



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Estados financieros y la toma de decisiones en empresas
del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022.**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador P• Vlico

AUTOR:

Mostacero Cuzco, Aner Tubal (orcid.org/0000-0002-6206-1672)

ASESORA:

Padilla Vento, Patricia (orcid.org/0000-0002-3151-2303)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA - PERÚ

2023

Dedicatoria

Este trabajo de investigación lo dedico a Dios por darme salud y poder hacer posible este logro muy significativo, también a mi familia por el apoyo incondicional, moral para poder lograr mis metas, mis objetivos trazados y de esa manera tener las fuerzas suficientes para salir adelante y superarme cada día profesionalmente.

El autor

Agradecimiento

El agradecimiento especial a mi asesora la doctora Padilla Vento Patricia, a las entidades que ha colaborado en la materialización del presente trabajo de investigación. A la Universidad Cesar Vallejo a sus docentes y directivos por brindarme el apoyo en mi desarrollo profesional.

El autor



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, PADILLA VENTO PATRICIA, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, asesor de Tesis Completa titulada: "Estados financieros y la toma de decisiones en empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022.", cuyo autor es MOSTACERO CUZCO ANER TUBAL, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 14.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis Completa 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, 19 de Junio del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
PADILLA VENTO PATRICIA DNI: 09402744 ORCID: 0000-0002-3151-2303	Firmado electrónicamente por: PPADILLAV el 19-06- 2023 21:53:14

Código documento Trilce: TRI - 0545857



Declaratoria de Originalidad del Autor

Yo, MOSTACERO CUZCO ANER TUBAL estudiante de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, declaro bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Estados financieros y la toma de decisiones en empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 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
MOSTACERO CUZCO ANER TUBAL DNI: 70356781 ORCID: 0000-0002-6206-1672	Firmado electrónicamente por: ATMOSTACEROC el 23-09-2023 11:08:08

Código documento Trilce: INV - 1293079

Índice de Contenidos

Carátula	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento	iii
Índice de Contenidos	vi
Índice de tablas	vii
Índice de figuras.....	viii
Resumen	ix
Abstract.....	x
I. INTRODUCCIÓN.....	11
II. MARCO TEÓRICO	15
III. METODOLOGÍA.....	30
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	30
3.2. Variables y operacionalización	31
3.3. Población, muestra y muestreo	32
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	34
3.5. Procedimientos	36
3.6. Método de análisis de datos	37
3.7. Aspectos éticos	37
IV. Resultados	38
V. Discusión.....	48
VI. Conclusiones.....	51
VII. Recomendaciones.....	52
REFERENCIAS	53
ANEXO	63

Índice de tablas

Tabla 01: Determinación de la muestra.....	33
Tabla 02: Validación de expertos.....	35
Tabla 03: Estadística de fiabilidad del instrumento.....	36
Tabla 04: Estadística de fiabilidad de la variable Estados Financieros.....	36
Tabla 05: Estadística de fiabilidad de la variable Toma de Decisiones.....	36
Tabla 06 Estado de situación financiera.....	38
Tabla 07: Estado de resultados integral.....	39
Tabla 08: Estado de cambio en el patrimonio neto.....	40
Tabla 09: Estado de flujo y efectivo.....	40
Tabla 10: Inversión.....	41
Tabla 11: Financiamiento.....	42
Tabla 12: Prueba de normalidad.....	44
Tabla 13: Resultados de la hipótesis general.....	45
Tabla 14: Resultados de la hipótesis específica 1.....	46
Tabla 15: Resultados de la hipótesis específica 2.....	47

Índice de figuras

Figura 01: Estado de situación financiera.....	38
Figura 02: Estado de resultados integral.....	39
Figura 03: Estado de cambio en el patrimonio neto.....	40
Figura 04: Estado de flujo y efectivo.....	41
Figura 05: Inversión.....	42
Figura 6: Financiamiento.....	43

Resumen

La investigación tuvo como objetivo general determinar cómo los estados financieros se relacionan con la toma de decisiones en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022, es de tipo básica, diseño no experimental-transversal correlacional de enfoque cuantitativo. La muestra es de 50 colaboradores de 10 empresas del sector educativo. Se utilizó el cuestionario como instrumento y la encuesta como técnica de recolección de datos, la confiabilidad se determinó por el coeficiente del alfa de Cronbach. Según la información procesada se obtuvo un nivel de significancia 0.000 y un coeficiente de correlación de Rho de Spearman de 0.764, permitiendo aprobar nuestra hipótesis general, esto indica que la relación de las variables es positiva muy fuerte. Concluyendo, que, los estados financieros se relacionan positivamente con la toma de decisiones, donde podemos afirmar que al priorizar la elaboración y presentación de los estados financieros ya que son los que nos proporcionan información financiera clave para la planificación presupuestaria, la mejora de la eficiencia operativa, la evaluación de inversiones y proyectos, así como la determinación de tarifas y políticas, permitiendo tomar decisiones informadas y estratégicas que impulsan la salud financiera y el crecimiento sostenible.

Palabras clave: Estados financieros, inversión, financiamiento.

Abstract

The general objective of the research was to determine how the financial statements relate to decision-making in companies in the education sector of the SMP district, period 2022, is of basic type, non-experimental-cross-sectional correlational design of quantitative approach. The sample is of 50 employees from 10 companies in the education sector. The questionnaire was used as an instrument and the survey as a data collection technique, the reliability was determined by Cronbach's alpha coefficient. According to the information processed, a significance level of 0.000 and a Spearman's Rho correlation coefficient of 0.764 were obtained, allowing us to approve our general hypothesis, this indicates that the relationship of the variables is very strong positive. Concluding, That, the financial statements are positively related to decision making, where we can affirm that by prioritizing the preparation and presentation of the financial statements since they are the ones that provide us with key financial information for budget planning, improving operational efficiency, evaluating investments and projects, as well as determining fees and policies, enabling informed and strategic decisions that drive financial health and sustainable growth.

Keywords: Financial statements, investment, financing.

I. INTRODUCCIÓN

La realidad problemática en Sudamérica, se entiende como países desde Colombia, Brasil, Ecuador, Chile etc., prestan mayor importancia la presentación de sus estados financieros previamente al decidir y tomar decisiones, considerando de suma relevancia para un futuro las diferentes operaciones y adquirir grandes beneficios económicos los cuales logran marcar una diferencia por la competitividad respecto al Perú, la informalidad que viene atravesando desde lo organizacional. La contabilidad en el mundo sufrió un impacto favorable para adoptarse a las NIIF, cruzando por diversas etapas donde la transformación de diferentes temas relacionados a la economía y a las finanzas. Alcanzando así establecerse con los procesos contables se favorecieron en las organizaciones empresariales por la presencia de las NIIF.

Los EEFF a nivel del Perú es prioridad en grandes empresas, debido a que estas empresas se encuentran bien consolidadas, acuden en contratar a personal para la presentación de sus EEFF, haciendo posible que estas entidades sean más eficientes al momento de tomar decisiones, a comparación de empresas medianas como del sector educativo, no le prestan importancia apropiada ya que sus accionistas de estas entidades, eligen la operatividad y en su mayoría deciden elegir sus propias decisiones sin tener presente ni basarse en la información de los EEFF. También la tecnología ha marcado una barrera para el departamento de contabilidad para las empresas en el sector educativo, siendo los gerentes que ven preferible invertir en su plana docente, dejando delado la contabilidad y contar con especialistas que les permiten elaborar y presentar los estados financieros.

El peruano (2020) El decreto Legislativo N°1476, sobre los servicios que brindan de manera presencial y las que no, establece que las instituciones educativas privadas ahora deben presentar a los padres su estructura de costos, cómo está conformado el precio de la pensión, qué costos se tenían previstos en la etapa presencial y en la no presencial. De no enviarse la información respecto a las prestaciones y costos, situación financiera y además, verificar la recepción de estos documentos, los colegios privados se exponen a infracciones entre 10 y 50 UIT.

En el distrito de SMP el colegio Prisma Lima-Norte, se evidencia que obvia su elaboración y presentación de los EEFF, por ser una organización escolar distinto al de una empresa por el que responde a un modelo de negocio diferente, la liquidez financiera de dicha institución implica directamente según el servicio que ofrece y brinda, del mismo modo la Institución Educativa puede beneficiarse de estas prácticas y tener una propuesta educativa a nivel más alto.

En este proyecto de investigación nos permite determinar que los estados financieros son indispensables para tener una solvencia financiera y fortalecer a sus gerentes para decidir y tomar decisiones; lo cual nos planteamos como problema general: ¿Cómo los estados financieros se relacionan con la toma de decisiones en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022? Así mismo se da a conocer los problemas específicos: ¿Cómo los estados financieros se relacionan con la inversión en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022?, ¿Cómo los estados financieros se relacionan con el financiamiento en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022?

Esta investigación para sustentar el marco teórico la cual nos permite medir las variables de estudio empleamos diferentes teorías y definiciones. Fuentes, (2017). Nos hace referencia que los beneficiarios de la información financiera descubren la situación real de las entidades por lo general de cualquier entidad económica es precisamente a través informes financieros que presentan los EEFF (p. 51). Así también Anaya (2009) Los estados financieros nos reflejan los diferentes movimientos que la entidad a realizado por un determinado periodo, los mismos que nos servirá para que la junta directiva ayude a tener un reflejo de su estructura económica para poder elegir las decisiones adecuadas y obtener los resultados esperados para dar cumplimiento a los objetivos que se ha planteado la Institución Educativa ya sean a corto o largo plazo (p. 15). Por lo tanto, el autor Dapena, (2004) Nos hace referencia que la toma de decisiones debe ser indispensable durante el funcionamiento de una organización o entidad. Por lo que las determinaciones serán importantes, ya que serán las que determinen el camino a perseguir por muchos años y sean las que permitan resolver los problemas presentados ya sea en última hora (p. 65). por otro lado, Bernal (2010) nos hace

referencia que la justificación teórica según el estudio posee como propósito crear reflexión y debate académico, comparar la teoría, corroborar los resultados para hacer un conocimiento existente de forma epistemológica (p. 41).

Siendo esta investigación de enfoque cuantitativa, tipo básica y nivel descriptivo, de diseño no experimental-correlacional, la cual fue ejecutada por intermedio de un instrumento, utilizando un cuestionario, el cual nos creó una idea viable y confiable en relación al conocimiento, del mismo modo se empleó métodos estadísticos para su recolección y procesamiento de datos. Así Bernal (2010) nos dice que según el estudio se da la justificación metodológica al momento que el proyecto se realiza, también para generar un conocimiento legítimo y confidencial se propone una nueva estrategia o un nuevo método (p. 41)

En la presente investigación será importante para futuras investigaciones como una fuente de información, la misma que es adquirida de diferentes autores, de diversos trabajos de investigación ya ejecutados a nivel internacional y nacional, la cual servirán de referencia ambas variables de estudio a dichos investigadores. Bernal (2010) nos dice que la justificación práctica plantea estrategias las cuales favorecerían a solucionar un problema al momento de ejecutarse (p. 42).

Por lo expuesto se planteó como objetivo general: Determinar cómo los estados financieros se relacionan con la toma de decisiones en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022. Del mismo modo se planteó como objetivos específicos: Determinar cómo los estados financieros se relacionan con la inversión en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022, Determinar cómo los estados financieros se relacionan con el financiamiento en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022.

Por otro lado, nos permitió plantearnos como hipótesis general: Los estados financieros se relacionan positivamente con la toma de decisiones en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022. Y como hipótesis específicas a las siguientes: Los estados financieros se relacionan positivamente con la inversión en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022, Los estados

financieros se relacionan positivamente con el financiamiento en las empresas del sector educativo del distrito del distrito SMP, periodo 2022.

II. MARCO TEÓRICO

Antecedentes internacionales V1

Vera L. y Guaño C. (2019) encontramos como objetivo en su investigación “Examinar el correcto procedimiento contable y tributario del ISD y su consecuencia en los EEFF” utilizando una metodología como: enfoque cualitativo, descriptiva y documental como tipo, no experimental como diseño, su población fue de 26 colaboradores, su muestra de 5 trabajadores del departamento de contabilidad, para el recojo de información la técnica que se empleó fue la encuesta y lo que se utilizó como instrumento fue el cuestionario, obteniendo como conclusión: La escasez de la modernización en el área de contabilidad ha ayudado a que se produzcan inconvenientes en el procedimiento contable tributario del ISD, ocasionado inconvenientes de dicha información se dio durante el registro, la elaboración y presentación en los EEFF.

García, (2019) tiene como objetivo en su investigación: “Analizar la información contable en la entidad Sg Consultores Spa entre los periodos 2017-2018 teniendo como propósito de ejecutar los indicadores que admitan aclarar la información” utilizando una metodología de enfoque cuantitativo, tipo analítica y descriptiva, la población y muestra fue libro administración financiera, para el recojo de información fue por intermedio del análisis y exploración de dicha información contable. Teniendo como conclusión, La compañía presenta firmeza y progreso embalado en su segundo año de marcha, y así sus números reflejan por sí mismos y manifiestan en el modelo económico y en la práctica administrativa por parte de la junta directiva una fuerte consolidación.

Andrés, (2020) tiene como objetivo en su presente investigación: “Establecer las consecuencias de la información financiera que revelan y meden por el reconocimiento de los instrumentos financieros acorde a los nuevos exigencias técnicas implementadas en Colombia, apoyado por intermedio de una iniciativa pedagógica” utilizando como metodología: enfoque cuantitativo, tipo descriptivo, la población y muestra se compuesta con empresas de producción y comercialización catalogadas como medianas y grandes empresas, para la recolección de la información se dio por intermedio de un análisis y revisión de información financiera, teniendo como conclusión: En el universo económico y contable de universidades

específicamente en las áreas financieras de dichas entidades se presenta un gran desconocimiento, y dudas sobre su procedimiento para inserción en los estados financieros. Lastimosamente en áreas financieras los profesionales, dominan muy bien los saberes de su ejercicio profesional, posiblemente la complicación con la NIIF 16 y NIIF 9, se debe tener un nivel financiero más alto y así lograr adecuadamente la aplicación de los instrumentos financieros en ciertos temas específicos.

Castillo N. y Arrese J. (2022) tiene como objetivo en su investigación “Examinar la relación de como salvaguardias los saldos de los EEFF de la organización NEYMER GENERAL SERVICES S.A. de servicios de operadores en la localidad de Guayaquil en los años 2019 y 2020” también utilizó una metodología: enfoque cualitativo, tipo descriptiva, la población se formó con el área administrativa y su muestra fue de 10 ejecutivos, para la recolección de la información la técnica que se utilizó fue la encuesta, la observación y la entrevista, utilizando al cuestionario y una guía de observación como instrumentos. Teniendo como conclusión: Por intermedio del desarrollo de la tesis se ha logrado alcanzar el inconveniente que se ha establecido en respecta a las entidades como de importación y servicios directos o indirectos el cual no hizo con el fin de perjudicar los productos de importación como camarón, electrodomésticos, vehículos, materiales de construcción, equipos de transporte, alimentos, etc. a origen de la normativa salvaguardia.

Guamán R. y Montero C. (2021) tiene como objetivo general de su investigación “Establecer el efecto de adecuación de las NIIF para PYMES sección 3 elaboración y presentación de EEFF en las sociedades constructoras en la localidad de Cuenca en el periodo 2019-2020”, utilizando una metodología de enfoque mixto, descriptiva como tipo, no experimental su diseño, población fue 420 PYMES constructoras, su muestra fue de 210 PYMES constructoras, para el recojo de la información la técnica que se empleó fue la encuesta y el cuestionario como instrumento, llegando a la siguiente conclusión: En cuanto a la utilización de las NIIF para PYMES por falta de capacitación, se dan indudables inconvenientes respecto a su aplicación. La entidad de la construcción como un diagnóstico del presente contexto, se verificó que el personal contable no conoce muy bien los

procedimientos de implementación con las NIIF para PYMES y las políticas contables y controles que los rigen. Asimismo, no se encuentran están capacitados, ni son instruidos para aplicarlos, por lo que el trabajo sea de manera adecuada les hace mucho más difícil. Se verificó que en la actualidad las entidades no se cumplen las normas mencionadas, e inclusive vulneran principios contables como los asientos diarios que presentan un alto índice y se realizan de forma semanal o mensualmente dicha información financiera.

Antecedentes nacionales V1

Cerna N. y Carlos D. (2018) tiene como objetivo en su investigación “Establecer la relación de las decisiones financieras en sus EEFF de las chicas sociedades en zonas rurales de la región Cajamarca.” utilizando una metodología de enfoque cualitativo de tipo aplicada, no experimental su diseño, la población se conformó con chicas y medianas sociedades lo cual ofrecen servicios a la región de Cajamarca por intermedio de carga en la minera, se tomó como muestra las PYMES empresas, se emplearon las encuestas y entrevista para la el recojo de datos. Llegando a la conclusión: Los EEFF si influyen favorablemente al momento de decidir las decisiones financieras de las chicas sociedades en las zonas rurales de Cajamarca.

