



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Análisis financiero para la toma de decisiones de la empresa
Transportes de carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo
2020-2022

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

AUTORA:

Teran Tirado, Melissa Tatiana (orcid.org/0000-0003-1205-8755)

ASESOR:

Dr. Ramirez Garcia, Jaime Roberto (orcid.org/0000-0002-7795-7471)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

CHEPÉN - PERÚ

2023

Dedicatoria

A Dios por haberme dado la fuerza y valentía de seguir adelante, por haberme apoyado espiritualmente y haber cruzado conmigo todas las adversidades, estando ahí para derribarlas y enfrentarlas, llegando a cumplir mi meta.

A mi madre por haberme dado su apoyo incondicional, ella es una de las razones por las cuales llegue a la meta, gracias por haberme brindado tu apoyo moral y económico durante toda mi etapa universitaria.

Agradecimiento

En primer lugar, mi agradecimiento a la UNIVERSIDAD César Vallejo por darnos los beneficios y oportunidades de poder seguir adelante y estudiar una carrera con la que nos podamos defender en un futuro.

Y así mismo a los docentes por brindarnos sus conocimientos, y apoyo para seguir adelante día a día.

A mi madre por sus consejos y crear en mí, una persona persistente, enfocada en terminar con éxito la presente investigación.

Índice de contenidos

Carátula.....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Declaratoria de Autenticidad del Asesor.....	iv
Declaratoria de Originalidad del Autor.....	v
Índice de contenidos.....	vi
Índice de tablas.....	vii
Índice de figuras.....	viii
Resumen.....	ix
Abstract.....	x
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
III. METODOLOGÍA.....	17
3.1 Tipo y diseño de investigación.....	17
3.1.1 Tipo de investigación.....	17
3.1.2 Diseño de investigación.....	17
3.2 Variables y operacionalización.....	17
3.3 Población, muestra y muestreo.....	18
3.3.1 Población.....	18
3.3.2 Muestra.....	19
3.3.3 Muestreo.....	19
3.3.4 Unidad de análisis.....	19
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	19
3.5 Procedimiento:.....	20
3.6 Métodos de análisis de datos:.....	20
3.7 Aspectos éticos:.....	20
IV. RESULTADOS.....	21
V. DISCUSIÓN.....	57
VI. CONCLUSION.....	61
VII. RECOMENDACIONES.....	63
REFERENCIAS.....	68
ANEXOS.....	73

Índice de tablas

<i>Tabla 1. Análisis Vertical de los Estados de Situación Financiera</i>	22
<i>Tabla 2. Análisis Vertical de los Estados de Resultados</i>	25
<i>Tabla 3. Análisis Horizontal de los Estados de Situación Financiera</i>	28
<i>Tabla 4. Análisis Horizontal de los Estados de Resultados</i>	31
<i>Tabla 5. Resultados de indicadores de Liquidez, Gestión, Solvencia y Rentabilidad</i>	34
<i>Tabla 6. Resultados de la entrevista al contador de la empresa Transporte de Carga SASA Servicios Generales S.R.L</i>	41
<i>Tabla 7. Resultados de la entrevista al representante legal de la empresa de Transporte de Carga SASA Servicios Generales S.R.L</i>	44
<i>Tabla 8. Cuadro de evaluación de las decisiones respecto a las herramientas financieras</i>	48
<i>Tabla 9. Cuadro de evaluación de las decisiones de operación respecto a los indicadores financieros</i>	49
<i>Tabla 10. Cuadro de evaluación de las decisiones de inversión respecto a los indicadores financieros</i>	51
<i>Tabla 11. Cuadro de evaluación de las decisiones financieras respecto a los indicadores financieros</i>	53

Índice de figuras

Figura 1. <i>Rentabilidad sobre la inversión y el capital (ROE y ROA)</i>	38
Figura 2 <i>Margen Bruto, Operativo y Neto</i>	39

RESUMEN

La presente investigación se titula “Análisis financiero para la toma de decisiones de la Empresa Transportes de carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022”, la cual tuvo como objetivo principal determinar de qué manera el análisis financiero se tiene en cuenta para la toma de decisiones de Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022. La metodología que se usó fue de método cuantitativo, diseño no experimental, transversal descriptivo de tipo básica. La población estuvo conformada por los informes financieros de la organización de los periodos 2020 al 2022. La técnica que se aplicó fue el análisis documental y el instrumento que se utilizó para recolectar la información fue la guía documental, habiendo estado conformada por 3 Estados de Situación Financiera y 3 Estados de Resultados; pertenecientes de los años 2020 al 2022, datos que sirvieron para conocer la situación financiera y económica de la organización.

Palabras Clave: Análisis Financiero, Indicadores Financieros, Herramientas Financieras, Toma de Decisiones, Operación, Inversión, Financiamiento.

ABSTRACT

The present investigation is entitled "Financial analysis for decision-making of the Company Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Period 2020-2022", which had as its main objective to determine how financial analysis is taken into account for decision making of decisions of Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Period 2020-2022. The methodology that was used was a quantitative method, a non-experimental design, a descriptive cross-section of a basic type. The population was made up of the financial reports of the organization for the periods 2020 to 2022. The technique that was applied was documentary analysis and the instrument that was used to collect the information was the documentary guide, having been made up of 3 Statements of Situation. Financial and 3 Income Statements; belonging to the years 2020 to 2022, data that served to know the financial and economic situation of the organization.

Keywords: Financial Analysis, Financial Indicators, Financial Tools, Decision Making, Operation, Investment, Financing.

I. INTRODUCCIÓN

El análisis financiero es sumamente importante, ya que permite que las empresas conozcan los hechos de su situación financiera en el que se encuentran y de tal forma corregir las posibles desviaciones negativas, aprovechando la capacidad que posee sobre ella. Este análisis financiero es una evaluación que se realiza tomando en cuenta los resultados, generados de los estados financieros, con datos actuales e históricos lo cual, dará paso a plantear soluciones que influyan con el crecimiento de la empresa (Barreto Granda, 2020).

Cada representante o gerente de una empresa, deben analizar cuidadosamente la situación económica-financiera, para evitar inconvenientes que le impidan crecer, de tal forma, tomar las mejores decisiones. Estas decisiones se pueden ver involucradas en aportación de capital, adquisición de algún activo o la elección de sus proveedores más convenientes para la organización. Un análisis financiero asegurara que la decisión que se está tomando, sea considerada como segura y apta para comenzar a realizar la lista de actividades que permitirán mejorar sus operaciones (Thomas, 2018).

Hoy en día, el mundo se encuentra globalizado, en el cual se destacan procesos importantes, que son utilizados para transformar una cosa en algo nuevo, uno de ellos es la tecnología que se relaciona con las empresas para llevar a cabo una gestión empresarial, cabe recalcar que la información financiera en una organización debe ser apropiada y confiable, porque es un recurso para la empresa que permitirá tomar decisiones para un crecimiento y sostenibilidad económico. La tecnología genera ese tipo de información por medio de la utilización de sistemas contables, ya que plasma la información de manera ordenada y bien elaborada, con el fin de agregar una eficiente gestión; además al analizar esa información conducirá a una buena elección de decisiones mediante los integrantes que luchan día a día en cumplir los objetivos planteados en la empresa. (Puerta et al; 2018)

En el Perú existen un conjunto de empresas importantes que resaltan en la economía del país, la cual 9 de cada 10 empresas, están dentro de las “MiPymes”,

Asimismo generan empleo a la sociedad, dando la oportunidad a 7 de cada 10 trabajadores. Sin embargo, toda empresa está expuesta a problemas económicos o financieros, donde requieren de algún crédito o financiamiento por lo que recurren a las bancas sin tener en cuenta lo que podría suceder en un futuro. Con información del INEI, el crecimiento económico del país, se basa en las actividades que realizan la gran mayoría de negocios como la prestación de servicios ya sean financieros, educativos, sociales y personales o también por el comercio tanto al por mayor y minorista. Sin embargo, hay algunas empresas que no se encuentran registradas y que bien, pueden tener una productividad alta, media o baja (Pérez y Titelman, 2018). A todo ello, dichos riesgos suceden al no tener acceso a temas financieros, como aplicar un análisis financiero, que brinda mayor información, al tener que decidir sobre hechos relacionados, que permitirá saber si una propuesta es conveniente o no para una empresa.

Transportes SASA Servicios Generales S.R.L es una empresa que pertenece a la provincia de Pacasmayo, brinda servicios relacionado al transporte de carga terrestre, comenzó sus actividades el 8 de octubre del año 2018; es una empresa que está calificada como buen contribuyente por SUNAT a partir del 1 de febrero del año 2022, del mismo modo se encuentra registrada como un proveedor que puede firmar contratos con el estado. Su proceso contable es tercerizado donde se encargan de registrar sus transacciones, egresos e ingresos, u otros temas contables; además de realizar sus informes financieros respectivos, planillas y declaraciones de sus impuestos de renta tercera categoría a la que está sujeta la organización. Sin embargo, tanto el gerente como los inversionistas al tomar decisiones sobre el desempeño de la compañía, no tienen los elementos necesarios para que esta se realice de manera efectiva, debido a que solo toman en cuenta los estados financieros para visualizar los ingresos que originó e impuestos que deben pagar a la SUNAT. En función a lo mencionado, se cree importante realizar un análisis financiero a los EE.FF. de Transporte SASA Servicios GRLES SRL, teniendo en cuenta los métodos y ratios de análisis financiero para una correcta y adecuada elección de decisiones; que logrará que la institución cumpla sus objetivos.

Se formuló el siguiente problema: ¿Determinar de qué manera el análisis financiero se tiene en cuenta para la toma de decisiones de Transporte de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022? y los problemas específicos: ¿De qué manera las herramientas financieras se tiene en cuenta para la toma de decisiones de Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022?, ¿De qué manera los indicadores financiero se tiene en cuenta para la toma de decisiones de Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022? ¿Cómo analizan los estados financieros, Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022?, ¿Cómo se toman las decisiones de Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022?

Asimismo, el objetivo general: Determinar de qué manera el análisis financiero se tiene en cuenta para la toma de decisiones de Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022, y sus objetivos específicos: Determinar de qué manera las herramientas de análisis financiero se tiene en cuenta para la toma de decisiones de Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022, Determinar de qué manera los indicadores financieros se tiene en cuenta para la toma de decisiones de Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022, Identificar de qué manera los estados financieros son analizados por Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022; Describir como se toman las decisiones de Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022.

De acuerdo a los objetivos planteados se realizó la hipótesis general: El análisis financiero se tiene en cuenta en base a los resultados para la toma de decisiones de Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022, y sus hipótesis específicas: Las herramientas financieras se tiene en cuenta en base a los resultados para la toma de decisiones de Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022, Los indicadores financieros se tiene en cuenta en base a los resultados para la toma de decisiones de Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022, Los estados financieros son analizados mediante análisis financiero por

Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022; Se toman decisiones en función al análisis financiero de los estados financieros de Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022.

Se utilizaron teorías sobre análisis financiero, ya que la empresa no está informada sobre este tipo de análisis, por lo tanto, se trabajó en base a los métodos y ratios de dicho análisis, considerándose parte fundamental del valor teórico de la investigación, asimismo; se plasmó teorías sobre la toma de decisiones para empresas, con el fin de establecer propuestas para mejorar los resultados generados y de esa forma darles a conocer la importancia de emplear un diagnóstico financiero que permite evaluar el desempeño de una organización.

En este tema, se utilizaron los elementos suficientes para dar una interpretación peculiar a la información financiera lo cual, de acuerdo a los resultados, permita decidir sobre la situación de la empresa de Transportes Carga SASA, de tal manera que los gerentes puedan lograr una correcta toma de decisiones estableciendo una seguridad potencial cuando decidan invertir en su producción o temas relacionados al financiamiento, además de ello dicho análisis será de mucha ayuda para visualizar la rentabilidad que se genera en cada periodo, logrando cumplir con sus objetivos y metas, marcando un crecimiento económico en la organización.

Esta investigación se justificó de manera metodológica, ya que se utilizaron técnicas de investigación y a través de los instrumentos de recolección de datos se obtuvo información de la empresa, aplicando un análisis documental.

II. MARCO TEÓRICO

A nivel internacional, Ruiz et al.(2019)Colombia, realizaron una investigación sobre aplicar un diagnóstico financiero a una compañía dedicada a la venta de productos que guarden relación con el sector farmacéutico, para contar con una especialidad en el rubro de administración financiera, universidad católica de Colombia, teniendo como objetivo: analizar a través de un diagnóstico financiero, el nivel en el que se encuentra la gestión de inventarios, de tal forma que pueda mejorar la estabilidad de los inventarios. Su metodología se basó en utilizar los

balances, donde se aplicó los análisis horizontal y vertical como también las razones financieras. Dicho análisis, trajo recomendaciones las cuales, la organización podrá enfrentarse a los hechos negativos que atacan a su estabilidad económica y financiera, agregando al final un valor positivo.

Gonzales Perez(2021)Colombia, realizó un trabajo de investigación, sobre evaluar la gestión financiera para decidir soluciones o solucionar los problemas financieros frecuentes, en la empresa de servicios ASAA S.A, con el fin de optar un título de maestría en finanzas, correspondiente a la universidad de la guajira, ciudad de Colombia. Cuenta con el objetivo de analizar dicha gestión financiera para permitir la buena toma de decisiones en la institución de servicios públicos, además uno de sus objetivos específicos es identificar los indicadores financieros más resaltantes. Para ello, se trabajó teniendo como población a los trabajadores de la institución, también se utilizó el cuestionario como forma para captar las opiniones de los laboradores referente a la gestión financiera de la organización. Al final, se concluye que los gerentes que consideran importante los indicadores de liquidez financiera utilizando un buen control de los ingresos y gastos, no pueden evaluar correctamente la liquidez de los recursos y aquellos que comprenden los indicadores de deuda y los indicadores de desempeño de la organización deben tener información financiera.

Córdova Arcos (2017)Ecuador, realizó un trabajo de investigación, sobre la necesidad de aplicar un diagnóstico financiero a una sociedad cooperativa denominada el calvario y por ende se tomen decisiones sobre el desempeño económico y manejo financiero, con el fin de optar el título de Ing. en contabilidad y auditoría CPA, correspondiente a la universidad del país de Ecuador. Cuenta con el objetivo de determinar qué tan incidente es el diagnóstico financiero con las decisiones de la sociedad de ahorro y crédito El Calvario, para el avance de la gestión financiera. Su contenido es cualitativo y cuantitativo; su población se centró en los empleados de la cooperativa. Al final, se concluye que, la cooperativa al no aplicar dicho análisis, no puede conocer a mayor profundidad su situación económica y financiera, por lo que sus acciones no son del todo correctas para el mejoramiento de sus operaciones. Es así, que se deben implementar soluciones que accedan a plasmar objetivos que cooperaran a guiar en las decisiones que

tome la sociedad, relacionadas con sus áreas de finanzas, y operativa; con la razón de crear una confianza y seguridad.

A nivel nacional, Clemente y Cuadros (2020), Perú, realizaron un trabajo de investigación, sobre emplear un diagnóstico financiero para encontrar la conexión con las decisiones financieras en la compañía importadora y exportadora Gaby, dedicada a la manufactura textil, con el fin de optar un título profesional como contadora pública, correspondiente a la UPN, Lima, Perú. Cuenta con un fin de poder indicar la relación del análisis financiero con la elección de decisiones en la compañía Importadora y Exportadora Gaby SAC, Lima 2018. Su contenido es de enfoque cuantitativo; con un nivel de investigación correlacional, no experimental de tipo transversal. Concluyeron que si existe una positiva conexión entre el análisis financiero con la elección de decisiones; ya que el área gerencial, es quien se encarga de revisar la información financiera para plantear soluciones y decidir la mejor decisión, llegando a un punto específico de la empresa, donde pueda cumplir con sus objetivos.

Cangalaya Duran (2020), Perú, realizaron un trabajo de investigación, sobre la necesidad de aplicar un diagnóstico financiero a una sociedad denominada corporación pro EIRL de Miraflores, con el fin de optar un título de contador público, correspondiente a la universidad peruana de las américas. Teniendo como objetivo determinar cómo y qué tan incidente es el diagnóstico financiero con las decisiones gerenciales de la sociedad corporación pro. Su contenido es cuantitativo para llegar a confirmar las hipótesis planteadas. Se concluye que, mediante el uso de la encuesta, aplicada al personal relacionado con la investigación, se pudo determinar que sí incide positivamente la evaluación de los elementos financieros de la sociedad con su toma de decisiones gerenciales.

Casas y Pastor (2021), Perú, realizaron un trabajo de investigación, sobre emplear un diagnóstico financiero para decidir sobre temas de inversión en la organización Bustamante Vásquez corporación, con el fin de optar un título profesional como contador público, correspondiente a la universidad privada Antonio Guillermo currelo. Su propósito es mejorar las decisiones de inversión de la organización, la cual, para ello utilizará los indicadores o ratios financieros, ya

que son considerados elementos importantes y necesarios al momento de elaborar dicho diagnóstico. Su contenido es de enfoque cuantitativo; de forma analítica y básica. Concluyeron que dicha organización dispone de S/419,357.77 después de haber cancelado los préstamos, lo cual significa que aún cuenta con el capital suficiente para seguir operando y a la vez decidir en proyectos de inversión que convengan y se adapte a la compañía, por lo tanto, esto se vincula con el diagnóstico financiero ya que es quien se encarga evaluar dicha información

Los siguiente autores definen al análisis financiero :

Barreto Granda (2020), sostiene que el análisis financiero es una evaluación que realiza una empresa con los datos obtenidos de los estados financieros, para saber si corren riesgos, de tal forma corregir sus posibles desviaciones negativas. Por lo tanto, este análisis es útil para que las empresas comparen el desempeño que han tenido según sus periodos y de tal forma sirva para definir las soluciones en la empresa.

Marcillo-Cedeño et al (2021), establece que los estudios financieros se deben aplicar en cualquier organización, tanto pequeñas o grandes, no importa su tamaño, ya que están ejerciendo actividades económicas y financieras, por lo que, dichas operaciones necesitan ser evaluadas para encontrar el nivel de su comportamiento, todas las organizaciones llevan la responsabilidad de evaluar dicho rendimiento, ya que esta transmite un trabajo eficiente al realizar las operaciones y además mide el rendimiento de la organización.

