



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Análisis de los Estados Financieros y su Incidencia en la Toma
de Decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021.

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORAS:

De La Cruz Flores, Doris Gissela (orcid.org/0000-0002-0134--8258)

García Taricuarima, Martha Miriam (orcid.org/0000-0001-9995-8945)

ASESORA:

Mg. García Valdeavellano, Lourdes Nelly (orcid.org/0000-0001-6984-0110)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA - PERÚ

2022

Dedicatoria

A mi adorado abuelito José, por su ejemplo de superación. Mi querida Madre Rosita, por todo su amor incondicional y apoyo constante. Mis hijos Alexandra y Harold por ser el motivo de seguir esforzándome siempre.

Gissela.

Mi tesis la dedico de manera especial a mis hijos Salvador y Fernanda porque son las razones y mis impulsos para seguir adelante con mi carrera profesional.

Asimismo, les dedico ésta tesis con mucho afecto a mis padres Juan y Miriam por su gran sacrificio y esfuerzo por sacarme adelante.

Martha.

Agradecimiento

A nuestro Señor, porque es una luz en nuestro camino y nos da la sabiduría, fortaleza y entendimiento de seguir avanzando sin decaer en esta etapa de nuestras vidas. A nuestra familia por brindarnos su apoyo incondicional y alentándonos en esta meta profesional. A nuestra asesora Lourdes por sus enseñanzas y aprendizajes en nuestra formación superior.

Índice de contenidos

Carátula	
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	v
Índice de gráficos	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	5
III. METODOLOGÍA.....	18
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	18
3.2. Categorías, Subcategorías y matriz de categorización.....	18
3.3. Escenario de estudio.....	20
3.4. Participantes.....	20
3.5 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	20
3.6. Procedimientos	21
3.7. Rigor científico	21
3.8. Métodos de análisis de la información	21
3.9. Aspectos éticos.....	22
IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	23
V. CONCLUSIONES.....	45
VI. RECOMENDACIONES.....	46
REFERENCIAS.....	47
ANEXOS	54

Índice de tablas

Tabla 1 Las categorías y subcategorías de la variable Estados financieros	19
Tabla 2 Las categorías y subcategorías de la variable Toma de decisiones	19
Tabla 3 Resumen de los Estado de Situación Financiera.	27
Tabla 4 Resumen de los Estado de Resultados.....	27
Tabla 5 Análisis Vertical de los Estados de Situación Financiera	28
Tabla 6 Análisis Vertical de los Estados de Resultado.....	29
Tabla 7 Análisis Horizontal de los Estados de Situación Financiera	30
Tabla 8 Análisis Horizontal de los Estados de Resultados.....	31
Tabla 9 Liquidez General	32
Tabla 10 Liquidez Absoluta	33
Tabla 11 Rotación de Inmueble, Maquinaria y Equipo	34
Tabla 12 Razón de cobertura de gastos operacionales	35
Tabla 13 Razón de endeudamiento	36
Tabla 14 Endeudamiento del patrimonio.....	37
Tabla 15 Margen Comercial	38
Tabla 16 Rentabilidad Operacional	39
Tabla 17 Rentabilidad del Patrimonio.....	40

Índice de gráficos

Grafico 1 Liquidez general	32
Grafico 2 Liquidez Absoluta.....	33
Grafico 3 Rotación de Inmueble, Maquinaria y Equipo	34
Grafico 4 Razón de Cobertura de Gastos Operacionales	35
Grafico 5 Razón de Endeudamiento	36
Grafico 6 Endeudamiento del Patrimonio	37
Grafico 7 Margen comercial	38
Grafico 8 Rentabilidad sobre capital social	39
Grafico 9 Rentabilidad del patrimonio total.....	40

Resumen

Esta investigación tuvo como objetivo general determinar la incidencia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la organización Juan & Peter EIRL, 2021.

La metodología fue de enfoque cualitativo, tipo de investigación básica con un diseño no experimental se define por el hecho de que no se controlan las variables, tipo transversal, la técnica empleada es la entrevista y análisis documental, la muestra estuvo conformada por el contador general especialista en análisis financiero del área de contabilidad, obteniendo como resultados que empleando el análisis horizontal, el análisis vertical y los ratios financieros en los estados financieros, si inciden en la toma de decisiones de la empresa, concluyendo que el análisis de los estados financieros, empleando el análisis vertical, horizontal y los ratios financieros reflejan la situación económica y financiera real de la empresa y que el gerente debe tomar en cuenta para sus decisiones en el próximo periodo de la empresa Juan & Peter, así la empresa tendrán mejor rendimiento en la utilidad, debe adoptar como sistema de trabajo un análisis a los estados financieros basado en métodos porcentuales, verticales y horizontales además de ratios de liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad para fortalecer la información.

Palabra Clave: Análisis de los Estados Financieros, Toma de Decisiones y Ratios Financieros

Abstract

The general objective of this research was to determine the incidence of the analysis of the financial statements in the decision-making of the organization Juan & Peter EIRL, 2021.

The methodology was a qualitative approach, type of basic research with a non-experimental design is defined by the fact that the variables are not controlled, cross-sectional type, the technique used is the interview and documentary analysis, the sample was made up of the general accountant specialist in financial analysis of the accounting area, obtaining as results that using horizontal analysis, vertical analysis and financial ratios in the financial statements, if they affect the decision making of the company, concluding that the analysis of the financial statements, using vertical and horizontal analysis and financial ratios reflect the real economic and financial situation of the company and that the manager must take into account for his decisions in the next period of the company Juan & Peter, so the company will have better performance in the utility, you must adopt as a work system an analysis of the financial statements based on methods by centual, vertical and horizontal as well as liquidity, management, solvency and profitability ratios to strengthen the information.

Keyword: Analysis of Financial Statements, Decision Making and Financial Ratios

I. INTRODUCCIÓN

En el mundo según un Informe dispuesto por el **BBVA (2017)**, se indica que el sector PYME, en un 85% no trabajó adecuadamente su información contable financiera. Según el informe del **Banco Mundial (2021)**, el análisis del estado financiero representa un factor fundamental de la mayoría de las decisiones de financiación, inversión y otras relacionadas, lo cual ayudó a los inversores y otras partes interesadas a identificar la posición económica y financiera de las organizaciones, siendo así que se involucró con la toma de decisiones. En relación a esta última, un estudio desarrollado por **Financiera Confianza (2021)** enfocado en gerentes de PYMES pertenecientes a su cartera gruesa de clientes, identificó que un 34% tomó decisiones en base a su experiencia personal, un 26% señaló que se asesoró de profesionales para la toma de decisiones, un 29% tomó decisiones en base a la reacción de su competencia directa y un 11% declaró que para la toma de decisiones se apoyó de boletines e informes de su competencia o sector.

Por otro lado, a nivel nacional, según el estudio dirigido a PYMES, desarrollado por **UCSS (2019)**, se señaló que sólo un 14% de los gerentes entrevistados desarrolló adecuadamente el análisis de sus estados financieros, explicando que existe un equipo profesional para su desarrollo; por otro lado un 47% señaló que un contador externo manejaba la formulación de sus estados financieros y un 39% resaltó que no declaró de manera adecuada o que lo desarrolló a último momento, sobre todo en los meses que no tuvo mayores ventas o compras. Es decir, gran parte de las empresas nacionales (39%) no tomó en cuenta el desarrollo de sus estados financieros como parte de sus actividades contables. Esto concuerda con un informe donde se estudió aspectos relacionados a la economía del **Banco Central de Reserva ([BCR], 2021)** sobre economía donde se indicó que en las PYMES peruanas existían deficiencias en el uso de analizar los estados financieros para las decisiones comerciales. Además, en relación para tomar decisiones empresariales, según el reporte desarrollado por **ESAN (2018)**, tuvo resultados enfocados al eje toma de decisiones: un 50% por conocimiento del negocio, un 23% por reportes internos, un 15% por acuerdos de accionistas y un 12% otros.

En relación a ello, diversos autores señalaron que las tomas de decisiones deben ser racionales, por lo que los encargados de gerencia debieron analizar una serie de opciones que viabilicen respuestas gerenciales acordes a las realidades de su entorno, según un informe económico de la **Comisión Económica de las Naciones Unidas para América Latina y el Caribe ([CEPAL], 2020)**; la cual además señaló su importancia de capacitar en cuanto a los análisis de las cifras contables en las pequeñas empresas. De esta manera, una acertada forma de poder tomar mejores decisiones empresariales fue a través de optimizar la gestión financiera. Así, otro estudio del **PRODUCE 2021 (Ministerio de la Producción, 2021)** enfatizó en la importancia de valorar la inversión del inmovilizado contable para tomar decisiones nuevas sobre inversión; mejoramiento del capital de trabajo e identificación adecuada de la deuda (bancos, accionistas u otros), información que se obtuvo de un adecuado análisis de los estados financieros.

Siguiendo esta línea, es frecuente discutir sobre la toma de decisiones basada a partir de data histórica contable y el impacto que trae esta información sobre las organizaciones, pudiendo ser tanto positivo como negativo. Todo dependió de lo bien que se gestione el conocimiento contable. Tener un gran control sobre la información que se transfirió entre los distintos niveles organizacionales fue fundamental para tener un conocimiento oportuno, razonable y fiable de la situación financiera de la organización (**Comisión Económica de las Naciones Unidas para América Latina y el Caribe [CEPAL], 2020**).

Durante el año 2020, como el rubro pesquero decayó por las restricciones gubernamentales a causa de la pandemia, la empresa se vio perjudicada así como muchas otras empresas, a esto se debe añadir que el sector pesquero ya venía experimentando problemas antes de la pandemia, según el **Viceministro de Pesca y Acuicultura, Mario Jesús Caveró Polo en informe 2022 (Viceministerio de Pesca de PRODUCE)**. Sin embargo, la situación fue cambiando, según informó el Instituto Nacional de Estadísticas e Informáticas (**[INEI], 2021**), para noviembre del 2021, la producción nacional pesquera tuvo un incremento de 13.03% comparado con el año 2020, así mismo, se resaltó que de los meses de enero a noviembre, el sector presentó un crecimiento acumulado de 6,09%. En concordancia con lo referido a la situación compleja que atravesaron las empresas, es importante

recalcar que al cierre del 2020, las Pymes peruanas alcanzaron ventas que representaron el 8% de Producto, siendo esto, 11 puntos porcentuales menos que el obtenido en el 2019 **(Comex Perú, 2020)**.

Con este antecedente en el ámbito local la situación crítica en el sector y también del tipo de empresa, ésta tuvo oportunidades influenciadas por las bondades que presenta el recurso marino nacional que generó recursos para una producción pesquera competitiva, se reforzó la necesidad de gestionar la empresa de forma eficiente para poder sobrevivir a la crisis del sector y ser competitiva en el mediano plazo.

En esta investigación, se estudió la organización de Servicios Generales Juan & Peter EIRL en su periodo 2021. Pero a solicitud de la guía la llamaremos Juan & Peter, 2021; Es una empresa de servicios generales que brinda mantenimiento y reparación a embarcaciones pesqueras, fue constituida el 14 de Diciembre del año 2011, ubicada en la Provincia Constitucional del Callao, distrito de Ventanilla, y tiene más de veinte años de experiencia, habiéndose formalizado hace 11 años en el mercado; sin embargo, el gerente no contaba con experiencia en análisis de los estados financieros, razón por la cual no tuvo conocimiento suficiente de la real situación económica y financiera de la empresa, a raíz de ello no realizó una adecuada toma de decisiones y se basaron en la improvisación, por eso la empresa no fue rentable, debido a que decidieron en el camino sin apoyo técnico de profesionales.

Por todo lo expuesto, se formuló el problema general de la investigación: ¿Cómo el análisis de estados financieros incide en la toma de decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021?

La investigación se justifica económicamente, porque permitió que la organización pueda mejorar y tener una competitividad frente a otras organizaciones de su mismo rubro, así también, su justificación social podemos señalar que la salud económica financiera de una empresa le permite evitar quiebras y con ello mantener puestos de trabajo y por último, tiene una justificación práctica, porque se

verificó en forma sencilla que las fórmulas de análisis y la interpretación de sus resultados tienen aplicabilidad inmediata en todo tipo de empresas.

En ese sentido, contemplando el aporte proporcionado por los especialistas académicos de la materia, se identificó con mayor detalle la incidencia entre el análisis de estados financieros y la toma de decisiones, soportados por publicaciones destacadas que cuenta con las validaciones respectivas; con causales suficientes para ser empleadas en próximas investigaciones. Se considera que los resultados concluyentes de la investigación puedan contribuir con la resolución del problema planteado, lo cual traerá consigo que los funcionarios de la empresa puedan tomar mejores decisiones en favor del gerente y sus colaboradores. Cabe señalar que, para formular adecuadamente la investigación desarrollada, se adaptaron instrumentos validados de trabajos de características similares, los cuales obtuvieron adicionalmente el juicio de expertos respectivos.

El objetivo general de la investigación es: Determinar la incidencia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021, y adicionalmente, se plantea los objetivos específicos, los cuales se presentan a continuación:

- a.- Demostrar la incidencia del análisis vertical en la toma de decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021.
- b.- Evidenciar si incurre el análisis horizontal en la toma de decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021.
- c.- Verificar si repercute el Análisis de ratios financieros en la toma de decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021.

Finalmente, como complemento se planteó la hipótesis general, El análisis de los estados financieros incide en la toma de decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021, y las hipótesis específicas son: a.- El Análisis vertical incide en la toma de decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021; b.- El análisis horizontal incurre en la toma de decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021. Y por último, c.- El análisis de ratios financieros repercute en la Toma de Decisiones de la Empresa Juan & Peter, 2021.

II. MARCO TEÓRICO

Tesis nacionales; Cerna & Carlos (2018) en su tesis tuvieron el propósito de evaluar la forma en la que inciden los estados financieros para la toma de decisiones en pequeñas y medianas organizaciones rurales en un departamento del Perú (Cajamarca) mediante un estudio correlacional. De manera específica, también se buscó determinar los factores y las normas contables sobre las que se rigen las situaciones financieras. La metodología empleada fue a través de un diseño de investigación de enfoque no experimental, transaccional y tanto cualitativa como cuantitativa. Como resultado del estudio se encontró que las pequeñas empresas suelen desconocer las normas contables y los beneficios que éstos traen, además, también se concluyó que saber la información financiera mejora la toma de decisiones en las empresas.

Siancas (2020) presenta como objetivo conocer el impacto que tiene el análisis de los estados financieros en las decisiones operativas, inversión y financiamiento, y cómo esto impacta en el desempeño de la empresa. Esta se desarrolló mediante una técnica mixta no experimental y con un diseño longitudinal, utilizando un enfoque correlación-causa. Para obtener la información, se utilizó un instrumento y el examen documental de las cuentas financieras de los años 2017, 2018 y 2019. Si bien el análisis financiero es fundamental para las empresas en la actualidad, la Corporación Intherpharma S.A.C. no lo considera importante para la toma de decisiones por diversas razones; ante ello, este trabajo se realizó utilizando métodos como el análisis vertical y horizontal, así como ratios para demostrar la realidad económica-financiera de la empresa. Como resultado final, se estableció que el análisis del estado financiero posee una influencia sustancial para la toma de decisiones de una empresa.

Irrazábal (2018) en la tesis sobre su análisis e influencia en la selección de toma de decisiones en empresa de transporte urbano, el objetivo fue utilizar estados financieros para tomar decisiones adecuadas en una empresa de transportes. Su metodología utilizada fue aplicada, correlacional, no experimental usando el sondeo y análisis documental con la finalidad de establecer en qué medida es factible que los reportes de analistas a los estados financieros puedan servir de influencia en los directivos y gerentes para que las decisiones de estos puedan basarse en

reportes contables que tengan un análisis profesional. Se concluyó que utilizando ratios de rentabilidad y gestión los cuales fueron mostrados a los gerentes, éstos comprendieron la utilidad de esa información, lo cual comenzó a ser aplicado con éxito en la compañía de transportes Copacabana S.A., logrando buenos resultados, lo que se reflejó en un incremento de las ganancias en ese periodo.

Sifuentes (2018) en su tesis usando las variables de análisis de estados financieros y toma de decisiones para el caso Laive S.A, tuvo como objetivo principal establecer la manera como analizar e interpretar los estados contables modifica las decisiones de una empresa. En la tesis se usó la metodología básica, no experimental, correlacional con análisis documental como técnica en la que se utilizó el método de análisis estructural, porcentual vertical aplicado al estado de resultados y Balance General, teniendo como resultado que las inversiones a largo plazo han fortalecido la solvencia de la empresa en la cuenta propiedades de inversión o Activos fijos creciendo en más del 50% en los dos últimos periodos. Se concluyó que la corporación está en crecimiento y tiene expectativas de consolidarse como la mejor en el mercado, con productos de alta calidad aceptados en mercados nacionales y extranjeros mediante su programa de exportaciones, finalizando en que en ésta empresa se utilizan con éxito la información financiera para las decisiones económicas y financieras.

Manchego (2017) en su tesis sobre análisis y las decisiones financieras en clínica Promedic de Tacna, tuvo como objetivo demostrar la incidencia entre el análisis financiero y las decisiones económicas de la Clínica Promedic. La metodología usada fue aplicada, correlacional, con instrumento de análisis documental y cuestionarios, en el análisis documental a los estados financieros se les aplico diversos ratios de liquidez, rentabilidad y solvencia, los cuales fueron mostrados a las gerencias con motivo del trabajo de investigación logrando tomar su interés que puedan decidir sobre aspectos económicos y financieros con mejor información y así lograr mayores rentabilidades, tomando decisiones más acertadas. Como conclusión se estableció que si existe influencia importante entre la contabilidad, los informes financieros, el análisis de datos y las decisiones gerenciales para obtener mejores resultados si se compara con años anteriores en donde se tomaban las decisiones por experiencia o intuición.

Tesis internacionales; Gómez (2017) en su tesis presentó como propósito evaluar los estados financieros y su influencia en la manera en la que toman decisiones utilizando un método deductivo - inductivo y la observación y el análisis documental como métodos de recojo de información. Además, la población participante fue compuesta por la gerencia y los inversores de capital de la empresa; de manera específica, la muestra contempló al gerente y a los cinco accionistas de la empresa. El análisis expresó que el desarrollo de la toma de decisiones fue adecuado, debido a que generó un aumento en el beneficio de las actividades comerciales. De esta manera, quedó demostrado que un análisis financiero preciso impacta en la adecuada toma de decisiones.

Ochoa (2017) en su tesis, el análisis e interpretación de los estados financieros y la rentabilidad, tuvo como objetivo el análisis de la contabilidad y los estados financieros para la toma de decisiones. Se utilizó la metodología básica, descriptiva, no experimental. El resultado fue que los estados financieros influyen para la toma de decisiones en aspectos como medir la rentabilidad y la liquidez considerándose un reporte relevante para la empresa. Se observó que la organización no poseía un buen resultado en la gestión de sus inventarios y no tiene políticas adecuadas para gestionar las cuentas por cobrar, adoleciendo de un seguimiento adecuado para estos aspectos fundamentales, además ha sido reiteradamente multada por los servicios tributarios del gobierno. Como conclusión los estados financieros son utilizados con éxito en algunas decisiones de la empresa, pero falta que se les utilice en los temas de tributos, gestión de almacenes y cuentas por cobrar.

Correa (2018) en su tesis sobre analizar e Interpretar los Estados Financieros para la toma de decisiones de una cadena de restaurantes en Loja, Se utilizó la metodología deductivo-inductivo, analítico, sintético; se planteó como meta determinar si el análisis estructural porcentual de los estados financieros resultados y Balance General permiten tomar mejores decisiones económicas para la empresa, asimismo la utilización y su influencia del método horizontal por tendencias aplicado a los estados financieros, con sus tablas y gráficos. En resultados de rentabilidad se obtuvo según análisis en el primer periodo una rentabilidad de \$1,04, y en el segundo periodo \$1,96, lo que indica que el nivel creció 1,13% en el primer periodo y 1,31% en el segundo periodo, mejorando costos y gastos de la empresa. Como conclusión la empresa tiene una aceptable

solvencia demostrada por los créditos bancarios que obtiene con facilidad, los cuales son evaluados y aprobados con los estados financieros analizados con los métodos mencionados y que permiten mejores decisiones gerenciales y aprobación de créditos bancarios.

Ortiz, et al (2019) en su tesis, las variables fueron Análisis financieros y la decisiones de selección de la empresa Luis Enrique Cubillos Ortiz Cia Ltda. El objetivo principal fue un análisis a estados financieros para determinar el posicionamiento financiero y económico de la empresa Cubillos, planteando análisis con ratios de solvencia, liquidez, y rentabilidad, además de los métodos porcentuales verticales y horizontales, determinando que los análisis a los estados financieros son los que permiten tener información valiosa para las gerencias y que estas puedan tomar decisiones correctas en los aspectos económico y financieros para aumentar la rentabilidad. La metodología utilizada fue aplicada, analítica, descriptiva, e inductiva. Como resultados se pudo apreciar con el análisis un incremento del activo corriente y un incremento de los pasivos de corto y largo plazo como fuente de financiamiento, apalancando las inversiones. Se concluyó que para la empresa es útil el uso de los análisis a los estados financieros porque permiten seleccionar las mejores decisiones económicas.

Bernabé V. (2019) en su tesis de Ecuador tiene como objetivo usar una auditoría de gestión a los estados financieros para determinar el factor rentabilidad y efectividad en la empresa Vinsotel S.A. utilizando el sistema COSO II. La metodología de la investigación es aplicada, descriptiva, de alcance exploratorio, y se usará los métodos: hipotético, inductivo, deductivo, histórico y analítico y con el instrumento del análisis documental. El desarrollo para obtener resultados se aplicó indicadores de gestión y rentabilidad para medir los procesos, su dinámica del departamento de ventas, monitorear la eficacia de los procesos, obtener diagnóstico situacional de la empresa en diferentes áreas afectadas por la toma de decisiones gerenciales y en qué medida la auditoría y el análisis pueden ayudar a mejorar la empresa. Finalmente, concluyó que la auditoría y el análisis de los estados contables utilizando índices financieros pueden proporcionar información relevante a las gerencias para tomar buenas decisiones que mejoren los aspectos organizacionales y rentables.

Artículos científicos; Parrales, V. et al (2020) publicaron en la revista Journal of Science and Research su artículo científico Sobre los estados financieros y la toma de decisiones en las pymes. Para ello utilizaron encuestas para obtener resultados cuantitativos y entrevistas para obtener resultados cualitativos. De esta manera, se encontró que se toman decisiones que no ayudan al futuro de la empresa cuando ésta no controla la información respecto al flujo financiero, las operaciones, y entre otras que representa al estado financiero; pues la falta de experiencia de los profesionales que manejan ello los llevan a desconocer sobre la relación entre ambas variables y la importancia de la misma.

Ruiz, Rosas & Flores (2018) publicaron en la revista Tzhoeco en su artículo científico, el cual realizaron con la finalidad de entender la influencia que había entre el Análisis de estados financieros y toma de decisiones. Esto se desarrolló mediante un estudio descriptivo no experimental y cualitativo. Al finalizar, los autores concluyeron que cuando una empresa no posee un adecuado análisis e interpretación de su situación financiera, se ve dificultado su capacidad de tomar decisiones, deteniendo el crecimiento de la organización interesada.

Libros; Carmona (2020) en su libro sobre la selección de decisiones y un análisis de los resultados en la gestión, indica que las gerencias estratégicas continuamente están sometidas a la presión del mercado cambiante, la competencia, la situaciones políticas y económicas que son una amenazas para las empresas, así como la inflación, el riesgo país, los cambios en la leyes laborales y tributarias, todo lo que podría hacer perder rentabilidad a la empresa, y que requiere un análisis continuo de las cifras contables plasmadas en los estados financieros las cuales permiten dar la información vital para que las gerencias generales y las gerencias financieras puedan adoptar decisiones continuas que permitan que la empresa continúe funcionando adaptándose al medio ambiente y a la vez cada año obtengan las utilidades necesarias, (p. 87 al 96).

Ochoa & Molina (2018), en su libro la toma de decisiones clínicas basadas en las pruebas científicas, refiere que la toma de decisiones más exitosos en los negocios y el manejo de las corporaciones son aquellas que están basadas en abundante información de calidad, es decir que cuanto más data se posea sobre un asunto, menos errores se cometerán y cuando más desconocimiento se tenga, la probabilidad de perder dinero, tiempo y esfuerzo es más alta, así que una de las

premisas más importantes de una decisión es conseguir en el menor tiempo posible todas la información sobre el asunto y una vez que se tenga esta materia prima entonces se podrá comenzar a pensar en los caminos a seguir y estas informaciones pueden ser cualitativas o cuantitativas, las últimas generalmente proceden de la información contable analizada.

Graham (2022) en su libro sobre la Interpretación y Análisis de estados financieros, indica que estos son el soporte necesario para que las gerencias financieras puedan seleccionar decisiones adecuadas para que la empresa tenga la liquidez necesaria para hacer frente a las obligaciones a corto plazo, asimismo el análisis contable proporciona información relevante para seleccionar las mejores alternativas de financiamiento e inversión las cuales incrementaron las utilidades y beneficios de la empresa, por otro lado la solvencia en el largo plazo dependerá de un adecuado análisis sobre la inversión en activos fijos lo que se verá reforzado por un análisis de la conveniencia de las inversiones a corto y largo plazo.

Reátegui & Hidalgo (2021) en su libro “Contabilidad Gerencial” expresa que la información contable es necesaria para saber el estado de la organización y poder hacer mediciones exactas de ésta misma, de ésta forma, se podrán tomar las mejores decisiones en cuanto a los objetivos que se deseen plantear después. (p 18).

Conceptualizaciones: Variable Análisis de Estados Financieros; Es una revisión de los estados contables anuales de una empresa con la finalidad de determinar el éxito de su gestión, el grado de liquidez, los índices de rentabilidad y solvencia. **(Espinoza 2020)**, El análisis de estados financieros es una herramienta fundamental para las actividades cotidianas de una organización, en donde se utilizan métodos o técnicas con el fin de optimizar las decisiones y en la que los resultados de este análisis se utilizan como punto de inicio para cambiar la situación financiera de las organizaciones.

El análisis financiero es el medio más eficaz para la evaluación de los resultados económicos y financieros en una organización a lo largo de un ejercicio determinado y compararlos incluso con los resultados de otras empresas del mismo sector que sean competitivas en el medio. La importancia se centra en permitir evaluar los factores económicos y financieros que afectan al entorno operativo de

una empresa, como la liquidez, la solvencia, el endeudamiento, la eficiencia, el rendimiento y la rentabilidad **(Chong 2019)**.

En el mismo sentido, **(Espinoza 2020)** define El análisis financiero como el proceso de aplicar un conjunto de fórmulas matemáticas las cuales tiene por objeto minimizar las cifras grandes que proporciona la contabilidad para visualizarlas con un dígito y tres decimales lo que facilitará su comprensión y la toma de las decisiones, asimismo se entiende como técnicas y herramientas analíticas para los estados contables con el fin de provocar una gama de medidas y relaciones significativas que potencia la información de los estados.

La NIC 1 se relaciona con la Presentación de estados financieros, que son una presentación consistente de la condición financiera y operativa de una organización. Su finalidad es proporcionar datos sobre la situación financiera, el desempeño financiero y el flujo de caja, que pueden ser utilizados por diferentes partes interesadas para tomar decisiones.

Análisis Vertical de los Estados Financieros; Se realiza con datos de una misma época. Además, se denomina análisis porcentual, ya que asigna un porcentaje a los elementos que se analizan de acuerdo con los principios establecidos; estos elementos pueden ser las ventas netas o los activos totales. Se aplica a los activos, pasivos y resultados definiendo un monto base del cual se desprenderán y calcularán los porcentuales de la estructura, el base para los activos es el total activo al 100%, el cual es el mismo para pasivos y patrimonios, y el base para los resultados en el total ventas. **(Chong 2019)**.

Análisis Horizontal de los Estados Financieros; Compara las razones financieras de una empresa, permitiendo determinar tendencias, promedios y fluctuaciones en el tiempo. Existen dos formas de comparación: el análisis de series y el análisis seccional, ambos ayudan a la comprensión del indicador, un análisis utilizando como año base el anterior medirá la velocidad del cambio y un análisis utilizando el año base más antiguo medirá el impacto en el tiempo **(Ferrer 2018)**.

Este enfoque analítico es usado para evaluar el desempeño de una empresa comparándolo con épocas anteriores. Este estudio se realiza de forma horizontal para permitir la revisión de los datos del pasado. Utilizando para tal fin los datos históricos y los periodos ordenados consecutivamente de izquierda a derecha, este

elemento es vital para identificar el crecimiento o decrecimiento que se produce en un período de tiempo especificado.

Ratios Financieros; En la actualidad, los indicadores financieros se consideran instrumentos vitales para definir la posición financiera de una organización, ya que su cálculo e interpretación permiten ajustar el rendimiento de la organización, identificando así como fortalezas y áreas de mejora, la aplicación de ratios a los balances y estado de resultados cada vez tiene mayor difusión y está en continuo desarrollo porque son métodos efectivo de simplificar en análisis de los reportes contables trimestrales, semestrales y anuales. **(Ferrer 2018).**

Es vital que los indicadores financieros lleguen a constituir una herramienta fundamental para la generación de una correcta administración de las finanzas de toda organización, toda empresa que carezca de análisis a los estados financieros se encontrará en desventaja competitiva con las empresas rivales **(Chong 2019)**, el uso continuo de los análisis proporcionados por analistas competentes permitirá alcanzar la eficiencia en la selección de decisiones económicas y financieras.

Mediante el examen de los indicadores financieros, podremos determinar la salud financiera de la organización y ofrecer datos históricos. El panorama histórico, como se muestra en la línea de tiempo, facilita la proyección y la detección de los problemas **(Molina, Oña, & Typan, 2018).**

Liquidez: Cuando una empresa dispone de dinero para satisfacer sus compromisos del corto plazo, se habla de liquidez **(Mejía, Sincheri, & Norazco, 2020).**

La fórmula es:

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

La liquidez de la empresa es su solvencia a corto plazo de todo lo pasivo corriente, se verifica en tres fórmulas básicas conocidas como la liquidez absoluta, la liquidez defensiva y la liquidez general, en todas las fórmulas el divisor es el total pasivo corriente, lo que cambia en el dividendo, tomando diferentes variables dentro del activo corriente, desde solo considerar el dinero en efectivo y su equivalente hasta considerar la totalidad del activo corriente. **(Chong 2019).**

El capital de trabajo se define como la cantidad de recursos necesarios para llevar a cabo una operación rutinaria de la empresa. Se refiere a los activos necesarios para que la organización funcione correctamente, se le reconoce con el activo circulante o activo de corto plazo, se compone de los disponibles, exigibles y realizables, **(Chong 2019)**.

El Ratio de Corriente es un indicador que permite determinar los índices de liquidez, o la posibilidad de disponer de efectivo en caso de un imprevisto **(Molina, Oña, & Typan, 2018)**.

Prueba ácida es un indicador de liquidez muy utilizado para identificar la facultad de una empresa para cumplir con sus compromisos presentes, consiste en verificar si se pueden pagar todas las obligaciones corrientes sin considerar en las fórmulas a las existencias, **(Chong 2019)**.

El Nivel de dependencia de los inventarios es la proporción mínima especificada en los valores de los inventarios contables que deben convertirse en efectivo después de liquidar los bancos, el efectivo y las cuentas por cobrar, para hacer frente a las obligaciones de pago a corto plazo, se debe procurar que los inventarios sean mínimos basados en el stock de seguridad para tres meses, porque inventarios permanentes generan mayores costos para la empresa. **(Martínez 2020)**.

En adición, cuando una organización cuenta con liquidez, indica que está cumpliendo con sus obligaciones, sin embargo, cuando una empresa tiene solvencia, es señal que tiene la capacidad de poder pagar sus deudas. Cuando una empresa posee la solvencia esperada, se afirma entonces que tiene liquidez en adelante solvencia **(Marcillo, Aguilar & Gutiérrez, 2021)**.

Solvencia: Capacidad para generar recursos suficientes para afrontar las obligaciones de pago.

