



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**ESCUELA DE POSGRADO**  
**PROGRAMA ACADÉMICO DE MAESTRÍA EN FINANZAS**

Estado de situación financiera como herramienta de gestión para La  
toma de decisiones de inversión - Global Mega SAC, 2022.

**TESIS PARA OBTENER EL GRADO ACADÉMICO DE:**

Maestro en Finanzas

**AUTOR:**

Yupari Calderon, Robert Angelo ([orcid.org/0000-0003-2689-7453](https://orcid.org/0000-0003-2689-7453))

**ASESORES:**

Mg. Chicchón Mendoza, Oscar Guillermo ([orcid.org/0000-0001-6215-7028](https://orcid.org/0000-0001-6215-7028))

Mg. Walter Sechuran, Fernando Arturo ([ordic.org/0000-0002-7233-4689](https://ordic.org/0000-0002-7233-4689))

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Gestión de Inversiones

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

**LIMA – PERU**

2023

## **DEDICATORIA**

A mi familia, por el apoyo incondicional que me dieron, a mi pareja por creer siempre en mí. A mis amistades y compañeros de trabajo por sus consejos.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a todos los docentes que nos instruyeron en todo el proceso de la maestría en finanzas de la Universidad César Vallejo, todos los cursos dictados fueron de gran aporte y ayuda para poder conseguir el grado de maestro en finanzas.

A mi asesor el Mg. Oscar Guillermo Chicchón Mendoza por su constante apoyo otorgado para la elaboración de la presente tesis.

Al revisor Mg. Fernando Arturo Walter Sechurán, por las recomendaciones y contribuciones que hicieron que mi tesis tenga más valor.



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**ESCUELA DE POSGRADO**

**MAESTRÍA EN FINANZAS**

**Declaratoria de Autenticidad del Asesor**

Yo, CHICCHON MENDOZA OSCAR GUILLERMO, docente de la ESCUELA DE POSGRADO MAESTRÍA EN FINANZAS de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, asesor de Tesis titulada: "Estado de Situación Financiera como Herramienta de Gestión para La Toma de Decisiones de Inversión - Global Mega SAC, 2022.", cuyo autor es YUPARI CALDERON ROBERT ANGELO, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 16.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

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

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

LIMA, 01 de Agosto del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
CHICCHON MENDOZA OSCAR GUILLERMO DNI: 08478538 ORCID: 0000-0001-6215-7028	Firmado electrónicamente por: OCHICCHONM el 04- 08-2023 17:15:59

Código documento Trilce: TRI - 0635250



**Declaratoria de Originalidad del Autor**

Yo, YUPARI CALDERON ROBERT ANGELO estudiante de la ESCUELA DE POSGRADO del programa de MAESTRÍA EN FINANZAS de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, declaro bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Estado de Situación Financiera como Herramienta de Gestión para La Toma de Decisiones de Inversión - Global Mega SAC, 2022.", es de mi autoría, por lo tanto, declaro que la Tesis:

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

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

Nombres y Apellidos	Firma
YUPARI CALDERON ROBERT ANGELO DNI: 45589327 ORCID: 0000-0003-2689-7453	Firmado electrónicamente por: ROBERTYC el 06-08- 2023 11:25:35

Código documento Trilce: INV - 1250507

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARÁTULA .....	
DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL ASESOR .....	iv
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL AUTOR .....	v
ÍNDICE DE CONTENIDOS, TABLAS Y FIGURAS .....	vi
ÍNDICE DE TABLAS .....	vii
ÍNDICE DE GRÁFICOS Y FIGURAS .....	viii
RESUMEN .....	ix
ABSTRACT .....	x
I. INTRODUCCIÓN .....	1
II. MARCO TEÓRICO .....	4
III. METODOLOGÍA.....	13
3.1 Tipo y diseño de investigación .....	13
3.2 Categorías, Subcategorías y matriz de categorización. ....	14
3.3 Escenario de estudio.....	14
3.4 Participantes .....	14
3.5 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	15
3.6 Procedimientos .....	16
3.7 Rigor científico .....	16
3.8 Método de análisis de la información .....	16
3.9 Aspectos éticos .....	17
IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN .....	18
V. CONCLUSIONES.....	26
VI. RECOMENDACIONES .....	28
REFERENCIAS.....	30
ANEXOS .....	38

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. <i>Cuadro de participantes</i> .....	15
---	----

## ÍNDICE DE GRÁFICOS Y FIGURAS

Figura 1. <i>Matriz de triangulación: Objetivo General</i> .....	18
Figura 2. <i>Matriz de triangulación: Objetivo Especifico 1</i> .....	19
Figura 3. <i>Matriz de triangulación: Objetivo Especifico 2</i> .....	20
Figura 4. <i>Matriz de triangulación: Objetivo Especifico 3</i> .....	21
Figura 5. <i>Matriz de triangulación: Objetivo Especifico 4</i> .....	23
Figura 6. <i>Matriz de triangulación: Objetivo Especifico 5</i> .....	24

## RESUMEN

La presente investigación se realizó en una entidad del rubro óptico, como objetivo general, determinar como el estado de situación financiera influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC 2022. La metodología empleada fue de enfoque cualitativa de tipo básica, se empleó 3 técnicas para la recolección de datos, la entrevista, observación y análisis documental. El tamaño de la población estuvo compuesto por veinte personas y cinco fueron los entrevistados. El gerente general, gerente de administración y finanzas, gerente comercial, contador general y el jefe de auditoría, fueron elegidos ya que ellos tienen voz y voto a la hora de las decisiones de inversión. Como resultado general se obtuvo que el ESF revela el ciclo operativo de la empresa, asimismo se evidencio que la empresa los muestra de manera periódica, por último, mediante el ESF la empresa ha tenido aumentos favorables en cuanto al activo y patrimonio. Como conclusión general se determinó que, si hay influencia, la situación ha mejorado, se tomaron mejores decisiones en base al ESF, demostrando que mediante el análisis de las cuentas contables se puede adquirir información valiosa del ciclo operativo, la estructura del financiamiento y del capital que posee.

**Palabras Clave:** Estado de situación financiera, decisiones de inversión, activo, pasivo y patrimonio.

## **ABSTRACT**

The present investigation was carried out in an entity of the optical sector, as a general objective, to determine how the financial situation statement influences the investment decision-making of the Global Mega SAC 2022 entity. The methodology used was of a basic qualitative approach, 3 techniques were used for data collection, interview, observation and documentary analysis. The size of the population was made up of twenty people and five were interviewed. The general manager, administration and finance manager, commercial manager, general accountant and the head of audit were chosen since they have a voice and vote when it comes to investment decisions. As a general result, it was obtained that the ESF reveals the operating cycle of the company, it was also evidenced that the company shows them periodically, finally through the ESF the company has had favorable increases in terms of assets and equity. As a general conclusion, it was determined that, if there is influence, the situation has improved, better decisions were made based on the ESF, demonstrating that by analyzing the accounting accounts, valuable information on the operating cycle, the financing structure, and the capital it possesses can be acquired.

**Keywords:** Statement of financial position, investment decisions, assets, liabilities and equity.

## I. INTRODUCCION

En el ámbito internacional algunos de los microempresarios desconocen la explicación del estado de situación financiera y de lo que se puede llegar a realizar con ese informe. Dejan de lado la parte financiera y solo se enfocan en las ventas que pueda lograr la empresa, sin ninguna toma de decisión en base a un informe financiero. Taxis, Ramirez y Aguilar (2016). Explican que se destaca el resultado del nivel de formación del microempresario en el periodo de la perduración de los comercios, el microempresario que presenta un nivel superior de estudio muestra una baja probabilidad de subsistir en el camino empresarial. Esto nos señala que la expectativa de que un negocio obtenga el éxito dependerá de una parte de la competencia que posee el emprendedor, a su vez el empleo de los instrumentos administrativos y financieros que pueda dominar para una precisa toma de decisiones de inversión.

En el ámbito nacional, la toma de decisiones de los empresarios empíricos se basa en experiencias vividas, mas no en decisiones financieras que se pueden obtener a través de la interpretación del estado de situación financiera y sus derivados. Es por lo que a pesar de que el número de empresas que se constituyen en el Perú va en aumento, no todas llegan a subsistir a través del tiempo. Según INEI (2022). Al trimestre del 2022 se establecieron 62 mil 275 empresas y se dieron de baja la cuantía de 9 mil 302 negocios en los 3 meses iniciales del año en curso, así como emergen las expectativas de emprender creando trabajado para más personas, se suspenden otros negocios, muchas de estas fracasan por decisiones erróneas de inversión.

En la empresa Global Mega SAC la cual se dedica a la fabricación de lunas oftálmicas y venta de monturas, con más de 17 años en el mercado siendo un distribuidor directo para las ópticas a nivel nacional ya que cuenta con diversos locales dentro y fuera de lima. Se evidencia bajo la presente coyuntura que la alta dirección realiza decisiones de inversión que no se encuentran avaladas de una información contable-financiera que sean convenientes y apropiados, producto de los estados financieros que se presentan, esto puede ser perjudicial para la

empresa, ya que puede suceder el caso de quedarse corto en liquidez o incluso un endeudamiento innecesario. Es por lo que se ve en la necesidad de implicar a la alta dirección en el aprendizaje de la información contable-financiera, son ellos quienes conseguirán colaborar en la toma de decisiones que se ejecuten en el día a día de la empresa, con el fin de responsabilizarse en la mejora de sus bienes y el de enriquecer los resultados. Las consecuencias que pueden traer teniendo una mala información contable-financiera pueden ser perjudiciales, como el de no contar con liquidez suficiente afectando el pago de proveedores en las importaciones, los cuales son aliados vitales para el funcionamiento de la producción y venta que se genera en la empresa, también puede ser sensible a malas proyecciones en gastos incensarios que no traigan ningún beneficio a la empresa, además la mala inversión en maquinaria que puede estar en desuso.

Por lo anteriormente mencionado se establece el problema general: ¿Cómo el estado de situación financiera influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC 2022?, como problemas específicos tenemos; 1) ¿Cómo el activo corriente influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC 2022?; 2) ¿Cómo el activo no corriente influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC 2022?; 3) ¿Cómo el pasivo corriente influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC 2022?; 4) ¿Cómo el pasivo no corriente influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC 2022?; 5) ¿Cómo los recursos propios influyen en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC 2022?.

Como justificación teórica, se busca esclarecer cuál es la importancia del estado de situación financiera, el cual alcanza a dar un aporte a la toma de decisiones de inversión, todo esto con el deseo de optimizar los recursos y lograr un mejoramiento del resultado en la empresa Global Mega SAC. En la justificación metodológica de la presente investigación, se desea emplear mecanismos y métodos de investigación que puedan ser empleados por otros negocios que consideren la carencia de conseguir un cambio en el valor de su negocio. Para la justificación social de la actual investigación, esta se encuentra presidida en ayudar

a las medianas y pequeñas entidades que indagan herramientas de gestión para lograr sus objetivos.

Como objetivo general planteamos lo siguiente: Determinar como el estado de situación financiera influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC 2022. Los problemas específicos serian; 1) Determinar como el activo corriente influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC 2022; 2) Determinar como el activo no corriente influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC 2022; 3) Determinar como el pasivo corriente influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC 2022; 4) Determinar como el pasivo no corriente influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC 2022; 5) Determinar cómo los recursos propios influyen en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC 2022.

## II. MARCO TEORICO

En este capítulo del marco teórico apreciamos investigaciones recientes conforme a la materia a explicar, como antecedentes nacionales en la variable estado de situación financiera tenemos a Huayta (2018), el objetivo general fue dar a entender en análisis del Estado de la Situación Financiera o también conocido como balance general de la Dirección de la Región del Trabajo y Promoción del Empleo del Gobierno de la Región de Arequipa 2017, modelo de investigación usado fue de un diseño transversal – descriptivo, relacionado. En el resultado se logró en que los componentes relacionados es el SIAF y el sector pertinente, se deriva que hay desemejanza el uno del otro según la comprobación, entonces se infiere que no hay coordinación; otros modos de labores; se analiza que existen desigualdades según lo determinado entre lo autentico de las cuentas y de lo que se plantea; la contabilidad de los estados financieros son desiguales en la gerencia pública, conllevándolo a inconvenientes hacia un eficaz desarrollo, tanto es así que repercute en erróneas ejecuciones de decisiones por la gerencia pública. Se concluye que la situación financiera de la entidad no muestra una información pertinente por el área de contabilidad, este defecto incide en gestionar una adecuada toma de decision por la administración.

Serrano (2021) en su investigación, el objetivo era demostrar la aportación del estado de flujo de efectivo con las decisiones financieras del sector público. De enfoque cualitativo, se empleó la entrevista, se aplicó la triangulación. Se obtuvo como resultado en que el flujo les ayuda en la rendición de cuentas fiscales. Asimismo, se afirmó que en periodos anteriores de tres años la entidad carecía de flujos para gestionar de manera correcta y eficiente el manejo de los recursos asignados. Por lo que el flujo les otorga el conocimiento suficiente para emplear decisiones a mediano plazo. Se concluye que la preparación del flujo financiero permite comprender la información naciente de los sucesos por la administración, convirtiéndose en información contable, demostrando la amplitud y el desarrollo de sus inversiones.

Sandoval (2022) en su investigación presentó su objetivo en diagnosticar de qué forma los estados financieros como herramienta influyen en la toma de decisiones. Su metodología empleada fue la aplicada de un enfoque cuantitativo, modelo básico, de enfoque correlacional. Sus resultados en su investigación y verificación de hipótesis fueron desarrollados por medio de la verificación Rho de Spearman. La investigación finaliza en que hay correlación entre el estudio de la primera variable con la segunda, teniendo un coeficiente de correlación de 0,822 y significancia bilateral  $p= 0.045$ , por lo que, se permite expresar que los estados financieros influyen significativamente en el instante de la toma de decisiones en la empresa. Se concluye que las decisiones que se toman en la entidad son realizadas a base de los índices de porcentajes que presentan en los análisis de los estados financieros

Navarro (2022) explica que su objetivo general de su investigación era resolver como es que el aprendizaje de informes financieros influye en la toma de decisiones de una entidad de servicios, 2021. Su enfoque empleado fue cuantitativo con un modelo básico-correlacional, de diseño descriptivo no experimental, con corte transversal. En los resultados se encontró que la liquidez de dicha entidad es muy estable y esta no concuerda con el déficit de endeudamiento a causa de los créditos de Reactiva Perú, el ROA con 14.97% y ROE con 41.45% aumentaron para el 2021, las entradas de dinero ascendieron en 4.3 millones, el costo de venta en un 2% y los gastos disminuyeron en un 5% para el 2021, esto concuerda con el aumento de su rentabilidad en 6%. Mediante de dos encuestas, se concluye que los administradores tienen en cuenta el estudio de los informes financieros para una adecuada toma de decisiones, sin embargo, al momento que las decisiones requieran de un estudio como de la figura de liquidez, endeudamiento y del análisis horizontal y del vertical, se examine, sin embargo, no son concluyentes a la hora de tomar decisiones.

Parrales, Aguirre, et al. (2020) el objetivo general de su investigación del país de Ecuador fue reconocer los estados financieros de la entidad DITSBENT, se usó una metodología cuantitativa y cualitativa, el tipo de investigación fue descriptiva explicativa-correlacional. Los resultados de las encuestas dieron a entender que en

la entidad DISTBEND no cuenta con la información que otorga los estados financieros, la incapacidad de la gerencia en efectuar el análisis del estado de situación financiera causa la incompreensión de las acciones de los rubros de sus activos. Se concluye con que no se valoran los indicadores financieros mediante las razones financieras.

Sánchez (2020) en su investigación, su objetivo general fue describir los estados financieros de la Municipalidad de Matanza, se utilizó el enfoque cuantitativo, tipo básica descriptiva, no experimental con corte transversal. En los resultados obtenidos fueron que los estados financieros son firmes aun cuando no se emplea el análisis financiero y se ejecutan las decisiones en razón a los intereses políticos y no con la información que arrojan los métodos financieros; en la dimensión del estado de situación financiera se destacó el crecimiento de la institución, en el estado de gestión se observa un aumento del superávit que demuestra el progreso en la gestión de la municipalidad y en con los ratios financieros se revelo que la municipalidad cuenta con el nivel de liquidez insuficiente, independencia financiera, registros notables de rentabilidad y eficiencia en sus índices de gestión. Se concluye que al momento que la gerencia institucional realice la toma de decisiones deberá de basarse en el resultado que presenten los análisis de los estados financieros

Como antecedentes internacionales esta Correa (2018), para su investigación su objetivo principal fue comprender el estado de situación financiera en la empresa la de ciudad de Loja Ecuador 2015 y 2016; se utilizaron indicadores financieros de rentabilidad, endeudamiento, liquidez en el sistema Dupont y en el EVA, para una precisa explicación, se proyectó de manera grafica. Para obtener los resultados, se juntó la información del análisis financiero el cual permitió demostrar el estado en el que esta la entidad resaltando la cuantía de problemas por los que se encuentra atravesando y también la claridad de información otorgada. Se concluyo que la entidad en el 2016 realizo la venta de tres vehículos y con ese mismo ingreso se pagó una gran parte de las deudas que tenía con la entidad Teojama S.A, además se ejecutó mejoras en sus instalaciones y se compró nueva maquinaria, recalcando que la entidad cuenta con liquidez para realizar sus

actividades de forma normal con una rentabilidad del 1.13% para el periodo 2015 y 1.31% en el 2016, esto gracias a la reducción de sus costos y gastos.