Según Brossard-Grenot (2021) afirma, que “el análisis económico-financiero es un conjunto de técnicas que se aplican a una organización, para diagnosticar su situación y evitar riesgos; con la finalidad de encontrar soluciones adecuadas para aumentar su capacidad” (p. 3).

El análisis financiero es utilizado para evaluar los movimientos económicos, crear nuevas políticas monetarias y a la vez incrementar los planes sobre la actividad empresarial de largo plazo o plasmar nuevos proyectos de inversión. Para ello, se utilizan los números financieros y los registros de datos económicos, que son examinados por un analista financiero, la cual, mediante los métodos más

comunes, evalúan los datos de los estados financieros comparando ya sea con periodos anteriores y actuales de la misma organización o también con las de otras empresas. En el caso del rendimiento de los activos en una organización, dicho análisis ayuda a determinar el nivel de eficiencia que posee en relación al uso de sus activos, por lo que es muy significativo (Universidad Autónoma del Perú, 2022).

Principales Estados Financieros: Son informes que contienen registros de las operaciones que realizan las organizaciones en un determinado periodo, normalmente en un año. Está compuesta por una gran variedad de documentos que contienen la situación financiera de una organización para recolectar información sobre el estado económico y sobre el estado patrimonial de las organizaciones. Usualmente son conocidos como informes contables anuales, que permiten descubrir los saldos de la rentabilidad y solvencia de las compañías. Estos informes contienen los montos totales que se han facturado, los montos totales de compras, los pagos por cobrar a los proveedores, los pagos por amortizar de préstamos, los pagos que se deben realizar a los trabajadores; las cuales son operaciones que se realizan día a día en una organización (Universidad Politécnica de Madrid, 2022).

Estado de Situación Financiera: Este estado muestra la situación económica de una organización a una determinada fecha, la cual, a través de este, se presenta la información sobre las cuentas del activo, de las cuentas de pasivo y por último del patrimonio. La forma de su presentación, se hace de acuerdo al proceso contable cumpliendo con las normas de información financiera y las partidas. Por lo tanto, este balance está conformado por los activos, pasivos y patrimonio. (Elizalde, 2019).

Estado de Resultados: Esta cuenta también es conocida como estado de balance de pérdidas o ganancias, la cual evalúa si la organización, a través de sus ingresos y egresos, está teniendo ganancias o pérdidas (Universidad Politécnica de Madrid, 2022).

Estado de Cambios Patrimonio Neto: Se encarga de registrar los aportes de capital, los repartos de dividendos, reservas, excedentes, etc (Universidad Politécnica de Madrid, 2022).

Estado de Flujos de Efectivo: Se encarga de registrar las entradas y salidas de dinero, por lo tanto es un indicador que influye en la liquidez de una organización (Universidad Politécnica de Madrid, 2022).

Los métodos de análisis financiero son los siguientes:

Análisis Vertical: Es un análisis que está compuesto por un procedimiento estático, utilizado en las organizaciones para evaluar su situación, este procedimiento se basa, en extraer los montos de las cuentas del balance general y resultados, las cuales dichos montos de cada cuenta, serán convertidas en cifras porcentuales, para ser comparadas de forma vertical en el mismo periodo. En la cuenta de resultados las ventas equivalen a 100% que servirá para calcular los porcentajes de las demás cuentas, es decir cuánto se consumió de ese total y en el balance, considerar al activo total y la suma total del pasivo y patrimonio, un 100%, de esa forma se interpretara el significado de cada cuenta (Puerta et al; 2018).

Análisis Horizontal: Es considerado como análisis de tendencias o dinámico, que se encarga de evaluar los datos de los informes financieros en un largo período de tiempo, es decir que realiza un diagnóstico de acuerdo a su evolución, lo cual permite que establezca tendencias y de acuerdo a ello, proyectar nuevas ideas estratégicas. Este análisis es utilizado mayormente para períodos máximo de 2 a 3 años con la finalidad de entender fácilmente sus resultados e interpretarlos. Su procedimiento se trata de ver, las disminuciones, aumentos o variaciones que hay en las cuentas de acuerdo un período a otro, tomando como criterios los signos negativos o positivos para determinar claramente qué rubro se encuentra en esos estados, además se puede presentar en porcentajes o cantidades.

Nieto y Cuchuiarte (2022) afirman que el análisis horizontal ayuda a determinar sobre las variaciones que ha sufrido cada rubro según un periodo a otro; es decir que mediante este análisis se puede determinar si hubo un aumento o disminución por cada tiempo determinando.

Indicadores Financieros: Un ratio financiero es el resultado de una comparación que se realiza a las cuentas de los informes financieros, lo cual dicho

resultado servirá para plantear opiniones ante la situación, dependiendo a que pertenece o que está midiendo el ratio. Está calificado para determinar ordenadamente los casos importantes del ámbito financiero (Andrade Pinelo, 2022).

Los ratios financieros han sido utilizados por analistas financieros desde el siglo XIX para realizar evaluaciones que permitan conocer la situación así como la evolución financiera y económica de las empresas, inicialmente se utilizaron para medir liquidez crediticia, luego bajo la dirección de Alexander Wall, financiero de la Junta de la Reserva Federal en los Estados Unidos, se utilizaron como técnica de gestión las razones financieras, ya que cuenta con la capacidad para poder predecir desviaciones en las operaciones de una organización, además ayuda a determinar el nivel de solvencia que tiene una organización a largo plazo y las posibles predicciones de quiebra. Existen estudios empíricos relacionados con los ratios financieros, las cuales se aplican para evitar grandes quiebras, se dieron al final de los años sesenta en los trabajos clásicos con enfoque predictivo realizados por Beaver. La solvencia de las empresas está ligada a un grupo de entidades financieras independientes, además se utilizan métodos que juegan un papel importante para la aplicación utilizando también un software estadístico (SPSS), ya que de esa manera se obtiene instrumentos que son fiables para su desarrollo (Gaytán Cortés, 2022).

Indicadores de liquidez: Evalúa si la organización está apta para cumplir con sus obligaciones a corto tiempo, por eso toma en cuenta los activos y pasivos corrientes (Andrade Pinelo, 2022).

Este indicador mide el nivel de una organización respecto a su capacidad para amortizar sus obligaciones. Económicamente, la liquidez viene dado por la facilidad o dificultad de convertir un activo en efectivo de forma inmediata y sin sufrir una pérdida significativa en el valor (Torres Gutierrez, 2020)

Liquidez general: Toma en cuenta el activo corriente y pasivo corriente para indicar, con cuanto dispone de activo para cumplir con sus pasivos.

$$\text{LIQUIDEZ CORRIENTE} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

Prueba ácida: Es igual al caso de la liquidez general pero no integra a las existencias, ya que es una cuenta menos líquida.

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{\text{(ACTIVO CORRIENTE- EXISTENCIAS)}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

Prueba defensiva: Considera las cuentas más líquidas.

$$\text{PRUEBA DEFENSIVA} = \frac{\text{(EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO)+INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

Capital de trabajo: Indica el capital que queda, después de haber realizado sus operaciones y el nivel de ventas del periodo.

$$\text{RAZON DE CTN} = \frac{\text{(ACTIVO CORRIENTE- PASIVOS CORRIENTE)}}{\text{VENTAS}}$$

Indicadores de gestión: Evalúa la gestión de las áreas de una organización, por ejemplo: rotación de inventarios, comportamiento de créditos y sus pagos por amortizar a sus proveedores

Rotación de existencias: Compara a las existencias con el costo de mercaderías vendidas y determina cada cuantos días y veces rotan mis existencias

$$\text{ROTACION DE EXISTENCIAS(VECES)} = \frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{EXISTENCIAS}}$$

$$\text{ROTACION DE EXISTENCIAS(DIAS)} = \frac{\text{EXISTENCIAS}}{\text{COSTO DE VENTAS}} \times 360$$

Plazo promedio de inmovilización de existencias: Este ratio permite saber cuánto la organización demora en vender sus existencias, expresado en días.

$$\text{PLAZO PROMEDIO DE INMOVILIZACION DE EXISTENCIAS} = \frac{\text{360 DIAS}}{\text{ROTACION DE EXISTENCIAS}}$$

Rotación cuentas por cobrar : Mide la cantidad de veces o días, que la empresa otorga sus ventas a crédito

$$\text{ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR} = \frac{\text{VENTAS ANUALES AL CREDITO}}{\text{PROMEDIO DE CUENTAS POR COBRAR}}$$

Plazo promedio de cobranza: Calcula el tiempo en que la organización demora en cobrar sus créditos por sus servicios prestados o productos.

$$\text{PLAZO PROMEDIO DE COBRANZA} = \frac{360 \text{ DIAS}}{\text{ROTACION CUENTAS POR COBRAR}}$$

Rotación de Cuentas por pagar: Calcula la rapidez que tiene la organización para amortizar sus pagos por adquisiciones.

$$\text{ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR} = \frac{\text{COMPRAS ANUALES AL CREDITO}}{\text{PROMEDIO DE CUENTAS POR PAGAR}}$$

Plazo promedio de pago: Tiempo que la organización demora en pagar sus créditos.

$$\text{PLAZO PROMEDIO DE PAGO} = \frac{360 \text{ DIAS}}{\text{ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR}}$$

Indicadores de solvencia: Muestra la cantidad de recursos ajenos con los que trabaja una organización. La solvencia es diferente a la liquidez, ya que se podrá determinar si la empresa está en quiebra o equilibrada, incluso si existen activos que no son productivos, este indicador es importante para medir la capacidad que tiene la organización respecto a sus deudas, analizar si está apta para pagar sus deudas en la fecha de vencimiento y también si puede seguir haciéndolas en el largo plazo. (Banco Bilbao Viscaya Argentaria, 2022)

Apalancamiento financiero: Evalúa la proporción ajena que tiene una organización, con la que se financia para realizar sus actividades, es decir que cantidad de lo que trabaja, son dados por terceros.

$$\text{APALANCAMIENTO FINANCIERO} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

Indicadores de rentabilidad: Mide la capacidad que tiene una organización para generar utilidades, de acuerdo a la eficiencia de sus operaciones. Mediante este indicador se obtiene la ganancia sobre un determinado periodo la cual se expresa en porcentaje cuyo resultados son de las ventas que se han realizado o los ingresos que se han recibido por la venta de algún activo o capital (Torres Gutierrez, 2022)

Rentabilidad de activos: Nos muestra el comportamiento de la administración, referente a los activos las cuales son una inversión que están en stock.

$$\text{ROA} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$$

Rendimiento de capital: Muestra el rendimiento que generan las inversiones de los accionistas, y se calcula teniendo en cuenta el ingreso neto y el patrimonio promedio de los accionistas. (J, 2022)

$$\text{ROE} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}}$$

Margen de utilidad bruta: Muestra la cantidad de margen bruto por cada unidad monetaria de ventas.

$$\text{MARGEN BRUTO} = \frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

Margen de utilidad operativa: Evalúa cómo se están administrando los gastos operativos de la organización.

$$\text{MARGEN UTILIDAD OPERATIVA} = \frac{\text{UTILIDAD OPERATIVAS}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

Margen de utilidad neta: Muestra el nivel de rentabilidad que generan sus ventas netas, comparado con las utilidades netas

$$\text{MARGEN UTILIDAD NETA} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

Toma de decisiones gerenciales: Actualmente las organizaciones se enfocan en ser inteligentes y tener esa capacidad para ser capaz de decidir sobre un hecho que cambiará el rumbo de aquella entidad, para ello se esfuerzan en hacer investigaciones con métodos analíticos, que conlleven a cambiar el ambiente negativo a uno emprendedor e innovador, dispuesta a producir y competir con el mercado.

Decisiones de operación: Son decisiones que se toman en una organización para alcanzar sus objetivos en un corto plazo y son tomadas por los colaboradores ya sea de forma de individual o por departamentos, por ejemplo se pueden decidir sobre los proveedores con los que conviene trabajar o también sobre la implementación de controles que ayuden a resolver problemas con los cobros y pagos (Grupo Atico34, 2022).

Una organización deberá emplear decisiones estratégicas al iniciar sus operaciones, ya que se sitúan en encontrar y elegir las acciones más adecuadas para cumplir con los objetivos con los que se propone la entidad; además tienden a ser el origen de llevar las políticas y la planificación. Las principales decisiones operacionales que toman las organizaciones se fijan en: decidir sobre la implementación de nuevos productos o cambiar los diseños de sus productos, decidir sobre el diseño de su producción, decidir sobre las nuevas tecnologías a implementar en la organización que sirvan para la producción de sus productos, además de decidir sobre la planificación y control de sus inventarios, compras, etc (Arnoletto, 2007).

Decisiones de inversión: Una inversión es considerada como un instrumento por la cual depositamos cierta cantidad de dinero o fondos, teniendo como expectativa de que nos genere ingresos o mantenga un crecimiento económico. Todos los inversionistas al tomar la decisión de invertir en sus entidades, esperan obtener un beneficio, para ello hay diversos tipos de inversiones en las que pueden participar, considerando, la que es más segura para la organización. Además para iniciar con una inversión deberá tener en cuenta los recursos con los que cuenta, para iniciar con dicho proceso (Gitman y Joehnk, 2016)

Existen diversos tipos de inversión como por ejemplo, invertir en títulos como acciones , bonos, etc; y también invertir en propiedades como terrenos o edificios que tengan relación con algún beneficio futuro. También se encuentran las inversiones a corto, largo plazo y derivados financieros como por ejemplo la compra de algún activo subyacente que produzca ingresos para la organización.

Decisiones de financiamiento: Las organizaciones al realizar una inversión, requieren de recursos para poder financiarse, por lo tanto este tipo de decisión, trata sobre como adquirir dichos recursos, analizando todas las opciones de financiamiento que pueda existir y determinar con cual de ellas, se puede trabajar teniendo en cuenta los importes de tasas y el tiempo de pago (“La toma de decisiones financieras”, 2017).

Las finanzas están compuestas por tres decisiones fundamentales, que son: la de inversión, la de dividendos y la de financiamiento. Respecto a la decisión de financiamiento se han estructurado modelos las cuales intentan determinar los criterios que se utilizan en la estructura para el crecimiento del capital de una organización (Bernal et al., 2017).

Moreira y Rodríguez (como se citó en Bernal et al., 2017) determinaron que las decisiones de financiamiento son muy importantes al decidir endeudarse ya que, en caso que la organización esté afrontando por un déficit debido al proyecto de nuevas inversiones, un préstamo desempeña un papel importante para que pueda levantar sus operaciones y afrontar ese déficit financiero.

En el caso de entidades que son jóvenes y que se encuentran en crecimiento, se deberán tomar decisiones de financiamiento con mucha precaución, ya que el financiamiento muchas veces trae riesgos, como deudas que al no tener la liquidez para amortizar, las entidades corren el riesgo de quiebra.

La toma decisiones y su importancia en el análisis financiero: Un gerente o director en una empresa es parte de uno de los elementos en la elección de decisiones, debido a que, es quien toma muchas decisiones, la cual es un proceso donde los trabajadores intervienen con diferentes opiniones que promueven a descartar las decisiones incorrectas (Navia-Núñez, 2019)

La gran mayoría de empresas, al realizar sus actividades, necesitan de ayuda financiera para invertir en sus activos y seguir operando y esto, a la vez, abre paso al riesgo financiero; que mayormente surgen por el tipo de cambio o interés, para ello la empresa deberá realizar una evaluación (Gaytán Corté, 2019).

Respecto a la toma de decisiones de una empresa, tenemos también como ejemplo a nuestro país, puesto que hay comunidades que no conocen y no aplican aquellos instrumentos que sirven de ayuda para la gestión en una elección de decisiones para ayudar al desarrollo económico rural, por lo que es recomendable implementar un nuevo modelo económico, (Palacios, 2020)

Fernández et al. (2022) afirman que, el nivel de desenvolvimiento y capacidad de los trabajadores, son la sangre que recorre por las venas; es decir por las diversas áreas de la entidad, lo cual es un elemento significativo ya que suman puntos para lograr el éxito.

La gestión es un dispositivo clave para que los gerentes influyen en las decisiones de los inversores, ya que son los que organizan las operaciones que se llevarán a cabo para lograr obtener un fin lucrativo, además los gerentes tendrán que ser discretos con los informes financieros debido a que son los recursos principales las cuales mediante los resultados que les brindan podrán tomar decisiones debido a la discreción que los gerentes pueden tener en sus informes financieros. Por lo tanto, existe una clara necesidad de una mayor supervisión de las prácticas de gestión en las empresas (San Martín Reyna, 2018).

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo y diseño de investigación

3.1.1 Tipo de investigación

Según CONCYTEC (2018) es un tipo de investigación aplicada ya que permitió la solución de problemas, usando conocimientos que fueron adquiridos mediante autores. Es de enfoque cuantitativo ya que se evaluó y midió el valor utilizando modelos matemáticos (Díaz y Calzadilla, 2016).

3.1.2 Diseño de investigación

Es un diseño, no experimental porque se observó la realidad sin intervenir en la modificación de las variables transversal descriptivo ya que los datos fueron recolectados, siguiendo con una explicación de las variables. Un diseño de investigación, es como un plan de guía la cual rige en dirección a toda la investigación (Abg. Suárez-Montes et al, 2016).

3.2 Variables y operacionalización

Variable 1. Análisis Financiero

Definición conceptual: Barreto Granda (2020), sostiene que el análisis financiero es una evaluación que realiza una empresa con los datos obtenidos de los estados financieros, para saber si corren riesgos y asimismo corregir las posibles desviaciones. Por lo tanto, este análisis es útil para que las empresas comparen el desempeño que han tenido según sus periodos y de tal forma sirva para definir las soluciones en la empresa.

Definición operacional: Estos análisis financieros son demostrados mediante métodos o ratios y dos tipos de análisis, que evalúan el desempeño que está teniendo una organización y también compararlos con sus datos históricos, de tal manera que permita a la entidad descubrir las fallas para evitar volver a cometer y plantear nuevas ideas.

Indicadores: Para esta variable utilizamos los análisis vertical y horizontal, ratios de liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad.

Escala de medición: Razón

Variable 2. Toma de decisiones

Definición conceptual: Se le considera una herramienta fundamental de camino al éxito de una entidad u organización, es un proceso que trabaja como guía estratégica, que permite seguir un negocio por el camino

correcto, de esa forma mejorar su nivel de desempeño (Sánchez y Rodríguez, 2019).