Avellaneda, (2020) tiene como objetivo general en su investigación “Establecer la correlación que se da entre los EEFF en la Sociedad Plastimedíc SCRL al momento de tomar decisiones durante el periodo 2019” la metodología que realizó tuvo como enfoque cuantitativo, aplicada como tipo, no experimental como diseño, la población utilizada fue el total de trabajadores de la entidad Plastimedíc. La muestra se tomó a colaboradores del área de contabilidad y finanzas, se empleó la encuesta como técnica y el cuestionario como instrumento para el recojo de datos, teniendo como conclusión: la entidad tiene que priorizar la capacitación al personal sobre cursos para el análisis de contabilidad e interpretación de los EEFF, teniendo como objetivo adquirir información financiera y contable, la cual le servirá a los gerentes al momento de decidir por mejores decisiones.

Espinoza T. y Huaynate B. (2019) en su investigación tiene como objetivo “Reconocer de qué forma las notas explicativas se relacionan con los EEFF bajo

NIIF de las sociedades industriales del distrito de Yanacancha periodo 2018” utilizando una metodología: Cuantitativo como enfoque, aplicada como tipo, descriptivo y correlacional como diseño, la población está constituida por los contadores de las empresas industriales, con 52 Contadores de las empresas industriales se conformó la muestra, el recojo de información la técnica que se empleó fue la encuesta y el cuestionario como instrumento. Obteniendo como conclusión: Según los Contadores en las entidades industriales de la localidad de Yanacancha, al presentar sus EEFF con sus respectivas notas, se logra determinar que la evaluación es favorable, presentando pequeñas discrepancias como se percibe razonablemente, donde lo estipulado por las NIC estudiadas las notas cumplen en su mayoría parcialmente.

Espinal, (2021) tuvo como objetivo en su investigación “Establecer la correspondencia entre la NIC 19 y los EEFF de sociedades del rubro de construcción, Lima 2019”, utilizó una metodología: cuantitativo como enfoque, aplicada como tipo, transversal, descriptivo, correlacional, no experimental como diseño, estuvo conformada su población por los empleados de la constructora en el área operativa y administrativa, la muestra utilizada fue de los 40 empleados, para el recojo de datos, la encuesta se empleó como técnica, y el instrumento que se empleó fueron los estados financieros y el cuestionario, llegando a la siguiente conclusión: Los beneficios laborales que se da a empleados y sobre el pago durante la fecha conveniente a la aplicación de la NIC 19, ayudando a presentar la información oportuna, objetiva y veraz en los estados financieros; reflejando lo real en el pasivo específicamente las cuentas de remuneraciones y participaciones por pago a sus empleados, provisionando todos los meses los correctos importes, los cuales les facilita reflejar los resultados de forma adecuada en un momento oportuno.

Ojeda, (2019) tiene como objetivo en su investigación: “Establecer de qué forma la Auditoría Financiera influye en la razonabilidad de los EEFF de las sociedades en el rubro automotriz” la metodología que utilizó: Cuantitativo enfoque cuantitativo, aplicada-explicativa-casual como tipo, no experimental como diseño, su población fueron las empresas del sector automotriz de Lima, y su muestra estuvo conformada por solo 50 empresas, el recojo de información, la técnica que

se utilizó fue la encuesta del mismo modo se empleó al cuestionario como instrumento, llegando a la conclusión siguiente: La información que reflejan los EEFF en dichas entidades del rubro automotriz Lima- 2018, la auditoría financiera si tiene influencia en la razonabilidad. Siendo de suma importancia la aplicación de las auditorías ya que muchas de estas entidades se encuentran en el exterior cotizando en bolsa, encontrándose obligadas a tener anualmente una auditoría para su estudio de dicha información con casos diferentes en moneda para la toma de decisiones.

Antecedentes internacionales V2

Gutiérrez D. y Barandica D. (2020) tiene como objetivo en su investigación: “Establecer como las decisiones en la sociedad TENARIS, en la localidad de Cartagena de indias – Jurisdicción de Bolívar” la metodología que utilizó es cuantitativo como enfoque, descriptiva como tipo y diseño no experimental, la población se conformó con el personal de colaboradores de la sociedad TENARIS de Cartagena de indias y la muestra se conformó por 15 colaboradores, la técnica que se empleó fue la encuesta para el recojo de datos del mismo modo se utilizó al cuestionario como instrumento, obteniendo como conclusión: El contexto presente de la toma de decisiones en la compañía TENARIS en la localidad de Cartagena de indias – Jurisdicción de Bolívar, fue relacionada como estrechamente actual, el indicador debilidades, es el que se dio como más deprimido, como indicador favorable las amenazas. Por lo consiguiente, lo analizado nos accede imaginar que dicha entidad identifica a los componentes externos del ambiente, garantizando su presencia en el mercado, teniendo esta proposición, se da decisivo implementar diferentes estrategias las cuales permitan conocer sus debilidades y optimizar su gestión estratégica.

Rosano, (2019) en su investigación tiene como objetivo “Apreciar la inminencia durante las decisiones tomadas por los gerentes a la Responsabilidad Social Universitaria en clave ignaciana en la Universidad Iberoamericana Puebla” y su metodología que utilizó es de enfoque cualitativo de tipo transversal, su población estuvo compuesta con 89 coordinadores y 29 Directores, haciendo un total de 118 directivos, la muestra se conformó con 81 coordinadores y 28

Directores, los mismos que son considerados como gerentes, durante el recojo de información la técnica que el investigador utilizó fue la encuesta del mismo modo utilizó como instrumento al cuestionario, teniendo como conclusión: Como base de la coherencia organizacional se concibe el liderazgo gerencial y como interlocutor al discurso institucional, para una aglutinación organizacional se da fruto de una suma de decisiones gerenciales éticas que orienta a dicha universidad frente una responsabilidad social es necesario organizar, práctica de hacer y en el saber.

Trejos, (2018) tiene como objetivo en su investigación: “Establecer como la planificación financiera y las decisiones tomadas anuncian el desenvolvimiento financiero, en PYMEs de la municipalidad de Medellín” utilizando una metodología: cuantitativo como enfoque, descriptivo como tipo, correlacional, transversal y explicativa como diseño, la población se conformó por 250 PYMEs, se conformó la muestra con 80 empresas, empleó la encuesta para el recojo de datos como técnica, asimismo, se utilizó al cuestionario como instrumento, llegando a la siguiente conclusión: Según la muestra estimada y haciendo uso de técnicas estadísticas, podemos determinar que la planificación financiera y las decisiones tomadas adivinan positivamente el grado de desenvolvimiento financiero. Según las PYMEs de la municipalidad de Medellín, en Colombia, realizan la planeación financiera en un alto nivel, y calidad en la toma de decisiones, logrando un nivel óptimo en el desempeño financiero.

Gonzales, (2021) el objetivo general en su investigación fue “Examinar la gestión financiera durante el proceso de decidir y elegir las decisiones de la sociedad de servicios públicos ASAA S.A. E.S.P. de ,a localidad Especial Turístico y Cultural de Riohacha” utilizando como metodología: cuantitativo como enfoque, básica descriptiva como tipo y no experimental como diseño, la población fue de 15 trabajadores siendo la misma cantidad de trabajadores como muestra, se llegó a utilizar como técnica la encuesta durante el recojo para los datos y el cuestionario como instrumento, teniendo como conclusión: Para mejorar al momento de realizar gestión financiera y al momento de elegir mejores decisiones se propusieron diferentes estrategias, enfocadas en perfeccionar las habilidades de la gerencia para beneficiar los objetivos organizacionales.

Gutiérrez, (2020) en su trabajo nos presenta como objetivo “Trazar como herramienta o metodología durante el estudio financiero y de indicadores de gestión de mayor influencia en las sociedades del rubro comercial en Bucaramanga permitiendo que la situación financiera determine y brinde mejores eficiencias al momento de elegir las decisiones durante el plazo más corto” utilizando una metodología; cualitativo como enfoque, descriptivo como tipo y no experimental como diseño la población fue de 9 participantes, los mismos utilizados para la muestra, para obtener la información se logró emplear la entrevista y revisión bibliográfica como técnicas adecuadas, por otro lado se empleó como instrumento fua la observación, llegando a al siguiente conclusión: Los diversos escenarios que han experimentado las sociedades dedicadas a diferentes sectores, específicamente las entidades dedicadas al sector comercial, ocasionadas por el virus del COVID-19 y la volatilidad en los diferentes mercados de divisas junto con el precio del crudo en el universo, piden a los negociantes observar y orientar sus esfuerzos a tener cuidado con la utilidad del negocio basándose desde lo más básico, llevar un control punto por punto entre las diferentes líneas de los EEFF y operaciones de actividad comercial, haciendo de lado la indagación de con la rentabilidad y optimizar en la búsqueda de liquidez para ir operando y lograr la sostenibilidad de la empresa.

Antecedentes nacionales V2.

García, (2021) tiene como objetivo en su investigación “Establecer como elegir las decisiones en las micro y pequeñas sociedades, en el sector de EBR: del nivel inicial en la Institución Educativa privada arco iris de colores S.R.L. de la localidad de Ayacucho, 2019”, utilizando una metodología: cuantitativo como enfoque, descriptivo como tipo y no experimental como diseño, su población se conformó por 7 accionistas de dicha I.E. la misma que se utilizó como muestra, empleó la encuesta como una de las técnicas durante el recojo de la información y el cuestionario como instrumento, llegando a al siguiente conclusión: En esta investigación se examinó el comportamiento de las sociedades del sector de EBR: que se clasifican como pequeñas entidades. Precisamente en el caso de dicha Institución Educativa privada. Demostrando que los accionistas de dicha entidad revelan su compromiso que tienen con su trabajo, obteniendo como como

resultado, donde el 100% de sus accionistas se encuentran muy comprometidos con sus labores. Por lo consiguiente deducimos que en la mayoría los accionistas se encuentran cómodos y muy comprometidos con sus responsabilidades, también podemos mencionar que demuestran adecuadas actitudes el momento de tomar decisiones y son indiferentes ante actitudes que generan desconfianza al momento de realizar una toma de decisiones.

Jaramillo Y. y Mauricio G. (2020) en su investigación tiene como objetivo “Establecer cómo las competencias profesionales se relacionan con las decisiones más eficientes de los empleados de la sociedad Constructora Trecor S.A.C., 2020” la metodología que utilizó fue un enfoque cuantitativo, básica como tipo y correlacional como diseño, la población fue el total de trabajadores de la empresa y se conformó la muestra con 100 trabajadores, empleó durante el recojo de la información la encuesta como herramienta, del mismo modo, se empleó al cuestionario como instrumento, llegando a la siguiente conclusión: Las decisiones eficientes de los empleados de la entidad Constructora Trecor S.A.C., 2020 tiene influencia positiva por parte de las competencias profesionales, ya que arrojó como valor $p = 0.000$ siendo menor a 0.05 con la prueba Chi-cuadrado aceptando la hipótesis planteada.

Quesquen, (2019) tiene como objetivo en su investigación, “Establecer la relación al momento de elegir las decisiones con la rentabilidad en las sociedades del rubro automotriz, Los Olivos 2019” la metodología que utilizó fue cuantitativo como enfoque, básica descriptiva como tipo y no experimental como diseño, se conformó por 30 empleados de las entidades del sector automotriz a la población, la muestra la misma que la población, durante el recojo de datos la herramienta que se logró utilizar fue la encuesta, del mismo modo se logró utilizar como instrumento al cuestionario, obteniendo como conclusión: Los jefes no tienen en cuenta los diferentes problemas relacionados con los empleados para adquirir mejores resultados que realmente beneficien a la inversión de sus activos y fondos propios de dichas entidades automotrices. Deduciendo también que, existe relación positivamente y aceptable en sus variables de estudio, obteniendo una correlación de Rho Spearman igual a 0.785.

Fanning A. y Human H. (2021) tiene como objetivo en su investigación “Establecer la relación durante el análisis de los EEFF al momento de elegir las decisiones de la sociedad QUIZUD E.I.R.L durante el año 2021” utilizando una metodología, cuantitativo como enfoque, aplicada, descriptivo-correlacional como tipo y no experimental como diseño, la población fue de 12 trabajadores de los departamentos de contabilidad y finanzas de la entidad Quizud E.I.R.L. y la muestra es la misma que la población, durante el recojo de dicha información se logró utilizar la entrevista como, del mismo modo se logró emplear como instrumento al cuestionario, teniendo como conclusión: Una vez probada la HA, para eso se logró obtener un valor de $p= 0.000$, del mismo modo de logró obtener como coeficiente de correlación (Rho Spearman) de 0.848, siendo favorable y considerable, por lo que se instituyó que durante la interpretación y análisis de los EEFF inciden al momento de elegir las decisiones eficientes de dicha entidad Quisud E.I.R.L con respecto al año 2021.

Barrios, (2019) en su investigación tiene como objetivo “Establecer el grado de gestión en la información financiera y su influencia con las decisiones gerenciales por parte de directores en las sociedades de la Unión Peruana del Norte” utilizando una metodología: cuantitativa como enfoque, científico, descriptivo, aplicativo y comparativo como tipo y descriptivo– correlacional no experimental como diseño, siendo así se logró conformar la población por los departamentos de gerencia y contabilidad de 30 entidades dedicadas al sector de transporte en el distrito de Paucarpata- Arequipa y la muestra la misma de la población, empleó la encuesta durante el recojo de la información como herramienta y el instrumento que se logró emplear fue la hoja de registro de datos, llegando a la siguiente conclusión: Para optimizar las decisiones eficientes por parte de los gerentes de entidades dedicadas al sector de transporte de carga y puedan conocer y evaluar la situación financiera sus gerentes no reciben dicha información de forma adecuada ni oportuna.

Estupiñan (2012, como se citó en Elizalde, 2019), nos hace referencia que los estados financieros, son hechos con la intención de proporcionar información general, envolviendo a los EEFF en estos términos, son los mismo que anualmente

se preparan y presentan, por lo que están dirigidos a envolver necesidades frecuentes de información en una extensa escala de beneficiarios (p. 89)

Tamayo y Escobar (2008, como se citó en Elizalde, 2019), nos hace referencia que los estados financieros son específicamente los que se preparan al término de un determinado periodo y sean celebrados por beneficiarios indeterminados, satisfaciendo al público en general y puedan comparar que el ente económico tiene como capacidad y poder adquirir los flujos favorables de capitales, los mismos que se identifican por su situación, claridad, imparcialidad, y muy fácil de consultar (p. 96)

Horngren (2007, como se citó en Elizalde, 2019), nos dice que la elaboración, presentación y emisión, de estados financieros de la entidad de forma estructurada concerniente a la situación financiera y su rendimiento, nos lleva a una gran responsabilidad y el objetivo que estos mismos persiguen, no obstante, en algunas oportunidades se obvian de los EEFF, pero los EEFF son los que permiten a diversos beneficiarios, accedan a su información económica de la compañía, siendo de otra forma imposible conocer (p. 24).

Fuentes, (2017) nos hace referencia sobre los EEFF primordiales son los que reconocen a frecuentes necesidades y objetivos del beneficiario general, estos EEFF son: Estado de situación financiera, el estado de resultados integral, estado de cambio en el patrimonio neto y el estado de flujo y efectivo, también nos hace mención que son informes donde los beneficiarios de la información financiera se benefician y descubren la situación real de las entidades y de cualquier organización económica (p. 51).

Anaya (2009) nos hace referencia que los EEFF es el reflejo de diferentes operaciones económicas que la entidad ha realizado en un determinado periodo (p. 2).

Fuentes (2017) nos dice que, el que presenta información relativa y en una determinada fecha sobre los recursos económicos y sus obligaciones financieras de la sociedad específicamente es el estado de situación financiera; mostrando en sus activos sus recursos disponibles, informando sus limitaciones; del mismo modo

los pasivos reflejando su exigencia, así como, informando sus riesgos financieros; su capital o patrimonio durante un determinado periodo (p. 51).

Catacora (2012, como se citó en Elizalde, 2019), nos hace referencia que se refleja dicha información sobre los activos, pasivos, y patrimonio, así como, la situación económica de la empresa en determinado periodo es precisamente por el estado de situación financiera, en consecuencia, para la presentación y elaboración se establece según la manera que disponen las partidas en los EEFF haciendo uso de la ecuación contable. (p. 71).

Estupiñan (2012, como se citó en Elizalde, 2019), nos hace referencia que es el que muestra los activos como el recurso vigilado por una empresa producto del resultado de operaciones pasadas donde la sociedad tiene expectativa en un futuro obtener beneficios económicos, del mismo modo, los pasivos son obligaciones que se presentan en la empresa, ocasionadas a partir de operaciones pasadas al término de un periodo, por lo que serán cancelados a la empresa, donde también tienen esperanzas recaudar recursos económicos que benefician a la empresa. Por otro lado, el patrimonio viene a ser el excedente de los activos de la entidad, cuando se haya disminuido todos sus pasivos, por lo consiguiente la relación que se da entre los activos, pasivos y patrimonio durante un determinado periodo es precisamente la situación financiera de una entidad. (p. 15).

Fuentes (2017) nos hace referencia que el EERR elaborado y presentado es el que refleja una información referente a la obtención de las operaciones en un determinado periodo, por lo consiguiente refleja sus ingresos, gastos y la utilidad o pérdida neta así también el cambio neto en el patrimonio contable según lo que resulte en un determinado periodo (p. 52).

Catacora (2012, como se citó en Elizalde, 2019), nos dice que el EERR presenta la utilidad o pérdida la misma que se obtuvo dentro de un determinado periodo producto de actividades comunes y extraordinarias. Viendo de un punto financiero, existen fundamentalmente para determinar e informar los ingresos, costos y gastos en diferentes periodos (p. 71).