Medellín (2015) en su investigación, el objetivo general fue que los estados financieros se encuentren asociados a una normatividad de preparación, empleo de herramientas y estrictamente en la toma de decisiones de materia contable como fiscal fundamentado en el procedimiento de resolución de problemas. Investigación mixta, de enfoque cualitativa y cuantitativa, se usó la metodología cuasi experimental, la muestra se definió en contadores públicos que presentan insuficiencia al momento de su realización y explicación de los estados financieros. Como resultado se obtuvo que, en las operaciones económicas financieras de la entidad, es pertinente la preparación de los estados financieros, adicional a ello debe de presentar información con claridad que posibilite conseguir situaciones de mejora en las operaciones de la empresa. Se concluye que la información del estado financiero que se requiera obedecerá al beneficiario a quien se encuentre dirigido, con la finalidad de ser analizado y mejorar el estado de la empresa en la que se encuentre.

Como variable secundaria Toma de decisiones de inversión, tenemos los siguientes antecedentes nacionales: Gonzales (2022), en su investigación su objetivo general fue definir la relación de la gestión administrativa y la toma de decisiones en la Municipalidad Chincheros-Apurímac, 2022. Modelo básica, de un diseño no experimental con corte transversal de nivel correlacional. En los resultados se alcanzó una correlación efectiva alta de 0,723 habiendo una compacta correlación entre su primera variable y segunda variable. Asimismo, el grado de significancia de ambas variables de investigación es de 0.000, siendo esta menor a la 0.05, por ello se acepta la hipótesis alterna. Concluyendo que, la relación entre las variables independiente y dependiente es fuerte, por lo que, a mayor nivel de gestión administrativa, superior será la toma de decisiones en la Municipalidad de Chincheros.

Huacchillo, Ramos, et al. (2020), en su estudio La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras, se estableció una metodología

correlacional, no experimental-transversal. De enfoque cualitativo y cuantitativo. Los resultados que se alcanzaron fueron que el 35,71% considero como deficiente el nivel de los medios financieros, el 28,57 % considero como regular la situación de los instrumentos financieros, entretanto el 35,71 % lo calificaron como regular a los indicadores financieros, en donde el ratio de liquidez presento un incremento de 2.853, el ratio de margen de utilidad neta mostro un crecimiento de 0.008, y el ratio de endeudamiento reflejo un crecimiento de 0.031, constatando que la gestión muestra insuficiencia en función a la toma de decisiones financieras, siendo imprescindible ejecutar una sucesión de estrategias apoyándose en la concepción de documentos financieros para que se puedan ejecutar decisiones financieras y de inversión de forma apropiada.

Wasbaldo (2018), en su investigación el objetivo general fue definir la relación entre la contabilidad gerencial y la toma de decisiones en el Instituto de Manejo de Agua y Medio Ambiente 2018. Su población se encuentra compuesta por funcionarios, empleados del Instituto que llegan a la cuantía de 85 para dicho periodo. Los resultados posibilitaron confirmar que existe correlación entre la variable independiente y dependiente, esta fue reflejada mediante el coeficiente de correlación Rho de Spearman tomando el valor de 0,746, lo cual señala que cuanto mejor se realice la contabilidad gerencial, mejor será la toma de decisiones y viceversa.

Llanos (2021), en su investigación su objetivo general fue la de realizar tácticas financieras, que ayudaron en la toma de decisiones de la entidad agroquímicos “Fertiago El Chamesino SAC”, el método de estudio fue de enfoque mixto, cualitativo y cuantitativo, tipo aplicativo-explicativo, de diseño no experimental – longitudinal – descriptivo, empleando el estudio documental y empleando todo el conjunto de la muestra que fue 7,522 transacciones financieras. En los resultados se consiguió, que la entidad posee una conveniente liquidez financiera, una solvencia duradera la cual no se inclina a la bancarrota; por otro lado, la disposición de gestión financiera se redujo cuantiosamente en sus ventas, dificultades en etapas de desembolso y en los costes; esto trascendió en una baja significativa en el regreso sobre la inversión y los márgenes de dividendos desde el

periodo 2018 hasta el 2020. Se llego a la conclusión de que la entidad necesita ejecutar decisiones financieras, investigando el incremento sin desnivelar sus puntos a favor.

Domingo, Fernando, et al. (2021), el objetivo general fue definir la forma como la contabilidad financiera simplifica la toma de decisiones en grandes entidades comerciales de lima metropolitana. El modelo de investigación es aplicado, diseño no experimental. El resultado que se obtuvo fue que el 80 por ciento de los encuestados acepta que la contabilidad financiera simplifica la toma de decisiones de las grandes entidades en mención. Yepes (2022), en su investigación, su objetivo general fue explicar de qué manera el sistema integrado influirá en las decisiones gerenciales. Como metodología se empleó un estudio básico, cualitativo, fenomenológico, descriptivo no experimental con corte transversal. Se uso la entrevista, análisis documental, así como el uso de la triangulación. Como resultados obtenidos se revelo la validez y la confiabilidad en la primera variable del sistema integrado, encontrando impedimentos en plataforma, no obteniendo datos amigables, estos se modificaron y con especialistas se empezó a otorgar información detallada para la toma de decisiones por parte del directorio de manera adecuada y pertinente. La carencia de inducción y modernización influyen a los dictámenes por parte del directorio. Se concluye en que hay una importante influencia entre ambas variables, dando a entender que con la información correcta les permitirá crear reportes que sumen a la hora de que los directivos realicen la toma de decisiones.

Barreto (2020), en su investigación, su objetivo fue argumentar el análisis financiero como causa esencial para la toma de decisiones en una entidad del rubro comercial, se analizaron estados financieros, se emplearon ratios contables. La investigación fue cuantitativa, descriptiva con corte transversal, se empleó el análisis documental, la ficha documental para poder separar los datos de los estados financieros, los cuales proporcionaron los resultados del análisis horizontal y así poder valorar los ratios. Como resultado obtuvieron que la entidad posee una rentabilidad baja debido a que no alcanza el 2% de ventas, a causa de un excesivo costo de ventas, a pesar de ello su liquidez aumento de un 2.3 a un 14.51 veces su

pasivo corriente, se duplico su actividad y se eliminó la deuda del pasivo no corriente, debido a ello se redujo su capital de trabajo. Como conclusión la entidad se vio obligada a aplazar los planes de expansión hasta que llegue un deseable estado de situación financiera favorable para la entidad.

En el ámbito internacional tenemos desde Ecuador a Garcia (2022), que en su investigación el objetivo general fue la de definir la correlación entre la gestión financiera y la toma de decisiones gerenciales de las entidades fabricantes de procedentes del cacao, Daule-Ecuador 2021. Su metodología empleada fue de un diseño no experimental, con enfoque cuantitativo, de tipo aplicada, de un nivel correlacional, con corte transversal. Los resultados que se alcanzaron fueron que su primera variable se relaciona con la segunda variable en manera significativa alta ( $r=0,896$ ) a un nivel de significancia de (0,01 bilateral). Dando con la conclusión que, si hubo correlación significativa entre ambas variables. En México tenemos a Hilario, Castro, et al. (2020), el objetivo general de su estudio se situó en cómo influye el análisis financiero en la toma de decisiones en una empresa de transporte. Se empleo la metodología mixta, cualitativa y cuantitativa, con el enfoque descriptivo, haciendo la comparación de los periodos 2017-2018. Los resultados se pudieron calcular gracias al empleo de las razones financieras. Se concluyo que el uso de las herramientas financieras sirve para poder comprender un mejor horizonte de la empresa.

Como segundo capítulo están las bases teóricas, en ese sentido tenemos a la primera variable tenemos al Estado de situación financiera muestra tres grupos, los cuales son: Activo, pasivo y patrimonio. Asimismo, Murphy (2023), indica que el estado de situación financiera facilita una vista general de los activos, pasivos y patrimonio de los socios como una fotografía en un periodo establecido, estos transmiten las funciones comerciales y la ejecución financiera de una empresa. Elizalde, (2019) menciona que el Estado de situación financiera o también llamado en otros países como el balance general, es un informe contable que muestra la situación financiera de una empresa de forma económica en un momento determinado. Se encuentra compuesto por activos, pasivos y el patrimonio o también llamado el capital contable, su representación esta detallado a través de

un formato que desglosa una cantidad de cuentas contables. También Berry (2021) comenta que el estado de situación financiera es una instantánea de las finanzas de la empresa tal como están actualmente. Este le informa sobre sus activos que tiene y pasivos que tiene como deuda pendiente, en un momento determinado.

Como primera dimensión tenemos al Activo, Espinoza (2020), comenta que el activo se distribuye en activo corriente y no corriente, el segundo menciona los bienes y derechos que forman parte del patrimonio de un periodo mínimo de un año. Comprende, entre otros, los inmuebles, las inversiones financieras a largo plazo o las maquinarias. Los activos corrientes, por lo opuesto, son los que conformaran una buena parte del patrimonio, inferior a los 12 meses (el efectivo que se encuentra en caja o la mercadería para la venta). Por otra parte, el colombiano Cañibano (2022), comenta que para que un bien se considere un activo, es necesario que cumpla la descripción según en el marco conceptual que presenta las NIIF, en donde señala que la entidad debe tener el control del bien, así como la expectativa de que obtendrá en un futuro los beneficios económicos por poseerla. Como segunda dimensión el pasivo, Digital Publisher CEIR (2019), mencionan que el pasivo es un deber actual en la empresa, creada a raíz de hechos anteriores, al término de la cual, y para liquidarla, la empresa aguarda desligarse de recursos que integran beneficios económicos.

Como tercera dimensión está el patrimonio, Monterrosa, Ospino, y Quintana (2018), mencionan que el patrimonio establece la parte excedente de los activos de la entidad, una vez descontados los pasivos. Incorpora las participaciones realizadas por sus accionistas, que no posean la contemplación de pasivos, así como las utilidades acumuladas u otras variaciones que le perjudique. Por otra parte, Velandia (2019) menciona que el producto de las entradas, costos y salidas puede crear una utilidad para la empresa o también una pérdida, suceso que se refleja como un aumento o reducción en el estado de situación financiera o también conocido como balance general, específicamente en la cuenta del patrimonio.

Como segunda variable tenemos a las decisiones de inversión, Pastuna, Nunez et al. (2020) comentan que las decisiones de inversión se pueden interpretar

como la adquisición o inversión de activos fijos y edificaciones, ambos ayudan a obtener una recuperación en las cuentas por cobrar, inventarios e incluso la de proveedores. Chatterjee (2021) comenta que las decisiones ayudan a las empresas a poder alcanzar sus objetivos. El éxito se atribuye a la capacidad de tomar buenas decisiones. Estas son basadas en la información contable que se encuentre disponible con respecto a la situación de la empresa. Virlics (2013), menciona que las decisiones son actos subjetivos, pero se basan en factores tanto subjetivos como objetivos. El riesgo es un componente importante de toda inversión, por lo que es necesario analizarlo como el componente objetivo de la inversión y como el factor subjetivo de la toma de decisiones de inversión.

Como primera dimensión tenemos al activo corriente, desde Colombia Fernández (2018) comenta que son todos aquellos fondos como el efectivo, mercadería o inventario, los insumos, las materias primas y los productos en proceso, también de las cuentas por cobrar, accionistas, colaboradores y terceros. Finalmente, todas las retribuciones efectuadas por anticipado, ellos simbolizan derechos. Además, Espíndola, Miranda et al. (2017) en su artículo científico mencionan que los activos corrientes son aquellos que se acaban o concluyen en un periodo o ciclo de productividad como por ejemplo el de un fertilizante en una empresa agrícola. Para la segunda dimensión tenemos al activo no corriente en donde Fernández (2018), también nos indica que son aquellos bienes que la entidad posee para efectuar su objetivo social (maquinaria y equipo, muebles y enseres, vehículos de transporte, terrenos, construcciones, entre otros bienes).

### **III. METODOLOGIA**

#### **3.1 Tipo y diseño de investigación**

##### **3.1.1 Tipo de investigación**

Se empleó una investigación básica, Nicomedes (2018) comenta que la investigación de tipo básica está enfocada en enriquecer la interpretación de un estudio. Además, la investigación de tipo básica comprueba los datos para descubrir lo desconocido. En su mayoría este tipo de investigación implican preguntas para esclarecer los problemas. Esta investigación estudia cómo actúan los procesos o conceptos. La información adquirida o conseguida de la investigación básica en cierta forma establece una base para los estudios de tipo aplicada. Asimismo, Indeed (2021) menciona que la investigación básica, es el tipo de investigación enfocada en mejorar la comprensión de un fenómeno o estudio en particular. De enfoque cualitativo, como referencia tenemos a McLeod (2019) menciona que la investigación cualitativa reúne referencias no numéricas como lenguaje, figuras y sonidos. El interés se enfoca en el reconocimiento de las prácticas, criterios y posturas subjetivas, a menudo mediante el análisis y las entrevistas.

Además, Bechky y Elsback (2016), afirman que la investigación cualitativa emplea información la cual es a base de relatos detallados de la acción, la experiencia, el proceso de lo vivido. Mediante la participación, observación y entrevistas, los estudiantes exploran de primera mano la naturaleza de los hechos sociales. Romel, Ángel et al (2021) mencionan que en la investigación cualitativa se estudia que la existencia jamás alcanzara a aprenderse por completo y necesitaran de un individuo cognoscente influido por su apariencia cultural que hará que la realidad epistémica necesite de su explicación.

##### **3.1.2 Diseño de investigación**

Fenomenológica hermenéutica, debido a que se asociara el estudio del estado de situación financiera con las tomas de decisión de inversión por parte del personal que cuenta con cargos altos dentro de la entidad Global Mega SAC, por lo anteriormente mencionado se tiene a Tobi y Kampen (2018) mencionan que, en

una investigación fenomenológica, sus preguntas hacen referencia a un fenómeno del que se sabe poco y que debe de ser estudiado en el entorno en donde se desarrolla. Entonces las investigaciones fenomenológicas intentan averiguar a través del conocimiento del entrevistado, es decir comprender la vida mediante experiencias y su alcance que puede tener sobre las variables, siendo convenientemente restringido.

### **3.2 Categorías, Subcategorías y matriz de categorización.**

El estado de situación financiera para la presente investigación se contempló como primera variable independiente, de tipo cualitativa, será puesta en praxis por medio de tres categorías, activo, pasivo y patrimonio. Estas se subcategorizan en activo corriente y no corriente. La segunda categoría en pasivo corriente y no corriente. Como última categoría tenemos al patrimonio el cual tiene como subcategoría a los recursos propios. Decisiones de inversión se presenta como segunda variable dependiente, así como la primera ésta también es de tipo cualitativa. En esta variable se emplearán dos categorías, activo corriente y activo no corriente. Las subcategorizaciones para los activos corrientes son cuentas por cobrar, mercaderías y materias primas. Del activo no corriente, sus subcategorías son propiedad planta y equipo y los activos intangibles.

### **3.3 Escenario de estudio**

En esta investigación, el escenario de estudio se situó en la empresa Global Mega SAC, empresa que se encuentra en el rubo de la producción de lentes oftálmicas y venta de monturas, esta se encuentra situada en el Jirón Napo 171 Urb. Chacra Colorada en el distrito de Breña, departamento Lima. Las áreas que se visitaran son las de administración, comercial y gerencial, las cuales se encuentran en la segunda planta.

### **3.4 Participantes**

En la presente investigación, la población está compuesta por 20 integrantes y se tomó como participantes al Gerente General, al Gerente de Administración y Finanzas, al Gerente Comercial, al Contador General y al jefe de Auditoría. Se tomó la decisión de escoger a los participantes mencionados debido a que son ellos quienes tienen voz y voto a la hora de que se realice una decisión de inversión. Mohaján (2018) menciona que los participantes reflejan una descripción detallada

de sus opiniones y experiencias de acuerdo con el tema que se trabajara, esto quiere decir que es posible obtener nuevos conocimientos de los participantes.

**Criterios de inclusión:**

Gerentes y jefes de área de la empresa que puedan proponer y ejecutar decisiones de inversión.

