



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL PARA
TITULACIÓN**

Los Estados financieros y su repercusión en las decisiones de la empresa

Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., Moyobamba, período 2020 - 2021

AUTOR:

Br. Marina Cumbia, Julio

ORCID: 0000-0002-5044-3163

ASESOR:

Mg. Oblitas Otero, Roberto Carlos

ORCID: 0000-0002-6541-7005

TEMÁTICA PROFESIONAL DEL INFORME:

Finanzas

MOYOBAMBA – PERÚ

2021

AGRADECIMIENTO

Mi agradecimiento, en primer lugar, a Dios porque gracias él cada día despierto con vida y salud, y en los momentos difíciles es mi amparo y fortaleza. En segundo lugar, agradezco a mi familia por su apoyo incondicional y porque son la fuerza que me impulsa a continuar formándome profesionalmente. Finalmente, agradezco a la Universidad César Vallejo y a mis maestros por acogerme en sus aulas y brindarme sus conocimientos para concluir con mi formación profesional.

DEDICATORIA

Dedico mi trabajo de suficiencia profesional, con todo mi amor y cariño, a señora esposa María Elena Vásquez Cusma, por todo su apoyo, comprensión, por creer en mí en todo momento.

A mí amada hija, Anghely Milagros Marina Vásquez por ser el motor y motivo para superarme día tras día, y así poder brindarle una mejor calidad de vida y oportunidades de desarrollo.

A mi querida madre, Emérita Cumbia La Torre, quien luchó sola en la vida, para educarme y formarme con mucho amor, cariño y respeto.

ÍNDICE

Carátula	1
Agradecimiento.....	2
Dedicatoria.....	3
Índice general.....	4
RESUMEN.....	6
ABSTRACT.....	7
I. INTRODUCCIÓN.....	8
1.1. Nombre de la empresa.....	9
1.2. Descripción de las actividades desarrolladas.....	9
1.3. Actividades de la empresa y área de labores.....	9
1.4. Problema de investigación.....	11
1.4.4. Justificación de la investigación.....	12
1.5. Objetivos del estudio.....	12
1.5.1. Objetivo general.....	12
1.5.2. Objetivos específicos.....	12
II. Marco teórico.....	12
1.1.1. Antecedentes.....	12
1.2. Bases teóricas.....	15
1.2.1. Información financiera.....	15
1.2.2. Importancia de la información financiera.....	16
1.2.3. Estados financieros.....	16
1.2.4. Estados de situación financiera.....	16
1.2.5. Estados de flujo de efectivo.....	17
1.2.6. Estado de resultados.....	18
1.2.7. Notas de los estados financieros.....	19
1.2.8. Análisis e interpretación de estados financieros.....	21
1.2.9. Toma de decisiones.....	22
1.3. Bases conceptuales.....	27
1.4. Hipótesis.....	28
1.5. Definición de las variables.....	28
1.6. Operacionalización de variables.....	28

II. MATERIALES Y MÉTODOS.....	29
2.1. Tipo y Diseño de investigación.....	29
2.1.1. Tipo de investigación.....	29
2.1.2. Diseño de investigación.....	29
2.2. Población y muestra.....	30
2.2.1. Población.....	30
2.2.2. Muestra.....	30
2.3. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad	30
2.3.1. Técnicas e instrumentos.....	30
2.3.2. Validez.....	31
2.4. Procedimiento de análisis de datos.....	31
2.5. Aspectos éticos.....	31
III. RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	32
3.1. Presentación de resultados.....	32
3.2. Discusión de resultados.....	36
IV. CONCLUSIONES.....	42
V. APORTES.....	42
REFERENCIA.....	43
ANEXOS.....	47

RESUMEN

EL presente trabajo de investigación, tuvo como objetivo general determinar la repercusión del análisis de los estados financieros en las decisiones de la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., Moyobamba, período 2020 – 2021; el tipo de investigación fue cuantitativo - analítica, de diseño no experimental, transversal y descriptiva simple; la población estuvo constituida por los Estados Financieros y el gerente de la empresa, la muestra es del mismo tamaño de la población, debido a que es pequeña; las técnicas utilizadas fueron la entrevista y el análisis documental y como instrumento se utilizó el cuestionario; se hallaron como resultados que, en el lapso en que viene funcionando la empresa, se ha obtenido un Capital de Trabajo S/. 107,048.20 en el año 2020 y S/. 142.293.00 en el año 2021; que utilizó su Patrimonio en un 96.67% en el año 2020 y en el presente año en un 100%; que para realizar sus operaciones comerciales no requiere endeudarse; su Rentabilidad sobre Ingresos ha sido de 15.30% en el año 2020 y en este año, por el momento, es de 28.68%. Se concluye que un buen análisis de los estados financieros influirá en las decisiones que considere tomar el gerente en bien de la entidad comercial.

Palabras Clave: Estados financieros, activo, pasivo, Capital, patrimonio.

ABSTRACT

The general objective of this research work was to determine the impact of the analysis of the financial statements on the decisions of the company Anghely – MV Inversiones E.I.R.L., Moyobamba, period 2020 - 2021; The type of research was quantitative - analytical, with a non-experimental, transversal and simple descriptive design; The population consisted of the Financial Statements and the manager of the company, the sample is the same size of the population, because it is small; The techniques used were the interview and the document analysis, and the questionnaire was used as an instrument; The results were found that, in the period in which the company has been operating, a Working Capital has been obtained S /. 107,048.20 in 2020 and S /. 142,293.00 in the year 2021; that he used his Equity by 96.67% in 2020 and this year by 100%; that in order to carry out its commercial operations, it does not require borrowing; Its Return on Income has been 15.30% in 2020 and this year, for the moment, it is 28.68%. It is concluded that a good analysis of the financial statements will influence the decisions that the manager considers making for the good of the business entity.

Keywords: Financial statements, assets, liabilities, Capital, equity

I. INTRODUCCIÓN

Las ciencias contables, como soporte primordial de las actividades económicas y financieras de una entidad, expresa sus resultados finales cuando elabora y presenta los estados financieros; ejecutada esta fase, empieza la fase más significativa de este desarrollo: el examen y comentario de los estados financieros, a fin de comparar el resultado de su gestión y con el comportamiento de años anteriores, para realizar las enmiendas a los desvíos respectivos. En la preparación y exposición de estos estados, es necesario la existencia de uniformidad conforme a Los Manuales de Contables Universalmente Admitidos, ello admitirá analizarlos e interpretarlos, buscando que los propietarios conozcan el contexto financiero y económico de su compañía y conforme a ello decidir mejor. A nivel global, el análisis de los estados financieros se realiza buscando utilizar eficazmente todos los acervos intervinientes en sus actividades, donde no existan obstáculos al comparar la información financiera; por ello es que, muchos países del globo están adoptando un grupo de pautas universales de informe financiero y de gran eficacia, en que se pueda confiar, comprender; que sean transparentes, comparables y de uso obligatorio (Sánchez, 2016).

Actualmente, estos análisis se efectúan informalmente, pues sólo se considera el crecimiento que revela el reporte de las ventas del mes actual respecto al anterior para establecer si el ejercicio es rentable o no; por tal motivo, es que se busca analizar los estados financieros para que la rentabilidad se determine a través de los resultados, así como el estado financiero de la empresa y predecir su evolución. En el Salvador, por ejemplo, las empresas que se dedican a distribuir bienes boticarios de uso humano, tienen exiguos instrumentos para determinar la renta y ello les dificulta decidir gerencialmente y en forma oportuna (Campos, Mejía & Menjívar, 2011). Igualmente, en Colombia, algunas normas creadas por el régimen de turno, hicieron que el área farmacéutico cambie mucho y perjudique a los laboratorios que elaboren y/o negocien sus bienes; este sector comprende sociedades nacionales e internacionales y cada vez es más competitivo, debido a las grandiosas variaciones en diversos espacios, como el de la salud; haciendo que cada

laboratorio desarrolle destrezas agresoras para ser rentables, sostenibles y subsistir en el tiempo (Solanilla, & Puerto, 2012).

En nuestro país, se encuentra una diversidad de compañías que brindan diversos productos económicos, encaminadas a un solo fin, el de complacer al cliente para obtener rentabilidad. En la actualidad, en las sociedades farmacéuticas de Puno, por ejemplo, los regentes no le prestan la adecuada atención al escenario actual en que se halla su compañía (Ticona, 2017).

1.1 Descripción General de la Empresa.

La sociedad: ANGHELY- MV INVERSIONES E.I.R.L, con RUC N° 20603619511, se dedica a la comercialización al por menor y mayor de bienes boticarios, dispositivos, indumentaria, mobiliario y equipos médicos, a través de su Droguería o botica.

- Tipo de empresa: Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.).
- Impuesto a la renta: Tercera categoría, porque realizo actividad empresarial.
- Régimen Tributario: MYPE Tributario / considerado como microempresa porque mis ventas no superan 150 UIT en ventas anuales,

Descripción del Área donde realiza la experiencia profesional.

En esta empresa desempeño múltiples funciones como:

1. Promotor de ventas, visito hospitales, clínicas, boticas, farmacias y establecimientos públicas y privadas, con el objetivo de entrevistarme con los propietarios, gerentes o responsables de adquisiciones, para mostrarles y explicarles sobre nuestros bienes farmacéuticos, productos salubres y equipos médicos;
2. Cotizador: En esta función realizo cotizaciones a nuestros proveedores que son empresas importadoras o droguerías dueñas de algunas marcas; posteriormente nosotros emitimos cotizaciones a nuestros clientes cada vez que nos solicitan.

3. Analista: Esta función me brinda información a nivel de stock, compras, distribución y consumo, asimismo me permite evaluar precios, tiempo de entrega, calidad, garantía, canjes y promociones por parte de nuestros proveedores a nuestra empresa, asimismo evaluamos los precios de la competencia de tal manera que nuestros precios al público sean los más competitivos.

4. Almacenero: En esta función realizo la recepción y control de la mercadería, inventarios periódicos de manera que me pueda alertar sobre las posibles situaciones que podrían ocurrir con el stock.

5. Atención al público, lo cual consiste en realizar una planificación, preparación y distribución de los pedidos de clientes, asegurando una entrega perfecta y un nivel de servicio de valor superior, coordinando con los involucrados en el proceso de distribución para asegurar que los pedidos sigan un flujo regular que garantice una entrega perfecta tiene como giro principal la venta de bienes médicos y farmacéuticos, artículos cosméticos y de tocador en negocios especializados.

6. Contabilidad. Registro de las principales operaciones contables de la empresa, registro de libros contables, presentación de programa de libros electrónicos a SUNAT, envíos de PDT 621 a SUNAT y otros.

Perfil del puesto;

Bachiller en contabilidad.

Conocimientos de gestión empresarial.

Conocimiento en registro de libros electrónicos.

Análisis de estados financieros.

Conocimiento de presentación de estados financieros.

Depende:

Gerente general.