Espiñeira (2010, como se citó en Elizalde, 2019), nos hace referencia que el EERR refleja un desempeño financiero de un determinado periodo en una empresa, por lo que la gerencia fácilmente puede utilizar su juicio en relación con la manera de presentación en diferentes áreas (p. 16).

Fuentes (2017) nos hace referencia que el estado de cambios en el patrimonio neto, refleja los cambios que se realizan en la inversión de los socios o empresarios durante un determinado periodo en el caso de entidades lucrativas (p. 52)

Catacora (2012, como se citó en Elizalde, 2019), nos hace referencia que el estado de cambio de patrimonio neto, principalmente su objetivo es reflejar, revelar los diferentes movimientos en el patrimonio, los que son significativos ya que de otra manera sería imposible poder conocerlos, también informa los movimientos y cambios suscitados en dos fechas y en las diferentes cuentas que son las mismas que componen el patrimonio, entre ellas el capital social y las cuentas de superávit (p. 73).

Espiñeira (2010, como se citó en Elizalde, 2019), nos hace referencia, es el que refleja, informa la conciliación de partidas realizadas en el capital de dicha sociedad, desde el inicio de año hasta el final del mismo es precisamente el estado de cambios en el patrimonio neto. (p. 18).

Fuentes (2017) nos hace referencia, el que refleja información relevante sobre los diferentes cambios de las fuentes de financiamiento y recursos económicos de la organización durante un determinado periodo es precisamente el estado de flujo y efectivo, además, sus actividades son diversificadas por las actividades de financiamiento, de inversión y actividades de operación. (p. 52)

Catacora (2012, como se citó en Elizalde, 2019) nos hace referencia sobre los beneficiarios con los EEFF obtengan elementos favorables con los presentados por otros EEFF principalmente tiene como propósito un estado de flujo de efectivo es reflejar información importante, de sus entradas, depósitos o equivalentes de efectivo de una empresa en un determinado periodo (p. 73).

Espiñeira (2010, como se citó en Elizalde, 2019), nos dice que este estado de flujo de efectivo facilita a los beneficiarios para estudiar la capacidad de una sociedad, poder adquirir y utilizar el efectivo, también expresa y refleja como genera y da uso el efectivo durante sus operaciones económicas como, de inversión y financiamiento, durante un determinado periodo (p. 19).

Guzmán (2018) nos dice que en muchas oportunidades para elegir las decisiones por parte de los directivos piensan que se da como un ejemplo de servicio ejerciendo su autoridad sobre su decisión, ya que frecuentemente los directivos son los que deciden a donde pueden acudir, quien es el que lo realizará, cómo y cuándo se debe de resolver, por otro lado, la toma de decisiones es especialmente una planificación y razonamiento respetando lo que sugiere el proceso estratégico que es el que busca examinar, elegir y escoger por la alternativa más idónea que pueda solucionar el problema (p. 115).

Canós L., Pons C., Valero M., y Maheut, J. (2012). Nos menciona que la toma de decisiones cuando se da en una entidad, se presenta específicamente un proceso que coloca en manifiesto las habilidades de quiénes los representa como son sus gerentes. Donde nada más se trata de una actividad la cual amerita un abanico de las habilidades como la inteligencia, racionalidad, responsabilidad y creatividad (p. 48).

Argandoña, (2011) nos menciona que la toma de decisiones cuando se presenta en la entidad, podemos definirlo como un proceso por intermedio el cual se selecciona la mejor alternativa y la más idónea dentro de muchas alternativas. Donde le único objetivo es generar un estado adecuado considerando sus limitaciones y recursos económicos para finalmente proceder e implementar la opción adecuada (p. 12).

Dapena, (2004). Nos hace referencia que la toma de decisiones debe ser indispensable durante el funcionamiento de una organización o entidad. Por lo que las determinaciones serán importantes, ya que serán las que determinen el camino a perseguir por muchos años y sean las que permitan resolver los problemas presentados ya sea en última hora (p. 65).

Hernández (2019) nos hace referencia que la toma de decisiones tiene que ser racionales, pero no emotivas o intuitivas. Por lo consiguiente las decisiones tienen que ser tomadas principalmente con un análisis previamente realizado y no obedeciendo presentimientos o corazonadas. Siendo muy importante e indispensable tener conocimiento de finanzas para la toma de decisiones financieras (p. 31).

Hernández (2019) nos hace referencia que las decisiones financieras consiguen transformar desde hace mucho tiempo, ya sean decisiones de un corto plazo, mediano plazo o de largo plazo. En consecuencia, podemos mencionar que las decisiones financieras se agrupan en: decisiones de inversión y financiamiento (p. 33).

Gitman, L. y Joehnk, M. (2005) nos dice que las decisiones de inversión están relacionadas por intermedio de la asignación de capitales en diversas oportunidades de inversión con la finalidad de poder lograr un rendimiento favorable y posible (p. 99).

Gitman, L. y Joehnk, M. (2005) nos dice que las decisiones de inversión incentivan a realizar un análisis global del contexto, accediendo descubrir decisiones ya tomadas anteriormente, pero también que pueden perjudicar de manera directa las diferentes instancias en una entidad (p. 101).

Gitman, L. y Joehnk, M. (2005) nos hace referencia que las decisiones de inversión principalmente son las que se toman con mucha sensatez, porque son las que tienen mayores influencias en un largo tiempo especialmente en la rentabilidad y tasa de crecimiento, siendo así muy determinante y jugando un papel valioso en el futuro de la entidad (p. 111).

Hernández (2017) nos hace referencia que las decisiones de inversión son las principales en involucrarse y dependen mucho con las decisiones que tienen que ver con los recursos financieros los mismos que serán importantes para la empresa, ya que fijarán para donde serán destinados dichos recursos económicos, ya que producto de ellas se elegirá la decisión más adecuada y viable la misma que la dará mayor utilidad en el futuro de la empresa (p. 35).

Hernández (2017) nos hace referencia que las decisiones de financiamiento son las que se deben tener presente para saber cómo se obtiene recursos para la empresa, seleccionando la opción más pertinente e idónea la misma que se evaluará y valdrá la pena endeudarse y con cual no, lo cual permite poder elegir la opción que tenga mayor ventaja en los términos de tasas y plazos (p. 35).

Pesce, G., Esandi, J., Briozzo, A., y Vigier, H. (2015) nos hace referencia que las decisiones de financiamiento se presentan teniendo en cuenta un orden de preferencias según las fuentes de financiamiento, dichas preferencias nos permiten establecer que las entidades suelen recurrir es la primera como son los fondos generados al interior de la empresa, posteriormente se elige o se emite una deuda, finalmente se implementa la ampliación del capital propio de la empresa (p. 29).

Pesce, G., Esandi, J., Briozzo, A., y Vigier, H. (2015) nos hace referencia que la jerarquía financiera anuncia sobre las decisiones de financiamiento son las que se deben priorizar en primer lugar el financiamiento interno, haciendo uso de la retención de beneficios, posteriormente se deben tener en cuenta las decisiones de financiamiento aquellas que se mantengan menores costos de agencia (p. 32).

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

El presente trabajo de investigación es cuantitativa como enfoque, pues de acuerdo a Fernández, (2016) nos explica que en un enfoque cuantitativo es aquel que se divide en identificar y formular un problema científico, posteriormente se realiza una revisión de su contenido sobre un determinado tema, construyendo de esta forma un marco teórico referencial, posteriormente se formulan hipótesis de investigación; de las cuales se puede precisar las variables fundamentales de dicha investigación, las cuales serán definidas conceptualmente y de operacional (p. 10).

Según Nieto (2018) nos hace referencia que el tipo de investigación básica descriptiva porque su objetivo principal es recopilar informaciones, datos sobre propiedades, características, cualidades, habilidades de las personas, instituciones y agentes de los procesos sociales, una investigación de nivel descriptivo corresponde a la recolección de datos para dar respuesta a interrogantes con respecto a una situación de dichos sujetos del estudio o probar hipótesis. (p. 2)

Diseño de la investigación

El diseño de este trabajo de investigación es no experimental, según Hernández, Fernández y baptista (2018) nos hace referencia, es diseño no experimental cuando por ninguna manera se manipula las variables entre sí, de los cuales se observaron diferentes fenómenos en un ambiente natural que posteriormente fueron analizados (p. 44).

Dentro de los tipos no experimentales esta investigación es de tipo transeccional o transversal, según Agudelo L. y Aigner J. (2008) nos dice que, son los que recolectan la información en un determinado y único tiempo, teniendo como objetivo describir variables, luego examinar su

incidencia en un determinado momento es precisamente los diseños de investigación transeccional o transversal. (p. 214).

Bernal (2010) nos dice que, es la que tiene como propósito presentar su relación que se dan entre las variables o resultados de variables es la investigación correlacional ya que tiene como puntos importantes estudiar, examinar las relaciones de las variables junto con los resultados de las mismas, finalmente no nos explica que una sea la causa de la otra (p. 217).

3.2. Variables y operacionalización

Definición conceptual

Estados financieros: V1

Fuentes, (2017) nos hace referencia sobre los EEFF primordiales son los que reconocen a frecuentes necesidades y objetivos del beneficiario general, estos EEFF son: Estado de situación financiera, el estado de resultados integral, estado de cambio en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo, también nos hace mención que son informes donde los beneficiarios de la información financiera se benefician y descubren la situación real de las entidades y de cualquier organización económica (p. 51).

Toma de decisiones: V2

Hernández (2019) nos hace referencia que las decisiones financieras consiguen transformar desde hace mucho tiempo, ya sean decisiones de corto plazo, mediano plazo o de largo plazo. En consecuencia, podemos mencionar que las decisiones financieras se agrupan en: decisiones de inversión y financiamiento (p. 33).

Definición operacional

Estados financieros: V1.

Dicha variable estará evaluada por intermedio de sus dimensiones propuestas por Fuentes (2017) quien establece a los estados financieros básicos.

Toma de decisiones: V2.

Dicha variable será evaluada por intermedio de sus dimensiones propuestas por Hernández (2019) quien determina la toma de decisiones financieras en dos grandes categorías.

3.3. Población, muestra y muestreo

Población

La población de esta investigación está formada por 50 colaboradores (10 colegios privados con 5 colaboradores cada uno) de las empresas dedicadas en el rubro educativo del distrito de SMP. De acuerdo con Fracica (1988), nos dice que se considera a todas las unidades de muestreo como con junto, de todos los elementos a los cuales la investigación se refiere (p. 36).

Por otro lado, según Jany (1994) nos hace referencia que la población es el total de elementos los cuales presentan características iguales y principalmente son de las que se hace inferencia (p. 48).

Muestra

En este trabajo de investigación su muestra está conformada por 50 colaboradores (10 colegios privados con 5 colaboradores cada uno) de las empresas del sector educativo del distrito de SMP, ubicada por la zona de la avenida Canta callao. Según Bernal (2010) nos hace referencia que la muestra viene hacer una parte de la población seleccionada, de la cual se va a obtener dicha información y posteriormente se podrá desarrollar el estudio para poder efectuar una medición y observación de las variables (p. 248).

Tabla 01: *Determinación de la muestra*

Nombre de la I.E.	Dirección	CANTIDAD
Prisma Lima Norte	Avenida mariana ustariz y rivero mz. P lote 30	5
Albert Einstein de Cayran	Mz. A lote 2	5
Bh school S.M.P.	Mz. D lote 29-30-3	5
Británico Independencia	Mz. E lote 20	5
Carlos Alberto Izaguirre	Avenida carlos izaguirre cuadra 18 mz. A lote 6	5
Isaac Newton	Mz. B lote 12	5
School Talent	Jiron los heros 109	5
Siempre Adelante	Avenida canta callao mz. E lote 34	5
Lev Vigotsky	Mz. N lote 9	5
Cruz Saco de Santa Rosa	Mz. H lote 7-8	5
TOTAL		50

Fuente: Elaboración propia.

Muestreo

Para este trabajo de investigación para determinar la muestra no fue necesario utilizar una técnica de muestreo, ya que la muestra será la misma que de la población. Según Pastor (2019) nos hace referencia que cuando la población es menor de 60 datos si se aplica la fórmula se obtendrá la misma cantidad que de la población como muestra. (p. 245).

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas de recolección de datos

En este trabajo de investigación para la recolección de datos se empleó la técnica de la encuesta la cual se elaboró teniendo en cuenta sus dimensiones e indicadores definidos por cada teoría según su variable, para los estados financieros tuvimos presente la teoría de Fuentes (2017), quien determina los EEFF básicos: el estado de situación financiera, estado de resultados integral, estado de cambio en el patrimonio neto y estado de flujo de efectivo, del mismo modo la variable sobre toma de decisiones se empleó la teoría Hernández (2019) quien agrupa las decisiones financieras en dos categorías: de inversión y de financiamiento.

Instrumento

Durante el recojo de la información se logró utilizar como instrumento el cuestionario, el mismo que se empleará para ambas variables, donde contendrá ítems los que nos permiten organizar la información recogida para cumplir con los objetivos planteados en dicha investigación y para obtener la información proporcionada por los colaboradores se logró utilizar la escala de Likert, el cual está determinado por respuestas del 1 al 5.

Hernández R., Fernández C., & Baptista M. (2014) nos dice que para la medición apropiada de un instrumento es precisamente el que registra datos visibles que simbolizan realmente las definiciones de las variables que tiene presente en mente el investigador. (p. 200).

Para poder encontrar la relación de los EEFF y la toma de decisiones, la variable 1 está compuesta por 23 ítems, conformada por cuatro dimensiones, las que valorarán opiniones de los colaboradores de las entidades del sector educativo, la dimensión 1, está conformada por 7 indicadores, del mismo modo con 7 ítems, la dimensión 2 presenta 5 indicadores así como 5 ítems, la dimensión 3 presenta 5 indicadores, del mismo modo contiene 5 ítems finalmente la dimensión 4 conformada por 6 indicadores, así como 6 ítems en total. La variable 2 está compuesta por

10 ítems y conformada por dos dimensiones las que permitirán valorar opiniones de los colaboradores de las entidades del sector educativo, las dimensiones tienen 5 indicadores y 5 ítems respectivamente.

El cuestionario se encuentra explícito con 5 alternativas viables (1, 2, 3, 4, 5) distinguidas por la escala de Likert. (ver anexo 8)

Validez

Se realizó la validez por intermedio del juicio de expertos en donde tres especialistas del tema dieron su opinión favorable sobre el instrumento. Según Hernández R., Fernández C., & Baptista M. (2014) nos hace referencia que la validez precisa al grado en la que dicho instrumento debe medir a la variable de estudio (p. 201).

Tabla 02: Validación de expertos

N°	Grado	Apellidos y nombres	Valoración
01	Doctor	Costilla Castillo, Pedro	Aplica
02	Magister	Saud Ríos Luján	Aplica
03	Magister	Collantes Palomino, Hugo Yvan	Aplica

Fuente: Elaboración propia

Confiabilidad

Hernández R., Fernández C., & Baptista M. (2014) nos hace referencia que la confiabilidad sobre un instrumento de control hace referencia al grado donde su ejecución cotidiana al propio individuo origina resultados semejantes (p. 201).

Renova, H, Arreola, D & Ramírez, A (2021) nos hace referencia que el cálculo de un instrumento implica al Coeficiente del Alfa de Cronbach en varias veces, por lo consiguiente se considera como uno de los procesos de confiabilidad interna al alfa de Cronbach, dichos coeficientes tienen

valores mínimos para que sean tenidos en cuenta desde inaceptables hasta excelentes y son:

- a) $\alpha \geq .90$ es excelente
- b) $\alpha \geq .80$ es bueno
- c) $\alpha \geq .70$ es aceptable
- d) $\alpha \geq .60$ es cuestionable
- e) $\alpha \geq .50$ es pobre
- f) $\alpha < .50$ es inaceptable

Tabla 03: Estadística de fiabilidad del instrumento.

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,898	33

Fuente: de acuerdo a los 10 encuestados.

Tabla 04: Estadística de fiabilidad de la variable Estados Financieros.

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,804	23

Fuente: de acuerdo a los 10 encuestados.

Tabla 05: Estadística de fiabilidad de la variable Toma de Decisiones.

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,876	10

Fuente: de acuerdo a los 10 encuestados.

3.5. Procedimientos

El procedimiento que se realizó con la información fue de la siguiente manera: en primer lugar se centrará en la coordinación con los gerentes y departamentos de contabilidad de las empresas dedicadas al rubro educativo del distrito de SMP, con el objetivo de la autorización para la recolección de la información, en segundo lugar se proporcionó las orientaciones correspondientes para la recolección de datos y en tercer

lugar se centró en digitalizar la información que se recogerá de los encuestados.

3.6. Método de análisis de datos

Durante el análisis de la información el método que se empleó fue estadístico, del mismo modo, los programas que se utilizará son: el Excel e IBM SPSS v.25, los que nos permitieron registrar los resultados de dicha investigación en tablas y se logró determinar su confiabilidad de sus instrumentos y el nivel de que tiene el estudio entre las variables.

3.7. Aspectos éticos

Este trabajo de investigación tiene su originalidad, la cual no contendrá plagio, porque dicha información que se plasmó fue teniendo presente la normatividad de la Universidad César vallejo, también se registrará según los parámetros de las Normas APA 7^a ed. La administración de la información la cual se recolectará por intermedio de los instrumentos se trabajará bajo los estándares y confidencialidad, porque la información y los resultados que se obtendrán no perjudicarán a las empresas del sector educativo ni a sus trabajadores.