La fórmula es.

$$\frac{\text{Deudas}}{\text{Total Activos}}$$

Los indicadores de solvencia son los siguientes:

Endeudamiento de los activos: Permite determinar económicamente; cuándo el índice es alto, la organización depende del acreedor y tiene capacidad limitada para endeudarse, se está descapitalizando **(Bonilla, 2018)**.

Endeudamiento patrimonial: Permite medir el nivel de compromiso de los acreedores de cada empresa con el patrimonio de la misma. No se debe asumir que las obligaciones deben ser cubiertas por el patrimonio neto, ya que su fondo se convierte en un pasivo para cualquier empresa **(Lozano, 2018)**.

Endeudamiento en activos fijos: esta columna indica el valor monetario que representan los fondos propios de cada unidad invertida en activos fijos. Si el coeficiente es mayor o igual a uno, los activos fijos podrían haber sido financiados en su totalidad con el patrimonio de la organización, eliminando la necesidad de préstamo **(Sánchez, 2019)**.

Apalancamiento: Son las unidades monetarias que poseen los activos que le han posibilitado a la firma desarrollar sus labores. Esto indica que prioriza los recursos internos sobre los externos **(Ayón & Pluas, 2020)**.

Apalancamiento financiero: Destaca los beneficios o inconvenientes del endeudamiento con otros individuos y añade a la rentabilidad como resultado de la estructura financiera única de la organización. El análisis se hace necesario para comprender las implicaciones financieras. De acuerdo con las medidas que el tipo de interés que se tiene en algún préstamo es mucho mayor, el resultado es que se hace más difícil comprender los costes financieros que se tienen. Debido a que el costo es mucho mayor, es más difícil generar apalancamiento financiero **(Casamayau, 2019)**.

Rentabilidad: Es usado para medir la gestión eficaz de la empresa en el control de costos y gastos, convirtiendo así los ingresos en ganancias.

La fórmula es:

$$\frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Ventas}}$$

La rentabilidad se mide por el porcentaje de beneficio que genera un activo en un determinado periodo de tiempo, según el uso en el proceso de fabricación **(Jara, 2018)**. Un estudio financiero permite determinar qué niveles de rentabilidad son los adecuados, ya que permite evaluar la eficiencia de cada negocio en relación de cómo se utilizan los activos, las inversiones y las ventas; cuando se aplican, permite demostrar cómo gestionar los recursos disponibles de forma eficaz y eficiente.

Entre los principales indicadores, destacan los siguientes:

Endeudamiento o pasivo total: es la tradicional ratio de endeudamiento que calcula la deuda de todas las obligaciones, que es una medida de la dependencia de la organización de la financiación externa, tanto a corto como a largo plazo. Este ratio varía según la función del sector de la organización; como regla general, debe estar entre el 40% y el 60%; sin embargo, si supera ese rango, indica una dependencia de recursos ajenos y una disminución de la solvencia; por el contrario, si cae por debajo de ese rango, indica un excedente de capital, el nivel de endeudamiento debe estar de acuerdo a la inversión en activos, la deuda corriente debe estar alineada con el capital de trabajo y la deuda de largo plazo con el activo fijo. **(Correa 2018).**

La relación entre la deuda a corto plazo y el pasivo total se denomina Ratio de endeudamiento a corto plazo. Viene a medir la parte de la deuda que es a corto plazo, lo favorable para la organización es que gran parte de la deuda se encuentra colocada a más largo plazo, ya que la deuda a corto plazo reduce drásticamente la liquidez, el pasivo corriente parte en gran medida de la deuda con instituciones que conceden crédito, incluyendo las deudas con las administraciones del sector público y con proveedores significativos del grupo, sin embargo las empresas procurarán endeudarse más a largo plazo y buscar tasas preferenciales en instituciones bancarias de segundo piso cuyos capitales provengan de organismos que promuevan la inversión o de banca de fomento. **Correa (2018).**

Relación entre la deuda a largo plazo y la deuda total: pasivo no corriente / deuda total: Revela si parte de la deuda es a largo plazo, en relación a las necesidades de la entidad, como el inmovilizado. Es muy variable dependiendo del sector y del potencial de obtener beneficios, dichos ratios pueden ser mayores o menores del 20% al 40% para una circunstancia ideal **(Circulantes, 2019).**

El flujo de caja o pasivo no corriente se utiliza para pagar la deuda. Está determinado por la cantidad de deuda que una empresa debe devolver en el tiempo, por lo que se considera una medida tanto de endeudamiento como de rentabilidad. Resulta que existen numerosas disparidades en el sector según su grado de dependencia El ratio exigido no debería bajar del 15 al 20%, ya que para ello sería necesario que la organización obtuviera efectivo durante al menos 6,5 años para poder amortizar completamente sus obligaciones a largo plazo, para esto será

necesario estructurar un flujo de caja proyectado el cual permitirá tomar las decisiones de ingresos y egresos con anticipación, **(Sifuentes 2018)**.

El Capital de Trabajo; se define como la diferencia entre el activo circulante y el pasivo circulante, cuantifica la habilidad de la organización para cumplir con sus obligaciones a corto plazo a través de activos líquidos a pequeño plazo; éste indicador debe ser mayor que uno, ya que un valor inferior a uno indica que la organización no puede conciliar sus deudas de capital de trabajo con la liquidez que necesita generar **(Muñoz, 2018)**.

Cabe indicar que a pesar de todo lo visto, el análisis financiero tiene ciertos límites inherentes en cuanto a su desarrollo, ya que debe establecerse que la contabilidad sea homogénea al comparar los datos con otras empresas en el mismo campo, ya que las organizaciones varían en cuanto a sus dimensiones y tiempo de funcionamiento, el grado de internacionalización y los criterios utilizados para tomar decisiones contables, económicas y financieras entre ellas. Además, a la hora de interpretar los indicadores financieros, estos pueden establecer en cuanto a la comparabilidad de la competencia empresa obtiene mejores resultados en cuanto a la rentabilidad y la liquidez financiera. **(Sifuentes 2018)**.

Toma de Decisiones; Es la actividad continua de enfrentar alternativas diarias buscando elegir la más adecuada, lógica, coherente y que implique menores riesgos y mayores beneficios. **Garrido & Romero (2021)**, Las decisiones son el mecanismo a través del cual se intenta alcanzar un estado futuro deseado, la reacción de una organización ante un problema, el cual puede alcanzar una solución a través de un proceso adecuado de selección de decisiones.

Decisiones relativas a las operaciones; Las decisiones operativas de una empresa están relacionadas con su actividad principal, que abarca todas las acciones requeridas para crear un producto u ofrecer un servicio. Estas elecciones incluyen el valor al que se venderán, los términos de crédito bajo el cual se realizara la venta al cliente, cuánto de inventario quiere tener la empresa, la cantidad de inventario que desea mantener y la cantidad de inventario que la empresa desea vender, el inventario que la empresa desea conservar, la cantidad de dinero en efectivo a tener en cuenta frente a la cantidad en las cuentas corrientes, si se proporcionará o no un aumento de sueldo a los empleados. **(Garrido & Romero (2021))**.

Decisiones sobre inversiones; Estas decisiones se relacionan a la disponibilidad para los activos y los recursos necesarios para puestos en marcha de la organización. Esto incluiría, en el caso de las operaciones comerciales, el terreno, el local donde se ofrece el producto y el mobiliario necesario para exponerlo, entre otros elementos, asimismo las decisiones de inversión abarcan desde los bonos o acciones en bolsa de valores, las compras de mercadería para surtir el almacén y las tiendas como la adquisición de maquinaria, terrenos y edificios. **(Martínez 2020)**

Decisiones sobre la financiación; Las decisiones de financiamiento incluyen la elección de la forma en que la organización debe recibir las fuentes financieras indispensables para tomar una buena decisión de inversión, es decir, determinar la forma de adquirir los productos, las cuales pueden provenir de contratos con proveedores para que estos den plazos de pago diferidos, obtener préstamos bancarios o de financieras que pueden otorgar diferentes plazos y tasas de interés convenientes para la empresa la cual puede apalancar sus operaciones y generar mayores rentabilidades. **(Martínez 2020).**

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación.

Según Hernández et al (2020), este método es de tipo básica, porque la forma en la que se recoge la información es de forma observatorio es percibir y comprobar el problema que los rodea, ahondando en su opinión, explicación y evidencias, el diseño de la Investigación es no experimental la forma de estudio se define por el hecho de que no se controlan las variables, sino que los resultados de la investigación se presentan tal cual. Las actividades en estudio son documentos contables, la investigación es de enfoque cualitativa la intención es de observar, percibir y comprobar el problema que los rodea, ahondando en su opinión, explicación y evidencias, el diseño es transversal, se reúnen los datos de un periodo de un tiempo determinado para describir la variable y su incidencia de estudio.

Para **Sánchez, et al., (2018)**, hace referencia que, en términos de objetivo y tipo de estudio, se trata de una investigación explicativa, se centra en el descubrimiento de las características o propiedades de las variables, de categorías y sub categorías de estudio. La investigación será descriptivo.

Según Bernal (2020), posee carácter descriptivo cuando utiliza realidades observables, habitual rutinario debiendo observar y registrar, estudiar, deduciendo la lógica, analizar y sacar conclusiones.

3.2. Categorías, Subcategorías y matriz de categorización.

Variable 1 Análisis de estados financieros, según Burgos (2019), el análisis de los estados financieros es una actividad extenuante que requiere completar una variedad de operaciones tales como razones financieras. Las situaciones económicas condensan información que incluye y consolidan un mayor número de cuentas. A sí mismo, **Espinoza (2020)** define El análisis financiero como el proceso de aplicar un conjunto de fórmulas matemáticas las cuales tiene por objeto minimizar las cifras grandes que proporciona la contabilidad para visualizarlas con un dígito y tres decimales lo que facilitará su comprensión y la toma de las decisiones, asimismo se entiende como técnicas y herramientas analíticas para los estados contables con el fin de provocar una gama de medidas y relaciones significativas que potencia la información de los estados financieros. El proceso de

interpretación tratará de averiguar las fortalezas y debilidades de la empresa para los cuales se revisan y evalúan la situación económica.

Tabla 1 Las Categorías y Subcategorías de la variable Estados financieros

CATEGORIAS	SUBCATEGORIAS
Análisis Horizontal	Análisis horizontal de las ventas
	Análisis horizontal de las cuentas por cobrar
	Análisis horizontal de las utilidades
Análisis Vertical	Análisis vertical de los costos
	Análisis vertical de los gastos administrativos
	Análisis vertical de los gastos financieros
Ratios Financieros	Liquidez de la empresa
	Rentabilidad de la empresa
	Solvencia de la empresa

Variable 2 Toma de Decisiones, según Hurtado (2020), La toma de decisiones es un proceso organizativo difícil de definir; es difícil resumir o esbozar una visión general de los detalles del proceso que componen el desarrollo. Las decisiones son como obtener el estado deseado en el futuro. Es la reacción de una organización ante un problema. El proceso de la toma de decisiones no significa tecnología predefinida, sino una técnica secuencial y orientada a objetivos.

Tabla 2 Las categorías y subcategorías de la variable Toma de decisiones

CATEGORIAS	SUBCATEGORIAS
Decisiones de operación	Rotación de cuentas por cobrar
	Rotación de inventarios
	Mercados objetivos de clientes
Decisiones de financiamiento	Crédito de proveedores
	Crédito de Bancos
	Crédito de Financieras
Decisiones de inversión	Inversión en existencias
	Inversión en maquinaria
	Inversión en infraestructura

Operacionalización, Según Espinoza (2019), operacionalización de una variable implica establecer la forma en que se representarán y medirán las múltiples cualidades de la investigación.

En relación a los factores que componen la investigación, ya sean dependientes o independientes, se describen las categorías que componen cada uno de ellos, los subcategorías a los que se asignan sus respectivos ítems, los cuales se encuentran identificados en los instrumentos, los mismos que han sido debidamente calificados por los validadores.

3.3. Escenario de estudio.

Munch (2019) explica que una población es un conjunto de individuos, personas o instituciones que son objeto de un estudio. Nuestra población son todo el personal de la empresa Juan & Peter EIRL del distrito de Ventanilla, provincia constitucional del Callao, de la ciudad de Lima, la oficina de contabilidad y administración tiene un área de 60 mt² situado en el Asentamiento Humano Angamos sector 3, cuenta un total de 30 trabajadores conformado por personal operario, administrativo y contabilidad, el gerente y el contador son individuos de aproximadamente 38 años promedio, mientras el otro grupo está conformado por personas de aproximadamente 25 a 30 años de edad, solo el personal de operación están uniformados.

3.4. Participantes.

Según Ñaupas et al. (2018), Indica que la muestra es el subconjunto o fracción de la población, elegido por su conocimiento con el objetivo de estudio aplicando diferentes métodos, pero siempre teniendo en cuenta la muestra del universo (p. 246). Está conformada por una parte representativa de la población es decir por el contador de la empresa, porque posee cualidades específicas en análisis financieros. Tomando en cuenta los criterios de selección del personal del área de Contabilidad y los criterios de exclusión al personal de las otras áreas de la empresa, siendo un muestreo no probabilístico, seleccionado por conveniencia.

3.5 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

La técnica que se utilizó es el análisis documental de los estados financieros de la empresa recolectando la información mediante la entrevista ya que labora en la empresa en el área de contabilidad, especializado y con conocimiento en elaborar los estados financieros estudio y análisis de la misma, según Palella y Martins (2017), la entrevista es una técnica que permite obtener datos mediante un diálogo que se realiza entre dos personas cara a cara: el entrevistador y el entrevistado; la intención es obtener información que posee éste último, Asimismo se emplea el análisis documental con el instrumento de guía documental, debido a que el análisis de los estados financieros permite conocer la información financiera y contable de la empresa.

El instrumento que se empleara es la guía de observación, la guía de la entrevista está compuesta de 18 preguntas abiertas empleando como base las variables, categorías y subcategorías; la guía documentaria para el análisis de la situación de la empresa está conformada por el estudio de la situación financiera y los estados de resultados de los años 2019, 2020, 2021. Para la recopilación de datos empleados se utilizó el cuestionario para ambas variables los cuales fueron los mismos que estuvieron compuestos por preguntas abiertas. Los cuales se encontraron debidamente validados por los expertos. Uno referido a la variable Análisis de estados financieros y el otro vinculado a la Toma de Decisiones, cada uno considerando las respectivas categoría y subcategoría. Paramos (2020) afirma que antes de aplicar un instrumento de investigación se debe establecer su validez y fiabilidad para el propósito del estudio.

3.6. Procedimientos

Una vez especificadas las variables del estudio y sus categorías de estudio, primero se seleccionó el instrumento de la observación, que nos ayudó a recopilar información, segundo la guía de preguntas abiertas para hacerlos accesibles a los colaboradores coordinando con las áreas de contabilidad de la empresa, para eso se elaboró la entrevista dirigida al contador las cuales se realizaron en forma personal y por último la guía documentaria.

3.7. Rigor científico

Por consiguiente, Hernández (2020) refiere que para que un instrumento sea más confiable debe ser leído, revisado y aprobado por tres expertos profesionales en las materias que se investigan y con conocimientos de metodología de la investigación científica. Se recomienda para los firmantes pertenecer a los grados académicos de magister o doctor, lo cual le proporcionará validez, seriedad metodológica y rigurosidad académica, eliminando posibles errores.

3.8. Métodos de análisis de la información

Los documentos contables es la fuente principal para identificar y describir las categorías y subcategorías de las variables que dieron origen a las preguntas abiertas para iniciar la entrevista al contador general de la empresa.

3.9. Aspectos éticos

La investigación respeta el principio de veracidad y originalidad según los fundamentos de los principios éticos establecidos por la Universidad Cesar Vallejo. Uno de estos que también se cumplen en el estudio es el principio del respeto a la dignidad humana, tal como ésta se informará al personal de la organización sobre los objetivos de la investigación y decidan voluntariamente su participación. Además, se obtuvo el permiso del Gerente de la organización, por ello también se programó una campaña de comunicación para solicitar su apoyo en toma de decisiones por lo que la información y los resultados obtenidos no perjudicó a la empresa ni a los empleados para saber si la investigación tuvo fines académicos. Además, toda la información utilizada ha sido citada y referenciada, esto respeta los esfuerzos y trabajo de los diversos autores, empleando las normas APA Séptima Edición.

IV. RESULTADOS Y DISCUSION

Los resultados es demostrar el objetivo general de la investigación es: Determinar la incidencia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021, para eso se empleó la guía de la entrevista al contador general especialista en analizar los estados financieros, la guía de entrevista contiene 20 preguntas en total. La 1 y la 11 es referente a las variables los estados financieros y la toma de decisiones, y las 18 preguntas restantes son relacionadas entre variable, categorías y subcategorías que se encuentran en la matriz de categorización y subcategorización. De acuerdo a la entrevista que se realizó al contador de la empresa con preguntas abiertas es la siguiente:

1.- Diga Ud. ¿La Empresa en este momento está realizando el análisis de los Estados Financieros, con qué frecuencia y por qué?

Si, al hacer un buen análisis de estados financieros en la empresa nos permite averiguar la información relevante sobre la misma y durante un determinado periodo de tiempo, por ello la frecuencia a realizar son anuales por que no permitirá fortalecer la información para la toma de decisiones económicas y financieras dentro de la organización.

2.- ¿Cree Ud. que haciendo el análisis horizontal es útil para entender los estados financieros y permita tomar buenas decisiones con respecto a las ventas o ingreso?

Si, la empresa no utiliza este método al realizar el análisis de estados financieros con este método el gerente puede tomar la decisión correcta. Este análisis si viene a ser útil para una mejor comprensión de los estados financieros entre periodos diferentes y por lo tanto es así comprendido para la toma de decisiones a los ingresos o ventas.

3.- ¿Con el análisis horizontal puedes tomar mejores decisiones de las cuentas por cobrar?

Si los métodos horizontales el análisis sobre la evolución de las cuentas por cobrar en el tiempo se puede tomar mejores decisiones en cuanto a políticas de créditos y cobranzas en favor de la empresa.

4.- ¿Con el análisis horizontal puedes medir mejor la evolución de la utilidad?

Si, permite medir la utilidad entre periodos de la empresa.

5.- ¿Cree Ud. Se puede tomar mejores decisiones de los costos con el análisis vertical?

Si, indicaría qué porcentaje de las ventas corresponde a los costos, se espera en las mejores empresas que sea un porcentual bajo.

6. ¿Considera que es útil el análisis vertical comparativo de los gastos administrativos sobre los ingresos?

El análisis vertical en relación con los gastos administrativos se muestra en forma porcentual cuanto son destinados para pagar con relación a los ingresos por ventas entonces este análisis permite monitorear si aumentan los gastos.

7. ¿El análisis vertical te demuestra la relación de gastos financieros sobre las ventas o ingresos?

Si, muestra qué porcentaje de las ventas o ingresos son destinado a los pagos de los gastos financieros.

8.- ¿Cree Ud. Que Las ratios de liquidez te permiten conocer tu capacidad de pago?

Si, los ratios de liquidez indican la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo, para asumir los pagos con los acreedores, remuneraciones, impuestos y otros pagos a corto plazo.

9.- ¿Al realizar los análisis a los estados financieros muestran la rentabilidad de la empresa?

Sobre la base de los estados financieros se pueden calcular mediante los ratios de rentabilidad la cual permite conocer la rentabilidad de la empresa en términos numéricos y porcentuales.

10. ¿Con los ratios de solvencia te permiten reflejar la capacidad de pago de la empresa a largo plazo?

Completamente de acuerdo que los ratios de solvencia nos permitirán conocer la capacidad de pago de la empresa a largo plazo.

11. Diga Ud. ¿El análisis de los Estados Financieros incide para la Toma de Decisiones?

Sí, el análisis del estado financiero tiene influencia sustancial para la toma de decisiones de la empresa, constituyen la base central de todas las empresas para la toma de decisiones, ya que allí se muestra los resultados obtenidos, la gestión del accionista y cada una de las decisiones tomadas con los recursos de la empresa para generar efectivo necesarios para toma de decisiones en un futuro.

12.- ¿A través del ratio de rotación de cuentas por cobrar, te permite decidir mejor sobre políticas de créditos?

Si, el ratio de rotación de cuentas por cobrar evidencia si las cuentas están siendo cobradas a tiempo, en el caso contrario es necesario revisar las políticas de créditos para buscar los errores y riesgos.

13. ¿Empleando los ratios de gestión a los indicadores de rotación de inventarios, permite controlar el stock y control de existencias?

Si, los ratios de gestión a través del indicador de rotación de inventarios indican la eficiencia del manejo de almacenes, son alertas que permiten pensar en cómo mejorar la administración de las existencias.

14. ¿Se podrá tomar mejores decisiones de operación con respecto a los mercados objetivos de clientes empleando el análisis a los estados financieros?

Si, a través de los ingresos podemos apreciar la aceptación del servicio con materiales incluidos de óptima calidad y garantía que ofrece la empresa, en ese caso ese es nuestro objetivo de clientes.

15. ¿El análisis a los estados financiero muestra la política de pago a los obtenidos a través de créditos de los proveedores?

Si, estado financiero muestra la política de pago a los proveedores, se observa en las existencias registradas en el activo corriente y en las deudas con proveedores registradas en el pasivo corriente, lo cual es factible de analizar.

16. ¿Se podrá tomar decisiones de financiamiento con los bancos tomando en cuenta el análisis a los estados financieros?

Con la información de los estados financieros a través de los ratios y sus indicadores respectivos se puede tomar mejores decisiones de financiamiento con el banco.

17. ¿se podrás tomar decisiones de financiamiento con las financieras tomando en cuenta el análisis de los estados financieros?

Se pueden tomar mejores decisiones gracias al análisis de los estados financieros mediante los ratios de rentabilidad con indicadores de apalancamiento.

18. ¿Con el análisis a los estados financieros se puede verificar la efectividad de la inversión en existencias?

Si, se puede ver en el resultado de ganancias o pérdidas de los ejercicios donde se le resta el costo de la inversión con las ganancias obtenidas puede verificar la efectividad de la inversión en existencias

19. ¿Con el análisis a los estados financieros se puede verificar la efectividad de la inversión en maquinarias?

Si se puede verificar la efectividad de la inversión en maquinarias, a través de la rotación del activo fijo en la cual en forma porcentual indica cuantas veces año se le dio uso para generar utilidad o cuánto tiempo estuvo como una inversión ociosa.

20. ¿Se Podrá tomar mejores decisiones sobre inversión de infraestructura para la empresa a través del análisis de los estados financieros?

Si, permiten verificar la efectividad de la inversión en infraestructura y diseñarlo de acuerdo a la necesidad de la actividad de la empresa, sea almacén para los insumos, planta de mantenimiento con los equipos inamovibles según requerimiento de los organismos que supervisan la infraestructura.

Para poder resolver los objetivos específicos se tomará en cuenta los resúmenes de los estados financieros de la empresa Juan & Peter EIRL., del periodo 2019, 2020 y 2021 (tabla 3 y 4) la cual tenemos la autorización debida de la empresa que se encuentran en los anexos.

Tabla 3 Resumen de los Estados de Situación Financiera.

ACTIVO	2019	2020	2021
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo Equivalente de Efectivo	174,930	242,740	361,520
Cuentas por cobrar comerciales			101,630
otros activos		7,940	13,510
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	174,930	250,680	476,660
Inmueble Maquinaria y Equipo	50,000	50,000	50,000
Depreciación Acumulada	- 2,900	- 7,900	- 12,910
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	47,100	42,100	37,090
TOTAL ACTIVO	222,030	292,780	513,750
PASIVO			
Trib.Contrap. APORT. Al Sist. Pens. Y Salud	52,270	52,580	52,820
Cuentas por pagar comerciales Terceros	70,820		87,230
Otras cuentas por pagar Diversas	840	4,630	5,290
TOTAL PASIVO CORRIENTE	123,930	57,210	145,340
TOTAL PASIVO	123,930	57,210	145,340
PATRIMONIO			
Capital	50,000	50,000	50,000
Resultados Acumulados	- 17,950	48,100	186,390
Resultados del Ejercicio	66,050	137,470	132,020
TOTAL PATRIMONIO	98,100	235,570	368,410
TOTAL PASIVO y PATRIMONIO	222,030	292,780	513,750

Tabla 4 Resumen de los Estados de Resultados

PERIODO	2019	2020	2021
Ventas	1,669,470	2,320,740	2,815,890
Costo de Ventas	- 1,199,260	- 1,586,310	- 2,241,570
RESULTADO BRUTO	470,210	734,430	574,320
Gastos Administrativos	- 225,920	- 348,790	- 256,580
Gastos de Ventas	- 150,610	- 232,530	- 171,050
RESULTADO DE OPERACIONES	93,680	153,110	146,690
Gastos Financieros		- 370	
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	93,680	152,740	146,690
Impuesto	- 27,630	- 15,270	- 14,670
RESULTADO DEL EJERCICIO	66,050	137,470	132,020

El siguiente resultados del primer objetivo específico es demostrar la incidencia del análisis vertical en la toma de decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021., para eso se empleó la guía de análisis documentarios realizando el Análisis Vertical, a los Estados Financieros de los años 2019, 2020 y 2021, (Tabla 3 y 4) y son los siguiente resultados:

Tabla 5 Análisis Vertical de los Estados de Situación Financiera

ESTADOS DE SITUACION FINACIERA
SERVICIOS GENERALES JUAN & PETER E.I.R.L.

ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA						
ACTIVO	2019	%	2020	%	2021	%
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo Equivalente de Efectivo	174,930	78.79%	242,740	82.91%	361,520	70.37%
Cuentas por cobrar comerciales					101,630	19.78%
otros activos			7,940	2.71%	13,510	2.63%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	174,930	78.79%	250,680	85.62%	476,660	92.78%
Inmueble Maquinaria y Equipo	50,000	22.52%	50,000	17.08%	50,000	9.73%
Depreciacion Acumulada	- 2,900	-1.31%	- 7,900	-2.70%	- 12,910	-2.51%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	47,100	21.21%	42,100	14.38%	37,090	7.22%
TOTAL ACTIVO	222,030	100%	292,780	100.00%	513,750	100.00%
PASIVO						
Trib.Contrap. APORT. Al Sist. Pens. Y Salud	52,270	23.54%	52,580	17.96%	52,820	10.28%
Cuentas por pagar comerciales Terceros	70,820	31.90%			87,230	16.98%
Otras cuentas por pagar Diversas	840	0.38%	4,630	1.58%	5,290	1.03%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	123,930	55.82%	57,210	19.54%	145,340	28.29%
TOTAL PASIVO	123,930	55.82%	57,210	19.54%	145,340	28.29%
PATRIMONIO						
Capital	50,000	22.52%	50,000	17.08%	50,000	9.73%
ResultadosAcumulados	- 17,950	-8.08%	48,100	16.43%	186,390	36.28%
Resultados del Ejercicio	66,050	29.75%	137,470	46.95%	132,020	25.70%
TOTAL PATRIMONIO	98,100	44.18%	235,570	80.46%	368,410	71.71%
TOTAL PASIVO y PATRIMONIO	222,030	100.00%	292,780	100.00%	513,750	100.00%

Fuente: Servicios Generales Juan & Peter EIRL

Análisis e Interpretación.

En la tabla se refleja las comparaciones que hemos realizado a los estados de situación financiera, que el activo corriente representa 92.78% en el año 2021 más alto que los periodos pasados, pero también tenemos las cuentas por cobrar a terceros un 19.78% en el 2021 más que los años anteriores donde se realizaban los servicios pagados por anticipados, podemos apreciar que en el año 2019, tiene

el 78.79% de caja y banco y en 2020 tiene 82.91% en caja y banco pero en el 2021 tiene en caja en banco un 70.37% a pesar de ser más bajo que los años anteriores, la empresa cuenta con liquidez para pagar sus gastos a corto plazo, reinvertir en materia primas o en activos fijos de acuerdo a la necesidad de la empresa. El pasivo corriente se reflejan las deudas por pagar como remuneraciones, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar la cual puede ser cubierta con la liquidez que cuenta la empresa en cada periodo. Mientras en el patrimonio se observa un aumento en el año 2020 del 80.40% que el 2019, pero en el año 2021 hay una pequeña baja de utilidades llegando al 71.71% trayendo como consecuencia la disminución del capital de los accionistas.

Tabla 6 Análisis Vertical de los Estados de Resultado

**ESTADOS DE RESULTADOS
SERVICIOS GENERALES JUAN & PETER E.I.R.L.**

PERIODO	2019		2020		2021	
Ventas	1,669,470	100.00%	2,320,740	100.00%	2,815,890	100.00%
Costo de Ventas	- 1,199,260	-71.83%	- 1,586,310	-68.35%	- 2,241,570	-79.60%
RESULTADO BRUTO	470,210	28.17%	734,430	31.65%	574,320	20.40%
Gastos Administrativos	- 225,920	-13.53%	- 348,790	-15.03%	- 256,580	-9.11%
Gastos de Ventas	- 150,610	-9.02%	- 232,530	-10.02%	- 171,050	-6.07%
RESULTADO DE OPERACIONES	93,680	5.61%	153,110	6.60%	146,690	5.21%
Gastos Financieros			- 370	-0.02%		
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	93,680	5.61%	152,740	6.58%	146,690	5.21%
Impuesto	- 27,630	-1.66%	- 15,270	-0.66%	- 14,670	
RESULTADO DEL EJERCICIO	66,050	3.96%	137,470	5.92%	132,020	4.69%

Fuente: Servicios Generales Juan & Peter EIRL.

Análisis e Interpretación.

En el análisis a los estados de resultado refleja a las ventas que desde el año 2019, 2020 y 2021 han ido en aumento, pero el Costo de Venta es menor en el año 2020 y es de 68.35% y obteniendo mayor rentabilidad bruta de 31.65% que el año 2019 y 2021, también se observa que los gastos operacionales en el año 2020 fue de administrativos 15.03% y ventas 10.02% mayor que el 2019 y menor que el año 2021 pero a pesar de ello su rentabilidad operacional es mayor con 6.60% que el año 2019 y 2021, el resultado del ejercicio o utilidad neta después de pagar los impuestos se observa que en año 2020 se obtuvo el 5.92% de utilidad.

El siguiente resultados del segundo objetivo específico es evidenciar si incurre el análisis horizontal en la toma de decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021., para eso se empleó la guía de análisis documentarios realizando el Análisis Horizontal, a los Estados Financieros de los años 2019, 2020 y 2021, (Tabla 3 y 4) son lo siguiente:

Tabla 7 Análisis Horizontal de los Estados de Situación Financiera

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
SERVICIOS GENERALES JUAN & PETER E.I.R.L.**

ANALISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA				
ACTIVO	2020	2021	Variacion Absoluta S/.	Variacion Relativa %
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo Equivalente de Efectivo	242,740	361,520	118,780	48.93%
Cuentas por cobrar comerciales		101,630	101,630	
otros activos	7,940	13,510	5,570	70.15%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	250,680	476,660	225,980	90.15%
Inmueble Maquinaria y Equipo	50,000	50,000		0.00%
Depreciacion Acumulada	- 7,900	- 12,910	- 5,010	63.42%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	42,100	37,090	- 5,010	-11.90%
TOTAL ACTIVO	292,780	513,750	220,970	75.47%
PASIVO				
Trib.Contrap. APORT. Al Sist. Pens. Y Salud	52,580	52,820	240	0.46%
Cuentas por pagar comerciales Terceros		87,230	87,230	
Otras cuentas por pagar Diversas	4,630	5,290	660	14.25%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	57,210	145,340	88,130	154.05%
TOTAL PASIVO	57,210	145,340	88,130	154.05%
PATRIMONIO				
Capital	50,000	50,000		0.00%
ResultadosAcumulados	48,100	186,390	138,290	287.51%
Resultados del Ejercicio	137,470	132,020	- 5,450	-3.96%
TOTAL PATRIMONIO	235,570	368,410	132,840	56.39%
			-	
TOTAL PASIVO y PATRIMONIO	292,780	513,750	220,970	75.47%

Fuente: Servicios Generales Juan & Peter EIRL

Análisis e Interpretación.