**Criterios de exclusión:**

Colaboradores sin permiso de afrontar o decidir alguna toma de decisión dentro de la empresa, personal tercerizado o aquellos que estén en modo de prueba.

Tabla 1. *Cuadro de participantes*

<b>PARTICIPANTE</b>	<b>PUESTO</b>	<b>CODIGO</b>
1- Ruben	Gerente General	P1
2- Yerlin	Gerente Adm. y Finanzas	P2
3- Rolando	Gerente Comercial	P3
4- Andres	Contador General	P4
5- Rafael	Jefe de Auditoria	P5

*Elaboración propia*

**3.5 Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

Maldonado (2018) Nos comenta que es un método de recopilación de datos enunciando una serie de preguntas creadas de antemano y organizadas en secuencia, por medio de un cuestionario constituido para una muestra de sujetos quienes representan la población descrita. Por lo antes mencionado se propone emplear la técnica de la entrevista a través del instrumento de la entrevista, mediante ella se determinará cuanto influye el estado de situación financiera en la toma de decisiones de inversión de la empresa Global Mega SAC.

Se empleó la técnica de la observación, esta se apoya en observar con interés un fenómeno social, originando información y a la vez anotando para luego emplear un análisis y llegar a una interpretación. Esta técnica se emplea para recopilar datos a base de la experiencia del entrevistado sin que existiera algún prejuicio que modifique el resultado. Martínez (2018). La entrevista, esta técnica se aplica a través de una conversación con los participantes para obtener y reconocer el

alcance del conocimiento respecto al tema de la investigación que se está trabajando. Canessa, Vavvos et al. (2022) nos comentan que el instrumento de la entrevista en una investigación cualitativa puede tener una estructuración de enfoque general a específico para permitir a los expertos que evalúen las preguntas con mayor profundidad, esto quiere decir que tengan preguntas abiertas y cerradas. Y por último la revisión y análisis documental, esta técnica sirve para la recolección de información de la entidad vinculadas a las variables de estudio. Calanchez, África et al. (2022) comentan que el análisis documental se emplea para adquirir conocimientos y mejorar la comprensión de la innovación y del emprendimiento social en una investigación.

### **3.6 Procedimientos**

Dentro de los procedimientos a realizar se empleó la guía de análisis de documentos, esta consiste en revisar el estado de situación financiera por todo el periodo 2022. Se entrevistará a los participantes de manera individual según el horario que dispongan, además se les realizará un cuestionario de preguntas abiertas acerca de las dos variables. José, Claudia, et al. (2022) nos comentan que la finalidad de las entrevistas es que lo participantes manifiesten si es relevante y cuál es el significado que tienen ellos hacia lo conversado; de tal modo poder exhibir nuevos acontecimientos que aporten a la investigación. Para concluir se procesará la información recolectada y se emitirá el resultado obtenido, llegando así a las conclusiones. Daniel (2018) comenta que la confiabilidad mejora la comprensión y la interpretación de los resultados de investigación mediante los hallazgos obtenidos por las opiniones de los participantes.

### **3.7 Rigor científico**

En la presente investigación se empleó documentación acerca del estado de situación financiera y de las decisiones de inversión de primera y segunda mano. La validación de instrumentos será revisada y certificada por dos expertos, en total serán 2 validadores los cuales otorgarán el rigor científico que se necesita para la presente investigación.

### **3.8 Método de análisis de la información**

Como método de análisis se realizó la triangulación con los instrumentos empleados; las entrevistas, revisión documental y la observación. Por lo que al

tener la evidencia con la calidad de investigación que se empleara, se podrán obtener las conclusiones esperadas. Roberts, Dowell et al. (2019) comentan que las entrevistas se basan en aspectos de la investigación que permiten un resumen completo de los eventos en términos cotidianos ya que el objetivo es comprender los fenómenos a través de las experiencias. Bhattacharyya, S., Issac, et al. (2020) nos comentan que la triangulación de los tres métodos de recopilación de datos cualitativos permite cotejar y verificar los hallazgos encontrados de cada método empleado en una investigación.

### **3.9 Aspectos éticos**

Se aplicaron los principios del código de ética de la universidad Cesar Vallejo, entre estos se encuentra la probidad la cual indica que se tiene que plasmar con total honestidad durante el transcurso de la creación de la investigación. Esto quiere decir que se tiene que plasmar de manera transparente y avalada toda información que se recopile. Tenemos a Knottnerus y Tugweel (2018) quienes mencionan que el investigador se enfrentara siempre a implicaciones éticas en todo el proceso de su trabajo de investigación, es por ello que debe de predominar la formación que tiene uno como investigador, emplear la revisión mutua, además de las instituciones que tienen la responsabilidad de realizar una revisión independiente de ética, los mismo que proporcionan aportes proactivos a los equipos de investigación.

## IV. RESULTADOS Y DISCUSION

### Matriz de triangulación

**Objetivo General:** Determinar cómo el Estado de Situación Financiera influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022.

Figura 1. *Matriz de triangulación: Objetivo General*

<p><b>Entrevista</b></p> <p>La Gerente de Administracion y Finanzas comento que el el estado de situacion financiera si influye en la toma decisiones de inversion ya que a traves del analisis de las cuentas que posee, se puede obtener informacion del ciclo operativo de la empresa.</p>	<p><b>Lista de Cotejo</b></p> <p>Para la empresa es relevante mostrar el estado de situacion financiera de manera mensual ya que se realiza la comparacion con la del periodo anterior, pudiendo ver si hubo un aumento o disminucion de las distintas cuentas que les muestra el estado de situacion financiera.</p>
<p><b>Objetivo General:</b> Determinar cómo el Estado de Situación Financiera influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022.</p>	
<p><b>Analisis documental</b></p> <p>Se observo que entre el ESF de julio a agosto 2022 hubo una varianza de 2% de aumento en los activos totales, esto se debe a que el aumento se hizo en Maquinaria y Equipo de Explotación, asi mismo el pasivo total tambien aumento a un 4% por las ctas por pagar comerciales y como consecuencia el patrimonio tuvo una mejora del 2%.</p>	<p><b>Interpretacion</b></p> <p>En relacion al objetivo planteado observamos que la Gerente de Adm y Finanzas menciono que los ESF son importantes dado que muestra el ciclo operativo de la empresa, asimismo en la lista de cotejo se observa que para la empresa es relevante mostrar sus ESF de manera periodica, tambien en el analisis documental se encontro que hubo un aumento favorable para la empresa en cuanto activos y su patrimonio.</p>

### DISCUSION:

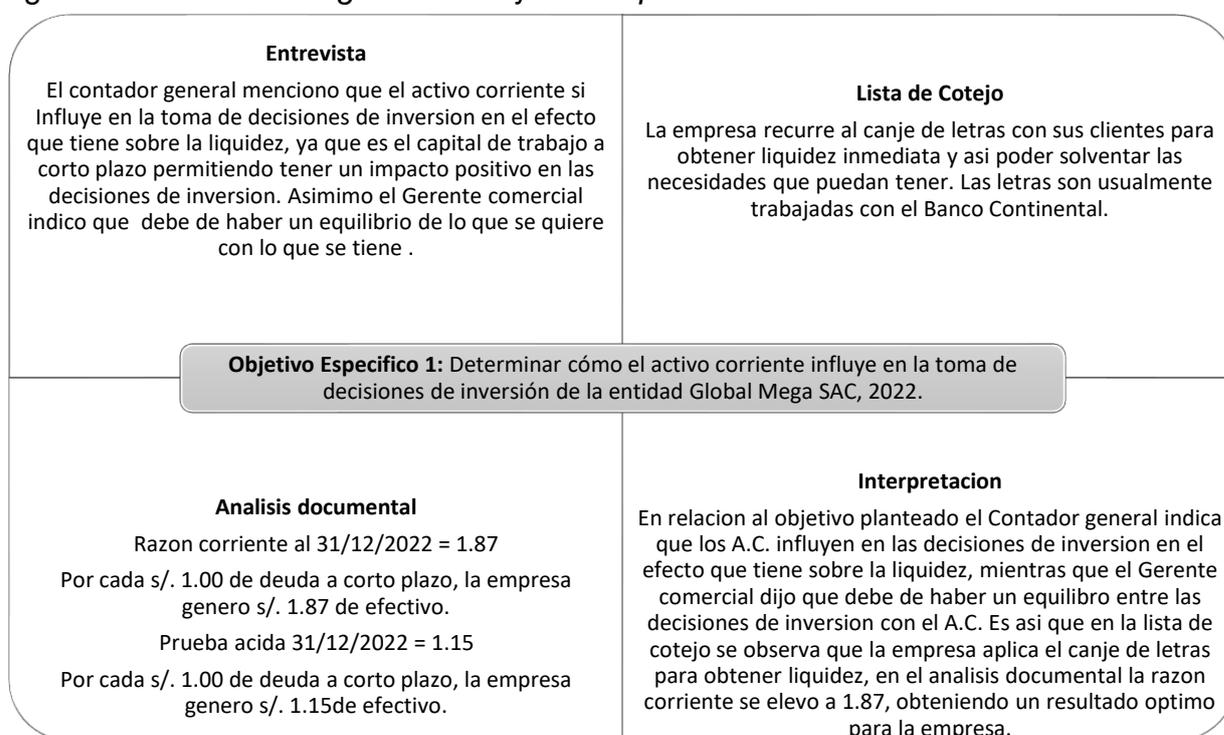
Habiendo concluido con los resultados y viendo en qué el estado de situación financiera si influye con la toma de decisiones debido a que observamos que el activo fijo creció del periodo de julio hacia agosto, los pasivos crecieron por la adquisición de bienes y servicios, además que el patrimonio tuvo un crecimiento, estos resultados lo podemos contrastar con la investigación de Domingo et al. (2022) en donde llegaron en que el 80% de las encuestas afirmaron que la contabilidad financiera facilita data razonable a entidades, así como el estado de situación financiera. Por su parte Medellín (2015) obtuvo como resultado que el 57% de encuestados afirmaron que conocen, saben elaborarlo e incluso lo analizan, sin embargo, solo la mitad de los encuestados pueden realizar toma de decisiones a través de este debido a que solo unos cuantos tienen la potestad de realizarlas. En los resultados de Abdulshakour (2020) indicaron que los estados de situación financiera deben de ser exactos y fiables antes de ser publicado por la

dirección. La falta de credibilidad en los estados financieros genera desconfianza hacia los inversores y no les da la posibilidad de diagnosticar y tomar decisiones acertadas. Gardi, Abdalla, et al. (2021) tuvieron como resultado en su investigación que la eficacia de las decisiones gerenciales esta sustancialmente influenciada por el informe de los estados financieros. Por lo antes mencionado se puede afirmar que el estado de situación financiera si influye en la toma de decisiones de inversión.

### Matriz de triangulación

**Objetivo Especifico 1:** Determinar cómo el activo corriente influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022.

Figura 2. *Matriz de triangulación: Objetivo Especifico 1*



### DISCUSION:

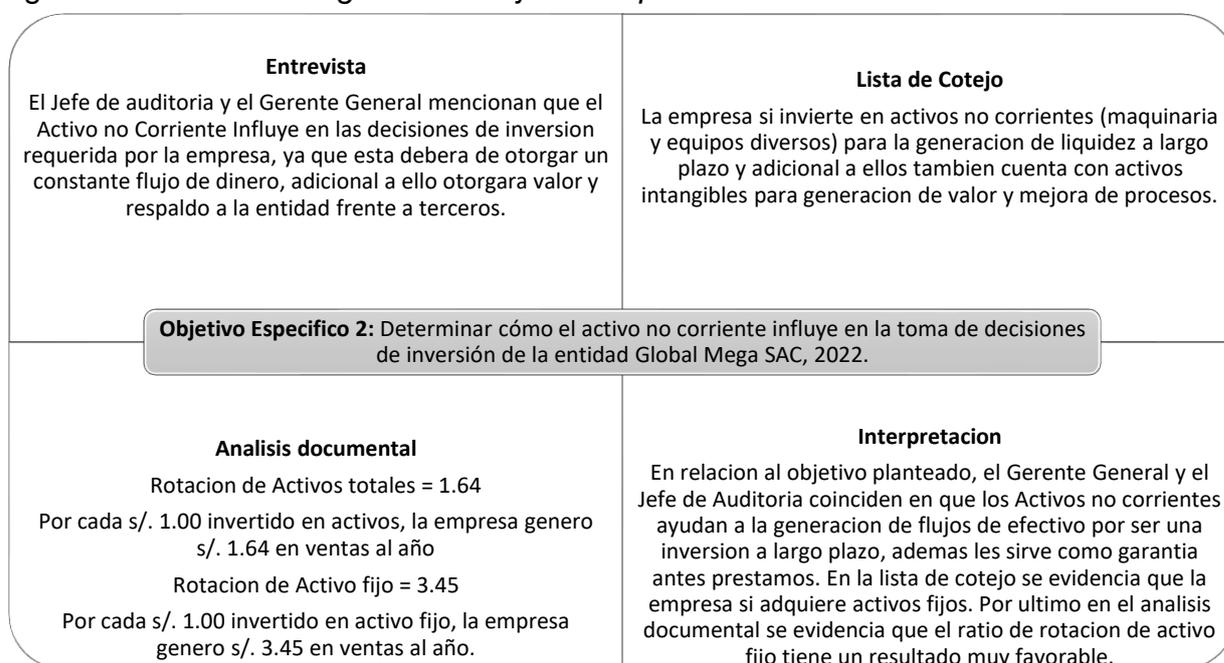
En el trabajo de Domingo et al. (2022) llegaron al resultado en el que más del 80% de sus encuestados afirmaron que la liquidez es la existencia de bienes financieros que son recaudados en menos de un año. Lo mencionado por Domingo es coherente con la teoría contable dado que la liquidez se incrementa con la recuperación de las cuentas por cobrar. Asimismo, recalca que emplean el ratio de liquidez, el cual les ayuda a conocer la amplitud que pueda tener la entidad contra

las obligaciones que precederá en su camino. Por otro lado, tenemos a Huayta (2018) en donde comenta que la cuenta del activo corriente del Gobierno Regional de Arequipa es insuficiente, no es posible visualizar saldos verídicos, obteniendo diferencias y peor aún no le permite obtener data actual sobre la liquidez de la empresa que sería necesaria para una correcta toma de decisiones. Por lo antes mencionado se evidencia y se afirma que el activo corriente nos otorga lo necesario para poder cubrir las exigencias que presenta la empresa por inversiones empleadas, afirmando la posición en que si influye. Dentro de este objetivo se puede destacar la capacidad en cómo la empresa ha aplicado estrategias de recuperación de efectivo, lo que ha hecho que el activo corriente, específicamente en la liquidez se incremente por que ha recuperado los créditos otorgados a los clientes.

### Matriz de triangulación

**Objetivo Especifico 2:** Determinar cómo el activo no corriente influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022.