Misión: “Satisfacemos las necesidades de nuestro público; mediante la comercialización de bienes farmacéuticos y médicos y garantizamos la mejor calidad, eficiencia e idoneidad, así mismo, aseguramos el crecimiento personal, económico y competitivo de nuestros colaboradores en aras del bienestar de la comunidad.

Visión “Convertirnos en una empresa que lidere en la Región San Martín en la comercialización e importación de productos farmacéuticos, galénicos y equipos médicos y de laboratorio, con un definitivo desarrollo competitivo para satisfacer a nuestros clientes; con una atención individualizada y en una ininterrumpida búsqueda de bienes que se ajusten mejor a sus necesidades, ofreciéndoles la mejor eficacia y bienestar.

Valores:

1. Honestidad, responsabilidad y disciplina en las funciones que se desempeña.
2. Personal pro-activo dispuesto a trabajar en equipo.
3. Dedicación exclusiva en la atención personalizada de nuestro mercado buscando mantenerlo satisfecho.
4. Compromiso en el traslado de la salud y bienestar a nuestros clientes, con medicinas de calidad y al alcance de sus bolsillos.

Inicialmente, la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., por motivos de la cuarentena, disminuyó la atención a sus clientes potenciales; pero, poco a poco está atendiendo a sus principales clientes; lo mencionado anteriormente nos lleva a formular el siguiente

problema general: ¿Cómo repercute el análisis de los estados financieros en las decisiones de la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., Moyobamba, período 2020 - 2021?; del mismo modo, para afirmar el problema general planteado.

problemas específicos siguientes: 1. ¿Cuáles son las características de los estados financieros de la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., Moyobamba, período 2020 – 2021?; 2. ¿Cuáles son los resultados obtenidos en la aplicación de ratios financieras en la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., Moyobamba, período 2020 - 2021?; y, 3. ¿Cuál es el proceso de la toma de decisiones en la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., Moyobamba, período 2020 - 2021?

Justificación de la Investigación

El presente trabajo se justifica, porque al analizar los estados financieros de la empresa en estudio, se obtendrá información económica y financiera que influirá en las gestiones empresariales que se realicen para alcanzar los resultados pertinentes deseados; y es importante, porque busca contribuir a apuntalar nuevos criterios en el campo farmacéutico, que coadyuven a tomar oportunas decisiones; y, será de mucho beneficio para las microempresas, pues con los resultados obtenidos, éstas aprenderán a tomarlas.

Objetivo general.

Determinar la repercusión del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., 2021.

Objetivos específicos.

1. Analizar los Estados Financieros de la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., 2021.
2. Comparar los resultados obtenidos en la aplicación de ratios financieras en la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., 2021.
3. Identificar el proceso de la toma de decisiones en la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., 2021.

1.1. Marco teórico

1.1.1. Antecedentes

Internacionales

Mendoza (2017) expresa, en su tesis “El análisis financiero como herramienta básica en la toma de decisiones gerenciales, Caso: Empresa HDP Representaciones–Ecuador”, que los gerentes sólo decidirán si consideran como herramienta el análisis de los estados financieros, pues éstos permiten conocer el adelanto o retroceso de la Empresa HDP Representaciones; el análisis de estos documentos, se

vuelve un instrumento muy apreciado cuando se requiere un control urgente sobre lo que envuelven las decisiones; concluye que, al plantear desarrollar un sistema de gestión financiera para la alta gerencia de la Empresa HDP Representaciones, se hace con el fin de facilitar el acceso a la información gerencial y agilizar la toma de decisiones decisivas.

Guevara & Santiago (2016) en su tesis: “Análisis de los Estados Financieros del Restaurante La Cuesta en la ciudad de Ocaña 2011 - 2012” – Colombia, manifestaron que ésta se ejecuta con la intención de alcanzar al propietario y a los colaboradores, un análisis financiero realizado y surge al advertir la impericia de dicha información, proveniente de la actividad comercial de la empresa, pues este aspecto dificulta la toma de decisiones. Concluyen que, al efectuar el análisis financiero, se busca evaluar la gestión contable y la eficiencia que accede a la empresa tomar medidas correctoras.

Nacionales

Cutipa (2016) en su tesis “Los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones de la empresa regional de servicio público de electricidad - Electro puno S.A.A períodos 2016 – 2017” – Juliaca; señala que, al aplicar el análisis de los estados financieros, se deduce un grupo de medidas valiosos al tomar decisiones gerenciales; por tanto, la función esencial de este análisis, es convertir los antecedentes en investigación ventajosa. Concluye en diseñar un prototipo de gestión Estratégica, utilizando el Cuadro de Mando Integral buscando optimizar le ambiente económico y financiero al tomar decisiones en la empresa.

Requejo (2016) en su tesis “Análisis de los estados financieros para la toma de decisiones en la Escuela de Postgrado de la Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo - 2008” expuso que, en la actualidad, el adelanto tecnológico accede preparar informaciones oportunas que facilitan el accionar eficiente en las diferentes áreas

administrativas del sector público; y, el sistema de información contable como todo método, es un conjunto armónico de normas y procesos interrelacionados, cuya intención primordial es facilitar información para una adecuada toma de decisiones en sus diferentes niveles de gobierno. Concluye que no se decidió oportunamente, porque los reportes nunca son pertinentes, lo cual impide el desarrollo de la Escuela Postgrado de dicha institución; y, porque, que su sistema contable de información no tiene los procesos necesarios que controlen los movimientos financieros y resumirlos en beneficio de la decisiones a tomar.

Ribbeck (2016) en su tesis “Análisis e interpretación de estados financieros: herramienta clave para la toma de decisiones en las empresas de la industria metalmeccánica del distrito de Ate Vitarte, 2013”, opina que el análisis de los EE. FF, demuestra el escenario donde se hallan las sociedades de esta área, y la posibilidad de coadyuvar a los ejecutivos a que tomen decisiones adecuadas al invertir. El autor concluye que, una defectuosa decisión demuestra que el punto muerto de estas empresas es la ausencia de un lugar que se encargue de analizar e interpretar los EE. FF., para sugerir la toma decisiones eficaces que accedan se emplee tácticas y habilidades que se orienten a mejorar elaboración de productos. La falta de esta área revierte en la escasa evolución de las compañías de esta índole en el distrito de Ate Vitarte.

Regionales

Rimarachín & Quispe (2019) en su tesis “Análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones en la Empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto SAC, Periodo, 2016-2017”, expresan que, según el análisis realizado, esta sociedad en su actividad de 2017, hubo un leve desarrollo relacionado al año 2016 y apreciamos esto en los resultados de los diversos métodos de análisis practicados; los resultados de este análisis, ayudará a los gestores a decidir más eficientemente para estar a la vanguardia de la

competencia y conforme a los elevados tipos de idoneidad que el mercado en la actualidad reclama.

Sinarahua & Paredes (2018) en su tesis “Análisis e interpretación de los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones de la empresa Grupo Shilcayo S.A.C. del distrito de La Banda de Shilcayo, periodo 2016-2017”, explica que, en su indagación, se evidenció una deficiente decisión por quienes regentan la empresa y demostró que su punto crítico es la inexistencia de grupo de colaboradores que se encargue de analizar e interpretar de los EE. FF.; que decida eficientemente, que acceda a utilizar tácticas orientadas a la mejora de la productividad de la empresa, ya que analizarla económica y financieramente, influye significativamente en la correcta decisión que se tome en la empresa.

1.2. Bases teóricas

1.2.1. Información financiera

Según Álvarez (2003) la información en finanzas proveniente de la contabilidad, compuesta por indagación cuantitativa e indicada en términos monetarios, señala la práctica financiera de cualquier entidad, siendo su propósito principal ser adecuado para el usuario cuando decide económicamente; básicamente provee informes que permiten tasar el desarrollo de la empresa, asimismo, proporciona elementos de juicio que ayudan a estimar la conducta futura de los movimientos de dinero, entre otros elementos.

En tal sentido, el “Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información financiera” formula las NIIF que proporcionan como base para que las organizaciones obtengan informes financieros que satisfagan los menesteres habituales de gran diversidad de interesados. La contabilidad produce informe financiero, necesario para la gestión de las empresas y por tanto, se procesa y concentra para quienes gerencian la empresa.

1.2.2. La información financiera y su importancia

Álvarez (2003) opina que esta información sirve para enunciar resultados sobre la práctica financiera de una empresa; quien lo use podrá valorar el porvenir de la sociedad y tomará decisiones económicas sobre ella.

1.2.3. Estados financieros

Para Zevallos (2010), estos documentos son medios de comunicación que proporcionan informes contables, así como las variaciones económicas y financieras sufridas por la sociedad en determinado tiempo. Conforme a las normas para preparar los informes financieros, proporcionadas por la Superintendencia de Mercado de Valores, los EE. FF. son:

- De Situación Financiera.
- De Cambios en el Patrimonio.
- De Resultados.
- De Flujo de Efectivo.

Estos documentos incluirán las reseñas adecuadas, llamadas Notas a los EE. FF.

1.2.4. Estados de situación financiera

Documento contable que manifiesta a, un determinado momento, la situación financiera de una organización y faculta a realizar un examen comparado de la misma; incluye activo, pasivo y capital contable; es enunciada conforme a un juicio tipo para que el informe básico de la compañía pueda obtener de manera uniforme, como enfoque financiero, poder de lucro y fuentes de fondeo, por ejemplo.

Este instrumento denominado Balance General, refleja la cómo se encuentra financieramente una organización en un momento determinado. Está estructurado con cuentas de activo, pasivo y

patrimonio. Su formulación se puntualiza en un formato, el cual normalmente satisface juicios propios en el empleo de las cuentas; por tanto, presentación no está estandarizada (Hernández, 2006).

Sus características son:

- a) Integrador; integra todas las acciones u ejercicios de la sociedad.
- b) Consistente; El informe debe ser completamente lógico y coherente.
- c) Relevante; debe exponer aspectos relevantes del ejercicio empresarial, este rasgo influirá a decidir económicamente a los usuarios, quienes evalúan sucesos ocurridos, actuales o venideros, a confirmar o modificar estimaciones elaboradas anteriormente.
- d) Confiable; Debe ser muestra confiable de la situación financiera de la sociedad.
- e) Comparable; que se pueda comparar con otras etapas de la misma sociedad con la finalidad de conocer la propensión del contexto financiero.

1.2.5. Estados de flujo de efectivo

Hernández (2006), expresa que se refiere al origen y uso del dinero en efectivo y otros recursos líquidos equivalentes, y clasifica los movimientos por actividades e indica el cambio neto de dicha magnitud en el ejercicio. Manifiesta los cobros y pagos ejecutados por la sociedad, informa las variaciones de efectivo derivadas en el ejercicio, debidamente ordenadas y agrupadas por tipo de operaciones.

Las variaciones de caja se congregan en 3 tipos:

- a) Flujos de dinero de operaciones de explotación; esencialmente son cobranzas y desembolsos causados

por las operaciones que forman la fuente principal de gastos e ingresos de la entidad.