En el activo corriente refleja en la cuenta Efectivo Equivalente de Efectivo que tiene una variación S/. 118,780.00 representado por el 48.93% del periodo 2020 y 2021 que mantiene en su caja y banco, y en las cuentas por cobrar tienen S/.101,630.00

del periodo 2021 que si en caso de liquidez podrían ser negociadas. En los pasivos corrientes vemos que tenemos un incremento 100% de cuentas por pagar a terceros de S/. 87,230.00 en el 2021. En las cuentas del patrimonio se refleja una disminución de 3.96% de la utilidad en el año 2021.

Tabla 8 Análisis Horizontal de los Estados de Resultados

ESTADOS DE RESULTADOS
SERVICIOS GENERALES JUAN & PETER E.I.R.L.

ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADO				
PERIODO	2020	2021	Variacion Absoluta S/.	Variacion Relativa %
Ventas	2,320,740	2,815,890	495,150	21.34%
Costo de Ventas	- 1,586,310	- 2,241,570	- 655,260	41.31%
RESULTADO BRUTO	734,430	574,320	- 160,110	-21.80%
Gastos Administrativos	- 348,790	- 256,580	92,210	-26.44%
Gastos de Ventas	- 232,530	- 171,050	61,480	-26.44%
RESULTADO DE OPERACIÓN UAI	153,110	146,690	- 6,420	-4.19%
Gastos Financieros	- 370		370	-100.00%
RESULTADOS ANTES DE PARTIC. UAI	152,740	146,690	- 6,050	-3.96%
Impuesto	- 15,270	- 14,670	600	-3.93%
RESULTADO DEL EJERCICIO o NETA	137,470	132,020	- 5,450	-3.96%

Fuente: Servicios Generales Juan & Peter EIRL

Análisis e Interpretación.

En el análisis horizontal se refleja que la venta tuvo un aumento de 21.34% en el 2021 con una variación en aumento de S/. 495,150.00, pero el costo de venta aumento en un 41.31% con una diferencia de variación absoluta en S/.655,260.00 y los gastos administrativo disminuyeron en un 26.44% con una diferencia absoluta en S/. 92,210.00 y los gastos de venta fue menor en un 26.44% y en valor absoluto de S/. 61,480.00 dando como resultado una disminución en la rentabilidad operacional de 4.19% con valor absoluto menor de S/. 6,420.00 en el 2021. Mientras la rentabilidad del ejercicio o neta tuvo una pérdida de 3.96% con un valor absoluto de diferencia de S/.5,450.00.

El siguiente resultado del tercer objetivo específico es Verificar si repercute el Análisis de ratios financieros en la toma de decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021., para eso se empleó la guía de análisis documentarios realizando el Análisis con los Ratios Financieros, a los Estados Financieros de los años 2019, 2020 y 2021, (Tabla 3 y 4) son lo siguiente:

RATIOS DE LIQUIDEZ

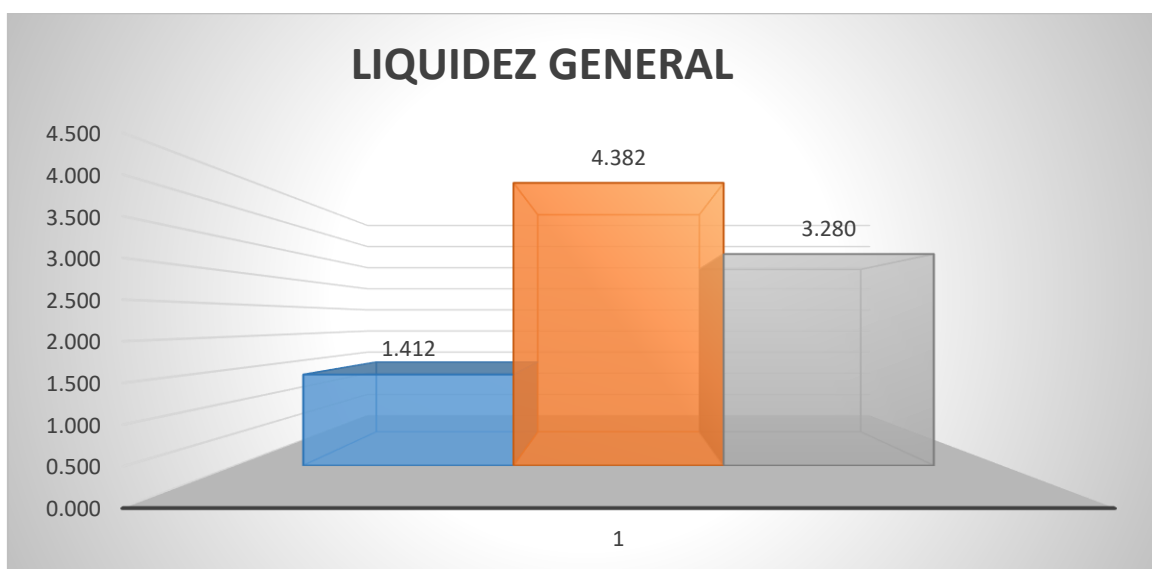
Tabla 9 Liquidez General

INDICADORES	FORMULA	2019	2020	2021
LIQUIDEZ GENERAL	ACTIVO CTE.	174,930	250,680	476,660
	PASIVO CTE.	123,930	57,210	145,340
Resultados		1.41	4.38	3.28

Fuente: Elaboración propia

Análisis: La liquidez general mide la capacidad de pago de la empresa en el corto plazo, en el caso de Juan & Peter tiene liquidez favorable en el 2019 con 1.41 es decir por cada sol de deuda tiene 1.41 para pagar, y esta liquidez aumenta según la toma de decisiones a 4.38 para el 2020 y en el 2021 se vuelve a invertir capital de trabajo y disminuye a 3.28, en los tres periodos se dispone de liquidez suficiente para las obligaciones de corto plazo.

Grafico 1 Liquidez general



Fuente: Elaboración propia

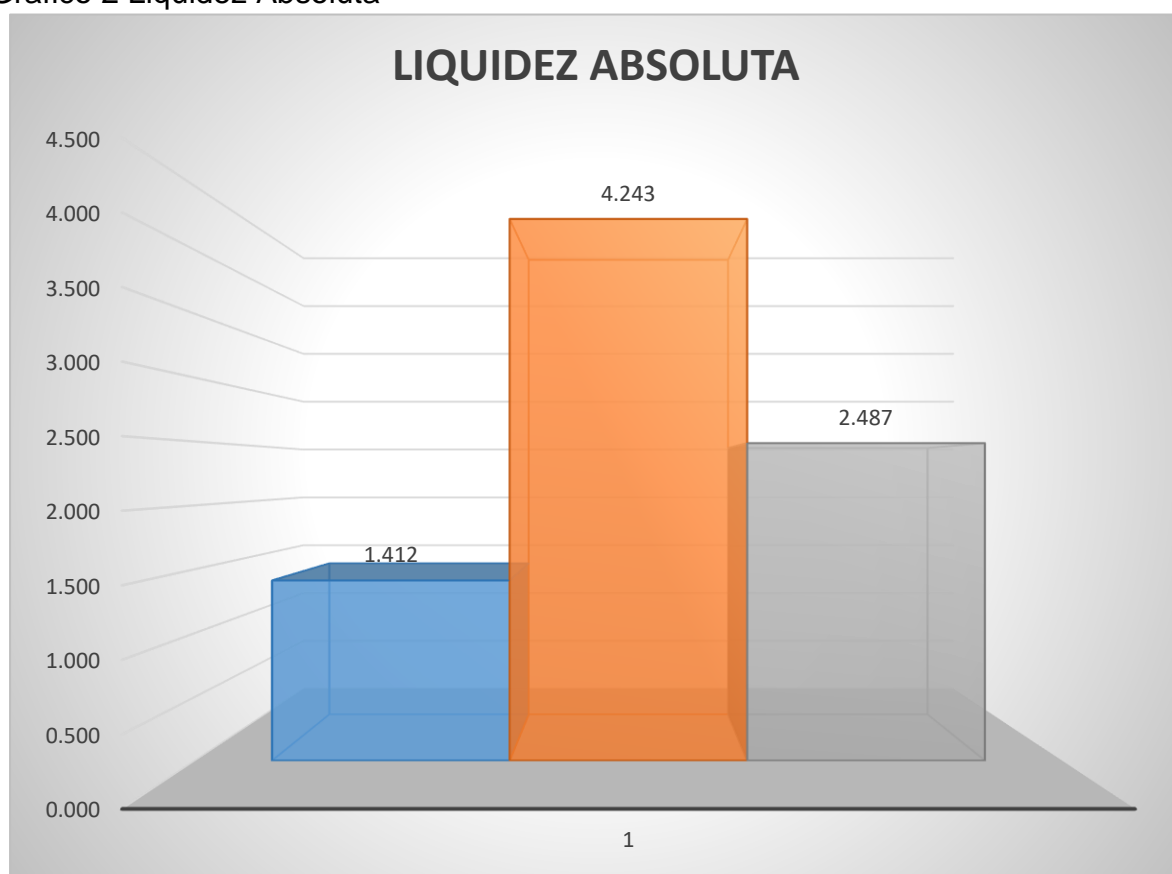
Tabla 10 Liquidez Absoluta

INDICADORES	FORMULA	2019	2020	2021
LIQUIDEZ ABSOLUTA	Ef. Equiv. Ef.	174,930	242,740	361,520
	PASIVO CTE.	123,930	57,210	145,340
Resultados		1.41	4.24	2.49

Fuente: Elaboración propia.

Análisis: Es un índice más que considera solamente el efectivo o disponible, que es el dinero utilizado para pagar las deudas. No toma en cuenta las cuentas por cobrar (clientes) ya que es dinero que todavía no ha ingresado a la empresa. El índice ideal es de 0.5, en el año 2019 tenemos 1.41 de liquidez absoluta, en el 2020 se tiene 4.24 de liquidez absoluta y en el año 2021 2.49 de liquidez absoluta para la empresa pueda asumir sus pagos a corto plazo y pueda reinvertir.

Grafico 2 Liquidez Absoluta



Fuente: Elaboración propia.

RATIOS DE GESTIÓN

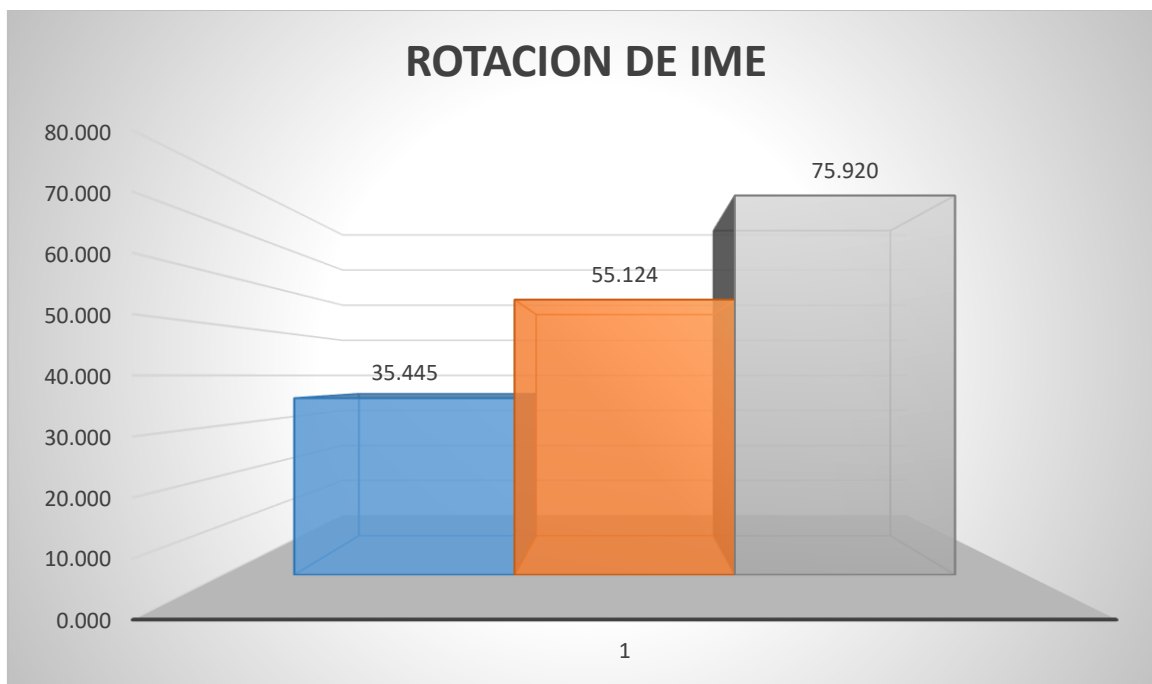
Tabla 11 Rotación de Inmueble, Maquinaria y Equipo

INDICADORES	FORMULA	2019	2020	2021
ROTACION DE INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO	INGRESO	1,669,470	2,320,740	2,815,890
	Inm. M. E.	47,100	42,100	37,090
Resultados		35.45	55.12	75.92

Fuente: Elaboración propia

Análisis: Los ratios de Gestión muestra en el año 2021 las ventas fueron mayores a los dos años anteriores llegando a más de S/. 2, 815,890.00 y al mismo tiempo tuvo una cifra menor en inmuebles, maquinarias y equipo por el efecto de la depreciación anual. La rotación del activo fijo en el 2019 fue de 35.45 al año, mientras que en el año 2020 la rotación del activo fijo fue 55.12 veces al año y en el año 2021 fue más llegando a rotar 75.92 veces al año los activos fijos están generando utilidad.

Grafico 3 Rotación de Inmueble, Maquinaria y Equipo



Fuente: Elaboración propia

Tabla 12 Razón de cobertura de gastos operacionales

INDICADORES	FORMULA	2019	2020	2021
RAZON DE COBERTURA DE GASTOS OPERACIONALES	G. OPERAC.	376,530	581,320	427,630
	INGRESOS	1,669,470	2,320,740	2,815,890
Resultados		22.55%	25.05%	15.19%

Fuente: Elaboración propia

Análisis: Para mantener una correcta administración los gastos operacionales permite optimizar toda la planificación operacional, conocer en profundidad los compromisos que la empresa deberá afrontar en el año 2021 representan el 15.19% de las ventas, quiere decir que del total de ventas se tiene que destinar el 15.19% para pagar los gastos operacionales y en el año 2020 fue 25.05% para pagar los gastos operacionales y el 2019 fue el 22.55%

Grafico 4 Razón de Cobertura de Gastos Operacionales



Fuente: Elaboración propia

RATIOS DE SOLVENCIA

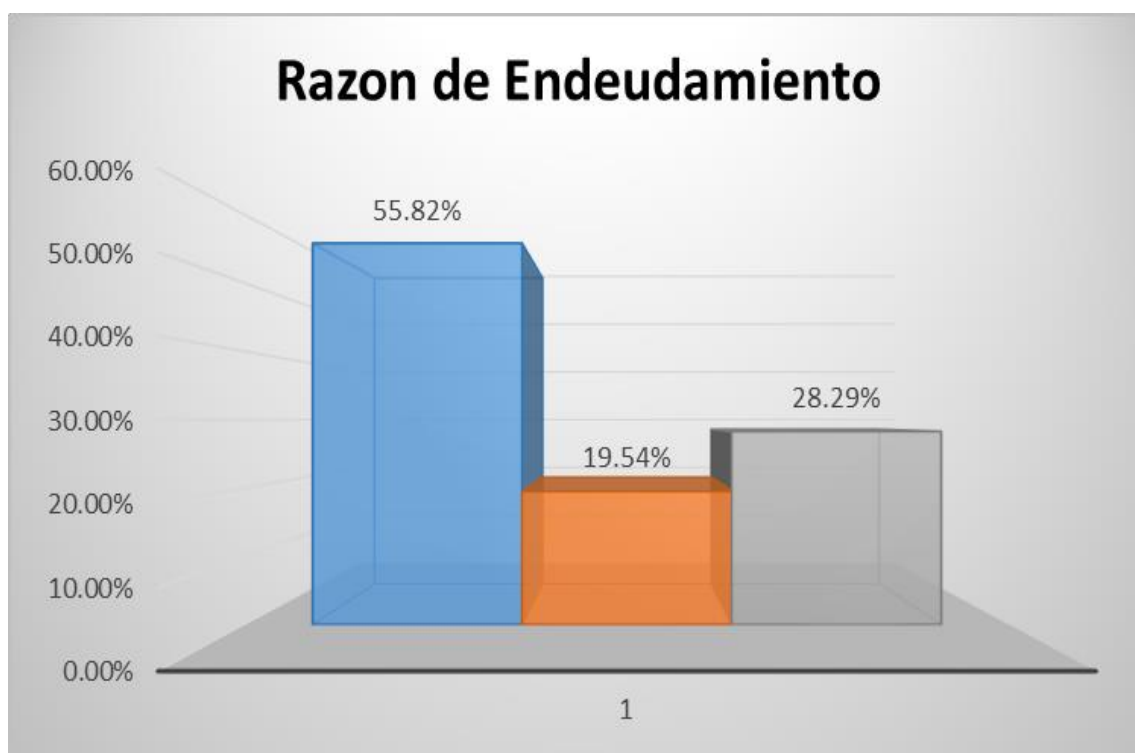
Tabla 13 Razón de endeudamiento

INDICADORES	FORMULA	2019	2020	2021
RAZON DE ENDEUDAMIENTO	PASIVO	123,930	57,210	145,340
	ACTIVO	222,030	292,780	513,750
Resultados		55.82%	19.54%	28.29%

Fuente: Elaboración propia

Análisis: Los ratios de solvencia muestra que en el año 2021 el 28.29% del total de la deuda que se tiene por pagar le corresponde a los proveedores, impuestos y otros pagos diversos de lo que posee la empresa y el 71.71 % queda después de pagar para los accionistas y en el año 2020 el 19.54% es lo que se tiene cuentas por pagar impuestos, pagos diversos y el 80.46 % le corresponde a los accionistas, en el año 2019 las deudas por pagar fueron del 55.82% y la diferencia es para los accionistas del total de su activo.

Grafico 5 Razón de Endeudamiento



Fuente: Elaboración propia

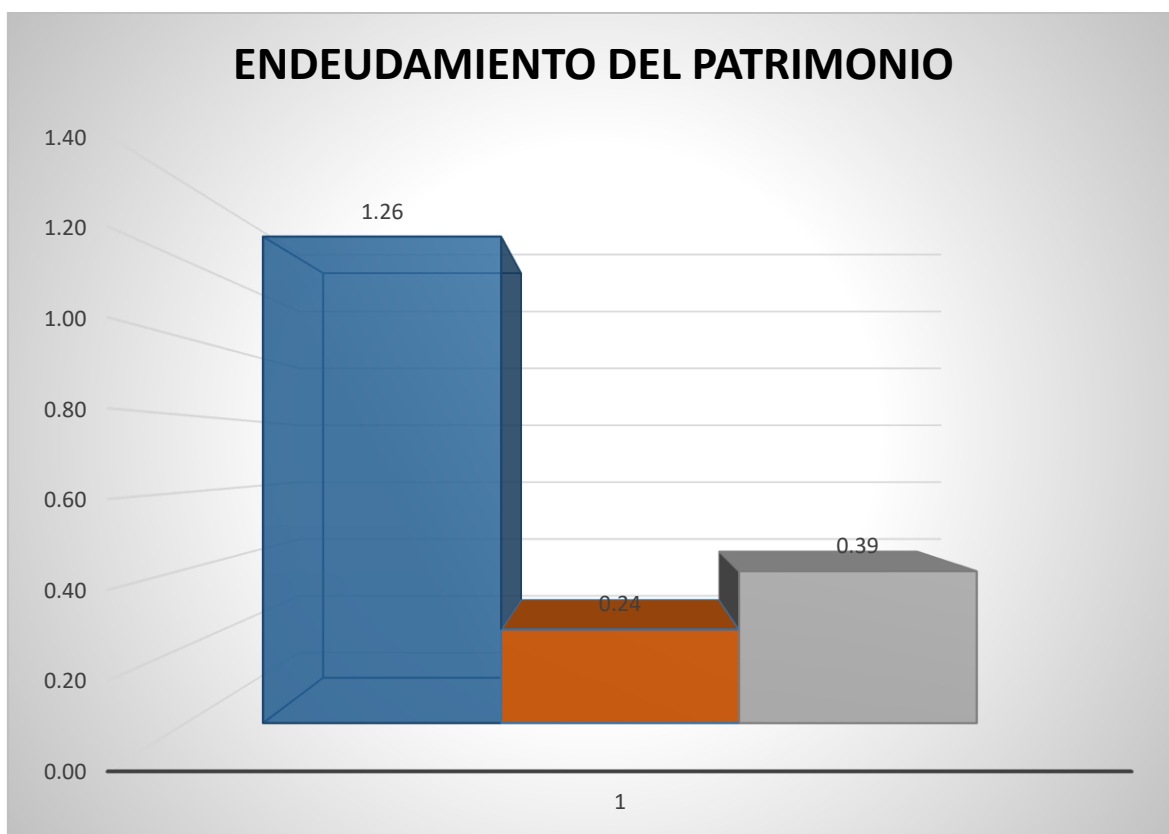
Tabla 14 Endeudamiento del patrimonio.

INDICADORES	FORMULA	2019	2020	2021
ENDEUDAMIENTO DEL PATRIMONIO	PASIVO	123,930	57,210	145,340
	PATRIMON.	98,100	235,570	368,410
Resultados		1.26	0.24	0.39

Fuente: Elaboración propia

Análisis: los ingresos por las ventas se mantuvieron casi iguales entre el 2020 y 2021, los pasivos casi triplicaron sus saldos, lo que influye en el ratio como un mayor endeudamiento para una cifra igual de ventas, lo que lo hizo ver como una rentabilidad menor por pasivos. en el 2019 el patrimonio no cubría la deuda del pasivo, pero en el 2020 y 2021 el patrimonio si cubre las deudas del pasivo

Grafico 6 Endeudamiento del Patrimonio



Fuente: Elaboración propia

RATIOS DE RENTABILIDAD

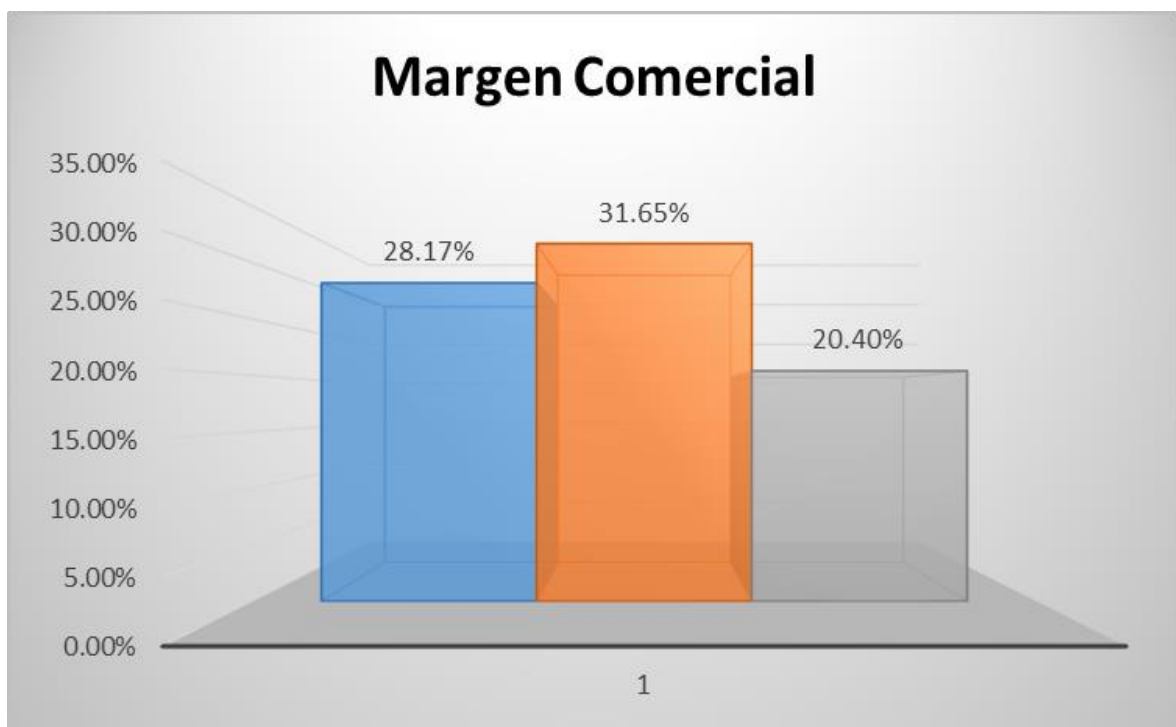
Tabla 15 Margen Comercial

INDICADORES	FORMULA	2019	2020	2021
MARGEN COMERCIAL	U. BRUTA	470,210	734,430	574,320
	VENTA	1,669,470	2,320,740	2,815,890
Resultados		28.17%	31.65%	20.40%

Fuente: Elaboración propia

Análisis: los costos de ventas en el 2021 solo el 20.40% del total de las ventas es rentabilidad bruta, es decir por cada sol vendido se generó 20.40 céntimos de utilidad después de cancelar los costos y en el año 2020 fue el 31.65% generando 31.65 céntimos de utilidad después de cancelar los costos.

Grafico 7 Margen comercial



Fuente: Elaboración propia

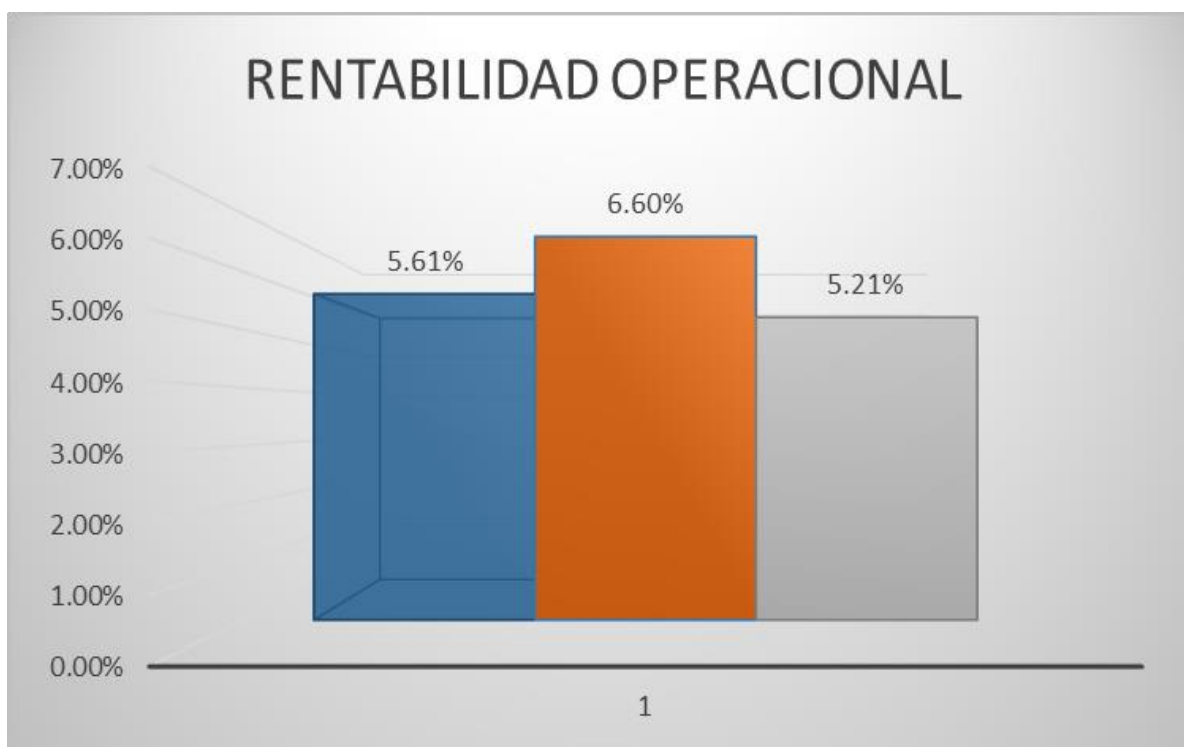
Tabla 16 Rentabilidad Operacional

INDICADORES	FORMULA	2019	2020	2021
RENTABILIDAD OPERACIONAL	U. OPERAC.	93,680	153,110	146,690
	VENTAS	1,669,470	2,320,740	2,815,890
Resultados		5.61%	6.60%	5.21%

Fuente: Elaboración propia

Análisis: los costos de ventas y los gastos operacionales en el 2021 fue de 5.21% es decir el 5.21 del total de las ventas es rentabilidad operativa, es decir por cada sol vendido se generó 5.21 céntimos de utilidad después de cancelar los costos y gastos de operación y en el año 2020 fue el 6.60% generando 6.60 céntimos de utilidad después de cancelar los costos y gastos operacionales.

Grafico 8 Rentabilidad Operacional



Fuente: Elaboración propia

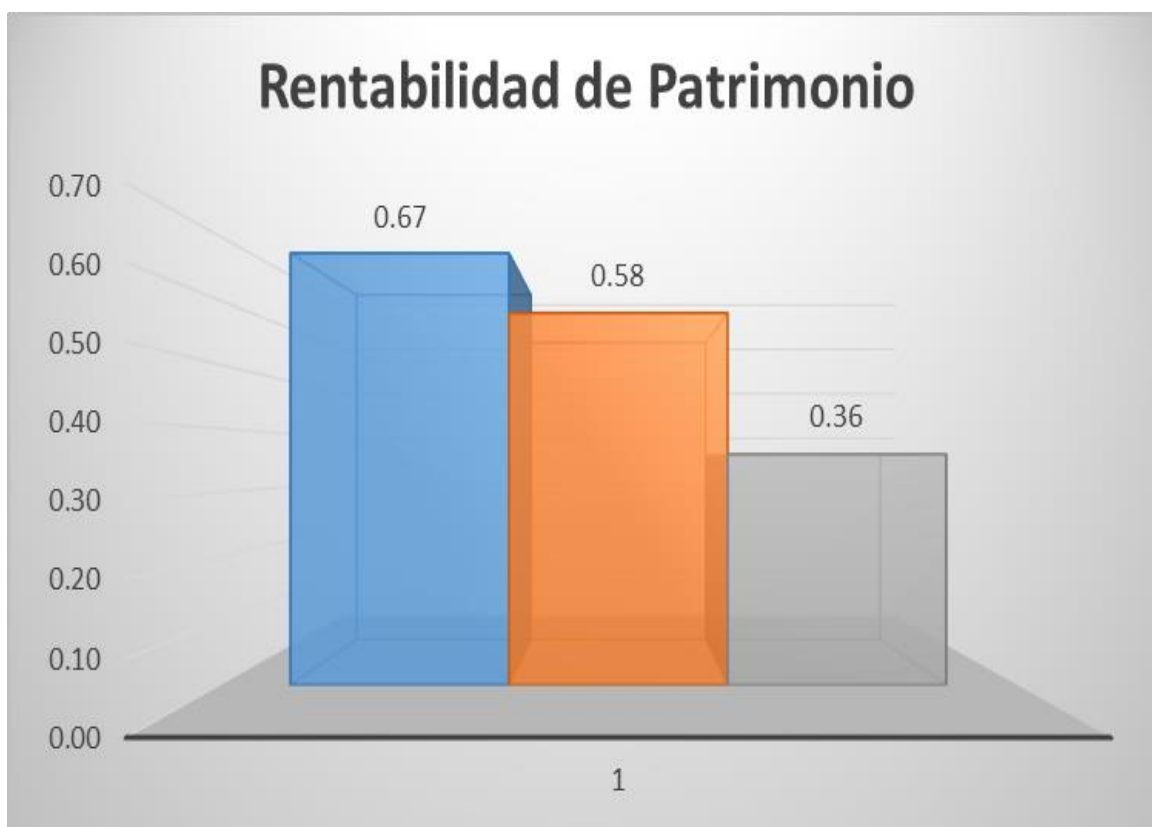
Tabla 17 Rentabilidad del Patrimonio

INDICADORES	FORMULA	2019	2020	2021
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	U. NETA	66,050	137,470	132,020
	PATRIMONIO	98,100	235,570	368,410
Resultados		0.67	0.58	0.36

. Fuente: Elaboración propia

Análisis: este indicador nos muestra la relación entre la utilidad neta y el patrimonio neto, medir el rendimiento patrimonial es importante para conocer previamente el desempeño y la probabilidad de obtener beneficios de la operación de una empresa.