Figura 3. *Matriz de triangulación: Objetivo Especifico 2*



### DISCUSION:

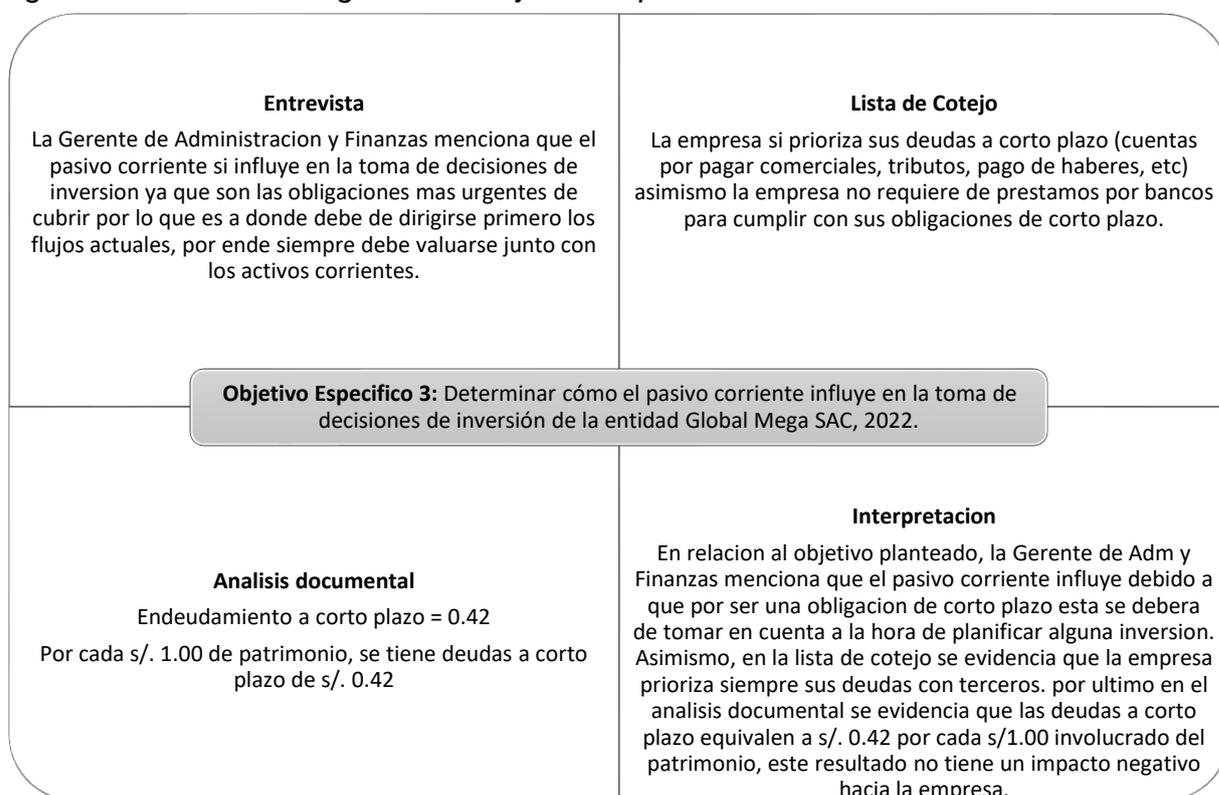
Habiendo concluido con los resultados y viendo en qué el activo no corriente toma un papel fundamental para las decisiones de inversión y más aún que la empresa

los adquiere en más de una ocasión para generar flujos de efectivo a futuro, este resultado se puede contrastar con la investigación de Domingo et al. (2021) en donde obtienen como resultado que el 92% de todos sus encuestados aceptaron en que las decisiones de inversión que se gestionen en una empresa se encuentran vinculadas con sus bienes de capital, es decir sus activos fijos como por ejemplo las maquinarias, las edificaciones, herramientas, etc. Espinoza (2020) menciona que los activos no corrientes son aquellos bienes y derechos que tienen un periodo mayor a 1 año, son consideradas inversiones a largo plazo, a su vez Cañibano (2022) comenta que se considera como activo solo cuando cumple la descripción de que la empresa posee el control de ese bien y esta le otorgue flujos de efectivo en el futuro. Por los resultados anteriormente mencionados se da la afirmación a que los activos no corrientes si influyen en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC.

### Matriz de triangulación

**Objetivo Especifico 3:** Determinar cómo el pasivo corriente influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022.

Figura 4. *Matriz de triangulación: Objetivo Especifico 3*



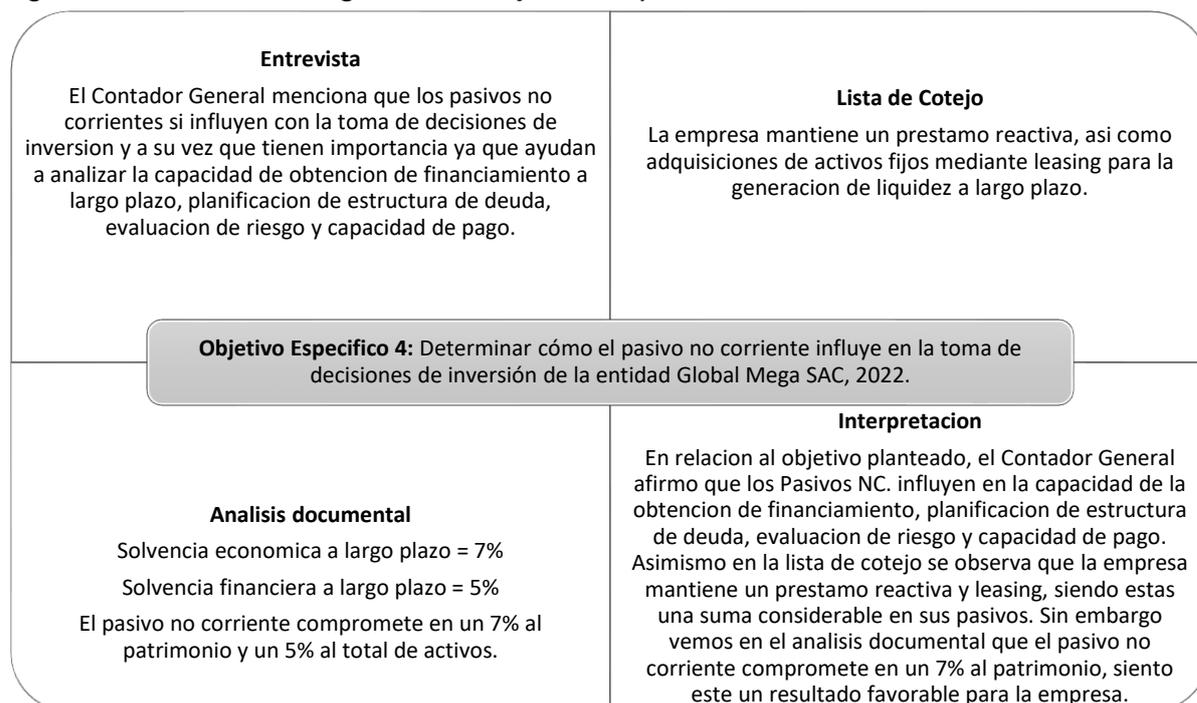
## **DISCUSION:**

Habiendo concluido con los resultados y viendo en qué el pasivo corriente si influye con la toma de decisiones de inversión debido a que observamos que la empresa prioriza sus deudas a corto plazo y esta deberá de incluirlos al momento de evaluar una inversión así como el flujo de liquidez que genere la empresa, estos resultados lo podemos contrastar con la investigación de Navarro (2021), en su estudio se obtuvo como resultado que las decisiones de inversión, las de financiamiento que presentan en su pasivo corriente, tienen una calificación alta para la toma de decisiones según la encuesta realizada a los 7 gerentes de la empresa. Entonces se llega a confirmar que los gerentes si valoran el estudio de los informes financieros. Digital Publisher CEIR (2019), nos mencionan que la entidad aguarda liberarse de medios que constituyen beneficios económicos por terceros. Se entiende que los pasivos corrientes deben de ser analizados sobre la liquidez que pueda percibir la empresa ya que no puede disminuir la capacidad de pago, la empresa entrará en riesgo, poseerá un sobregiro y esto no dará un aspecto favorable para la empresa con terceros. Entonces se puede decir que por lo antes mencionado se afirma en que el pasivo corriente si influye con la toma de decisiones de inversión.

### **Matriz de triangulación**

**Objetivo Especifico 4:** Determinar cómo el pasivo no corriente influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022.

Figura 5. *Matriz de triangulación: Objetivo Especifico 4*



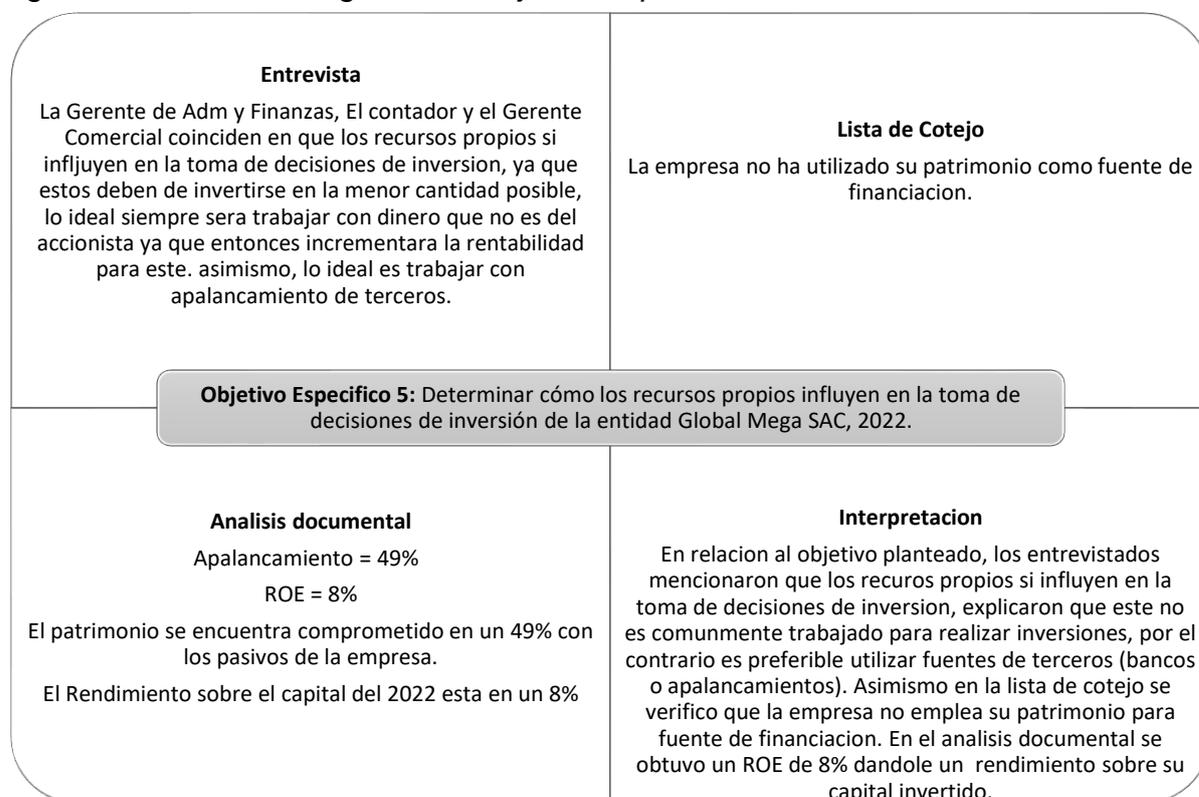
## DISCUSION:

Habiendo concluido con los resultados y viendo en qué el pasivo no corriente si influye con la toma de decisiones debido a que observamos que el pasivo no corriente esta agrupado por un préstamo reactiva, leasing por la adquisición de activos fijos, entre otros. Mediante el análisis documental se observa que al tener un 7% de compromiso con el patrimonio, este no tiene un efecto negativo para la empresa. Asimismo, se entiende por la entrevista que se espera obtener resultados positivos en un plazo equivalente al del pasivo generado, esto se apoya siempre de un flujo proyectado que al final se determinara si el real llego a ser similar. Estos resultados lo podemos contrastar con la investigación de Llanos (2021) el cual menciona que la adquisición de deudas por préstamos bancarios sería una alternativa más factible ya que si el banco que le otorgo el préstamo presenta una tasa baja, habrá otras empresas bancarias dentro de su entorno que les ofrecerán tasas más atractivas. Haciendo la comparación se considera que la estrategia para disminuir los pasivos terminaría ayudando al momento de realizar las gestiones de inversión para la empresa. Entonces por lo antes mencionado se afirma que el pasivo no corriente si influye en la toma de decisiones de inversión.

## Matriz de triangulación

**Objetivo Especifico 5:** Determinar cómo los recursos propios influyen en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022.

Figura 6. *Matriz de triangulación: Objetivo Especifico 5*



**DISCUSION:**

Habiendo concluido con los resultados y viendo en qué los recursos propios si influyen con la toma de decisiones de inversión debido a que según la entrevista nos mencionan que esta no es comúnmente trabajada y que es preferible trabajar con un préstamo bancario o apalancamientos con proveedores, clientes, etc. Además, por el análisis documental se observó que el patrimonio se encuentra comprometido en un 49% con los pasivos de la empresa, este resultado se encuentra en el promedio, sin embargo, se espera disminuir con el tiempo. Estos resultados se contrastan con la investigación de domingo et al. (2022) quien tuvo un resultado en donde menciona que las decisiones de inversiones a base del reporte patrimonial simplifican la toma de decisiones por el hecho en que el patrimonio puede presentar variaciones a favor o en contra, estos se pueden identificar en los resultados acumulados al cierre del periodo contable. Monterrosa, Ospino et al. (2018) mencionan que el patrimonio constituye la parte excedente de

los activos de la empresa, una vez deducido sus pasivos. Asimismo, esta Velandia. (2019) comenta que el patrimonio es el resultado de los ingresos, costos y gastos que puede tener una empresa, el resultado será una utilidad positiva o también negativa para la empresa, el cual se verá reflejado en el estado de situación financiera. Por lo antes mencionado se reafirma que los recursos propios llegan a tener un valor importante al momento de realizar una decisión de inversión.

## V. CONCLUSIONES

Después de la investigación realizada se procede con redactar las conclusiones obtenidas, las cuales son:

**Primera.** El objetivo general, determinar como el estado de situación financiera influye en la toma de decisiones de inversión ha quedado concluido en que, si hay influencia entre ambas categorías. En base a los resultados obtenidos mediante la entrevista, lista de cotejo y del análisis documental, se evidencia que la situación de la empresa ha mejorado, se tomaron mejores decisiones gracias al contenido del estado de situación financiera y el estado de resultados, demostrando que mediante el análisis de las cuentas contables que muestra el estado se puede adquirir la información del periodo operativo de la entidad, la estructura del financiamiento y del capital que se posee.

**Segunda.** El objetivo específico uno, determinar como el activo corriente influye en la toma de decisiones de inversión ha quedado concluido en que, si hay influencia entre ambas categorías, mediante los instrumentos de recolección de datos, se obtuvo que se demuestra que el activo corriente es aquel que deberá de cubrir las necesidades que requiere la empresa para ejecutar su ciclo operativo a corto plazo, esto es importante ya que sin un buen ciclo operativo la inversión no tendrá un efecto positivo.

**Tercera.** El objetivo específico dos, determinar como el activo no corriente influye en la toma de decisiones de inversión ha quedado concluido en que, si hay influencia entre ambas categorías, a través de los instrumentos empleados, se obtuvo que mediante la adquisición de estos activos se incrementa la producción, además es importante considerar la inversión en CAPEX dentro de los flujos futuros y presupuestos para observar el impacto de la rentabilidad por las inversiones empleadas.

**Cuarta.** El objetivo específico tres, determinar como el pasivo corriente influye en la toma de decisiones de inversión ha quedado concluido en que, si hay influencia entre ambas categorías, mediante los instrumentos empleados en la investigación se obtuvo que pueden influir en la gestión del capital de trabajo de la empresa,

asimismo, debido a que son corrientes, son las primeras que se tienen que cubrir con los flujos de dinero que genera la empresa. Se deberá de tomar en cuenta estas obligaciones a la hora de valorar una inversión.

**Quinta.** El objetivo específico cuatro, determinar como el pasivo no corriente influye en la toma de decisiones de inversión ha quedado concluido en que, si hay influencia entre ambas categorías, mediante los instrumentos aplicados se obtuvo que este tipo de pasivos ayudan a poder analizar la amplitud de obtención de financiamiento a largo plazo, la planificación de disposición de deuda y las evaluaciones de riesgo con respecto a las inversiones que se quieran tomar.

**Sexta.** El objetivo específico cinco, determinar cómo los recursos propios influyen en la toma de decisiones de inversión ha quedado concluido en que si hay influencia entre ambas categorías, mediante los instrumentos de recolección de datos se obtuvo que estos recursos proporcionan solvencia y capacidad económica para los socios o accionistas, quienes pueden optar por realizar aportes para el crecimiento del patrimonio o inversión en un proyecto, sin embargo, no es ideal utilizar estos fondos a comparación de un préstamo bancario.

## VI. RECOMENDACIONES

En esta investigación realizada y luego de haber finalizado con las conclusiones se procede a dar las siguientes recomendaciones:

1. Para el objetivo general, Se le recomienda a la gerencia general solicitar los estados financieros de manera mensual o según lo requiera la empresa, en dos tiempos, un preliminar y un final ya que las decisiones de inversión pueden surgir en el momento menos inesperado, además estos deben de estar elaborados en base a la NIC 1, considerando las normas y lineamientos de la NIIF 1 para que haya consistencia en la información, que a su vez esta sirva como elemento en la toma de decisiones de la gerencia. Asimismo, se deberán de realizar un análisis con las áreas involucradas y profundizar en los aumentos y disminuciones de cada cuenta que involucre a cada área de la empresa, esto para mejorar el flujo de efectivo y asimismo comparar el proyectado con el real.
2. Para el objetivo específico uno, se le recomienda a la gerencia general establecer un indicador de mejora en la rotación de sus activos, emplear el factoring con la cartera de clientes que posee, evaluar la morosidad y reducir el crédito que se le otorga a los clientes, todo lo mencionado es con el fin de obtener una liquidez fluida y constante.
3. Para el objetivo específico dos, se le recomienda a la gerencia general gestionar un APEX acorde a la producción de ventas que se pronostica, ya que un exceso perjudicaría a la empresa al no aprovechar la productividad de la maquinaria adquirida. En cuanto a los activos intangibles los cuales aportan mejora de procesos y una buena imagen frente a terceros, se sugiere subsanar los pequeños errores que estos puedan presentar, ya que por más diminutos que sean, en gran cantidad pueden llegar a convertirse en un inconveniente grande para el área o las áreas involucradas.