- b) Flujos de dinero por actividades de inversión; son desembolsos causados por la compra de activos no corrientes, así como cobranzas originadas de su cesión o su cancelación al vencer.
- c) Flujos de dinero por diligencias de préstamo; son cobranzas que provienen de la compra, por terceros, de títulos-valores impulsados por la sociedad o pagos realizados por amortizaciones de las cantidades de capitales otorgados por entes prestamistas o terceros, en forma de préstamos u otros efectos de crédito.

En este documento, se analiza la diferencia producida en el remanente monetario al empezar el año y el remanente al finalizar el ejercicio, buscando en qué actividades ha variado más, si en las de explotación, inversión o en las de financiación.

1.2.6. Estado de resultados

Conocido como cuenta de pérdidas y ganancias o estado de ganancias y pérdidas, es un instrumento en el cual se puntualizan minuciosamente todas las entradas, gastos, beneficios o pérdidas generadas en la empresa durante un lapso definido, como un semestre o un año; este estado financiero es un instrumento de trabajo que faculta a cualquier institución tenga un mejor enfoque de su ambiente financiero; gracias a ello, ésta puede advertir cualquier anomalía que esté sucediendo en sus actividades. Para obtenerlo, es necesario basarse en el principio del devengado, es decir que las entradas y gastos observados en el archivo, quedan expresados justo en el instante en que se originan, no obstante el cobro o pago de dinero no se realice en ese momento; por ejemplo, el pago a un acreedor, lo reflejamos hoy, aunque éste se ejecute en 90 días (Hernández, 2006).

Objetivos del estado de resultados.

- a) Establecer la renta de la empresa.
- b) Ver cuánto se obtiene por un sol invertido en cada período del proceso.
- c) Fijar la distribución de utilidades.
- d) Saber cuáles son los bienes de la empresa y cómo se consiguieron.
- e) Averiguar a dónde se destinan más capitales y si se pudieran disminuir los costos.

Estructura del estado de resultados.

Existen varias nociones del EE. RR. que deben conocerse para comprenderlo y elaborarlo; sus principales cuentas son:

- a) Ventas; Son los ingresos obtenidos por las transacciones efectuadas en una etapa definida.
- b) Costo de ventas; importe que produjo elaborar el producto que se vende.
- c) Utilidad bruta; diferencia entre las transacciones y sus costos.
- d) Gastos de operación; gastos acarreados para gestionar la empresa, como electricidad, agua, salarios, entre otros.
- e) Utilidad sobre flujo; beneficios de la sociedad sin considerar gastos financieros, impuestos y otros gastos.
- f) Depreciaciones y amortizaciones; cantidades que reducen el valor contable de bienes físicos utilizados para efectuar las operaciones; como maquinaria, vehículos, etc.
- g) Utilidad operativa; Soporte de depreciaciones y amortizaciones, que indican ganancias o pérdidas en función de las actividades productoras.

- h) Gastos y productos financieros; ingresos y gastos que no se relacionan directamente con la principal actividad de la sociedad, estos son cantidades relativas a financieras, como pagos de interés, comisiones, etc.
- i) Utilidad antes de impuestos; ganancia o pérdida luego de solventar obligaciones operativas y financieras.
- j) Impuestos; importe abonado al fisco por las actividades realizadas.
- k) Utilidad neta; manifiesta la utilidad o pérdida luego de cancelar costos operativos, financieros e impuestos.

Para elaborar el estado de situación financiera o balance general, es necesario elaborar previamente el estado de resultados, porque en él se encuentra la ganancia o pérdida del ejercicio, la cual integra el estado de situación financiera y, particularmente, del capital contable.

1.2.7. Notas de los estados financieros

Hernández (2006), las denomina así a los escritos literarios de la empresa, referentes a las normas y prácticas contables que utiliza para preparar sus estados financieros que corresponden a una fecha determinada; estas notas buscan proveer información agregada y detallada sobre pautas de contabilidad aplicadas al prepararse los EE. FF., como el cumplimiento de disposiciones legales en el campo tributario y de seguridad social.

Sus características son:

- a) Estas notas por sí solas no son un estado financiero, pues integran a los mismos.
- b) Textualmente, informan el desempeño de reglas contables, tributarias y sociales que se aplican en una sociedad hasta el cierre de la actividad económica y hasta la fecha de emisión de los EE. FF.

- c) Indican sucesos que coadyuvan a ajustar cantidades u operaciones que crean inseguridad en acciones determinadas.
- d) Explican tendencias técnicas que contribuyen a un excelente juicio de la información presentada en los estados financieros.

1.2.8. Análisis e interpretación de estados financieros

Es una trabajosa labor consistente en ejecutar una variedad de ejercicios matemáticos para definir fracciones de cambio; se calculan ratios financieras y fracciones integrales. Igualmente, los EE. FF. muestran partidas concisas que se resumen en un mayor número de cuentas. Los números que allí se muestran son fríos, como todos ellos, sin algún significado, salvo que sea interpretado por la mente humana.

Diagnóstico Financiero.

Un diagnóstico financiero correcto, es clave para una conveniente gestión empresarial, puesto que permitirá a la entidad atender adecuadamente sus obligaciones financieras, financiar convenientemente sus inversiones y mejorar sus ventas e ingresos, lo cual acrecentará el valor de la sociedad; este análisis será ventajoso, siempre que se realice permanentemente en el tiempo, con datos fieles y custodiado de medidas correctoras que enmienden los desvíos que a tiempo se detecten (Fernández, 1986).

Rentabilidad Financiera.

Gutiérrez (2011) considera que la rentabilidad financiera es un porcentaje que mide el pago a los capitales propios de la sociedad; es decir, obtiene el efecto final de la institución, luego de deducir gastos e impuestos y lo divide entre sus capitales propios (capital social, reservas). Esto es una rentabilidad afín a los asociados. No existe un importe considerado apropiado para esta renta, pero sirve para

cotejarlo con inversiones alternas que brinden algún tipo de beneficio; la empresa busca que el beneficio sea el más alto posible para compararlo con las otras rentabilidades del sector para conocer cómo está funcionando.

Análisis Financiero.

Este análisis proporciona el informe respectivo acerca de las actividades referentes a la empresa y es importante porque con sus efectos se proporciona la información que buscan los usuarios; el colaborador financiero se vuelve, entonces, en alguien que toma decisiones, tales como dónde conseguir los capitales, en qué invertir, cuáles son las ganancias de la empresa, cómo y cuándo pagar a los acreedores; y, si se deben, o no, reinvertir las ganancias.

Métodos de interpretación de datos financieros

- 1. Método vertical o estático:** es el análisis de los EE. FF. de un lapso para saber sus resultados; permite valorar la eficacia de la sociedad en un mismo lapso.
- 2. Método horizontal:** compara entre sí los últimos dos lapsos, para observar las variaciones positivas o negativas acaecidas y modificar las resultas negativas. Dentro de ello, tenemos el control presupuestario donde, en el lapso que sucede, se compara la contabilidad contra el presupuesto.
- 3. Método histórico:** en esta técnica se observan las propensiones, aquí se analizan ratios financieras; éstas se podrían graficar para una mejor explicación.

Ratios Financieras.

Para Guzmán (2005), una ratio es la relación existente entre dos dígitos; y, un grupo de índices; es el efecto de deducir dos cuentas del Balance o del Estado de Ganancias y Pérdidas; éstas proveen informes que permiten decidir acertadamente a quien esté

interesado en la sociedad, sea su propietario, financista, asesor, capacitador, el estado, etc. (Ver anexo 01).

Clasificación de las ratios financieras.

Ratios de Liquidez. Revelan la correlación existente entre activos y pasivos circulantes de una sociedad; ésta muestra la posibilidad de la sociedad para cumplir con sus compromisos de próximo término (Fred & Eugene, 2000). Éstas son:

a) Liquidez; muestra el grado en que los activos pueden solventar a los pasivos; es decir, de la cantidad de efectivo con que se dispone para cancelar las deudas de corto y mediano plazo. (J. Fred & Eugene F, 2000)

b) Prueba Ácida; revela la posibilidad de desembolso de una sociedad en el corto plazo, considerando los activos que, súbitamente se convierten en efectivo líquido (Soria, 2008).

c) Capital de Trabajo; recursos con los que dispone.

Ratios de solvencia

Admiten examinar los compromisos económicos de la sociedad a corto, mediano y largo plazo, este análisis demuestra si la empresa es solvente o no.

Endeudamiento patrimonial.

Nos indica la independencia financiera de la sociedad, es decir el compromiso económico a corto y largo plazo, que tiene (John 2016, citado por Macheo, 2016).

Ratios de Gestión.

Mide la certeza con que la sociedad dirige sus activos, considerando los grados de ventas, se refleja en el incremento de sus capacidades y se mide en cantidad de períodos. (Pelepu, 2002)

Las principales ratios de gestión son:

- a) Rotación de Cajas y Bancos; calcula la cantidad de días que caja y bancos podría financiar las ventas con dinero propio. (Zans, 2010).
- b) Rotación de Inventarios o Existencias, muestra con qué lapso surge un producto del depósito para venderse; esto nos revela si hay un gran dinamismo en las ventas o, en su defecto, aumentarían los costes de stock (Soria, 2008).
- c) Rotación de Activos Fijos; calcula la eficacia con que una sociedad usa su infraestructura, maquinaria y unidades para crear más ventas. Un alto porcentaje expresa que los activos son generadores de muchas ventas (Soria, 2008).
- d) Inventarios de Capital de Trabajo; muestra cómo una sociedad financia el límite de inventarios; si se tiene un porcentaje elevado, significa que se adolece de suficiente capital de trabajo que financie el límite existente de inventarios (Soria, 2008).
- e) Rotación de Cuentas por Cobrar; calcula las ocasiones en que las cuentas por cobrar se convierten en dinero durante el período; mientras más elevada es la rotación, menos es el lapso de realización de cobranzas por ventas efectuadas al crédito (Zans, 2010).
- f) Periodo Promedio de Cobranzas o Días Pendientes Cobro; se usa para tasar la estrategia de cobros; señala el plazo promedio otorgado a los compradores para cancelar por las ventas realizadas al crédito (Soria, 2008).

Ratios de Rentabilidad.

Manifiestan el rendimiento de las ventas de la sociedad, activos y/o capital; es decir, relacionan la posibilidad de originar rentas en operaciones de corto plazo.

- 1) Rendimiento sobre la propiedad; calcula la posibilidad empresarial para generar ganancia a favor del propietario.
- 2) Rendimiento sobre la inversión; mide la efectividad de la administración; se logra dividiendo la utilidad neta entre los activos totales disponibles de la sociedad.
- 3) Utilidad del activo; indica la eficiencia al usar los activos de una sociedad.
- 4) Utilidad de las ventas; muestra la ganancia lograda, por cada sol de ventas, de la empresa.
- 5) Utilidad por acción; fija las ganancias netas logradas por acción común cuando la sociedad es una sociedad anónima.
- 6) Margen bruto y neto de utilidad.
 - i. Margen bruto; indica las utilidades relacionadas con las ventas, disminuido los costes de los productos vendidos. Cuando el margen bruto es alto, las mercancías vendidas tienen un bajo costo.
 - ii. Margen neto; infiere la utilidad con el nivel de las ventas netas. Calcula el porcentaje de cada sol de ventas que permanece luego de cubrir gastos e impuestos.