Definición operacional: Es un proceso donde se inicia una elección de las mejores alternativas para el bienestar de una compañía, esto guiará a centrarse en la opinión que más resalta y cambie por completo la situación en la que se encuentra.

Indicadores: Para esta variable asumimos las decisiones de operación, inversión y financiamiento.

Escala de medición: Nominal

3.3 Población, muestra y muestreo

3.3.1 Población

En este caso, la población abarco los informes financieros de la organización para ser analizados La población es parte fundamental de un estudio, ya que conforma los elementos que serán utilizados para estudiarlos (Ventura-León, 2017).

3.3.2 Muestra

La muestra estuvo constituida por los dos informes financieros de Transporte SASA Servicios Generales S.R.L, de los periodos 2020, 2021 y 2022: cuenta de resultados y situación financiera, asimismo cuenta con la colaboración del Gerente general y el contador para la realización de la entrevista. La muestra es considerada como la parte particular de la población, ya que es una porción de ella que se estudia (Ventura-León, 2017).

3.3.3 Muestreo

No probabilístico intencional

3.3.4 Unidad de análisis

La unidad de análisis son los estados financieros de la empresa Transportes SASA Servicios Generales S.R.L

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnica de recolección de datos

Se utilizó la técnica de *análisis documental* para recolectar información financiera de la organización y la técnica de entrevista para obtener información sobre sus respuestas a ambas variables. La técnica de recolección de datos, son los procedimientos que se utilizará para adquirir información la cual resolverá a responder la pregunta de investigación (Hernández y Duana, 2020)

Instrumentos de recolección de datos

Se utilizó la *guía de observación* de campo como instrumento para la recolección de datos y una guía de entrevista, la cual está estructurada por 28 preguntas. Estos instrumentos ayudan a plantear condiciones al momento de medir y por lo tanto tienen que ser confiables. (Hernández y Duana, 2020).

TÉCNICAS	INSTRUMENTOS
Entrevista	Guía de entrevista
Análisis Documental	Guía Documental

Fuente: Elaboración Propia

3.5 Procedimiento:

La información financiera se obtuvo mediante un permiso de aceptación por parte de la organización, para utilizar su información en nuestro proyecto de investigación, además para obtener información referente a su toma de decisiones, la organización será parte fundamental para iniciar con dicha investigación, de tal forma se realizó una entrevista, lo cual permitió recoger información para verificar como

están llevando la situación de su organización y así poder conocer los riesgos financieros y elaborar todas las posibles alternativas que pudieran utilizarse en la empresa de transportes.

3.6 Métodos de análisis de datos:

La información se recolecto mediante las técnicas e instrumentos antes mencionados, para ello se tuvo que organizar, clasificar, obtener un resumen de todos los datos registrados y procesarlos de acuerdo a los objetivos, con los que cuenta el proyecto de investigación para luego obtener un buen análisis e interpretación utilizando el programa de Microsoft Excel, ya que rige un mejor análisis, haciendo uso de tablas y gráficos estadísticos.

3.7 Aspectos éticos:

Uno de los aspectos éticos en una investigación es la confiabilidad de la información que nos brinda la organización, por lo tanto, se trabajó con mucha responsabilidad al utilizar la información de la entidad ya que es un recursos importante para ella que nos confía para el desarrollo del presente trabajo. Además, se tomó en cuenta los criterios de la APA 7^a edición empleando al autor y las fechas de publicación, cumpliendo con las reglas y normatividad de la Universidad César Vallejo.

IV. RESULTADOS

Para empezar con el desarrollo de los resultados, primero se tuvo en cuenta el uso del análisis documental, la cual se aplicó a los estados financieros de Transportes SASA, elaborados de manera tercerizada por un estudio contable de forma anual. Una de las razones por las que se eligió este tema, se debe a que la gerencia no utiliza y desconoce este tipo de análisis financiero, por lo que tampoco pide la realización de este análisis a los encargados de llevar su contabilidad, trayendo como resultado, deficiencias en la toma de decisiones por la falta de este tipo de análisis.

Siguiendo con los procedimientos, con la finalidad de obtener resultados, se utilizaron las herramientas de análisis y ratios financieros, las cuales son primordiales para el desarrollo del planteamiento de nuestros objetivos de la presente investigación.

Con el motivo de seguir con la investigación y obtener los resultados, se tomó la decisión de desarrollar en primer lugar el objetivo específico 1.

Objetivo Especifico 1: Determinar de qué manera las herramientas de análisis financiero se tiene en cuenta para la toma de decisiones de Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022.

Sabiendo que la organización no emplea el análisis financiero, se utilizó el Análisis Vertical sobre el Estado de Situación Financiera de los años 2020, 2021 y 2022; para que en base a los resultados, la organización pueda tomar decisiones.

Tabla 1**Análisis vertical de los Estados de Situación Financiera**

TRANSPORTES DE CARGA SASA SERVICIOS GENERALES S.R.L						
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA						
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020, 2021 Y 2022						
(EXPRESADO EN SOLES)						
Activo	2020	2021	2022	2020 (%)	2021 (%)	2022 (%)
Activo Corriente						
Caja y Bancos	9,553.00	21,468.00	20,664.00	7.28 %	10.81 %	9.13 %
Ctas por cobrar comerciales - terc	5,444.00	12,061.00	25,241.00	4.15 %	6.07 %	11.15 %
Total Activo Corriente	14,997.00	33,529.00	45,905.00	11.42 %	18.88 %	20.28 %
Activo No Corriente						
Inmuebles, maquinaria y equipo	106,153.00	183,353.00	192,246.00	80.86 %	92.32 %	84.94 %
Depreciación de 1,2 e IME acumulado	-2,827.00	-27,561.00	-27,562.00	-2.15 %	-13.88 %	-12.18 %
Activo Diferido		2,327.00	2,327.00		1.17 %	1.03 %
Otros activos no corrientes	12,960.00	6,965.00	13,404.00	9.87 %	3.51 %	5.92 %
Total Activo No corriente	116,286.00	165,084.00	180,415.00	88.58 %	83.12 %	79.72 %
Total Activo Neto	131,283.00	198,613.00	226,320.00	100.00 %	100.00 %	100.00 %
Pasivo						
Pasivo Corriente						
Trip y aport sist pens y salud p pagar	890.00	1,577.00	2,508.00	0.68 %	0.79 %	1.11 %
Total Pasivo Corriente	890.00	1,577.00	2,508.00	0.68 %	0.79 %	1.11 %

Pasivo No corriente						
Obligaciones financieras	64,927.00	64,927.00	23,653.00	49.46 %	32.69 %	10.45 %
Total Pasivo No Corriente	64,927.00	64,927.00	23,653.00	49.46 %	32.69 %	10.45 %
Total Pasivo Neto	65,817.00	66,504.00	26,161.00	50.13 %	33.48 %	11.56 %
Patrimonio						
Capital	3,000.00	3,000.00	3,000.00	2.29 %	1.51 %	1.33 %
Resultados acumulados positivos	28,082.00	59,028.00	122,101.00	21.39 %	29.72 %	53.95 %
Utilidad del ejercicio	34,384.00	70,081.00	75,058.00	26.19 %	35.29 %	33.16 %
Total Patrimonio	65,466.00	132,109.00	200,159.00	49.87 %	66.52 %	88.44 %
Total Pasivo y Patrimonio	131,283.00	198,613.00	226,320.00	100.00 %	100.00 %	100.00 %

Análisis:

La cuenta inmueble, maquinaria y equipos contienen el mayor porcentaje en el análisis vertical realizado para los periodos 2020, 2021 y 2022, con 80.86%, 92.32% y 84.94% del total de Activos netos, esto indica que la cuenta de inmueble, maquinaria y equipo, es el activo más valioso ya que trata directamente con sus ventas.

Los Activos Corrientes cuentan para los tres años, con 11.42%, 18.88% y 20.28% y los activos no corrientes cuentan con 49.46%, 32.69% y 10.45% respectivamente; la gran mayoría de empresas del rubro transporte tienen proporciones que se asemejan a los de Transportes SASA, siendo los inmuebles, maquinaria y equipos sus activos principales.

La cuenta del Pasivo, comprende tanto el Pasivo Corriente y Pasivo no Corriente, para el año 2020 conto con 0.68% - 49.46%, para el año 2021 conto con 0.79% - 32.69% y para el año 2022 con 1.11% - 10.45% respectivamente. Dichos resultados reflejan una disminución sucesiva a través de los años en los Pasivos No Corrientes, debido a los pagos que realizó la empresa transportista para amortizar sus obligaciones financieras.

La cuenta Capital refleja una tendencia muy similar con relación al Total de patrimonio y pasivo, para los años 2020, 2021 y 2022; con 2,29%, 1,51% y 1.33%, respectivamente; esto significa que durante los tres años el importe del Capital no a variado y se a estado aportando la misma cantidad.

Los Resultados acumulados en relación al Total de patrimonio y pasivo, reflejan una tendencia para los años 2020, 2021 y 2022 de; 21.39%, 29.72% y 53.95%, significa que para cada año los resultados obtenidos como ganancias netas, han ido aumentando positivamente.

La Utilidad del Ejercicio refleja una mejora en el año 2021, con relación al año anterior de 35.29%. A diferencia de la cantidad obtenida en el año 2020 de 26.19% . El Análisis Vertical aplicado al estado de resultados para 2020, 2021 y 2022, realizado en Transporte SASA, indica las representaciones porcentuales de los diversos factores económicos relacionados con las ventas generadas durante los periodos y de acuerdo a ello tomar las decisiones operativas para generar mayor rentabilidad a la empresa.

Tabla 2*Análisis vertical de los Estados de Resultados*

TRANSPORTES DE CARGA SASA SERVICIOS GENERALES S.R.L						
ESTADOS DE RESULTADOS						
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020, 2021 Y 2022						
(EXPRESADO EN SOLES)						
	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Ventas netas o Ing. por servicios	361,756.00	717,180.00	901,605.00	100%	100%	100%
Desc. rebajas y bonif. concedidas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ventas netas	361,756.00	717,180.00	901,605.00	100%	100.00%	100%
Costo de ventas	-289,400.00	-573,730.00	-721,280.00	-80.00 %	-80.00 %	-80.00 %
Resultado bruto de utilidad	72,356.00	143,450.00	180,325.00	20.00 %	20.00 %	20.00 %
Resultado bruto de pérdida	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gasto de ventas	-22,783.00	-44,021.00	-63,160.00	-6.30%	-6.14 %	-7.01 %
Gasto de administración	-15,189.00	-29,348.00	-42,107.00	-4.20 %	-4.09 %	-4.67 %
Resultado de operación utilidad	34,384.00	70,081.00	75,058.00	9.50 %	9.77 %	8.32 %
Resultado de operación pérdida	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos financieros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ingresos financieros gravados	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros ingresos gravados	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros ingresos no gravados	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Enaj. de val. y bienes del act. F	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Costo enajen. de val y bienes a. f	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos diversos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
REI del ejercicio positivo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Resultado antes de part. Utilidad	34,384.00	70,081.00	75,058.00	9.50%	9.77%	8.32%
Resultado antes de part. Pérdida	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Distribución legal de la renta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultado antes del imp. - Utilidad	34,384.00	70,081.00	75,058.00	9.50 %	9.77 %	8.32 %
Resultado antes del imp. - Pérdida	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Impuesto a la renta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultado de ejercicio - Utilidad	34,384.00	70,081.00	75,058.00	9.50 %	9.77 %	8.32 %
Resultado de ejercicio - Pérdida	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Análisis:

El costo de Ventas para los tres periodos, representan el 80.00% del 100 % de las ventas netas, este resultado significa que los costos de ventas; que se encuentran relacionados directamente con la empresa transportista como por ejemplo: mantenimiento, compra de neumáticos, costos de combustible, costos de remuneración para el chofer, costos de depreciación; etc., durante estos tres periodos son muy elevados, lo cual indica que la gestión en los costos de la empresa es deficiente. Teniendo en cuenta este resultado, se debería mejorar las decisiones, en cuanto a las actividades de operación.

Los gastos relacionados a las ventas son mayores en cuanto a los gastos administrativos, ya que las ventas son el punto importante para aumentar los ingresos y mejorar la rentabilidad.

La utilidad Neta indica en promedio en los tres años, el 9.50% - 9.77% - 8.32% del valor total de venta neta, siendo estos resultados relativamente bajos con relación a la totalidad de ventas, tomando en cuenta el elevado porcentaje en el costo de ventas, pudiéndose mejorar con una adecuada gestión en las actividades operacionales.

Se aplicó el análisis horizontal a los Estados de Situación Financiera de los periodos 2020 al 2022; la cual nos muestra las variaciones que han tenido los elementos del estado financiero durante dichos periodos, pudiendo determinar las tendencias de la empresa respecto al año anterior; y de esa manera poder establecer los porcentajes más representativos como puntos de referencia para el análisis y asimismo tomar decisiones, tanto de operación, inversión y financiamiento.

Tabla 3

Análisis horizontal de los Estados de Situación Financiera

TRANSPORTES DE CARGA SASA SERVICIOS GENERALES S.R.L							
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020, 2021 Y 2022							
(EXPRESADO EN SOLES)							
ACTIVO	2020	2021	2022	VARIACION ABSOLUTA		VARIACION PORCENTUAL	
				AÑO 2020-2021	AÑO 2021-2022	AÑO 2020-2021	AÑO 2021-2022
ACTIVO CORRIENTE							
Caja y bancos	9,553.00	21,468.00	20,664.00	11,915.00	-804.00	124.73%	-3.75%
Ctas por cobrar comerciales - terc	5,444.00	12,061.00	25,241.00	6,617.00	13,180.00	121.55%	109.28%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	14,997.00	33,529.00	45,905.00	18,532.00	12,376.00	123.57%	36.91%
ACTIVO NO CORRIENTE							
Inmuebles, maquinaria y equipo	106,153.00	183,353.00	192,246.00	77,200.00	8,893.00	72.73%	4.85%
Depreciación de 1,2 e IME acumulado	-2,827.00	-27,561.00	-27,562.00	-24,734.00	-1.00	874.92%	0.00%
Activo diferido	0.00	2,327.00	2,327.00	2,327.00	0.00	0.00%	0.00%
Otros activos no corrientes	12,960.00	6,965.00	13,404.00	-5,995.00	6,439.00	-46.26%	92.45%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	116,286.00	165,084.00	180,415.00	48,798.00	15,331.00	41.96%	9.29%
TOTAL ACTIVO NETO	131,283.00	198,613.00	226,320.00	67,330.00	27,707.00	51.29%	13.95%
PASIVO CORRIENTE							
Trip y aport sist pens y salud p pagar	890.00	1,577.00	2,508.00	687.00	931.00	77.19%	59.04%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	890.00	1,577.00	2,508.00	687.00	931.00	77.19%	59.04%

PASIVO NO CORRIENTE							
Obligaciones financieras	64,927.00	64,927.00	23,653.00	0.00	-41,274.00	0.00%	-63.57%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	64,927.00	64,927.00	23,653.00	0.00	-41,274.00	0.00%	-63.57%
TOTAL PASIVO	65,817.00	66,504.00	26,161.00	687.00	-40,343.00	1.04%	-60.66%
PATRIMONIO							
Capital	3,000.00	3,000.00	3,000.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%
Resultados Acumulados Positivos	28,082.00	59,028.00	122,101.00	30,946.00	63,073.00	110.20%	106.85%
Utilidad del ejercicio	34,384.00	70,081.00	75,058.00	35,697.00	4,977.00	103.82%	7.10%
TOTAL PATRIMONIO	65,466.00	132,109.00	200,159.00	66,643.00	68,050.00	101.80%	51.51%
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	131,283.00	198,613.00	226,320.00	67,330.00	27,707.00	51.29%	13.95%

Análisis:

Con respecto al activo, las cuentas por cobrar comerciales – terceros, varía considerablemente en el año 2021 en relación con el año 2020; con un aumento porcentual de 121.55%. Por otro lado, en el año 2022 se refleja una variación de 109.28% con relación al año base 2021; esto indicando que la empresa no está optimizando los procesos de cobranza, aumentándose progresivamente.

Los activos corrientes reflejan una variación porcentual de 123.57% con relación a los años 2021 y 2020; mientras que, en los años 2022 y 2021, reflejan una variación menor de 36.91%, esto significa que del año 2021 al 2022 solo tuvo una variación del 36.91% porque se está recargando la cuentas por cobrar mientras caja y bancos tuvo disminución.

En el activo no corriente se refleja una mayor variación porcentual positiva de 41.96% y 9.29%; con relación a los años 2021-2020 y 2022-2021, respectivamente; esto pudiéndose interpretar por decisiones de la empresa al no adquirir o al no comprar activos fijos.

La variación más significativa en los pasivos corrientes se da en las cuentas de tributos por pagar, en este caso la empresa pagar impuesto a la renta; en los periodos 2021- 2020, con 77.19%; mientras que en los periodos 2022-2021 con un 59.04%; esto indicando que la empresa está controlando el pago de sus impuestos.

La cuenta Capital no refleja variación en ninguno de los periodos investigados.

Los Resultados Acumulados sufrieron una disminución del 3.35%; en los periodos 2021-2020 al 2022-2021, esto pudiendo indicar variaciones con respecto al costo ya que se puede visualizar que tiende a ser alto.

En la cuenta Utilidad del Ejercicio se muestra la variación más significativa en los periodos 2021-2020 con un 103.82%, pero para el periodo 2022, la empresa aumento de manera lenta en un 7.10%.