Gráfico 9 Rentabilidad del patrimonio total



Fuente: Elaboración propia

DISCUSIÓN

El primer objetivo General de la investigación tiene por objetivo determinar la incidencia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021, Ventanilla - Callao, utilizamos como instrumento de investigación la guía de entrevista dirigida al contador general y la guía de Análisis documental a los Estados Financieros de la empresa del periodo 2019, 2020 y 2021. Con la información obtenida mediante la entrevista al contador general se puede manifestar que el análisis de los estados financieros si incide en la toma de las decisiones de la empresa Juan & Peter y con los análisis documentarios contables a través de análisis horizontal y vertical y la aplicación de ratios financieros de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad, el gerente general puede tomar buenas decisiones, si el contador lo elabora en forma oportuna con una interpretación numérica y porcentual de fácil entendimiento. Tomando en cuenta lo dicho por el contador general que definitivamente dice si, el análisis financieros incide en la toma de decisiones y el gerente cuenta con análisis a los estados financieros periódicamente para que pueda tener una visión más clara de la situación económica y financiera de la empresa, podemos encontrar en mediante cifras y porcentajes como es la fluidez del efectivo y donde hay necesidad de reforzar con estrategias adecuadas a los costos y gastos operacionales de la empresa, eso generará que tomemos mejores decisiones basados en información útil, relevante y de calidad para obtener mejor utilidad en el periodo.

El presente trabajo de investigación para la discusión guarda gran similitud con la tesis de Cerna & Carlos del periodo 2018 quien de la misma forma tuvo como objetivo principal verificar la manera en cómo inciden los análisis a los estados financieros en la toma de decisiones aplicado a las pequeñas empresas peruanas, concluyendo que efectivamente si se da a conocer a los pequeños empresarios y practican cierto nivel de análisis a su contabilidad aprenden que pueden tomar mejores decisiones lo cual es similar a las conclusiones de la empresa Juan & Peter.

Ahora pasaremos a mencionar los objetivos específicos y mencionar los resultados tanto de la entrevista como el análisis documental.

El primer objetivo específico trata de demostrar la incidencia del análisis vertical en la toma de decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021. Para eso se tuvo que

analizar los estados financieros de la empresa en forma vertical a los estados de situación financiera y los estados de resultados del año 2019, 2020, y 2021, se discutió que la empresa cuenta con liquidez para afrontar las deudas a corto plazo y para reinvertir tanto en activos como en infraestructura de la empresa si se diera el caso de importancia o primordial para la empresa, se encuentra endeudado con los proveedores en el 2021. Si la empresa Juan & Peter aplica el análisis vertical estructural y porcentual a sus estados de resultados y balance general entonces podrá conocer la relación porcentual de cada partida contable comparada con los totales de ventas en el caso de resultados y los totales de activo en el caso de los balances, permitiéndole información valiosa para verificar donde está el mayor costo, gastos o donde está la mayor inversión del activo o la mayor deuda en el pasivo y con esta data se podrán pensar en decisiones concretas que permitan mejorar la situación económica y financiera de la empresa.

Asimismo se encontró la tesis de Siancas del año 2020 cuyo objetivo fue conocer el impacto que tiene el análisis de los estados financieros en las decisiones operativas, de inversión y de financiamiento de forma muy similar para efectos de la discusión con la presente tesis de Juan & Peter, centrada en el análisis de los reportes contables para la toma de decisiones, ambas tesis contienen temas y variables semejantes y llegan a conclusiones muy parecidas a pesar de que fueron realizadas en diferentes ciudades por investigadores distintos, pero que desarrollan tesis similares con casi las mismas conclusiones validándose ambas tesis mutuamente, finalmente la tesis de Siancas dio resultado final que el análisis de los estados financieros tiene una influencia sustancial en la toma de decisiones de una empresa.

El segundo objetivo específico es evidenciar si incurre el análisis horizontal en la toma de decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021. Si la empresa Juan & Peter aplica el análisis horizontal a la empresa podrá entender en los estados de resultados y en el balance general cómo evolucionan las cifras comparativamente entre periodos diferentes en el estado de situación financiera se refleja en especial de las cuentas por cobrar, la rotación del inventario cuanto se mueve en un año, mientras que en el estado de resultado podemos ver como el costo de venta y los gastos operacionales afectan el ingreso por ende la rentabilidad. Al tener en cuenta

lo que demuestra el análisis horizontal el gerente puede tomar mejores sus decisiones en nivel de cobranzas y los desembolsos en costos y gastos.

Para la discusión se cita también la tesis de Irazábal quien investiga sobre el análisis y su influencia en la selección de decisiones en una empresa de transporte urbano, siendo el objetivo utilizar el análisis de los informes financieros para una adecuada toma de decisiones en una empresa de transportes usando entre otros los métodos horizontales para determinar el progreso de la rentabilidad en el tiempo, siendo que los reportes de analistas a los estados financieros sirven de influencia en los gerentes para que las decisiones de estos puedan basarse en reportes contables y tengan un análisis profesional, como puede apreciarse para el interés de la discusión ambas tesis concluyen de forma similar de que los análisis mostrados a los gerentes les hicieron comprender la utilidad de esa información, lo cual comenzó a ser aplicado con éxito en la compañía de transportes Copacabana S.A., de la misma forma en que se comenzó a aplicar en la empresa Juan & Peter lo que demuestra la gran similitud entre ambas tesis.

El tercer objetivo específico es verificar si repercute el Análisis de ratios financieros en la toma de decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021. Los ratios financieros son indicadores que aplica la empresa al análisis de sus estados de situación financiera y al estado de resultado se podrá conocer con mayor exactitud la capacidad de pago en el corto plazo empleando los ratios de liquidez del capital, del efectivo disponible, La liquidez que tuvimos en el 2019 fue la óptima que nos permite trabajar con tranquilidad, esta subió en el 2020 porque el negocio no requirió uso de tanto efectivo entonces el dinero quedo en la cuenta del Banco inmovilizado por causa de la pandemia y en el 2021 al reactivarse un poco el negocio comenzamos a utilizar de nuevo el capital líquido y el nivel en la cuenta corriente bajo.; la capacidad de administrar con eficiencia según los ratios de gestión sobre la rotación de cuentas por cobrar, de los inventarios, del activo fijo, eso ocurrió en el año 2021 las ventas fueron mayores a los dos años anteriores llegando a más y al mismo tiempo tuvimos una cifra menor en inmuebles, maquinarias y equipo por el efecto de la depreciación anual; la capacidad de pago en el largo plazo según los ratios de solvencia por apalancamiento y la capacidad de generar dinero según los ratios de rentabilidad bruto, rentabilidad operacional y rentabilidad neta, Aunque los ingresos por las ventas se mantuvieron casi iguales

entre el 2020 y 2021, los pasivos casi triplicaron sus saldos, lo que influye en el ratio como un mayor endeudamiento para una cifra igual de ventas, lo que lo hace ver como una rentabilidad menor por causa de los pasivos. Los resultados son en forma numérica y porcentual de fácil entendimiento todo lo cual dará a los gerentes la información necesaria y de calidad para tomar mejores decisiones económicas y financieras sobre la empresa para obtener mejor rentabilidad.

Finalmente para la discusión se cita la tesis de Ortiz del periodo 2019 desarrollada en Colombia con las variables el análisis financiero y la selección de decisiones de la empresa Cubillos, siendo el objetivo principal un análisis a los estados financieros para determinar el posicionamiento financiero y económico de la empresa Cubillos, planteando análisis con ratios de solvencia, liquidez, y rentabilidad que de la misma forma se analizaron en la tesis de Juan & Peter mostrando para los fines de la discusión que en ambas tesis se analizó el uso de los ratios para mejorar la comprensión de los estados financieros para la toma de decisiones lo que muestra aspectos similares entre ambas tesis que llegan a las mismas conclusiones y se validan entre sí.

El estudio se realizó el método cualitativo; según Hernández et al (2020), este método se denomina tipo básica, porque la forma en la que se recoge la información es de manera de observación, analizando respectivamente de acuerdo a su objetivo. Del mismo modo, los datos fueron recogidos por entrevista, seguida de un análisis documental.

V. CONCLUSIONES

- 1.- El objetivo general de la investigación fue determinar la incidencia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021, concluyendo que sí incide en la toma de decisiones como se demostró mediante la guía de entrevista (p. 23-26) realizada al contador general como también al analizarse los documentos contables en forma Vertical (p. 28-30), Horizontal (p. 30-31) y con los Ratios Financieros (p. 32-40) de los periodos 2019, 2020 y 2021 (p. 27).
- 2.- Se demostró la incidencia del análisis vertical en la toma de decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021., mediante el análisis a los estados financieros en forma vertical (p. 28-30) tenía liquidez en el periodo 2019, 2020, 2021, contaba con cuentas por cobrar de S/.101,630.00; tenía en el 2021 la deuda contraída con los proveedores por S/. 87,230.00; en los estados de resultados tenía el costo de venta elevado un 79.60% de sus ingresos en el 2021 y los gastos de ventas 9.11% el 2021 y gastos administrativos en el 2021 tenía 6.07% más bajo que los anteriores periodos, en el 2021 tenía una rentabilidad de 4.69% de sus ingresos.
- 3.- Se evidenció que sí incurre el análisis horizontal en la toma de decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021., mediante el análisis vertical (p. 30-31), comparamos un periodo (2020) a otro (2021) donde se encontraba el efectivo equivalente de efectivo un aumento de S/.118,780.00 y en porcentaje era de 48.93%: y las cuentas por cobrar tuvieron un aumento del 100% en S/.101,630.00 para el 2021; del activo fijo el 2021 tenemos depreciados el 63.42% del valor del activo; las cuentas por pagar a terceros en el 2021 se tuvo el 100% que asciende a S/. 87,230.00; en resultados acumulados estuvo en aumento de 287.51% en S/. 138.290.00; y en utilidad neta del 2021 un descendió un 3.96% en S/.5,450.00.
- 4.- Se verificó si repercute el Análisis de ratios financieros en la toma de decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021., mediante los ratios financieros (p. 32-40) se contaba con activo corriente en el 2019, 2020, 2021 para pagar sus deudas a corto plazo y con efectivo; los ratios de solvencia demostró que la empresa tenía solvencia económica y financiera; los ratios de gestión demostraron que los activos corrientes cubren las deudas del pasivo corriente y los ratios de rentabilidad que se tiene utilidad al finalizar el periodo.

VI. RECOMENDACIONES

1.- La recomendación al gerente de la empresa Juan & Peter EIRL dedicada a los servicios de reparación de embarcaciones pesqueras, tomar en cuenta el análisis a sus estados financieros sea de forma horizontal, vertical y mediante ratios de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad ya que incidirán en su toma de sus decisiones y al contador presentarlo en forma trimestral y explicarlo de una forma clara y sencilla que le pueda entender su gerente.

2.- Se recomienda según el análisis vertical a la gerencia crear una política de cobranza que pueden ser una rotación de cada 15 o 21 días convertirlo en liquidez lo más pronto para que pueda reinvertir en el activo fijo o revalorarlo, crear una política de pago con los proveedores.

3.- Según el análisis horizontal la gerencia tener especial manejo en los costos fijos y los costos variables que están muy elevados perjudicando la rentabilidad para eso debe tener un control de almacén o inventario, seleccionar a los proveedores para contar con suministros apropiados, como también la mano operativa en la labor que desempeña que sean calificados y mejorar el equipo del activo fijo que deben estar en estado de óptimas condiciones para que rinda en las labores que realiza la empresa..

4.-Se recomienda a la gerencia que su área contable le realice los análisis con los ratios financieros ya que a través de sus indicadores se puede ver la función o en qué estado se encuentra la empresa en forma más detallada en su liquidez, solvencia, gestión y la rentabilidad de la misma en comparación de varios periodos de ésta manera pueda tomar la acertada decisión con fines de obtener mayor rentabilidad

- Correa Conde, D.F. (2018), “Análisis e Interpretación de los Estados Financieros en la Empresa “El Pollo Serrano”, de la Ciudad de Loja, períodos 2015-2016.” [Tesis Pregrado, Universidad Nacional de Loja].
<https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/20861/1/Diana%20Francisca%20Correa%20Conde..pdf>
- Carmona Gómez, H. (2020) *Toma de decisiones y análisis de resultados de la dirección y gestión del área/departamento de finanzas de la empresa “Pozoblanco” en el mercado “Copro20”*. [Trabajo Fin de Grado, Universidad Loyola].
[https://repositorio.uloyola.es/bitstream/handle/20.500.12412/2247/1313204736-1640 Helena Carmona Gomez TRABAJO FIN DE GRADO 43930 1398790052.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uloyola.es/bitstream/handle/20.500.12412/2247/1313204736-1640%20Helena%20Carmona%20Gomez%20TRABAJO%20FIN%20DE%20GRADO%2043930%201398790052.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Cerna, N., & Carlos, D. (2018). Los Estados Financieros y su impacto en la toma de decisiones financieras de las pequeñas empresas rurales de la región Cajamarca. <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/handle/10757/623542>
- Circulantes (2019). Ratio de endeudamiento de una empresa y cómo controlarlo. <https://circulantis.com/blog/ratio-endeudamiento-empresa/>
- Castrellón, X., Cuevas, G., & Calderón, R. (2021). *La importancia de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones Financiera - Contables*. Revista FAECO Sapiens, 4(2), 82-96.
https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens/article/view/2179
- Comex Perú (2020). *Los micros y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2020*. Informe anual de diagnóstico y evaluación acerca de la actividad empresarial de los micros y pequeñas empresas en el Perú, y los determinantes de su capacidad formal.
<https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>
- Cuadros, F. & Silva, C. (2020). *Hasta 30.000 empleos se perdieron en sector pesca*. <https://www.ipe.org.pe/portal/hasta-30-000-empleos-se-perdieron-en-sector-pesca/>
- Chong E. et al (2019) *Contabilidad Financiera Intermedia: Estados Financieros y Análisis de las Cuentas del Activo, Pasivo y Patrimonio*, libro impreso en el Fondo Editorial De La Universidad Del Pacífico. Lima, Perú.
<https://fondoeditorial.up.edu.pe/etiqueta-producto/contabilidad-financiera/>
- Espinosa Manríquez, N. (2020) *Contabilidad Básica, Conceptos y Técnica*, libro impreso en la Editorial Universidad Alberto Hurtado, Chile.

<https://ediciones.uahurtado.cl/wp->

[content/uploads/woocommerce_uploads/2021/01/contabilidad_basica_pp-z4hmfw.pdf](https://ediciones.uahurtado.cl/wp-content/uploads/woocommerce_uploads/2021/01/contabilidad_basica_pp-z4hmfw.pdf)

ESAN (2018). *Manejo empresarial Perú, contexto Perú. Conexión ESAN.*
<https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/el-proceso-de-la-toma-de-decisiones-en-la-organizacion>

Espinoza, F. (2019). *Las variables y su operacionalización en la investigación educativa.* Segunda parte.
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1990-86442019000400171

Ferrer Quea, A. (2018) *Estados Financieros Análisis e Interpretación por Sectores Económicos*, Editorial Pacifico Editores.

<http://koha.uch.edu.pe/cgi-bin/koha/opac-detail.pl?biblionumber=16290>

Financiera Confianza (2021). *Decisiones en el corto, mediano y largo plazo.*
<https://confianza.pe/Decisiones-en-el-corto-mediano-y-largo-plazo>

Gómez, C. (2017). *Análisis Financiero para la Correcta Toma de Decisiones en la Empresa Comercial “Los Nevados Cía. Ltda.” en la provincia de Cotopaxi, Cantón Latacunga* (tesis de grado, Universidad Regional Autónoma de los Andes, Ambato, Ecuador).
<https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/7388/1/TUAEXCOMC YA038-2017.pdf>

Garrido, S, & Romero, M. (2021) *Fundamentos de Gestión de Empresas*, libro impreso en la Editorial Universitaria Ramón Areces, Madrid España.

<https://www.marcialpons.es/libros/fundamentos-de-gestion-de-empresas/9788499613413/>

Graham, B. (2022) *La interpretación de estados financieros*, libro impreso en editorial Deusto, España

<https://www.planetadelibros.com/libro-la-interpretacion-de-estados-financieros/256525>

Hernández, L. (2017). *La toma de decisiones financieras.* Conexión ESAN.
<https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/la-toma-de-decisiones-financieras>

Herrera, J., & Vega, S. (2016). *Razones financieras de liquidez en la Gestión empresarial para toma de decisiones.* QUIPUKAMAYOC. Revista de la Facultad de Ciencias Contables, 24(46), 151-160.
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/download/13249/11757/+&cd=3&hl=es&ct=clnk&ql=ec&client=firefox-b-d>

Hurtado Talavera (2020) Fundamentos Metodológicos de la Investigación, Revista Scientific volumen 5.

https://www.indteca.com/ojs/index.php/Revista_Scientific/article/view/422

Hernández Sampieri R. & Mendoza C. (2020) *Metodología de la Investigación las Rutas Cualitativas, Cuantitativas y Mixtas*.

Editorial Mcgraw-Hill, España. https://www.buscalibre.pe/libro-metodologia-investigacion-rutas-cnt-clt-con-connect-12-meses-roberto-hernandez-sampieri-christian-p-mendoza-mcgraw-hill/9781456277741/p/52801140?gclid=Cj0KCQjwgYSTBhDKARIsAB8KukvmpHCSRq1vdoYg5EF4eHP_kyqovfQaPzEOSSCLKHiqRZ6XOC1ZOrYaAs06EALw_wcB

Instituto Nacional de Estadísticas e Informática. (2021). *Producción del sector pesca aumentó 13,03% en noviembre de 2021*.

<http://m.inei.gob.pe/prensa/noticias/produccion-del-sector-pesca-aumento-1303-en-noviembre-de-2021-13278/#:~:text=En%20noviembre%20de%202021%2C%20la,Coyuntural%20de%20la%20Actividad%20Econ%C3%B3mica>.

Irrazabal, V. (2018). “*Aplicación del Análisis e Interpretación de los Estados Financieros y su Incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de Lima Metropolitana en el periodo 2015*” (tesis de grado, Universidad Ricardo Palma, Lima, Perú).

<https://repositorio.urp.edu.pe/handle/URP/1464?show=full>

Jara, G. (2018). *Análisis de indicadores de rentabilidad de la pequeña banca privada en el ecuador a partir de la dolarización*. COMPENDIUM, 5(12), 54 - 76.

<file:///C:/Users/user/Downloads/Dialnet-AnalisisDeIndicadoresDeRentabilidadDeLaPequenaBanc-6794253.pdf>

Jacinto, A. (2019). *Los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Distbend de Babahoyo* (tesis de grado, Universidad Regional Autónoma de los Andes, Babahoyo, Ecuador).

<https://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/9764>

Kreitner, R. & Knicks, A (2018). *Comportamiento Organizacional*. México: Editorial Mc. Graw Hill Interamericana.

<https://www.marcialpons.es/libros/comportamiento-organizacional/9789701039694/>

Molina, L., Oña, J., & Typan, M. (2018). *Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador*. REVISTA DE INVESTIGACIÓN SIGMA, 5(1), 8-28.

<https://journal.espe.edu.ec/ojs/index.php/Sigma/article/download/1202/857+&cd=2&hl=es&ct=clnk&gl=ec&client=firefox-b-d>

- León, Y., & González, J. (2020). *Toma de decisiones estratégicas en organizaciones de salud. Una revisión de la literatura*. Gerencia y Políticas De Salud, 19, 1–16. <https://doi.org/10.11144/Javeriana.rgps19.tdeo>
- López, L. (2017). *Análisis a los Estados Financieros y su incidencia en la toma de Decisiones de "Almacenes León", Periodo 2014 - 2015* (tesis de grado, Universidad Nacional de Chimborazo, Chimborazo, Ecuador). <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/3879>
- Lozano, I. (2018). *Endeudamiento patrimonial o endeudamiento sobre activos en evaluación de créditos*. <https://www.gestiopolis.com/endeudamientopatrimonial-o-sobre-activos-evaluacioncreditos/>
- Manchego, T. (2017). *Análisis Financiero y la Toma de decisiones en la Empresa Clínica Promedic S.CIVIL.R.L, Tacna, periodo 2011 – 2013*. [Tesis Pregrado, Universidad Privada de Tacna]. <http://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/UPT/70/1/manchego-nina-terry.pdf>
- Martínez Sánchez, A.L. (2020). *Análisis Horizontal y el Análisis Vertical de los Estados Financieros. Parte I*. Ineaf Business School. Universidad Nebrija. <https://www.ineaf.es/tribuna/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros-parte-i/>
- Marcillo, C., Aguilar, C., & 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>
- Mejía, K., & Sicheri, L. (2020). *La liquidez en los procesos económicos de una empresa de decoración de interiores, Lima 2019*. Espíritu Emprendedor TES, 4(1), 1-12. [doi: https://doi.org/10.33970/eetes.v4.n1.2020.178](https://doi.org/10.33970/eetes.v4.n1.2020.178)
- Muñoz, J. (2018). *Análisis a los estados financieros de empresas camaroneras en la provincia de El Oro, Ecuador*. INNOVA, 1(9), 102-115. <https://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/view/686/1177>
- Munch Galindo, L. & Ángeles, E. (2019) *Métodos y Técnicas de Investigación*, Editorial Trillas, México. https://etrillas.mx/libro/metodos-y-tecnicas-de-investigacion-coaching-trillas_3469
- Oberrath, N. (2020). *¿Cómo responden las empresas peruanas a las nuevas tendencias en el mercado?* <https://desafios.pwc.pe/como-responden-las-empresas-peruanas-a-las-nuevas-tendencias-en-el-mercado/>

- Ollague, J., Ramón, D., & Soto, C. (2017). *Indicadores financieros de gestión: análisis e interpretación desde una visión*. INNOVA Research Journal, 2(8), 22-41. <https://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/view/328/1363>
- Ortiz, V., & Vera, L. (2020). *Análisis de la gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa de insumos agrícolas y veterinarios "AGROCARPIO" del cantón Quevedo provincia de Los Ríos en el periodo 2018-2019* (tesis de grado, Universidad Técnica de Cotopaxi (UTC), La Mana, Ecuador). <http://repositorio.utc.edu.ec/handle/27000/6907>
- Ochoa Sangrador, C. & Molina Arias, M. (2018, Septiembre). *Toma de Decisiones clínicas basadas en pruebas científicas*. Vol.14. N°2. <https://evidenciasenpediatria.es/articulo/7307/estadistica-tipos-de-variables-escalas-de-medida>
- Ochoa Asanza, M.R. (2017). *Análisis e interpretación de los estados financieros para medir la rentabilidad de la empresa para la toma de decisiones*. [Tesis Pregrado, Universidad Técnica de Machala, Ecuador]. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/8570/1/TTUACE-2016-CA-CD00086.pdf>
- Ortiz, J. & Pulido, A. & Erazo, R. (2019) "Análisis financiero de la empresa Luis Enrique Cubillos y cia Ltda. Para la evaluación económica y contable del periodo 2017-2018" con el fin de obtener el título de contador público por la Universidad Santiago de Cali, Colombia. <https://repository.usc.edu.co/bitstream/handle/20.500.12421/1781/AN%C1LISIS%20FINANCIERO%20DE.pdf;jsessionid=5E0A51FC5BABA0C700215EA86F8B6ACC?sequence=1>
- Paramo Reales D. (2020) *Métodos de investigación cualitativa*, Editorial U. Del Magdalena, Colombia. <https://es.scribd.com/book/504148376/Metodos-de-investigacion-cualitativa-Fundamentos-y-aplicaciones>
- Reyes, I., Cadena, L. & De León, I. (2018). *La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones*. Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. <https://repositorio.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/xikua/article/download/1247/4503?inline=1>
- Sánchez, H., Reyes, C. & Mejía, K. (2018). *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística*. Lima: Universidad Ricardo Palma, Vicerrectorado de Investigación. <https://repositorio.urp.edu.pe/handle/20.500.14138/1480>

- Sánchez, F. (2019). El ratio de razón de endeudamiento del activo total, sirve para establecer una métrica del grado de endeudamiento de una empresa, en relación al total de sus activos. <https://economipedia.com/definiciones/ratio-razon-endeudamiento-del-activototal.html>
- Siancas, L. (2020). *Análisis de los Estados Financieros y su Incidencia en la Toma de Decisiones, Corporation Interpharma S.A.C., Lima, años 2017, 2018 y 2019* (tesis de grado, Universidad Privada del Norte, Lima, Perú). <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/25546/Siancas%20C%20enturion%2c%20Lucila%20Elizabeth.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Sifuentes Palacios, M.C. (2018), *El Análisis e Interpretación de los Estados Financieros y su importancia en la toma de decisiones. Caso Laive S.A. – periodos 2015 – 2017.* [Trabajo de Suficiencia profesional, Universidad de Lima]. https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/9293/T%20Sifuentes_Palacios_Mar%c3%ada_Claudia.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- UCSS (2019). Pymes de Lima Norte y su manejo empresarial. Lo bueno y lo malo. https://www.ucss.edu.pe/Pymes_de_lima_norte
- Vásquez, N. (2021). *Análisis de Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones - Hostal San Fernando EIRL. Bagua Grande* (tesis de grado, Universidad Señor de Sipán, Pimentel, Perú). <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/8430>
- Hilario, V. K., Castro, O., Mendoza, C., León, I. I., Vélez, D., & Tapia, D. I. (2020). El análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones. XIKUA Boletín Científico de la Escuela Superior de Tlahuelilpan, 8(15), 25-31. doi:<https://doi.org/10.29057/xikua.v8i15.5309>
- Ñaupas, M.(2018) Metodología de la Investigación. Cuantitativa Cualitativa y Redacción de la Tesis, 5ta edición., Ediciones De La U, Colombia. <https://edicionesdelau.com/producto/metodologia-de-la-investigacion-cuantitativa-cualitativa-y-redaccion-de-la-tesis-5a-edicion/>

ANEXOS

ANEXO 1 MATRIZ DE CATEGORIZACION Y SUBCATEGORIZACION (APRIORISTICA)

ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA JUAN&PETER EIRL, 2021																				
AMBITO TEMATICO	PROBLEMA GENERAL	PROBLEMA ESPECIFICO	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICO	HIPOTESIS GENERAL	HIPOTESIS ESPECIFICOS	VARIABLES	CATEGORIA	SUB CATEGORIA	METODOS	UNIDAD DE ESTUDIO	TECNICAS	INSTRUMENTO							
El Analisis de los Estados Financiero y su Incidencia en Toma de Decisiones de la empresa Juan&Peter, 2021 Provincia Constitucional del Callao, 2021.	¿Cómo el Analisis de los Estados Financieros incide en la Toma de Decisiones de la empresa Juan&Peter, 2021 Provincia Constitucional del Callao, 2021?	¿Cómo incide el analisis vertical en la toma de decisiones de la empresa Juan&Peter, 2021 Provincia Constitucional del Callao, 2021?	Determinar, la incidencia del analisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Juan&Peter, 2021 Provincia Constitucional del Callao, 2021.	Demostrar la incidencia del analisis vertical en la toma de decisiones de la empresa Juan&Peter, 2021 Provincia Constitucional del Callao en el año 2021.	El analisis de los estados financieros incide en la toma de decisiones de la empresa Juan&Peter, 2021 Provincia Constitucional del Callao, 2021.	El analisis vertical incide en la toma de decisiones de la empresa Juan&Peter, 2021 Provincia Constitucional del Callao, 2021.	ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	ANALISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	Analisis horizontal de la ventas	Enfoque: Cualitativo Tipo: Basica Diseño: Descriptivo, Explicativo, No experimental Muestreo: No probabilistico	Personal del area de contabilidad de la empresa Juan & Peter, 2021 1 Contador General	1.- Entrevista 2.- Observacion 3.- Analisis documentario	1. Guia de entrevista 2. Guia de observacion 3.- Ficha de analisis documentario							
		Analisis horizontal de las cuentas por cobrar																		
		Analisis horizontal de la utilidades																		
		¿Cómo incurre el analisis horizontal en la toma de decisiones de la empresa Juan&Peter, 2021 Provincia Constitucional del Callao, 2021?	Evidenciar si incurre el analisis horizontal en la toma de decisiones de la empresa Juan&Peter, 2021 Provincia Constitucional del Callao en el año 2021.	El analisis horizontal incurre en la toma de decisiones de la empresa Juan&Peter, 2021 Provincia Constitucional del Callao, 2021.	El analisis horizontal incurre en la toma de decisiones de la empresa Juan&Peter, 2021 Provincia Constitucional del Callao, 2021.	ANALISIS VERTICAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS		Analisis vertical de los costos												
		Analisis vertical de los gastos administrativos																		
		Analisis vertical de los gastos financieros																		
		¿Cómo repercute el analisis de ratios financieros en la toma de decisiones de la empresa Juan&Peter, 2021 Provincia Constitucional del Callao, 2021?	Verificar si repercute el analisis de ratios financieros en la toma de decisiones de la empresa Juan&Peter, 2021 Provincia Constitucional del Callao, 2021.	El analisis de ratios financieros repercute en la toma de decisiones de la empresa Juan&Peter, 2021 Provincia Constitucional del Callao, 2021.	El analisis de ratios financieros repercute en la toma de decisiones de la empresa Juan&Peter, 2021 Provincia Constitucional del Callao, 2021.	TOMA DE DECISIONES		RATIOS FINANCIEROS	Liquidez de la empresa											
		Rentabilidad de la empresa																		
		Solvencia de la empresa																		
														DECISIONES DE OPERACIÓN	Rotacion de cuentas por cobrar					
															Rotacion de inventarios					
															Mercados objetivos de clientes					
							DECISIONES DE FINANCIAMIENTO	Credito de proveedores												
								Credito de bancos												
								Credito de financieras												
							DECISIONES DE INVERSION	Inversion en existencias												
								Inversion en maquinaria												
								Inversion en infraestructura												

ANEXO 2 MATRIZ INSTRUMENTAL
TITULO "ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA JUAN&PETER EIRL, 2021

VARIABLES	CONCEPTO	OPERACIÓN	CATEGORIA	CONCEPTO	SUB CATEGORIA	DEFINICIÓN INSTRUMENTAL
ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	Es la revisión de los estados contables anuales de una empresa con la finalidad de determinar el éxito de su gestión, el grado de liquidez, los {índices de rentabilidad y solvencia. (Espinoza 2020)	Aplicación de fórmulas matemáticas basadas en porcentuales, sumas, restas, divisiones y multiplicación de variables contenidas en los estados financieros e interpretación de los resultados.	ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	Compara las razones financieras de una empresa, permitiendo determinar tendencias, promedios y fluctuaciones en el tiempo (Ferrer 2018)	Análisis horizontal de las ventas	Evolución de las ventas entre diferentes periodos de tiempo.
					Análisis horizontal de las cuentas por cobrar	Evolución de los exigibles entre diferentes periodos de tiempo.
					Análisis horizontal de las utilidades	Evolución de las ganancias entre diferentes periodos de tiempo.
			ANÁLISIS VERTICAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	Se denomina análisis porcentual ya que asigna un porcentaje a los elementos que se analizan de acuerdo a los principios establecidos, (Chong 2019).	Análisis vertical de los costos	Determinación porcentual de los costos con relación a las ventas.
					Análisis vertical de los gastos administrativos	Determinación porcentual del gasto administrativo con relación a las ventas.
					Análisis vertical de los gastos financieros	Determinación porcentual del gasto financiero con relación a las ventas.
			RATIOS FINANCIEROS	Indicadores financieros se consideran instrumentos vitales para definir la posición financiera de una organización (Ferrer 2018).	Liquidez de la empresa	Capacidad de pago de la empresa en el corto plazo.
					Rentabilidad de la empresa	Capacidad de la empresa de generar ganancias.
					Solvencia de la empresa	Capacidad de la empresa de pagar deudas en el largo plazo.
TOMA DE DECISIONES	Es la actividad continua de enfrentar alternativas diarias buscando elegir la más adecuada, lógica, coherente y que implique menores riesgos y mayores beneficios. Garrido & Romero (2021)	La toma de decisiones se refiere a una selección de alternativas priorizando menor tiempo, menor costo y menor riesgo.	DECISIONES DE OPERACIÓN	Las decisiones operativas de una empresa están relacionadas con su actividad principal, que abarca es requeridas para crear un producto u ofrecer un servicio (Garrido & Romero)	Rotación de cuentas por cobrar	Velocidad de cobro de los exigibles.
					Rotación de inventarios	Velocidad de las ventas, salidas e ingresos de nuevas mercaderías.
					Mercados objetivos de clientes	Captación de nuevos clientes y puntos de ventas.
			DECISIONES DE FINANCIAMIENTO	Incluye la elección de la forma en que la organización debe recibir las fuentes financieras indispensables para llevar a cabo las decisiones de inversión (Martínez 2020).	Créditos de proveedores	Es el financiamiento obtenido de los proveedores para adquirir mercaderías.
					Créditos de bancos	Es el financiamiento obtenido de la banca comercial en forma de préstamos o sobregiros bancarios.
					Créditos de financieras	Es el financiamiento de largo plazo obtenido de las entidades financieras.
			DECISIONES DE INVERSIÓN	Estas decisiones se relacionan a la disponibilidad para los activos y recursos necesarios para puestos en marcha de la organización (Martínez 2020)	Inversión de existencias	Es el destino de capitales en stock de inventarios para la venta.
					Inversión en maquinarias	Es la conversión de capitales en maquinaria inmovilizada para su explotación.
					Inversión en infraestructura	Es el destino de dinero para la adquisición de edificios, almacenes y tiendas para uso de la empresa en sus fines.