1.2.9. Toma de decisiones

Es el desarrollo de solución de dificultades, selección de datos, creación de posibilidades y elección de acciones. Al fijar la rentabilidad del producto y otros fragmentos del negocio, hay que considerar el costo de oportunidad, pues juega un papel significativo en las decisiones (Stoner, 2003).

El proceso de decisión.

Para Muñiz (2021) es el proceso razonado y permanente mediante el cual, partiendo de algunos datos y realizando un análisis sobre el beneficio y los resultados de las posibles opciones de

solución respecto a un determinado problema, se realiza una elección final. El proceso de decisión tiene seis fases:

- Identificación del problema.
- Análisis del problema (conocer las causas).
- Indagar posibilidades de solución.
- Elegir la solución más provechosa.
- Realizar la solución elegida.
- Analizar los resultados luego de aplicar la alternativa elegida.

Decisiones Financieras Básicas.

Salazar (2016), expresa que para lograr los propósitos de la administración financiera es necesario saber decidir y saber que existe ciertas circunstancias que encuadran los tipos de decisiones financieras básicas, éstos son:

- **Decisiones de Inversión;** son aquellas a las que se enfrenta la gestión financiera en el medio en que se discute acerca del destino de los capitales útiles para adquirir activos, con el propósito de mantener la óptima operación de la organización. Las decisiones de inversión más significativas son estratégicas y establecen el tamaño de la operación relacionada con la cuantía de activos.
- **Decisiones de Financiación;** son aquellas a las que se enfrenta la gestión financiera para realizar las mejores combinaciones de fuentes para financiar las inversiones. Tácitamente estas decisiones se unen a aquellas que son de inversión y operación, debido a que afectan la organización financiera de la sociedad.
- **Decisiones de Operación;** son aquellas a las que se enfrenta la gestión financiera para realizar un uso eficiente de los recursos disponibles; estas decisiones también se toman con la intervención de las distintas áreas de la organización.

1.3. Bases conceptuales

Análisis de Estados Financieros; examen realizado a los EE. FF. de acuerdo a normas predefinidas que proveen informes sobre la ambiente económico-financiero de una sociedad y sobre los distintos movimientos que han modificado dicho ambiente a través del tiempo. (Reyes, Cadena & De León, s/f)

Estados Financieros; son los documentos especialmente numéricos, trabajados de manera periódica tomando como base los datos derivados de los registros contables y que proyectan la situación financiera a la que se llegó al realizar las actividades a una fecha determinada (Gallegos, Hernández, López, López & Salinas, 2013).

Ratios Financieros; son índices que calculan la correlación existente entre dos dígitos económicos o financieros de una sociedad, obtenidos de los EE. FF. de ésta, principalmente, del balance general y el estado de resultados (Arturo, 2019).

Toma de Decisiones; evolución sistemática y razonada inherente a los directivos, mediante la cual se elige, entre varias opciones, la trayectoria de operación óptima para el adecuado funcionamiento de la organización (Martínez, 2018).

Utilidad Bruta; es la diferenciación existente entre los ingresos de una empresa y sus costes de ventas en un lapso definido. (Herrera, 2021).

Utilidad Neta; valor excedente de las entradas, luego de disminuir los costes y gastos referentes, registrados en el estado de resultados; es decir, es el ganancia económica de la sociedad (Herrera, 2021).

1.4. Hipótesis

Hi: El análisis de los EE. FF. repercute de manera positiva en la toma de decisiones de la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., 2021.

Hipótesis específicas:

- a. El estado de situación financiera repercute directamente en la toma de decisiones de la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., 2021.
- b. El estado de flujo de efectivo incide de manera positiva en la toma de decisiones de la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., 2021.
- c. El estado de resultados influye en forma directa en la toma de decisiones de la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., 2021.

1.5. Definición de las variables

Definición Conceptual.

Análisis de Estados financieros. Clasificación del informe financiero de forma establecida, actualizada y reglamentada buscando mejorar el examen de las cuentas (Coello, 2015).

Toma de decisiones. Es primordial en la organización, ya que suministra los medios necesarios para controlarla mediante la coherencia en los sistemas (Martínez, 2018).

Definición Operacional.

Análisis de Estados financieros. Esta variable se mide en forma cuantitativa, considerando una entrevista al representante legal mediante la guía de entrevista y realizando el análisis a los respectivos documentos.

Toma de decisiones. Esta variable se mide cualitativamente mediante una entrevista al representante legal, usándose como herramienta una pauta de conversación con interrogaciones asociadas a la variable.

1.6. Operacionalización de variables

La variable es una propiedad que cambia y esto es susceptible de medirse u observarse. Se define también como alguna característica, o cualidad que presenta un hecho que varía o puede ser medido o evaluado (Hernández, 2006). (Ver anexo 2)

II. MATERIALES Y MÉTODOS

2.1. Tipo y Diseño de investigación

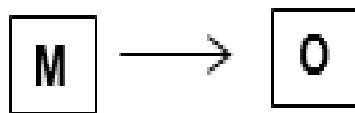
2.1.1. Tipo de investigación

Esta indagación es de tipo cuantitativo, porque se realizará una medición numérica, así como el conteo y uso de la estadística para determinar exactamente modelos de conducta en la población en estudio y es analítica, porque se analizarán planteamientos relacionados con el evento, se Interpretarán los contenidos, del material bibliográfico y las ideas relacionadas con el estudio (Hernández, Fernández y Baptista, 2010).

2.1.2. Diseño de indagación

La investigación es de diseño no experimental, porque las variables se analizarán sin ser manipuladas intencionalmente. Es transversal, porque los datos serán recolectados en los periodos 2020 y 2021, lo cual nos facilitará establecer las diferencias y semejanzas; y, es descriptiva simple, porque describe lo acontecido en la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L en los lapsos mencionados (Hernández, Fernández y Baptista, 2010).

Su diagrama es:



Donde:

M = Muestra utilizada para el estudio.

O = Mediciones de la variable de interés.

2.2. Población y muestra

2.2.1. Población

La población, para este trabajo, se constituye por los EE. FF. y el gestor de la sociedad Anghely–MV Inversiones E.I.R.L.

Área	Cantidad
Gerencia	1

Concepto	Periodos
Estados Financieros	2020
Estados Financieros	2021

2.2.2. Muestra

Es de igual dimensión de la población, debido a que es pequeña.

2.3. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

2.3.1. Técnicas e instrumentos

Para recopilar la información, se aplicarán los siguientes métodos:

- a. **Entrevista.** Como herramienta se usó un cuestionario con 19 preguntas que se aplicó al gestor de la sociedad Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., para establecer qué decisiones se están tomando con el fin de aumentar el nivel de la empresa. En esta técnica, el entrevistado respondió a temas previamente diseñados y planteados por el entrevistador, en función de las dimensiones que se estudiaron (Buendía, Colás y Hernández, citado por Bernal, 2010).
- b. **Análisis documental.** Se realizó un proceso de análisis e interpretación de la información recogida de los documentos contables para luego sintetizarlos (Castillo, 2005).

2.3.2. Validez

La validez se confirmó por tres expertos que revisaron la ficha o guía de entrevista para corroborar si ésta mide la variable que pretende medir o no.

2.4. Procedimiento de análisis de datos

En esta indagación se aplicó un cuestionario al gestor de la sociedad Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., quien nos proporcionó la información requerida sobre la problemática, la cual fue examinada posteriormente para plantear tácticas que ayuden a solucionar la dificultad que inquieta a la sociedad

2.5. Aspectos éticos

Se consignó respecto a las citas y referencias bibliográficas según pautas y reglas utilizadas por el analista conforme a las normas APA versión 7; igualmente, se incluyó el aporte del analista quien toma una postura ética en la indagación y redacción de material bibliográfico y otros documentos que sirvieron de información en el proceso investigativo.

III. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

3.1. Presentación de resultados

Figura N° 1. Activos Corriente y No corriente

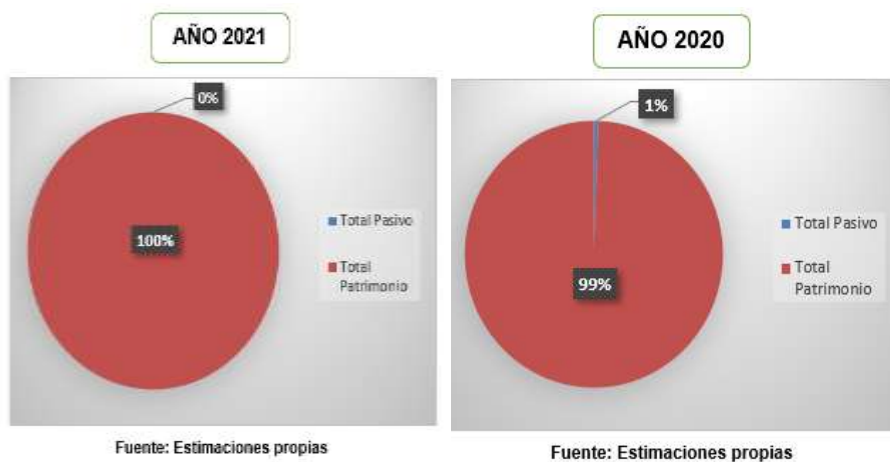
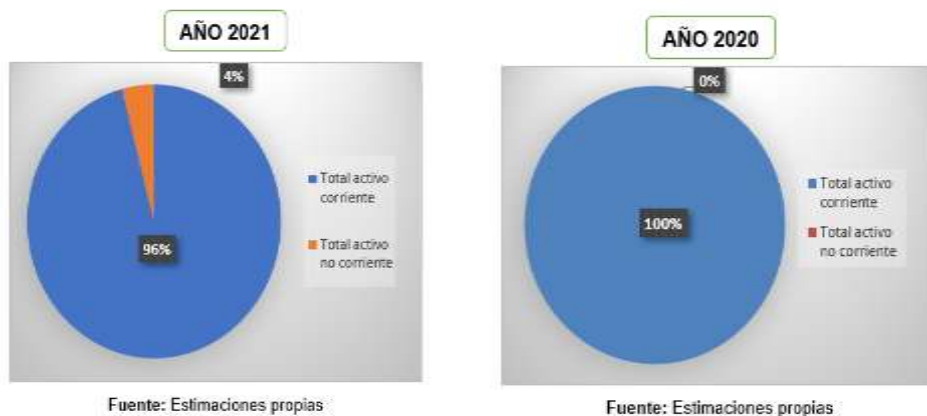
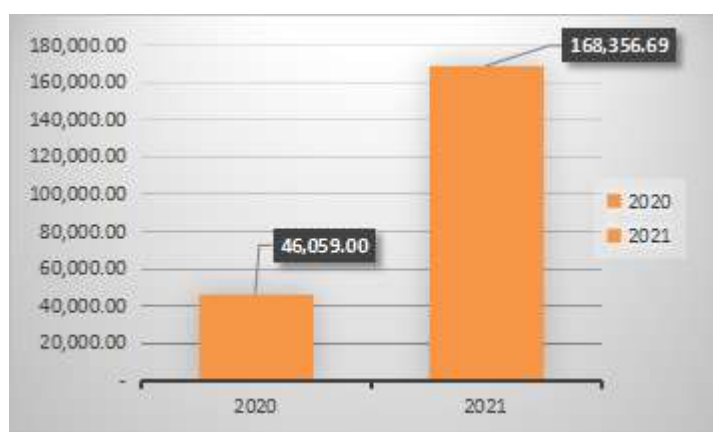


Figura N° 2. Pasivo y Patrimonio

Interpretación:

En las figuras 1 y 2 se observa el total del activo corriente y no corriente; y, el pasivo total y patrimonio luego de examinar los EE. FF. de los periodos 2020 y 2021.