IV. Resultados

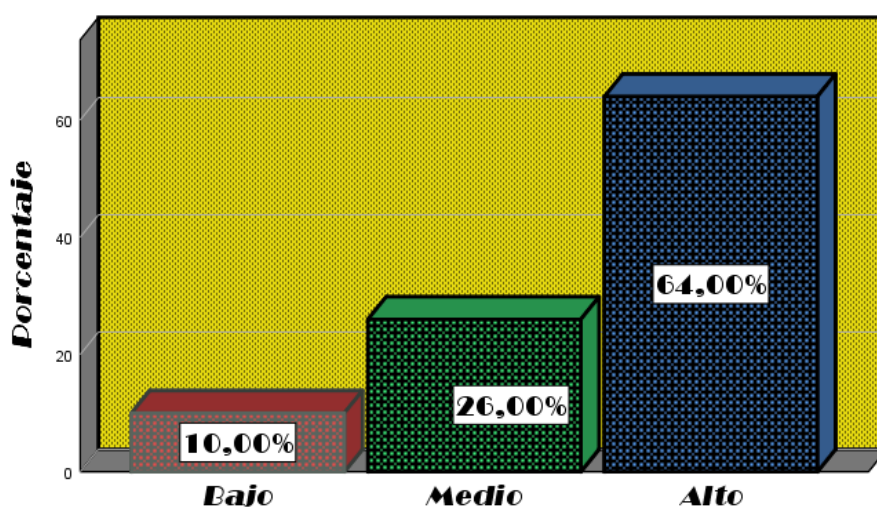
Análisis descriptivo

Tabla 06 Estado de situación financiera.

	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	5	10,0
Medio	13	26,0
Alto	32	64,0
Total	50	100,0

Fuente: Elaboración propia utilizando SPSS 25

Figura 01: Estado de situación financiera.



Fuente: Elaboración propia utilizando SPSS 25

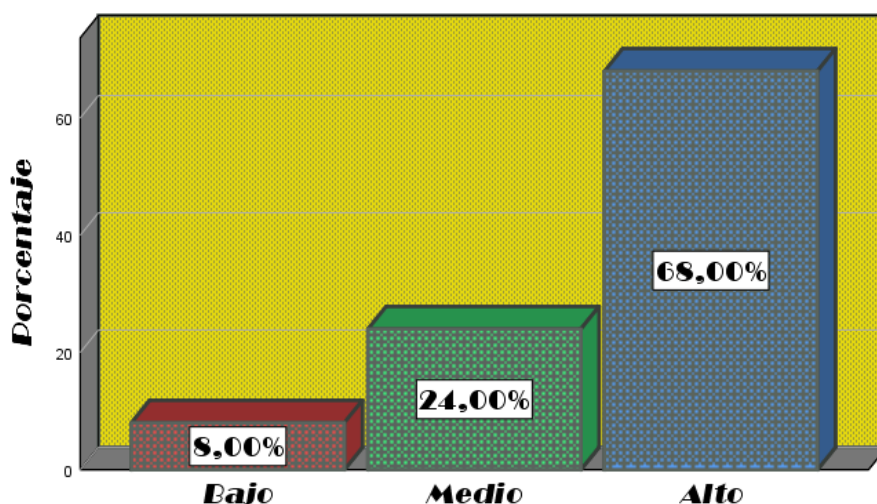
Interpretación: La tabla N° 06 y el gráfico N°01, los resultados mostrados observamos que 10% de los colaboradores encuestados se hallan en un bajo nivel, para elaborar y presentar el ESF al finalizar el periodo, el 26% de los colaboradores encuestados se hallan en un nivel medio, para elaborar y presentar el ESF al finalizar el periodo, mientras que un 64% de los colaboradores encuestados se hallan en un alto nivel, para elaborar y presentar el ESF al finalizar el periodo.

Tabla 07: Estado de resultados integral

	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	4	8,0
Medio	12	24,0
Alto	34	68,0
Total	50	100,0

Fuente: Elaboración propia utilizando SPSS 25

Figura 02: Estado de resultados integral



Fuente: Elaboración propia utilizando SPSS 25

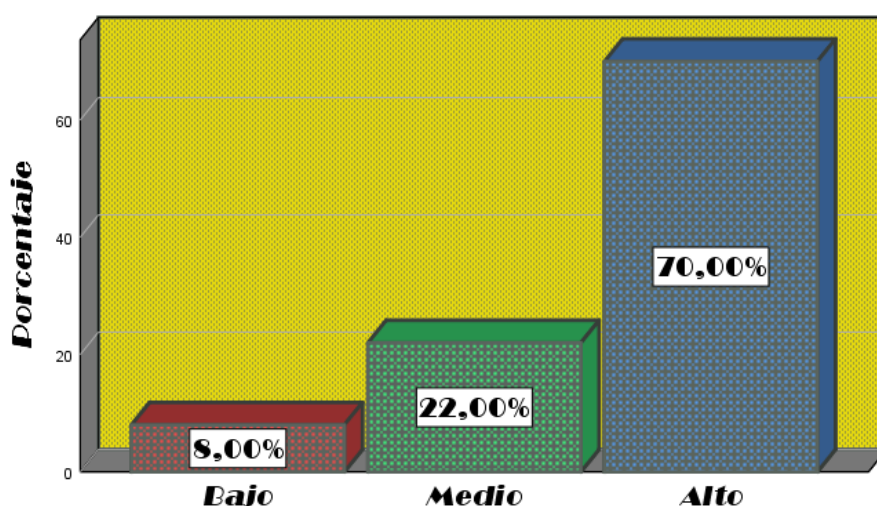
Interpretación: La tabla N° 07 y el gráfico N°02, los resultados mostrados observamos que 8% de los colaboradores encuestados se hallan en un bajo nivel, para elaborar y presentar el estado de resultados integral al finalizar el periodo, el 24% de los colaboradores encuestados se hallan en un nivel medio, para elaborar y presentar el estado de resultados integral al finalizar el periodo, mientras que un 68% de los colaboradores encuestados se hallan en un alto nivel, para elaborar y presentar el estado de resultados integral al finalizar el periodo.

Tabla 08: Estado de cambio en el patrimonio neto.

	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	4	8,0
Medio	11	22,0
Alto	35	70,0
Total	50	100,0

Fuente: Elaboración propia utilizando SPSS 25

Figura 03: Estado de cambio en el patrimonio neto



Fuente: Elaboración propia utilizando SPSS 25

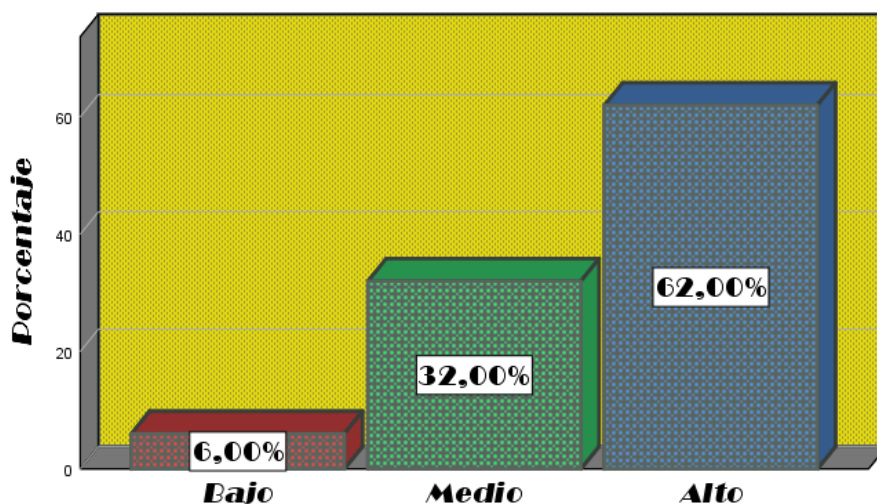
Interpretación: La tabla N° 08 y el gráfico N°03, los resultados mostrados observamos que 8% de los colaboradores encuestados se hallan en un bajo nivel, para elaborar y presentar el ECPN al finalizar el periodo, el 22% de los colaboradores encuestados se hallan en un nivel medio, para elaborar y presentar el ECPN al finalizar el periodo, mientras que un 70% de los colaboradores encuestados se hallan en un alto nivel, para elaborar y presentar el ECPN al finalizar el periodo.

Tabla 09: Estado de flujo y efectivo

	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	3	6,0
Medio	16	32,0
Alto	31	62,0
Total	50	100,0

Fuente: Elaboración propia utilizando SPSS 25

Figura 04: Estado de flujo y efectivo.



Fuente: Elaboración propia utilizando SPSS 25

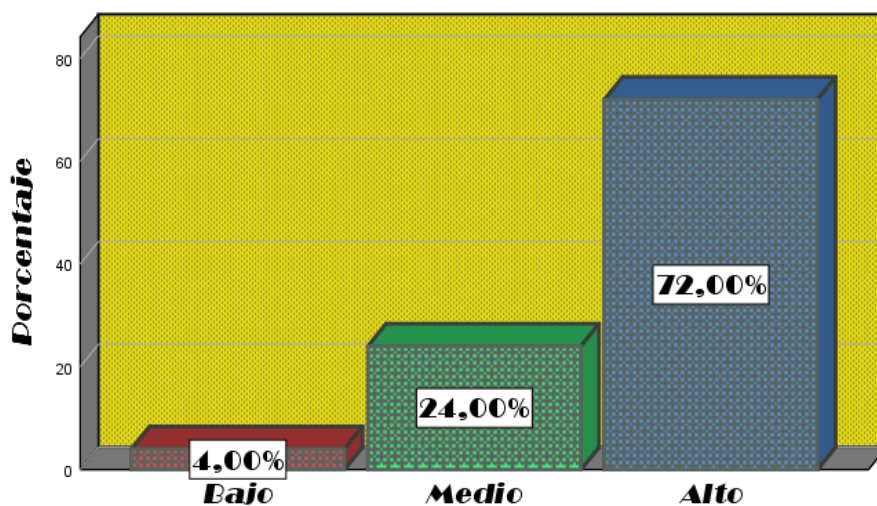
Interpretación: La tabla N° 09 y el gráfico N°04, los resultados mostrados observamos que 6% de los colaboradores encuestados se hallan en un bajo nivel, para elaborar y presentar el estado de flujo y efectivo al finalizar el periodo, el 32% de los colaboradores encuestados se hallan en un nivel medio, para elaborar y presentar el estado de flujo y efectivo al finalizar el periodo, mientras que un 62% de los colaboradores encuestados se hallan en un alto nivel, para elaborar y presentar el estado de flujo y efectivo al finalizar el periodo.

Tabla 10: Inversión

	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	2	4,0
Medio	12	24,0
Alto	36	72,0
Total	50	100,0

Fuente: Elaboración propia utilizando SPSS 25

Figura 05: Inversión



Fuente: Elaboración propia utilizando SPSS 25

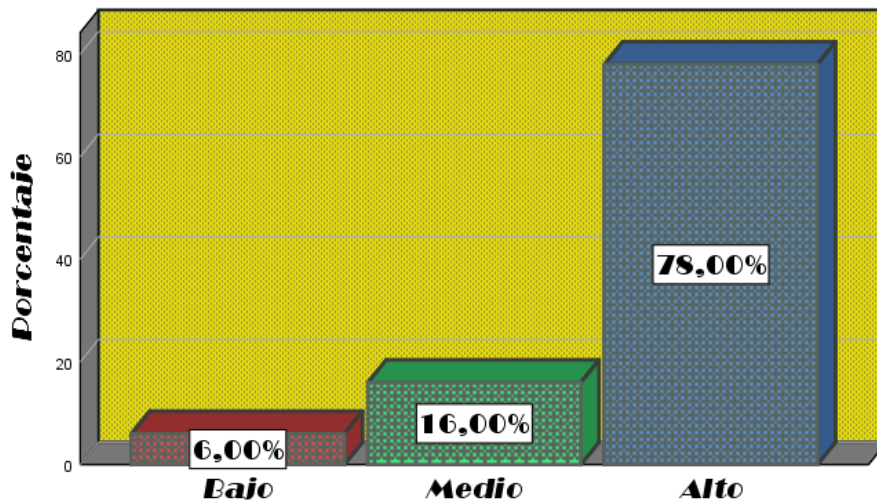
Interpretación: La tabla N° 10 y el gráfico N°05, los resultados mostrados observamos que 4% de los colaboradores encuestados se hallan en un bajo nivel, durante el periodo de elegir decisiones de inversión, el 24% de los colaboradores encuestados se hallan en un nivel medio, durante el periodo de elegir decisiones de inversión, mientras que un 72% de los colaboradores encuestados se hallan en un alto nivel, durante el periodo de elegir decisiones de inversión.

Tabla 11: Financiamiento

	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	3	6,0
Medio	8	16,0
Alto	39	78,0
Total	50	100,0

Fuente: Elaboración propia utilizando SPSS 25

Figura 6: Financiamiento



Fuente: Elaboración propia utilizando SPSS 25

Interpretación: La tabla N° 11 y el gráfico N°06, los resultados mostrados observamos que 6% de los colaboradores encuestados se hallan en un bajo nivel, al momento de tomar decisiones de financiamiento, el 16% de los colaboradores encuestados se hallan en un nivel medio, al momento de tomar decisiones de financiamiento, mientras que un 78% de los colaboradores encuestados se hallan en un alto nivel, al momento de tomar decisiones de financiamiento.

Análisis inferencial

Prueba de la hipótesis

Tabla 12: Prueba de normalidad

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Estados Financieros	,850	50	,000
Toma de Decisiones	,893	50	,000

Fuente: Elaboración propia obtenida de SPSS 25

Interpretación: La tabla N°12 observamos que los resultados obtenidos para ambas variables tienen un valor de significancia es de 0.000, en consecuencia producto de dichos resultados nos indican que dicha información corresponde a una distribución estadística no paramétrica, por lo que se utilizará Rho Spearman para la prueba de hipótesis, según Novales (2010) citado por Tapia, Cevallos 2021), nos hace referencia que este test se emplea para contrastar normalidad con la prueba de Shapiro-Wilk siempre y cuando la muestra sea de 50 como máximo. (p. 46)

Para este trabajo de investigación se utilizó la de Rho Spearman como tipo de prueba de hipótesis, según Barrera (2014) nos hace referencia que el coeficiente de correlación de Spearman. Se considera una medida de reagrupación lineal que emplea en cada grupo de sujetos los números de orden para comparar dichos rangos. En consecuencia, podemos mencionar que el nivel de significancia que se obtiene al aplicar la prueba de hipótesis es importante precisar una proporción de confianza, por lo que se aceptará o rechazará la hipótesis. (ver anexo 9)

La regla de decisión es: si p es mayor o igual que α se acepta la hipótesis nula (H_0), si p es menor o igual que α se acepta la hipótesis alterna (H_1).

Prueba de la hipótesis general

Hipótesis Alternativa (H1): Los estados financieros se relacionan positivamente con la toma de decisiones en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022.

Hipótesis Nula (H0): Los estados financieros no se relacionan positivamente con la toma de decisiones en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022.

Tabla 13: Resultados de la hipótesis general.

<i>Correlaciones</i>			Estados Financieros	Toma de decisiones
Rho de Spearman	Estados Financieros	Coeficiente de correlación	1,000	,764**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	50	50
	Toma de decisiones	Coeficiente de correlación	,764**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	50	50

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

Fuente: SPSS 25

Interpretación: La tabla N°13 podemos observar que el valor de significancia fue $0.000 < a 0.05$, por lo cual se puede determinar si la hipótesis es aceptada estadísticamente. También encontramos el nivel de correlación fue 0.764, en consecuencia, nos hace referencia que es de nivel positiva muy fuerte. La relación significativa se da por lo indispensable que es la elaboración y presentación de los EEFF, la cual permite a la gerencia tener mayor seguridad, eficiencia y eficacia en la toma de decisiones, encontrando como resultado favorable, beneficios económicos en un corto, mediano y a largo plazo.

Prueba de la hipótesis específica 1

Hipótesis Alternativa (H1): Los estados financieros se relacionan positivamente con la inversión en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022.

Hipótesis Nula (H0): Los estados financieros no se relacionan positivamente con la inversión en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022.

Tabla 14: Resultados de la hipótesis específica 1.

Correlaciones

			Estados Financieros	Inversión
Rho de Spearman	Estados Financieros	Coeficiente de correlación	1,000	,756**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	50	50
	Inversión	Coeficiente de correlación	,756**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	50	50

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

Fuente: SPSS 25

Interpretación: La tabla N°14 podemos observar que el valor de significancia fue $0.000 < \alpha 0.05$, por lo cual se puede determinar si la hipótesis es aceptada estadísticamente. También encontramos el nivel de correlación fue 0.756, por lo que nos indica que es de nivel positiva considerable. La relación significativa se da por lo indispensable que es la elaboración y presentación de los EEFF, la cual permite a la gerencia tener mayor seguridad, eficiencia y eficacia en la toma de decisiones de inversión, encontrando como resultado favorable, beneficios económicos en un corto, mediano y a largo plazo.