GUIA DE ENTREVISTA

EMPRESA: SERVICIOS GENERALES JUAN&PETER EIRL

CARGO: CONTADOR GENERAL

AREA: CONTABILIDAD

Entrevista realizada al contador para conocer sus habilidades de interpretar y analizar información financiera dentro de la empresa, para plantear sus estrategias para el cumplimiento de las metas y sirvan para la toma de decisiones.

1.- Diga Ud. ¿La Empresa en este momento está realizando el análisis de los Estados Financieros, con qué frecuencia y por qué?

Si, al hacer un buen análisis de estados financieros en la empresa nos permite averiguar la información relevante sobre la misma y durante un determinado periodo de tiempo, por ello la frecuencia a realizar son anuales por que nos permitirá fortalecer la información para la toma de decisiones económicas, financieras y tener estrategias claras para el cumplimiento de las metas dentro de la organización.

2.- ¿Cree Ud. que haciendo el análisis horizontal es útil para entender los estados financieros y permita tomar buenas decisiones con respecto a las ventas o ingreso?

Si, la empresa no utiliza este método al realizar el análisis de estados financieros con este método el gerente puede tomar la decisión correcta. Este análisis si viene a ser útil para una mejor comprensión de los estados financieros entre periodos diferentes esto nos permite identificar y determinar cuál fue el crecimiento o decrecimiento de las ventas en un periodo determinado y por lo tanto es así comprendido para la toma de decisiones a los ingresos o ventas.

3.- ¿Con el análisis horizontal puedes tomar mejores decisiones de las cuentas por cobrar?

Al ofrecer los métodos horizontales el análisis sobre la evolución de las cuentas por cobrar en el tiempo nos permitirá fijar controles internos que mejoren la liquidez de la empresa, conocer la frecuencia del cobro de las deudas y así se pueden tomar mejores decisiones en cuanto a políticas de créditos y cobranzas en favor de la empresa.

4.- ¿Con el análisis horizontal puedes medir mejor la evolución de la utilidad?

Si, las utilidades aportan información significativos del desempeño futuro de la empresa, la mejor evolución de la utilidad nos permite tomar mejores decisiones en diferentes periodos de tiempo en la empresa.

5.- ¿Cree Ud. Se puede tomar mejores decisiones de los costos con el análisis vertical?

Si, el análisis vertical nos permite conocer e indicar que porcentaje de las ventas corresponde a los costos, la determinación de los costos es fundamental porque cumple un rol importante en el análisis de la situación económica y financiera, esto nos ayuda a facilitar y optimizar una mejor toma de decisiones que se espera en la empresa.

6. ¿Considera que es útil el análisis vertical comparativo de los gastos administrativos sobre los ingresos?

Considero que el análisis vertical es útil porque nos permite conocer el porcentaje que representa los gastos administrativos sobre las ventas puestos que son esenciales para un correcto funcionamiento y desempeños a nivel administrativo dentro de la empresa en relación con los gastos administrativos se muestra en forma porcentual cuanto es destinado para pagar los gastos que incurre la empresa para administrar sus operaciones.

7. ¿El análisis vertical te demuestra la relación de gastos financieros sobre las ventas o ingresos?

Si, el análisis vertical demuestra el porcentaje que corresponde de los gastos financieros sobre las ventas y así poder cubrir los costes que se producen por

la financiación ajena y/o cobros se servicios de entidades bancarias ocasionadas por intereses, comisiones por préstamos bancarios, comisión de mantenimiento, comisión por cobro de servicios.

8.- ¿Cree Ud. Que Las ratios de liquidez te permiten conocer tu capacidad de pago?

Si, los ratios de liquidez nos ayudan a medir la capacidad de pago de la empresa, representa que porcentaje de la deuda a corto plazo puede pagarse a corto plazo como son con los proveedores, remuneraciones, impuestos y otros pagos que demandan a la empresa es de útil estimar la capacidad de reacción de la empresa ante posibles imprevistos internos o externos de la empresa.

9.- ¿Al realizar los análisis a los estados financieros muestran la rentabilidad de la empresa?

Sobre la base de los estados financieros muestra directamente la rentabilidad de la empresa proporcionando información sobre los ingresos netos en un periodo de tiempo se pueden calcular mediante los ratios de rentabilidad la cual permite conocer la rentabilidad de la empresa en términos numéricos y porcentuales.

10. ¿Con los ratios de solvencia te permiten reflejar la capacidad de pago de la empresa a largo plazo?

Completamente de acuerdo que los ratios de solvencia nos permitirán reflejar, la capacidad de pago de deudas de la empresa a largo plazo. Un buen análisis de solvencia nos mostrara las fortalezas y debilidades de la empresa es decir lo que determina este ratio es si la empresa tendría suficiente activos para poder pagar sus deudas.

11. Diga Ud. ¿El análisis de los Estados Financieros incide para la Toma de Decisiones?

Sí, el análisis de los estados financieros mediante diferentes indicadores tiene influencia sustancial para la toma de decisiones de la empresa, constituyen la base central de todas las empresas para la toma de decisiones, ya que allí se muestra los resultados obtenidos, la gestión del accionista y cada una de las

Sí, el análisis de los estados financieros mediante diferentes indicadores tiene influencia sustancial para la toma de decisiones de la empresa, constituyen la base central de todas las empresas para la toma de decisiones, ya que allí se muestra los resultados obtenidos, la gestión del accionista y cada una de las decisiones tomadas con los recursos de la empresa para generar efectivo necesarios para tomar decisiones en un futuro, permite identificar los aspectos económicos y financieros y así facilitando la toma de decisiones dentro de la empresa .

12.- ¿A través del ratio de rotación de cuentas por cobrar, te permite decidir mejor sobre políticas de créditos?

Si, el ratio de rotación de cuentas por cobrar nos sirve para cuantificar la eficacia de la empresa en el cobro de sus cuentas por cobrar, muestra la evidencia si las cuentas están siendo cobradas a tiempo, en el caso contrario es necesario revisar las políticas de créditos para buscar los errores y riesgos; la realización adecuada de una buena política de créditos es fundamental para la administración exitosa de la cuentas por cobrar.

13. ¿Empleando los ratios de gestión a los indicadores de rotación de inventarios, permite controlar el stock y control de existencias?

Si, los ratios de gestión a través del indicador de rotación de inventarios muestran la mercadería por productos que se tienen almacenados en espera de ser vendidos o comercializados, indican la eficiencia del manejo de almacenes, da cuenta del número de veces que se han renovado las existencias ya se sea un artículo o una materia prima durante un periodo de tiempo son alertas que permiten pensar en cómo mejorar la administración de las existencias.

14. ¿Se podrá tomar mejores decisiones de operación con respecto a los mercados objetivos de clientes empleando el análisis a los estados financieros?

Si, a través del análisis de los estados financieros como base fundamental de la empresa en tomar mejores decisiones de operación para optimizar, tener estrategias para llegar a nuestros consumidores principales de las cuales va dirigido de nuestro servicios o productos y así poder apreciar la aceptación del servicio con materiales incluidos de óptima calidad y garantía que ofrece la empresa, en ese caso ese es nuestro objetivo de clientes.

15. ¿El análisis a los estados financiero muestra la política de pago a los obtenidos a través de créditos de los proveedores?

Si, el análisis de los estado financiero muestra la política de pago a los proveedores, ya que son las transacciones recurrentes necesarias para mantener el negocio en funcionamiento la política de la empresa es mantener buena relación comercial con nuestros proveedores a través de cumplimiento de las obligaciones pactadas, se observa en las existencias registradas en el activo corriente y en las deudas con proveedores registradas en el pasivo corriente, lo cual es factible de analizar.

16. ¿Se podrá tomar decisiones de financiamiento con los bancos tomando en cuenta el análisis a los estados financieros?

Trata de cómo podemos adquirir recursos ajenos para la empresa con al información el análisis de los estado financieros a través de los ratios nos permite con cuál de las opciones valdría la pena endeudarse y así se podrá tomar decisiones de financiamiento con los bancos teniendo un conocimiento amplio sobre las opciones disponibles en el mercado sus riesgos y condiciones.

17. ¿Se podrá tomar decisiones de financiamiento con las financieras tomando en cuenta el análisis de los estados financieros?

Si, se pueden tomar mejores decisiones con el fin de obtener un mayor capital de inversión y mayor rentabilidad tomando en cuenta el análisis de los estados financieros mediante los ratios de rentabilidad con indicadores de apalancamiento financiero para eso es necesario analizar los recursos con los que se cuentan, las ganancias, cuánto dinero es necesario invertir y si las finanzas de la empresa pueden asumir el pago de la deuda.

18. ¿Con el análisis a los estados financieros se puede verificar la efectividad de la inversión en existencias?

Si, con el análisis a los estados financieros se puede tomar las decisiones, se puede verificar la efectividad de la inversión, cuando la empresa aumenta la cantidad de inventarios de productos, permitiendo una producción más eficiente y predecible, una fabricación mejor planificada y un suministro más estable, se puede ver en el resultado de ganancias o pérdidas de los ejercicios donde se le resta el costo de la inversión con las ganancias obtenidas.

19. ¿Con el análisis a los estados financieros se puede verificar la efectividad de la inversión en maquinarias?

Si se puede verificar la efectividad de la inversión en maquinarias, a través de la rotación del activo fijo en la cual en forma porcentual indica cuantas veces al año se le dio uso para generar utilidad o cuánto tiempo estuvo como una inversión ociosa al invertir en nuevas maquinarias será posible aumentar el lucro de la empresa al mismo tiempo en el que se invierte en el desarrollo de la empresa.

20. ¿Se Podrá tomar mejores decisiones sobre inversión de infraestructura para la empresa a través del análisis de los estados financieros?

Si, a través del análisis de los estados financieros se podrá tomar mejores decisiones en infraestructura permite que la empresa sea más prospera y al mismo tiempo más incluyentes la inversión en infraestructura representa no solo la oportunidad para la reactivación económica sino también un cambio estructural en materia de competitividad y productividad de la empresa, sea almacén para los insumos, planta de mantenimiento con los equipos inamovibles según requerimiento de los organismos que supervisan la infraestructura.



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	174,930
Cuentas por Cobrar Comerciales	0
Otros Activos	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	174,930

Inmueble, Maquinaria y Equipo	50,000
Depreciación acumulada	-2,900
<u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u>	47,100

TOTAL ACTIVO **222,030**

PASIVO

Trib. Contrap. Aporte al Sistema Pens. y Salud	52,270
Cuentas por pagar comerciales Terceros	70,820
Otras cuentas por pagar Diversas	840
TOTAL PASIVO CORRIENTE	123,930

TOTAL PASIVO **123,930**

PATRIMONIO

Capital	50,000
Resultados Acumulados	-17,950
Resultados del Ejercicio	66,050
TOTAL PATRIMONIO	98,100

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **222,030**



**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)**

Ventas	1,669,470
Costo de Ventas	-1,199,260
RESULTADO BRUTO	470,210
Gastos Administrativos	-225,920
Gastos de Ventas	-150,610
RESULTADOS DE OPERACIÓN	93,680
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION	93,680
Impuesto a la Renta	-27,630
Resultado del ejercicio al 31 de Diciembre de 2019	66,050



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	242,740
Cuentas por Cobrar Comerciales	0
Otros Activos	7,940
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	250,680

Inmueble, Maquinaria y Equipo	50,000
Depreciación acumulada	-7,900
<u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u>	42,100

TOTAL ACTIVO **292,780**

PASIVO

Trib. Contrap. Aporte al Sistema Pens. y Salud	52,580
Cuentas por pagar comerciales Terceros	0
Otras cuentas por pagar Diversas	4,630
TOTAL PASIVO CORRIENTE	57,210

TOTAL PASIVO **57,210**

PATRIMONIO

Capital	50,000
Resultados Acumulados	48,100
Resultados del Ejercicio	137,470
TOTAL PATRIMONIO	235,570

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **292,780**



**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)**

Ventas	2,320,740
Costo de Ventas	-1,586,310
RESULTADO BRUTO	734,430
Gastos Administrativos	-348,790
Gastos de Ventas	-232,530
RESULTADOS DE OPERACIÓN	153,110
Gastos Financieros	-370
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION	152,740
Impuesto a la Renta	-15,270
Resultado del ejercicio al 31 de Diciembre de 2020	137,470



SERVICIOS GENERALES JUAN & PETER EIRL

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)**

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	361,520
Cuentas por Cobrar Comerciales	101,630
Otros Activos	<u>13,510</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	476,660

Inmueble, Maquinaria y Equipo	50,000
Depreciación acumulada	-12,910
<u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u>	<u>37,090</u>

TOTAL ACTIVO **513,750**

PASIVO

Trib. Contrap. Aporte al Sistema Pens. y Salud	52,820
Cuentas por pagar comerciales Terceros	87,230
Otras cuentas por pagar Diversas	<u>5,290</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	145,340

TOTAL PASIVO **145,340**

PATRIMONIO

Capital	50,000
Resultados Acumulados	186,390
Resultados del Ejercicio	132,020
TOTAL PATRIMONIO	368,410

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **513,750**



**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)**

Ventas	2,815,890
Costo de Ventas	-2,241,570
RESULTADO BRUTO	574,320
Gastos Administrativos	-256,580
Gastos de Ventas	-171,050
RESULTADOS DE OPERACIÓN	146,690
Gastos Financieros	0
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION	146,690
Impuesto a la Renta	-14,670
Resultado del ejercicio al 31 de Diciembre de 2021	132,020

FICHA RUC DE LA EMPRESA

15/07/22, 17:12

Datos de Ficha RUC- CIR(Constancia de Información Registrada)



FICHA RUC : 20546244688 SERVICIOS GENERALES JUAN & PETER E.I.R.L.

Número de Transacción : 540558651
CIR - Constancia de Información Registrada

Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombres ó Razón Social : SERVICIOS GENERALES JUAN & PETER E.I.R.L.
Tipo de Contribuyente : 07-EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA
Fecha de Inscripción : 02/07/2019
Fecha de Inicio de Actividades : 02/07/2019
Estado del Contribuyente : ACTIVO
Dependencia SUNAT : 0023 - INTENDENCIA LIMA
Condición del Domicilio Fiscal : HABIDO
Emisor electrónico desde : 22/04/2020
Comprobantes electrónicos : FACTURA (desde 22/04/2020)

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial : -
Tipo de Representación : -
Actividad Económica Principal : 5012 - TRANSPORTE DE CARGA MARÍTIMO Y DE CABOTAJE
Actividad Económica Secundaria 1 : 3315 - REPARACIÓN DE EQUIPO DE TRANSPORTE, EXCEPTO VEHÍCULOS AUTOMOTORES
Actividad Económica Secundaria 2 : -
Sistema Emisión Comprobantes de Pago : MANUAL/COMPUTARIZADO
Sistema de Contabilidad : MANUAL/COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio : -
Actividad de Comercio Exterior : SIN ACTIVIDAD
Número Fax : -
Teléfono Fijo 1 : -
Teléfono Fijo 2 : -
Teléfono Móvil 1 : 1 - 935261746
Teléfono Móvil 2 : -
Correo Electrónico 1 : cj_crazy@hotmail.com
Correo Electrónico 2 : -

Domicilio Fiscal

Actividad Económica : 5012 - TRANSPORTE DE CARGA MARÍTIMO Y DE CABOTAJE
Departamento : PROV. CONST. DEL CALLAO
Provincia : PROV. CONST. DEL CALLAO
Distrito : VENTANILLA
Tipo y Nombre Zona : A.H. ANGAMOS SC. 3
Tipo y Nombre Vía : -
Nro : -
Km : -
Mz : T4
Lote : 9
Dpto : -
Interior : -
Otras Referencias : POR EL COLEGIO POLITECNICO A 1 CDRA
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal : PROPIO

Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RR.PP : 19/12/2011
Número de Partida Registral : 70387739
Tomo/Ficha : -
Folio : -
Asiento : -
Origen del Capital : NACIONAL
País de Origen del Capital : -

Registro de Tributos Afectos

Exoneración

15/07/22, 17:12

Datos de Ficha RUC- CIR(Constancia de Información Registrada)

IGV - OPER. INT. - CTA. PROPSA	02/07/2019	-	-	-
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/11/2019	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	15/02/2020	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	01/01/2020	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	15/02/2020	-	-	-
SNP - LEY 19990	15/02/2020	-	-	-

Representantes Legales

Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -25862174	GARCIA GALVEZ JUAN CARLOS Dirección A.H. ANGAMOS 3ER SECTOR Mz T4 Lote 09	TITULAR-GERENTE Ubigeo PROV. CONST. DEL CALLAO PROV. CONST. DEL CALLAO VENTANILLA	20/06/1977 Teléfono 07 - 935261746	19/12/2011 Correo cj_crazy@hotmail.com	-

Otras Personas Vinculadas

Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -25862174	GARCIA GALVEZ JUAN CARLOS Dirección A.H. ANGAMOS 3ER SECTOR Mz T4 Lote 09	TITULAR Ubigeo PROV. CONST. DEL CALLAO PROV. CONST. DEL CALLAO VENTANILLA	20/06/1977 Teléfono 07 - 935261746	19/12/2011	- Correo cj_crazy@hotmail.com	-

Importante

La SUNAT se reserva el derecho de verificar el domicilio fiscal declarado por el contribuyente en cualquier momento.

Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás

DEPENDENCIA SUNAT

Fecha:15/07/2022

Hora:17:12

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE LA EMPRESA



SERVICIOS GENERALES JUAN & PETER EIRL

"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"

Viernes, 15 de julio de 2022

Señores

Escuela de Contabilidad

Universidad César Vallejo – Campus Ate

A través del presente, Juan Carlos García Gálvez, identificado con DNI N°25862174 representante de la empresa/institución Servicios Generales Juan & Peter EIRL con el cargo de Titular-Gerente, me dirijo a su representada a fin de dar a conocer que las siguientes personas:

- a) Doris Gissela De La Cruz Flores con DNI:10651714*
- b) Martha Miriam García Taricuarima con DNI:42162558*

Están autorizadas para:

- a) Recoger y emplear datos de nuestra organización a efecto de la realización de su proyecto y posterior tesis titulada "Análisis de los Estados Financieros y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la Empresa Juan & Peter, 2021"*

Sí No

- b) Emplear el nombre de nuestra organización dentro del referido trabajo*

Sí No

Lo que le manifestamos para los fines pertinentes, a solicitud de los interesados.

Atentamente,

**SERVICIOS GENERALES
JUAN & PETER E.I.R.L.**
**JUAN CARLOS GARCÍA GALVEZ
TITULAR GERENTE**

Juan Carlos García Gálvez

Titular-Gerente

ANEXO: COMPENDIO DE ABREVIATURAS

Abreviatura	Significado
AEF	Análisis de Estados Financieros
TD	Toma de Decisiones
SUNAT	Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria.

ANEXO: PANEL FOTOGRÁFICO DE LA EMPRESA

Actividades cotidianas de la Empresa – Soldador



Actividades cotidianas de la Empresa – Reparación de tuberías



Actividades cotidianas de la Empresa – Reparación de Embarcación



CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a): Mg. ALVARADO CHÁVEZ MARCO ANTONIO

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS.

Nos es muy grato comunicarnos con usted para expresarle nuestros saludos y asimismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiantes de la Escuela de Contabilidad de la UCV, en la sede de Ate, promoción 2022-1, requerimos validar los instrumentos con los cuales recogeremos la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación para optar el título profesional de Contador.

El título del proyecto de investigación es: ***“Análisis de los Estados Financieros y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la Empresa Juan & Peter, 2021.”*** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, hemos considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema de Finanzas y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y categorías.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole nuestro respeto y consideración, nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.

Martha Miriam García Taricuarima
DNI 42162558

Doris Gissela De La Cruz Flores
DNI 10651714

DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LAS VARIABLES Y DIMENSIONES

Variable Análisis de los Estados Financieros

Es la revisión de los estados contables anuales de una empresa con la finalidad de determinar el éxito de su gestión, el grado de liquidez, los índices de rentabilidad y solvencia. **(Espinoza 2020)**, El análisis de los estados financieros es una herramienta fundamental para las actividades cotidianas de una organización, en donde se utilizan métodos o técnicas con el fin de optimizar las decisiones y en la que los resultados de este análisis se utilizan como punto de inicio para cambiar la situación financiera de las organizaciones.

El análisis financiero es el medio más eficaz para la evaluación de los resultados económicos y financieros en una organización a lo largo de un ejercicio determinado y compararlos incluso con los resultados de otras empresas del mismo sector que sean competitivas en el medio. La importancia se centra en que permite evaluar los factores económicos y financieros que afectan al entorno operativo de una empresa, como la liquidez, la solvencia, el endeudamiento, la eficiencia, el rendimiento y la rentabilidad **(Chong 2019)**

En el mismo sentido, **(Espinoza 2020)** define el análisis financiero como el proceso de aplicar un conjunto de fórmulas matemáticas las cuales tiene por objeto minimizar las cifras grandes que proporciona la contabilidad para visualizarlas con un dígito y tres decimales lo que facilitará su comprensión y las toma de las decisiones, asimismo se entiende como técnicas y herramientas analíticas para los estados contables con el fin de provocar una gama de medidas y relaciones significativas que potencia la información de los estados.

En relación a la NIC 1 referida a la Presentación de Estados Financieros, los estados financieros son una representación consistente de la posición financiera y el desempeño de una organización. Su razón de ser es proporcionar datos sobre la posición financiera, el desempeño financiero y el flujo de caja, que pueden ser utilizados por diferentes partes interesadas para tomar decisiones.

CATEGORIAS DE LA VARIABLE:

Análisis Vertical de los estados financieros; Se realiza con datos de una misma época. Además, se denomina análisis porcentual. Análisis porcentual, ya

que asigna un porcentaje a los elementos que se analizan de acuerdo con los principios establecidos; estos elementos pueden ser las ventas netas o los activos totales. Se aplica a los activos, pasivos y resultados definiendo un monto base del cual se desprenderán y calcularán los porcentuales de la estructura, el base para los activos es el total activo al 100%, el cual es el mismo para pasivos y patrimonios, y el base para los resultados en el total ventas. **(Chong 2019)**

Análisis Horizontal de los estados financieros; Compara los indicadores financieros de una empresa, permitiendo determinar tendencias, promedios y fluctuaciones en el tiempo. Existen dos formas de comparación: el análisis de series y el análisis seccional, ambos ayudan a la comprensión del indicador, un análisis utilizando como año base el anterior medirá la velocidad del cambio y un análisis utilizando el año base más antiguo medirá el impacto en el tiempo **(Ferrer 2018)**.

Este enfoque analítico es usado para evaluar el desempeño de una empresa comparándolo con épocas anteriores. Este estudio se realiza de forma horizontal para permitir la revisión de los datos del pasado.

Utilizando para tal fin los datos históricos y los periodos ordenados consecutivamente de izquierda a derecha, este elemento es vital para identificar el crecimiento o decrecimiento que se produce en un período de tiempo especificado.

Ratios Financieros; En la actualidad, los indicadores financieros se consideran instrumentos vitales para definir la posición financiera de una organización, ya que su cálculo e interpretación permiten ajustar el rendimiento de la organización, identificando así como fortalezas y áreas de mejora, la aplicación de ratios a los balances y estado de resultados cada vez tiene mayor difusión y está en continuo desarrollo porque son métodos efectivo de simplificar en análisis de los reportes contables trimestrales, semestrales y anuales. **(Ferrer 2018)**.

Es vital que los indicadores financieros lleguen a constituir una herramienta fundamental para la generación de una correcta administración de las finanzas de toda organización, toda empresa que carezca de análisis a los estados financieros se encontrará en desventaja competitiva con las empresas rivales

(Chong 2019), el uso continuo de los análisis proporcionados por analistas competentes permitirá alcanzar la eficiencia en la selección de decisiones económicas y financieras.

Variable Toma de Decisiones

Es la actividad continua de enfrentar alternativas diarias buscando elegir la más adecuada, lógica, coherente y que implique menores riesgos y mayores beneficios. **Garrido & Romero (2021)**, Las decisiones son el mecanismo a través del cual se intenta alcanzar un estado futuro deseado, la reacción de una organización ante un problema, el cual puede alcanzar una solución a través de un proceso adecuado de selección de decisiones.

CATEGORIAS DE LA VARIABLE:

Decisiones relativas a las operaciones; Las decisiones operativas de una empresa están relacionadas con su actividad principal, que abarca todas las acciones requeridas para crear un producto u ofrecer un servicio. Estas elecciones incluyen el valor al que se venderán, los términos de crédito bajo los cuales se realizarán las ventas a los clientes, la cantidad de inventario que la empresa desea tener, la cantidad de inventario que desea mantener, la cantidad de inventario que la empresa desea vender y la cantidad de inventario que desea mantener, el inventario que la empresa desea conservar, la cantidad de dinero en efectivo a tener en cuenta frente a la cantidad en las cuentas corrientes, si se proporcionará o no un aumento de sueldo a los empleados. **(Garrido & Romero (2021)).**

Decisiones sobre financiamiento; Las decisiones de financiamiento incluyen la elección de la forma en que la organización debe recibir las fuentes financieras indispensables para llevar a cabo las decisiones de inversión, es decir, determinar la forma de adquirir los productos, las cuales pueden provenir de contratos con proveedores para que estos den plazos de pago diferidos, obtener préstamos bancarios o de financieras que pueden otorgar diferentes plazos y tasas de interés convenientes para la empresa la cual puede apalancar sus operaciones y generar mayores rentabilidades. **(Martínez 2020).**

Decisiones sobre inversión; Estas decisiones se relacionan a la disponibilidad de los activos y los recursos necesarios para puestos en marcha de la organización. Esto incluiría, en el caso de las operaciones comerciales, el terreno, el local donde se ofrece el producto y el mobiliario necesario para exponerlo, entre otros elementos, asimismo las decisiones de inversión abarcan desde los bonos o acciones en bolsa de valores, las compras de mercadería para surtir el almacene y las tiendas como la adquisición de maquinaria, terrenos y edificios. **(Martínez 2020).**

ANEXO 1: MATRIZ DE OPERACIONALIZACION DE VARIABLES

TITULO "ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA JUAN&PETER EIRL, 2021

VARIABLES	CONCEPTO	OPERACIÓN	CATEGORIA	CONCEPTO	SUB CATEGORIA	DEFINICIÓN INSTRUMENTAL
ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	Es la revisión de los estados contables anuales de una empresa con la finalidad de determinar el éxito de su gestión, el grado de liquidez, los {índices de rentabilidad y solvencia. (Espinoza 2020)	Aplicación de fórmulas matemáticas basadas en porcentuales, sumas, restas, divisiones y multiplicación de variables contenidas en los estados financieros e interpretación de los resultados.	ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	Compara las razones financieras de una empresa, permitiendo determinar tendencias, promedios y fluctuaciones en el tiempo (Ferrer 2018)	Análisis horizontal de las ventas	Evolución de las ventas entre diferentes periodos de tiempo.
					Análisis horizontal de las cuentas por cobrar	Evolución de los exigibles entre diferentes periodos de tiempo.
					Análisis horizontal de las utilidades	Evolución de las ganancias entre diferentes periodos de tiempo.
			ANÁLISIS VERTICAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	Se denomina analisis porcentual ya que asigna un porcentaje a los elementos que se analizan de acuerdo a los principios establecidos (Chong 2019).	Análisis vertical de los costos	Determinación porcentual de los costos con relación a las ventas.
					Análisis vertical de los gastos administrativos	Determinación porcentual del gasto administrativo con relación a las ventas.
					Análisis vertical de los gastos financieros	Determinación porcentual del gasto financiero con relación a las ventas.
			RATIOS FINANCIEROS	Indicadores financieros se consideran instrumentos vitales para definir la posición financiera de una organización (Ferrer 2018).	Liquidez de la empresa	Capacidad de pago de la empresa en el corto plazo.
					Rentabilidad de la empresa	Capacidad de la empresa de generar ganancias.
					Solvencia de la empresa	Capacidad de la empresa de pagar deudas en el largo plazo.
			TOMA DE DECISIONES	Es la actividad continua de enfrentar alternativas diarias buscando elegir la más adecuada, lógica, coherente y que implique menores riesgos y mayores beneficios. Garrido & Romero (2021)	La toma de decisiones se refiere a una selección de alternativas priorizando menor tiempo, menor costo y menor riesgo.	DECISIONES DE OPERACIÓN
Rotación de inventarios	Velocidad de las ventas, salidas e ingresos de nuevas mercaderías.					
Mercados objetivos de clientes	Captación de nuevos clientes y puntos de ventas.					
DECISIONES DE FINANCIAMIENTO	Incluye la elección de la forma en que la organización debe recibir las fuentes financieras indispensables para llevar a cabo las decisiones de inversión (Martinez 2020).	Créditos de proveedores				Es el financiamiento obtenido de los proveedores para adquirir mercaderías.
		Créditos de bancos				Es el financiamiento obtenido de la banca comercial en forma de préstamos o sobregiros bancarios.
		Créditos de financieras				Es el financiamiento de largo plazo obtenido de las entidades financieras.
DECISIONES DE INVERSIÓN	Estas decisiones se relacionan a la disponibilidad para los activos y recursos necesarios para puestos en marcha de la organización (Martinez 2020)	Inversión de existencias				Es el destino de capitales en stock de inventarios para la venta.
		Inversión en maquinarias				Es la conversión de capitales en maquinaria inmovilizada para su explotación.
		Inversión en infraestructura				Es el destino de dinero para la adquisición de edificios, almacenes y tiendas para uso de la empresa en sus fines.