Figura Nº 3. Ingreso de actividades ordinarias

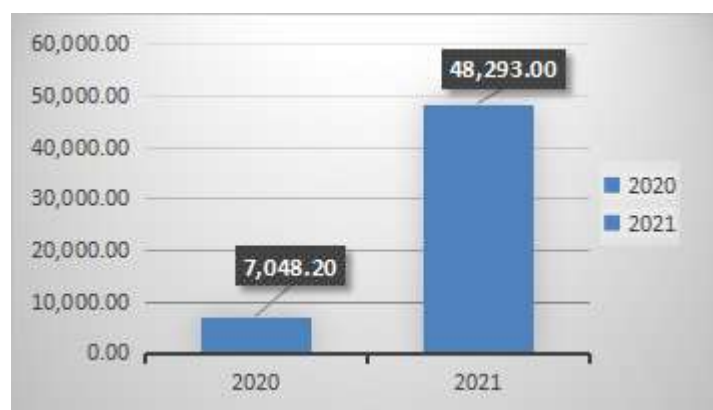


Fuente: Estimaciones propias

Interpretación:

Como se puede observar en la figura anterior, en el año 2021 hubo un incremento en el ingreso de las actividades ordinarias.

Figura Nº 4. Utilidad neta del ejercicio

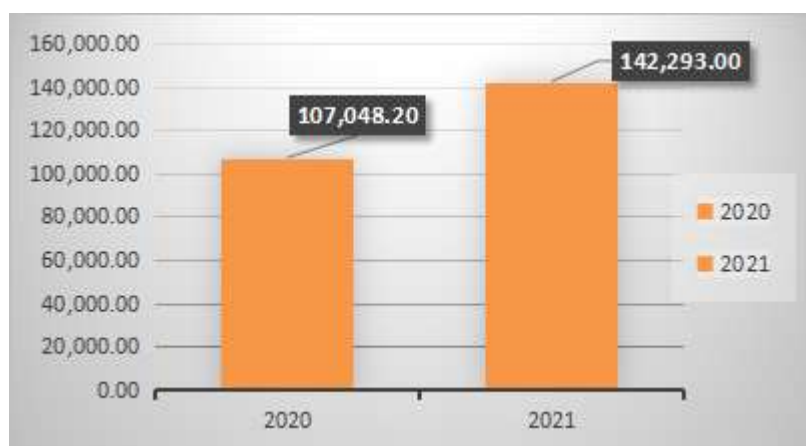


Fuente: Estimaciones propias

Interpretación:

En la figura anterior, se observa que existe un gran incremento en la ganancia neta del ejercicio en el año 2021, comparado con el año 2020.

Figura N° 5. Capital de trabajo

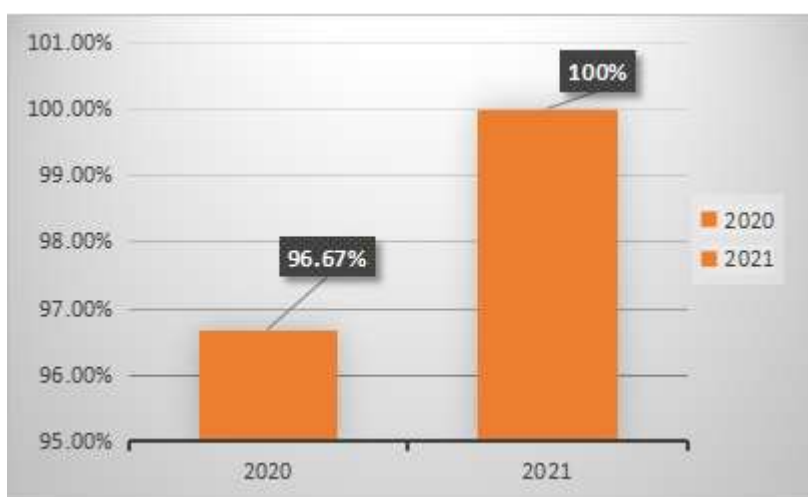


Fuente: Estimaciones propias

Interpretación:

En la figura 5 se observa que se ha incrementado el capital de trabajo en el año 2021, comparado con el año 2020.

Figura N° 6. Razón de Patrimonio

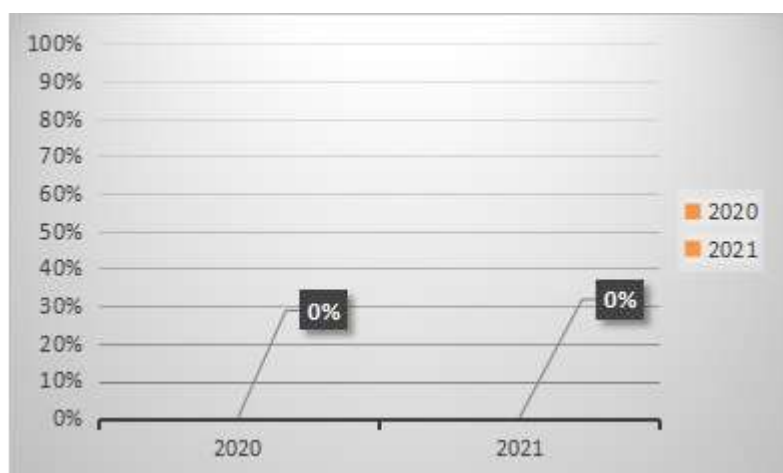


Fuente: Estimaciones propias

Interpretación:

En esta figura observamos que, en el período 2021, la sociedad utiliza todo su patrimonio para realizar sus operaciones; en cambio, en el año 2020, sólo utilizó 96.67%.

Figura N° 7. Razón de endeudamiento

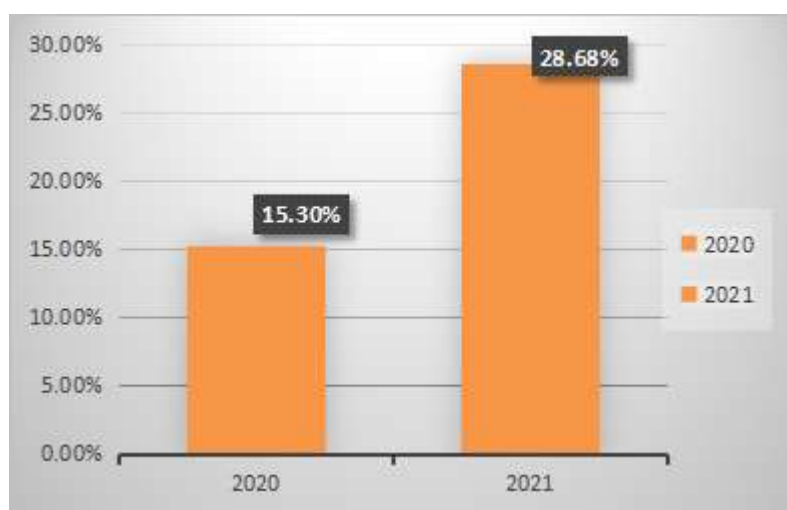


Fuente: Estimaciones propias

Interpretación:

En la figura 7 se observa que la empresa no ha requerido endeudarse en ninguno de los años analizados, para realizar sus operaciones comerciales.

Figura N° 8. Razón de rentabilidad



Fuente: Estimaciones propias

Interpretación:

En la figura anterior, se observa que la rentabilidad sobre ingresos, en el año 2020 ha sido del 15.30% y en primer semestre del año 2021, es de 28.68%.

3.2. Discusión de resultados

Al aplicar las herramientas, entrevista y análisis de los EE. FF., se logró recolectar datos que apoyaron en el Análisis de estos documentos e influirán en las decisiones que tome la sociedad Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., en el periodo 2020 – 2021.

Objetivo específico 1. Analizar los Estados Financieros de la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., Moyobamba, período 2020 – 2021.

Análisis vertical de la situación financiera de la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., 2020 – 2021.

ACTIVO.

El Total Activo Corriente para el año 2020 fue de S/ 107,630.20 y para el año 2021 fue de S/142,293.00 lo cual muestra una variación de 24.36% que equivale a un aumento de S/. 34,662.80, asimismo constituye, para el año 2020, el 100% del total Activos y para el año 2021 constituye el 95.95% del total Activos.

El Total Activo No Corriente, para el periodo 2020 fue de 0 y para el 2021 fue de S/ 6,000.00 lo cual muestra una variación de 100% que equivale a un aumento de S/. 6,000.00. Además, muestra para el año 2020 el 0% del total Activo y para el año 2021 constituye el 4.05% del total Activo. En la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., su Total Activo para el año 2020 fue de S/ 107,630.20 y para 2021 fue de S/ 148,293.00; esto constituye una variación de 27.42% que equivale a un aumento de S/. 40,662.80.

PASIVO.

El Total Pasivo Corriente para el año 2020 fue de S/ 582.00 y para el año 2021 fue de S/ 0, lo cual presenta una variación de 100% que corresponde a una disminución de S/ 582.00. Además, representa para el año 2020 el 0.54% del total Pasivos y Patrimonio y para el año 2021 representa el 0% del total Pasivos y Patrimonio.

El Total Pasivo No Corriente para el año 2020 fue de S/ 0.00 y para 2021 fue de S/ 0.00, lo cual muestra una variación de 0%. Además, constituye para

2020 el 0% del total Pasivos y Patrimonio y para 2021 constituye el 0% del total Pasivos y Patrimonio.

El Total patrimonio para el año 2020 fue S/ 107,048.20 y para 2021 fue de S/ 148,293.00 lo cual muestra una variación de 27.81% que equivale a un incremento de S/.41,244.80. En Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., su Total Pasivo y Patrimonio para 2020 fue de S/ 107,630.20 y para 2021 fue de S/ 148,293.00, lo cual constituye una variación de 27.42%, que equivale a un incremento de S/. 41,826.80

Análisis horizontal de la situación financiera de la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., 2020 – 2021.

La empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., en el año 2020, tuvo como ingresos de actividades ordinarias S/ 46,059.00 y en el año 2021 S/ 168,356.69 lo cual muestra una variación de 72.64% que equivale a un incremento de S/. 122,297.69.

Su utilidad bruta para 2020 fue de S/ 26,228.20 y para 2021 fue de S/ 49,893.00, lo cual constituye una variación de 47.43% que equivale a un incremento de S/. 23,664.80.

Su ganancia por actividades de operación en el año 2020 fue de S/ 7,048.20 y en el año 2021 fue de S/ 48,293.00; esto representa una variación de 85.41% que equivale a un incremento de S/. 41.244.80.

En cuanto a la resulta antes de impuesto a las utilidades para 2020 fue de S/ 7.048.20 y para 2021 fue de S/ 48,293.00, lo cual muestra una variación de 85.41% que equivale a un incremento de S/. 41,244.80.

En Ganancia neta del ejercicio, se muestra para 2020 S/. 7,048.20 y para 2021, S/ 48,293.00, lo cual constituye una variación de 85.41% que equivale a un incremento de S/. 41,244.80.

Objetivo específico 2. Comparar los resultados obtenidos en la aplicación de ratios financieras en la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., Moyobamba, período 2020 – 2021.

La empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., efectúa periódicamente un análisis de los estados financieros, debido a que es una herramienta muy útil para la gerencia, cuando de tomar decisiones se trata, pues nos informa como va en su rendimiento y crecimiento; para esto se usan los indicadores de liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad.

ANÁLISIS DE LOS RATIOS FINANCIEROS.

RATIOS DE LIQUIDEZ.

Razón corriente. En el año 2020, tiene un soporte de 184.93 y en 2021, su soporte es total, aunque no lo necesita, porque no tiene ninguna deuda, esto significa que en el lapso de su ejercicio económico la empresa solventa sus operaciones sin ningún problema

Prueba ácida. Tanto para el año 2020, como para el año 2021, la empresa tiene una liquidez envidiable, puesto que no tiene ninguna deuda pendiente de corto plazo.

Capital de trabajo. Para el año 2020, la empresa tiene un capital de trabajo de S/ 107,048.20 y para 2021 de S/ 142.293.00; esto demuestra que, en ambos períodos, tiene un capital de trabajo suficientemente alto para cubrir sus costos operativos.

RATIOS DE ACTIVIDAD O GESTIÓN.

Rotación de cuentas por cobrar. En ambos años, la sociedad no tiene problemas para convertir sus mercancías en efectivo, puesto que todas sus operaciones comerciales las realiza en efectivo.

Razón de mercaderías. Para el año 2020 sus mercancías rotaban 2.64 veces, lo cual indica que se demoraba 138.26 días o 4.61 meses para convertirlas en efectivo, en cambio, para 2021 sus mercancías rotan 5.64 veces lo cual significa que sólo se retrasa 64.72 días o 2.16 meses para convertirlas en efectivo; esto demuestra que, conforme avanza el tiempo, la empresa se posiciona más del mercado, como consecuencia del incremento de sus ventas y de una buena gestión de las existencias.

Rotación de activos totales. Para el año 2020 está rotación fue de 0.43 períodos anuales y para el año 2021 de 1.14 períodos anuales; esto demuestra que está mejorando la eficacia con la que la sociedad maneja sus activos para crear sus ingresos o ventas.

Razón cuentas por pagar. Para ambos años, la rotación es de cero, lo cual nos indica que la empresa, hasta el momento no tiene ningún compromiso económico.

RATIOS DE ENDEUDAMIENTO.

Razón de deuda. Para ambos años, la rotación es de cero, lo cual nos indica que la empresa, hasta el momento no tiene ninguna deuda que cancelar.

Razón patrimonio activo. Aquí se refleja que, en el año 2020, el 99.45% de los activos han sido costeados con capitales propios y en el año 2021, estos activos fueron financiados con el 100%.

Razón composición de deuda. Hasta el momento, la empresa no tiene motivos para endeudarse, puesto que cuenta con los recursos suficientes para no hacerlo.

RATIOS DE RENTABILIDAD.

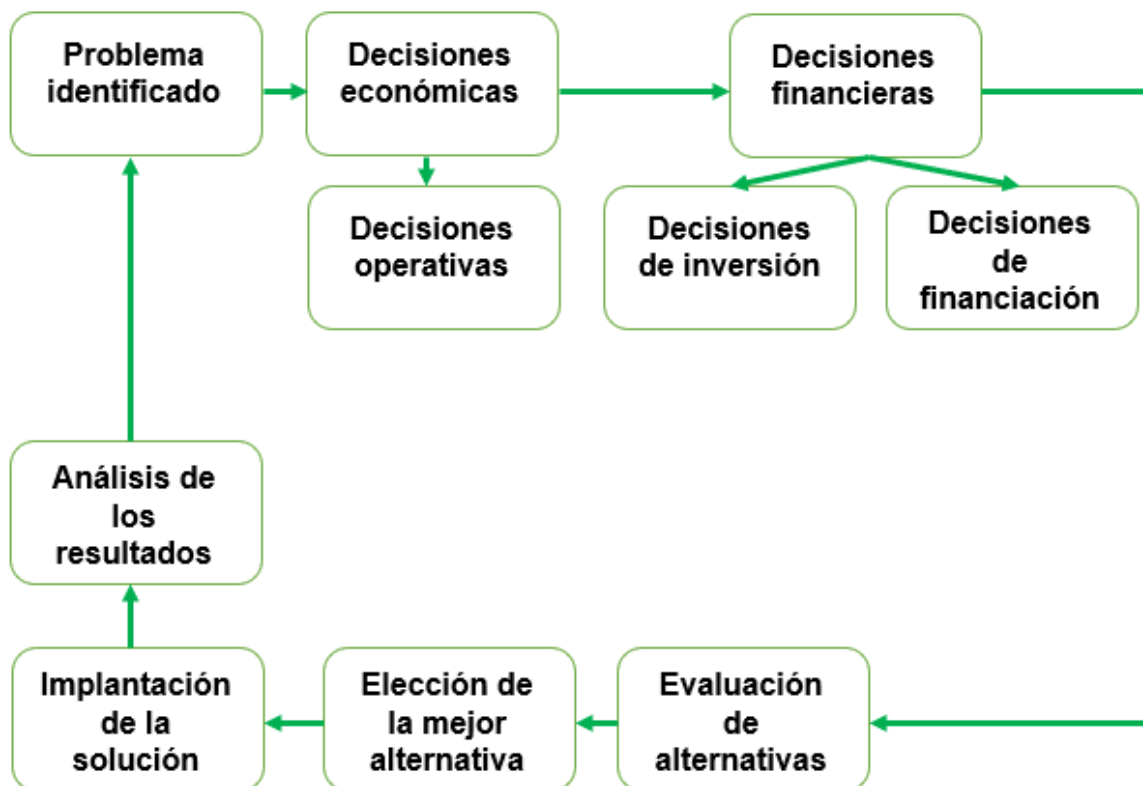
Rentabilidad sobre ingresos. En el año 2020 la rentabilidad es de 26.87%, es decir que tiene una utilidad de 0.27 céntimos por cada sol invertido y en el año 2021 su rentabilidad es de 96.79%, es decir su utilidad es de 98 céntimos por cada sol invertido; como puede observarse, su rentabilidad ha mejorado.

Rentabilidad sobre activos. En 2020, la empresa logró una ratio de 6.55% y en 2021 logró un 32.57%; lo cual significa un grandioso incremento de su rentabilidad por los activos utilizados.

Rentabilidad sobre patrimonio. En el año 2020, la rentabilidad de la empresa fue del 6.58% y para el año 2021, de 32.57%; esto nos muestra un elevado incremento de la rentabilidad que hará que los accionistas sigan invirtiendo en la empresa.

Objetivo específico 3. Identificar el proceso de la toma de decisiones en la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., Moyobamba, período 2020 - 2021.

FLUJOGRAMA



Fuente: Elaboración propia.

El proceso de tomar decisiones, se inicia al clasificar éstas en decisiones económicas y financieras, las cuales las realiza exclusivamente el gerente; en las decisiones económicas, hallamos a las decisiones operativas; allí podemos observar que el gerente está tomando muy buenas decisiones, ya que la empresa ha crecido en respecto a sus clientes y esto se manifiesta en su alto margen de ventas. Respecto a las decisiones financieras, éstas se dividen en decisiones de inversión y de financiación. En las primeras se detectó que la sociedad tiene activos que existen en depósito y sin usarse; por tanto, debe financiarse para adquirir algunos activos que ayuden a la empresa a optimizar su productividad en el mercado farmacéutico, tales como: equipos de cómputo, básculas, balanza de presión, etc. Las decisiones financieras se refieren a cómo la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., puede adquirir recursos sin que disminuya su capital de

trabajo; por tanto, se debe analizar la posibilidad de gestionar un préstamo que no sea muy oneroso, ya que últimamente, las tasas de interés son muy elevadas en el mercado.

En cuanto a la evaluación de alternativas, el gestor debe examinar bien las ventajas y desventajas de cada una, considerando los efectos que pueden ocasionar en el corto, mediano y largo plazo; luego de examinadas las opciones expuestas, se realizará la elección de la mejor alternativa, vale decir, aquella que sea considerada como la que brinda las principales resultados al tiempo de solucionar la dificultad o al utilizar la ocasión.

Posteriormente, se implantará la solución, comunicando a los involucrados que intervengan para elegir la mejor alternativa; debemos confiar en nuestra capacidad de observación y en nuestra buena prudencia. Y, por último, se deben analizar los efectos para volver a intentarlo, en caso se necesite. Hallar salida a la dificultad inicial sin que signifique la aparición de otras, es el mejor modelo de triunfo; si es así, la disyuntiva elegida se puede aplicar a otros problemas análogos, en caso contrario, se debería otorgar el informe para evitar futuras equivocaciones.

IV. CONCLUSIONES

En el análisis realizado a los estados financieros, se ha obtenido un Capital de Trabajo S/. 107,048.20 en el año 2020 y S/. 142.293.00 en el año 2021; que utilizó su Patrimonio en un 96.67% en el año 2020 y en el presente año en un 100%; que para realizar sus operaciones comerciales no requiere endeudarse; su Rentabilidad sobre Ingresos ha sido de 15.30% en el año 2020 y en este año, por el momento, es de 28.68%.

Las ratios financieras, son favorables hasta el momento, debido a la acertada gestión del gerente, quien aplica sus conocimientos empresariales debidamente.

La toma de decisiones se está realizando si ningún contratiempo, conforme a la capacidad de quien está regentado la empresa, pues hasta la fecha no se observa ninguna falencia en ella.