4. Para el objetivo específico tres, el cual es determinar como el pasivo corriente influye en la toma de decisiones de inversión, se le recomienda a la gerencia general evaluar los OPEX, ya que son indispensables y a su vez retirar los que son innecesarios o cubrirlos para que no aumenten gastos innecesarios, estos tienen que ser analizados con el flujo de dinero que se genera mediante sus activos.
5. Para el objetivo específico cuatro, al gerente general se le recomienda utilizar los pasivos no corrientes en adquisiciones que darán un retorno esperado a la empresa en un periodo mayor a 1 año, con el propósito de que no genere costos adicionales por una mala gestión de inversión.
6. Para el objetivo específico cinco, se le recomienda al gerente general dar un seguimiento de manera periódica a los recursos propios (patrimonio), para que se pueda saber si la empresa presenta o no una variación. También evaluar la relevancia de las operaciones que se generen en el activo y pasivo, definir cuales se pueden disminuir o incluso descartar. Optimizar el flujo de caja. No requerir de préstamos bancarios a menos que estos sean muy necesarios, una opción distinta sería la de utilizar apalancamiento de terceros, proveedores y clientes.

## REFERENCIAS

- Abdulshakour, S. T. (2020). Impact of Financial Statements on Financial Decision-Making University of Jeddah, Saudi Arabia. <https://osjournal.org/ojs/index.php/OSJ/article/viewFile/2260/291>
- Barreto Granda, N. B. (2020). Financial analysis: Substantial factor for decision making in a business sector company. [Análisis Financiero: Factor Sustancial Para La Toma De Decisiones En Una Empresa Del Sector Comercial] *Universidad y Sociedad*, 12(3), 129-134. <https://www.scopus.com/inward/record.uri?eid=2-s2.0-85100895083&partnerID=40&md5=35060de05a8743949e59a8733e529587>
- Bechky, B. A., & Elsbach, K. D. (2016). Qualitative organizational research : best papers from the Davis conference on qualitative research. Volume 3 (B. A. Bechky & K. D. Elsbach, Eds.). Information Age Publishing Incorporated. [https://ucv.primo.exlibrisgroup.com/discovery/fulldisplay?docid=alma991002832017107001&context=L&vid=51UCV\\_INST:UCV&lang=es&search\\_scope=MyInst\\_and\\_CI&adaptor=Local%20Search%20Engine&tab=Everything&query=any,contains,qualitative%20research&offset=0](https://ucv.primo.exlibrisgroup.com/discovery/fulldisplay?docid=alma991002832017107001&context=L&vid=51UCV_INST:UCV&lang=es&search_scope=MyInst_and_CI&adaptor=Local%20Search%20Engine&tab=Everything&query=any,contains,qualitative%20research&offset=0)
- Berry, J. (2021, January 13). Financial Statements 101. Bench. <https://bench.co/blog/accounting/financial-statements/>.
- Bhattacharyya S, Issac A, Girase B, Guha M, Schellenberg J, Iqbal Avan B. "There Is No Link Between Resource Allocation and Use of Local Data": A Qualitative Study of District-Based Health Decision-Making in West Bengal, India. *Int J Environ Res Public Health*. 2020 nov 9;17(21):8283. doi: 10.3390/ijerph17218283. PMID: 33182464; PMCID: PMC7665146. <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC7665146/>
- Bhosale, U. (2022, January 14). *How to Choose Best Research Methodology for Your Study*. Enago academy <https://www.enago.com/academy/choose-best-research-methodology/>

- Calanchez Urribarri, África, Ríos Cubas, M. A., Zevallos Aquino, R. L., & Silva Peralta, F. J. (2022). Innovación y emprendimiento social como estrategia para afrontar la Pandemia COVID-19. *Revista De Ciencias Sociales*, 28(1), 275-287. <https://doi.org/10.31876/rcs.v28i1.37691>
- Canessa, C., Vavvos, A., Triliva, S., Kafkalas, I., Vrachioli, M., & Sauer, J. (2022). Implementing a combined Delphi and Focus Group qualitative methodology in Nexus research designs—The case of the WEFE Nexus in Apokoronas, Crete. *PloS One*, 17(7), e0271443–e0271443. <https://doi.org/10.1371/journal.pone.0271443>
- Cañibano, L. (2022). Contabilidad e intangibles: una visión actual. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 81, 39–60. <https://doi.org/10.17533/udea.rc.n81a02>
- Chatterjee, S. (2021, July 24). Top 10 reasons why strategic decision making is important for organization. EPS Gorup. <https://www.epcgroup.net/top-10-reasons-why-strategic-decision-making-is-important-for-organization/>.
- Correa, E. F., & Correa, 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 de Bachillerato, Universidad Nacional de Loja]. 45 <http://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/20861>
- Daniel, B. K. (2018). Empirical verification of the “TACT” framework for teaching rigour in qualitative research methodology. *Qualitative Research Journal*, 18(3), 262–275. <https://doi.org/10.1108/QRJ-D-17-00012>
- Domingo Hernández-Celis, Fernando Grimaldo Inocente Jacobe, Milagros Sandoval Ypanaqué, & Julia Paola Hernández-Celis-Vallejos. (2021). Contabilidad financiera y toma de decisiones empresariales. *Tecnohumanismo*, 1(4), 1–16. <https://doi.org/10.53673/th.v2i3.112>

- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *593 Digital Publisher CEIT*, 4(5), 217-226.  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7144051>
- Espíndola, R., Miranda, O., Battistella, M., & Gennari, A. (2017). Relaciones óptimas de uso de mano de obra en la producción de uva de mesa de San Juan para diferentes niveles de agregación de capital. *RIA. Revista de investigaciones agropecuarias*, 43(3), 266–273.  
<http://www.scielo.org.ar/pdf/ria/v43n3/v43n3a11.pdf>
- Espinoza-Cume, A. I. (2020). NIIF y su viabilidad en los estados financieros. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*. ISSN: 2588-090X. *Polo de Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP)*, 5(3).  
<https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/268/465>
- Esteban, N. T. (2018). Tipos de Investigación. UNISDG-Institucional. Obtenido de <http://repositorio.usdg.edu.pe/handle/USDG/34>
- Fernández Navarrete, J. A. (2018). Administración financiera. 1ra edición: Bogotá, D. C., Colombia: Universidad Santo Tomas. Ediciones USTA  
<https://doi.org/10.15332/li.lib.2018.00263>
- García Vera, J. J. (2022) Gestión financiera y toma de decisiones gerenciales de empresas productoras de derivados del cacao, Daule-Ecuador 2021. Universidad Cesar Vallejo. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/85962>
- Gardi, B., Abdalla, P., Sabir, B. Y., Mahmood, H., Sorguli, S., Abdullah, N. N., Al-Kake, f. (2021). Investigating the Effects of Financial Accounting Reports on Managerial Decision Making in Small and Medium-sized Enterprises. *Turkish Journal of Computer and Mathematics Education*, 10(12), 2134-2142.  
<http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.3838226>

- Gonzales Yanahuamán, E. (2022). Gestión administrativa y toma de decisiones en la Municipalidad Provincial de Chincheros-Apurímac, 2022. Universidad César Vallejo. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/96895>
- Guamán Chacha, K. A., Hernández Ramos, E. L., & Lloay Sánchez, S. I. (2021). El proyecto de investigación: la metodología de la investigación científica o jurídica. *Conrado*, 17(81), 163–168. <http://scielo.sld.cu/pdf/rc/v17n81/1990-8644-rc-17-81-163.pdf>
- Hilario Garcia, V. K., Castro Pérez, O., Mendoza Hernández, J. C., de León Vázquez, I. I., Vélez Díaz, D., & Tapia Castillo, D. I. (2020). El análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones. *XIKUA Boletín Científico De La Escuela Superior De Tlahuelilpan*, 8(15), 25-31. <https://doi.org/10.29057/xikua.v8i15.5309>
- Huacchillo Pardo, Letty Angélica, Ramos Farroñan, Emma Verónica, & Pulache Lozada, Jorge Leonado. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362. Epub 02 de abril de 2020. Recuperado en 15 de abril de 2023, de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202020000200356&lng=es&tlng=es](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356&lng=es&tlng=es).
- Huayta Pacori, A. M. (2018). Estudio Del Estado De La Situación Financiera En La Gerencia Regional De Trabajo Y Promoción Del Empleo Del Gobierno Regional De Arequipa 2017. Universidad Cesar Vallejo. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/34335>
- Indeed (2021, July 7). *Basic Research vs. Applied Research: What's the Difference?*. Indeed. <https://www.indeed.com/career-advice/career-development/basic-research-vs-applied-research>

INEI – Informe técnico primer trimestre 2022  
[https://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/boletin\\_demografia\\_e\\_mpresarial\\_i\\_trim\\_2022.pdf](https://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/boletin_demografia_e_mpresarial_i_trim_2022.pdf)

Jansen, D. y Warren, K. (2020, June). *What (Exactly) Is Research Methodology?* Gradcoach. <https://gradcoach.com/what-is-research-methodology/>

José, S., Claudia, G., & Stefany, M. (2022). Technology-Supported collaborative work for self-regulation of autonomous learning. *Revista Orbis*, 18(52), 5-21. doi:<https://doi.org/10.5281/zenodo.6331127>

Knottnerus, J. A., & Tugwell, P. (2018). Ethics of research methodology requires a methodology of research ethics. *Journal of Clinical Epidemiology*, 100, v–vi. <https://doi.org/10.1016/j.jclinepi.2018.07.001>

Llanos Castillo, J. C. (2021). Estrategias financieras para la toma de decisiones en la empresa comercial “fertiago el chamesino S.A.C.”, Lambayeque. Universidad Cesar Vallejo. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/56399>

Maldonado Pinto, J. E. (2018). Metodología de la investigación social: paradigmas: cuantitativo, sociocrítico, cualitativo, complementario. Ediciones de la U. <https://www.ebooks7-24.com/stage.aspx?il=8043&pg=&ed=>

Martínez Ruiz, H. (2018). Metodología de la investigación (2a. edición.). Cengage Learning. <https://www.ebooks7-24.com:443/?il=6401>

McLeod, S.A. (2019, July 30). What’s the difference between qualitative and quantitative research? Simplypsychology. <https://www.simplypsychology.org/qualitative-quantitative.html>.

Medellín, E. (2015). Interpretación adecuada de los estados financieros en términos fiscales en la formación del profesional contable. tesis maestría,

<https://repositorioinstitucional.uaslp.mx/xmlui/bitstream/handle/i/3530/MAD1INT01501.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

MOHAJAN, H. K. (2018). Qualitative research methodology in social sciences and related subjects. *Journal of Economic Development, Environment and People*, 7(1), 23–48. <https://doi.org/10.26458/jedep.v7i1.571>

Monterrosa-Castro, I. J., Ospino-Pinedo, M. E., & Quintana-Pérez, J. C. (2018). Herramienta informática para análisis e interpretación de estados financieros. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, (junio). <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/06/herramienta-estados-financieros.html>

Murphy, C. B. (2022, April 26) Financial Statements: List of types and how to read them. <https://www.investopedia.com/terms/f/financial-statements.asp#:~:text=Financial%20statements%20are%20written%20records,%2C%20financing%2C%20or%20investing%20purposes>.

Navarro Casanova, J. L. (2022). El estudio de los informes financieros como herramienta de gestión para la toma de decisión en una empresa de servicios, Lima – 2021. Universidad Cesar Vallejo. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/94301>

Parrales Carvajal, V. M., Aguirre Sanabria, M. E., Velasco Flores, Ángela S., & Bastidas Arbeláez, T. Z. (2020). Los estados financieros y la toma de decisiones en las pymes. *Journal of Science and Research*, 5(CICACI). Recuperado a partir de <https://revistas.utb.edu.ec/index.php/sr/article/view/1107>

Pastuna, E. C. C., Nunez, E. R. V., & Jara, M. P. B. (2020). Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas industriales grandes de la provincia de Cotopaxi, Ecuador/Investment Decisions and

Profitability under the Financial Valuation in the Large Industrial Companies of the Cotopaxi province, Ecuador/Decisoes de investimento e rentabilidade sob a valoracao financeira nas empresas industriais grandes da provincia de Cotopaxi, Equador. *Revista Universidad y Empresa*, 22(39), 1–. <https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/empresa/a.8099>

Roberts, K., Dowell, A., & Nie, J.-B. (2019). Attempting rigour and replicability in thematic analysis of qualitative research data; A case study of codebook development. *BMC Medical Research Methodology*, 19(1), 66–66. <https://doi.org/10.1186/s12874-019-0707-y>

Romel Ramón, G. -, Ángel Eduardo, A. -, Santos Lucio, G. -, & Katusca, C. -. (2021). Qualitative research route - naturalist: An alternative for management studies. [Ruta de Investigación Cualitativa – Naturalista: Una alternativa para estudios gerenciales] *Revista De Ciencias Sociales* [https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85120995258&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&st1=cualitativa&nlo=&nlr=&nls=&sid=304bfc592b85799b263d905b232940c5&sot=b&sdt=sisr&sl=26&s=TITLE-ABS-KEY%28cualitativa%29&ref=%28cuantitativo%29&relpos=2&citeCnt=1&searchTerm=&featureToggles=FEATURE\\_NEW\\_DOC\\_DETAILS\\_EXPORT:1](https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85120995258&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&st1=cualitativa&nlo=&nlr=&nls=&sid=304bfc592b85799b263d905b232940c5&sot=b&sdt=sisr&sl=26&s=TITLE-ABS-KEY%28cualitativa%29&ref=%28cuantitativo%29&relpos=2&citeCnt=1&searchTerm=&featureToggles=FEATURE_NEW_DOC_DETAILS_EXPORT:1)

Sánchez Irazabal, L. (2020). Análisis de estados financieros de la sub gerencia de contabilidad de la Municipalidad Distrital de La Matanza, 2019. Universidad César Vallejo. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/55267>

Sandoval Panduro, S. L. (2022). Los estados financieros como instrumento de toma de decisiones gerenciales en Electro Tocache S.A., año 2020. Universidad Cesar Vallejo. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/82043>

Serrano Morán, J. L. (2021). Perspectiva del estado de flujos de efectivo y toma de decisiones con prospectiva financiera sostenible en el Sector Publico. Universidad Cesar Vallejo. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/59873>

- Texis Flores, M., Ramírez Urquidy, M., & Aguilar Barceló, J. G. (2016). Microempresas de base social y sus posibilidades de supervivencia. *Contaduría, administración*, 61(3), 551–567. <https://doi.org/10.1016/j.cya.2015.04.001>
- Tobi, H., & Kampen, J. (2018). Research design: the methodology for interdisciplinary research framework. *Quality & Quantity*, 52(3), 1209–1225. <https://doi.org/10.1007/s11135-017-0513-8>
- Velandia, M. (2019). El contrato de agencia comercial bajo la óptica del marketing, la contabilidad y el derecho. *Revist@ e-Mercatoria*, 18(2), 63–90. <https://doi.org/10.18601/16923960.v18n2.03>
- Virlics, A. (2013). Investment Decision Making and Risk. *Procedia Economics and Finance*, (6), 169-177 <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S2212567113001299?via%3Dihub>
- Wasbaldo Aguilar, J. C. (2018). La Contabilidad Gerencial y la toma de decisiones administrativas en el instituto de manejo y medio ambiente 2018. Universidad Cesar Vallejo. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/33926>
- Yepes Villavicencio, H. L. (2022). Sistema integrado de administración financiera y la toma de decisiones directivas, en una entidad pública, Lima 2022. Universidad Cesar Vallejo. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/97804>

## ANEXOS

### Anexo 1. Tabla de categorización apriostica

ÁMBITO TEMÁTICO	PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	CATEGORIAS	METODOLOGIA
Gestión de inversiones	¿Cómo el Estado de Situación Financiera influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022?	Determinar cómo el Estado de Situación Financiera influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022.	C1: Estado de Situación Financiera  C2: Decisiones de inversión	1: Tipo y diseño  Cualitativa Fenomenológica Hermenéutica.  2: Escenario de estudio
	<b>PROBLEMAS ESPECIFICOS</b>	<b>OBJETIVOS ESPECIFICOS</b>	<b>SUBCATEGORIAS</b>	Empresa Global Mega SAC
	<b>Problema específico 1</b> ¿Cómo el activo corriente influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022?	<b>Objetivo específico 1</b> Determinar cómo el activo corriente influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022.	S1: - Activo corriente - Activo no corriente  S2: - Pasivo corriente - Pasivo no corriente	3: Participantes  - Gerente general - Gerente de Administración y Finanzas. - Gerente Comercial - Contador General - Jefe de auditoría
	<b>Problema específico 2</b> ¿Cómo el activo no corriente influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022?	<b>Objetivo específico 2</b> Determinar cómo el activo no corriente influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022.	S3: - Recursos propios  S4: - Cuentas por cobrar - Mercaderías - Materias primas	4: Técnicas e Instrumentos  - Técnica de observación - Técnica de entrevista - Técnica de revisión y análisis documental - Instrumento de la observación documental - Instrumento de la guía de entrevista - Instrumento de la revisión y análisis documental
	<b>Problema específico 3</b> ¿Cómo el pasivo corriente influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022?	<b>Objetivo específico 3</b> Determinar cómo el pasivo corriente influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022.	S5: - Propiedad planta y equipo  - Activos intangibles	
	<b>Problema específico 4</b> ¿Cómo el pasivo no corriente influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022?	<b>Objetivo específico 4</b> Determinar cómo el pasivo no corriente influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022.		
	<b>Problema específico 5</b> ¿Cómo los recursos propios influyen en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022?	<b>Objetivo específico 5</b> Determinar cómo los recursos propios influyen en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022.		