El análisis horizontal que se realizó a los Estados de Resultados para los periodos 2020 al 2022; logro determinar los aumentos y disminuciones de las diversas partidas económicas de la empresa; a partir de dicho análisis se pudo determinar la gestión operativa que se empleó durante los periodos elegidos, obteniendo lo siguiente:

Tabla 4*Análisis horizontal de los Estados de Resultados*

TRANSPORTES DE CARGA SASA SERVICIOS GENERALES S.R.L							
ESTADO DE RESULTADOS							
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020, 2021 Y 2022							
(EXPRESADO EN SOLES)							
	2020	2021	2022	VARIACION ABSOLUTA		VARIACION PORCENTUAL	
				AÑO 2020-2021	AÑO 2021-2022	AÑO 2020-2021	AÑO 2021-2022
Ventas netas o Ing. por servicios	361,756.00	717,180.00	901,605.00	355,424.00	184,425.00	98.25 %	25.72 %
Desc. rebajas y bonif. concedidas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00 %	0.00 %
Ventas netas	361,756.00	717,180.00	901,605.00	355,424.00	184,425.00	98.25 %	25.72 %
Costo de ventas	-289,400.00	-573,730.00	-721,280.00	-284,330.00	-147,550.00	98.25 %	25.72 %
Resultado bruto de utilidad	72,356.00	143,450.00	180,325.00	71,094.00	36,875.00	98.26 %	25.71 %
Resultado bruto de pérdida	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00 %	0.00 %
Gasto de ventas	-22,783.00	-44,021.00	-63,160.00	-21,238.00	-19,139.00	93.22 %	43.48 %
Gasto de administración	-15,189.00	-29,348.00	-42,107.00	-14,159.00	-12,759.00	93.22 %	43.47 %

Resultado de operación utilidad	34,384.00	70,081.00	75,058.00	35,697.00	4,977.00	103.82 %	7.10 %
Resultado de operación pérdida	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00 %	0.00 %
Gastos financieros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00 %	0.00 %
Ingresos financieros gravados	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00 %	0.00 %
Otros ingresos gravados	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00 %	0.00 %
Otros ingresos no gravados	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00 %	0.00 %
Enaj. de val. y bienes del act. F	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00 %	0.00 %
Costo enajen. de val y bienes a. f	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00 %	0.00 %
Gastos diversos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00 %	0.00 %
REI del ejercicio positivo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00 %	0.00 %
Resultado antes de part. Utilidad	34,384.00	70,081.00	75,058.00	35,697.00	4,977.00	103.82 %	7.10 %
Resultado antes de part. Pérdida	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00 %	0.00 %
Distribución legal de la renta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00 %	0.00 %
Resultado antes del imp. - Utilidad	34,384.00	70,081.00	75,058.00	35,697.00	4,977.00	103.82 %	7.10 %
Resultado antes del imp. - Pérdida	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00 %	0.00 %
Impuesto a la renta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00 %	0.00 %
Resultado de ejercicio - Utilidad	34,384.00	70,081.00	75,058.00	35,697.00	4,977.00	103.82 %	7.10 %
Resultado de ejercicio - Pérdida	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00 %	0.00 %

Análisis:

En cuanto a las ventas en los períodos 2020-2021, refleja 98.25% y del 2021-2022 disminuyó su incremento en 25.72%. El Costo de Ventas refleja la misma tendencia con un 98.25% y 25.72%, para los períodos respectivos; interpretándose, que la empresa al pasar de un periodo a otro tuvo una tendencia positiva en relación a sus ventas incrementando la cartera de cliente y proporcionando un buen servicio.

El Margen Bruto refleja una tendencia similar e interesante, para los tres años con un 98.26% y 25.71% respectivamente.

La Utilidad Operativa refleja una recuperación notoria para los períodos 2020-2021 con un 103.82%, a comparación de los períodos 2021-2022 con un 7.10%; indicando que la empresa no empleo un control en la gestión de costos y gastos.

La Utilidad Neta se recupera en los períodos 2020-2021 con un 103.82%, pero en los periodos 2021-2022 cuenta con un 7.10%, lo que indica que la empresa tuvo un incremento bajo en sus ventas, pero a la vez tuvo costos que hicieron que, el incremento de su utilidad creciera menos que en los periodos 2020-2021.

Objetivo Especifico 2: De qué manera los indicadores financieros se tienen en cuenta para la toma de decisiones de Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022.

Tabla 5

Resultados de indicadores de Liquidez, Gestión, Solvencia y Rentabilidad

Liquidez General	<i>Activo Corriente</i>	2020	S/.16.85
	<i>Pasivo Corriente</i>	2021	S/.21.26
		2022	S/.18.30
Prueba Defensiva	<i>Efectivo y equivalente de efectivo</i>	2020	11 %
	<i>Pasivo Corriente</i>	2021	14 %
		2022	8 %
Capital de Trabajo	<i>Activo Cte. – Pasivo Cte.</i>	2020	S/.14,107.00
		2021	S/.31,952.00
		2022	S/.43,397.00
Rotación de Cuentas por Cobrar	<i>Ventas Netas</i>	2020	41 veces
	<i>Promedio de Ctas por Cobrar</i>	2021	82 veces
		2022	48 veces
Periodo Promedio De Cuentas por Cobrar	<i>365 días</i>	2020	9 días
	<i>Rotación de Cuentas por cobrar</i>	2021	4 días
		2022	8 días
Rotación de Activos	<i>Ventas netas</i>	2020	2 +ingresos
	<i>Promedio Activo</i>	2021	4 +ingresos
		2022	4 +ingresos
Apalancamiento Financiero	<i>Pasivo Total</i>	2020	50.13 %
	<i>Activo Total</i>	2021	33.48 %
		2022	11.56 %
Estructura de Capital	<i>Pasivo Total</i>	2020	101 %
	<i>Patrimonio Neto</i>	2021	50 %
		2022	13 %
Índice estructural	<i>Patrimonio Neto</i>	2020	50 %
	<i>Activo total</i>	2021	67 %
		2022	88 %

Rentabilidad de Activos (ROA)	<i>Utilidad Neta</i> <i>Activos Totales</i>	2020	26.19 %
		2021	35.29 %
		2022	33.16 %
Rentabilidad del Capital (ROE)	<i>Utilidad Neta</i> <i>Patrimonio</i>	2020	52.52 %
		2021	53.05 %
		2022	37.50 %
Margen de Utilidad Bruta	<i>Utilidad Bruta</i> <i>Ventas Netas</i>	2020	20.00 %
		2021	20.00 %
		2022	20.00 %
Margen de Utilidad Operativa	<i>Utilidades Operativas</i> <i>Ventas Netas</i>	2020	9.50 %
		2021	9.77 %
		2022	8.32 %
Margen de Utilidad Neta	<i>Utilidad Neta</i> <i>Ventas Netas</i>	2020	9.50 %
		2021	9.77 %
		2022	8.32 %

Análisis:

Resultados Liquidez General

Se determina que la empresa transportista para los periodos 2020, 2021 y 2022 conto con S/.16.85, S/.21.26 y S/.18.30 respectivamente; lo que significa, que durante estos tres periodos tuvo la capacidad de pagar sus deudas de corto plazo; es decir que por cada sol de deuda conto con los respectivos montos generados en el ratio de liquidez general.

Resultados de Prueba Defensiva

Después de haber pagado sus deudas inmediatas la empresa dispuso las siguientes cantidades representado en porcentajes desde el año 2020 al 2022, 11 %- 14 %- 8 % respectivamente; la empresa conto para el año 2020 con un 11% de liquidez para seguir operando tras cancelar sus deudas de corto plazo, en el año 2021 conto con 14 % y en el año 2022 conto con un 8%

Resultados de Capital de Trabajo

Este indicador financiero representó lo que la empresa dispuso para poder financiar sus operaciones del día a día, habiendo obtenido los cálculos respectivos, se pudo

comprobar que la empresa transportista contó con buen capital de trabajo aumentando para cada año, siendo montos positivos: 14,107.00 – 31,952.00 – 43,397.00; siendo este aplicable para invertir en el crecimiento de la empresa.

Resultados de Cuenta por Cobrar

El resultado de este indicador nos presenta que para el año 2020 la empresa ha realizado 41 veces los cobros respectivos de las cuentas por cobrar, para el año 2021, 82 veces y para el año 2020, 48 veces. Se interpreta como las veces que se logró convertir esta cuenta de activo en liquidez, pudiéndose observar una tendencia creciente para los años investigados

Periodo Promedio de Cuentas por Pagar

La empresa en el año 2020 demoro 9 días, en el año 2021 demoro 4 días y para el año 2022 se demoró 8 días en cobrar a sus clientes, el resultado indica que está siendo muy exigente con sus clientes, ya que el rango establecido es de 1- 90 días.

Resultados de Rotación de Activos

Para los años 2020, 2021 y 2022 se obtuvo 2, 4 y 4 respectivamente; estos resultados al ser mayores a 1, quiere decir que la organización obtuvo una buena productividad, esto demuestra que los activos se estuvieron trabajando de manera efectiva siendo útil para la producción de ventas, proporcionando una mayor rentabilidad a la empresa; es decir, sus activos- inmuebles, maquinaria y equipo se encuentra en rotación continúa para las ventas. En este ratio se considera que mientras sea mayor el valor de este indicador, la productividad aumentara en cuanto al crecimiento de ventas y rentabilidad.

Resultados del Apalancamiento Financiero

El apalancamiento financiero representado para los años 2020 al 2022, conto con los siguientes resultados, en el periodo 2020 tiene un apalancamiento del 50.13 %, lo que significa que se estuvo financiando con terceros para poder adquirir los tráileres, que son parte de su producción para tener mayores ventas, y la compañía estuvo trabajando con 49.87% de sus recursos propios. En el apalancamiento

financiero los resultados al ser menores a 0.5 (50%) significa que la entidad tiene más activos que deuda, por lo tanto, en el periodo 2021 conto con 33.48 % y 11.56 % para el año 2022, interpretándose a raíz de los años 2020 el país estaba pasando por una coyuntura donde bajaron los ingresos económicos, las ventas era lentas y a la vez la empresa necesitaba de más tráiler ya que para ese año solo contaba con uno, por ende tuvo que financiarse con préstamos, ya para los años 2021 y 2022, Transportes SASA no dependió de gran medida de fondos prestados, haciéndola estable financieramente, al estar en un nivel óptimo en su nivel de endeudamiento.

Resultados de la Estructura de Capital

Se interpreta como base menor a 1 (100%), para el año 2022 la organización financió más sus activos obteniendo menos capital propio, sin embargo para los años 2021 y 2022 financió menos sus activos obteniendo un capital igual para todos los periodos, de tal manera que le permitiera tener solidez financiera, y, sobre todo, flexibilidad para diversos proyectos tantos de inversión como operacionales; al obtener para los periodos 2020 al 2022, 1.01 (101%), 0.50 (50%) y 0.13 (13%) respectivamente; podemos entender que la empresa obtuvo una proporción pequeña de deuda para el año 2022, siendo esta óptima, ya que la empresa mantuvo un crecimiento en su efectivo y no tuvo problemas para amortizar sus deudas.

Resultados del Índice Estructural

Este indicador se puede interpretar como la cantidad de unidades monetarias de activos que se lograron adquirir según la unidad monetaria aportada por los accionistas. Para el año 2020 se contó con 50 %, en el 2021 con 67 % y 2022 con 88 % (0.50 – 0.67 – 0.88). Según los resultados de este indicador fueron menores a 1, interpretándose que la organización para el año 2022 ya no realizo prestamos sino estuvo trabajando con sus propios medios.

Resultados del ROA

Este indicador financiero determinó para el año 2020 un rendimiento del 26.19 %; lo que significa que al contar con un solo tráiler se contó con dicho rendimiento en comparación al año 2021, se obtuvo un rendimiento del 35.29 % en relación a la

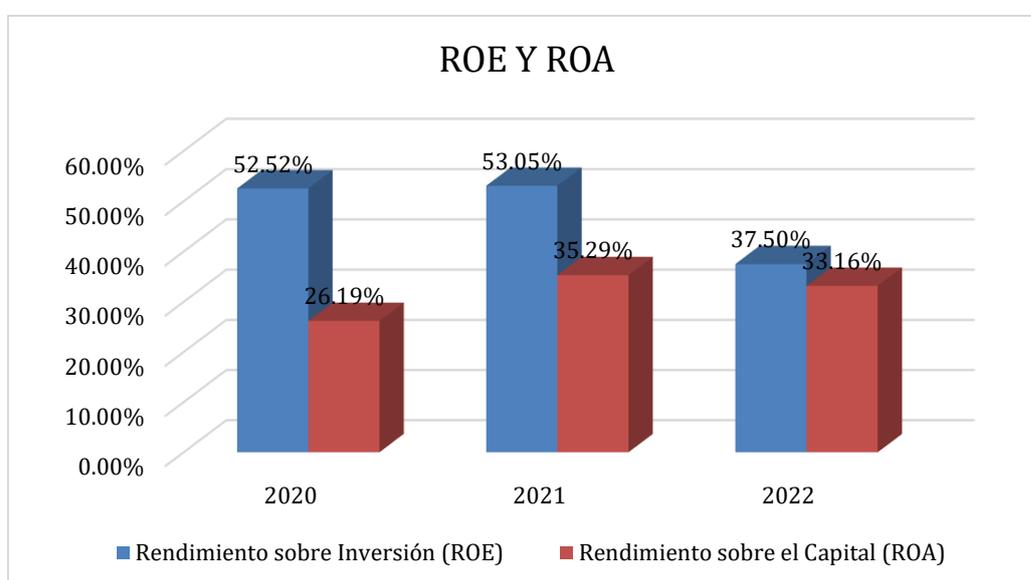
inversión de sus activos ya que se logró adquirir 2 tráileres incrementando también sus ventas y para el año 2022 cuenta con un rendimiento del 33.16 %por cada sol invertido en sus activos.

Resultados del ROE

Para el rendimiento sobre el patrimonio se determinaron porcentaje de 52.52%, 53.05% y 37.50%, para los años 2020 al 2022 respectivamente. ROE>ROA, interpretándose que el activo de la organización fue financiado con deuda y de esa manera se logró aumentar la rentabilidad financiera.

Figura 3

Rentabilidad sobre la inversión y el capital (ROE y ROA)



Resultados del Margen de Utilidad Bruta

Los resultados que se obtuvieron en el presente indicador para los tres años investigados (2020, 2021 y 2022) fueron en promedio del 20%, al ser estos positivos se pudo indicar que la empresa estuvo administrando correctamente los costos de ventas. Sin embargo, dichos resultados pudieron haber sido mejores administrando mejor los activos, las cuentas por cobrar convirtiéndola en liquidez para su producción y asimismo reduciendo costos de ventas contribuyendo con la rentabilidad en la empresa.

Resultados del Margen de Utilidad Operativa

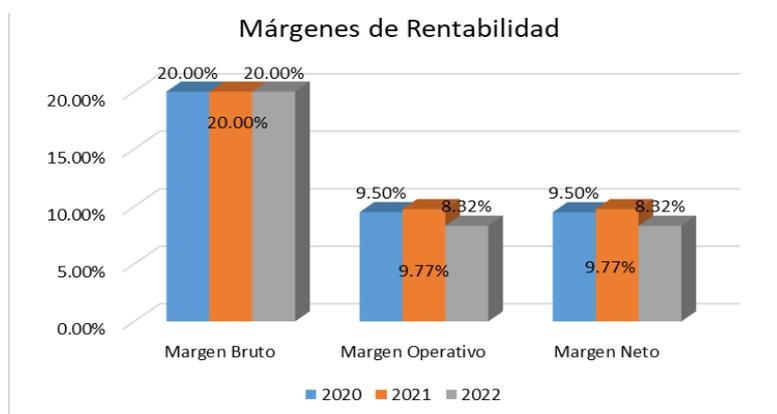
El indicador de margen de utilidad operativa como su mismo nombre lo dice está ligado a la parte operativa de la organización lo que incluye a los gastos e ingresos operacionales, y al nivel de ventas, habiendo aplicado este indicador se obtuvieron los resultados para cada periodo 9.50%, 9.77% y 8.32% para los años 2020 al 2022 respectivamente; dándose estos a entender que después de los gastos operacionales obtiene dichos porcentajes siendo el año 2021 el que lleva la delantera del año con mayor rentabilidad de margen operativo, dándose a entender que para ese año la empresa administró adecuadamente los gastos operacionales, siendo estos totalmente mejorables, con una gestión de costos eficiente, utilizando indicadores sobre desempeño, monitoreo y optimizando los procesos empresariales.

Resultados del Margen de Utilidad Neta

Lo que refleja este indicador, es la capacidad que tiene la organización para convertir sus ingresos en beneficio, siendo estos del 9.50%, 9.77% y 8.32%, para los años del 2020 al 2022, respectivamente. Se considera un margen óptimo superior al 10 %, por lo tanto, la organización está por debajo de dicho valor, lo que significa que su rentabilidad es baja. Se debe evaluar sus costos y a la vez, las tarifas que estén acorde según precio de mercado, además de encontrarse en una zona donde haiga baja competencia pero con necesidad de gran movilidad.

Figura 4

Margen Bruto, Operativo y Neto



Nota: Base de datos sobre los márgenes de rentabilidad de la empresa SASA

Objetivo Específico 3: Identificar de qué manera los estados financieros son analizados por Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022

Para el cumplimiento de este objetivo, se recolecto información mediante una entrevista al contador CHAVEZ CABANILLAS MARCO MAURO de la empresa de Transporte de Carga SASA Servicios Generales S.R.L; con el objetivo de poder identificar de qué manera los estados financieros fueron analizados durante los periodos 2020 al 2022, a través de las 15 preguntas las cuales están relacionadas al tema de análisis financiero, las respuestas obtenidas se encuentran en la siguiente tabla.

1. Resultados de la entrevista al contador, sobre el análisis a los estados financieros de la empresa Transporte de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022.