APORTES

EL estudio realizado a la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., busca servir como base para aquellos nuevos investigadores que indaguen cómo mejorar las decisiones que se requieran en las diferentes empresas, tanto del rubro boticas, como de cualquier otro tipo.

REFERENCIA

- Álvarez, G. (2003). Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. (Decima octava edición, Boletín B-1) México
- Arturo, K. (2019). ¿Qué son las ratios financieras? (definición, fórmulas y ejemplos). <https://www.crecenegocios.com/ratios-financieros/>
- Bernal, C. (2010). Metodología de la investigación. Tercera edición. Editorial PEARSON. Colombia.
- Buján, A. (2018). Enciclopedia Financiera. <https://www.encyclopediainanciera.com/estados-financieros/objetivo-estadosfinancieros.htm>
- Castillo, L. (2005). Análisis documental. <https://www.uv.es/macas/T5.pdf>
- Coello, A. (2015). Actualidad Empresarial. http://aempresarial.com/servicios/revista/326_9_TAFJRBEDRULRIDWTXLJ_TTZMTSGDJZJISKOCCPGFHBQYJUVDGRN.pdf
- Cutipa, M. (2016). "Los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones de la empresa regional de servicio público de electricidad - Electro Puno S.A.A. períodos 2014 – 2015". Tesis de Título. Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez. Juliaca. <http://repositorio.uancv.edu.pe/handle/UANCV/662>
- Espino, V. (2006) La Interpretación Dentro del Proceso Terapéutico. <http://www.monografias.com/trabajos37/interpretacion/interpretacion.shtml>
- Fred, J., & Eugene, F. (2000). Fundamentos de Administración Financiera. PEARSON. Lima.
- Gallegos, I.; Hernández, V.; López, J.; López, M. & Salinas, J. (2013). "La Información Financiera y los Estados Financieros". Instituto Politécnico Nacional Santo Tomás, México D.F. <https://tesis.ipn.mx/jspui/bitstream/123456789/12899/1/CP2013%20G363c.pdf>

- Guajardo. (2005). Capítulo II - Fundamentación Teórica. <http://virtual.urbe.edu/tesispub/0092937/cap02.pdf>
- Guevara, J. & Santiago, N. (2014). Análisis e interpretación de los estados financieros del restaurante la cuesta en la ciudad de Ocaña 2011 – 2012. Tesis de Título. Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña, Ocaña, Colombia.
- Gutiérrez, M. (2011) Análisis Contable para Directivos (1° Edición) Valencia: Wolters Kluwer. España
- Guzmán, C. (2005). Ratios Financieros y Matemáticas de la Mercadotecnia. Prociencia y Cultura S.A. Lima, Perú. http://perfeccionate.urp.edu.pe/econtinua/FINANZAS/LIBRO_RATIOS%20FINANCIEROS_MAT_DE_LA_MERCADOTECNIA.pdf
- Hernández, Fernández & Baptista. (2010). Metodología de la Investigación. McGraw-Hill / Interamericana Editores, S.A. de C.V. México.
- Hernández, E. (2006). El diagnóstico Financiero de la Empresa. (Vol. 16 n 49). Oviedo: artículos doctrinales.
- Herrera, Y. (2021). Diferencia entre utilidad neta y utilidad bruta en contabilidad. <https://blog.nubox.com/diferencia-entre-utilidad-neta-yutilidad-bruta>
- Machego, T. (2016). Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Clínica Promedic S. Civil de R. L., Tacna, periodo 2011 - 2013. Universidad Privada de Tacna, Tacna, Perú. <http://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/UPT/70/1/manchego-nina-terry.pdf>
- Martínez, A. (2018). Administración Gerencial. <http://admingererenmf.blogspot.com/2018/03/unidad-2-tarea-1-toma-dedecisiones-y.html>
- Muñiz, R. (2021). Marketing en el Siglo XXI. 5ª Edición. <https://www.marketing-xxi.com/Marketing-siglo-xxi.html>

- Mendoza, T. (2017). "El análisis financiero como herramienta básica en la toma de decisiones gerenciales, Caso: Empresa HDP Representaciones". Tesis de posgrado. Universidad de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador.
- Pelepu, K. (2002). Análisis y Valuación de Negocios - Segunda Edición. México, México.
- Requejo, N. (2016). "Influencia del sistema contable en la toma de decisiones en la escuela de Postgrado de la Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo - 2008. Tesis de título. Universidad Señor de Sipán, Pimentel, Perú.
<http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/uss/3141/1/TESIS-SOL.ok.pdf>
- Reyes, Cadena L. & De León I. (s.f.). La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones. Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo, México.
<https://www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/e2.html>
- Ribbeck, C. (2014). "Análisis e interpretación de estados financieros: herramienta clave para la toma de decisiones en las empresas de la industria metalmecánica del distrito de Ate Vitarte, 2013. Tesis de título. Universidad de San Martín de Porres, Lima, Perú.
http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1112/1/ribbeck_gcq.pdf
- Ricra, M. (2013). Actualidad Empresarial.
http://aempresarial.com/servicios/revista/290_9_BBJUICGLECTYXBIITWH_OXTHLHGUVQMXSVRBXYMDBGAYHJHBFO.pdf
- Rimarachín, M. & Quispe, W. (2019). "Análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones en la Empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto SAC, Periodo, 2016-2017". Tesis de título. Universidad Nacional de San Martín.
- Salazar López, B. (2016). ABC Finanzas.
<https://www.abcfinanzas.com/administracion-financiera/que-son-lasfinanzas/decisiones-financieras-basicas>

- Sánchez, E. (2016). "Los Estados Financieros según estándares internacionales de información financiera NIIF (IFRS)". <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2016/05/05/los-estados-financierossegun-estandares-internacionales-de-informacion-financiera-niif-ifs/>
- Sinarahua, J. & Paredes R. (2018). "Análisis e interpretación de los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones de la empresa Grupo Shilcayo S.A.C. del distrito de La Banda de Shilcayo, periodo 2016-2017". Tesis de título. Universidad Nacional de San Martín.
- Soria, C. (2008). Finanzas Aplicadas a la gestión empresarial. CECOF. Lima, Perú.
- Zans, W. (2010). Estados Financieros Formulación, Análisis e Interpretación. Lima.
- Zevallos, E. (2010). Contabilidad General: Estados Financieros (2da edición). México.

ANEXOS

ANEXO N° 01

RATIOS FINANCIEROS	FORMULAS
RAZÓN DE LIQUIDEZ	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente
Razón corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
Razón ácida	$\frac{\text{Act. Corr.-Inv.-Gastos Pag. Ant.}}{\text{Pasivo Corriente}}$
RAZONES DE GESTIÓN	
Rotacion de cuentas por cobrar	$\frac{\text{Ingresos Operacionales al Credito}}{\text{Cuentas por cobrar promedio}}$
Razón de Mercaderia	$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario Promedio Mercaderia}}$
Rotacion de Activos Totales	$\frac{\text{Ingresos Operacionales}}{\text{Activos Totales}}$
Razon de Cuentas por Pagar	$\frac{\text{Compras al Credito}}{\text{Cuentas por pagar Promedio}}$
RAZON DE ENDEUDAMIENTO	
Razon Deuda	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} \times 100$
Razon Patrimonio	$\frac{\text{Total Patrimonio}}{\text{Activo Total}} \times 100$
Razon De Composicion De Deuda	$\frac{\text{Pasivo Corrientes}}{\text{Pasivos Totales}} \times 100$
RAZON DE RENTABILIDAD	
Rentabilidad De Ingresos	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times 100$
Rentabilidad Sobre Activos	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total de Activos}} \times 100$
Rentabilidad Sobre Patrimonio	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Total}} \times 100$

RATIOS FINANCIERAS

ANEXO N° 02

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de medición
Análisis de Estados Financieros	Clasifica la información financiera de manera organizada, actualizada y sistematizada para mejorar el análisis de las cuentas (Coello, 2015).	Esta variable se mide en forma cuantitativa, considerando una entrevista al representante legal mediante la guía de entrevista y realizando el análisis a los respectivos documentos.	Estados de Situación financiera	Análisis de la ecuación contable.	1, 2, 3	Ordinal
			Estados de flujos de efectivo	Nivel de endeudamiento	4, 5, 6	
			Estado de resultados	Rentabilidad.	7, 8, 9	
Toma de decisiones	Es primordial en la organización, ya que suministra los medios necesarios para controlarla mediante la coherencia en los sistemas (Martínez, 2018).	Esta variable se mide cualitativamente mediante una entrevista al representante legal, usándose como instrumento un guía de entrevista con preguntas asociadas a la variable.	Proceso de toma de decisiones	Diagnóstico y resolución de problemas	1, 2, 3, 4, 5	Ordinal
			Tipos de decisiones	Decisiones de inversión	Decisiones de financiamiento	

Fuente: Elaboración Propia.

ANEXO N° 03
PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO PARA ENTREVISTA

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

Estimado/a participante:

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por **Julio Marina Cumbia**, quien es alumno de la Universidad César Vallejo.

- La entrevista durará aproximadamente 20 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Lic. MARIA ELENA VÁSQUEZ CUSMA
Firma del participante:	 ANGHELY-MV INVERSIONES EIRL Lic. MARIA ELENA VÁSQUEZ CUSMA GERENTE
Firma del investigador:	
Fecha:	30/08/2021

ANEXO N° 04

INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

Con el objetivo de analizar los estados financieros de la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., de la ciudad de Moyobamba, estamos aplicando el siguiente cuestionario, para lo cual le pedimos lo responda con total sinceridad, valorando cada ítem de acuerdo a la siguiente escala de medición:

Donde:

1. Nunca 2. Casi nunca 3. A veces 4. Casi siempre 5. Siempre

N°	Ítems	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
Estado de situación financiera						
1	Asiduamente se realizan análisis de componentes estructurales del balance general de la empresa.					
2	Para disminuir los costos en la empresa se considera el análisis del activo.					
3	Se analiza e interpreta los resultados de la ecuación contable (relación de los activos, pasivos y patrimonio)					
Estado de flujos de efectivo						
4	La planificación para determinar los precios de los productos se realiza con frecuencia.					
5	El nivel de endeudamiento de la empresa es elevado comparado con fondos de financiamiento propio.					
6	El presupuesto de caja es el elemento más importante para el funcionamiento operativo de la empresa.					
Estado de resultados						
7	El conocimiento de la rentabilidad es importante para tomar decisiones de inversión.					
8	Se realizan las comparaciones de los cambios anuales ocurridos expresados en porcentajes.					
9	Se calculan las razones financieras para identificar la situación financiera que permita tomar decisiones sobre ellas.					
10	La empresa identifica y analiza la situación problemática en que se encuentra.					
11	La empresa ejecuta decisiones en base a información proporcionada por el análisis financiero.					
12	Se prioriza la resolución de problemas que más afectan a la empresa.					
13	Para solucionar sus problemas la empresa formula alternativas viables y oportunas.					
14	La empresa evalúa los resultados y el cumplimiento de sus objetivos trazados.					
Tipos de decisiones						

15	Los tipos de inversión más imperante en la empresa son las Inversiones de investigación y desarrollo.					
16	Se toman decisiones que generen mayor inversión en las actividades comerciales de la empresa.					
17	Las políticas de financiamiento de la empresa contribuyeron en hacerla más competitiva.					
18	Para tomar decisiones de financiamiento se considera la ratio de liquidez como referente importante.					
19	Para atender sus necesidades financieras la empresa accede al financiamiento de corto plazo.					