Anexo 2. Carta de autorización

**CARTA DE AUTORIZACION**

Lima, 19 de mayo de 2023

La empresa GLOBAL MEGA SAC brindara la información requerida por el Sr. ROBERT ANGELO YUPARI CALDERON con D.N.I N.º 45589327 para fines académicos, así como la autorización para que use el nombre de la empresa y además para aplicar el instrumento de recolección de datos en el título de su tesis "Estado de situación financiera como herramienta de gestión para la toma de decisiones de inversión – Global Mega SAC, 2022."

Cordialmente,

Nombres y Apellidos: Yerlin Stevez Carrasco Solís

D.N.I: 76818668

Cargo que ocupa: Gerente de Administración y Finanzas

Firma y sello:   




UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**AUTORIZACIÓN DE LA ORGANIZACIÓN PARA PUBLICAR SU IDENTIDAD EN  
LOS RESULTADOS DE LAS INVESTIGACIONES**

Datos Generales

Nombre de la Organización:	RUC: 20512218424
<b>GLOBAL MEGA SAC</b>	
Nombre del Titular o Representante legal:	
Nombres y Apellidos <i>Yerlin Steisl Carrasco Solis</i>	DNI: <i>76818660</i>

Consentimiento:

De conformidad con lo establecido en el artículo 7º, literal "f" del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo (\*), autorizo [  ], no autorizo [  ] publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:

Nombre del Trabajo de Investigación	
<b>Estado de Situación Financiera como Herramienta de Gestión para La Toma de Decisiones de Inversión - Global Mega SAC, 2022.</b>	
Nombre del Programa Académico:	
<b>Maestría en Finanzas</b>	
Autor: Nombres y Apellidos <b>Robert Angelo Yupari Calderon</b>	DNI: <b>45589327</b>

En caso de autorizarse, soy consciente que la investigación será alojada en el Repositorio Institucional de la UCV, la misma que será de acceso abierto para los usuarios y podrá ser referenciada en futuras investigaciones, dejando en claro que los derechos de propiedad intelectual corresponden exclusivamente al autor (a) del estudio.

Lugar y Fecha: Lima 14 de junio de 2023

Firma: *[Firma]*

(Titular o Representante legal de la Institución)

Gerente de Administración  
y Finanzas  
GLOBAL MEGA S.A.C.

(\*) Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo-Artículo 7º, literal " f " Para difundir o publicar los resultados de un trabajo de investigación es necesario mantener bajo anonimato el nombre de la institución donde se llevó a cabo el estudio, salvo el caso en que haya un acuerdo formal con el gerente o director de la organización, para que se difunda la identidad de la institución. Por ello,

Anexo 3. Guía de entrevista

**GUIA DE ENTREVISTA**

**Título de tesis:** “Estado de situación financiera como herramienta de gestión para la toma de decisiones de inversión - Global Mega SAC, 2022.”

**Entrevistado:**

**Cargo:**

**Profesión:**

**Grado académico:**

**Fecha:**

**Indicaciones:** El presente instrumento de recolección de información forma parte de una investigación cualitativa, el mismo que tiene como objetivo incidir favorablemente en un estudio del estado de situación financiera como herramienta de gestión para la toma de decisiones de inversión; por lo que se le agradecerá responder de manera objetiva

**Objetivo general**

1. Expresar como el estado de situación financiera influye en la toma de decisiones de inversión.

Respuesta:

---

---

---

**Objetivo específico 1**

2. Describir como las deudas expresadas en el pasivo corriente influye en el activo corriente.

Respuesta:

---

---

- 
3. ¿Como la realización de las cuentas por cobrar permiten tomar mejores decisiones de inversión?

Respuesta:

---

---

---

4. Explique si las deudas financieras permiten la inversión en mercaderías y materia prima.

Respuesta:

---

---

---

### **Objetivo específico 2**

5. Desde su punto de vista, señalar cual es la importancia del activo no corriente para la toma de decisiones de inversión.

Respuesta:

---

---

---

6. ¿Como la propiedad, planta y equipo influyen para la toma de decisiones de inversión?

Respuesta:

---

---

- 
7. ¿Como los activos intangibles permiten tomar mejores decisiones de inversión?

Respuesta:

---

---

---

### **Objetivo específico 3**

8. De qué manera cree usted que el pasivo corriente se involucra a la hora de la toma de decisiones de inversión.

Respuesta:

---

---

---

### **Objetivo específico 4**

9. ¿Cuál es la importancia del pasivo no corriente con la toma de decisiones de inversión?

Respuesta:

---

---

---

### **Objetivo específico 5**

10. Desde su perspectiva, ¿Como influyen los recursos propios a la hora de tomar decisiones de inversión?

Respuesta:

---

---

---

---

Entrevistador

---

Entrevistado

Anexo 4. Lista de cotejo

**LISTA DE COTEJO**

**EMPRESA:** GLOBAL MEGA SAC

**DOCUMENTO POR OBSERVAR:** Estados de Situación Financiera 2022

**FECHA:**

NRO.	CRITERIOS	CUMPLE	NO CUMPLE	OBSERVACIONES
<b>OBJETIVO GENERAL</b>				
1	Por medio del estado de situación financiera se puede reconocer si hubo inversiones.	X		
<b>OBJETIVO ESPECIFICO 1</b>				
2	Se emplea el canje de letras por cobrar para obtener liquidez y así poder invertirlo.	X		
3	Los activos circulantes se obtienen mediante crédito por parte del proveedor.	X		
4	La materia prima y mercadería invertida es adquirida mediante algún préstamo bancario.		X	
5	La empresa mantiene seguros en caso de robo o incendio para sus activos corrientes.		X	
<b>OBJETIVO ESPECIFICO 2</b>				
6	La empresa invierte en activos fijos mediante leasing.	X		
7	La empresa invierte en activos fijos mediante la compra al contado.	X		
8	La empresa invierte en adquisición de algún software.	X		
9	La empresa cuenta con seguros en caso de pérdida o robo para sus activos fijos.		X	
<b>OBJETIVO ESPECIFICO 3</b>				
10	La empresa prioriza las deudas a corto plazo con sus activos fijos	X		
11	La empresa decide adquirir préstamos por algún socio o accionista.		X	
12	La empresa decide obtener préstamos para el pago de los haberes del colaborador.		X	

13	La empresa decide obtener préstamos para el pago de los proveedores.		X	
<b>OBJETIVO ESPECIFICO 4</b>				
14	La empresa mantiene un préstamo reactiva que se empleó como inversión.	X		
15	La empresa solicita prestamos mayores a 1 año para invertirlo en las necesidades que requiera la empresa.	X		
16	La empresa decide fraccionar el pago de impuestos y o multas para invertir en activos.		X	
17	Durante el periodo 2022 la empresa empleo 2 o más leasing para adquisición de diversos activos.	X		
<b>OBJETIVO ESPECIFICO 5</b>				
18	Los dividendos se utilizan para la reinversión en el capital.		X	
19	Se realiza la venta de acciones para generar más patrimonio.		X	
20	La empresa tiene planes para llegar a cotizar en la bolsa de valores.		X	
21	La empresa tiene o hará una fusión con otra entidad.		X	

## GUIA DE ANALISIS DOCUMENTAL

**EMPRESA:** GLOBAL MEGA SAC

**OBJETIVO GENERAL:** Determinar cómo el Estado de Situación Financiera influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022.

**DOCUMENTOS POR ANALIZAR:** Estados de Situación Financiera y Estado de Resultados 2022.

### CRITERIO DE ANALISIS

**OBJETIVO GENERAL:** Determinar cómo el estado de situación financiera influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022.

CATEGORIA	CRITERIO I	ELEMENTOS
Estado de situación financiera	Análisis horizontal JUL-AGO 2022	<u>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</u> ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

### CRITERIO DE ANALISIS

**OBJETIVO ESPECIFICO 1:** Determinar cómo el activo corriente influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022.

SUBCATEGORIA	CRITERIO I	ELEMENTOS
Activo corriente	Razón corriente	<u>ACTIVO CORRIENTE</u> PASIVO CORRIENTE
Activo corriente	Prueba acida	<u>ACTIVO CORRIENTE – INVENTARIOS</u> PASIVO CORRIENTE

## CRITERIO DE ANALISIS

**OBJETIVO ESPECIFICO 2:** Determinar cómo el activo no corriente influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022.

<b>SUBCATEGORIA</b>	<b>CRITERIO II</b>	<b>ELEMENTOS</b>
Activo no corriente	Rotación de activos totales	<u>VENTAS</u> ACTIVOS TOTALES
Activo no corriente	Rotación de activo fijo	<u>VENTAS</u> ACTIVO FIJO

## CRITERIO DE ANALISIS

**OBJETIVO ESPECIFICO 3:** Determinar cómo el pasivo corriente influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022.

<b>SUBCATEGORIA</b>	<b>CRITERIO III</b>	<b>ELEMENTOS</b>
Pasivo corriente	Endeudamiento a corto plazo	<u>PASIVO CORRIENTE</u> PATRIMONIO NETO

## CRITERIO DE ANALISIS

**OBJETIVO ESPECIFICO 4:** Determinar cómo el pasivo no corriente influye en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022.

<b>SUBCATEGORIA</b>	<b>CRITERIO IV</b>	<b>ELEMENTOS</b>
Pasivo no corriente	Solvencia económica a largo plazo	<u>PASIVO NO CORRIENTE</u> TOTAL PATRIMONIO
Pasivo no corriente	Solvencia financiera a largo plazo	<u>PASIVO NO CORRIENTE</u> TOTAL ACTIVOS

## CRITERIO DE ANALISIS

**OBJETIVO ESPECIFICO 5:** Determinar cómo los recursos propios influyen en la toma de decisiones de inversión de la entidad Global Mega SAC, 2022.

<b>SUBCATEGORIA</b>	<b>CRITERIO V</b>	<b>ELEMENTOS</b>
Recursos propios	Apalancamiento	<u>PASIVO</u> PATRIMONIO NETO
Recursos propios	ROE	<u>UTILIDAD NETA</u> TOTAL PATRIMONIO

## Anexo 6. Entrevistas realizadas

### GUIA DE ENTREVISTA

**Título de tesis:** "Estado de situación financiera como herramienta de gestión para la toma de decisiones de inversión - Global Mega SAC, 2022."

**Entrevistado:** Pivón Bander Falconí

**Cargo:** Gerente General

**Profesión:** Médico

**Grado académico:** Superior -

**Fecha:** 27/06/2023

**Indicaciones:** El presente instrumento de recolección de información forma parte de una investigación cualitativa, el mismo que tiene como objetivo incidir favorablemente en un estudio del estado de situación financiera como herramienta de gestión para la toma de decisiones de inversión; por lo que se le agradecerá responder de manera objetiva

#### Objetivo general

1. Expresar como el estado de situación financiera influye en la toma de decisiones de inversión.

Respuesta:

No solo tomamos por situación financiera  
si no tambien por Oportunidad.

#### Objetivo específico 1

2. Describir como las deudas expresadas en el pasivo corriente influye en el activo corriente.

Respuesta:

Con el nivel de liquidez de  
la empresa

- 
3. ¿Como la realización de las cuentas por cobrar permiten tomar mejores decisiones de inversión?

Respuesta:

Siempre que el nivel de deudas sea inferior al 7% de morosidad

4. Explique si las deudas financieras permiten la inversión en mercaderías y materia prima.

Respuesta:

No, incrementan los costos del producto y no los hace competitiva

#### Objetivo específico 2

5. Desde su punto de vista, señalar cual es la importancia del activo no corriente para la toma de decisiones de inversión.

Respuesta:

Nos sirve como garantía para préstamos con tasas más bajas

6. ¿Como la propiedad, planta y equipo influyen para la toma de decisiones de inversión?

Respuesta:

Cuando la inversión requiera respaldo

- 
7. ¿Como los activos intangibles permiten tomar mejores decisiones de inversión?

Respuesta:

Cuando la marca (activo intangible) sea de gran reconocimiento y requiera sustento en inversión

**Objetivo específico 3**

8. De qué manera cree usted que el pasivo corriente se involucra a la hora de la toma de decisiones de inversión.

Respuesta:

Cuando el pasivo corriente es de gran magnitud con respecto a los ventas

**Objetivo específico 4**

9. ¿Cuál es la importancia del pasivo no corriente con la toma de decisiones de inversión?

Respuesta:

Permite realizar inversiones en activos no corrientes

**Objetivo específico 5**

10. Desde su perspectiva, ¿Como influyen los recursos propios a la hora de tomar decisiones de inversión?

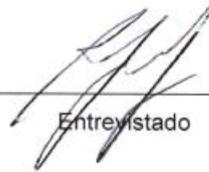
Respuesta:

- No tenemos recursos propios  
por ser más limitados

---



Entrevistador



Entrevistado

## GUIA DE ENTREVISTA

**Título de tesis:** "Estado de situación financiera como herramienta de gestión para la toma de decisiones de inversión - Global Mega SAC, 2022."

**Entrevistado:** Yerlin Carasco Solís

**Cargo:** Gerente de Administración y Finanzas

**Profesión:** Administradora

**Grado académico:** Licenciada

**Fecha:** 05/07/2023

**Indicaciones:** El presente instrumento de recolección de información forma parte de una investigación cualitativa, el mismo que tiene como objetivo incidir favorablemente en un estudio del estado de situación financiera como herramienta de gestión para la toma de decisiones de inversión; por lo que se le agradecerá responder de manera objetiva

### Objetivo general

1. Expresar como el estado de situación financiera influye en la toma de decisiones de inversión.

Respuesta:

El E.S.F. influye en la toma de decisiones de inversión ya que permite a través del análisis de las diversas cuentas, obtener información del ciclo operativo de la empresa y la condición de efectivo. Además brinda información de la estructura de financiamiento y de capital de la empresa, así como del riesgo asumido.

### Objetivo específico 1

2. Describir como las deudas expresadas en el pasivo corriente influye en el activo corriente.

Respuesta:

La deuda del pasivo corriente influye en el activo corriente, ya que el activo corriente debe cubrir las necesidades de corto plazo, o en su defecto se debe gestionar anticipadamente créditos de corto plazo para evitar sobregiros y costos excesivos.

3. ¿Como la realización de las cuentas por cobrar permiten tomar mejores decisiones de inversión?

Respuesta:

La realización de las CxC permite tomar mejores decisiones de inversión, ya que influye en la capacidad de generación de flujos de efectivo y entre más rápido se realice lo cobranza, mayor será el valor presente de sus flujos.

4. Explique si las deudas financieras permiten la inversión en mercaderías y materia prima.

Respuesta:

Las deudas financieras permiten la inversión en mercaderías y MP necesaria para lograr las ventas ya que se requiere en muchas cosas de stock disponible ya sea por el tiempo de entrega de los productos por parte del proveedor o por la cantidad de tiendas/sucursales con las que cuenta la empresa.

#### Objetivo específico 2

5. Desde su punto de vista, señalar cual es la importancia del activo no corriente para la toma de decisiones de inversión.

Respuesta:

La importancia del activo no corriente radica en la inversión requerida para seguir operando ya sea por reemplazo de AF o por incremento de AF para mejorar producción o ventas. Es necesario contemplar la inversión en CAPEX dentro de los flujos futuros y presupuestos para ver el impacto en la rentabilidad.

6. ¿Como la propiedad, planta y equipo influyen para la toma de decisiones de inversión?

Respuesta:

La propiedad, planta y equipo requiere ser evaluada para la generación de flujos de caja y proyecciones, ya que la inversión en ellas implicará un desembolso de dinero que deberá tomarse en cuenta para la evaluación de créditos o separación de las unidades de negocio en las que se invierte. Así, lo ideal es invertir en aquellas unidades que generen mayores flujos con menor inversión en estos activos.

7. ¿Como los activos intangibles permiten tomar mejores decisiones de inversión?