Tabla 6

Resultados de la entrevista al contador de la empresa Transporte de Carga SASA Servicios Generales S.R.L

PREGUNTAS	RESPUESTA DEL ENTREVISTADO	CONCLUSION DEL ENTREVISTADOR
ANALISIS FINANCIERO		
1. ¿Según su opinión que es un análisis vertical?; ¿Cree que es importante aplicar dicho análisis a los estados financieros de la empresa? ¿Por qué?	“Es un análisis que sirve para ver la estructura de un periodo con respecto al otro; nosotros de antemano no aplicamos análisis financiero ya que es una empresa pequeña y no lo consideramos, pero si sería importante”.	EL contador considera al análisis vertical como un análisis de estructura que sirve para ver el estado de las cuentas de un periodo respecto al otro; asimismo no aplican un análisis financiero, pero si aplicaría dicho análisis
2. ¿Según su opinión que es un análisis horizontal?; ¿Cree que es importante aplicar dicho análisis a los estados financieros de la empresa? ¿Por qué?	“Es un análisis que se basa en las variaciones, resultados enteros como porcentajes de un periodo con otro; sería importante aplicarlo porque se vería las variaciones que tiene la empresa durante los periodos”.	El contador considera al análisis horizontal como un análisis basado en las variaciones tanto absolutas y porcentuales de un periodo con otro; siendo importante para que la empresa conozca las variaciones que tuvo durante los periodos.
ANALISIS VERTICAL		
3. ¿Por qué en el periodo 2020, la cuenta de caja y bancos, cuenta con 7.28%, respecto del total de activos, porcentaje menor que los periodos 2021-2022 (10.21%-9.10%)?	“En el año 2020, la mayoría de empresas estaban pasando por una crisis económica debido a la pandemia en la que nosotros contábamos con poco efectivo a causa de los pagos que teníamos pendiente”	El efectivo y equivalente de efectivo, en la cuenta caja y bancos de la empresa Transportes SASA, para el periodo 2020, tuvo un 7.28% debido a los pagos en efectivo que realizaba la empresa y además a causa de la pandemia se contaba con poco efectivo.
4. ¿Por qué las cuentas por cobrar para el año 2022 cuenta con 11.15% del total de los activos, mientras que en los años 2020 y 2021(4.15%-6.07%) ?	“En el año 2022 nuestras cuentas por cobrar fueron elevadas ya que los clientes demoraban en pagar y esto también nos trajo problemas en la liquidez ya que dichas cuentas por cobrar demoraban en volverse líquido”	Las cuentas por cobrar de la empresa Transportes SASA, durante el periodo 2022 fueron elevadas con 11.15% del total de activos, a comparación de los años anteriores ya que los clientes demoraron en cancelar sus deudas, lo que también pudo afectar la cuenta de caja.
5. ¿La cuenta de inmueble maquinaria y equipo para el periodo 2021, cuenta con 92.32% y una depreciación de -13.88%, respecto del total de activos; a que se debe esos porcentajes mayores que los periodos 2020-2022?	“En el año 2021 la empresa pudo adquirir 2 tráileres, llegando a contar con 3 actualmente y el porcentaje del 13.88 % se debe a la depreciación por las movilidades; cabe recalcar que la depreciación para los camiones de carga es el 25%”.	La cuenta de inmueble, maquinaria y equipo para el año 2021 es de 92.32% del total de activos debido a la adquisición de la movilidad; es decir que para ese año se compró 2 tráileres, aplicando su depreciación del 25 % para camiones de carga, obteniendo según el análisis una depreciación de 13.88%.

6. ¿Porque sus obligaciones financieras, en el periodo 2020 cuenta con 49.46% del total de patrimonio y pasivo, mientras que para los años 2021 y 2022 (32.69%-10.45%)?	“Porque para la compra de los tráileres, la empresa hizo un préstamo al banco de crédito por eso contábamos con tal deuda”.	Las obligaciones financieras para el año 2020 disponen según nuestro análisis vertical de 49.46% debido a que, para comprar los 2 tráileres, realizaron un financiamiento con el banco de crédito del Perú.
---	---	---

ANALISIS HORIZONTAL

7. ¿Por qué las ventas netas aumentaron S/.355,424.00, entre los periodos 2020 al 2021?	“Las ventas aumentaron gracias las promociones, al marketing, la empresa se volvía más conocida a pesar de haber iniciado sus actividades en el año 2018; se pudo llegar a más clientes que adquirirían nuestros servicios, además llegamos a tener convenios con ciertas empresas”.	Del periodo 2020 al 2021, las ventas netas aumentaron en S/.355,424.00 porque la empresa proporciono promociones y empleo el marketing, además llevo a tener convenios con empresas que solicitaban transporte para carga.
8. ¿A qué se debe el incremento de sus costos de ventas en cada periodo?	“Mientras más salidas tengan las ventas; es decir mientras más contratos teníamos, nuestros costos también iban aumentando por los kilómetros recorridos para cada periodo”.	El incremento de sus costos se debe a los contratos que comenzaba a tener la empresa, puesto que incrementaban también sus costos, teniendo en cuenta la distancia que recorrían.
9. ¿A qué se debe la variación de 12,759 unidades en los gastos administrativos durante los periodos 2021 al 2022?	“Referente a los gastos administrativos, la empresa a logrado para tales periodos con áreas de contabilidad, recursos humanos y ventas; quienes se encargan de identificar las rutas y proveer las tarifas mas convenientes para los clientes y sus envíos”.	La variación de 12,759 unidades en los gastos administrativos durante los periodos 2021 al 2022; se debe a que la empresa logro contar con más áreas como recursos humanos, contabilidad y la de ventas, quienes se encargan de evaluar las tarifas y rutas mas convenientes para los envíos.

RATIOS FINANCIEROS

10. ¿Conoce el índice de liquidez con el que contó la empresa Transportes SASA Servicios Generales S.R.L, durante los periodos 2020 al 2022 para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo?	La empresa no aplica ratios financieros, pero según los estados financieros, durante esos tres periodos si contaba con liquidez para pagar sus deudas a corto plazo.	La empresa de Transporte SASA no aplica ratios financieros, basándose solo en los resultados de los estados financieros donde denota que si conto con liquidez para pagar sus deudas de corto plazo.
11. ¿Cuántas veces cree que se cobró en promedio, a los clientes durante los periodos 2020 al 2022?	La empresa no ha tomado en cuenta las cantidades de veces que cobra las cuentas pendientes	Se puede evidenciar que la empresa no aplica ratios de gestión, por lo cual desconoce las cantidades de veces que rotan sus cuentas por cobrar.
12. ¿Cuánto demoró la empresa en cobrar sus créditos durante los periodos 2020 al 2022?	La empresa no ha tomado en cuenta los días que demora en cobrar las cuentas pendientes	Se puede evidenciar que la empresa no aplica ratios de gestión, por lo cual desconoce los días en que demoran en cobrar sus créditos.

<p>13. ¿Conoce cuánto es el compromiso financiero que tuvo la empresa durante los periodos 2020 al 2022, frente a sus obligaciones financieras de largo y corto plazo?</p>	<p>Según los estados financieros, la empresa se financio de préstamos otorgados por el banco de crédito del Perú</p>	<p>Se puede evidenciar que la empresa no aplica ratios de solvencia, por lo tanto, desconoce el apalancamiento financiero con el que conto para los periodos 2020-2021 y 2022.</p>
<p>14. ¿Conoce sobre la rentabilidad que tuvieron durante los periodos 2020 al 2022?</p>	<p>Conforme pasaba de un periodo a otro la empresa ha ido mejorando su rentabilidad, gracias al financiamiento que se le otorgo para adquirir los tráileres conformando parte del activo, ya que son parte fundamental del crecimiento de sus ventas.</p>	<p>Se puede evidenciar que la empresa no aplica ratios de rentabilidad, por lo tanto, no tiene definido el porcentaje de rentabilidad que obtuvo para cada periodo.</p>
<p>15. ¿Cómo lograron aumentar la rentabilidad y seguir manteniéndola positiva durante los periodos 2020 al 2022?</p>	<p>Maximizando nuestros recursos y reduciendo nuestros costos para cada periodo, asimismo midiendo y controlando la competitividad y el crecimiento de toda la empresa</p>	<p>La empresa aumento su rentabilidad maximizando sus recursos y reduciendo sus costos y poniendo tarifas teniendo en cuenta su capacidad y así promover el crecimiento en la organización.</p>

Nota: Base de datos de la aplicación de entrevista al contador de la empresa transportista de carga, respecto al análisis de los estados financieros.

Análisis e interpretación:

Al finalizar la entrevista con el contador de la empresa Transportes SASA Servicios Generales S.R.L, se pudo observar según sus respuestas que, la empresa analiza sus estados financieros teniendo como base los resultados que generan tanto el estado de resultados como el de situación financiera para cada periodo, el periodo 2020 fue donde se tuvo una gran deuda pasando por una mala situación de liquidez debido a que se adquirió un préstamo para la compra de los tráileres, por lo cual el crecimiento económico se mantuvo lento, ocasionando una baja liquidez y a la vez las cuentas por cobrar demoraba en convertirse en efectivo para que la empresa pueda trabajar con recursos propios.

Objetivo Específico 4: Describir como se toman las decisiones de Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022

En este caso las preguntas se aplicaron al representante legal de la empresa Transporte de Carga SASA, el señor Carlos Manuel Salazar Leyva; quien nos describió sus decisiones tomadas respecto a la situación de la empresa durante los periodos 2020-2022, en la siguiente tabla se muestra los resultados de dicha entrevista.

2. Resultados de la entrevista al representante legal, respecto a la toma de decisiones sobre la empresa Transporte de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022.

Tabla 7

Resultados de la entrevista al representante legal de la empresa de Transporte de Carga SASA Servicios Generales S.R.L

PREGUNTAS	RESPUESTA DEL ENTREVISTADO	RESPUESTA DEL ENTREVISTADOR
1. Según su opinión ¿Que es la toma de decisiones en una empresa?	“Prácticamente en la mayor parte de la vida se toman decisiones, en este caso, una empresa, la toma de decisiones es importante ya que de ahí se obtendrán resultados de como irá avanzando la organización”.	En una empresa, son muy importante la toma de decisiones porque de ahí se desprenderán las consecuencias de como vaya avanzando una organización.
DECISIONES DE OPERACIÓN		
2. Según sus estados financieros, sus ventas fueron aumentando desde el año 2020 al 2022, ¿qué estrategias emplearon para ese incremento de ventas?	“Nos basamos en las propagandas o publicidad, teníamos clientes ya conocidos. Hemos realizado descuentos, viendo la situación económica de nuestra empresa y además dimos la oportunidad que nuestros clientes nos pagasen en cuotas. Se tuvo la oportunidad de llegar a más clientes gracias a que contamos con seguridad para que la mercancía llegue en buen estado a su destino”	El representante de la empresa, para aumentar sus ventas del año 2020 al 2022, empleo estrategias y dentro de ellas están las propagandas, publicidad, descuentos y pagos al crédito. Además, cuentan con gran seguridad para que las mercancías lleguen en buen estado a su destino y mantengan satisfechos a sus clientes

3. Cuando las ventas aumentan, los costos también, ¿cuáles son esos costos que realiza la empresa?	“Los costos que se vinculan directamente a nuestra empresa; es decir por distancia recorrida fueron los siguientes: mantenimiento, combustible, neumáticos, los costos de depreciación, remuneración al chofer; luego están los costos indirectos fijos que vendrían ser los peajes, agua, electricidad, internet y teléfono; seguido con los costos variables que vendrían ser los sueldos al personal administrativo y los arrendamientos de terreno nuestro estacionamiento de carga y descarga”.	El representante nos describe los gastos que realizó la empresa durante los periodos 2020 al 2022, los costos directos: mantenimiento, combustible, neumáticos, los costos de depreciación, remuneración al chofer. Los costos indirectos fijos: peajes, agua, electricidad, internet y teléfono y los costos indirectos variables: los sueldos al personal administrativo y los arrendamientos de terreno nuestro estacionamiento de carga y descarga.
4. ¿Qué políticas de crédito de cobranza utilizaron durante los periodos 2020-2022?	“Nuestras políticas de crédito se basan en otorgar los plazos de 60 -90 días”.	La empresa otorga créditos de 60 – 90 días
5. ¿Cuál es el plazo de crédito que les brindaron sus proveedores durante los periodos 2020-2022?	“A nosotros nos otorgan créditos de 30 días”.	Los proveedores le otorgan a la empresa un plazo de crédito de 30 días.

DECISIONES DE INVERSION

6. ¿Cuánto fue la inversión que se realizó para la adquisición de tráiler, durante el periodo 2021?	“Se invirtió S/250,000.00 aproximadamente por cada tráiler”.	Se puede describir que la empresa invirtió 250,000.00 soles aproximadamente para adquirir cada tráiler.
7. Para la compra de repuestos, durante los periodos 2020 al 2022, ¿la empresa realizó las compras al contado o al crédito?	“La empresa realizó mayormente las compras al contado; en ocasiones nuestros proveedores no daban un crédito de 30 días”.	Se puede describir que la empresa durante los periodos 2020 al 2022, realizó sus compras al contado, no dejando de lado los créditos que les brindaron también algunos proveedores de un plazo de 30 días.
8. Con relación a las inversiones, la empresa durante los periodos 2020 al 2022, ¿empleó estrategias a largo plazo para minimizar los riesgos de inversión?	“No se contó con estrategias para un largo plazo, sin embargo, se planificó las obligaciones a corto plazo”.	Se puede describir que la empresa no planificó sus estrategias a largo plazo, hecho que genera tener riesgos de inversión.

DECISIONES DE FINANCIAMIENTO

9. Para la adquisición de tráiler, durante el periodo 2021, ¿la empresa dispuso de dinero para comprarlos o realizo algún préstamo?	“Para la compra de los tráileres se financio de préstamos que nos otorgó el banco de crédito del Perú”.	Durante el periodo 2021, la empresa necesito de financiamiento para la compra de los tráileres, otorgándoles el banco de crédito del Perú, el préstamo que se necesitaba.
10. Según sus estados financieros, durante los periodos 2020 y 2021 la cuenta de obligaciones financieras posee un monto de S/.64,927.00; a que se debe ese financiamiento?	“Ese financiamiento se adquirió para financiar nuestras actividades que intervienen con la producción y de esa forma se seguía incrementando las ventas”.	El monto de S/.64,927.00 que cuenta obligaciones financieras se adquirió para financiar las actividades de la empresa durante el periodo 2020.
11. ¿Cuándo se tiene que realizar una inversión que tipo de financiamiento utilizan: interno o externo? De ser externo ¿Qué criterios toman en cuenta a la hora solicitar un crédito bancario?	“Nuestra empresa opta por el tipo de financiamiento externo, escogiendo las entidades financieras que otorguen tasas efectivas anuales baratas las cuales se pueda acceder y luego tener la capacidad para devolver ese préstamo.	Según la respuesta del gerente, al realizar una inversión, primero se evalúa las alternativas brindadas por todas las entidades financieras posibles con menor tasa de interés a corto y largo plazo, no dejando de lado los gastos financieros de la empresa a reducir.
12. ¿La empresa transportista cuenta con financiamiento adecuado para afrontar medidas sanitarias extremas?	“Nuestra empresa si tuvo la capacidad de afrontar las medidas sanitarias por tener crédito con uno de los bancos como el BCP, lo que permitió mejorar su capital de trabajo, así como cubrir obligaciones a corto plazo.”	Se puede describir que la empresa si contó con financiamiento debido a los préstamos del banco de crédito del Perú para cubrir sus deudas de corto plazo.
13. ¿Cuentan con políticas de financiamiento? De ser positivo ¿Las decisiones que toma frente a sus obligaciones financieras están en relación a las políticas financieras?	“No se encuentran establecidas nuestras políticas de financiamiento, en el caso de nuestras decisiones para con nuestras obligaciones financieras se basan en evaluar las tasas que más convengan para la empresa”.	Se puede describir que en la empresa las decisiones de financiamiento se vieron afectadas por la falta de políticas financieras que la administración no ha implementado, lo que ha originado que todas las gestiones financieras se realicen basándose en los hechos de la empresa.

Nota: Base de datos de la aplicación de entrevista al representante legal de la empresa transportista de carga SASA, respecto a la toma decisiones sobre su empresa.

Análisis e interpretación:

Al final de la entrevista al representante legal de la empresa de Transporte de Carga SASA Servicios Generales S.R.L tomando en cuenta los periodos 2020, 2021 y 2022; se puede observar claramente las respuestas otorgadas donde describe que,

la empresa a tomado decisiones de operación, en el caso de las ventas se le otorgo créditos a sus clientes de un plazo de 60 y 90 días para mantenerlos estables y puedan seguir adquiriendo el servicio, a su vez realizar promociones, descuentos, evaluar sus costos y gastos, asimismo se indica sobre las decisiones de inversión, las cuales se basó en invertir en activos ya que son parte fundamental del crecimiento de la producción y ventas, por ultimo tomo decisiones de financiamiento donde al realizar una inversión decidieron adquirir un prestamos al banco de crédito del Perú para seguir operando y de tal forma que le produjera mayores ventas.

Objetivo General: Determinar de qué manera el análisis de los estados financieros se tiene en cuenta para la toma de decisiones de Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022,

Teniendo en cuenta que la organización no utiliza un análisis financiero, se elaboró cuadros de evaluación de las decisiones que debería tomar en cuenta la organización, respecto a las herramientas e indicadores que incluye un análisis financiero

Tabla 8

Cuadro de evaluación de las decisiones respecto a las herramientas financieras

Herramienta Financiera	Año	Tipo de Decisión	Decisión
Análisis Vertical	2020, 2021 y 2022	Decisiones de operación, inversión y financiamiento	Comprender la composición tanto del Estado de Situación Financiera como del Estado de Resultados, de acuerdo a las cuentas que conforman el activo, pasivo y patrimonio; y las cuentas de Ingresos, Costos y Gastos; evaluando los totales para cada año correspondientes, ya que permitirá evaluar e informar los cambios relacionándolo a las actividades de operación, inversión y financiamiento.
Análisis Horizontal	2020,2021 y 2022	Decisiones de operación,	Analizar el comportamiento que tiene la empresa según los periodos

inversión y correspondientes, basándose en las financiamiento variaciones tanto negativas como positivas de las cuentas; con el fin de tomar buenas decisiones; a raíz de los resultados generados.

Nota: Base de datos sobre la toma de decisiones respecto al análisis vertical y horizontal que debería tomar la empresa Transporte de carga SASA.

Tabla 9

Cuadro de evaluación de las decisiones de operación respecto a los indicadores financieros

Indicador	Tipo	Año	Valor	Tipo de Decisión	Decisión
Rendimiento de la inversión (ROA)	Ratio de Rentabilidad	2020	26.19%	Decisión	La empresa debió implementar un sistema de gestión logística, donde empleen la cotización de precios con diferentes proveedores en relación a la compra de los repuestos e insumos, proporcionando una mejoría en la inversión de los activos.
		2021	35.29%	de	
		2022	33.16%	Operación	

Margen de Utilidad Bruta	Ratio de Rentabilidad	2020 2021 2022	20.00% 20.00% 20.00%	Decisión de Operación	Emplear una gestión de costos, donde se analice cuidadosamente los recursos en lo que se está gastando, con el fin de minimizar los costos, pero sin reducir la calidad, de esa forma se estaría incrementando la utilidad bruta en la empresa.
Margen de Utilidad Operativa	Ratio de Rentabilidad	2020 2021 2022	9.50% 9.77% 8.32%	Decisiones de Operación	Emplear una gestión eficiente tanto en los gastos de ventas como administrativos con el fin de contar con una buena rentabilidad operativa.
Margen de Utilidad Neta	Ratio de Rentabilidad	2020 2021 2022	9.50% 9.77% 8.32%	Decisiones de Operación	Analizar y monitorear todos los costos y gastos, mediante una correcta gestión administrativa, obteniendo una buena rentabilidad de utilidad neta.

