratados de forma confidencial y tienen finalidad netamente académica. Por tanto, en forma voluntaria y como representante de la empresa: Tecnorigo Solution's S.A.C.; Sí () NO () doy mi consentimiento para continuar con la investigación que tiene por objetivo recolectar información para el desarrollo del Proyecto de Investigación, Asimismo, autorizo () no autorizo () para que los resultados de la presente investigación se publiquen a través del repositorio institucional de la Universidad César Vallejo.

Cualquier duda que les surja al contestar esta encuesta puede enviarla al correo de la empresa:

.....

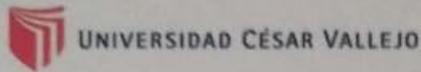
Finna y sello

TECNORIGO SOLUTION'S S.A.C.


Sandro H. Meléndez Pazlos
GERENTE GENERAL

Anexo 12

Autorización de empresa para aplicación de entrevista



CONSENTIMIENTO INFORMADO "GUÍA DE ENTREVISTA"

Fecha: 15/05/2023

Nombre del representante legal: Sandra Mireya Mestanza Puelles

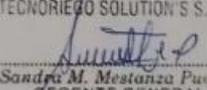
Entidad: Tecnológico Solution's S.A.C.

Yo, Sandra Mireya Mestanza Puelles con DNI 45354753 en

forma voluntaria; SI () NO () doy mi consentimiento para continuar con la investigación que tiene por objetivo **recolectar información para el desarrollo del Proyecto de Investigación**. Asimismo, autorizo () no autorizo () para que los resultados de la presente investigación se publiquen a través del repositorio institucional de la Universidad César Vallejo.

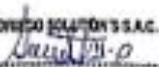
Cualquier duda que les surja al contestar esta entrevista puede enviarla al correo:

.....

Firma y sello
TECNOLÓGICO SOLUTION'S S.A.C.

Sandra M. Mestanza Puelles
GERENTE GENERAL

Anexo 13

Autorización de empresa para publicación de investigación en Repositorio UCV

 UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	
ANEXO 3 DIRECTIVA DE INVESTIGACIÓN N° 001-2022-VI-UCV AUTORIZACIÓN DE LA ORGANIZACIÓN PARA PUBLICAR SU IDENTIDAD EN LOS RESULTADOS DE LAS INVESTIGACIONES	
Datos Generales	
Nombre de la Organización:	RUC: 2060002T554
Tecnorigo Solution's S.A.C.	
Nombre del Titular o Representante legal:	DNI: 45354753
Sandra Mirya Mustarzo Puella	
Consentimiento:	
De conformidad con lo establecido en el artículo 7º, literal "f" del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo ^(*) , autorizo <input checked="" type="checkbox"/> no autorizo <input type="checkbox"/> publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:	
Nombre del Trabajo de Investigación	
Análisis de estados financieros y la toma de decisiones en la empresa Tecnorigo Solution's S.A.C.	
Nombre del Programa Académico:	
Autor: Nombres y Apellidos	
- Fabiola Vastí Huancas Ruiz	DNI: - 72928411
- Christopher Alex Vargas Pérez	- 70926327
En caso de autorizarse, soy consciente que la investigación será alojada en el Repositorio Institucional de la UCV, la misma que será de acceso abierto para los usuarios y podrá ser referenciada en futuras investigaciones, dejando en claro que los derechos de propiedad intelectual corresponden exclusivamente al autor (a) del estudio.	
Lugar y Fecha:	
 Firma y Sello:  (Titular o Representante legal de la Institución)	
<small>(*) Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo-Artículo 7º, literal "f" Para difundir o publicar los resultados de un trabajo de investigación es necesario mantener bajo reserva el nombre de la institución donde se llevó a cabo el estudio, salvo el caso en que haya un acuerdo formal con el agente o director de la investigación, para que se difunda la identidad de la institución. Por ello, tanto en los proyectos de investigación como en los informes o tesis, no se deberá incluir la denominación de la organización, pero sí será necesario describir sus características.</small>	

Anexo 14

Análisis horizontal de Balance General

TECNORIEGO SOLUTION'S S.A.C.				
BALANCE GENERAL				
Al 31 de diciembre de 2021 y 2022				
(EN SOLES)				
ACTIVO	2022	2021	Δ ABSOLUTA	Δ RELATIVA
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	S/ 7,332.00	S/ 10,500.00	-S/ 3,168.00	-30.17%
Cuentas por Cobrar (Neto)	S/ 48,315.00	S/ 35,505.00	S/ 12,810.00	36.08%
Inventarios (Neto)	S/ 140,668.00	S/ 94,852.00	S/ 45,816.00	48.30%
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	S/ 196,315.00	S/ 140,857.00	S/ 55,458.00	39.37%
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>				
Inmueble Maquinaria y Equipo	S/ 87,885.00	S/ 78,500.00	S/ 9,385.00	11.96%
Inversiones Inmobiliarias	S/ 100,000.00	S/ 100,000.00	S/ 0.00	0.00%
TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE	S/ 187,885.00	S/ 178,500.00	S/ 9,385.00	5.26%
TOTAL, ACTIVO	S/ 384,200.00	S/ 319,357.00	S/ 64,843.00	20.30%
<u>PASIVO</u>				
Impuestos, Contribuciones y Otros	S/ 18,439.00	S/ 11,356.00	S/ 7,083.00	62.37%
Obligaciones Financieras	S/ 277,004.00	S/ 209,507.00	S/ 67,497.00	32.22%
TOTAL, PASIVO	S/ 295,443.00	S/ 220,863.00	S/ 74,580.00	33.77%
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital	S/ 69,404.00	S/ 69,404.00	S/ 0.00	0.00%
Utilidad del ejercicio	S/ 19,353.00	S/ 29,090.00	-S/ 9,737.00	-33.47%
TOTAL, PATRIMONIO	S/ 88,757.00	S/ 98,494.00	-S/ 9,737.00	-9.89%
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	S/ 384,200.00	S/ 319,357.00	S/ 64,843.00	20.30%

Anexo 15

Foto de fachada de la empresa



Anexo 16

Resultado de similitud del programa Turnitin

Grupo 2-DPI-Avance 2-Huancas Fabiola.docx			
INFORME DE ORIGINALIDAD			
13%	12%	1%	5%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE
FUENTES PRIMARIAS			
1	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante		4%
2	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet		2%
3	hdl.handle.net Fuente de Internet		2%
4	repositorio.escolamilitar.edu.pe Fuente de Internet		1%
5	www.coursehero.com Fuente de Internet		1%
6	issuu.com Fuente de Internet		<1%
7	www.proyectosocialesdirectos.org Fuente de Internet		<1%
8	www.semanticscholar.org Fuente de Internet		<1%
9	repositorio.unapiquitos.edu.pe Fuente de Internet		<1%



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, SALAZAR ASALDE ABEL, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHICLAYO, asesor de Tesis titulada: "Análisis de estados financieros y la toma de decisiones en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C.", cuyos autores son VARGAS PEREZ CRISTOPHER ALEX, HUANCAS RUIZ FABIOLA VASTI, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 14.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

CHICLAYO, 01 de Julio del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
SALAZAR ASALDE ABEL DNI: 16461541 ORCID: 0000-0001-6108-2618	Firmado electrónicamente por: AASALDE el 19-07- 2023 09:56:22

Código documento Trilce: TRI - 0563220