Prueba de la hipótesis específica 2

Hipótesis Alternativa (H1): Los estados financieros se relacionan positivamente con el financiamiento en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022.

Hipótesis Nula (H0): Los estados financieros no se relacionan positivamente con el financiamiento en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022.

Tabla 15: Resultados de la hipótesis específica 2.

Correlaciones

			Estados Financieros	Financiamiento
Rho de Spearman	Estados Financieros	Coeficiente de correlación	1,000	,732**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	50	50
	Financiamiento	Coeficiente de correlación	,732**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	50	50

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

Fuente: SPSS 25

Interpretación: La tabla N°15 podemos observar que el valor de significancia fue $0.000 < a 0.05$, por lo cual se puede determinar si la hipótesis es aceptada estadísticamente. También encontramos el nivel de correlación fue 0.732, por lo que nos indica que es de nivel positiva considerable. La relación significativa se da por lo indispensable que es la elaboración y presentación de los EEFF, la cual permite a la gerencia tener mayor seguridad, eficiencia y eficacia en la toma de decisiones de financiamiento, encontrando como resultado favorable, beneficios económicos en un corto plazo, mediano plazo y a largo plazo.

V. Discusión

En este capítulo de la tesis, de los resultados obtenidos se efectuará la comparación de los antecedentes con similitud al estudio realizado, luego de la aplicación de la encuesta se procede con los procesos estadísticos comprobando la hipótesis, adquiriendo como resultados un valor aceptable donde se puede consolidar o discutir la investigación realizada con diferentes investigaciones realizados por investigadores que tienen relación directa con la presente tesis.

El objetivo principal de la investigación es determinar cómo los estados financieros se relacionan con la toma de decisiones en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022.

Para el estudio de confiabilidad del instrumento, se utilizó el Alfa de Cronbach, alcanzando los siguientes resultados: 0.804 (80.4%) para el instrumento de la variable de los estados financieros el cual está constituido por 23 ítems, 0.876 (87.6%) para el instrumento de la variable de toma de decisiones el cual está constituido por 10 ítems, por lo consiguiente, los resultados de ambas variables están dentro del rango, por lo que se consideran que tienen un nivel de confiabilidad bueno de Alfa de Cronbach, ya que el se encuentra más próximo a la unidad, los cuales legitiman la fiabilidad de dicha escala porque su valor es superior a 0.80. Del mismo modo, el resultado obtenido en Alfa de Cronbach es de 0.898 (89.8%) para el instrumento de investigación, el cual se considera que tiene un nivel de Confiabilidad bueno.

1. Según los resultados estadísticos obtenidos para la hipótesis general, los estados financieros se relacionan positivamente con la toma de decisiones en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022, en la tabla N° 13, el valor de significancia de $p= 0.000$ el cual es menor a 0.05 con prueba de Rho Spearman donde se deduce que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna. Del mismo modo se observa que el coeficiente de correlación Rho Spearman = 0.764 indica que la relación de las variables es positiva muy fuerte. En consecuencia, los resultados se confirman con el estudio realizado por Avellaneda (2020) nos indica que la

entidad tiene que priorizar la capacitación al personal sobre cursos para el análisis de contabilidad e interpretación de los EEFF, teniendo como objetivo adquirir información financiera y contable, la cual le servirá a la gerencia a momento de tomar decisiones. Por otro lado, Fanning A. y Human H. (2021) nos hace referencia que una vez probada con significancia de 0.000 y obteniendo como coeficiente de correlación (Rho Spearman) de 0.848, siendo favorable y considerable, por lo que se instituyó que el análisis de los EEFF, influyen en la toma de decisiones de dicha entidad Quisud E.I.R.L con respecto al año 2021.

2. De acuerdo a los resultados estadísticos obtenidos para la hipótesis específica 1, los estados financieros se relacionan positivamente con la inversión en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022., en la tabla N° 14, el valor de significancia de $p= 0.000$ el cual es menor a 0.05 con prueba de Rho Spearman donde se deduce que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna. Del mismo modo se observa que el coeficiente de correlación Rho Spearman = 0.756, por lo que indica que tiene el nivel de correlación positiva considerable. Por ello Quesquen, (2019) nos hace referencia que existe relación positivamente y aceptable en sus variables de estudio, obteniendo una correlación de Rho Spearman igual a 0.785, sin embargo, los jefes no tienen en cuenta los diferentes problemas relacionados con los empleados para adquirir mejores resultados que realmente beneficien a la inversión de sus activos y fondos propios de dichas entidades automotrices. Del mismo modo Hernández (2017) nos hace referencia que las decisiones de inversión son las principales en involucrarse y dependen mucho con las decisiones que tienen que ver con los recursos financieros los mismos que serán importantes para la empresa, ya que fijarán para donde serán destinados dichos recursos económicos, ya que producto de ellas se elegirá la decisión más adecuada y viable la misma que la dará mayor utilidad en el futuro de la empresa.
3. Por último, en los resultados estadísticos obtenidos para la hipótesis específica 2, los estados financieros se relacionan positivamente con el

financiamiento en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022, en la tabla N° 15, el valor de significancia de $p= 0.000$ el cual es menor a 0.05 con prueba de Rho Spearman donde se deduce que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna. Del mismo modo se observa que el coeficiente de correlación Rho Spearman = 0.732, por lo que indica que tiene el nivel de correlación positiva considerable. Por ello Cerna N. y Carlos D. (2018) nos indica que los EEFF si influyen favorablemente al momento de decidir las decisiones financieras de las chicas sociedades en las zonas rurales de Cajamarca. Del mismo modo Hernández (2017) nos hace referencia que las decisiones de financiamiento son las que se deben tener presente para saber cómo se obtiene recursos para la empresa, seleccionando la opción más pertinente e idónea la misma que se evaluará y valdrá la pena endeudarse y con cual no, lo cual permite poder elegir la opción que tenga mayor ventaja en los términos de tasas y plazos.

VI. Conclusiones

1. Según el análisis de la investigación se logró obtener un valor de $p=0.000$ el cual es menor a 0.05, del mismo modo una correlación de Rho Spearman de 0.764, se concluye que, los EEFF se relacionan positivamente con la toma de decisiones en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022. Por otro lado, teniendo presente los resultados obtenidos en dicho estudio, podemos afirmar que al priorizar la elaboración y presentación de los EEFF ya que son los que nos proporcionan información financiera clave para la planificación presupuestaria, la mejora de la eficiencia operativa, la evaluación de inversiones y proyectos, así como la determinación de tarifas y políticas, permitiendo tomar decisiones informadas y estratégicas que impulsan la salud financiera y el crecimiento sostenible.
2. Posteriormente para determinar la relación de los EEFF y la inversión en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022, se obtuvo un coeficiente de correlación de Rho Spearman de 0.756 y un nivel de significancia o valor de $p=0.000$, por lo que se concluye que los estados financieros se relacionan con la inversión de forma positiva considerable, este debido a que los estados financieros nos permite evaluar la inversión en términos de rentabilidad, sostenibilidad financiera, gestión eficiente de recursos y perspectivas de crecimiento.
3. Finalmente concluimos que los estados financieros y el financiamiento existe una relación positiva considerable, ya que según Rho Spearman se obtuvo un coeficiente de correlación de 0.732 y un nivel de significancia o valor de $p=0.000$, relación que nos detalla que los estados financieros nos reflejan información financiera, atrayendo un financiamiento externo, conocer la gestión de deudas y las inversiones realizadas, asimismo, teniendo la capacidad de obtener y administrar el financiamiento necesario para su funcionamiento y crecimiento.

VII. Recomendaciones

1. Se recomienda a los gerentes contratar a profesionales financieros para realizar un análisis detallado de los estados financieros, comparar los resultados, evaluar la rentabilidad y sostenibilidad financiera, utilizar indicadores financieros relevantes, considerar el impacto futuro de las decisiones la cual les ayudará a tomar decisiones informadas y estratégicas que impulsen la salud financiera y el crecimiento de la empresa.
2. Se recomienda a los gerentes buscar asesoramiento profesional para realizar un análisis exhaustivo de los estados financieros, evaluar la rentabilidad y el retorno de la inversión, analizar la estabilidad financiera considerando el potencial de crecimiento la cual les ayudará a tomar decisiones informadas y estratégicas en cuanto a la inversión de la empresa.
3. Se recomienda a los gerentes capacitar al personal del área de contabilidad para mantener los estados financieros actualizados y precisos, monitorear los indicadores financieros clave y diversificar las fuentes de financiamiento de la empresa.

REFERENCIAS

- Agudelo Viana, L. G., & Aigner Aburto, J. M. (2008). *Diseños de investigación experimental y no-experimental*. Obtenido de: https://bibliotecadigital.udea.edu.co/bitstream/10495/2622/1/AgudeloGabriel_2008_DisenosInvestigacionExperimental.pdf
- Alperin, M., & Skorupka, C. (2014). *Métodos de muestreo. Muestreo: técnica de selección de una muestra a partir de una población*. Obtenido de: <https://www.fcnym.unlp.edu.ar/catedras/estadistica/Procedimientos%20de%20muestreo%20A.pdf>
- Anaya. (2009). *Análisis e interpretación de los estados financieros*. Obtenido de <http://www.revincyt.ula.ve/storage/repo/ArchivoDocumento/strategos/n15/art08.pdf>
- Andrés, P. D. (Noviembre de 2020). *Los efectos en la Información Financiera que Generan el Reconocimiento, Medición y Revelación de Instrumentos Financieros, Bajo los Requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera Aplicadas en Colombia*. Obtenido de <https://repositorio.udes.edu.co/bitstream/001/5458/1/LosEfectosenlaInformaci%C3%B3nFinancieraqueGeneranelReconocimiento%2CMedici%C3%B3nyRevelaci%C3%B3ndelInstrumentosFinancieros%2CBajolosRequerimientosdelasNormasInternacionales.pdf>
- Argandoña, A. (2011). *La ética y la toma de decisiones en la empresa*. *Universia Business Review*, (30), 22-31. Obtenido de: <https://www.redalyc.org/pdf/433/43318798002.pdf>
- Argandoña, A. (2015). *Consistencia y ética en la toma de decisiones. Consistency in Decision Making in Companies*”(IESE Business School Working Paper No. WP-1128, University of Navarra, 2015). Obtenido de: [extension://elhekieabhbkmcefcobjddigjcaadp/https://media.iese.edu/research/pdfs/WP-1128.pdf](https://elhekieabhbkmcefcobjddigjcaadp/https://media.iese.edu/research/pdfs/WP-1128.pdf)

- Avellaneda, P. F. (Marzo de 2020). *Análisis de los estados financieros y toma de decisiones de la empresa PLASTIMEDIC S.C.R.L. EN EL AÑO 2019*. Obtenido de: <http://190.119.244.198/bitstream/handle/upa/1145/AVELLANEDA%20PAUCAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Barrios Apaza, E. A. (2019). *Gestión Financiera para Mejorar la Toma de Decisiones Gerenciales en el Sector Transporte de Carga del distrito de Paucarpata, Arequipa 2018*. Obtenido de https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/2325/Edgard%20Barrios_Tesis_Titulo%20Profesional_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Barrios, E. (2019). *Gestión financiera para mejorar la toma de decisiones gerenciales en el sector transporte de carga del distrito de Paucarpata, Arequipa 2018*. Arequipa-Perú: Universidad Tecnológica del Perú. Obtenido de <https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500,12867,2325>.
- Benavides, M. (2020). *Gestión Contable y Tributaria*. Obtenido de <https://cgestiona.com/finanzas-y-contabilidad/colegios-privados-deben-presentar-estados-financieros-a-sus-usuarios-para-evitar-sanciones>
- Borja, D. M. (2020). *Toma de decisiones en la empresa Tenaris de la ciudad de Cartagena de Indias – departamento de Bolívar*. Obtenido de <https://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/7138/TOMA%20DE%20DECISIONES%20EN%20LA%20EMPRESA%20TENARIS%20DE%20LA%20CIUDAD%20DE%20CARTAGENA%20DE%20INDIAS%20-%20DEPARTAMENTO%20DE%20BOLIVAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Canós Darós, L., Pons Morera, C., Valero Herrero, M., & Maheut, J. P. D. (2012). *Toma de decisiones en la empresa: proceso y clasificación*. Obtenido de: <https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/16502/TomaDecisiones.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Castillo Navarrete, W. B., & Arrese Jimenez, L. S. (2022). *Incidencia de las salvaguardias en los saldos de los estados financieros de la empresa de servicios de Operadores Portuarios NEYMER SA de la ciudad de Guayaquil en los periodos 2019 y 2020* (Bachelor's thesis, Guayaquil: ULVR, 2022.). Obtenido de: <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/5173/1/T-ULVR-4170.pdf>
- Cerna Machuca, N. M. (01 de Marzo de 2018). *Los Estados Financieros y su impacto en la toma de decisiones financieras de las pequeñas empresas rurales de la región Cajamarca*. Obtenido de: <http://hdl.handle.net/10757/623542>
- Dapena, J. L. (2004). *Información estratégica para la toma de decisiones en la empresa*. *Temas de Management*, 2(1), 24-32. Obtenido de: <https://www.redalyc.org/pdf/880/88046587003.pdf>
- Dávila Gomez, k. R. (Agosto de 2018). *Los Estados Financieros como Herramienta y su Influencia en la Toma de Decisiones de la empresa Nexos Operador Logístico S.A.C. 2018 – Lima-Lurín*. Obtenido de http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/644/14.06.19%20BACHILLER%20-%20Proyecto_Keisy%20Davila.pdf?sequence=1&isAllowed=yGonzales
- Decreto legislativo N° 1476 (5 de mayo del 2020). En: Normas Legales. Diario Oficial "El Peruano".
- Elizalde, L. (2019). *Los estados financieros y las políticas contables*. *593 Digital Publisher CEIT*, 4(5-1), 217-226. Obtenido de: <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>
- Espinal Hesmhint, A. V. (2021). *Relación entre la NIC 19 y los estados financieros en empresas del sector construcción–Lima, 2019*. Obtenido de: <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/1331>
- Espinoza Arias, T. C. (2019). *Las Notas Explicativas en la Presentación de los Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera*

de las Empresas Industriales del Distrito Yanacancha periodo 2018.
Obtenido de
http://repositorio.undac.edu.pe/bitstream/undac/1370/1/T026_72088647_T.pdf

Esteban Nieto, N. (2018). *Tipos de investigación.* Obtenido de:
<http://repositorio.usdg.edu.pe/handle/USDG/34>

Estupiñán Gaitán, R. (2012). *Estados financieros básicos bajo NIC/NIIF.* Ecoe Ediciones. Bogotá.(Pág. 215). DOI: Obtenido de:
<https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>

Fanning Caro, A. R. (2021). *Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa QUIZUD E.I.R.L en el año 2021.*
Obtenido de
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/66157/Fanning_CAR-Huam%c3%a1n_PH-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Fanning Caro, A. R., & Huamán Puscán, H. (2021). *Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Quizud EIRL en el año 2021.* Obtenido de:
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/66157>

Fernández, P. A. T. (2016). *Acerca de los enfoques cuantitativo y cualitativo en la investigación educativa cubana actual.* Atenas, 2(34), 1-15.Obtendio de:
<https://www.redalyc.org/journal/4780/478054643001/478054643001.pdf>

Fernández, R., Hernández, C., & Baptista, P. (2007). *Fundamentos de metodología de la investigación.* Editorial MC Graw-Hill Interamericana, México, 100-354.
Obtenido de: https://www.researchgate.net/profile/Vicenc-Fernandez/publication/340591861_Fundamentos_de_Metodologia_de_Investigacion/links/5f3ab2a2a6fdcccc43d01b87/Fundamentos-de-Metodologia-de-Investigacion.pdf

Fuentes, C. J. C. R. (2017). *Estados financieros básicos 2017: Proceso de elaboración y reexpresión.* Ediciones Fiscales ISEF. Obtenido de:

https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=scomDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT24&dq=definiciones+de+los+estados+financieros&ots=_RAsS1Be8y&sig=17SLYjE_IoRuC-zhhLF2CIHawiw#v=onepage&q=definiciones%20de%20los%20estados%20financieros&f=falseGutiérrez

Gutiérrez Estévez, J. C. (2020). *Metodología para Toma de Decisiones en el corto plazo a partir del Análisis de Estados Financieros para Empresas Pequeñas y Medianas del Sector Comercio*. Obtenido de https://repository.unab.edu.co/bitstream/handle/20.500.12749/12020/2020_Tesis_Juan_Camilo_Gutierrez.pdf?sequence=1&isAllowed=y

García Marín, C. C. (2019). *Análisis de los Estados Financieros del 2017 y 2018 de la empresa SG CONSULTORES SPA*. Obtenido de <https://dspace.tdea.edu.co/bitstream/handle/tda/522/ANALISIS%20DE%20LOS%20ESTADOS%20FINANCIEROS.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

García Zamora, A. M. (2021). *Toma de Decisiones en las Micro y Pequeñas empresas, rubro Educación Básica Regular: CASO I.E.Pr. Inicial ARCO IRIS DE COLORES S.R.L. distrito de Ayacucho, 2019*. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/27605>

Gitman, L. J., & Joehnk, M. D. (2005). *Fundamentos de inversiones*. Pearson educación. Obtenido de: <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=ITMNR9MUjuAC&oi=fnd&pg=PR11&dq=https://www.uv.mx/personal/clelanda/files/2016/03/Gitman-y-Joehnk-2009-Fundamentos-de-inversiones.pdf&ots=A8HtBPNv7T&sig=hXYaQIAEtmo0EyPXqTAcAQiPpDc#v=onepage&q&f=falseHernández>