Nota: Base de datos sobre las decisiones de operación teniendo cuenta los indicadores financieros que debería tomar la empresa Transporte de carga SASA.

Tabla 10

Cuadro de evaluación de las decisiones de inversión respecto a los indicadores financieros

Indicador	Tipo	Año	Valor	Tipo de Decisión	Decisión
Liquidez General	Ratio de Liquidez	2020	16.85%	Decisión de Inversión	Contar con una buena solidez económica, distribuyendo mejor los recursos.
		2021	21.26%		
		2022	18.30%		
Capital de Trabajo	Ratio de Liquidez	2020	S/.14,107	Decisión de Inversión	Invertir mayormente en los inmuebles, maquinaria y equipos ya que a través de ello se incrementan las ventas y a la vez generan mayor liquidez.
		2021	.00		
		2022	S/.31,952		
			.00 S/43,397. 00		
Apalancamiento Financiero	Ratio de Solvencia	2020	50.13%	Decisión de Inversión	Evaluar la capacidad de pago que tiene la empresa para adquirir préstamos bancarios y ver aquellos que tengan un mayor tiempo de cancelación, de tal forma que trabajen correctamente sus estrategias de inversión.
		2021	33.48%		
		2022	11.56%		
Índice Estructural	Ratio de Solvencia	2020	50%	Decisión de Inversión	Realizar las adquisiciones de los tráileres, u otros costos, al contado, para proveer de un mayor capital a la organización.
		2021	67%		
		2022	88%		

Rentabilidad del capital (ROE)	Ratio de	2020	52.52%	Decisión de Inversión	Invertir en tecnología moderna para aprovechar mejor los recursos y mejorar en los procesos tanto de logística como de ventas.
	Rentabilidad	2021	53.05%		
	d	2022	37.50%		

Rotación de Activos	Ratio de	2020	2.00	Decisión de Inversión	Mejorar la inversión de activos para tener una buena producción en los procesos operativos y a la vez incrementen las ventas y mejore la liquidez de la empresa.
	Gestión	2021	4.00		
		2022	4.00		

Rotación de Cuentas por Cobrar	Ratio de	2020	41.00	Decisión de Inversión	Evaluar los créditos que se les brinda a los clientes y tratar de disminuirlo para un incremento en la liquidez de la empresa.
	Gestión	2021	82.00		
		2022	48.00		

Nota: Base de datos sobre las decisiones de inversión teniendo en cuenta los indicadores financieros que debería utilizar la empresa Transporte de carga SASA.

Tabla 11

Cuadro de evaluación de las decisiones financieras respecto a los indicadores financieros

Indicador	Tipo	Año	Valor	Tipo de Decisión	Decisión
Estructura de capital	Ratio de Solvencia	2020	101%	Decisiones	Mantener y mejorar la capacidad operativa para el pago de deudas, adquiriendo el mejor crédito al mayor plazo para contar con una estrategia de financiamiento efectiva.
		2021	50%	Financiamiento	
		2022	13%		
Prueba Defensiva	Ratio de Liquidez	2020	11%	Decisiones de	Contar con una adecuada línea de crédito de cobro para mejorar a mediano y largo plazo la capacidad de pago de los pasivos.
		2021	14%	Financiamiento	
		2022	8%		

Nota: Base de datos sobre las decisiones de financiamiento teniendo en cuenta los indicadores financieros que debería utilizar la empresa Transporte de carga SASA.

Contrastación de hipótesis.

La hipótesis general fue: El análisis financiero se tiene en cuenta en base a los resultados para la toma de decisiones de Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022. En la investigación que se realizó, se utilizó el análisis vertical, dando por hecho que la empresa en el periodo 2022, tuvo poca liquidez contando en caja y bancos con 7.28% para el año 2020, luego aumento para el año 2021 en un 10.81% y para el año 2022 disminuyó a 9.13%; asimismo teniendo en cuenta el análisis horizontal, se pudo determinar que la organización contó con una variación de S/.6,617.00 en relación a los años 2020-2021 en sus cuentas por cobrar, además tuvo obligaciones las cuales para el año 2022 disminuyeron a 10.45%. Respecto a los estados de resultados se pudo determinar gracias a la variación absoluta del análisis horizontal, que las ventas del periodo 2020 al 2021 aumentaron en S/.355,424.00 y para el año 2022 tuvo un aumento de S/.184,425.00 y a través del análisis vertical se supo que los costos de ventas para los tres periodos tienen una similitud del -80.00%. En base a los resultados que se obtienen de los análisis, la organización también puede comprender la composición tanto del Estado de Situación Financiera como del Estado de Resultados, de acuerdo a las cuentas que conforman el activo, pasivo y patrimonio; y las cuentas de Ingresos, Costos y Gastos; podrá evaluar los cambios relacionados a las actividades de operación, inversión y financiamiento. Al analizar el comportamiento que tiene la empresa según los periodos correspondientes, basándonos en las variaciones tanto negativas como positivas de las cuentas; permitirá tomar buenas decisiones según los resultados que se generan. En relación al ratio de liquidez se debe tomar en cuenta para las decisiones de inversión ya que al invertir mayormente en los inmuebles, maquinaria y equipos, cuenta del activo primordial de la empresa, se incrementan las ventas y a la vez generan mayor liquidez. En relación al ratio de rentabilidad se debe tener en cuenta para las decisiones de operación ya que permite analizar y monitorear todos los costos y gastos, mediante una correcta gestión administrativa, obteniendo una buena rentabilidad y de acuerdo a las decisiones de financiamiento, es muy útil el ratio de solvencia ya que se podrá determinar el apalancamiento financiero; es decir,

los recursos ajenos con los que trabaja la organización. Se puede concluir que el análisis financiero se tiene en cuenta en base a los resultados para la toma de decisiones de operación, inversión y financiamiento de Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022, es por ello que se acepta la hipótesis. Para la hipótesis específica 1: Las herramientas financieras se tiene en cuenta en base a los resultados para la toma de decisiones en Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022.

Las herramientas financieras están compuestas por los análisis vertical y horizontal, en esta investigación se aplicó en análisis vertical al estado de situación financiera donde se pudo determinar que la cuenta inmueble, maquinaria y equipos contienen el mayor porcentaje con 80.86% (2020), 92.32%(2021) y 84.94%(2022) del total de Activos netos, indicando que la cuenta de inmueble, maquinaria y equipo, es el activo más valioso ya que trata directamente con sus ventas; en cuanto al estado de resultados, según el análisis vertical; la utilidad Neta indica en promedio en los tres años, el 9.50% - 9.77% - 8.32% del valor total de venta neta, siendo estos resultados relativamente bajos con relación a la totalidad de ventas, tomando en cuenta el elevado porcentaje en el costo de ventas, pudiéndose mejorar con una adecuada toma de decisiones operacionales. Según el análisis horizontal para el estado de situación financiera, las cuentas por cobrar comerciales – terceros, varía considerablemente en el año 2021 en relación con el año 2020; con un aumento porcentual de 121.55%. Por otro lado, en el año 2022 se refleja una variación de 109.28% con relación al año base 2021; esto indicando que la empresa no está optimizando los procesos de cobranza, aumentándose progresivamente. Para el estado de resultados, el análisis horizontal permitió determinar que las ventas en los periodos 2020-2021, refleja 98.25% y del 2021-2022 disminuyó su incremento en 25.72%. Entonces basándose en los resultados que generan cada análisis se puede tomar decisiones para el bienestar de la empresa ya que se puede conocer el estado de las cuentas más importante para la organización; por lo tanto, en base a los resultados que generan las herramientas financieras, se toma en cuenta para la toma de decisiones de Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022, es por ello que se acepta esta hipótesis.

Para la hipótesis específica 2: Los indicadores financieros se tienen en cuenta en base a los resultados para la toma de decisiones en Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022.

Los indicadores financieros están compuestos por los ratios de liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad. De acuerdo a los ratios de liquidez, la empresa puede tomar decisiones respecto a la liquidez con la que cuenta para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo; en este caso se determinó que cuenta con 16.85%(2020), 21.26%(2021) y (18.30%), en cuanto al ratio de gestión, la organización toma decisiones en relación a las actividades diarias que realiza como por ejemplo las cuenta por cobrar por el servicio que brinda, gracias al indicador de la rotación de las cuentas por cobrar, nos indicó que la empresa demora para el año 2020; 41 veces en rotar sus cuentas al crédito, para el año 2021; 82 veces y para el año 2022; 48 veces. Los ratios de solvencia sirven en la toma de decisiones para tomar soluciones referentes al financiamiento, para este ratio tenemos el indicador de apalancamiento financiero, donde se pudo determinar que para el año 2020, se estuvo financiando con terceros en un 50.13%, para el año 2021; 33.48% y para el año 2022 con un 11.56%. Por último el ratio de rentabilidad se toma en cuenta para la toma de decisiones ya que permite evaluar la rentabilidad que se está teniendo en cada periodo y si es conveniente seguir trabajando; para ello se cuenta con el ROA la cual nos indica sobre la rentabilidad en base a la inversión de los activos, el ROE nos indica la rentabilidad en base al capital de los accionistas, luego están los márgenes de utilidad bruta, operativa y neta; las cuales ayuda a saber que tal rentable es la empresa al descontar los costos de ventas, gastos de ventas y administrativos; incluido sus impuestos al total de ventas netas, obteniendo una rentabilidad positiva o negativa. En este caso la empresa Transportes SASA, mantuvo desde el periodo 2020 al 2022, una rentabilidad positiva. Entonces en consecuencia a lo analizado se concluye que en base a los resultados que generan los indicadores financieros se toma en cuenta para la toma de decisiones en Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022, es por ello que se acepta la hipótesis.

Para la hipótesis específica 3: Los estados financieros son analizados mediante análisis financiero por Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022.

Para confirmar esta hipótesis se basó en la entrevista que se realizó al contador de la empresa Transporte de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, las preguntas estuvieron relacionadas al tema de análisis financiero y estructurada en tres partes: análisis vertical, análisis horizontal y ratios financieros. Según sus respuestas se puede determinar que la manera en que realizan el análisis es obteniendo los resultados de los estados financieros, en base a ello; evalúan los ingresos y gastos que tuvieron para cada año y siguen operando para que la empresa siga manteniendo una economía estable. Se concluye que los estados financieros no son analizados mediante un análisis financiero en Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022; es por ello que no se acepta esta hipótesis

Para la hipótesis específica 4: Se toman decisiones en función al análisis financiero de los estados financieros en Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022.

Para confirmar esta hipótesis se basó en la entrevista que se realizó al representante legal de la empresa Transporte de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, las preguntas estuvieron relacionadas a la toma de decisiones, estructurándose en pregunta sobre decisiones de operación, inversión y financiamiento. Según sus respuestas la empresa no realizó un análisis financiero, ya que su objetivo principal era ver los ingresos que se genera; sin embargo, las decisiones de operación, inversión y financiamiento se tienen en cuenta de manera espontánea. Se concluye que no se toman decisiones en función al análisis financiero de los estados financieros en Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022; es por ello que no se acepta la hipótesis.

V. DISCUSIÓN

Según el objetivo general, el cual nos indica determinar de qué manera el análisis financiero se toma en cuenta para la toma de decisiones de Transporte SASA Servicios Generales S.R.L, Períodos 2020-2022.

La entidad no utiliza un análisis financiero al ser una empresa pequeña. Debido a ello, en la tabla 8; se muestra un cuadro de evaluación de las decisiones que debería tomar la organización respecto a los resultados que se obtuvieron de la aplicación de las herramientas financieras, que abarcan los análisis vertical-horizontal y en la tabla 9, se muestra un cuadro de evaluación sobre las decisiones de operación que debería tomar la entidad, respecto a los resultados que se obtuvieron al aplicar los indicadores de liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad, relacionados a cada tipo de decisión; al igual que en la tabla 10, se muestra un cuadro de evaluación sobre las decisiones de inversión y en la tabla 11, sobre las decisiones de financiamiento que debería tomar en cuenta la entidad; con el fin de dar a comprender a Transporte de Carga SASA; que son elementos importantes y necesarios al elaborar un diagnóstico financiero, esto se fundamenta con Casas y Pastor (2021) en su trabajo de investigación, "Diagnóstico financiero para decidir sobre temas de inversión en la organización Bustamante Vásquez corporación", concluyendo que los indicadores o ratios financieros, son elementos necesarios al elaborar dicho diagnóstico, ya que en su investigación pudieron determinar que la organización disponía de S/419,357.77 después de haber cancelado los préstamos, lo cual significa que aún contaba con el capital suficiente para seguir operando y a la vez decidir en proyectos de inversión que convinieran y se adaptasen a la compañía. A la vez se fundamenta con la teoría de Andrade Pinelo, (2022), que indica que los indicadores financieros están calificados para determinar, revisar y analizar el estado en que se encuentra una entidad y tomar las respectivas decisiones frente a los resultados que arrojen los indicadores. Por lo tanto, Transportes de Carga SASA; no está teniendo en cuenta que la aplicación de un análisis

financiero sirve para que una organización pueda mejorar el rendimiento de las decisiones tanto operativas, de inversión y financiamiento.

Para el primer objetivo específico; Determinar de qué manera las herramientas de análisis financiero se tiene en cuenta para la toma de decisiones, se determinó que la entidad no tiene en cuenta las herramientas de análisis financiero para tomar sus decisiones. Debido a ello, se muestra en las tablas 1 y 2; los resultados de la utilización del análisis vertical y horizontal a los estados de situación financiera y en las tablas 3 y 4; se muestra los resultados de la utilización del análisis vertical y horizontal a los estados de resultados; determinando a través de estas herramientas financieras, que la empresa mantenía una obligación financiera de S/.64,927.00 en el año 2020, habiendo requerido dicho préstamo para mantener activa su producción y seguir generando ventas; es así que la cuenta del pasivo no corriente disponía para los tres años consecutivos los siguientes datos: 49.46%, 32.69% y 10.45% respectivamente, según el total de pasivo y patrimonio; lo que significa que hubo una disminución continua a través de los años en los Pasivos No Corrientes, debido a los pagos que realizó la entidad para amortizar sus obligaciones financieras. Según Marcillo-Cedeño et al (2021) establece, que las áreas gerenciales deberían contar con todo tipo de técnicas para poder comprender el significado de las cifras porcentuales o numéricas que brindan los indicadores financiero, una de las herramientas que se utilizó en la investigación es el análisis vertical; la cual se puede interpretar como lo que dispone la organización en cifras porcentuales, en base al 100% de los activos, patrimonio y pasivo y las ventas para evaluar su situación según cada periodo y cuenta (Puerta et al; 2018) y el análisis horizontal ayuda a determinar sobre las variaciones que ha sufrido cada rubro, según un periodo a otro; es decir, que mediante este análisis se puede determinar si hubo un aumento o disminución por cada tiempo determinado (Nieto y Cucharte; 2022).

En cuanto al segundo objetivo específico; determinar de qué manera los indicadores financieros se tiene en cuenta para la toma de decisiones de Transportes de Carga SASA, se determinó que la entidad, no utiliza los indicadores financieros para tomar sus decisiones. Debido a ello, en la tabla 5;

se muestra los resultados de los indicadores aplicados a las cuentas de los estados financieros de la organización; ya que a través de ello se realiza evaluaciones que permiten conocer la situación empresarial así como la evolución financiera y económica, brindando el nivel de capacidad para poder minimizar las desviaciones en las operaciones, además ayuda a determinar el nivel de solvencia que tiene una organización a largo plazo y las posibles predicciones de quiebra. (Gaytán Cortés, 2022). En los ratios de solvencia fue donde se encontró un alto porcentaje de deuda en el periodo 2022, debido a que se adquirió un préstamo, para que se pudiera comprar 2 tráileres porque sin ello no se generaría ventas, estos son el punto principal para que día a día la organización crezca económicamente, por eso se endeudo al querer crecer en cuanto a producción; para el periodo 2021, estuvo trabajando y controlando todo tipo de costos con tal generar mayor rentabilidad; estando en el año 2022 se pudo contar con mayor liquidez y a la vez se amortizó parte de la deuda que venía corriendo desde el año 2020. En los ratios de rentabilidad, para confirmar lo del autor Torres Gutiérrez (2022), donde indica que los indicadores de rentabilidad miden la capacidad que tiene una organización para generar utilidades, se utilizó los márgenes bruto, operativo y neto, además del ROA y ROE, demostrando que Transportes SASA Servicios Generales S.R.L, obtuvo un ROE mayor a cada una de las ROA calculados para los años investigados, interpretándose que el activo de la organización fue financiado con deuda y de esa manera se logró aumentar la rentabilidad financiera. También se pudo determinar un margen de utilidad neta del 9.50%, 9.77% y 8.32%, respectivamente de los años 2020 al 2022; estando por debajo del 10 % la cual se considera el porcentaje de margen neta más equilibrado, por lo tanto, la empresa al contar con dichos resultados durante los periodos 2020 al 2022, obtuvo una rentabilidad baja. Por último, el ratio de gestión, quien evalúa las actividades diarias de una organización; se pudo determinar que las cuentas por cobrar para el año 2020 se realizó en 41 veces, para el año 2021, en 82 veces y para el año 2022, en 48 veces; interpretándose como las veces que la empresa logró convertir esta cuenta de activo en liquidez.

Para el tercer objetivo específico; Identificar de qué manera los estados financieros son analizados por Transportes de Carga SASA. Se basó en la

entrevista para poder identificar como analizaban los estados de Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L. Según la tabla 6, en el transcurso de la entrevista se pudo identificar que esta organización se basa solo en los resultados que generan sus informes financieros, plasmándose en los ingresos que genera y los gastos que deberían controlar. La entrevista es un instrumento para recolectar los datos que se necesita para una investigación (Hernández y Duana, 2020).