ANEXO N° 05

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : _____
 Institución donde labora : _____
 Especialidad : _____
 Instrumento de evaluación : _____
 Autor (s) del instrumento (s) : _____

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Repercusión de los Estados financieros, en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Repercusión de los Estados financieros.					
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Repercusión de los Estados financieros.					
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					
PUNTAJE TOTAL						

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Moyobamba, _____ de _____ de 202

ANEXO 06 JUCIO DE EXPERTOS

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto
Institución donde labora
Especialidad
Instrumento de evaluación
Autor (s) del instrumento (s)

Roquioma Rodríguez, Angel
Fisioterapeuta
Universidad César Vallejo
Cuestionario
Hacia Cambio, julio

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: Repercusión de los Estados financieros, en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Repercusión de los Estados financieros.					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				X	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoge a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Repercusión de los Estados financieros.					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						48

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente", sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES APLICABLE

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 4.8

Mayabamba, 30 de agosto de 2021


 Lic. CPC. Angel Roquioma Rodríguez
 MAY N° 19-288
 Sello personal y firma

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto
 Institución donde labora
 Especialidad
 Instrumento de evaluación
 Autor (s) del instrumento (s)

Vallijos Tapan Juan Botman
 Financiera
 Universidad César Vallejo
 Cuestionario
 Maxima Rumbos Julio

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable. Repercusión de los Estados financieros, en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable. Repercusión de los Estados financieros.					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organización lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoge a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable. Repercusión de los Estados financieros.					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						X

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente", sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Procedo la aplicación

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

4,8

Moyobamba 30 de Agosto de 2021

Dr. CPC Juan Botman Vallijos Tapan
 MAT. C.C.P.S.M. 15 - 524
 Celular personal y firma

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : **MG. CLAVO ZUMBA, ICELA BANEZA**
 Institución donde labora : **METODOLOGIA**
 Especialidad : **UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO**
 Instrumento de evaluación : **CUESTIONARIO**
 Autor (s) del instrumento (s) : **JULIO MARINA CUMBIA**

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.				X	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permitan recoger la información objetiva sobre la variable: Repercusión de los Estados financieros, en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Repercusión de los Estados financieros.					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organización lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				X	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Repercusión de los Estados financieros.					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL						

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente", sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

INSTRUMENTO ES APLICABLE

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

4.5


Moyobamba, 29 de setiembre de 2021



Mg. Icela Baneza Clavo Zumba
CLAD - 07769

ANEXO N° 07
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

EMPRESA: ANGHEL-MV INVERSIONES E.I.R.L.			ANALISIS HORIZONTAL		ANALISIS VERTICAL	
CUENTA	2021 31/06/2021	2020 31/12/2021	VARIACIÓN S/.	VARIACIÓN %	2021 31/06/2021 %	2020 31/12/2021 %
ACTIVOS	-	-	-	-	-	-
ACTIVOS CORRIENTE	-	-	-	-	-	-
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	119,618.47	100,130.20	19,488.27	16.29%	80.66%	93.03%
Existencias	20,991.53	7,500.00	13,491.53	64.27%	14.16%	6.97%
Pagos a cuenta	1,683.00	0.00	1,683.00	100.00%	1.13%	0.00%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	142,293.00	107,630.20	34,662.80	24.36%	95.95%	100.00%
ACTIVO NO CORRIENTE	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar comerciales a largo plazo	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Otras cuentas por cobrar a largo plazo.	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Activos financieros mant. hasta su vencimiento	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Inmueble, maquinarias y equipos (Neto)	6,000.00	0.00	6,000.00	100.00%	4.05%	0.00%
Activos intangibles (Netos)	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Impuestos a la renta diferidos	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	6,000.00	0.00	6,000.00	100.00%	4.05%	0.00%
TOTAL ACTIVO	148,293.00	107,630.20	40,662.80	27.42%	100.00%	100.00%
PASIVO Y PATRIMONIO	-	-	-	-	-	-
PASIVO CORRIENTE	-	-	-	-	-	-
Tributos contra y aport. SP y salud	0.00	582.00	582.00	100.00%	0.00%	0.54%
Cuentas por pagar comerciales	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Provisiones	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Otras cuentas por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	0.00	582.00	582.00	100.00%	0.00%	0.54%
PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-	-	-	-
Obligaciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Cuentas por pagar comerciales	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Otras cuentas por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Impuesto Renta diferido pasivo	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
TOTAL PASIVO	0.00	582.00	582.00	100.00%	0.00%	0.54%
PATRIMONIO	-	-	-	-	-	-
Capital	100,000.00	100,000.00	0.00	0.00%	67.43%	92.91%
Resultado acumulado	48,293.00	7,048.20	41,244.80	85.41%	32.57%	6.55%
TOTAL PATRIMONIO	148,293.00	107,048.20	41,244.80	27.81%	100.00%	99.46%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	148,293.00	107,630.20	41,826.80	27.42%	100.00%	100.00%


CPC. MILERNITH AREVALO MERA
MAT. 1536

ESTADO DE RESULTADOS
PERÍODOS 2020 – 2021

EMPRESA: ANGHEL-MV INVERSIONES E.I.R.L.			ANALISIS HORIZONTAL		ANALISIS VERTICAL	
CUENTA	2021 31/06/2021	2020 31/12/2021	VARIACIÓN S/.	VARIACIÓN %	2021 31/06/2021	2020 31/12/2021 1
Ingresos de actividades ordinarias	168,356.69	46,059.00	122,297.69	72.64%	100.00	100.00
Costo de ventas	- 118,463.69	- 19,830.80	-98,632.89	83.26%	70.36	43.06
GANANCIAS (PERDIDAS) BRUTA	49,893.00	26,228.20	23,664.80	47.43%	29.64	56.94
GASTOS OPERACIONALES Y OTROS INGRESOS	-	-	-	-	-	-
Gastos administrativos	800.00	19,180.00	-18,380.00	-95.82%	0.48%	41.64%
Gastos de ventas	800.00	0.00	800.00	100.00%	48.00%	0.00%
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.005
Perdidas en venta de activos	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
GANANCIAS (PERDIDAS) POR ACTIVIDAD OPERACIONAL	48,293.00	7,048.20	41,244.80	85.41%	28.68%	15.305
UTILIDAD OPERATIVA	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos (Gastos)	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%
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO	48,293.00	7,048.20	41,244.80	85.41%	28.68%	15.30%
TOTAL RESULTADO INTEGRAL	48,293.00	7,048.20	41,244.80	85.41%	28.68%	15.30%

ANEXO N° 08
MATRIZ DE CONSISTENCIA

Título: LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU REPERCUSIÓN EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA ANGHELY–MV INVERSIONES E.I.R.L., 2021						
Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Metodología, Técnica e Instrumentos			
<p>Problema general. ¿Cómo repercute el análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., 2021?</p> <p>Problemas específicos.</p> <p>1. ¿Cuáles son las características de los estados financieros de la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., 2021? 2. ¿Cuáles son los resultados obtenidos en la aplicación de ratios financieras en la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., 2021? 3. ¿Cuál es el proceso de la toma de decisiones en la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., 2021?</p>	<p>Objetivo general. Determinar la repercusión del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., 2021.</p> <p>Objetivos específicos.</p> <p>4. Analizar los Estados Financieros de la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., 2021. 5. Comparar los resultados obtenidos en la aplicación de ratios financieras en la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., 2021. 6. Identificar el proceso de la toma de decisiones en la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., 2021.</p>	<p>Hipótesis general. El análisis de los estados financieros repercute de manera positiva en la toma de decisiones de la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., 2021.</p> <p>Hipótesis específicas.</p> <p>1. Las características de los estados financieros de la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., 2021, son positivas. 2. Los resultados obtenidos en la aplicación de ratios financieras en la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., 2021, son favorables. 3. El proceso de la toma de decisiones en la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., 2021, es idóneo.</p>	<p>Tipo. Analítico. Aplicado.</p> <p>Nivel. Descriptivo.</p> <p>Técnica. Entrevista. Análisis documental.</p> <p>Instrumento. Cuestionario. Análisis documental.</p> <p>Métodos de análisis de investigación. Estadístico descriptivo</p>			
Diseño de investigación	Población y muestra	Variable y dimensiones				
<p>Diseño no experimental. Transversal. Descriptivo simple.</p> <p style="text-align: center;">Donde:</p> <div style="display: flex; align-items: center; gap: 10px;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px 5px; text-align: center;">M</div> → <div style="border: 1px solid black; padding: 2px 5px; text-align: center;">O</div> </div> <p>M = Muestra utilizada para el estudio. O = Mediciones de la variable de interés.</p>	<p>Población. Representante legal y estados financieros de la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L.</p> <p>Muestra. La muestra se conforma por el representante legal y los estados financieros la empresa Anghely–MV Inversiones E.I.R.L., por ser pequeña.</p>	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding: 5px;">Estados Financieros</td> <td style="padding: 5px;">De Situación Económica. De Flujo de Efectivo. Estado de Resultados.</td> </tr> <tr> <td style="padding: 5px;">Toma de decisiones</td> <td style="padding: 5px;">Proceso de Toma de Decisiones. Tipo de Decisiones.</td> </tr> </table>		Estados Financieros	De Situación Económica. De Flujo de Efectivo. Estado de Resultados.	Toma de decisiones
Estados Financieros	De Situación Económica. De Flujo de Efectivo. Estado de Resultados.					
Toma de decisiones	Proceso de Toma de Decisiones. Tipo de Decisiones.					

Declaratoria de Autenticidad del Asesor


Yo, OBLITAS OTERO, ROBERTO CARLOS, docente de la Facultad de Ciencias Empresariales y Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad César Vallejos (filial Moyobamba), asesor del trabajo de investigación / Trabajo de Suficiencia Profesional titulada:

“Los Estados Financieros y su repercusión en las decisiones de la empresa Anghely – MV Inversiones E.I.R.L., Moyobamba, periodo 2020 - 2021”, del autor MARINA CUMBIA, JULIO, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 23% 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 el trabajo de investigación / Trabajo de Suficiencia Profesional, 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.

Moyobamba, 12 de noviembre de 2021

OBLITAS OTERO, ROBERTO CARLOS	
DNI:45960647	Firma 
ORCID: https://orcid.org/0000-0002-6541-7005	Mg. ROBERTO CARLOS OBLITAS OTERO 45960647