González Pérez, S. (2021). *Gestión financiera para el proceso de toma de decisiones de la empresa de servicios públicos ASAA SAESP* (Doctoral dissertation, Universidad de La Guajira). Obtenido de <https://repositoryinst.uniguajira.edu.co/handle/uniguajira/341>

- Guamán-Ramos, J. E., & Montero-Cobo, M. A. (2021). *Estados financieros bajo impacto del COVID-19. Caso: Federación de Pequeños Exportadores Agropecuarios Orgánicos del Ecuador*. CIENCIAMATRIA, 7(2), 860-885. Obtenido de: <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/8646/1/7.-DIANA%20CRISTINA%20BOJORQUE%20VELASTEGUI-CPA.pdf>
- Guerra, C. L. (2018). *Cumplimiento de la NIIF para las Pymes en la Presentación de Estados Financieros*. Obtenido de <http://repositorio.uisrael.edu.ec/bitstream/47000/1511/1/UISRAEL-EC-CPA-378.242-2018-015.pdf>
- Guerra Cocha, L. G. (2018). *Cumplimiento de la niif para las pymes en la presentación de estados financieros* (Bachelor's thesis, Quito). Obtenido de: <http://repositorio.uisrael.edu.ec/bitstream/47000/1511/1/UISRAEL-EC-CPA-378.242-2018-015.pdf>
- Gutiérrez Borja, D. M., & Barandica Escorcía, D. J. (2020). *Toma de decisiones en la empresa Tenaris de la ciudad de Cartagena de Indias–Departamento de Bolívar*. Obtenido de <https://hdl.handle.net/11323/7138>
- Gutiérrez Estévez, J. C. (2020). *Metodología para toma de decisiones en el corto plazo a partir del análisis de estados financieros para empresas pequeñas y medianas del sector comercio*. Obtenido de <http://hdl.handle.net/20.500.12749/12020>
- Guzmán, M. d. (2018). *Toma de decisiones en la gestión financiera para el sistema empresarial* (Primera ed.). Editorial Grupo Compás. Obtenido de: <http://142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/278/1/LIBRO%20LISTOilovepdf-compressed-2.pdf>
- Hernández, A. (2019). *¿Cómo tomar decisiones financieras acertadas?* Obtenido de <https://www.bmfinversiones.com/blog/como-tomar-decisiones-financieras-certeras>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). Capítulo 9 *Recolección de datos cuantitativos*. R. Hernández Sampieri,

Metodología de la investigación. Obtenido de:
http://saludpublica.cucs.udg.mx/cursos/medicion_exposicion/Hernandez-sampieri%20et%20al,%20Metodolog%C3%ADa%20de%20la%20investigaci%C3%B3n,%202014,%20pp%20194-267.pdf

Horngrén, W. (2007). *Comprender las Normas Internacionales de Información Financiera*. Barcelona España: Edición Gestión 2000. DOI: Obtenido de:
<https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>

Huber, G.P.: *“Toma de decisiones en la gerencia”*, Trillas, México, 1984. Obtenido de: <https://www.redalyc.org/pdf/880/88046587003.pdf>

Inga Bravo, W. R. (Noviembre de 2018). *Importancia del Análisis e Interpretación Financiera para la Toma de Decisiones, CASO BAYER S.A. periodo 2015-2017*. Obtenido de
https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/10301/Inga_Bravo_Williams_Robert.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Joseph Trejos, A. J. (Abril de 2018). *La Planeación Financiera y la Toma de Decisiones como Predictores del Desempeño Financiero de las PYMES del municipio de Medellín, Colombia*. Obtenido de
<https://dspace.um.edu.mx/bitstream/handle/20.500.11972/167/Tesis%20Anny%20Jiseth%20Joseph%20Trejos.pdf?sequence=1>

Jaramillo Mejía, Y. y. (30 de Setiembre de 2020). *Las Competencias Profesionales y su Efecto e la Toma de Decisiones de los trabajadores de la empresa TRECOR CONSTRUCTORA SAC 2020*. Obtenido de
https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/8404/1/rep_admi_y_oselim.jaramillo_gerardo.mauricio_competencias.profesionales.efecto.toma.decisiones.trabajadores.empresa.trecor.constructora.2020.pdf

Jaramillo Mejía, Y., & Mauricio Apolo, G. E. (2021). *Las competencias profesionales y su efecto en la toma de decisiones de los trabajadores de la empresa*

Trecor Constructora SAC 2020. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12759/8404>

Martínez, A. I. (Marzo de 2017). *La toma de decisiones financieras*. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/la-toma-de-decisiones-financieras#:~:text=En%20cuanto%20a%20las%20decisiones,t%C3%A9rminos%20de%20tasas%20y%20plazos>.

Martínez, E. (04 de Octubre de 2018). *Internos, Instituto de Auditores*. Obtenido de <https://auditoria-auditores.com/articulos/articulo-auditoria-los-auditores-internos-europeos-alertan-sobre-los-frentes-que-amenazan-la-estabilidad-de-europa-y-ponen-en-riesgo-a-las-organizaciones/>

Mondragón Barrera, M. A. (2014). *Uso de la correlación de spearman en un estudio de intervención en fisioterapia*. *Movimiento científico*, 8(1), 98–104. Obtenido de: <https://doi.org/10.33881/2011-7191.mct.08111>

Ojeda Yauce, K. V. (2019). *Auditoría financiera y su incidencia en la razonabilidad de la información de los estados financieros en las empresas del sector automotriz Lima, 2018*. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12692/76354>

Pareja, I. V. (2012). *Decisiones de inversión*. Editorial Pontificia Universidad Javeriana. Obtenido de: [https://books.google.cl/books?hl=es&lr=&id=qpwxDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT333&dq=Pareja,+I.+V.+\(2012\).+Decisiones+de+inversi%C3%B3n.+Editorial+Pontificia+Universidad+Javeriana.&ots=1DAmkwbLUe&sig=OKB7gTqlLM_On3JrZL2UQyIPmWM#v=onepage&q=Pareja%20I.%20V.%20\(2012\).%20Decisiones%20de%20inversi%C3%B3n.%20Editorial%20Pontificia%20Universidad%20Javeriana.&f=false](https://books.google.cl/books?hl=es&lr=&id=qpwxDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT333&dq=Pareja,+I.+V.+(2012).+Decisiones+de+inversi%C3%B3n.+Editorial+Pontificia+Universidad+Javeriana.&ots=1DAmkwbLUe&sig=OKB7gTqlLM_On3JrZL2UQyIPmWM#v=onepage&q=Pareja%20I.%20V.%20(2012).%20Decisiones%20de%20inversi%C3%B3n.%20Editorial%20Pontificia%20Universidad%20Javeriana.&f=false)

Pastor, B. F. R. (2019). *Población y muestra*. *Pueblo continente*, 30(1), 245-247. Obtenido de: <http://200.62.226.189/PuebloContinente/article/view/1269>

Pérez, S. (2021). *Gestión Financiera para el Proceso de Toma de Decisiones de la empresa de servicios públicos ASAA S.A. E.S.P.* Obtenido de

<https://repositoryinst.uniguajira.edu.co/bitstream/handle/uniguajira/341/GESTION%20FINANCIERA%20PARA%20EL%20PROCESO%20DE%20TOMA%20DE%20DECISIONES%20DE%20LA%20EMPRESA%20DE%20SERVICIOS%20P%20C%209ABLICOS%20ASAA%20S.A.%20E.S.P..pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Pesce, G., Esandi, J. I., Briozzo, A. E., & Vigier, H. P. (2015). *Decisiones de financiamiento en PyMEs: particularidades derivadas del entrelazamiento empresa-propietario*. *REGE-Revista de Gestão*, 22(3), 357-380. Obtenido de: <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1809227616301254>

Quesquen Ccasani, J. J. (2020). *Toma de decisiones y rentabilidad en las empresas del sector automotriz, Los Olivos 2019*. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12692/59852>

Renova, H. F. P., Arreola, D. I. C., & Ramírez, A. J. R. (2021). *¿Qué tan apropiadamente reportaron los autores el Coeficiente del Alfa de Cronbach?*. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(3), 2438-2462. Obtenido de: https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i3.463

Reyes, J. V., Aguilar-Sánchez, L. A., Hernández-Valencia, J. L., & Mejías-Acosta, A. (2017). *La Metodología 5S como estrategia para la mejora continua en industrias del Ecuador y su impacto en la Seguridad y Salud Laboral*. *Polo del conocimiento*, 2(7), 1040-1059. Obtenido de: <https://polodelconocimiento.com/ojs/index.php/es/article/view/329>

Rosano Reyes, E. (2019). *Toma de decisiones gerenciales desde una perspectiva de responsabilidad social universitaria ignaciana: el caso de la Universidad Iberoamericana Puebla*. Obtenido de: <https://hdl.handle.net/20.500.11777/4391>

Sara, D. G. (2022). *Incidencia de las Salvaguardias en los Saldos de los Estados Financieros de la empresa de servicios de operadores portuarios NEYMER S.A. de la ciudad de Guayaquil en los periodos 2019 y 2020*. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/5173/1/T-ULVR-4170.pdf>

- Tamayo, A. y Escobar P. (2008). *Análisis de estados financieros. Fundamentos y aplicación. Barcelona España: Ediciones Gestión 2000*. DOI: Obtenido de: <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>
- Tapia, C. E. F., & Cevallos, K. L. F. (2021). *Pruebas para comprobar la normalidad de datos en procesos productivos:: anderson-darling, ryan-joiner, shapiro-wilk y kolmogórov-smirnov. Societas, 23(2), 83-106*. Obtenido de: <https://revistas.up.ac.pa/index.php/societas/article/view/2302>
- Trejos, A. J. J. (2018). *La planeación financiera y la toma de decisiones como predictores del desempeño financiero de las pymes del municipio de Medellín, Colombia* (Doctoral dissertation, Universidad de Montemorelos (Mexico)). Obtenido de: <https://dspace.um.edu.mx/handle/20.500.11972/167>
- Van der Tas, L. (02 de Abril de 2020). Obtenido de https://www.ey.com/es_py/assurance/five-financial-reporting-issues-to-consider-as-a-consequence-of-covid-19
- Vera López, V. F., & Guaño Cando, C. G. (2019). *Tratamiento contable y tributario del impuesto a la salida de divisas y su efecto en los estados financieros en la empresa Rockwell Automation Ecuador cia. Ltda* (Bachelor's thesis, Guayaquil: ULVR, 2019.). Obtenido de: <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/2964/1/T-ULVR-2641.p>

ANEXO

Anexo 1

Operacionalización de la variable de investigación:

Estados financieros y la toma de decisiones en empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022.

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
V.1 Estados Financieros	Fuentes (2017). Los estados financieros son informes a través de los cuales los usuarios de la información financiera perciben la realidad de las empresas y en general de cualquier organización económica. Los estados financieros básicos que responden a las necesidades comunicadas del usuario general y los objetivos de los estados financieros son: Estado de situación financiera, el estado de resultados integral, estado de	La variable será evaluada a través de las dimensiones propuestas por Fuentes (2017) quien determina a los estados financieros básicos.	Estado de situación financiera	Activos	Liker 1. Nunca 2. Pocas veces 3. A veces 4. Casi siempre 5. Siempre
				Pasivos	
				Patrimonio	
				Cuentas corrientes	
				Cuentas no corrientes	
				Capital	
				Reserva legal	
			Estado de Resultados integral	Ingresos	
				Gastos	
				Gastos por naturaleza	
				Gastos por función	
				Impuesto a la renta	
			Estado de cambio en el patrimonio neto	Resultados del periodo	
				Correcciones de errores	
				Políticas contables	
Inversiones					

	cambio en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo (p. 51)			Distribución de utilidades	
			Estado de flujo de efectivo	Actividades de operación	
				Actividades de inversión	
				Actividades de financiamiento	
				Método directo	
				Método indirecto	
				Flujos generados por el impuesto a la ganancia	

Operacionalización de la variable de investigación:

Estados financieros y la toma de decisiones en empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022.

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
V.2 Toma de Decisiones	Hernández (2019) Los tipos de decisiones financieras pueden variar desde el tiempo, es decir, que sean decisiones a corto, mediano o largo plazo, así como elegir entre una estrategia u otra. Las decisiones financieras podrían ser agrupadas en dos grandes categorías: las decisiones de inversión y las decisiones de financiamiento (p. 33)	La variable será evaluada a través de las dimensiones propuestas por Hernández (2019) quien determina la toma de decisiones financieras en dos grandes categorías.	Inversión	Actividades comerciales	Liker 1. Nunca 2. Pocas veces 3. A veces 4. Casi siempre 5. Siempre
				Componentes de riesgo	
				Largo plazo	
				Diversificación del riesgo	
				Medición del no diversificable	
			Financiamiento	Mercado financiero	
				Riesgo del efectivo	
				Retorno del efectivo	
				Planificación	
				Factores para aumentar capital o deuda	

					Distribución de utilidades	
					Estado de flujo de efectivo	Actividades de operación
						Actividades de inversión
						Actividades de financiamiento
						Método directo
						Método indirecto
						Flujos generados por el impuesto a la ganancia
Específicos						
¿Cómo los estados financieros se relacionan con la inversión en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022?	Determinar cómo los estados financieros se relacionan con la inversión en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022.	Los estados financieros se relacionan positivamente con la inversión en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022.	V2 Toma de Decisiones		Inversión	Actividades comerciales
						Componentes de riesgo
						Largo plazo
						Diversificación del riesgo
						Medición del no diversificable
¿Cómo los estados financieros se relacionan con el financiamiento en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022?	Determinar cómo los estados financieros se relacionan con el financiamiento en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022.	Los estados financieros se relacionan positivamente con el financiamiento en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022.			Financiamiento	Mercado financiero
						Riesgo del efectivo
						Retorno del efectivo
						Planificación
						Factores para aumentar capital o deuda

Anexo 2

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “Estados financieros y la toma de decisiones en empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022”. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	PEDRO COSTILLA CASTILLO	
Grado profesional:	Maestría ()	
	Doctor (X)	
Área de formación académica:	Clínica ()	Social ()
	Educativa (X)	Organizacional ()
Áreas de experiencia profesional:	Tributación	
Institución donde labora:	Universidad César Vallejo	
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años ()	
	Más de 5 años (x)	
Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde)	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.	



2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. **Datos de la escala** (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

Nombre de la Prueba:	Validez del Instrumento, escala ordinal
Autor:	Aner Tubal Mostacero Cuzco
Procedencia:	Universidad César Vallejo
Administración:	Facultad de Ciencias Empresariales-Programa de contabilidad
Tiempo de aplicación:	Abril – julio 2023
Ámbito de aplicación:	Empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022.
Significación:	Variables, dimensión, indicadores e Items



4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Estados Financieros	Estado de situación financiera	Catacora (2012, como se citó en Elizalde, 2019), nos hace referencia que por medio del estado de situación financiera se presenta la información de los activos, pasivos, y patrimonio, también muestra la situación económica de la empresa en determinado periodo, la elaboración y presentación del estado de situación financiera se realiza siguiendo el esquema de la ecuación contable, la cual determina la forma en que se disponen las partidas en los estados financieros (p. 71).
	Estado de Resultados	Fuentes (2017) El estado de resultados presentado en uno o en dos estados, de acuerdo a la NIF B-3, para entidades lucrativas o, en su caso, estado de actividades, para entidades con propósitos no lucrativos, que muestra la información relativa al resultado de sus operaciones en un periodo y, por ende, de los ingresos, gastos; así como, de la utilidad (pérdida) neta o cambio neto en el patrimonio contable resultante en el periodo (p. 52)
	Estado de cambio en el patrimonio neto	Fuentes (2017) nos hace referencia que el estado de cambios en el patrimonio neto, muestra los cambios en la inversión de los accionistas o dueños durante un determinado periodo en el caso de entidades lucrativas (p.



		52)
	Estado de flujo de efectivo	Espiñeira (2010, como se citó en Elizalde, 2019), nos dice que este estado de flujo de efectivo facilita a los usuarios una base para evaluar la capacidad de la empresa, para genera y utilizar el efectivo, también expresa y presenta la generación y uso del efectivo por categoría siendo estas actividades, de inversión y financiamiento, en un determinado periodo específico de tiempo (p. 19).
Toma de Decisiones	Inversión	Hernández (2017) las decisiones de inversión tienen que ver con las decisiones sobre los recursos financieros que serán necesarios para la organización, hacia dónde serán destinados esos recursos, cuál es la opción más viable y cuál daría más utilidades en un futuro (p. 35)
	Financiamiento	Hernández (2017) las decisiones de financiamiento tratan de cómo se puede adquirir recursos para la organización, estudiando con cuál de las opciones vale la pena endeudarse y con cuál no, así como definir cuál opción resulta más ventajosa en términos de tasas y plazos (p. 35).



5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el cuestionario para la validez del Instrumento, elaborado por Aner Tubal Mostacero Cuzco. En el año 2023 de acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

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



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

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

1 No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento: “Estados financieros y la toma de decisiones en empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022”.