Por último, para el cuarto objetivo específico; Describir como se toman las decisiones de Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022. Se basó en la entrevista para poder tener una colaboración con el gerente general de Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L. Según la tabla 7, mediante las respuestas del gerente general; se pudieron describir las decisiones que toma la organización durante los tres periodos (2020, 2021 y 2022) referentes a las decisiones de operación, indicó que para mantener en crecimiento las ventas a pesar de ser una empresa transportista, otorgó créditos a sus clientes a un plazo de 60 y 90 días para mantenerlos estables y puedan seguir adquiriendo el servicio, a su vez realizaron promociones, descuentos; asimismo describió sus decisiones de inversión, donde invirtió en activos ya que son parte fundamental del crecimiento de la producción y ventas; por último, describió sus decisiones de financiamiento, donde al realizar una inversión decidieron adquirir un préstamo al banco de crédito del Perú para seguir operando y crecer dicha producción de tal forma que le produjera mayores ventas. La entrevista es un instrumento que ayuda a plantear condiciones al momento de medir y por lo tanto tienen que ser confiables. (Hernández y Duana, 2020).

VI. CONCLUSIÓN

1. En la entidad no se utiliza análisis financiero para la toma de decisiones, al ser una empresa pequeña. Por ello se observa mala gestión en los costos de ventas, contando para los tres periodos con costos elevados, así como el aumento en sus cuentas por cobrar, demorando en el año 2021, 82 veces en convertir en liquidez dicha cuenta como también las diferentes alternativas que se tomaron sin tener en cuenta la aplicación de lo que conforma un análisis financiero (herramientas e indicadores financieros).
2. La organización elige sus decisiones sin tomar en cuenta en el proceso, las herramientas de análisis financiero, a raíz de ello, al aplicar dichas herramientas los resultados fueron los siguientes, entre los periodos 2020 al 2021, se tuvo un aumento del 98.25% en ventas y sus gastos operacionales en 103.82%; sin embargo, entre los periodos 2021 al 2022, tuvieron un aumento del 25.72% y sus gastos operacionales en 7.10%. Es así, como su utilidad neta estuvo en 9.50% para el año 2020, para el año 2021 en un 9.77% y disminuyendo para el año 2022 en un 8.32%. De esa manera se puede determinar que estas herramientas de análisis financiero (análisis vertical y horizontal), se debería tomar para la toma de decisiones ya que, la organización al no establecer y requerir que se realice un análisis financiero que sirve como guía para tomar decisiones de operación , inversión y financiamiento; no lleve un análisis total de la situación de todas las cuentas que están relacionadas con cada actividad, generando decisiones que pudieran ser menos acertadas; por lo que estaría afectando tanto al rendimiento ya sea económico como financiero de la organización.
3. No tiene en cuenta los indicadores financieros para la toma de decisiones, siendo estos importantes; determinando que la organización mantuvo una rentabilidad baja, la cual se puede verificar con los resultados de los indicadores financieros que mantuvo un margen bruto del 20%, con un margen operativo y neto del 9.77% en el año 2021, año que más sobresale; significando que la organización trato de realizar una correcta gestión de costos pero no logro obtener un margen mayor al 10%, la cual se considera el más equilibrado.

4. Se identificó que los estados financieros son analizados mediante los ingresos que genera y los gastos que deberían controlar.
5. Para mantener en crecimiento las ventas a pesar de ser una empresa transportista, otorgo créditos a sus clientes de un plazo de 60 y 90, días para mantenerlos estables; asimismo invirtió en activos ya que son parte fundamental del crecimiento de la producción y al realizar una inversión decidieron adquirir un préstamo al banco de crédito del Perú para seguir operando y de tal forma que le produjera mayores ventas.

VII. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda tanto al gerente general como al contador, utilizar el análisis financiero como guía para la toma de decisiones, ya que aportará a una mejor evaluación sobre el crecimiento económico y estabilidad financiera que requiere la organización. De esta manera, también aportará al registro y control de los datos, evitando que suceda algún desvío durante los procesos. Cabe recalcar que todas las organizaciones deberían aplicar dicho análisis y saber interpretar correctamente para elegir decisiones eficientes.
2. Se recomienda al contador, acceder a capacitaciones sobre temas de análisis financiero, y conocer sobre el uso de los métodos de análisis ya que permitirán mejorar las decisiones que tomen dentro de la organización; mediante este hecho, podrán determinar y comprender que la utilización efectiva tanto de herramientas como indicadores financieros, contribuirá con una mejor rentabilidad y crecimiento económico como financiero en la organización, manteniendo una excelente competitividad y elevado éxito en todo el mercado.
3. Se recomienda a la gerencia emplear un sistema de logística, donde emplee la cotización de precios considerando diferentes proveedores referentes a la compra de repuestos para los tráileres, proporcionando una mejoría en la inversión de los activos. Mejorar las políticas de sus cobros donde evalúe los créditos que les brindan a sus clientes y tratar de disminuir los plazos para que haya un crecimiento más rápido en la liquidez. Asimismo, contar con una buena solidez económica, distribuyendo mejor los recursos. También se debe evaluar la capacidad de pago que tiene la organización para adquirir préstamos bancarios y elegir aquellos que tengan un mayor tiempo de cancelación, para que pueda realizar nuevas inversiones. Por otro lado, emplear una gestión de costos y gastos para evaluar en lo que se está gastando y tratar de minimizar dichos costos o gastos sin reducir la calidad del servicio, así se estaría incrementando las utilidades para obtener una rentabilidad positiva.
4. Se recomienda al contador que utilice este tipo de análisis, ya que le permitirá conocer la situación de cada subcuenta, y poder conocer los

distintos porcentajes y variaciones que genera para que, con ello, se empiece a determinar las diferentes alternativas de solución que pudiera haber para evitar riesgos en la organización.

5. Recomendarle al representante, requerir un análisis financiero a su contador y organizar sus ideas para encontrar alternativas de solución tanto operativas, de inversión como financiamiento, hecho que le será de mucha ayuda para los próximos periodos. Se espera que la organización tome en cuenta este tipo de análisis que le permita mantenerse activo y en crecimiento y mantener una rentabilidad con la que pueda competir en el mercado de transporte.

REFERENCIAS

Andrade, A.M. (2022). Ratios o razones financieras. *Gaceta Jurídica*, 53-55.

<https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/622323/Art%c3%adcu%20de%20ratios2.pdf?sequence=2&isAllowed=y>

Arnoletto, E. J. (2007). *Administración de la producción como ventaja competitiva*. Edición electrónica gratuita .

<https://www.eumed.net/libros-gratis/2007b/299/33.htm>

Banco Argentaria Viscaya Argentina. (2022). *¿Qué es el ratio de solvencia en la empresa?*

<https://www.bbva.es/finanzas-vistazo/ef/empresas/plan-de-financiacion-de-una-empresa-que-es-y-como-se-desarrolla.html>

Barreto Granda, N. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector. *Universidad Y Sociedad*, 129-134.

Brossard-Grenot, A. (2021). Procedimiento de análisis económico-financiero para tomar decisiones en la gestión administrativa. *Ciencias Holguín* 27(4).

Bernal Peralta, J., Moscoso Zegarra, G. y Leo Rossi, E. (2017). LAS DECISIONES DE FINANCIAMIENTO: UN ANÁLISIS DESDE LA CONDUCTUALIDAD. *CAPIC REVIEW* 15 (2), 99-108.

<https://capicreview.com/index.php/capicreview/article/view/18/9>

Cangalaya Duran, T. (2020). *Análisis Financiero y su influencia en la Toma de Decisiones Gerenciales en la Empresa CORPORACION PRO EIRL de Miraflores – Lima 2017 -2018*. Lima, Perú: Archivo digital.

Casas Huingo, M., y Pastor Abanto,R. (2021). *ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN EN LA EMPRESA BUSTAMANTE VÁSQUEZ CORPORACIÓN SAC 2020*. Cajamarca, Perú.Repositorio UPAGU

<http://repositorio.upagu.edu.pe/bitstream/handle/UPAGU/2240/TESIS%20AN%C3%81LISIS%20FINANCIERO%20PARA%20LA%20TOMA%20DE%20DECISIONES.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Clemente Silva, A.L., y Cuadro Salazar, R.F.(2020). *RELACIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA IMPORTADORA Y EXPORTADORA GABY S.A.C LIMA 2018*. Lima, Perú: Archivo digital.

<https://hdl.handle.net/11537/27499>

Córdova Arcos, F. (2017). *El análisis financiero y la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., cantón Tisaleo*. Ecuador: UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO.

Díaz-Narváez, V.P., y Calzadilla-Nuñez,A. (2016). Artículos científicos, tipos de investigación y productividad científica en las Ciencias de la salud. *Revistas de Ciencias de la Salud*, 14(01), 115-121.

<https://doi.org/10.12804/revsalud14.01.2016.10>

Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *Digital Publisher*, 218-225.

Grupo Atico34. (2022). El proceso de toma de decisiones en una empresa.

<https://protecciondatos-lopd.com/empresas/proceso-toma-de-decisiones-en-una-empresa/#:~:text=Las%20decisiones%20operativas%20son%20aquellas,individual%20o%20los%20departamentos%20correspondientes.>

Gitman, L., & Joehnk, M. (2016). *Fundamentals of investing*, 10ª. Edición. (M. Sánchez) Pearson Educación. (Original work published 2009).

Gaytán Corté, J. (2019). INDICADORES FINANCIEROS Y ECONÓMICOS. *Mercados y Negocios*, 39 , 161-170.

Gaytán Cortés, J. (2022). Business Analysis and Financial Ratios. *Mercados y Negocios*, 46, 101-109.

Hernández Mendoza, S., y Duana Avila, D.(2020). Técnicas e instrumentos de recolección de datos. *Publicación semestral*, 9(17), 51-53.

<https://doi.org/10.29057/icea.v9i17.6019>

Joehnk, L. G. (2009). *Fundamentos de Inversión*. México: PEARSON EDUCACIÓN.

La toma de decisiones financieras. (2017). *Conexión Esan* .

<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>

López-Pérez, V. D., Reyes-Serrato, J. A. & Ruiz-Caicedo, J. A. (2019). *Análisis financiero a una empresa colombiana especializada en la importación y comercialización de Productos de alta tecnología del sector farmacéutico para los años 2016, 2017, 2018 y su observación investigativa sobre variables de impacto en la gestión* . Bogotá, Colombia

<https://hdl.handle.net/10983/23521>

Marcillo-Cedeño, C.A., Aguilar-Guijarro, C.L., & Gutiérrez-Jaramillo, N.D. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *Digital Publisher*, 6(3), 87-106.

<https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>

Navia-Núñez. (2019). Elementos de influencia en la toma de decisiones entre directores comerciales en empresas familiares. Estudio comparado de empresas de Cataluña (España) y Barranquilla (Colombia). *Contabilidad y Negocios*, 14 (27), 73-88.

Palacios. (2020). Structure and socio-economic culture of peasant community in Peru. *Revista Innova Educación*, 1-12.

PEREZ, G. (2021). *Gestión financiera para el proceso de toma de decisiones de la empresa de servicios públicos ASSA S.A. E.S.P.* La Guajira, Colombia : Universidad la Guajira.

Puerta Guardo, F., Vergara Arrieta, J., y Huertas Cardozo, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *La Calidad Académica, un Compromiso Institucional*, 16(28), 85-104.

- Pérez Caldentey, E., y Titelman, D. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. Naciones Unidas, Santiago: CEPAL.
- Ramos Ríos, A.G.J. (2022). *FINANCIAL ANALYSIS ("SELL-SIDE"): CISCO SYSTEMS, INC.* EDHEC Business School – Nice, France.
- San Martín Reyna, J.M. (2018). The effect of ownership composition on earnings management: evidence for the Mexican stock exchange. *Journal of Economics, Finance and Administrative*, 23(46), 291-305.
- Sánchez Retiz, C. A., & Rodríguez Bello, L. Angélica. (2019). Toma de decisiones en empresas pequeñas que combinan varias actividades económicas. Construcción de un tablero de control. *Universidad & Empresa*, 21(37), 228-262.
- <https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/empresa/a.6762>
- Suárez-Montes, N.D., Sáenz-Gavilanes, J.V., Mero-Vélez, J.M. (2016). Elementos esenciales del diseño de la investigación. Sus características. *Ciencias Sociales y Políticas* 2, 72-85.
- Thomas, M. (2018). *Six Steps of Decision-Making in Financial Management*.
- <https://yourbusiness.azcentral.com/six-steps-decisionmaking-financial-management-15355.html>
- Torres Gutierrez, J.L., y Zanabria Kou, P.F. (2020). *FINANCIAL ANALYSIS THROUGH RATIOS IN A PERUVIAN SME AFTER THE IMPLEMENTATION OF A STRATEGIC PLANNING*. Esan University.
- <https://hdl.handle.net/20.500.12640/2123>
- Universidad Politécnica de Madrid. *Industriales Escuelas de Negocios*. Retrieved from <https://www.ienupm.com/pdd/estados-financieros-que-son/>
- Universidad Autónoma del Perú. (2022), Retrieved from <https://www.autonoma.pe/comunidad/blogs/que-es-analisis-financiero/>
- Ventura-León, J. L. (2017). ¿Población o muestra?: Una diferencia necesaria. *Revista Cubana de Salud Pública*, 43(4), 648-649.
- Abg. Néstor D. Suárez-Montes, M. J.-G.-V. (2016). Elementos esenciales del diseño de la investigación. Sus características. *Ciencias Sociales y Políticas* 2, 72-85.
- Andrade Pinelo, A. (2022). Ratios o razones financieras. *Gaceta Jurídica*, 53-55.
- Argentaria, B. B. (2022). *¿Qué es el ratio de solvencia en la empresa?* Obtenido de <https://www.bbva.es/finanzas-vistazo/ef/empresas/que-es-el-ratio-de-solvencia-en-la-empresa.html>
- Arnoletto, E. J. (2007). *Administración de la producción como ventaja competitiva*. Edición electrónica gratuita.
- Atico34, G. (2022). El proceso de toma de decisiones en una empresa.
- Barreto Granda, N. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector. *Universidad Y Sociedad*, 129-134.

- Bernal Peralta, J. Z. (2017). LAS DECISIONES DE FINANCIAMIENTO: UN ANÁLISIS DESDE LA CONDUCTUALIDAD. *CAPIC REVIEW 15 (2)*, 99-108.
- Brossard-Grenot, A. (2021). Procedimiento de análisis económico-financiero para tomar decisiones en la gestión administrativa. *Ciencias Holguín 27(4)*.
- Cangalaya Duran, T. (2020). *Análisis Financiero y su influencia en la Toma de Decisiones Gerenciales en la Empresa CORPORACION PRO EIRL de Miraflores – Lima 2017 -2018*. Lima, Perú: Archivo digital.
- Casas Huingo, M. y. (2021). *ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN EN LA EMPRESA BUSTAMANTE VÁSQUEZ CORPORACIÓN SAC 2020*. Cajamarca, Perú: Archivo Digital.
- Clemente Silva, A. y. (2020). *RELACIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA IMPORTADORA Y EXPORTADORA GABY S.A.C LIMA 2018*. Lima, Perú: Archivo digital.
- Córdova Arcos, F. (2017). *El análisis financiero y la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., cantón Tisaleo*. Ecuador: UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO.
- Díaz-Narváez, V. y. (2016,14(1)). Artículos científicos, tipos de investigación y productividad científica en las Ciencias de la salud. *Revistas de Ciencias de la Salud*, 115-121.
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *Digital Publisher*, 218-225.
- Franklin Nieto, W. y Cuchiparte Tisalema, J. (2022). Analysis and interpretation of the Financial Statements and their impact on decision making for a service SME during the periods 2020 and 2021. *Ciencias Contables y financieras*, págs. 1062-1085.
- Gaytán Corté, J. (2019). INDICADORES FINANCIEROS Y ECONÓMICOS. *Mercados y Negocios*,39 , 161-170.
- Gaytán Cortés, J. (2022). Business Analysis and Financial Ratios. *Mercados y Negocios*,46, 101-109.
- Hernández Mendoza, S. y. (2020). Técnicas e instrumentos de recolección de datos. *Publicación semestral*, 9(17), 51-53.
- J, A. G. (2022). *FINANCIAL ANALYSIS (“SELL-SIDE”): CISCO SYSTEMS, INC*. EDHEC Business School – Nice, France.
- Joehnk, L. G. (2009). *Fundamentos de Inversión*. México: PEARSON EDUCACIÓN.
- La toma de decisiones financieras. (2017). *Conexión Esan* .
- Madrid, U. P. (s.f.). *Industriales Escuelas de Negocios* . Obtenido de <https://www.ienupm.com/pdd/estados-financieros-que-son/>
- Marcillo-Cedeño, C., & Aguilar-Guijarro, C. y.-J. (2021 6(3)). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *Digital Publisher*, 87-106.
- Navia-Núñez. (2019). Elementos de influencia en la toma de decisiones entre directores comerciales en empresas familiares. Estudio comparado de empresas de Cataluña (España) y Barranquilla (Colombia). *Contabilidad y Negocios*, 14 (27), 73-88.

- Palacios. (2020). Structure and socio-economic culture of peasant community in Peru. *Revista Innova Educación*, 1-12.
- PÉREZ, G. (2021). *GESTIÓN FINANCIERA PARA EL PROCESO DE TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA DE SERVICIOS PÚBLICOS ASAA S.A. E.S.P.* LA GUAJIRA, COLOMBIA : UNIVERSIDAD DE LA GUAJIRA.
- Perú, U. A. (05 de 08 de 2022). *Autónoma*. Obtenido de <https://www.autonoma.pe/comunidad/blogs/que-es-analisis-financiero/>
- Puerta. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *La Calidad Académica, un Compromiso Institucional*, 85-104.
- Ruiz. (2019). *Análisis financiero a una empresa colombiana especializada en la importación y comercialización de Productos de alta tecnología del sector farmacéutico para los años 2016, 2017, 2018 y su observación investigativa sobre variables de impacto en la gestión* . Bogotá, Colombia : UNIVERSIDAD CATOLICA DE COLOMBIA.
- San Martín Reyna, J. (2018). The effect of ownership composition on earnings management: evidence for the Mexican stock exchange. *Journal of Economics, Finance and Administrative*,23(46), 291-305.
- Sánchez Rétiz, C. y. (2019). Toma de decisiones en empresas pequeñas que combinan varias actividades económicas. Construcción de un tablero de control. *Universidad & Empresa*, 21(37), 228-262.
- Sara, L. (2022). Toma de decisiones: definición, pasos, tipos y características. *Asana*.
- Thomas, M. (2018). *Six Steps of Decision-Making in Financial Management*.
- Titelman, P. y. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. Naciones Unidas, Santiago: CEPAL.
- Torres Gutierrez, J. y. (2020). *FINANCIAL ANALYSIS THROUGH RATIOS IN A PERUVIAN SME AFTER THE IMPLEMENTATION OF A STRATEGIC PLANNING*. Esan University.
- TORRES GUTIERREZ, J. y. (2022). *FINANCIAL ANALYSIS THROUGH RATIOS IN A PERUVIAN SME*. Université Catholique de Lille y Universidad ESAN.
- Ventura-León, J. (2017 3(4)). ¿Población o muestra?: Una diferencia necesaria. *Revista Cubana de Salud Pública*.