Respuesta:

En la evaluación del valor de una empresa se debe tomar en cuenta también los activos intangibles y la capacidad que tienen estos para generar flujos de efectivo y en caso estos no permitan generar dichos flujos, a pesar de tener valor contable, no tendrán mucho impacto en la evaluación de inversión.

#### Objetivo específico 3

8. De qué manera cree usted que el pasivo corriente se involucra a la hora de la toma de decisiones de inversión.

Respuesta:

El pasivo corriente influye en la toma de decisión de inversión ya que son las obligaciones más urgentes de cubrir por lo que es a donde debe dirigirse primero los flujos actuales, por ende siempre debe evaluarse junto con los activos corrientes.

#### Objetivo específico 4

9. ¿Cuál es la importancia del pasivo no corriente con la toma de decisiones de inversión?

Respuesta:

La importancia del pasivo no corriente radica en que son aquellas que deben cubrirse en un plazo mayor a un año por lo que dan mayor espacio para conseguir fondos y por ende deben ser tomados en caso se tengan inversiones que tendran resultados en un plazo similar para no traer costos adicionales o tener descalces en los flujos proyectados.

#### Objetivo específico 5

10. Desde su perspectiva, ¿Como influyen los recursos propios a la hora de tomar decisiones de inversión?

Los recursos propios deben invertirse en la menor cantidad posible, lo ideal siempre sera trabajar con dinero que no es del accionista ya que entonces incrementara la rentabilidad por este. Asimismo, lo ideal es trabajar con los apalancamientos de origen del proveedor y en segundo lugar con el apalancamiento de bancos para lograr una mayor rentabilidad.

pero va a depender del riesgo que esté dispuesto a asumir  
el account

Respuesta:

---

---

---



Entrevistador



Entrevistado

## GUIA DE ENTREVISTA

**Título de tesis:** "Estado de situación financiera como herramienta de gestión para la toma de decisiones de inversión - Global Mega SAC, 2022."

**Entrevistado:** Rolando Flores Orihuela

**Cargo:** Gerente Comercial

**Profesión:** Economista

**Grado académico:** Master en Gerencia y Administración

**Fecha:** 27/06/2023

**Indicaciones:** El presente instrumento de recolección de información forma parte de una investigación cualitativa, el mismo que tiene como objetivo incidir favorablemente en un estudio del estado de situación financiera como herramienta de gestión para la toma de decisiones de inversión; por lo que se le agradecerá responder de manera objetiva

### Objetivo general

1. Expresar como el estado de situación financiera influye en la toma de decisiones de inversión.

Respuesta:

Si influye ya que mediante este estado actual de la empresa se sabe cuanto es el posible presupuesto que se le puede otorgar a cada área y así poder invertirlo en el caso del área comercial.

### Objetivo específico 1

2. Describir como las deudas expresadas en el pasivo corriente influye en el activo corriente.

Respuesta:

Es importante saber y conocer el equilibrio que hay en estos datos. En que tengo que invertir para saber cuanto dinero tendré que disponer, el cual

será posiblemente mediante un crédito.

3. ¿Como la realización de las cuentas por cobrar permiten tomar mejores decisiones de inversión?

Respuesta:

Esta acción permite tener mejores decisiones a la hora de realizar una inversión, ya que influye mucho en la capacidad de cuanto es lo que se obtendría como ingresos reflejándose en los estados financieros.

4. Explique si las deudas financieras permiten la inversión en mercaderías y materia prima.

Respuesta:

Si, ya que para obtener el producto final, el cual será vendido se necesitará invertir en la materia prima, mercadería, etc. El fin es disponer de un activo que nos permita convertirlo en dinero en poco tiempo.

#### Objetivo específico 2

5. Desde su punto de vista, señalar cual es la importancia del activo no corriente para la toma de decisiones de inversión.

Respuesta:

Son decisiones más analizadas ya que se espera que esos activos que se adquieren tengan un retorno monetario. Por lo general se toma la decisión en adquirir activos no corrientes para mejorar, acortar un proceso.

6. ¿Como la propiedad, planta y equipo influyen para la toma de decisiones de inversión?

Respuesta:

Influyen ya que por medio de la adquisición de estos activos, se obtiene mayor producción, mayores ingresos y recibir un mayor cobro para la empresa.

7. ¿Como los activos intangibles permiten tomar mejores decisiones de inversión?

Respuesta:

Los activos intangibles ayudan a que una empresa se posicione a través de los marcas, patentes, software, que aporten una ventaja a la empresa, de este manera se otorga ingresos futuros.

### Objetivo específico 3

8. De qué manera cree usted que el pasivo corriente se involucra a la hora de la toma de decisiones de inversión.

Respuesta:

Se involucra en la gestión del capital de trabajo de la empresa ya que se puede ver el nivel y capacidad de endeudamiento que puede tener.

### Objetivo específico 4

9. ¿Cuál es la importancia del pasivo no corriente con la toma de decisiones de inversión?

Respuesta:

Los pasivos no corrientes son inversiones que afectan directamente a todos los activos que pueda tener la empresa, el apalancamiento debe ser suficiente para poder obtener ganancias en lo invertido.

### Objetivo específico 5

10. Desde su perspectiva, ¿Como influyen los recursos propios a la hora de tomar decisiones de inversión?

Respuesta:

Por estas inversiones uno espera un retorno al mediano o largo plazo, a la  
hora de requerir un apalancamiento por medio de una reinversión para  
adquirir un nuevo laboratorio, se espera que el estado de Ithaca proporcione  
ayuda a mostrar si es posible realizarlo.



Entrevistador



Entrevistado

## GUIA DE ENTREVISTA

**Título de tesis:** "Estado de situación financiera como herramienta de gestión para la toma de decisiones de inversión - Global Mega SAC, 2022."

**Entrevistado:** Andrés Fernando Rosado Aguirre

**Cargo:** Contador

**Profesión:** Contador

**Grado académico:** Titulado en Contabilidad

**Fecha:** 30/06/2023

**Indicaciones:** El presente instrumento de recolección de información forma parte de una investigación cualitativa, el mismo que tiene como objetivo incidir favorablemente en un estudio del estado de situación financiera como herramienta de gestión para la toma de decisiones de inversión; por lo que se le agradecerá responder de manera objetiva

### Objetivo general

1. Expresar como el estado de situación financiera influye en la toma de decisiones de inversión.

**Respuesta:**

Influye ya que proporciona información sobre la Solvencia de la Empresa, Análisis de liquidez, Balances estructural del Capital, Identifica de Riesgos Corp por ejemplo las deudas Significativas

### Objetivo específico 1

2. Describir como las deudas expresadas en el pasivo corriente influye en el activo corriente.

**Respuesta:**

Influye en el activo sobre la liquidez, Disminuye la Capacidad de Pago. Si las deudas Corrientes aumentan y los Activos Corrientes se Mantienen o disminuyen el Capital de Trabajo Se Vera Afectado Negativamente. Un Capital de Trabajo insuficiente dificulta las operaciones Comerciales.

3. ¿Como la realización de las cuentas por cobrar permiten tomar mejores decisiones de inversión?

Respuesta:

Puede Tener un Impacto Positivo en la decisión ya que se observa aumento de liquidez, Reducción del Plazo de Crédito, Mejora de Rentabilidad y Fortalecimiento de la Posición Financiera

4. Explique si las deudas financieras permiten la inversión en mercaderías y materia prima.

Respuesta:

Si Pueden Permitir la Inversión. Sin embargo es importante tener en cuenta que el uso de deudas financieras para invertir en Mercaderías y Materia Prima implica una Responsabilidad Adicional ya que deberán Cumplir con los pagos e Intereses y Garantizar que la inversión sea Rentable para los Reembolsos

#### Objetivo específico 2

5. Desde su punto de vista, señalar cual es la importancia del activo no corriente para la toma de decisiones de inversión.

Respuesta:

Es Muy Importante ya que por Ejemplo, las Maquinarias y Equipos proporcionan la Infraestructura Necesaria para la Producción y Operación de una Empresa.

6. ¿Como la propiedad, planta y equipo influyen para la toma de decisiones de inversión?

Respuesta:

Influye en la decisión de inversión ya que Proporcionan Infraestructura Necesaria, afecta la Rentabilidad y el Flujo de Efectivo. También en la Valoración de una Empresa y sus Expectativas a Largo Plazo.

7. ¿Como los activos intangibles permiten tomar mejores decisiones de inversión?

Respuesta:

Los A.I. como los Marcas Comerciales y Patentes dan una Ventaja Competitiva  
En el Mercado. Estos Activos atraen Clientes y Generan Rentas por la Marca.  
Que Siguirá la Generación de Ingresos Futuros.

### Objetivo específico 3

8. De qué manera cree usted que el pasivo corriente se involucra a la hora de la toma de decisiones de inversión.

Respuesta:

En el Pasivo Corriente. Como los Contratos por Pagar Pueden influir en los  
Costos de Capital de Trabajo de un Empresa. y Analisis en la  
Capacidad del Endeudamiento

### Objetivo específico 4

9. ¿Cuál es la importancia del pasivo no corriente con la toma de decisiones de inversión?

Respuesta:

Este Tipo de Pasivos Representa las obligaciones Financieras que  
Vienen en un Periodo Superior a un AÑO. Tienen Importancia ya que  
Ayudan a Analizar la capacidad de obtención de Financiamiento a L.P.  
Planificación de estructuras de deuda, Balanceo de Riesgos y Capacidad de Pago

### Objetivo específico 5

10. Desde su perspectiva, ¿Como influyen los recursos propios a la hora de tomar decisiones de inversión?

Respuesta:

es importante que involye a la Capacidad de Financiamiento Interno.  
Si un negocio cuenta con Recursos Propios Sólidos Puede utilizarlos para  
Financiar Proyectos y Operaciones sin tener que recurrir a Préstamos Externos.  
Mitigan Riesgos Financieros



Entrevistador



Entrevistado

## GUIA DE ENTREVISTA

**Título de tesis:** "Estado de situación financiera como herramienta de gestión para la toma de decisiones de inversión - Global Mega SAC, 2022."

**Entrevistado:** Rafael Rendiz López

**Cargo:** Jefe de Auditoría

**Profesión:** Adm. de empresas

**Grado académico:** Universitario

**Fecha:** 28/06/2023

**Indicaciones:** El presente instrumento de recolección de información forma parte de una investigación cualitativa, el mismo que tiene como objetivo incidir favorablemente en un estudio del estado de situación financiera como herramienta de gestión para la toma de decisiones de inversión; por lo que se le agradecerá responder de manera objetiva

### Objetivo general

1. Expresar como el estado de situación financiera influye en la toma de decisiones de inversión.

Respuesta:

Influye en el momento en que se debe invertir y la forma de financiamiento.

### Objetivo específico 1

2. Describir como las deudas expresadas en el pasivo corriente influye en el activo corriente.

Respuesta:

Influye positivamente porque incrementa el activo corriente

3. ¿Como la realización de las cuentas por cobrar permiten tomar mejores decisiones de inversión?

Respuesta:

Porque nos permite tener mayor liquidez de efectivo para afrontar las nuevas necesidades u obligaciones.

4. Explique si las deudas financieras permiten la inversión en mercaderías y materia prima.

Respuesta:

Las obligaciones financieras permiten tener liquidez en su momento y esto nos permite afrontar las necesidades de inversión como mercadería, materia prima, activos fijos y otros.

#### Objetivo específico 2

5. Desde su punto de vista, señalar cual es la importancia del activo no corriente para la toma de decisiones de inversión.

Respuesta:

Es importante porque garantiza el funcionamiento del negocio y son inversiones a largo plazo.

6. ¿Como la propiedad, planta y equipo influyen para la toma de decisiones de inversión?

Respuesta:

Influye dependiendo del tipo de inversión o el estado en que se encuentran.

7. ¿Como los activos intangibles permiten tomar mejores decisiones de inversión?

Respuesta:

Porque son elementos para crear valor en la empresa y tener ventajas competitivas.

#### Objetivo específico 3

8. De qué manera cree usted que el pasivo corriente se involucra a la hora de la toma de decisiones de inversión.

Respuesta:

Son obligaciones que la empresa debe afrontar a corto plazo y si no tenemos suficiente liquidez puede afectar la inversión en posponer o prescindir.

#### Objetivo específico 4

9. ¿Cuál es la importancia del pasivo no corriente con la toma de decisiones de inversión?

Respuesta:

Permite cumplir compromisos a corto plazo, realizar nuevas inversiones y nos permite tener un margen para cumplir estas obligaciones a largo plazo.

#### Objetivo específico 5

10. Desde su perspectiva, ¿Como influyen los recursos propios a la hora de tomar decisiones de inversión?

Respuesta:

Influye en incrementar o la posibilidad de  
aumentar la capacidad productiva que influyen, en la  
rentabilidad, costo y otros.



Entrevistador



Entrevistado

## Anexo 7. Estado de situación financiera 2022

GLOBAL MEGA S.A.C.  
RUC:20512218424

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022**  
MONEDA NACIONAL

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES**

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	550,926
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros(neto)	1,106,674
Ctas por Cobrar Personal,Acc.(Socios)Direct.(Neto)	3,007
Cuentas por Cobrar Diversas - Terceros(Neto)	612,452
Mercaderías	2,644,318
Materias Primas	1,029,959
Materiales Auxiliares,Suministros y Repuestos	666,961
Inventarios por Recibir	13,148
Servicios y Otros Cont.por Anticipado	220,678
Activo Diferido	44,633

TOTAL ACTIVO CORRIENTE -----  
6,892,757

**ACTIVO NO CORRIENTE**

Activo Diferido	48,228
Activos por Derecho de Uso	1,431,880
Propiedad,Planta y Equipo	12,909,809
Activos Intangibles(Neto de Amort.Acum.)	45,556
Depreciación y Amortización Acumulados	( 8,192,683 )

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE -----  
6,242,790

TOTAL ACTIVO -----  
13,135,546

**PASIVOS y PATRIMONIO**

**PASIVOS CORRIENTES**

Tributos, Cont. y Aportes al Sist. Pens. por Pagar	108,310
Remuneraciones y Participaciones por Pagar	544,864
Cuentas por Pagar Comerciales Terceros Corriente	1,321,482
Obligaciones Financieras	1,476,563
Cuentas por Pagar Diversas-Terceros	142,213
Impuesto a las Ganancias	85,688

TOTAL PASIVO CORRIENTE -----  
3,679,118

**PASIVO NO CORRIENTE**

Obligaciones Financieras	544,673
Otros Pasivos Diferidos	89,947

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE -----  
634,620

TOTAL PASIVO

**PATRIMONIO NETO**

Capital	3,678,872
Resultados Acumulados	4,459,285
Resultados del Ejercicio	683,651

TOTAL PATRIMONIO NETO -----  
8,821,808

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO -----  
13,135,546

  
ANDRÉS FERNANDO ROSADIO AGUIRRE  
CPC 51630

## Anexo 8. Estado de Resultados 2022

**GLOBAL MEGA S.A.C.**  
**RUC: 20512218424**

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b> <b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022</b> <b>MONEDA NACIONAL</b>
---

	<b>ACUMULADO</b>	<b>%</b>
Ventas o Prestación de Servicios	21,515,557	100
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>21,515,557</b>	<b>100</b>
Costo de Ventas (Operacionales)	( 14,713,433 )	68%
<b>Utilidad (o Pérdida) Bruta</b>	<b>6,802,123</b>	<b>32%</b>
Costos por Distribuir		
Gastos de Ventas	( 4,706,593 )	22%
Gastos de Administración	( 2,098,238 )	10%
Otros Ingresos Operativos	861,201	4%
<b>Total Gastos Operación</b>	<b>( 5,943,629 )</b>	<b>28%</b>
<b>Utilidad (o Pérdida) Operativa</b>	<b>858,494</b>	<b>4%</b>
Ingresos no Operativos		
Otros Gastos		
Ingresos Financieros	763,852	4%
Gastos Financieros	( 938,695 )	4%
<b>Total Otros Ingresos y (gastos)</b>	<b>( 174,843 )</b>	
<b>Resultado antes de Partic. y del Imp. a la Renta</b>	<b>683,651</b>	<b>3%</b>
Impuesto a la Renta		
<b>Utilidad antes de Interes Minoritario</b>	<b>683,651</b>	<b>3%</b>
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>683,651</b>	<b>3%</b>