- **Primera variable: Estados Financieros**

Objetivo general:

Determinar cómo los estados financieros se relacionan con la toma de decisiones en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022

Dimensiones	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Estado de situación financiera	Activos	1. La entidad presenta sus activos al cierre del periodo.	4	4	4	
	Pasivos	2. La entidad presenta sus pasivos al cierre del periodo.	4	4	4	
	Patrimonio	3. La entidad presenta su patrimonio al cierre del periodo.	4	4	4	
	Cuentas corrientes	4. La entidad presenta información en sus cuentas corrientes al cierre del periodo.	4	4	4	
	Cuentas no corrientes	5. La entidad presenta información en sus cuentas no corrientes al cierre del periodo.	4	4	4	
	Capital	6. La entidad presenta su capital durante un periodo determinado.	4	4	4	



	Reserva legal	7. La entidad presenta su reserva legal durante un periodo determinado.	4	4	4	
Estado de Resultados integral	Ingresos	8. La entidad muestra sus ingresos al cierre del periodo.	4	4	4	
	Gastos	9. La entidad muestra sus gastos al cierre del periodo.	4	4	4	
	Gastos por naturaleza	10. La entidad desglosa sus gastos por naturaleza al cierre del periodo.	4	4	4	
	Gastos por función	11. La entidad desglosa sus gastos por función al cierre del periodo.	4	4	4	
	Impuesto a la renta	12. La entidad muestra sobre el impuesto a la renta al cierre del periodo.	4	4	4	
Estado de cambio en el patrimonio neto	Resultados del periodo	13. La entidad muestra los resultados del periodo que se informa.	4	4	4	
	Correcciones de errores	14. La entidad muestra las correcciones de errores que se informa.	4	4	4	
	Políticas contables	15. La entidad informa los cambios en las políticas contables.	4	4	4	
	Inversiones	16. La entidad informa sobre sus inversiones realizadas durante un determinado periodo.	4	4	4	
	Distribución de utilidades	17. La entidad informa sobre su distribución de utilidades durante un determinado periodo.	4	4	4	



g	Actividades de operación	18. La empresa genera el estado de flujo de efectivo según sus actividades de operación.	4	4	4	
	Actividades de inversión	19. La empresa genera el estado de flujo de efectivo según sus actividades de inversión.	4	4	4	
	Actividades de financiamiento	20. La empresa genera el estado de flujo de efectivo según sus actividades de financiamiento.	4	4	4	
	Método directo	21. La entidad presenta utilizando el método directo en su flujo de caja.	4	4	4	
	Método indirecto	22. La entidad presenta utilizando el método indirecto en su flujo de caja.	4	4	4	
	Flujos generados por el impuesto a la ganancia	23. La entidad presenta sus flujos generados por el impuesto a la ganancia procedente de actividades de operación.	4	4	4	

- Segunda variable: Toma de Decisiones.
- Objetivos de la Dimensión:



Determinar cómo los estados financieros se relacionan con la inversión en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022

Determinar cómo los estados financieros se relacionan con el financiamiento en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022.

Dimensiones	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Inversión	Actividades comerciales	24. Se toman decisiones que generen mayor inversión en las actividades comerciales de la empresa.	4	4	4	
	Componentes de riesgo	25. Se toman decisiones de inversión teniendo en cuenta los componentes de riesgo (riesgo diversificable y riesgo no diversificable)	4	4	4	
	Largo plazo	26. La entidad toma las decisiones de inversión a largo plazo teniendo en cuenta sus activos fijos.	4	4	4	
	Diversificación del riesgo	27. La entidad realizar una eficiente diversificación del riesgo para minimizar el riesgo de inversión.	4	4	4	
	Medición del no diversificable	28. La entidad realizar una eficiente medición del no diversificable para minimizar el riesgo de inversión.	4	4	4	



Financiamiento	Mercado financiero	29. Las decisiones de financiamiento se toman teniendo en cuenta el análisis del mercado financiero.	4	4	4	
	Riesgo del efectivo	30. Las decisiones financieras que toman en la gerencia se dan teniendo en cuenta el riesgo del efectivo.	4	4	4	
	Retorno del efectivo	31. Las decisiones financieras que toman en la gerencia se dan teniendo en cuenta el retorno del efectivo.	4	4	4	
	Planificación	32. Las decisiones de financiamiento se toman teniendo en cuenta una planificación para evitar un riesgo financiero.	4	4	4	
	Factores para aumentar capital o deuda	33. Las decisiones de financiamiento se toman teniendo en cuenta los factores para aumentar su capital o de deuda.	4	4	4	

FIRMADO

Firma del evaluador
DR. PEDRO COSTILLA CASTILLO
DNI: 09925834

Anexo 2

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “Estados financieros y la toma de decisiones en empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022”. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	COLLANTES PALOMINO HUGO YVAN	
Grado profesional:	Maestría (X) Doctor ()	
Área de formación académica:	Clínica () Educativa ()	Social () Organizacional (X)
Áreas de experiencia profesional:	Tributación	
Institución donde labora:	Universidad César Vallejo	
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años () Más de 5 años (x)	
Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde)	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.	



2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

Nombre de la Prueba:	Validez del Instrumento, escala ordinal
Autor:	Aner Tubal Mostacero Cuzco
Procedencia:	Universidad César Vallejo
Administración:	Facultad de Ciencias Empresariales-Programa de contabilidad
Tiempo de aplicación:	Abril – julio 2023
Ámbito de aplicación:	Empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022.
Significación:	Variables, dimensión, indicadores e Items



4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Estados Financieros	Estado de situación financiera	Catacora (2012, como se citó en Elizalde, 2019), nos hace referencia que por medio del estado de situación financiera se presenta la información de los activos, pasivos, y patrimonio, también muestra la situación económica de la empresa en determinado periodo, la elaboración y presentación del estado de situación financiera se realiza siguiendo el esquema de la ecuación contable, la cual determina la forma en que se disponen las partidas en los estados financieros (p. 71).
	Estado de Resultados	Fuentes (2017) El estado de resultados presentado en uno o en dos estados, de acuerdo a la NIF B-3, para entidades lucrativas o, en su caso, estado de actividades, para entidades con propósitos no lucrativos, que muestra la información relativa al resultado de sus operaciones en un periodo y, por ende, de los ingresos, gastos; así como, de la utilidad (pérdida) neta o cambio neto en el patrimonio contable resultante en el periodo (p. 52)
	Estado de cambio en el patrimonio neto	Fuentes (2017) nos hace referencia que el estado de cambios en el patrimonio neto, muestra los cambios en la inversión de los accionistas o



		dueños durante un determinado periodo en el caso de entidades lucrativas (p. 52)
	Estado de flujo de efectivo	Espiñeira (2010, como se citó en Elizalde, 2019), nos dice que este estado de flujo de efectivo facilita a los usuarios una base para evaluar la capacidad de la empresa, para generar y utilizar el efectivo, también expresa y presenta la generación y uso del efectivo por categoría siendo estas actividades, de inversión y financiamiento, en un determinado periodo específico de tiempo (p. 19).
Toma de Decisiones	Inversión	Hernández (2017) las decisiones de inversión tienen que ver con las decisiones sobre los recursos financieros que serán necesarios para la organización, hacia dónde serán destinados esos recursos, cuál es la opción más viable y cuál daría más utilidades en un futuro (p. 35)
	Financiamiento	Hernández (2017) las decisiones de financiamiento tratan de cómo se puede adquirir recursos para la organización, estudiando con cuál de las opciones vale la pena endeudarse y con cuál no, así como definir cuál opción resulta más ventajosa en términos de tasas y plazos (p. 35).



5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el cuestionario para la validez del Instrumento, elaborado por Aner Tubal Mostacero Cuzco. En el año 2023 de acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
<p>CLARIDAD</p> <p>El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintácticay semántica son adecuadas.</p>	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<p>COHERENCIA</p> <p>El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.</p>	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de	El ítem se encuentra está



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

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

1 No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel



Dimensiones del instrumento: “Estados financieros y la toma de decisiones en empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022”.

- Primera variable: Estados Financieros

Objetivo general:

Determinar cómo los estados financieros se relacionan con la toma de decisiones en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022

Dimensiones	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Estado de situación financiera	Activos	1. La entidad presenta sus activos al cierre del periodo.	4	4	4	
	Pasivos	2. La entidad presenta sus pasivos al cierre del periodo.	3	4	3	
	Patrimonio	3. La entidad presenta su patrimonio al cierre del periodo.	4	4	3	
	Cuentas corrientes	4. La entidad presenta información en sus cuentas corrientes al cierre del periodo.	3	3	4	
	Cuentas no corrientes	5. La entidad presenta información en sus cuentas no corrientes al cierre del periodo.	4	4	4	
	Capital	6. La entidad presenta su capital durante un periodo determinado.	3	3	4	
	Reserva legal	7. La entidad presenta su reserva legal durante un periodo determinado.	4	4	4	



Estado de Resultados integral	Ingresos	8. La entidad muestra sus ingresos al cierre del periodo.	4	3	3	
	Gastos	9. La entidad muestra sus gastos al cierre del periodo.	3	4	3	
	Gastos por naturaleza	10. La entidad desglosa sus gastos por naturaleza al cierre del periodo.	3	3	4	
	Gastos por función	11. La entidad desglosa sus gastos por función al cierre del periodo.	3	3	3	
	Impuesto a la renta	12. La entidad muestra sobre el impuesto a la renta al cierre del periodo.	4	3	3	
Estado de cambio en el patrimonio neto	Resultados del periodo	13. La entidad muestra los resultados del periodo que se informa.	3	3	3	
	Correcciones de errores	14. La entidad muestra las correcciones de errores que se informa.	4	3	3	
	Políticas contables	15. La entidad informa los cambios en las políticas contables.	3	3	4	
	Inversiones	16. La entidad informa sobre sus inversiones realizadas durante un determinado periodo.	4	3	3	
	Distribución de utilidades	17. La entidad informa sobre su distribución de utilidades durante un determinado periodo.	3	3	4	
α	Actividades de operación	18. La empresa genera el estado de flujo de efectivo según sus actividades de operación.	4	4	3	
	Actividades de	19. La empresa genera el estado de flujo de efectivo según sus	4	3	3	



Estado de flujo de efectivo	inversión	actividades de inversión.				
	Actividades de financiamiento	20. La empresa genera el estado de flujo de efectivo según sus actividades de financiamiento.	3	3	3	
	Método directo	21. La entidad presenta utilizando el método directo en su flujo de caja.	4	4	4	
	Método indirecto	22. La entidad presenta utilizando el método indirecto en su flujo de caja.	4	3	4	
	Flujos generados por el impuesto a la ganancia	23. La entidad presenta sus flujos generados por el impuesto a la ganancia procedente de actividades de operación.	3	4	4	



- Segunda variable: Toma de Decisiones.
- Objetivos de la Dimensión:

Determinar cómo los estados financieros se relacionan con la inversión en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022

Determinar cómo los estados financieros se relacionan con el financiamiento en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022.

Dimensiones	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Inversión	Actividades comerciales	24. Se toman decisiones que generen mayor inversión en las actividades comerciales de la empresa.	3	4	3	
	Componentes de riesgo	25. Se toman decisiones de inversión teniendo en cuenta los componentes de riesgo (riesgo diversificable y riesgo no diversificable)	3	3	3	
	Largo plazo	26. La entidad toma las decisiones de inversión a largo plazo teniendo en cuenta sus activos fijos.	3	4	4	
	Diversificación del riesgo	27. La entidad realizar una eficiente diversificación del riesgo para minimizar el riesgo de inversión.	4	3	3	
	Medición del nodiversificable	28. La entidad realizar una eficiente medición del no diversificable para minimizar el riesgo de inversión.	3	3	3	



Financiamiento	Mercado financiero	29. Las decisiones de financiamiento se toman teniendo en cuenta el análisis del mercado financiero.	3	4	4	
	Riesgo del efectivo	30. Las decisiones financieras que toman en la gerencia se dan teniendo en cuenta el riesgo del efectivo.	4	4	3	
	Retorno del efectivo	31. Las decisiones financieras que toman en la gerencia se dan teniendo en cuenta el retorno del efectivo.	3	3	4	
	Planificación	32. Las decisiones de financiamiento se toman teniendo en cuenta una planificación para evitar un riesgo financiero.	3	3	3	
	Factores para aumentar capital o deuda	33. Las decisiones de financiamiento se toman teniendo en cuenta los factores para aumentar su capital o de deuda.	4	4	4	



CPC Higo Yuán Collantes Palomino
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MATRICULA 04-1677

Firma del evaluador

DNI: 167349574



Anexo 2

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “Estados financieros y la toma de decisiones en empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022”. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	Saud Ríos Luján
Grado profesional:	Maestría (x) Doctor ()
Área de formación académica:	Clínica () Social () Educativa (X) Organizacional (X)
Áreas de experiencia profesional:	Auditoria, tributación, proyecto, finanzas y contabilidad.
Institución donde labora:	Universidad César Vallejo – Lima Norte
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años () Más de 5 años (x)
Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde)	No corresponde



2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

Nombre de la Prueba:	Validez del Instrumento, escala ordinal
Autor:	Aner Tubal Mostacero Cuzco
Procedencia:	Universidad César Vallejo
Administración:	Facultad de Ciencias Empresariales-Programa de contabilidad
Tiempo de aplicación:	Abril – julio 2023
Ámbito de aplicación:	Empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022.
Significación:	Variables, dimensión, indicadores e Items



4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Estados Financieros	Estado de situación financiera	Catacora (2012, como se citó en Elizalde, 2019), nos hace referencia que por medio del estado de situación financiera se presenta la información de los activos, pasivos, y patrimonio, también muestra la situación económica de la empresa en determinado periodo, la elaboración y presentación del estado de situación financiera se realiza siguiendo el esquema de la ecuación contable, la cual determina la forma en que se disponen las partidas en los estados financieros (p. 71).
	Estado de Resultados	Fuentes (2017) El estado de resultados presentado en uno o en dos estados, de acuerdo a la NIF B-3, para entidades lucrativas o, en su caso, estado de actividades, para entidades con propósitos no lucrativos, que muestra la información relativa al resultado de sus operaciones en un periodo y, por ende, de los ingresos, gastos; así como, de la utilidad (pérdida) neta o cambio neto en el patrimonio contable resultante en el periodo (p. 52)
	Estado de cambio en el patrimonio neto	Fuentes (2017) nos hace referencia que el estado de cambios en el patrimonio neto, muestra los cambios en la inversión de los accionistas o



		dueños durante un determinado periodo en el caso de entidades lucrativas (p. 52)
	Estado de flujo de efectivo	Espiñeira (2010, como se citó en Elizalde, 2019), nos dice que este estado de flujo de efectivo facilita a los usuarios una base para evaluar la capacidad de la empresa, para generar y utilizar el efectivo, también expresa y presenta la generación y uso del efectivo por categoría siendo estas actividades, de inversión y financiamiento, en un determinado periodo específico de tiempo (p. 19).
Toma de Decisiones	Inversión	Hernández (2017) las decisiones de inversión tienen que ver con las decisiones sobre los recursos financieros que serán necesarios para la organización, hacia dónde serán destinados esos recursos, cuál es la opción más viable y cuál daría más utilidades en un futuro (p. 35)
	Financiamiento	Hernández (2017) las decisiones de financiamiento tratan de cómo se puede adquirir recursos para la organización, estudiando con cuál de las opciones vale la pena endeudarse y con cuál no, así como definir cuál opción resulta más ventajosa en términos de tasas y plazos (p. 35).



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

A continuación, a usted le presento el cuestionario para la validez del Instrumento, elaborado por Aner Tubal Mostacero Cuzco. En el año 2023 de acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

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



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

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

1 No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel



Dimensiones del instrumento: “Estados financieros y la toma de decisiones en empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022”.

- Primera variable: Estados Financieros

Objetivo general:

Determinar cómo los estados financieros se relacionan con la toma de decisiones en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022

Dimensiones	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Estado de situación financiera	Activos	1. La entidad presenta sus activos al cierre del periodo.	4	4	4	
	Pasivos	2. La entidad presenta sus pasivos al cierre del periodo.	4	4	4	
	Patrimonio	3. La entidad presenta su patrimonio al cierre del periodo.	4	4	4	
	Cuentas corrientes	4. La entidad presenta información en sus cuentas corrientes al cierre del periodo.	4	4	4	
	Cuentas no corrientes	5. La entidad presenta información en sus cuentas no corrientes al cierre del periodo.	4	4	4	
	Capital	6. La entidad presenta su capital durante un periodo determinado.	4	4	4	
	Reserva legal	7. La entidad presenta su reserva legal durante un periodo determinado.	4	4	4	



Estado de Resultados integral	Ingresos	8. La entidad muestra sus ingresos al cierre del periodo.	4	4	4	
	Gastos	9. La entidad muestra sus gastos al cierre del periodo.	4	4	4	
	Gastos por naturaleza	10. La entidad desglosa sus gastos por naturaleza al cierre del periodo.	4	4	4	
	Gastos por función	11. La entidad desglosa sus gastos por función al cierre del periodo.	4	4	4	
	Impuesto a la renta	12. La entidad muestra sobre el impuesto a la renta al cierre del periodo.	4	4	4	
Estado de cambio en el patrimonio neto	Resultados del periodo	13. La entidad muestra los resultados del periodo que se informa.	4	4	4	
	Correcciones de errores	14. La entidad muestra las correcciones de errores que se informa.	4	4	4	
	Políticas contables	15. La entidad informa los cambios en las políticas contables.	4	4	4	
	Inversiones	16. La entidad informa sobre sus inversiones realizadas durante un determinado periodo.	4	4	4	
	Distribución de utilidades	17. La entidad informa sobre su distribución de utilidades durante un determinado periodo.	4	4	4	
α	Actividades de operación	18. La empresa genera el estado de flujo de efectivo según sus actividades de operación.	4	4	4	
	Actividades	19. La empresa genera el estado de flujo de efectivo según sus	4	4	4	



Estado de flujo de efectivo	de inversión	actividades de inversión.				
	Actividades de financiamiento	20. La empresa genera el estado de flujo de efectivo según sus actividades de financiamiento.	4	4	4	
	Método directo	21. La entidad presenta utilizando el método directo en su flujo de caja.	4	4	4	
	Método indirecto	22. La entidad presenta utilizando el método indirecto en su flujo de caja.	4	4	4	
	Flujos generados por el impuesto a la ganancia	23. La entidad presenta sus flujos generados por el impuesto a la ganancia procedente de actividades de operación.	4	4	4	



- Segunda variable: Toma de Decisiones.
- Objetivos de la Dimensión:

Determinar cómo los estados financieros se relacionan con la inversión en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022

Determinar cómo los estados financieros se relacionan con el financiamiento en las empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022.