ANEXOS

Anexo 1

Matriz de operacionalización de las variables Análisis financiero y Toma de decisiones.

VARIABLE DE ESTUDIO	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICION
ANALISIS FINANCIERO	Barreto Granda (2020), sostiene que el análisis financiero es una evaluación que realiza una empresa con los datos obtenidos de los estados financieros, para saber si corren riesgos, de lo contrario corregir posibles desviaciones. Por lo	Estos análisis financieros son demostrados mediante métodos o ratios y dos tipos de análisis, que evalúan el desempeño que está teniendo una organización y también compararlos con sus datos históricos, de tal manera que permita a la entidad descubrir las fallas para evitar volver a cometer y plantear nuevas	Métodos de análisis financiero	- Análisis vertical - Análisis horizontal	Escala de razón
			Ratios de análisis financiero	- Ratio de liquidez - Ratio de gestión - Ratio de solvencia - Ratio de rentabilidad	

	tanto, este análisis es útil para que las empresas comparen el desempeño que han tenido según sus periodos y de tal forma sirva para definir las soluciones en la empresa.	ideas. De esta manera se aplicará los métodos de análisis vertical y horizontal al estado de situación financiera y estado de resultados; aplicando también los ratios de liquidez, gestión, solvencia y de rentabilidad.			
TOMA DE DECISIONES	Es considerada como una herramienta importante para el éxito de una entidad u organización, es un proceso que trabaja como guía estratégica, que permite seguir un negocio por el camino correcto, de esa forma mejorar su nivel de	Es un proceso donde se inicia una elección de las mejores alternativas para el bienestar de una compañía, esto guiará a centrarse en la opinión que más resalte y cambie por completo la situación en la que se encuentra. Para medir esta variable se aplicará una encuesta donde contiene preguntas acerca de los tipos	Decisiones de operación	- Diseño de ventas - Control de compras	Escala nominal
			Decisiones de inversión	- Adquisición de activos - Crecimiento de empresa - Mejora de infraestructura	

	desempeño (Sánchez y Rodríguez, 2019).	de decisiones que se toman en una organización: Decisiones de operación, inversión y financiamiento			
			Decisiones de financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> - Aportes de socios - Préstamos bancarios 	

Anexo 2

Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de la empresa transporte de carga SASA, del periodo 2020

Ruc: 20603656556	Razon Social: TRANSPORTES SASA
Periodo Tributario: 202013	Número de Orden: 1000978766
Numero de Formulario: 0710	Fecha Presentación: 25/03/2021

Estados de Situación Financiera

Estado de Situación Financiera (Balance General Valor Histórico al 31 de dic. 2020)	
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
Caja y bancos	9,553.00
Ctas por cobrar comerciales - terc	5,444.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	14,997.00
ACTIVO NO CORRIENTE	
Inmuebles, maquinaria y equipo	106,153.00
Depreciación de 1,2 e IME acumulado	-2,827.00
Activo diferido	0.00
Otros activos no corrientes	12,960.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	116,286.00
TOTAL ACTIVO NETO	131,283.00
PASIVO CORRIENTE	
Trip y aport sist pens y salud p pagar	890.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	890.00
PASIVO NO CORRIENTE	
Obligaciones financieras	64,927.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	64,927.00
TOTAL PASIVO	65,817.00
PATRIMONIO	
Capital	3,000.00
Resultados Acumulados Positivos	28,082.00
Utilidad del ejercicio	34,384.00
TOTAL PATRIMONIO	65,466.00
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	131,283.00

Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del 2020	
Ventas netas o lng. por servicios	361,756.00
Desc. rebajas y bonif. concedidas	0.00
Ventas netas	361,756.00
Costo de ventas	-289,400.00
Resultado bruto de utilidad	72,356.00
Resultado bruto de pérdida	0.00
Gasto de ventas	-22,783.00
Gasto de administración	-15,189.00
Resultado de operación utilidad	34,384.00
Resultado de operación pérdida	0.00
Gastos financieros	0.00
Ingresos financieros gravados	0.00
Otros ingresos gravados	0.00
Otros ingresos no gravados	0.00
Enaj. de val. y bienes del act. F	0.00
Costo enajen. de val y bienes a. f	0.00
Gastos diversos	0.00
REI del ejercicio positivo	0.00
Resultado antes de part. Utilidad	34,384.00
Resultado antes de part. Pérdida	0.00
Distribución legal de la renta	0.00
Resultado antes del imp. - Utilidad	34,384.00
Resultado antes del imp. - Pérdida	0.00
Impuesto a la renta	0.00
Resultado de ejercicio - Utilidad	34,384.00
Resultado de ejercicio - Pérdida	0.00

Anexo 3

Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de la empresa transporte de carga SASA, del periodo 2021

Ruc: 20603656556	Razon Social: TRANSPORTES SASA
Periodo Tributario: 202113	Número de Orden: 1001764230
Numero de Formulario: 0710	Fecha Presentación: 21/03/2022

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera (Balance General Valor Histórico al 31 de dic. 2020)	
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
Caja y bancos	21,468.00
Ctas por cobrar comerciales - terc	12,061.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	33,529.00
ACTIVO NO CORRIENTE	
Inmuebles, maquinaria y equipo	183,353.00
Depreciación de 1,2 e IME acumulado	-27,561.00
Activo diferido	2,327.00
Otros activos no corrientes	6,965.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	165,084.00
TOTAL ACTIVO NETO	198,613.00
PASIVO CORRIENTE	
Trip y aport sist pens y salud p pagar	1,577.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,577.00
PASIVO NO CORRIENTE	
Obligaciones financieras	64,927.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	64,927.00
TOTAL PASIVO	66,504.00
PATRIMONIO	
Capital	3,000.00
Resultados Acumulados Positivos	59,028.00
Utilidad del ejercicio	70,081.00
TOTAL PATRIMONIO	132,109.00
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	198,613.00

Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del 2020	
Ventas netas o lng. por servicios	717,180.00
Desc. rebajas y bonif. concedidas	0.00
Ventas netas	717,180.00
Costo de ventas	-573,730.00
Resultado bruto de utilidad	143,450.00
Resultado bruto de pérdida	0.00
Gasto de ventas	-44,021.00
Gasto de administración	-29,348.00
Resultado de operación utilidad	70,081.00
Resultado de operación pérdida	0.00
Gastos financieros	0.00
Ingresos financieros gravados	0.00
Otros ingresos gravados	0.00
Otros ingresos no gravados	0.00
Enaj. de val. y bienes del act. F	0.00
Costo enajen. de val y bienes a. f	0.00
Gastos diversos	0.00
REI del ejercicio positivo	0.00
Resultado antes de part. Utilidad	70,081.00
Resultado antes de part. Pérdida	0.00
Distribución legal de la renta	0.00
Resultado antes del imp. - Utilidad	70,081.00
Resultado antes del imp. - Pérdida	0.00
Impuesto a la renta	0.00
Resultado de ejercicio - Utilidad	70,081.00
Resultado de ejercicio - Pérdida	0.00

Anexo 4

Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de la empresa transporte de carga SASA, del periodo 2022

Ruc: 20603656556	Razon Social: TRANSPORTES SASA
Periodo Tributario: 202213	Número de Orden: 1002603984
Numero de Formulario: 0710	Fecha Presentación: 26/02/2023

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera (Balance General Valor Histórico al 31 de dic. 2020)	
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
Caja y bancos	20,664.00
Ctas por cobrar comerciales - terc	25,241.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	45,905.00
ACTIVO NO CORRIENTE	
Inmuebles, maquinaria y equipo	192,246.00
Depreciación de 1,2 e IME acumulado	-27,562.00
Activo diferido	2,327.00
Otros activos no corrientes	13,404.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	180,415.00
TOTAL ACTIVO NETO	226,320.00
PASIVO CORRIENTE	
Trip y aport sist pens y salud p pagar	2,508.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,508.00
PASIVO NO CORRIENTE	
Obligaciones financieras	23,653.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	23,653.00
TOTAL PASIVO	26,161.00
PATRIMONIO	
Capital	3,000.00
Resultados Acumulados Positivos	122,101.00
Utilidad del ejercicio	75,058.00
TOTAL PATRIMONIO	200,159.00
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	226,320.00

Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del 2020	
Ventas netas o Ing. por servicios	901,605.00
Desc. rebajas y bonif. concedidas	0.00
Ventas netas	901,605.00
Costo de ventas	-721,280.00
Resultado bruto de utilidad	180,325.00
Resultado bruto de pérdida	0.00
Gasto de ventas	-63,160.00
Gasto de administración	-42,107.00
Resultado de operación utilidad	75,058.00
Resultado de operación pérdida	0.00
Gastos financieros	0.00
Ingresos financieros gravados	0.00
Otros ingresos gravados	0.00
Otros ingresos no gravados	0.00
Enaj. de val. y bienes del act. F	0.00
Costo enajen. de val y bienes a. f	0.00
Gastos diversos	0.00
REI del ejercicio positivo	0.00
Resultado antes de part. Utilidad	75,058.00
Resultado antes de part. Pérdida	0.00
Distribución legal de la renta	0.00
Resultado antes del imp. - Utilidad	75,058.00
Resultado antes del imp. - Pérdida	0.00
Impuesto a la renta	0.00
Resultado de ejercicio - Utilidad	75,058.00
Resultado de ejercicio - Pérdida	0.00

Anexo 5

Ficha de entrevista sobre el análisis financiero para la empresa transportes de carga SASA, Servicios generales S.R.L, periodo 2020 -2022.

INDICADORES	ÍTEMS
Análisis financiero	<ul style="list-style-type: none">- ¿Según su opinión que es un análisis vertical?; ¿Cree que es importante aplicar dicho análisis a los estados financieros de la empresa? ¿Por qué?- ¿Según su opinión que es un análisis horizontal?; ¿Cree que es importante aplicar dicho análisis a los estados financieros de la empresa? ¿Por qué?
Análisis vertical	<ul style="list-style-type: none">- ¿Por qué en el periodo 2020, la cuenta de caja y bancos, cuenta con 7.28%, respecto del total de activos, porcentaje menor que los periodos 2021-2022 (10.21%-9.10%)?- ¿Por qué las cuentas por cobrar para el año 2022 cuenta con 11.15% del total de los activos, mientras que en los años 2020 y 2021(4.15%- 6.07%)?- ¿La cuenta de inmueble maquinaria y equipo para el periodo 2021, cuenta con 92.32% y una depreciación de -13.88%, respecto del total de activos; a que se debe esos porcentajes mayores que los periodos 2020-2022?- ¿Porque sus obligaciones financieras, en el periodo 2020 cuenta con 49.46% del total de patrimonio y pasivo, mientras que para los años 2021 y 2022 (32.69%-10.45%)?
Análisis horizontal	<ul style="list-style-type: none">- ¿Por qué las ventas netas aumentaron S/.355,424.00, entre los periodos 2020 al 2021?- ¿A qué se debe el incremento de sus costos de ventas en cada periodo?- ¿A qué se debe la variación de 12,759 unidades en los gastos administrativos durante los periodos 2021 al 2022?-
Ratio de liquidez	<ul style="list-style-type: none">- ¿Conoce el índice de liquidez con el que contó la empresa Transportes SASA Servicios Generales S.R.L, durante los periodos 2020 al 2022 para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo?

Ratio de gestión	<ul style="list-style-type: none"> - ¿Cuántas veces cree que se cobró en promedio, a los clientes durante los periodos 2020 al 2022? - ¿Cuánto demoró la empresa en cobrar sus créditos durante los periodos 2020 al 2022?
Ratio de solvencia	<ul style="list-style-type: none"> - ¿Conoce cuánto es el compromiso financiero que tuvo la empresa durante los periodos 2020 al 2022, frente a sus obligaciones financieras de largo y corto plazo?
Ratio de rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> - ¿Conoce sobre la rentabilidad que tuvieron durante los periodos 2020 al 2022? - ¿Cómo lograron aumentar la rentabilidad y seguir manteniéndola positiva durante los periodos 2020 al 2022?

Anexo 6

Ficha de entrevista sobre la toma de decisiones para la empresa transportes de carga SASA, Servicios generales S.R.L, periodo 2020 -2022

INDICADORES	ÍTEMS
Toma de decisiones	<ul style="list-style-type: none">- Según su opinión ¿Que es la toma de decisiones en una empresa?
Decisiones de operación	<ul style="list-style-type: none">- Según sus estados financieros, sus ventas fueron aumentando desde el año 2020 al 2022, ¿qué estrategias emplearon para ese incremento de ventas?- Cuando las ventas aumentan, los costos también, ¿cuáles son esos costos que realizo la empresa?- ¿Qué políticas de crédito de cobranza utilizaron durante los periodos 2020-2022?- ¿Cuál es el plazo de crédito que les brindaron sus proveedores durante los periodos 2020-2022?
Decisiones de inversión	<ul style="list-style-type: none">- ¿Cuánto fue la inversión que se realizó para la adquisición de tráiler, durante el periodo 2021?- Para la compra de repuestos, durante los periodos 2020 al 2022, ¿la empresa realizo las compras al contado o al crédito?- Con relación a las inversiones, la empresa durante los periodos 2020 al 2022, empleo estrategias a largo plazo para minimizar los riesgos de inversión?
Decisiones de financiamiento	<ul style="list-style-type: none">- Para la adquisición de tráiler, durante el periodo 2021, ¿la empresa dispuso de dinero para comprarlos o realizo algún préstamo?- Según sus estados financieros, durante los periodos 2020 y 2021 la cuenta de obligaciones financieras posee un monto de S/.64,927.00; a que se debe ese financiamiento?- ¿Cuándo se tiene que realizar una inversión que tipo de financiamiento utilizan: interno o externo? De ser externo ¿Qué criterios toman en cuenta a la hora solicitar un crédito bancario?- ¿La empresa transportista cuenta con financiamiento adecuado para afrontar medidas sanitarias extremas?- ¿Cuentan con políticas de financiamiento? De ser positivo ¿Las decisiones que toma frente a sus obligaciones financieras están en relación a las políticas financieras?

Anexo 7

MODELO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO "GUÍA DE ENTREVISTA"

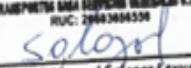
Fecha: 20/11/22

Nombre del entrevistado: Carlos Manuel Salazar Leyva

Entidad: Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L

Yo, Carlos Manuel Salazar Leyva, con DNI 19258998 en forma voluntaria; Sí () NO () doy mi consentimiento para continuar con la investigación que tiene por objetivo: Determinar la relación entre el análisis financiero con la toma de decisiones de Transportes de Carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022. Asimismo, autorizo para que los resultados de la presente investigación se publiquen a través del repositorio institucional de la Universidad César Vallejo.

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

TRANSPORTES SASA SERVICIOS GENERALES S.R.L.
RUC: 2060289450

Firma: Carlos Manuel Salazar Leyva
GERENTE GENERAL
(Titular o Representante legal de la Institución)

Anexo 8

Autorización Firmada por el Representante



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**ANEXO 3 DIRECTIVA DE INVESTIGACIÓN N° 001-2022-VI-UCV
AUTORIZACIÓN DE LA ORGANIZACIÓN PARA PUBLICAR SU IDENTIDAD
EN LOS RESULTADOS DE LAS INVESTIGACIONES**

Datos Generales

Nombre de la Organización:	RUC: 20603656556
"Transportes SASA Servicios Generales S.R.L."	
Nombre del Titular o Representante legal:	
Nombres y Apellidos Carlos Manuel Salazar Leyva	DNI: 19258998

Consentimiento:

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

Nombre del Trabajo de Investigación	
"Análisis financiero para la toma de decisiones de la Empresa de Transportes SASA Servicios Generales S.R.L Año 2020-202 "	
Nombre del Programa Académico:	
Tesis para obtener el Título de Contador Público	
Autor: Nombres y Apellidos Melissa Tatiana Teran Tirado	DNI: 73528801

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

Pacasmayo	17.11.22
-----------	----------

Lugar y Fecha:

Firma: 
Carlos Manuel Salazar Leyva
GERENTE GENERAL
(Titular o Representante legal de la Institución)

TRANSPORTES SASA SERVICIOS GENERALES S.R.L.
RUC: 20603656556

(*) Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo-Artículo 7º, literal " f " Para difundir o publicar los resultados de un trabajo de investigación es necesario mantener bajo anonimato el nombre de la institución donde se llevó a cabo el estudio, salvo el caso en que haya un acuerdo formal con el gerente o director de la organización, para que se difunda la identidad de la institución. Por ello, tanto en los proyectos de investigación como en los informes o tesis, no se deberá incluir la denominación de la organización, pero sí será necesario describir sus características.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, RAMIREZ GARCIA JAIME ROBERTO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHEPEN, asesor de Tesis titulada: "Análisis financiero para la toma de decisiones de la Empresa Transportes de carga SASA Servicios Generales S.R.L, Periodo 2020-2022", cuyo autor es TERAN TIRADO MELISSA TATIANA, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 18.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

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

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

CHEPÉN, 13 de Julio del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
RAMIREZ GARCIA JAIME ROBERTO DNI: 18033187 ORCID: 0000-0002-7795-7471	Firmado electrónicamente por: JRAMIREZ23 el 21- 07-2023 10:59:58

Código documento Trilce: TRI - 0589904