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide El análisis de los estados financieros y su Incidencia en la toma de decisiones de la Empresa Juan & Peter, 2021

VARIABLES / CATEGORIAS/ SUBCATEGORIAS		Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
VARIABLE 1 ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	Diga Ud. ¿La Empresa en este momento está realizando el análisis de los Estados Financieros, con qué frecuencia y por qué?	x		x		x		
Categoría: Análisis Horizontal de los Estados Financieros								
2	¿Cree Ud. Que haciendo el análisis horizontal es útil para entender los estados financieros y permita tomar buenas decisiones con respecto a las ventas o ingresos?	x		x		x		
3	¿Con el análisis horizontal puedes tomar mejores decisiones de las cuentas por cobrar?	x		x		x		
4	¿Con el análisis horizontal puedes medir mejor la evolución de la utilidad?	x		x		x		
Categoría: Análisis Vertical de los Estados Financieros								
5	¿Cree Ud. Que se puede tomar mejores decisiones de los costos con el análisis vertical?	x		x		x		
6	¿Considera que es útil el análisis vertical comparativo de los gastos administrativos sobre los ingresos?	x		x		x		
7	¿El análisis vertical te demuestra la relación de gastos financieros sobre las ventas o ingresos?	x		x		x		
Categoría: Ratios Financieros								
8	¿Cree Ud. Que los ratios de liquidez te permiten conocer tu capacidad de pago?	x		x		x		
9	¿Al realizar los análisis a los estados financieros muestran la rentabilidad de las empresas?	x		x		x		
10	¿Con los ratios de solvencia te permiten reflejar la capacidad de pago de la empresa a largo plazo?	x		x		x		
VARIABLE 2 TOMA DE DECISIONES								
11	Diga Ud. ¿El análisis de los Estados Financieros incide para la Toma de Decisiones?							
Categoría: Decisiones de operación								
12	¿A través del ratio de rotación de cuentas por cobrar, te permite decidir mejor sobre políticas de créditos?	x		x		x		
13	¿Empleando los ratios de gestión a los indicadores de rotación de inventarios, permite controlar el stock y control de existencias?	x		x		x		
14	¿Se podrá tomar mejores decisiones de operación con respecto a los mercados objetivos de clientes empleando el análisis a los estados financieros?	x		x		x		

Categoría: Decisiones de financiamiento							
15	¿El análisis a los estados financieros muestra la política de pago a los obtenidos a través de créditos de los proveedores?	x		x		x	
16	¿Se podrá tomar decisiones de financiamiento con los bancos tomando en cuenta el análisis a los estados financieros?	x		x		x	
17	¿Se podrá tomar decisiones de financiamiento con las financieras tomando en cuenta el análisis de los estados financieros?	x		x		x	
Categoría: Decisiones de Inversión							
18	¿Con el análisis a los estados financieros se puede verificar la efectividad de la inversión en existencias?	x		x		x	
19	¿Con el análisis a los estados financieros se puede verificar la efectividad de la inversión en maquinarias?	x		x		x	
20	¿Se podrá tomar mejores decisiones sobre inversión de infraestructura para la empresa a través del análisis de los estados financieros?	x		x		x	

**Observaciones: TESIS “Análisis de los Estados Financieros y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la Empresa Juan & Peter, 2021”
Bachilleres: Doris Gissela De La Cruz Flores y Martha Miriam García Taricuarima**

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [x]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador Mg: ALVARADO CHAVEZ MARCO ANTONIO

DNI: 08691668

Especialidad del validador: CONTADOR PUBLICO, MAGISTER EN AUDITORIA CONTABLE Y FINANCIERA

N° de años de Experiencia profesional: 25

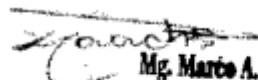
26 de AGOSTO del 2022

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión


Mg. Marco A. Alvarado Chavez
CONTADOR
PUBLICO COLEGIADO
-----FIRMADO-----
CPC Marco Alvarado Chávez
CONTADOR PÚBLICO

**PERÚ**

Ministerio de Educación

Superintendencia Nacional de
Educación Superior UniversitariaDirección de Documentación e
Información Universitaria y
Registro de Grados y Títulos**REGISTRO NACIONAL DE GRADOS ACADÉMICOS Y TÍTULOS PROFESIONALES**

Graduado	Grado o Título	Institución
ALVARADO CHAVEZ, MARCO ANTONIO DNI 08691668	BACHILLER EN CONTABILIDAD Fecha de diploma: 05/05/93 Modalidad de estudios: - Fecha matrícula: Sin información (***) Fecha egreso: Sin información (***)	UNIVERSIDAD INCA GARCILASO DE LA VEGA ASOCIACIÓN CIVIL PERU
ALVARADO CHAVEZ, MARCO ANTONIO DNI 08691668	CONTADOR PUBLICO Fecha de diploma: 19/01/96 Modalidad de estudios: -	UNIVERSIDAD INCA GARCILASO DE LA VEGA ASOCIACIÓN CIVIL PERU
ALVARADO CHÁVEZ, MARCO ANTONIO DNI 08691668	MAESTRO EN AUDITORIA CONTABLE Y FINANCIERA Fecha de diploma: 09/01/17 Modalidad de estudios: PRESENCIAL Fecha matrícula: 21/04/2004 Fecha egreso: 31/01/2005	UNIVERSIDAD NACIONAL FEDERICO VILLARREAL PERU

ALVARADO CHÁVEZ MARCO ANTONIO



Contador
Público
Colegiado

ANTONIO

PERFIL

Profesional como Contador Público Colegiado, con **16 Años** de amplia experiencia en evaluaciones financieras, Análisis de costos, Impuestos, EEFF, Análisis de cuentas, manejo de KARDEX entre otras funciones, con conocimientos en normas actuales de Contabilidad, Auditoria / tributación y laborales. Capacidad para trabajar en equipo y buen manejo de personal.

DATOS PERSONALES

DNI : 08691668
F. NACIMIENTO: 24/ENE/1965
TELEFONO DOMIC.: 016727404
TELEFONO CELULAR : 994649852 RPC, 995196118 - RPM * 432144
EMAIL : maach_24@hotmail.com
DIREC.DOMICILIO: Calle Los Alpes Nro. 491– Asociación de Propietarios de la Urb. Los Huertos de La Molina – Distrito de la Molina.

FORMACIÓN ACADÉMICA

- CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO, con Matricula Nro. 22174
- Egresado de la Escuela de **Post Grado de la Universidad Nacional Federico Villarreal**, para optar el Grado de Maestría en el AREA DE CIENCIAS DE LA EMPRESA, Especialidad: "AUDITORIA CONTABLE Y FINANCIERA"

EXPERIENCIA PROFESIONAL DOCENTE

UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR DE SAN MARCOS

Actualmente, Docente en la Facultad de Administración – Escuela de Negocios Internacionales
Curso Contabilidad General, Costos, Precios y Cotizaciones, al Segundo y Sexto Ciclo, Turno Noche.

CENTRO DE CAPACITACION PROFESIONAL-ISIDPERU

Capacitador en Temas de gestión empresarial, planeamiento, Logística Integral, Liderazgo, Finanzas, Contabilidad para no Contadores, Recursos Humanos, Tributación; Ley de Contrataciones del Estado.

CENTRO DE CAPACITACIÓN PROFESIONAL INTERNACIONAL

Capacitador en Conferencias y Diplomados:

Planeamiento Estratégico.

Contabilidad para no contadores.

Logística.

Liderazgo.

Auditoría Gubernamental y de Recursos Humanos

Escuela Técnica Superior de la Policía Nacional del Perú de Puente Piedra, del año 2006 al 2008

Relaciones Humanas

Legislación Policial II

Técnicas y Procedimientos de Investigación

Criminología

Inteligencia Operativa

EXPERIENCIA PROFESIONAL

ASOCIACION CULTURAL EDUCATIVA ISIDPERU

CARGO: Director Académico

FECHA: Octubre 2011 a Octubre del 2012

EMINCORP S.A.A.

CARGO: Asesor de la Gerencia Financiera

FECHA: Octubre 2011 a la fecha

Vicepresidente del Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "29 de Agosto de la PNP Ltda". , y Presidente del Comité de Educación del mes de Marzo del 2004 al mes de Marzo del 2006.

Presidente del Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "29 de Agosto de la PNP Ltda", del mes de Marzo del 2006 al mes de Marzo del 2007.

Ha prestado servicios en la Policía Nacional del Perú, por 25 años reales y efectivos (1984 al 2009), de las cuales ha sido destacado en las Direcciones Especializadas de dicha Institución (Dirección de Migraciones y Naturalización, Dirección Contra el Terrorismo, Dirección de POLICIA FISCAL, DIRECCION DE SEGURIDAD DEL ESTADO, DIRECCION DE INVESTIGACION CRIMINAL) , con diversos viajes al interior del país (Tumbes, Cajamarca, Chimbote, Arequipa, Tingo María, Aguaytia, Puno, Juliaca,

Andahuaylas, Apurimac, Huancavelica, Piura-Huancabamba y otras ciudades del país, en el área de la Investigación Criminal, asimismo ha participado en distintas Auditorias a Empresas Públicas y Privadas. Que, según Resolución Directoral Nro. 7824-DIRREHUM-PNP, del 18 de Setiembre del 2009, a mi solicitud pase al retiro con el grado de SOS PNP (Máximo Grado de Sub Oficiales).

Ha participado en Auditoria realizada a la Municipalidad Distrital de Santa Anita, en el Area de Tesorería y Obra Públicas en el año 2002, con el resultado de que los involucrados en dicha area, fueron denunciados al Ministerio Público, por diversos ilícitos penales-

Ha participado en la Auditoría realizada en la Municipalidad de El Agustino, en el Programa del Vaso de Leche, en 4 Comités, con resultados que conllevaron a la denuncia del Ministerio Público, a los involucrados, en el año 2004 y otras Auditorias a otras municipalidades y empresas privadas, cooperativas y asociaciones.

AUDITOR INDEPENDIENTE, PRESTANDO SERVICIOS EN LA SOCIEDAD DE AUDITORIA CALDAS MIRANDA Y ASOCIADOS, por el cual ha participado en las distintas Auditorias realizadas por encargo de la Contraloría General de la República, en las diversas Municipalidades del País, como Ascención-Huancavelica, Echarati-Cuzco, Municipalidad Provincial de Tarapoto, Municipalidad Provincial de Talara, en esta última de Noviembre a Diciembre 2011, así como entre otras instituciones públicas y privadas.

También ha participado en la Auditoria Forense, realizada en el mes de MAYO del 2012, al Centro de Obras Sociales – Maternidad de María, a cargo de la Diocesis de Chimbote en la Ciudad de Chimbote.

CURSOS DE PERFECCIONAMIENTO

- ❑ **Curso de Especialización en LOGISTICA INTEGRAL**, UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRION, OCTUBRE 2010 A ABRIL 2011.
- ❑ **Curso de Especialización en FINANZAS CORPORATIVAS**, UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRION. ENERO 2010 A AGOSTO 2010.
- ❑ **Curso de Investigación Criminal** , llevado a cabo del 03ENE2007 al 27JUNIO2007, en el Instituto Superior Tecnológico Privado "Tecnológico de Libre Comercio-TLC"
- ❑ **DIPLOMADO EN ANALISITA FINANCIERO**, desde el 25JUNIO al 03DIC2005
- ❑ **Curso de Computación e Informática** (Windows, Microsoft Word, Microsoft Excel, Microsoft Power Point, Internet, llevado a cabo desde el 05JUL2004 hasta el 20SET2004 en el Centro Peruano de Estudios Bancarios – CEPEBAN
- ❑ **Curso de Contabilidad General**, realizado en el Colegio de Contadores Públicos de Lima en el mes de Abril-Mayo 1998.
- ❑ **Curso de Información Contable**, Nivel Inicial, DOS, OPRO, WINDOWS, EXCEL, WORD, del mes de Mayo a Octubre de 1997, en el Colegio de Contadores Públicos de Lima.
- ❑ **Curso Intensivo de Comercio Exterior**, en el Centro Académico de la Asociación de Exportadores (ADEX), del mes de Enero-Abril de 1997.
- ❑ Seminario de Capacitación y Especialización en Contabilidad Gubernamental, Auditoria Gubernamental y Tributación Integral, realizado en la Facultad de Contabilidad de la

Universidad Nacional Mayor de San Marcos, desde el mes de Agosto a Diciembre de 1996.

- ❑ Curso de D.O.S., WORD PERFECT, LOTUS 1, 2, 3, en el Centro de Informática de la **Universidad Inca Garcilaso de la Vega**, con certificación del 21SET1993.
- ❑ **Curso de Alta Dirección y Gerencia**, realizado en el Instituto de Formación Profesional (INFOP) – Ricardo Palma, del 05JUN1994 al 15JUN1995.
- ❑ **V-Ciclo de Conferencias Contables**, desarrollado en la Unidad Inca Garcilaso de la Vega del 03 al 26 de Marzo de 1992.

CURSOS AFINES

- ❑ Ha participado en la **"IV Convención Nacional de Tributación"**, TRIBUTA 98, "LA TRIBUTACIÓN Y LA GLOBALIZACIÓN PARA EL DESARROLLO DEL PAIS", en la Ciudad de Cajamarca, realizado los días 03, 04 y 05 de Diciembre de 1998, con la presentación del TRABAJO DE INVESTIGACIÓN INDIVIDUAL, en el área "2", LEY PENAL TRIBUTARIA, "INAPLICACIÓN DEL ART. 5to. DE LA LEY PENAL TRIBUTARIA DECRETO LEGISLATIVO Nro. 813, QUE IMPLICA EL EJERCICIO PROFESIONAL DEL CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO, habiendo obtenido DIPLOMA por el Comité de Normas Legales del Colegio de Contadores Públicos de Lima el 01 DIC1998 y Certificado de la Federación de Colegios de Contadores Públicos del Perú el 05DIC1998.
- ❑ Seminario **"MANEJO Y DESARROLLO DE UNA ASAMBLEA GENERAL"**, desarrollado en el Auditorio COOPNP "Rafael Aspillaga Anderson", dictado el 10MAR2001.
- ❑ **"Programa de Capacitación de: ESCUELA PARA FUTUROS DIRIGENTES"**, llevado a cabo del 15 al 19/MAR/2002.
- ❑ Ha participado en el **Programa Académico de CONTABILIDAD Y FINANZAS**, realizado del mes de Setiembre 2001 a Setiembre 2002, en el Centro Peruano de Estudios Bancarios – CEPEBAN.
- ❑ **Programa de Capacitación en "Cooperativismo Empresarial"**, auspiciado por la Facultad de Administración de la Universidad Nacional Federico Villarreal, en convenio con la Cooperativa de Ahorro y Crédito "29 de Agosto" de la PNP, realizado del 15 de Octubre hasta el 20 de Diciembre del 2002.
- ❑ **Curso de Prevención del Lavado de Dinero**, desde el 18 al 30NOV2004, llevado a cabo en el Centro Peruano de Estudios Bancarios – CEPEBAN.
- ❑ **Curso de Cooperativismo a Nivel Básico a Distancia de Cooperativismo**, en convenio con el Centro Peruano de Estudios Bancarios – CEPEBAN con la Cooperativa de Ahorro y Crédito "29 de Agosto" de la PNP, desde el 01 SET2004 al 11 FEB2005.
- ❑ **Curso de Cooperativismo**, llevado a cabo por la firma "León Pinedo y Asociados S.C. y el Colegio de Contadores Públicos de Lima, por 250 horas pedagógicas, con certificación del 28ENE2005.
- ❑ Ciclo de conferencias **"Responsabilidad de Directivos, Delegados, Socios, Funcionarios"** y **"Manejo de Desarrollo de una Asamblea"**, del 14 al 18MAR2005, llevado a cabo por la Coordinadora Nacional del Cooperativismo Peruano - CONACOOOP.
- ❑ **Seminario Taller: El Proceso Electoral en las Cooperativas y su Incidencia en la Calidad Dirigencial**, realizado del 26 al 28ENE2006, por el Colegio de Licenciados en Cooperativismo del Perú – COLICOOP.

- ❑ **Curso de Cooperativismo a Nivel Básico a Distancia de Cooperativismo**, en convenio con el Centro Peruano de Estudios Bancarios – CEPEBAN con la Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Agosto” de la PNP, desde el 05ENE al 31 MAY2006.
- ❑ **Certificado de Capacitación, realizado del 19 al 26/JUN/2006, por el Colegio de Licenciados en Cooperativismo del Perú** – COLICOOP (Colegio de Profesional de Licenciados en Cooperativismo del Perú).
- ❑ **Diplomado en Finanzas en el Centro Peruano de Estudios Bancarios** en el año 2006-2007.
- ❑ Otros cursos llevados a cabo en el año 2007 hasta la fecha, en instituciones educativas de prestigio

REFERENCIAS PERSONALES

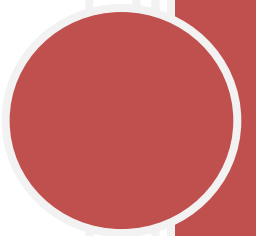
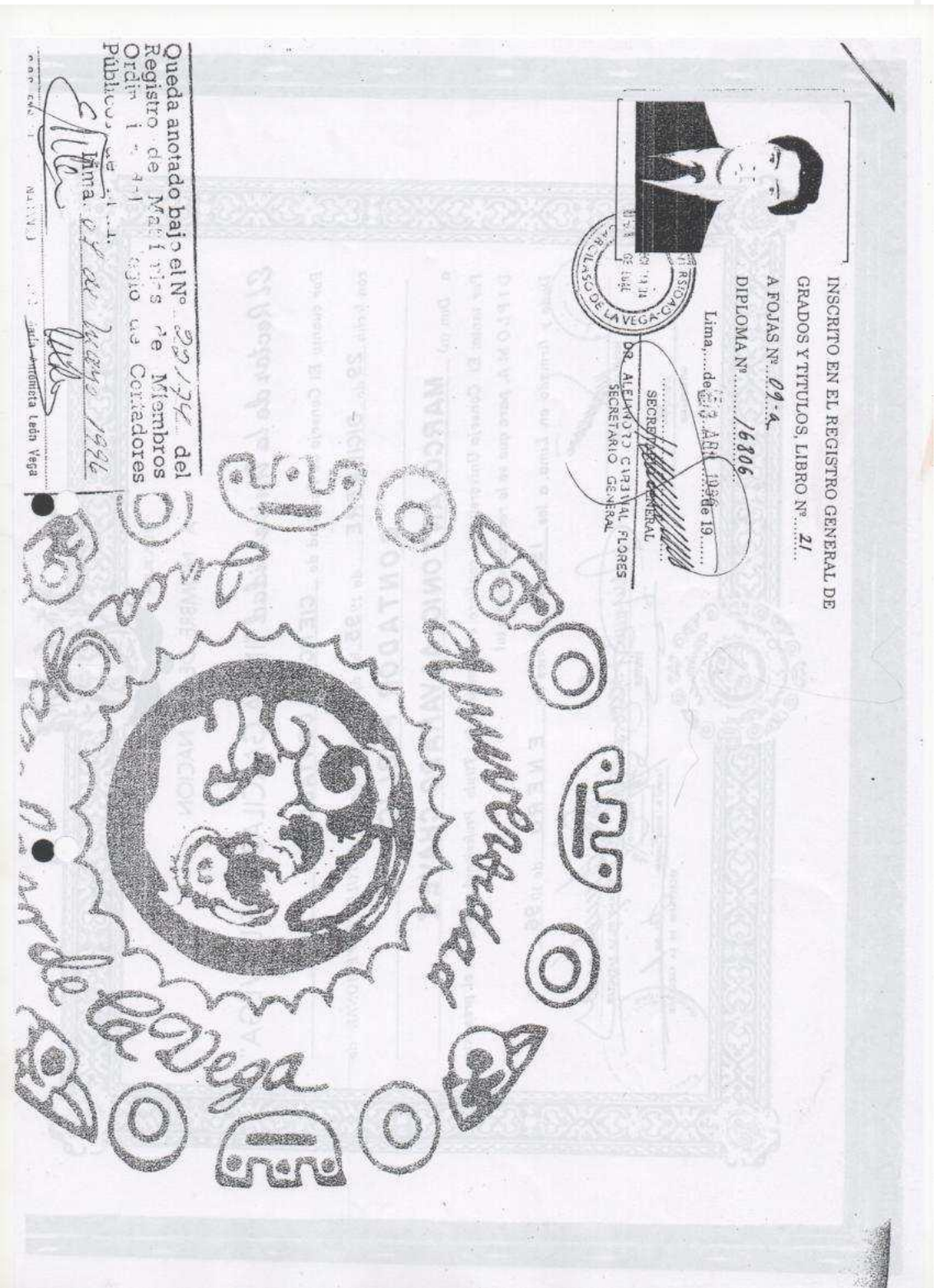
- CPC Angel MIRANDA HUAMANI Telf. 996215263, 997401957, 014280761
- CPC ALBERTO PACHAS LEVANO Telf. 014027880, 990089837
- CPC VICTOR HUGO ARMIJO GARCIA Telf. 999225574
- Lic Adm. Oscar TAY MAGALLANES Telf. 994930542, 014700285

La Molina, Enero del 2013



Contador
Público
Colegiado

ANTONIO





Colegio de Contadores Públicos de Lima

El Decano del Colegio de Contadores Públicos de Lima
Por Cuanto:

El Consejo Directivo en sesión de fecha 07.05.1996
acordó incorporar como Miembro Titular al Contador Público
Don: Alvarado Chávez Marco Antonio

Por tanto: Se le expide el presente Diploma para que sea
reconocido como tal, y autorizado a ejercer la profesión de
acuerdo a la Ley No 13253.

Dado en Lima, a los 31 días de Mayo de 1996

CPC ENRIQUE VILA NARANJO
DECANO

CPC MARIA-ANTONIETA LEON VEGA
DIRECTORA SECRETARIA

MATRICULA Nº 22174





UNIVERSIDAD NACIONAL FEDERICO VILLARREAL
ESCUELA UNIVERSITARIA DE POST GRADO
MAESTRIA EN AUDITORIA CONTABLE Y FINANCIERA

CONSTANCIA DE PROMOCION

El Director de la Escuela Universitaria de Post Grado deja constancia que:

Don(ña): **Alvarado Chávez, Marco Antonio**
Ha concluido satisfactoriamente los estudios de MAESTRIA EN AUDITORIA CONTABLE Y FINANCIERA durante el período 2003 - 2004.

Se encuentra apto para iniciar el proceso de graduación y obtener el Grado respectivo.

Se expide la presente constancia a los veintitrés días del mes de Abril del año dos mil cinco.



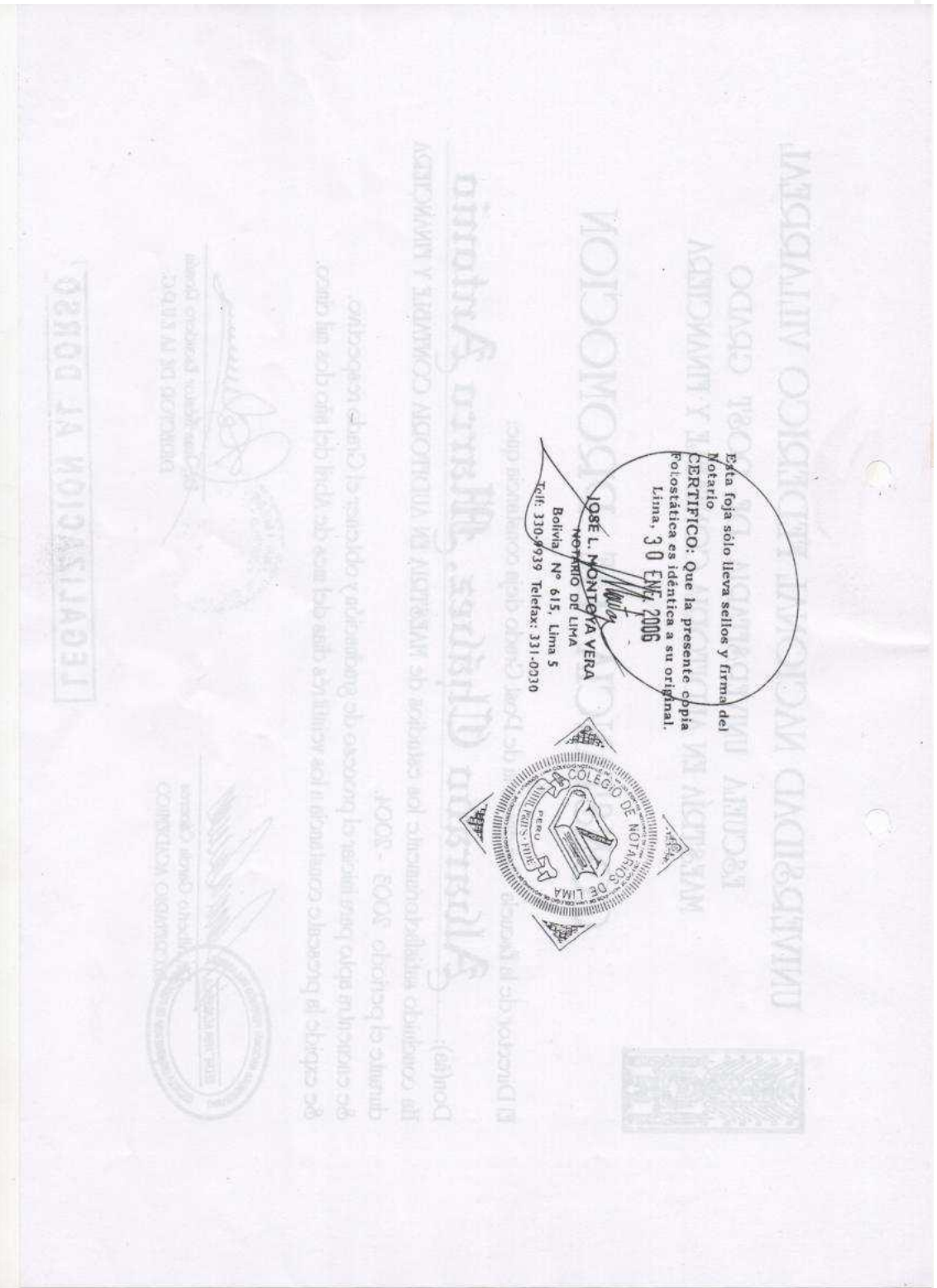
LEGALIZACION AL DORSO

Contador
Público
Colegiado

ANTONIO

Contador
Público
Colegiado

ANTONIO



Contador
Público
Colegiado

ANTONIO



Cepeban

CENTRO PERUANO DE ESTUDIOS BANCARIOS
R.D. 2367

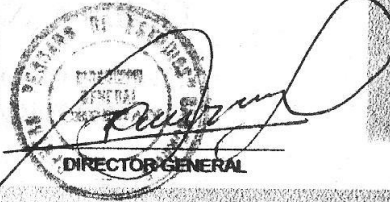
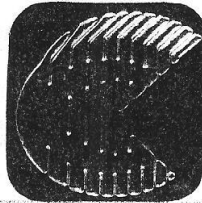
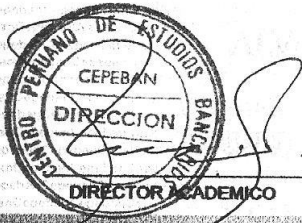
DIPLOMA

A: ALVARADO CHAVEZ, MARCO

POR HABER APROBADO SATISFACTORIAMENTE
NUESTRO PROGRAMA ACADÉMICO

CONTABILIDAD Y FINANZAS

San Isidro, 30 de Setiembre del 200 2

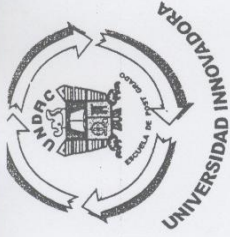




UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN

CORPORACIÓN EN GESTIÓN EDUCATIVA - EMINCORP

R.D Nº 233 - 009 - DEPG - UNDAC



Diplomado

AUDITORIA GUBERNAMENTAL

Certificado

ALVARADO CHÁVEZ, MARCO ANTONIO

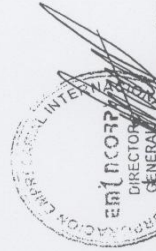
Otorgado a:

Por haber aprobado y concluido satisfactoriamente con las exigencias académicas, en un periodo de 05 meses, con 500 horas académicas, equivalente a 20 créditos, de conformidad con la ley universitaria N° 23733 y el estatuto de la Universidad.

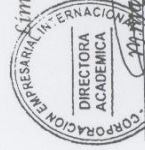
Por lo tanto se expide el presente certificado para que se le reconozca como tal.



Dr. Ricardo Arturo Guardián Chávez
Director de la Escuela de Post Grado
UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN



Lic. Oscar Tapo Magallanes
Director General
CORPORACIÓN EN GESTIÓN EDUCATIVA
EMINCORP



Min Yamir Waskquez Mendoza
Directora Académica
CORPORACIÓN EN GESTIÓN EDUCATIVA
EMINCORP

Lima, 28 de Febrero de 2011

**Contador
Público
Colegiado**

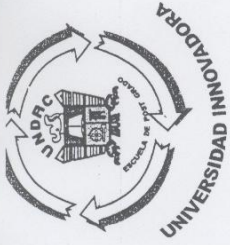
ANTONIO



UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN

CORPORACIÓN EN GESTIÓN EDUCATIVA - EMINCORP

R.D N° 233 - 009 - DEPG - UNDAC



Diplomado

FINANZAS CORPORATIVAS

Certificado

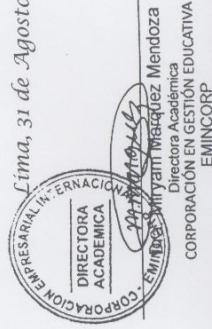
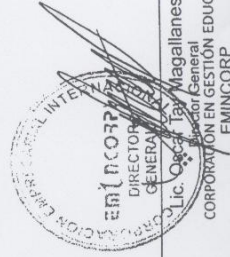
Otorgado a:

ALVARADO CHAVEZ, MARCO ANTONIO

Por haber aprobado y concluido satisfactoriamente con las exigencias académicas, en un periodo de 09 meses, con 900 horas académicas, equivalente a 36 créditos, de conformidad con la ley universitaria N° 23733 y el estatuto de la Universidad.

Por lo tanto se expide el presente certificado para que se le reconozca como tal.

Lima, 31 de Agosto de 2010



Contador
Público
Colegiado

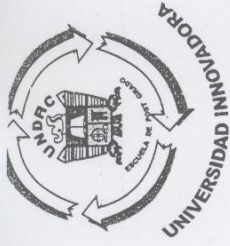
ANTONIO



UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN

CORPORACIÓN EN GESTIÓN EDUCATIVA - EMINCORP

R.D Nº 233 - 009 - DEPG - UNDAC



Diplomado

LOGISTICA INTEGRAL

Certificado

Otorgado a:

ALVARADO CHAVEZ, MARCO ANTONIO

Por haber aprobado y concluido satisfactoriamente con las exigencias académicas, en un período de 07 meses, con 700 horas académicas, equivalente a 28 créditos, de conformidad con la ley universitaria N° 23733 y el estatuto de la Universidad.

Por lo tanto se expide el presente certificado para que se le reconozca como tal.



DIRECTOR
Dra. Ricardo Arturo Guardián Chávez
Director de la Escuela de Post Grado
UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN



EMINCORP
DIRECTOR GENERAL
Lic. Oscar Tap Magallanes
Director General
CORPORACIÓN EN GESTIÓN EDUCATIVA
EMINCORP



EMINCORP
DIRECTORA ACADEMICA
Miryam Wisquiz Mendoza
Directora Académica
CORPORACIÓN EN GESTIÓN EDUCATIVA
EMINCORP

Lima, 29 de Abril de 2011

**Contador
Público
Colegiado**

ANTONIO

PASANDO A LA SITUACION DE RETIRO A SU
SOLICITUD A SOS PNP.


OP-200947
JUAN C. SANDOVAL ALVAREZ
COMANDANTE PNP
JEFE DEL DPTO. DE BAJAS
DIRREHUM PNP




OP-146640
JORGE FLORES GOICOCHEA
CORONEL - PNP
JEFE DE LA DIV/PAEL - PNP

Resolución Directoral

N° 7624-DIRREHUM-PNP

Lima, 18 SETIEMBRE 2009

VISTO, el expediente administrativo N° S-1543-09 y la solicitud del 14 de agosto de 2009 presentada por el Suboficial Superior de la Policía Nacional del Perú Marco Antonio ALVARADO CHAVEZ, identificado con CIP. N° 30157956, perteneciente a la DIRINCRI-JEFARINVCRI-LA MOLINA CIENEGUILLA, quien peticona pasar de la Situación de Actividad a la Situación de Retiro a su solicitud.

CONSIDERANDO:

Que, lo solicitado por el indicado Suboficial de la Policía Nacional del Perú, se encuentra dentro de los alcances del numeral (11) inciso 45.1 del artículo 45° y artículo 26° de la Ley N° 28857 - Ley del Régimen de Personal de la Policía Nacional del Perú; no encontrándose comprendido dentro de las limitaciones de los artículos 29° y 30° de la acotada ley;

Que, de conformidad al inciso 45.2 del artículo 45° de la Ley N° 28857 - Ley del Régimen de Personal de la Policía Nacional del Perú, el pase a la Situación de Retiro es dispuesto, según la Categoría del Personal de la Policía Nacional del Perú, mediante los instrumentos legales señalados en el artículo 8° de la precitada ley;

Lo Dictaminado por la Unidad de Asesoría Jurídica de la Dirección de Recursos Humanos de la Policía Nacional del Perú, en su Dictamen N° 9612-2009-DIRREHUM-PNP/UNIASJUR del 16 de setiembre de 2009, opina que lo solicitado por el Suboficial Superior de la Policía Nacional del Perú Marco Antonio ALVARADO CHAVEZ, resulta ESTIMADO pasar de la Situación de Actividad a la Situación de Retiro a su solicitud.