Dimensiones	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Inversión	Actividades comerciales	24. Se toman decisiones que generen mayor inversión en las actividades comerciales de la empresa.	4	4	4	
	Componentes de riesgo	25. Se toman decisiones de inversión teniendo en cuenta los componentes de riesgo (riesgo diversificable y riesgo no diversificable)	4	4	4	
	Largo plazo	26. La entidad toma las decisiones de inversión a largo plazo teniendo en cuenta sus activos fijos.	4	4	4	
	Diversificación del riesgo	27. La entidad realizar una eficiente diversificación del riesgo para minimizar el riesgo de inversión.	4	4	4	
	Medición del no diversificable	28. La entidad realizar una eficiente medición del no diversificable para minimizar el riesgo de inversión.	4	4	4	



Financiamiento	Mercado financiero	29. Las decisiones de financiamiento se toman teniendo en cuenta el análisis del mercado financiero.	4	4	4	
	Riesgo del efectivo	30. Las decisiones financieras que toman en la gerencia se dan teniendo en cuenta el riesgo del efectivo.	4	4	4	
	Retorno del efectivo	31. Las decisiones financieras que toman en la gerencia se dan teniendo en cuenta el retorno del efectivo.	4	4	4	
	Planificación	32. Las decisiones de financiamiento se toman teniendo en cuenta una planificación para evitar un riesgo financiero.	4	4	4	
	Factores para aumentar capital o deuda	33. Las decisiones de financiamiento se toman teniendo en cuenta los factores para aumentar su capital o de deuda.	4	4	4	

Mg. C.P.C. Saud Ríos Luján

DNI: 42801422



Anexo 3

Encuesta

El presente cuestionario formará parte de nuestro trabajo de investigación titulado “Estados financieros y la toma de decisiones en empresas del sector educativo del distrito SMP, periodo 2022”.

La información es de carácter confidencial y reservado, por lo cual los resultados obtenidos serán utilizados solo para nuestra investigación, a continuación, se presenta las preguntas para que puedan ser respondidas.

Se agradece con anticipación su valiosa participación.

INSTRUCCIONES: Lea detenidamente cada pregunta; luego, marca la respuesta según corresponda. Recuerda, no hay respuestas buenas, ni malas. Contesta todas las preguntas con la verdad.

1	Nunca
2	Pocas veces
3	A veces
4	Casi siempre
5	Siempre

Variable 1: Estados financieros

D 1: Estado de situación Financiera

N°	ÍTEM	ESCALA				
		1	2	3	4	5
01	La entidad presenta sus activos al cierre del periodo.					
02	La entidad presenta sus pasivos al cierre del periodo.					
03	La entidad presenta su patrimonio al cierre del periodo.					
04	La entidad presenta información en sus cuentas corrientes al cierre del periodo.					
05	La entidad presenta información en sus cuentas no corrientes al cierre del periodo.					
06	La entidad presenta su capital durante un periodo determinado.					
07	La entidad presenta su reserva legal durante un periodo determinado.					



D 2: Estado de Resultados integral

N°	ÍTEM	ESCALA				
		1	2	3	4	5
08	La entidad muestra sus ingresos al cierre del periodo.					
09	La entidad muestra sus gastos al cierre del periodo.					
10	La entidad desglosa sus gastos por naturaleza al cierre del periodo.					
11	La entidad desglosa sus gastos por función al cierre del periodo.					
12	La entidad muestra sobre el impuesto a la renta al cierre del periodo.					

D 3: Estado de cambio en el patrimonio neto

N°	ÍTEM	ESCALA				
		1	2	3	4	5
13	La entidad muestra los resultados del periodo que se informa.					
14	La entidad muestra las correcciones de errores que se informa.					
15	La entidad informa los cambios en las políticas contables.					
16	La entidad informa sobre sus inversiones realizadas durante un determinado periodo.					
17	La entidad informa sobre su distribución de utilidades durante un determinado periodo.					

D 4: Estado de flujo de efectivo

N°	ÍTEM	ESCALA				
		1	2	3	4	5
18	La empresa genera el estado de flujo de efectivo según sus actividades de operación.					
19	La empresa genera el estado de flujo de efectivo según sus actividades de inversión.					
20	La empresa genera el estado de flujo de efectivo según sus actividades de financiamiento.					
21	La entidad presenta utilizando el método directo en su flujo de caja.					
22	La entidad presenta utilizando el método indirecto en su flujo de caja.					
23	La entidad presenta sus flujos generados por el impuesto a la ganancia procedente de actividades de operación.					



Variable 2: Toma de Decisiones

D 1: Inversión

N°	ÍTEM	ESCALA				
		1	2	3	4	5
01	Se toman decisiones que generen mayor inversión en las actividades comerciales de la empresa.					
02	Se toman decisiones de inversión teniendo en cuenta los componentes de riesgo (riesgo diversificable y riesgo no diversificable)					
03	La entidad toma las decisiones de inversión a largo plazo teniendo en cuenta sus activos fijos.					
04	La entidad realizar una eficiente diversificación del riesgo para minimizar el riesgo de inversión.					
05	La entidad realizar una eficiente medición del no diversificable para minimizar el riesgo de inversión.					

D 2: Financiamiento

N°	ÍTEM	ESCALA				
		1	2	3	4	5
06	Las decisiones de financiamiento se toman teniendo en cuenta el análisis del mercado financiero.					
07	Las decisiones financieras que toman en la gerencia se dan teniendo en cuenta el riesgo del efectivo.					
08	Las decisiones financieras que toman en la gerencia se dan teniendo en cuenta el retorno del efectivo.					
09	Las decisiones de financiamiento se toman teniendo en cuenta una planificación para evitar un riesgo financiero.					
10	Las decisiones de financiamiento se toman teniendo en cuenta los factores para aumentar su capital o de deuda.					

Anexo 4
MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE 1
VARIABLE 1: ESTADOS FINANCIEROS

Dimensiones	Indicadores	Ítems	Niveles de rango
Estado de situación financiera	Activos	La entidad presenta sus activos al cierre del periodo.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Pasivos	La entidad presenta sus pasivos al cierre del periodo.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Patrimonio	La entidad presenta su patrimonio al cierre del periodo.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Cuentas corrientes	La entidad presenta información en sus cuentas corrientes al cierre del periodo.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Cuentas no corrientes	La entidad presenta información en sus cuentas no corrientes al cierre del periodo.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Capital	La entidad presenta su capital durante un periodo determinado.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Reserva legal	La entidad presenta su reserva legal durante un periodo determinado.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
Estado de Resultados integral	Ingresos	La entidad muestra sus ingresos al cierre del periodo.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Gastos	La entidad muestra sus gastos al cierre del periodo.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Gastos por naturaleza	La entidad desglosa sus gastos por naturaleza al cierre del periodo.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Gastos por función	La entidad desglosa sus gastos por función al cierre del periodo.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Impuesto a la renta	La entidad muestra sobre el impuesto a la renta al cierre del periodo.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
Estado de cambio en el patrimonio neto	Resultados del periodo	La entidad muestra los resultados del periodo que se informa.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Correcciones de errores	La entidad muestra las correcciones de errores que se informa.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Políticas contables	La entidad informa los cambios en las políticas contables.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Inversiones	La entidad informa sobre sus inversiones realizadas durante un determinado periodo.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Distribución de utilidades	La entidad informa sobre su distribución de utilidades durante un determinado periodo.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
Estado de flujo de efectivo	Actividades de operación	La empresa genera el estado de flujo de efectivo según sus actividades de operación.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Actividades de inversión	La empresa genera el estado de flujo de efectivo según sus actividades de inversión.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Actividades de financiamiento	La empresa genera el estado de flujo de efectivo según sus actividades de financiamiento.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Método directo	La entidad presenta utilizando el método directo en su flujo de caja.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Método indirecto	La entidad presenta utilizando el método indirecto en su flujo de caja.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Flujos generados por el impuesto a la ganancia	La entidad presenta sus flujos generados por el impuesto a la ganancia procedente de actividades de operación.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto



MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE 2




VARIABLE 2: TOMA DE DECISIONES

Dimensiones	Indicadores	Ítems	Niveles de rango
Inversión	Actividades comerciales	Se toman decisiones que generen mayor inversión en las actividades comerciales de la empresa.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Componentes de riesgo	Se toman decisiones de inversión teniendo en cuenta los componentes de riesgo (riesgo diversificable y riesgo no diversificable)	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Largo plazo	La entidad toma las decisiones de inversión a largo plazo teniendo en cuenta sus activos fijos.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Diversificación del riesgo	La entidad realizar una eficiente diversificación del riesgo para minimizar el riesgo de inversión.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Medición del no diversificable	La entidad realizar una eficiente medición del no diversificable para minimizar el riesgo de inversión.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
Financiamiento	Mercado financiero	Las decisiones de financiamiento se toman teniendo en cuenta el análisis del mercado financiero.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Riesgo del efectivo	Las decisiones financieras que toman en la gerencia se dan teniendo en cuenta el riesgo del efectivo.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Retorno del efectivo	Las decisiones financieras que toman en la gerencia se dan teniendo en cuenta el retorno del efectivo.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Planificación	Las decisiones de financiamiento se toman teniendo en cuentan una planificación para evitar un riesgo financiero.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto
	Factores para aumentar capital o deuda	Las decisiones de financiamiento se toman teniendo en cuenta los factores para aumentar su capital o de deuda.	Nivel bajo, nivel medio y nivel alto




Anexo 7:

Carta de aceptación

Municipalidad Distrital de San Martín de Porres		 MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE SAN MARTÍN DE PORRES	
SOLICITO: INFORMACION DE CANTIDAD DE COLEGIOS PRIVADOS		N° de documento: 54760-22	
En atención a: Abog. Julio Chávez Chiong Alcalde del Distrito de San Martín de Porres		Folio: Hora: Firma: 	
I. DATOS DEL ADMINISTRADO			
Apellidos y Nombres / Razón Social		Documento de Identidad (DNI / CE / RUC / OTRO)	
MOSTACERO CUZCO ANER TUBAL		70356781	
II. DOMICILIO			
Av/Calle/Jr./Pse	N°/Dpto/Int	Urb./AA.HH.	Distrito
CALLE LOS ROSALES	Mz. H Lt. 5	AA.HH. MERCURIO ALTO	LOS OLIVOS
Provincia	Departamento	Correo Electrónico	Teléfono
Lima	Lima	anermostacero@gmail.com	950474364
III. DETALLE DEL DE LA SOLICITUD			
<p>QUE SOLICITO QUE ORDENE A QUIEN CORRESPONDA SE ME EXPIDA UN INFORME CON LA CANTIDAD DE COLEGIOS PRIVADOOS QUE EXISTE EN EL DISTRITO DE SAN MARTIN DE PORRES, PARA FINES ACADÈMICOS, POR LA CUAL ME ENCUENTRO REALIZANDO UN TRABAJO DE INVESTIGACIÓN EN LA UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO QUE LLEVA COMO TÍTULO "ESTADOS FINANCIEROS Y LA TOMA DE DECISIONES EN EMPRESAS DEL SECTOR EDUCATIVO DEL DISTRITO S.M.P., 2022".</p> <p>POR LO EXPUESTO, RUEGO A USTED ACCEDER A MI SOLICITUD.</p>			
San Martín De Porres, 11 de Octubre Del 2022			
 MOSTACERO CUZCO ANER TUBAL DNI: 70356781			



 MUNICIPALIDAD DE SAN MARTIN DE PORRES	SUB GERENCIA DE EDUCACIÓN CULTURA Y DEPORTE	"AÑO DEL FORTALECIMIENT DE LA SOBERANIA NACION
--	--	---

San Martín de Porres, 07 de noviembre del 2022

CARTA N° 058-2022-SGECD-GPC/MDSMP

Señor

ANER TUBAL MOSTACERO CUZCO

.Calle los Rosales Mz. H Lot. a. 5 AA.HH. Mercurio – LOS OLIVOS

REF.: EXP. 54760-22

Presente.-

De mi mayor consideración:

Reciba Ud. el cordial saludo del Abog. Julio Abraham Chávez Chiong, Alcalde del distrito de San Martín de Porres y el mío propio en calidad de Subgerente de Educación, Cultura y Deporte.

La Sub Gerencia de Educación, Cultura y Deporte es la unidad orgánica encargada de promover la educación, cultura, deporte, recreación y promoción de la juventud, a través de la ejecución y desarrollo de programas, proyectos y actividades afines que permita el fortalecimiento de capacidades, habilidades y valores de los niños, adolescentes, jóvenes y adultos en coordinación con la comunidad educativa y organizaciones juveniles para el desarrollo integral del distrito.

En atención a su expediente de la referencia en el que solicita informe de la cantidad de Colegios Privados que existen en nuestro distrito, al respecto hacemos de su conocimiento que en nuestra base de datos figuran 589 Colegios Privados.

Sin otro particular, me despido de usted no sin antes de renovar los sentimientos de estima y consideración.

Atentamente,


MUNICIPALIDAD DE SAN MARTIN DE PORRES
MG. MIGUEL ANGEL CASTRO CHOCCE
SUB GERENTE
EDUCACION CULTURA Y DEPORTE

MCC/choa.

Anexo 8
Tabla 1: Ficha técnica de la variable

FICHA TÉCNICA

Variable 1: Estados Financieros

Técnica:	Encuesta
Instrumento:	Escala para medir las actitudes
Nombre:	Escala para medir la relación de los estados financieros y la toma de decisiones.
Autor:	Mostacero Cuzco, Aner Tubal
Año:	2022
Contenido:	Compuesto por 23 ítems

Está conformado 4 dimensiones que valorarán opiniones de los empresarios de las entidades del sector educativo. En primer lugar, tenemos la dimensión uno la que nos refleja siete indicadores de 7 ítems en total, la segunda dimensión está conformada por cinco indicadores de 5 ítems en total, la tercera dimensión tiene 5 indicadores de cinco ítems en total y la dimensión cuatro tiene seis indicadores con 6 ítems en total.

Calificación: El cuestionario está definido por cinco alternativas viables (1,2,3,4,5) distinguidas por la escala de Likert.

Tabla 2: Escala de Likert

PUNTUACIÓN	INFORMACIÓN
1	Nunca
2	Pocas veces
3	A veces
4	Casi siempre
5	Siempre

Fuente: Elaboración propia



Tabla 3: Ficha técnica de la variable

FICHA TÉCNICA

Variable 2: Toma de Decisiones

Técnica:	Encuesta
Instrumento:	Escala para medir las actitudes
Nombre:	Escala para medir la relación de los estados financieros y la toma de decisiones.
Autor:	Mostacero Cuzco, Aner Tubal
Año:	2022
Contenido:	Contiene 10 ítems
	Se compone por 2 dimensiones que valorarán opiniones de los empresarios de las entidades del sector educativo. La primera dimensión refleja cinco indicadores de 5 ítems en total y la segunda dimensión consta de cinco indicadores de 5 ítems en total.
Calificación:	El presente cuestionario está determinado por cinco viables alternativas (1,2,3,4,5) señaladas por la escala de Likert.

Tabla 4: Escala de Likert

PUNTUACIÓN	INFORMACIÓN
1	Nunca
2	Pocas veces
3	A veces
4	Casi siempre
5	Siempre

Fuente: Elaboración propia



Anexo 9

Grado de relación según coeficiente de correlación

Rango	Relación
-0.91 a -1.00	Correlación negativa perfecta
-0.76 a -0.90	Correlación negativa muy fuerte
-0.51 a -0.75	Correlación negativa considerable
-0.11 a -0.50	Correlación negativa media
-0.01 a -0.10	Correlación negativa débil
0.00	No existe correlación
+0.01 a +0.10	Correlación positiva débil
+0.11 a +0.50	Correlación positiva media
+0.51 a +0.75	Correlación positiva considerable
+0.76 a +0.90	Correlación positiva muy fuerte
+0.91 a +1.00	Correlación positiva perfecta

Fuente: Elaboración propia, basada en Hernández Sampieri & Fernández Collado, 1998.