  
**ANDRES FERNANDO ROSADIO AGUIRRE**  
**CPC 51630**

## Anexo 9. Obligaciones financieras (Leasing - Reactiva)

ANEXO DE LA CTA. 45 Obligaciones Financieras									
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022									
Anexo	Nombre o Razón Social	Sub	Comp	Sec	Fecha Reg.	Fecha Doc.	Numero Doc.	SALDO ME	SALDO MN
<b>Tarjeta Visa Empresarial</b>									
20100047218	BANCO DE CREDITO DEL PERU S.A.				31/12/2022	31/12/2022	TR0000122022		13.00
20100047218	BANCO DE CREDITO DEL PERU S.A.				31/12/2022	31/12/2022	TR0000122022	38.27	146.19
<b>SALDO CUENTA</b>								<b>38.27</b>	<b>159.19</b>
<b>4511104 Precuotas -Leasing</b>									
<b>SALDO CUENTA</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>4521101 Contratos de arrendamiento financiero MN</b>									
20100130204	BANCO BBVA PERÚ	00	0105	00002	01/01/2022	11/11/2021	BS08098100758546		241,064.16
20100047218	BANCO DE CREDITO DEL PERU S.A.	04	0030	00003	01/06/2022	21/03/2022	BS0000059454AFB		242,773.44
<b>4511101 Préstamos Instituc. Financ. MN</b>									
20100047218	BANCO DE CREDITO DEL PERU S.A.	00	0099	00002	01/01/2022	14/05/2020	PRREACTIVAPERU2020		322,987.59
20100047218	BANCO DE CREDITO DEL PERU S.A.	00	0099	00003	01/01/2022	08/10/2020	PRREACTIVAPERU20202		428,151.91

## Anexo 10. Activo diferido (Leasing - Reactiva)

ANEXO DE LA CTA. 37 Activos Diferido	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022	
<b>Corriente</b>	
Intereses reactiva I	899.74
Intereses reactiva II	2,609.27
Intereses Leasing I	22,373.47
Intereses Leasing II	18,577.13
	<b>44,459.61</b>
<b>No Corriente</b>	
Intereses reactiva I	-
Intereses reactiva II	-
Intereses Leasing I	11,696.73
Intereses Leasing II	6,028.57
INTERES NO RECONOCIDO POR REPROGRAMACION REACTIVA	17,165.67
INTERES NO RECONOCIDO POR REPROGRAMACION REACTIVA II	13,337.19
	<b>48,228.16</b>

  
**ANDRES FERNANDO ROSADIO AGUIRRE**  
**CPC N° 51630**

## Anexo 11. Estado de situación financiera de enero a diciembre 2022.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA												
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022												
MONEDA NACIONAL												
ACTIVOS												
ACTIVOS CORRIENTES	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,024,646.96	1,108,813.17	1,464,247.74	1,362,719.74	1,087,355.38	863,486.29	765,304.26	958,767.39	1,016,447.36	1,074,317.28	691,644.78	550,926.00
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros(Neto)	665,659.78	743,069.53	838,185.39	907,174.00	971,510.56	985,123.83	1,030,983.21	966,863.52	1,265,766.93	1,527,569.73	1,704,314.75	1,106,674.00
Cuentas por Cobrar Comerciales-Relacionadas(Neto)		( 237.11 )	15,056.49	16,228.14	13,062.93	10,657.52	2,805.01	2,628.22	4,721.31	7,852.97	21,185.55	
Ctas por Cobrar Personal,Acc.(Socios)Direct.(Neto)	13,483.89	10,695.00	163,000.05	286,964.81	412,963.37	547,684.73	622,228.68	729,813.39	802,741.14	941,582.64	1,041,697.07	3,007.00
Cuentas por Cobrar Diversas - Terceros(Neto)	79,374.17	113,127.42	2,892,714.94	2,841,291.75	2,668,082.27	2,837,458.96	2,726,593.33	2,707,605.85	2,795,117.84	2,587,579.32	2,541,762.57	612,452.00
Mercaderías	3,071,081.35	3,019,616.38	1,500,535.76	1,516,713.82	1,478,885.86	1,316,595.06	1,273,553.26	1,467,164.36	1,346,102.00	1,508,169.67	1,091,631.68	2,644,318.00
Materias Primas	1,098,468.39	1,521,835.07	845,358.96	815,966.70	756,469.75	776,471.77	754,621.17	673,080.30	676,607.33	837,306.43	812,285.58	1,029,959.00
Materiales Auxiliares,Suministros y Repuestos	780,991.43	862,179.11	177.96	335.59	366.00	3,229.55	1,624.70	9,843.24	312,272.92	6,209.85	25,776.93	666,961.00
Inventarios por Recibir												13,148.00
Servicios y Otros Cont.por Anticipado	4,222.87	3,188.40	11,040.81	12,612.81	11,088.52	19,347.61	18,003.25	16,125.38	7,252.50	6,191.49	5,163.92	220,678.00
Activo Diferido												44,633.00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>6,737,928.84</b>	<b>7,382,286.97</b>	<b>5,615,638.67</b>	<b>7,760,007.36</b>	<b>7,399,784.64</b>	<b>7,360,055.32</b>	<b>7,195,716.87</b>	<b>7,531,891.65</b>	<b>8,227,029.33</b>	<b>8,496,779.38</b>	<b>7,935,462.83</b>	<b>6,892,757.00</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>												
Activos por Derecho de Uso	6,700,309.21	6,700,309.21	7,467,289.09	7,467,289.09	7,467,289.09	7,467,289.09	7,467,289.09	4,259,917.65	4,259,917.65	3,653,000.71	3,653,000.71	1,431,880.00
Propiedad,Planta y Equipo	6,559,645.53	6,567,634.25	6,579,198.19	6,586,594.17	6,592,279.77	6,610,622.56	6,618,975.90	9,826,347.34	9,834,297.64	10,621,155.56	10,628,457.68	12,909,809.00
Activos Intangibles(Neto de Amort.Acum.)	174,108.32	172,645.22	171,182.12	169,719.02	168,255.92	166,792.82	165,329.72	163,866.62	162,403.52	160,940.42	159,477.32	45,556.00
Activo Diferido No Corriente	162,575.75	162,575.75	162,575.75				39,606.62	115,926.68	109,514.60	103,662.92	98,007.64	48,228.00
Depreciación y Amortización Acumulados	( 6,822,015.18 )	( 6,868,253.10 )	( 6,921,336.07 )	( 6,988,328.52 )	( 7,055,248.85 )	( 7,122,151.47 )	( 7,189,176.72 )	( 7,256,237.88 )	( 7,323,298.77 )	( 7,444,417.98 )	( 7,740,011.12 )	( 8,192,683.00 )
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>6,774,623.63</b>	<b>6,734,911.33</b>	<b>7,458,909.08</b>	<b>7,235,273.76</b>	<b>7,172,575.93</b>	<b>7,122,553.00</b>	<b>7,102,024.61</b>	<b>7,109,820.41</b>	<b>7,042,834.64</b>	<b>6,894,341.63</b>	<b>6,798,932.23</b>	<b>6,242,790.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>13,512,552.47</b>	<b>14,117,198.30</b>	<b>15,189,227.18</b>	<b>14,995,281.12</b>	<b>14,572,360.57</b>	<b>14,482,608.32</b>	<b>14,297,741.48</b>	<b>14,641,712.06</b>	<b>15,269,863.97</b>	<b>15,391,121.01</b>	<b>14,734,395.06</b>	<b>13,135,546.00</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>												
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>												
Remuneraciones y Participaciones por Pagar												544,864.00
Sobregiros y Pagarés Bancarios	128.76	336.20	8.12	7.72			68.29		257.47	738.08	65.05	
Obligaciones Financieras Corriente	2,385,308.21	2,259,899.44	2,899,582.94	2,774,823.60	2,737,285.86	2,627,711.64	2,543,176.22	2,545,508.03	2,422,685.11	2,325,877.53	2,242,240.62	1,476,563.00
Cuentas por Pagar Comerciales Terceros Corriente	1,316,506.46	1,999,220.65	1,991,998.30	1,922,806.11	1,123,897.42	1,344,060.14	1,275,374.70	1,440,401.04	1,426,113.85	1,464,028.93	758,906.36	1,321,482.00
Tributos, Cont. y Aportes al Sist. Pens. por Pagar	32,735.34	( 50,427.30 )	64,584.71	33,028.17	112,992.36	( 15,515.83 )	51,402.40	( 13,160.55 )	252.10	49,790.95	73,164.37	108,310.00
Otras Cuentas por Pagar Corriente	527,544.77	560,142.70	572,901.74	531,458.81	483,125.02	510,852.27	364,925.33	442,488.73	549,087.71	620,050.84	577,274.18	
Cuentas por Pagar Diversas-Terceros	48,841.94	53,010.42	55,392.48	41,559.71	12,635.22	13,440.98	22,535.18	23,616.83	293,807.19	390,397.63	398,980.81	142,213.00
Cuentas por Pagar Diversas-Relacionadas		( 187.24 )										
Impuesto a las Ganancias	66,430.44	66,744.75	31,170.38	31,880.77	32,291.24	32,233.89	31,670.39	31,991.38	31,902.20	41,637.30	45,230.89	85,688.00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4,377,495.92</b>	<b>4,888,739.62</b>	<b>5,615,638.67</b>	<b>5,335,564.89</b>	<b>4,502,227.12</b>	<b>4,512,783.09</b>	<b>4,289,152.51</b>	<b>4,470,845.46</b>	<b>4,724,105.63</b>	<b>4,892,521.26</b>	<b>4,095,862.28</b>	<b>3,679,118.00</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>												
Obligaciones Financieras												544,673.00
Otros Pasivos Diferidos	89,946.52	89,946.52	89,946.52	89,946.52	89,946.52	89,946.52	89,946.52	89,946.52	89,946.52	89,946.52	89,946.52	89,947.00
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>89,946.52</b>	<b>634,620.00</b>										
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>4,467,442.44</b>	<b>4,978,686.14</b>	<b>5,705,585.19</b>	<b>5,425,511.41</b>	<b>4,592,173.64</b>	<b>4,602,729.61</b>	<b>4,379,099.03</b>	<b>4,560,791.98</b>	<b>4,814,052.15</b>	<b>4,982,467.78</b>	<b>4,185,808.80</b>	<b>4,313,738.00</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>												
Capital	3,678,872.27	3,678,872.27	3,678,872.27	3,678,872.27	3,678,872.27	3,678,872.27	3,678,872.27	3,678,872.27	3,678,872.27	3,678,872.27	3,678,872.27	3,678,872.27
Resultados Acumulados	5,017,332.91	5,017,332.91	5,017,332.91	5,017,332.91	5,017,332.91	5,017,332.91	5,017,332.91	5,017,332.91	5,017,332.91	5,017,332.91	5,017,332.91	4,459,285.00
Resultados del Ejercicio	348,904.85	442,306.98	787,436.81	873,564.53	1,283,981.75	1,183,673.53	1,222,437.27	1,384,714.90	1,759,606.64	1,712,448.05	1,852,381.08	683,651.00
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>9,045,110.03</b>	<b>9,138,512.16</b>	<b>9,483,641.99</b>	<b>9,569,769.71</b>	<b>9,980,186.93</b>	<b>9,879,878.71</b>	<b>9,918,642.45</b>	<b>10,080,920.08</b>	<b>10,455,811.82</b>	<b>10,408,653.23</b>	<b>10,548,586.26</b>	<b>8,821,808.27</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>13,512,552.47</b>	<b>14,117,198.30</b>	<b>15,189,227.18</b>	<b>14,995,281.12</b>	<b>14,572,360.57</b>	<b>14,482,608.32</b>	<b>14,297,741.48</b>	<b>14,641,712.06</b>	<b>15,269,863.97</b>	<b>15,391,121.01</b>	<b>14,734,395.06</b>	<b>13,135,546.00</b>

## Anexo 12. Declaración jurada de conocimiento de requisitos para la sustentación de tesis.



### DECLARACIÓN JURADA DE CONOCIMIENTO DE REQUISITOS PARA LA SUSTENTACIÓN DE TESIS

Yo, Robert Angelo Yupari Calderon con DNI Nro. 45589327, código de alumno 6700215592 de la Maestría en Finanzas, domiciliado en Calle 16 Mz. U3 Lote 22 Urb. Los Naranjos – Distrito de Los Olivos, Provincia Lima y Departamento de Lima, con numero de celular 920193795.

**DECLARO BAJO JURAMENTO:** Tener conocimiento de las siguientes obligaciones y requerimientos a cumplir para la sustentación de mi Tesis Titulada: Estado de Situación Financiera como Herramienta de Gestión para La Toma de Decisiones de Inversión - Global Mega SAC, 2022, de conformidad con la Guía del estudiante de Posgrado, publicada en el Portal de Transparencia de la UCV:

1. Haber aprobado todas las asignaturas previas a la última Experiencia Curricular de Investigación (3er ciclo de Maestrías y 6to ciclo Doctorados). No podrá sustentar el alumno o alumna que aún tenga cursos pendientes de aprobación, lo cual se evidenciará en TRILCE. En el caso de que se identifique su incumplimiento se procederá a anular la nota de sustentación y por ende desaprobará la experiencia curricular.
2. Levantar las observaciones realizadas por el asesor y el revisor dentro de los plazos establecidos según el desarrollo del sílabo.
3. Contar con el Dictamen Final de Aprobación del Proyecto
4. Contar el Dictamen Aprobatorio de Sustentación.
5. Acta de originalidad con un porcentaje igual o menor al establecido por la universidad (reporte de Turnitin 25% - validado y pasado por única vez, por el área del repositorio de la UCV). El CRAI solo emitirá una vez el resultado oficial.
6. Contar con la Certificación del nivel de dominio de inglés o idioma extranjero o lengua nativa en el caso de maestría o de dos idiomas extranjeros para doctorado. (El alumno que no obtenga el certificado de inglés u otro idioma no tendrá la condición de egresado hasta cumplir con el requerimiento solicitado, así como tampoco podrá gestionar su grado).
7. Respetar la fecha, lugar y hora programada para la sustentación.

En base a lo señalado, acepto conocer todo lo señalado y declaro que cumplo con todos los requerimientos y exigencias establecidas por la Escuela de Posgrado de la UCV, cualquier incumplimiento, queda bajo mi responsabilidad sin lugar a reclamo u observación.

Para que así conste a los efectos oportunos, firmo la presente declaración.

Robert Angelo Yupari Calderon  
Nro. DNI: 45589327

## Anexo 13. Declaratoria de Originalidad del Autor



### Declaratoria de Originalidad del Autor/ Autores

Yo (Nosotros), (Apellidos y nombres) **Yupari Calderon Robert Angelo**, egresado de la Facultad / Escuela de posgrado. **Ciencias Empresariales y Escuela Profesional / Programa académico de Maestría en Finanzas** de la Universidad César Vallejo Sede Lima Norte (Sede o campus), declaro (declaramos) bajo juramento que todos los datos e información que acompañan al artículo de revisión de literatura científica / trabajo académico / proyecto de investigación / tesis titulada: "**Estado de Situación Financiera como Herramienta de Gestión para La Toma de Decisiones de Inversión – Global Mega SAC, 2022.**", es de mi (nuestra) autoría, por lo tanto, declaro (declaramos) que el artículo de revisión de literatura científica / trabajo académico / proyecto de investigación / tesis:

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

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

Lima 30 de julio de 2023,

Apellidos y Nombres del Autor Paterno Materno, Nombre1 Nombre2	
DNI: <b>45589327</b>	Firma 
ORCID: <b>0000-0003-2689-7453</b>	
Apellidos y Nombres del Autor <b>Yupari Calderon Robert Angelo</b>	

## Anexo 14. Autorización de Publicación en Repositorio Institucional



### Autorización de Publicación en Repositorio Institucional

Yo (Nosotros), **Yupari Calderon Robert Angelo** ..... identificado con DNI N° **45589327**, (respectivamente), egresado (s) de la Facultad de / Escuela de posgrado ... **Ciencias Empresariales** ..... y Escuela Profesional / Programa Académico de **Maestría en Finanzas** ..... de la Universidad César Vallejo, autorizo (autorizamos) ( ), no autorizo (autorizamos) (X) la divulgación y comunicación pública de mi (nuestro) artículo de revisión de literatura científica / trabajo académico / tesis, titulada: ..... "**Estado de Situación Financiera como Herramienta de Gestión para La Toma de Decisiones de Inversión – Global Mega SAC, 2022.**" ..... , en el Repositorio Institucional de la Universidad César Vallejo (<http://repositorio.ucv.edu.pe/>), según lo estipulada en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art. 23 y Art. 33.

Fundamentación en caso de **NO** autorización:

**La empresa no quiere que la información contenida en la presente tesis llegue a manos de su competencia.**

Lima 30 de Julio de 2023,

Apellidos y Nombres del Autor Paterno Materno, Nombre1 Nombre2	
DNI: <b>45589327</b>	Firma 
ORCID: <b>0000-0003-2689-7453</b>	
Apellidos y Nombres del Autor <b>Yupari Calderon Robert Angelo</b>	

## Anexo 15. Constancia CTI Vitae



YUPARI CALDERON ROBERT ANGELO

---



Fecha de última actualización: 03-06-2023

ORCID

ID 0000-0003-2689-7453



Conducta  
Responsable en  
Investigación

Fecha: 03/06/2023