Lo propuesto por el Comandante PNP Jefe del Departamento de Bajas de la División de Procesos Administrativos de Altas, Bajas y Licencias de la Dirección de Recursos Humanos de la Policía Nacional del Perú; y,



Lo opinado por el Coronel PNP Jefe de la División de Procesos Administrativos de Altas, Bajas y Licencias de la Dirección de Recursos Humanos de la Policía Nacional del Perú.

SE RESUELVE:

Artículo 1º.- Pasar de la Situación de Actividad a la Situación de Retiro a su solicitud al Suboficial Superior de la Policía Nacional del Perú Marco Antonio ALVARADO CHAVEZ, con fecha de la presente resolución.

Artículo 2º.- Autorizar a las Direcciones de Pensiones, Economía y Finanzas y Logística de la Policía Nacional del Perú, para que accionen en el área de su competencia, de conformidad a dispositivos legales vigentes.

Regístrese, comuníquese y archívese.



[Handwritten signature]

OP - 145085
DALMACIO L. ZAMBRANO RISCO
GENERAL PNP
DIRECTOR DE RECURSOS HUMANOS - PNP

SECRETARÍA DE LA DIRECCIÓN
DE RECURSOS HUMANOS DE LA POLICÍA
NACIONAL DEL PERÚ

Que el documento que se presenta
a la vista es copia fiel del Original
Lima, 23. SEP. 2009.....



[Handwritten signature]
OP 137784
ROBERTO QUIJANO QUIJANO
CAPITÁN PNP
SECRETARÍA DE LA
DIRECCIÓN - PNP





2012 N° 003721

COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE LIMA

Constancia de Habilitación

El Decano y el Director Secretario del Colegio de Contadores Públicos de Lima, que suscriben, declaran que en base a los registros de la institución, se ha verificado que:


CPC ALVARADO CHAVEZ MARCO ANTONIO


MATRICULA N°: 22174

Se encuentra, **HABIL**, para el ejercicio de las funciones profesionales que le *faculta la Ley N° 13253 y su modificación Ley N° 28951 y conforme al Estatuto y Reglamento Interno* de este Colegio; en fe de lo cual y a solicitud de parte, se le extiende la presente constancia para los efectos y usos que estime conveniente. Esta constancia tiene vigencia hasta 31 de AGOSTO del 2012.

Lima, 23 de JUNIO del 2012.




CPC Dr. Lázaro A. Perinango Gonzales
Decano


CPC Esther M. Jesús Laureano
Directora Secretaria

Sede Administrativa:
Av. Petit Thouars N° 259 Of. 201
Santa Beatriz
Telf.: 777-9787 / 713-0535 / 332-4140
www.cclima.com.pe

Contador
Público
Colegiado

ANTONIO



CALDAS MIRANDA & ASOCIADOS

AUDITORES - CONSULTORES DE NEGOCIOS

CERTIFICADO DE TRABAJO

Por la presente hacemos constar que, el Señor **MARCO ANTONIO ALVARADO CHAVEZ** con Nro. de Matricula N° 22174 del Colegio de Contadores Públicos de Lima y DNI N° 08691668, ha participado como **AUDITOR**, en la auditoría efectuada en la Entidad del sector Público y Privado que a continuación se detalla y que nuestra Sociedad ejecuto en merito al otorgamiento de Buena Pro del Concurso de Designación de Sociedades de Auditoría Externa, convocado por la Contraloría General de la República.

Entidades Públicas			PERIODO EJECUTADO
RAZON SOCIAL	CARGO DESEMPEÑADO	PERIODO AUDITADO	
MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE ASCENSION-HUANCAVELICA	AUDITOR	2007,2008, 2009,2010	28/02/2012 AL 21/03/2012
MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE ASCENSION-HUANCAVELICA	AUDITOR	2011	16/04/2012 AL 07/05/2012
MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE ECHARATI - LA CONVENCION - CUSCO	AUDITOR	2011	04/06/2012 AL 05/07/2012
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE SAN MARTIN - TARAPOTO	AUDITOR	2011	08/08/2012 AL 28/08/2012

Entidades Privadas			PERIODO EJECUTADO
RAZON SOCIAL	CARGO DESEMPEÑADO	PERIODO AUDITADO	
CENTRO DE OBRAS SOCIALES MATERNIDAD DE MARIA - COS - CHIMBOTE	AUDITOR	1 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	02/04/2012 AL 13/04/2012

Durante el periodo de ejecución indicamos que el Sr. **MARCO ANTONIO ALVARADO CHAVEZ** se ha desempeñado con eficiencia y responsabilidad en los trabajos encomendados.

Se otorga el presente certificado a solicitud del interesado, para los fines que estime conveniente.

Lima, 29 de Agosto del 2012

CALDAS MIRANDA ASOC. S.C.

Rayel Victoria Miranda Alvarado
SOCIO - GERENTE

Contador
Público
Colegiado

ANTONIO



UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR SAN MARCOS
(Universidad del Perú, Decana de América)
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
DEPARTAMENTO ACADÉMICO
Av. Venezuela s/n – Ciudad Universitaria Telf. 6197000-2613
Lima - Perú

Ciudad Universitaria, 31 de Octubre de 2012

CONSTANCIA

El que suscribe a cargo del Departamento de Coordinación Académica de la Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, deja Constancia:

Que el CPC. Marco Antonio Alvarado Chávez, trabaja en esta dependencia como Docente Contratado, con el dictado de los curso de Contabilidad General y Costos Precios y Cotizaciones desde el 01.08.2012 a la fecha.

Se expide la presente constancia, a solicitud del interesado para los fines que estime conveniente.

Atentamente,

Mg. José Francisco Pera
Coordinador Académico

JFPW/MCO

Contador
Público
Colegiado

ANTONIO



ISIDE
ASOCIACIÓN CULTURAL EDUCATIVA **PERU**

Contador
Público
Colegiado

ANTONIO

CONSTANCIA DE TRABAJO

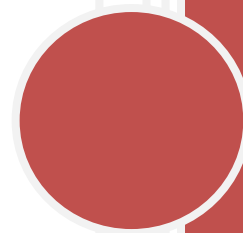
El apoderado, por el presente documento, hace constar que el señor **CPC. MARCO ANTONIO ALVARADO CHÁVEZ**, identificada con **DNI N° 08691668**, ha laborado desde el 15 de Octubre de 2011 hasta el 28 de octubre de 2012 en nuestra **ASOCIACIÓN CULTURAL EDUCATIVA ISIDE PERU** en el cargo de **DIRECTOR ACADÉMICO**.

Sin otro particular, se deja a consideración del interesado para los fines que crea conveniente.

Lima 02 de Noviembre del 2012

ASOCIACIÓN CULTURAL EDUCATIVA ISIDE PERU

PABLO TAV MAGALLANES
APODERADO





ISIDE
ASOCIACIÓN CULTURAL EDUCATIVA **PERU**

Contador
Público
Colegiado

ANTONIO

CONSTANCIA DE TRABAJO

(CENTRO DE CAPACITACIÓN PROFESIONAL)

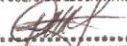
El apoderado, por el presente documento, hace constar que el señor **CPC. MARCO ANTONIO ALVARADO CHÁVEZ**, identificada con **DNI N° 08691668**, Viene laborando desde el 15 de Octubre de 2011 hasta la fecha, en nuestro **CENTRO DE CAPACITACIÓN PROFESIONAL ISIDEPERU**, perteneciente a nuestra **ASOCIACIÓN CULTURAL EDUCATIVA ISIDE PERU** en el cargo como **DOCENTE** en los cursos y diplomados, que son los siguientes:

GESTIÓN EMPRESARIAL.
PLANEAMIENTO.
TRIBUTACIÓN.
ADQUISICIONES Y CONTRATACIONES DEL ESTADO.
AUDITORÍA GUBERNAMENTAL.
CONTABILIDAD GENERAL.
COSTOS Y PRESUPUESTO.
COSTOS, PRECIOS Y COTIZACIONES.
LOGÍSTICA.
RECURSOS HUMANOS.

Sin otro particular, se deja a consideración del interesado para los fines que crea conveniente.

Lima 02 de Noviembre de 2012

ASOCIACIÓN CULTURAL EDUCATIVA ISIDE PERU


PABLO TAY MAGALLANES
APODERADO





CENTRO DE GESTION EMPRESARIAL

CRECE CON NOSOTROS

Consultoría y Asesoría para Empresas, Asociaciones, ONG y Cooperativas
Proyecto de Inversión Pública y Financiamiento
Plan de Marketing
Planeamiento Estratégico
Evaluación y Selección de Recursos Humanos
Análisis y Diagnóstico Financiero Empresarial

CONSTANCIA DE TRABAJO

Conste por el presente documento, que el señor **CPC. MARCO ANTONIO ALVARADO CHÁVEZ**, identificada con **DNI N° 08691668**, viene laborando desde el 02 de Octubre de 2011 hasta la fecha en nuestra Corporación Empresarial Internacional **EMINCORP SAA.** en el cargo de **ASESOR DE LA GERENCIA FINANCIERA.**

Sin otro particular, se deja a consideración del interesado para los fines que crea conveniente.

Lima 28 de Octubre del 2012

EMINCORP S.A.A.

LIC. OSCAR FAY MAGALLANES
PRESIDENTE

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a): Dr. VICTOR HUGO ARMIJO GARCÍA

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS.

Nos es muy grato comunicarnos con usted para expresarle nuestros saludos y asimismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiantes de la Escuela de Contabilidad de la UCV, en la sede de Ate, promoción 2022-1, requerimos validar los instrumentos con los cuales recogeremos la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación para optar el título profesional de Contador.

El título del proyecto de investigación es: ***“Análisis de los Estados Financieros y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la Empresa Juan & Peter, 2021.”*** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, hemos considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema de Finanzas y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:


- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y categorías.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole nuestro respeto y consideración, nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Martha Miriam García Taricuarima
DNI 42162558



Doris Gissela De La Cruz Flores
DNI 10651714

DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LAS VARIABLES Y DIMENSIONES

Variable Análisis de los Estados Financieros

Es la revisión de los estados contables anuales de una empresa con la finalidad de determinar el éxito de su gestión, el grado de liquidez, los índices de rentabilidad y solvencia. **(Espinoza 2020)**, El análisis de los estados financieros es una herramienta fundamental para las actividades cotidianas de una organización, en donde se utilizan métodos o técnicas con el fin de optimizar las decisiones y en la que los resultados de este análisis se utilizan como punto de inicio para cambiar la situación financiera de las organizaciones.

El análisis financiero es el medio más eficaz para la evaluación de los resultados económicos y financieros en una organización a lo largo de un ejercicio determinado y compararlos incluso con los resultados de otras empresas del mismo sector que sean competitivas en el medio. La importancia se centra en que permite evaluar los factores económicos y financieros que afectan al entorno operativo de una empresa, como la liquidez, la solvencia, el endeudamiento, la eficiencia, el rendimiento y la rentabilidad **(Chong 2019)**

En el mismo sentido, **(Espinoza 2020)** define el análisis financiero como el proceso de aplicar un conjunto de fórmulas matemáticas las cuales tiene por objeto minimizar las cifras grandes que proporciona la contabilidad para visualizarlas con un dígito y tres decimales lo que facilitará su comprensión y las toma de las decisiones, asimismo se entiende como técnicas y herramientas analíticas para los estados contables con el fin de provocar una gama de medidas y relaciones significativas que potencia la información de los estados.

En relación a la NIC 1 referida a la Presentación de Estados Financieros, los estados financieros son una representación consistente de la posición financiera y el desempeño de una organización. Su razón de ser es proporcionar datos sobre la posición financiera, el desempeño financiero y el flujo de caja, que pueden ser utilizados por diferentes partes interesadas para tomar decisiones.

CATEGORIAS DE LA VARIABLE:

Análisis Vertical de los estados financieros; Se realiza con datos de una misma época. Además, se denomina análisis porcentual. Análisis porcentual, ya que asigna un porcentaje a los elementos que se analizan de acuerdo con los

principios establecidos; estos elementos pueden ser las ventas netas o los activos totales. Se aplica a los activos, pasivos y resultados definiendo un monto base del cual se desprenderán y calcularán los porcentuales de la estructura, el base para los activos es el total activo al 100%, el cual es el mismo para pasivos y patrimonios, y el base para los resultados en el total ventas. **(Chong 2019)**

Análisis Horizontal de los estados financieros; Compara los indicadores financieros de una empresa, permitiendo determinar tendencias, promedios y fluctuaciones en el tiempo. Existen dos formas de comparación: el análisis de series y el análisis seccional, ambos ayudan a la comprensión del indicador, un análisis utilizando como año base el anterior medirá la velocidad del cambio y un análisis utilizando el año base más antiguo medirá el impacto en el tiempo **(Ferrer 2018)**.

Este enfoque analítico es usado para evaluar el desempeño de una empresa comparándolo con épocas anteriores. Este estudio se realiza de forma horizontal para permitir la revisión de los datos del pasado.

Utilizando para tal fin los datos históricos y los periodos ordenados consecutivamente de izquierda a derecha, este elemento es vital para identificar el crecimiento o decrecimiento que se produce en un período de tiempo especificado.

Ratios Financieros; En la actualidad, los indicadores financieros se consideran instrumentos vitales para definir la posición financiera de una organización, ya que su cálculo e interpretación permiten ajustar el rendimiento de la organización, identificando así como fortalezas y áreas de mejora, la aplicación de ratios a los balances y estado de resultados cada vez tiene mayor difusión y está en continuo desarrollo porque son métodos efectivo de simplificar en análisis de los reportes contables trimestrales, semestrales y anuales. **(Ferrer 2018)**.

Es vital que los indicadores financieros lleguen a constituir una herramienta fundamental para la generación de una correcta administración de las finanzas de toda organización, toda empresa que carezca de análisis a los estados financieros se encontrará en desventaja competitiva con las empresas rivales **(Chong 2019)**, el uso continuo de los análisis proporcionados por analistas

competentes permitirá alcanzar la eficiencia en la selección de decisiones económicas y financieras.

Variable Toma de Decisiones

Es la actividad continua de enfrentar alternativas diarias buscando elegir la más adecuada, lógica, coherente y que implique menores riesgos y mayores beneficios. **Garrido & Romero (2021)**, Las decisiones son el mecanismo a través del cual se intenta alcanzar un estado futuro deseado, la reacción de una organización ante un problema, el cual puede alcanzar una solución a través de un proceso adecuado de selección de decisiones.

CATEGORIAS DE LA VARIABLE:

Decisiones relativas a las operaciones; Las decisiones operativas de una empresa están relacionadas con su actividad principal, que abarca todas las acciones requeridas para crear un producto u ofrecer un servicio. Estas elecciones incluyen el valor al que se venderán, los términos de crédito bajo los cuales se realizarán las ventas a los clientes, la cantidad de inventario que la empresa desea tener, la cantidad de inventario que desea mantener, la cantidad de inventario que la empresa desea vender y la cantidad de inventario que desea mantener, el inventario que la empresa desea conservar, la cantidad de dinero en efectivo a tener en cuenta frente a la cantidad en las cuentas corrientes, si se proporcionará o no un aumento de sueldo a los empleados. **(Garrido & Romero (2021)).**

Decisiones sobre financiamiento; Las decisiones de financiamiento incluyen la elección de la forma en que la organización debe recibir las fuentes financieras indispensables para llevar a cabo las decisiones de inversión, es decir, determinar la forma de adquirir los productos, las cuales pueden provenir de contratos con proveedores para que estos den plazos de pago diferidos, obtener préstamos bancarios o de financieras que pueden otorgar diferentes plazos y tasas de interés convenientes para la empresa la cual puede apalancar sus operaciones y generar mayores rentabilidades. **(Martínez 2020).**

Decisiones sobre inversión; Estas decisiones se relacionan a la disponibilidad de los activos y los recursos necesarios para puestos en marcha de la organización. Esto incluiría, en el caso de las operaciones comerciales, el terreno, el local donde se ofrece el producto y el mobiliario necesario para exponerlo, entre otros elementos, asimismo las decisiones de inversión abarcan desde los bonos o acciones en bolsa de valores, las compras de mercadería para surtir el almacene y las tiendas como la adquisición de maquinaria, terrenos y edificios. **(Martínez 2020).**

ANEXO 1: MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

TÍTULO "ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA JUAN&PETER EIRL, 2021

VARIABLES	CONCEPTO	OPERACIÓN	CATEGORÍA	CONCEPTO	SUB CATEGORÍA	DEFINICIÓN INSTRUMENTAL
ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	Es la revisión de los estados contables anuales de una empresa con la finalidad de determinar el éxito de su gestión, el grado de liquidez, los índices de rentabilidad y solvencia. (Espinoza 2020)	Aplicación de fórmulas matemáticas basadas en porcentuales, sumas, restas, divisiones y multiplicación de variables contenidas en los estados financieros e interpretación de los resultados.	ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	Compara las razones financieras de una empresa permitiendo determinar tendencias, promedios y fluctuaciones en el tiempo (Ferrer 2018)	Análisis horizontal de las ventas	Evolución de las ventas entre diferentes periodos de tiempo.
					Análisis horizontal de las cuentas por cobrar	Evolución de los exigibles entre diferentes periodos de tiempo.
					Análisis horizontal de las utilidades	Evolución de las ganancias entre diferentes periodos de tiempo.
			ANÁLISIS VERTICAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	Se denomina análisis porcentual ya que asigna un porcentaje a los elementos que se analizan de acuerdo a los principios establecidos. (Chong 2019).	Análisis vertical de los costos	Determinación porcentual de los costos con relación a las ventas.
					Análisis vertical de los gastos administrativos	Determinación porcentual del gasto administrativo con relación a las ventas.
					Análisis vertical de los gastos financieros	Determinación porcentual del gasto financiero con relación a las ventas.
			RATIOS FINANCIEROS	Indicadores financieros se consideran instrumentos vitales para definir la posición financiera de una organización (Ferrer 2018).	Liquidez de la empresa	Capacidad de pago de la empresa en el corto plazo.
					Rentabilidad de la empresa	Capacidad de la empresa de generar ganancias.
					Solvencia de la empresa	Capacidad de la empresa de pagar deudas en el largo plazo.
			TOMA DE DECISIONES	Es la actividad continua de enfrentar alternativas diarias buscando elegir la más adecuada, lógica, coherente y que implique menores riesgos y mayores beneficios. Garrido & Romero (2021)	La toma de decisiones se refiere a una selección de alternativas priorizando menor tiempo, menor costo y menor riesgo.	DECISIONES DE OPERACIÓN
Rotación de inventarios	Velocidad de las ventas, salidas e ingresos de nuevas mercaderías.					
Mercados objetivos de clientes	Captación de nuevos clientes y puntos de ventas.					
DECISIONES DE FINANCIAMIENTO	Incluye la elección de la forma en que la organización debe recibir las fuentes financieras indispensables para llevar a cabo las decisiones de inversión (Martínez 2020).	Créditos de proveedores				Es el financiamiento obtenido de los proveedores para adquirir mercaderías.
		Créditos de bancos				Es el financiamiento obtenido de la banca comercial en forma de préstamos o sobregiros bancarios.
		Créditos de financieras				Es el financiamiento de largo plazo obtenido de las entidades financieras.
DECISIONES DE INVERSIÓN	Estas decisiones se relacionan a la disponibilidad para los activos y recursos necesarios para puestos en marcha de la organización (Martínez 2020)	Inversión de existencias				Es el destino de capitales en stock de inventarios para la venta.
		Inversión en maquinarias				Es la conversión de capitales en maquinaria inmovilizada para su explotación.
		Inversión en infraestructura				Es el destino de dinero para la adquisición de edificios, almacenes y tiendas para uso de la empresa en sus fines.

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide El análisis de los estados financieros y su Incidencia en la toma de decisiones de la Empresa Juan & Peter, 2021

VARIABLES / CATEGORIAS/ SUBCATEGORIAS		Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
VARIABLE 1 ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	Diga Ud. ¿La Empresa en este momento está realizando el análisis de los Estados Financieros, con qué frecuencia y por qué?	x		x		x		
Categoría: Análisis Horizontal de los Estados Financieros								
2	¿Cree Ud. Que haciendo el análisis horizontal es útil para entender los estados financieros y permita tomar buenas decisiones con respecto a las ventas o ingresos?	x		x		x		
3	¿Con el análisis horizontal puedes tomar mejores decisiones de las cuentas por cobrar?	x		x		x		
4	¿Con el análisis horizontal puedes medir mejor la evolución de la utilidad?	x		x		x		
Categoría: Análisis Vertical de los Estados Financieros								
5	¿Cree Ud. Que se puede tomar mejores decisiones de los costos con el análisis vertical?	x		x		x		
6	¿Considera que es útil el análisis vertical comparativo de los gastos administrativos sobre los ingresos?	x		x		x		
7	¿El análisis vertical te demuestra la relación de gastos financieros sobre las ventas o ingresos?	x		x		x		
Categoría: Ratios Financieros								
8	¿Cree Ud. Que los ratios de liquidez te permiten conocer tu capacidad de pago?	x		x		x		
9	¿Al realizar los análisis a los estados financieros muestran la rentabilidad de las empresas?	x		x		x		
10	¿Con los ratios de solvencia te permiten reflejar la capacidad de pago de la empresa a largo plazo?	x		x		x		
VARIABLE 2 TOMA DE DECISIONES								
11	Diga Ud. ¿El análisis de los Estados Financieros incide para la Toma de Decisiones?							
Categoría: Decisiones de operación								
12	¿A través del ratio de rotación de cuentas por cobrar, te permite decidir mejor sobre políticas de créditos?	x		x		x		
13	¿Empleando los ratios de gestión a los indicadores de rotación de inventarios, permite controlar el stock y control de existencias?	x		x		x		
14	¿Se podrá tomar mejores decisiones de operación con respecto a los mercados objetivos de clientes empleando el análisis a los estados financieros?	x		x		x		

Categoría: Decisiones de financiamiento							
15	¿El análisis a los estados financieros muestra la política de pago a los obtenidos a través de créditos de los proveedores?	x		x		x	
16	¿Se podrá tomar decisiones de financiamiento con los bancos tomando en cuenta el análisis a los estados financieros?	x		x		x	
17	¿Se podrá tomar decisiones de financiamiento con las financieras tomando en cuenta el análisis de los estados financieros?	x		x		x	
Categoría: Decisiones de Inversión							
18	¿Con el análisis a los estados financieros se puede verificar la efectividad de la inversión en existencias?	x		x		x	
19	¿Con el análisis a los estados financieros se puede verificar la efectividad de la inversión en maquinarias?	x		x		x	
20	¿Se podrá tomar mejores decisiones sobre inversión de infraestructura para la empresa a través del análisis de los estados financieros?	x		x		x	

Observaciones: TESIS Análisis de los Estados Financieros y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la Empresa Juan & Peter, 2021
Bachilleres: Doris Gissela De La Cruz Flores y Martha Miriam García Taricuarima

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [x]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador Dr: ARMIJO GARCIA VICTOR HUGO DNI: 15725558

Especialidad del validador: CONTADOR PUBLICO, MAGISTER EN AUDITORIA CONTABLE Y FINANCIERA y DOCTOR EN EDUCACIÓN.

N° de años de Experiencia profesional: 20

26 de AGOSTO del 2022

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Victor H. Armijo
Dr. Víctor H. Armijo
CONTADOR
PUBLICO COLEGIADO

-----FIRMADO-----

Dr. CPC Víctor Armijo García

**PERÚ**

Ministerio de Educación

Superintendencia Nacional de
Educación Superior UniversitariaDirección de Documentación e
Información Universitaria y
Registro de Grados y Títulos**REGISTRO NACIONAL DE GRADOS ACADÉMICOS Y TÍTULOS PROFESIONALES**

Graduado	Grado o Título	Institución
ARMIJO GARCIA, VICTOR HUGO DNI 15725558	MAESTRO EN AUDITORIA CONTABLE Y FINANCIERA Fecha de diploma: 31/08/2011 Modalidad de estudios: - Fecha matrícula: Sin información (***) Fecha egreso: Sin información (***)	UNIVERSIDAD ALAS PERUANAS S.A. PERU
ARMIJO GARCIA, VICTOR HUGO DNI 15725558	CONTADOR PUBLICO Fecha de diploma: 16/07/1998 Modalidad de estudios: -	UNIVERSIDAD NACIONAL JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN PERU
ARMIJO GARCIA, VICTOR HUGO DNI 15725558	BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS Fecha de diploma: 24/03/1997 Modalidad de estudios: - Fecha matrícula: Sin información (***) Fecha egreso: Sin información (***)	UNIVERSIDAD NACIONAL JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN PERU
ARMIJO GARCIA, VICTOR HUGO DNI 15725558	DOCTOR EN EDUCACIÓN Fecha de diploma: 15/09/17 Modalidad de estudios: PRESENCIAL Fecha matrícula: 03/03/2014 Fecha egreso: 03/12/2015	UNIVERSIDAD ALAS PERUANAS S.A. PERU



CURRICULUM VITAE DOCENTE

DATOS GENERALES

- APELLIDOS Y NOMBRES: ARMIJO GARCIA VICTOR HUGO
- DIRECCION: JR. SINCHI ROCA 2227. DPTO. 302. LINCE
- CELULAR: 986664959
- CORREO: armijovh@hotmail.com

1. FORMACIÓN ACADÉMICO PROFESIONAL

1.1. Estudios de pre grado:

Carrera profesional	Universidad	Grado	Fecha inicio	Fecha fin
Facultad de Ciencias Contables y Financieras	Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión - Huacho	Bachiller en Ciencias Contables y Financieras		1997
Facultad de Ciencias Contables y Financieras	Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión - Huacho	Contador Público		1998

1.2. Estudios de Post grado:

Carrera profesional	Universidad	Grado	Fecha inicio	Fecha fin
Escuela de Post Grado	Universidad Alas Peruanas	Maestro en Auditoría Contable y Financiera		2011

Estudios de Doctorado:

Carrera profesional	Universidad	Grado	Fecha inicio	Fecha fin
Escuela de Post Grado	Universidad Alas Peruanas	Doctor en Educación		2017

Segunda especialidad:

Carrera profesional	Universidad o Institución	Grado	Fecha inicio	Fecha fin
Alta Especialización Peritaje Contable Judicial	Colegio de Contadores Públicos de Lima	Estudio concluido	Julio 1999	Nov. 1999
Especialización en Auditoría Financiera	Colegio de Contadores Públicos de Lima	Estudio Concluido	Enero 2001	Julio 2001

Diplomados:

Diplomado	Universidad	Grado	Fecha inicio	Fecha fin
Finanzas	Universidad San Martin de Porres	Estudio concluido	Agosto 2009	Nov.2010

Otros cursos de Post grado:

Diplomado	Universidad o Institución	Grado	Fecha inicio	Fecha fin
Costos y Presupuestos	Instituto de Investigación y Desarrollo Empresarial	Estudio concluido	2003	2003
NIC Y NIIF	Instituto de Investigación y Desarrollo Empresarial	Estudio concluido	2011	2011

2. EXPERIENCIA

2.1 EXPERIENCIA PROFESIONAL:

Año	Centro Laboral	Cargo Desempeñado	Tipo de Institución	Fecha inicio	Fecha Fin
1996	La Curacao	Asistente Contable	Privado	Mayo 1996	Mayo 1997
1998	La Curacao	Jefe Logístico	Privado	Marzo 1998	Abril 1999
2000	Sao Sistemas	Contador General	Privado	Junio 2000	Enero 2004
2004	Esa Tours SAC	Contador General	Privado	Febrero 2004	Febrero 2007
2001	Sociedad Obreros La Unión	Asesor	Privado	2000	2001
2012	Estudio Contable GR	Sub Contador	Privado	2012	2016

2.2 EXPERIENCIA DOCENTE UNIVERSITARIA:

Nombre de la Universidad	Facultad/EAP	Categoría – Dedicación (TP/TC)	Asignaturas	Periodo de trabajo
Universidad Alas Peruanas	Contabilidad	Contratado – TP	Docente en Peritaje Contable Judicial, Matemática Financiera, Contabilidad Gerencia	Abril 2002 a Diciembre 2016
Universidad Alas Peruanas	Escuela Post Grado	Contratado	Docente en Maestría de Administración, dictando el curso de Contabilidad Gerencial	Marzo 2014 a Mayo del 2014
Universidad Alas Peruanas	Escuela de Administración Y Negocios Internacionales	Contratado – TP	Docente en los cursos de Contabilidad I, Contabilidad II, Contabilidad Gerencias, Costos y Presupuestos , Investigación Operativa, Auditoria Administrativa y Seguros y Tributación	Abril 2009 a diciembre 2017
Universidad Alas Peruanas	Escuela de Turismo	Contratado – TP	Docente en los cursos de Contabilidad General y Administración Financiera	Abril 2007 a Diciembre 2015
ULADECH	Escuela de Ingeniería de Sistemas y	Contratado – TP	Docente en los cursos de Matemática Financiera, Contabilidad General y Peritaje Contable Judicial	Abril 2006 a Diciembre 2009

Administración				
U LADECH	Escuela de Contabilidad		Docente del curso de Titulación en Contabilidad	Abril 2011 a Diciembre 2015
U LADECH	Escuela de Posgrado		Docente de Maestría en Contabilidad, dictando el curso de Contabilidad Municipal	2015
Universidad Peruana de Ciencias e Informática	Escuela de Contabilidad Y Ingeniería de Sistemas	Contratado – TP	Docente en los cursos de Contabilidad I, Contabilidad II, Contabilidad Gerencial, Sistemas de Costos, Auditoría Operativa.	Abril 2008 a diciembre 2015
Universidad Peruana de Integración Global	Escuela de Turismo y Negocios Internacionales	Contratado – TP	Docente en el curso de Matemática Financiera	Abril 2008 a Diciembre 2009
U LADECH	Vicerrectorado Académico	Contratado – TP	Docente en los Talleres Cocurriculares de Investigación en Contabilidad	Abril 2009 a Diciembre 2015
UPLA	Escuela de Contabilidad		Docente de los cursos de Finanzas, Costos y Presupuestos y Matemática Financiera	Marzo 2016 Dic.2017
ISIL	Escuela de Finanzas		Docente de Contabilidad, Análisis de Estados Financieros, Costos y Presupuestos y Estrategias de Precios	2009-2017

3. INVESTIGACIÓN:

4. PRODUCCIÓN INTELECTUAL:

4.2 TEXTOS UNIVERSITARIOS:

Título	Fecha	Tipo de Publicación	Nro. De Registro/Nro. Resolución
Peritaje Contable Judicial	2006	Texto Académico/UAP	
Auditoría Medioambiental	2007	Texto Académico/UAP	

5. PARTICIPACIÓN EN EVENTOS ACADÉMICOS / PROFESIONALES:

5.1 Formación continua - A nivel nacional:

Institución	Rol	Evento	Ámbito	Nombre de evento	Tipo de Duración	Cantidad	Fecha
Instituto De Contadores del Perú	Ponente	Curso	Nacional	El Peritaje Contable en el Perú	Sesiones	1	29 de Octubre del 2011
Centro de Especialización en Contabilidad y Finanzas	Asistente	Curso	Nacional	Ajustes por Inflaciones	Sesiones	10 horas	10 de Mayo del 2001
FORTE-PE	Asistente	Actualización	Nacional	8vo.Taller de Actualización en Formación Profesional	Sesiones	40 horas	Del 22 al 24 de Noviembre del 2,001
UAP-UNADP	Asistente	Curso	Nacional	III Diplomado en Educación Abierta y a Distancia	Sesiones	180 horas	Del 06 de Agosto al 05 de Diciembre del 2005
Centro de Especialización en Contabilidad y Finanzas	Asistente	Curso	Nacional	Modificaciones Tributarias y Financieras	Sesiones	10 horas	20 de Enero del 2001
Colegio de Contadores Públicos de Lima	Asistente	Seminario	Nacional	Nueva Ley de Sociedades	Sesiones	1	19 de Diciembre de 1998
Instituto de Investigación y Desarrollo Empresarial	Asistente	Curso	Nacional	Curso Integral de Estados Financieros y Flujos de Efectivo	Sesiones	21 horas	Del 11 de Noviembre al 02 de Diciembre de 1998
Colegio de Contadores Públicos de Lima	Asistente	Seminario	Nacional	Curso: "Reforma tributaria 2017 y cierre tributaria 2016" Personas naturales y Empresas	Sesiones	8 horas	04 de Febrero del 2017

5.1 Formación continua - A nivel internacional:

5.2 Congresos:

Institución	Rol	Evento	Ámbito	Nombre de evento	Tipo de Duración	Cantidad	Fecha
Universidad Nacional Mayor de San Marcos	Delegado	VII CONGRESO NACIONAL DE ESTUDIANTES DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS	Nacional	Contabilidad: Visión de Futuro	Sesiones	6	16,17,18,19,20, y 21 de Noviembre de 1997
Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa	Fraterno	VI CONGRESO NACIONAL DE ESTUDIANTES DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS	Nacional	El Futuro a nuestro Alcance	Sesiones	6	19,20,21,22,23, y 24 de Noviembre de 1995
Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión	Delegado	IV CONGRESO NACIONAL DE ESTUDIANTES DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS	Nacional		Sesiones	6	3,4,5,6,7,8 y 9 de Noviembre de 1991

6. MOVILIDAD DOCENTE:

7. RECONOCIMIENTOS O PREMIOS OBTENIDOS

Premio	Institución	Fecha	Documento sustentatorio
Desempeño como Profesional	ULADECH	Junio del 2008	Diploma de honor

8. PERTENENCIA A SOCIEDADES CIENTÍFICAS, ACADÉMICAS O A INSTITUCIONES

9. IDIOMA EXTRANJERO – COMPUTACIÓN:

Idioma	Centro de Estudios	Nivel	Fecha certificación	TICS	Centro de Estudios	Nivel	Fecha de certificación
Inglés	UCEDA English Institute	Básico	2010	Word	Willka Mayo	Básico	2005
Portugués	UCEDA English Institute	Básico	2014	Excel	Willka Mayo	Básico	2005

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a): Mg. ROBERTSON REY SANCHEZ THOMAS HENRICK

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS.

Nos es muy grato comunicarnos con usted para expresarle nuestros saludos y asimismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiantes de la Escuela de Contabilidad de la UCV, en la sede de Ate, promoción 2022-1, requerimos validar los instrumentos con los cuales recogeremos la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación para optar el título profesional de Contador.

El título del proyecto de investigación es: ***“Análisis de los Estados Financieros y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la Empresa Juan & Peter, 2021.”*** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, hemos considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema de Finanzas y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

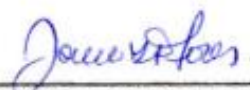
- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y categorías.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole nuestro respeto y consideración, nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Martha Miriam García Taricuarima
DNI 42162558



Doris Gissela De La Cruz Flores
DNI 10651714

DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LAS VARIABLES Y GATEGORIAS

Variable Análisis de los Estados Financieros

Es la revisión de los estados contables anuales de una empresa con la finalidad de determinar el éxito de su gestión, el grado de liquidez, los índices de rentabilidad y solvencia. **(Espinoza 2020)**, El análisis de los estados financieros es una herramienta fundamental para las actividades cotidianas de una organización, en donde se utilizan métodos o técnicas con el fin de optimizar las decisiones y en la que los resultados de este análisis se utilizan como punto de inicio para cambiar la situación financiera de las organizaciones.

El análisis financiero es el medio más eficaz para la evaluación de los resultados económicos y financieros en una organización a lo largo de un ejercicio determinado y compararlos incluso con los resultados de otras empresas del mismo sector que sean competitivas en el medio. La importancia se centra en que permite evaluar los factores económicos y financieros que afectan al entorno operativo de una empresa, como la liquidez, la solvencia, el endeudamiento, la eficiencia, el rendimiento y la rentabilidad **(Chong 2019)**

En el mismo sentido, **(Espinoza 2020)** define el análisis financiero como el proceso de aplicar un conjunto de fórmulas matemáticas las cuales tiene por objeto minimizar las cifras grandes que proporciona la contabilidad para visualizarlas con un dígito y tres decimales lo que facilitará su comprensión y las toma de las decisiones, asimismo se entiende como técnicas y herramientas analíticas para los estados contables con el fin de provocar una gama de medidas y relaciones significativas que potencia la información de los estados.

En relación a la NIC 1 referida a la Presentación de Estados Financieros, los estados financieros son una representación consistente de la posición financiera y el desempeño de una organización. Su razón de ser es proporcionar datos sobre la posición financiera, el desempeño financiero y el flujo de caja, que pueden ser utilizados por diferentes partes interesadas para tomar decisiones.

CATEGORIAS DE LA VARIABLE:

Análisis Vertical de los estados financieros; Se realiza con datos de una misma época. Además, se denomina análisis porcentual. Análisis porcentual, ya

que asigna un porcentaje a los elementos que se analizan de acuerdo con los principios establecidos; estos elementos pueden ser las ventas netas o los activos totales. Se aplica a los activos, pasivos y resultados definiendo un monto base del cual se desprenderán y calcularán los porcentuales de la estructura, el base para los activos es el total activo al 100%, el cual es el mismo para pasivos y patrimonios, y el base para los resultados en el total ventas. **(Chong 2019)**

Análisis Horizontal de los estados financieros; Compara los indicadores financieros de una empresa, permitiendo determinar tendencias, promedios y fluctuaciones en el tiempo. Existen dos formas de comparación: el análisis de series y el análisis seccional, ambos ayudan a la comprensión del indicador, un análisis utilizando como año base el anterior medirá la velocidad del cambio y un análisis utilizando el año base más antiguo medirá el impacto en el tiempo **(Ferrer 2018)**.

Este enfoque analítico es usado para evaluar el desempeño de una empresa comparándolo con épocas anteriores. Este estudio se realiza de forma horizontal para permitir la revisión de los datos del pasado.

Utilizando para tal fin los datos históricos y los periodos ordenados consecutivamente de izquierda a derecha, este elemento es vital para identificar el crecimiento o decrecimiento que se produce en un período de tiempo especificado.

Ratios Financieros; En la actualidad, los indicadores financieros se consideran instrumentos vitales para definir la posición financiera de una organización, ya que su cálculo e interpretación permiten ajustar el rendimiento de la organización, identificando así como fortalezas y áreas de mejora, la aplicación de ratios a los balances y estado de resultados cada vez tiene mayor difusión y está en continuo desarrollo porque son métodos efectivo de simplificar en análisis de los reportes contables trimestrales, semestrales y anuales. **(Ferrer 2018)**.

Es vital que los indicadores financieros lleguen a constituir una herramienta fundamental para la generación de una correcta administración de las finanzas de toda organización, toda empresa que carezca de análisis a los estados financieros se encontrará en desventaja competitiva con las empresas rivales

(Chong 2019), el uso continuo de los análisis proporcionados por analistas competentes permitirá alcanzar la eficiencia en la selección de decisiones económicas y financieras.

Variable Toma de Decisiones:

Es la actividad continua de enfrentar alternativas diarias buscando elegir la más adecuada, lógica, coherente y que implique menores riesgos y mayores beneficios. **Garrido & Romero (2021)**, Las decisiones son el mecanismo a través del cual se intenta alcanzar un estado futuro deseado, la reacción de una organización ante un problema, el cual puede alcanzar una solución a través de un proceso adecuado de selección de decisiones.

CATEGORIAS DE LA VARIABLE:

Decisiones relativas a las operaciones; Las decisiones operativas de una empresa están relacionadas con su actividad principal, que abarca todas las acciones requeridas para crear un producto u ofrecer un servicio. Estas elecciones incluyen el valor al que se venderán, los términos de crédito bajo los cuales se realizarán las ventas a los clientes, la cantidad de inventario que la empresa desea tener, la cantidad de inventario que desea mantener, la cantidad de inventario que la empresa desea vender y la cantidad de inventario que desea mantener, el inventario que la empresa desea conservar, la cantidad de dinero en efectivo a tener en cuenta frente a la cantidad en las cuentas corrientes, si se proporcionará o no un aumento de sueldo a los empleados. **(Garrido & Romero (2021)).**

Decisiones sobre financiamiento; Las decisiones de financiamiento incluyen la elección de la forma en que la organización debe recibir las fuentes financieras indispensables para llevar a cabo las decisiones de inversión, es decir, determinar la forma de adquirir los productos, las cuales pueden provenir de contratos con proveedores para que estos den plazos de pago diferidos, obtener préstamos bancarios o de financieras que pueden otorgar diferentes plazos y tasas de interés convenientes para la empresa la cual puede apalancar sus operaciones y generar mayores rentabilidades. **(Martínez 2020).**

Decisiones sobre inversión; Estas decisiones se relacionan a la disponibilidad de los activos y los recursos necesarios para puestos en marcha de la organización. Esto incluiría, en el caso de las operaciones comerciales, el terreno, el local donde se ofrece el producto y el mobiliario necesario para exponerlo, entre otros elementos, asimismo las decisiones de inversión abarcan desde los bonos o acciones en bolsa de valores, las compras de mercadería para surtir el almacene y las tiendas como la adquisición de maquinaria, terrenos y edificios. **(Martínez 2020).**

ANEXO 1: MATRIZ DE OPERACIONALIZACION DE LAS VARIABLES

TITULO "ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA JUAN&PETER EIRL, 2021

VARIABLES	CONCEPTO	OPERACIÓN	CA TEGORIA	CONCEPTO	SUB CA TEGORIA	DEFINICIÓN INSTRUMENTAL
ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	Es la revisión de los estados contables anuales de una empresa con la finalidad de determinar el éxito de su gestión, el grado de liquidez, los índices de rentabilidad y solvencia. (Espinoza 2020)	Aplicación de fórmulas matemáticas basadas en porcentuales, sumas, restas, divisiones y multiplicación de variables contenidas en los estados financieros e interpretación de los resultados.	ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	Compara las razones financieras de una empresa, permitiendo determinar tendencias, promedios y fluctuaciones en el tiempo (Ferrer 2018)	Análisis horizontal de las ventas	Evolución de las ventas entre diferentes periodos de tiempo.
					Análisis horizontal de las cuentas por cobrar	Evolución de los exigibles entre diferentes periodos de tiempo.
					Análisis horizontal de las utilidades	Evolución de las ganancias entre diferentes periodos de tiempo.
			ANÁLISIS VERTICAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	Se denomina analisis porcentual ya que asigna un porcentaje a los elementos que se analizan de acuerdo a los principios establecidos. (Chong 2019).	Análisis vertical de los costos	Determinación porcentual de los costos con relación a las ventas.
					Análisis vertical de los gastos administrativos	Determinación porcentual del gasto administrativo con relación a las ventas.
					Análisis vertical de los gastos financieros	Determinación porcentual del gasto financiero con relación a las ventas.
			RATIOS FINANCIEROS	Indicadores financieros se consideran instrumentos vitales para definir la posición financiera de una organización (Ferrer 2018).	Liquidez de la empresa	Capacidad de pago de la empresa en el corto plazo.
					Rentabilidad de la empresa	Capacidad de la empresa de generar ganancias.
					Solvencia de la empresa	Capacidad de la empresa de pagar deudas en el largo plazo.
			TOMA DE DECISIONES	Es la actividad continua de enfrentar alternativas diarias buscando elegir la más adecuada, lógica, coherente y que implique menores riesgos y mayores beneficios. Garrido & Romero (2021)	La toma de decisiones se refiere a una selección de alternativas priorizando menor tiempo, menor costo y menor riesgo.	DECISIONES DE OPERACIÓN
	Rotación de inventarios	Velocidad de las ventas, salidas e ingresos de nuevas mercaderías.				
	Mercados objetivos de clientes	Captación de nuevos clientes y puntos de ventas.				
DECISIONES DE FINANCIAMIENTO	Incluye la elección de la forma en que la organización debe recibir las fuentes financieras indispensables para llevar a cabo las decisiones de inversión (Martinez 2020).	Créditos de proveedores				Es el financiamiento obtenido de los proveedores para adquirir mercaderías.
		Créditos de bancos				Es el financiamiento obtenido de la banca comercial en forma de préstamos o sobregiros bancarios.
		Créditos de financieras				Es el financiamiento de largo plazo obtenido de las entidades financieras.
DECISIONES DE INVERSIÓN	Estas decisiones se relacionan a la disponibilidad para los activos y recursos necesarios para puestos en marcha de la organización (Martinez 2020)	Inversión de existencias				Es el destino de capitales en stock de inventarios para la venta.
		Inversión en maquinarias				Es la conversión de capitales en maquinaria inmovilizada para su explotación.
	Inversión en infraestructura	Es el destino de dinero para la adquisición de edificios, almacenes y tiendas para uso de la empresa en sus fines.				

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide El análisis de los estados financieros y su Incidencia en la toma de decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021

VARIABLE /CATEGORIAS/ SUBCATERGORIAS		Pertinencia		Relevancia		Claridad		Sugerencias
VARIABLE 1 ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	Diga Ud. ¿La Empresa en este momento está realizando el análisis de los Estados Financieros, con qué frecuencia y por qué?	x		x		x		
Categoría: Análisis Horizontal de los Estados Financieros								
2	¿Cree Ud. Que haciendo el análisis horizontal es útil para entender los estados financieros y permita tomar buenas decisiones con respecto a las ventas o ingresos?	x		x		x		
3	¿Con el análisis horizontal puedes tomar mejores decisiones de las cuentas por cobrar?	x		x		x		
4	¿Con el análisis horizontal puedes medir mejor la evolución de la utilidad?	x		x		x		
Categoría: Análisis Vertical de los Estados Financieros								
5	¿Cree Ud. Que se puede tomar mejores decisiones de los costos con el análisis vertical?	x		x		x		
6	¿Considera que es útil el análisis vertical comparativo de los gastos administrativos sobre los ingresos?	x		x		x		
7	¿El análisis vertical te demuestra la relación de gastos financieros sobre las ventas o ingresos?	x		x		x		
Categoría: Ratios Financieros								
8	¿Cree Ud. Que los ratios de liquidez te permiten conocer tu capacidad de pago?	x		x		x		
9	¿Al realizar los análisis a los estados financieros muestran la rentabilidad de las empresas?	x		x		x		
10	¿Con los ratios de solvencia te permiten reflejar la capacidad de pago de la empresa a largo plazo?	x		x		x		
VARIABLE 2 TOMA DE DECISIONES								
11	Diga Ud. ¿El análisis de los Estados Financieros incide para la Toma de Decisiones?							
Categoría: Decisiones de operación								
12	¿A través del ratio de rotación de cuentas por cobrar, te permite decidir mejor sobre políticas de créditos?	x		x		x		
13	¿Empleando los ratios de gestión a los indicadores de rotación de inventarios, permite controlar el stock y control de existencias?	x		x		x		
14	¿Se podrá tomar mejores decisiones de operación con respecto a los mercados objetivos de clientes empleando el análisis a los estados financieros?	x		x		x		

Categoría: Decisiones de financiamiento							
15	¿El análisis a los estados financieros muestra la política de pago a los obtenidos a través de créditos de los proveedores?	x		x		x	
16	¿Se podrá tomar decisiones de financiamiento con los bancos tomando en cuenta el análisis a los estados financieros?	x		x		x	
17	¿Se podrá tomar decisiones de financiamiento con las financieras tomando en cuenta el análisis de los estados financieros?	x		x		x	
Categoría: Decisiones de Inversión							
18	¿Con el análisis a los estados financieros se puede verificar la efectividad de la inversión en existencias?	x		x		x	
19	¿Con el análisis a los estados financieros se puede verificar la efectividad de la inversión en maquinarias?	x		x		x	
20	¿Se podrá tomar mejores decisiones sobre inversión de infraestructura para la empresa a través del análisis de los estados financieros?	x		x		x	

**Observaciones: TESIS “Análisis de los Estados Financieros y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la Empresa Juan & Peter, 2021”
Bachilleres: Doris Gissela De La Cruz Flores y Martha Miriam García Taricuarima**

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [x]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador Mg: ROBERTSON REY SANCHEZ THOMAS HENRICK DNI: 07545139

Especialidad del validador: CONTADOR PUBLICO, MAGISTER EN AUDITORIA CONTABLE Y FINANCIERA

N° de años de Experiencia profesional: 30

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

26 de AGOSTO del 2022



**Mg. Thomas H.
Robertson Rs
CONTADOR
PUBLICO COLEGIADO**

-----FIRMADO-----
**CPC Thomas H. Robertson.
CONTADOR PÚBLICO**

**PERÚ**

Ministerio de Educación

Superintendencia Nacional de
Educación Superior UniversitariaDirección de Documentación e
Información Universitaria y
Registro de Grados y Títulos**REGISTRO NACIONAL DE GRADOS ACADÉMICOS Y TÍTULOS PROFESIONALES**

Graduado	Grado o Título	Institución
ROBERTSON REY SANCHEZ, THOMAS HENRICK DNI 07545139	BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS Fecha de diploma: 20/02/2003 Modalidad de estudios: - Fecha matrícula: Sin información (***) Fecha egreso: Sin información (***)	UNIVERSIDAD ALAS PERUANAS S.A. PERU
ROBERTSON REY SANCHEZ, THOMAS HENRICK DNI 07545139	CONTADOR PUBLICO Fecha de diploma: 30/03/2004 Modalidad de estudios: -	UNIVERSIDAD ALAS PERUANAS S.A. PERU
ROBERTSON REY SÁNCHEZ, THOMAS HENRICK DNI 07545139	MAESTRO EN AUDITORIA CONTABLE Y FINANCIERA Fecha de diploma: 18/12/19 Modalidad de estudios: PRESENCIAL Fecha matrícula: 07/04/2003 Fecha egreso: 09/12/2005	UNIVERSIDAD NACIONAL FEDERICO VILLARREAL PERU

RESUMEN CURRICULAR
THOMAS H. ROBERTSON REY SANCHEZ

DATOS PERSONALES	
Nombre:	Magister Thomas Henrick, Robertson Rey Sánchez
Teléfonos Lima	960721064
e-mail :	thrr77@gmail.com

RESEÑA
<p>Soy un profesional titulado en contabilidad y administración, con grado de maestría en auditoría contable financiera y doctorado en contabilidad, estudios parciales de doctorado en administración. Amplia experiencia en manejos de grupos diversos en empresas y en universidades, capacidad para trabajar bajo presión y obtener resultados, proactivo, con experiencia en viajes dentro del territorio nacional y el extranjero.</p> <p>Docente universitario desde 2008 Administración, finanzas, contabilidad, auditoría.</p> <p>Experiencia en control de personal, inventarios de almacenes, manejo de procesos contables, auditorías, control de cuentas corrientes, arqueos de caja, control de inventarios, control de proveedores y clientes, pagos, cuentas por cobrar, manejo de fondos – tesorería, reportes contables, elaboración de estados financieros, análisis de estados financieros, control contable de proyectos, investigación de fraudes.</p>

FORMACION ACADEMICA	
Estudios Doctorado en Administración. 2007	Escuela de Post Grado, Universidad Inca Garcilaso de la Vega Fase 1er y 2do ciclo.
Estudios de Doctorado en Contabilidad 2005- 2006	Escuela Univ. De Post. Grado, Universidad Federico Villarreal. Tesis aprobada. Esperando fecha de sustentación de la tesis 2021
Grado de Maestro en Auditoría Contable y Financiera 2019	Escuela Univ. De Post. Grado, Universidad Federico Villarreal. Estudios de inglés completos. 2003 - 2004 Grado de Maestro.
Maestría de Auditoria de Gestión Pública	Universidad Alas Peruanas. 4 semestres concluidos. Idioma concluido.
Doctorado en Contabilidad	Universidad Alas Peruanas, estudios concluidos.
Contador Público Colegiado Mat. 31801	Colegio de Contadores Públicos de Lima
Título de Contador Público 2003	Universidad Particular UAP
Bachiller en Ciencias Contables y Financieras. 1998-2002	Universidad Particular UAP Especialidad Ciencias Contables y Financieras 1er puesto promoción.
Título de Administración Bancaria 1984	Instituto Superior de Marketing del Perú Ex Tecnológico "ADV del Perú". Especialidad Técnico en Contabilidad 2do puesto promoción. Trabajo de Investigación para titulación: "Bolsa de Valores de Lima"
Secundaria 1980	Colegio Particular Santa Rosa de Chosica, Padres Agustinos.
IDIOMAS	
CURSOS Y SEMINARIOS	
Ingles	Británico

RESUMEN CURRICULAR

THOMAS H. ROBERTSON REY SANCHEZ

Ingles	Private Teacher
Inglés – Básico 10 2018	Universidad Nacional Federico Villarreal – Instituto de Idiomas para post grado - Maestría
Portugués Intermedio 2019 - 2021	Universidad Nacional Federico Villarreal – Instituto de Idiomas para post grado - Doctorado
Italiano Avanzado 2021	Universidad Nacional Federico Villarreal – Instituto de Idiomas para post grado. Doctorado
Curso Congreso, Organización y Funciones 2020	Congreso de la República – Cursos virtuales
Curso Conociendo nuestra Constitución Política 2020	Congreso de la República – Cursos virtuales
Curso Historia del Congreso de la República 2020	Congreso de la República – Cursos virtuales
Ingles 2018	Universidad Nacional Federico Villarreal – Instituto de Idiomas para post grado
Sistema de Gestión docente 2018	Universidad Inca Garcilaso de la Vega – Facultad de Contabilidad
Asistente en programa de Capacitación Docente 2014	Universidad Inca Garcilaso de la Vega- Facultad de Contabilidad
Taller de uso de herramientas para la docencia 2014	Universidad Inca Garcilaso de la Vega
Capacitación docente expositor 2013	Universidad Inca Garcilaso de la Vega – Facultad de Contabilidad
Seminario de NIIF 2013	Universidad Inca Garcilaso de la Vega – Facultad de Contabilidad
Diplomado en Didáctica Universitaria 2013	Universidad Inca Garcilaso de la Vega – Facultad de Contabilidad
Programa de NIIF 2013	Universidad Privada San Juan Bautista
Curso de Didáctica Universitaria 2012	Universidad Inca Garcilaso de la Vega – Facultad de Derecho
Estrategias Didácticas Universitarias	Universidad Inca Garcilaso de la Vega
Curso de Docencia Universitaria	Universidad San Juan Bautista
Cierre Contable 2005 Sector Público enero 2006	Colegio de Contadores Públicos de Lima
Técnicas de Detección e Investigación de Fraudes. Nov.2004	Escuela Nacional de Control, Contraloría General de la República.
Excel 2000 Proficient Specialist, Avanzado. Julio 2004	CIBERTEC
Seminario de Finanzas 3-5 Noviembre 2004	ASPERSUD Hotel Rio Alto Lunahuaná

RESUMEN CURRICULAR
THOMAS H. ROBERTSON REY SANCHEZ

II Megaevento de Auditoria. Dic 2003	Colegio de Contadores Públicos de Lima
Seminario de Derechos Humanos. Junio 2003	Universidad de Ciencias Empresariales de Buenos Aires y Universidad Particular UAP
Seminario Mejoramiento de los Procesos 19-20 Setiembre 2002	ASPERSUD. Seminario de Contraloría. Centro de Convenciones El Pueblo.
Seminario Plan Contable Gral.Revisado. Junio 1999.	Universidad Particular UAP
Microsoft Excel para Windows. Agosto 1998	Instituto Superior Abaco. 2do puesto.
Crear Relaciones Constructivas Setiembre 1998	Modulo del Programa Frontline Leadership de Zenger Miller
Office Ejecutivo de Microsoft. Julio 1997.	Instituto Superior San Ignacio de Loyola.
Técnico en Administración Bancaria Agosto 1983	Universidad Inca Garcilaso De la Vega.
Administración de Comercio Exterior. 1981	Esucomex. Escuela de Comercio Exterior, Santiago de Chile.

RESUMEN CURRICULAR
THOMAS H. ROBERTSON REY SANCHEZ

CONOCIMIENTO DE INFORMATICA	
Educación Distancia	Black Board Ultra, Black Board Learn
Educación Distancia	Big Button Blue
Educación Distancia	Class Room
Educación Distancia	Zoom
Redes Sociales	Facebook, Instagram, Twitter, WhatsApp, Hangouts,
Ofimática	Word, Excel Profesional, PowerPoint 2000, internet,
Software de Contabilidad	Syscont, Brass, RLS, People soft, Concar
PADRINO DE GRADUACIÓN DE PROMOCIONES UNIVERSITARIAS	
28-FEBRERO 2009	Promoción: Testigos del Exito, 93 graduados, Facultad de Ciencias Contables y Finanzas Corporativas, Universidad Inca Garcilaso de la Vega.
1 JUNIO 2010	Promoción: Lideres en una Nueva era Contable, Facultad de Ciencias Contables y Finanzas Corporativas, Universidad Inca Garcilaso de la Vega.
7 AGOSTO 2010	Promoción: Nick Vujicic, 37 graduados, Facultad de Ciencias Contables y Finanzas Corporativas, Universidad Inca Garcilaso de la Vega.
14 ENERO 2012	Promoción: Contadores Líderes por Excelencia, 110 graduados, Facultad de Ciencias Contables y Finanzas Corporativas, Universidad Inca Garcilaso de la Vega.
1 SETIEMBRE 2012	Promoción: Contadores cuidando las Finanzas de la Nación, Facultad de Ciencias Contables y Finanzas Corporativas, Universidad Inca Garcilaso de la Vega.
26 ENERO 2013	Promoción: Generación de Contadores sin Fronteras, 94 graduados, Facultad de Ciencias Contables y Finanzas Corporativas, Universidad Inca Garcilaso de la Vega.
31 AGOSTO 2013	Promoción: Lideres para un Mundo Globalizado, 116 graduados, Facultad de Ciencias Contables y Finanzas Corporativas, Universidad Inca Garcilaso de la Vega.
17 ENERO 2015	Promoción: Contadores de hoy, Lideres del mañana, 105 graduados, Facultad de Ciencias Contables y Finanzas Corporativas, Universidad Inca Garcilaso de la Vega.
11 ABRIL 2015	Promoción: ILLARING SAMI, 38 graduados, Facultad de Ciencias Contables y Finanzas Corporativas, Universidad Inca Garcilaso de la Vega.
4 ENERO 2019	Promoción: Karuraqmi Puririnay, Facultad de Ciencias Contables y Finanzas Corporativas, Universidad Inca Garcilaso de la Vega.
24 ENERO 2020	Promoción: Oceano Azul, Escuela de Administración de Negocios, 24 graduados, Universidad Privada San Juan Bautista
24 ENERO 2020	Promoción: Majora Natus, Escuela de Contabilidad, 9 graduados, Universidad Privada San Juan Bautista
PUBLICACIONES	

RESUMEN CURRICULAR
THOMAS H. ROBERTSON REY SANCHEZ

2011	LIBRO DE FINANZAS PÚBLICAS
2012	LIBRO DE FINANZAS CORPORATIVAS
	Articulos en la revista de la UIGV
EXPERIENCIA PROFESIONAL	
AEACSRCH	Presidente electo del consejo directivo periodo 2019 – 2020 http://www.santarosachosicaexalumnos.com/directiva/ http://www.santarosachosicaexalumnos.com
Universidad Inca Garcilaso de la Vega	Asesor, revisor y jurado de tesis
Universidad Inca Garcilaso de la Vega 2006 – Actual	Catedrático de los cursos: Formulación de los Estados Financieros, Finanzas Corporativas I, Finanzas Corporativas II, Finanzas Públicas, Contabilidad de Instituciones Financieras, Contabilidad Gubernamental, Mercado de Valores, Contabilidad Administrativa, Investigación Contable, Ciclos VII, VIII, IX y X Curso de Actualización para titulación: Estados Financieros y análisis.
Escuela Militar del Ejercito Coronel Bolognesi – Nivel Universitario 2014	Docente de los cadetes en cursos de contabilidad y administración.
Universidad San Juan Bautista 2006 – 2021	Catedrático. Cursos dictados: Fundamentos de contabilidad III ciclo, Contabilidad Financiera IV ciclo, Elaboración de Estados Financieros V, Contabilidad Computarizada V, Contabilidad Gubernamental VI ciclo y Análisis e interpretación de los Estados Financieros VI ciclo. Curso para bachilleres para optar el título.
2006 - 2009	Administrador / Inversiones Robertson Comercialización de vehículos automotores menores
Empresa: Aspersud Calle El Grifo 161 Urbanización Monteverde La Molina. Matriz Principal: 40 East South Temple, Salt Lake City, UTAH. E.U.A.	
Cargo:	Contador de Proyectos
Periodo:	1999 – 2005
Funciones	<ul style="list-style-type: none"> • Pagos de proveedores • Contabilidad de proyectos • Archivo • Reportes gerenciales • Conducción licitaciones • Auditoria de Proyectos construcciones • Auditoria de Proy. Bienes Raíces • Control de Estudios de Abogados. • Control presupuesto

RESUMEN CURRICULAR
THOMAS H. ROBERTSON REY SANCHEZ

Empresa: Aspersud	
Cargo:	Contador General
Periodo:	1990 – 1998
Funciones	<ul style="list-style-type: none"> • Supervisión del departamento de Finanzas. 12 contadores. • Responsable de la contabilidad • Control de las operaciones • Aprobar planilla de salarios • Aprobar conciliaciones Generales • Importación de Materiales • Revisión de Liquidación de Impuestos - Sunat. • Revisión de Liquidación de Beneficios Sociales. • Informes a la Gerencia • Aprobación de Asientos de Diario. • Pago a Proveedores y Cobranzas • Apoyo a Contraloría en Auditorias por Fraudes.
Empresa: Aspersud	
Cargo:	Contador A
Periodo:	1988 – 1990
Funciones	<ul style="list-style-type: none"> • Asistente de tesorería • Administrar caja chica dólares • Administrar caja chica soles • Pago de cheques, giros, transferencias. • Liquidación de Beneficios Sociales. • Elaboración de Planillas de Remuneraciones. • Conciliación cuentas. • Control de operaciones Bancarias
Empresa: Aspersud	
Cargo:	Contador B
Periodo:	1985 – 1988
Funciones	<ul style="list-style-type: none"> • Control de Agencias de viaje • Control de adelantos de viáticos • Control de boletos de avión. • Revisión de liquidaciones de viaje • Contabilización de liquidaciones • Conciliación de cuentas .
Empresa: Cooperativa de Ahorro y Crédito de Chosica	
Cargo:	Asistente
Periodo:	1984 - 1985
Funciones	<ul style="list-style-type: none"> • Calculo de interés y actualización de libretas de ahorro.
DOCUMENTOS	
DNI	07545139
Pasaporte	1042991
RUC	10075451399
Licencia de Conducir	Q07545139 A1
OTROS DATOS PERSONALES	
Ingles	Intermedio.
Portugués	Intermedio
Italiano	Básico, intermedio y avanzado completo.
Practica deporte	Fútbol, vóley, natación.
Países visitados	Chile, Argentina, Paraguay, Brasil,
Pasatiempos	Literatura, cine.

Referencias

Fernando Paredes - Empresario en Graficas - Teléfono 426-5882 cel. 998593622
 David Enrique Rodriguez Diaz - Contador - 944-861-779

RESUMEN CURRICULAR
THOMAS H. ROBERTSON REY SANCHEZ

Marco Antonio Alvarado Chavez . Contador 994-649-852
Fidel Alonso Valiente Castillo – contador 972-531-517





UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, GARCÍA VALDEAVELLANO LOURDES NELLY, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA ATE, asesor de Tesis titulada: "Análisis de los Estados Financieros y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021.", cuyos autores son DE LA CRUZ FLORES DORIS GISSELA, GARCIA TARICUARIMA MARTHA MIRIAM, constato que la investigación cumple con el índice de similitud establecido, y 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.

LIMA, 02 de Setiembre del 2022

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
GARCÍA VALDEAVELLANO LOURDES NELLY DNI: 10348303 ORCID 0000-0001-6984-0110	Firmado digitalmente por: LGARCIAVA02 el 02-09- 2022 08:28:35

Código documento Trilce: TRI - 0426081