



**Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión**

**Facultad de Ciencias Económicas, Contables y Financieras  
Escuela Profesional de Ciencias Contables y Financieras**

**El análisis financiero y la toma de decisiones en las empresas comerciales de la  
Provincia de Huaura**

**Tesis**

**Para optar Título Profesional de Contador Público**

**Autor**

**Juan Carlos Marcos Romero**

**Asesor**

**M(O). Cpsc. Manuel Augusto Rodríguez Ramírez**

**Huacho – Perú  
2023**



**Reconocimiento - No Comercial – Sin Derivadas - Sin restricciones adicionales**

<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/>

**Reconocimiento:** Debe otorgar el crédito correspondiente, proporcionar un enlace a la licencia e indicar si se realizaron cambios. Puede hacerlo de cualquier manera razonable, pero no de ninguna manera que sugiera que el licenciante lo respalda a usted o su uso. **No Comercial:** No puede utilizar el material con fines comerciales. **Sin Derivadas:** Si remezcla, transforma o construye sobre el material, no puede distribuir el material modificado. **Sin restricciones adicionales:** No puede aplicar términos legales o medidas tecnológicas que restrinjan legalmente a otros de hacer cualquier cosa que permita la licencia.



# UNIVERSIDAD NACIONAL JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN

## LICENCIADA

(Resolución de Consejo Directivo N° 012-2020-SUNEDU/CD de fecha 27/01/2020)

FACULTAD Ciencias : Económicas, Contables y Financiera

ESCUELA PROFESIONAL : Ciencias Contables y Financieras

### INFORMACIÓN

DATOS DEL AUTOR (ES):		
NOMBRES Y APELLIDOS	DNI	FECHA DE SUSTENTACIÓN
Juan Carlos Marcos Romero	45165110	23/08/2023
DATOS DEL ASESOR:		
NOMBRES Y APELLIDOS	DNI	CÓDIGO ORCID
Manuel Augusto Rodriguez Ramirez	15587210	0000-0002-0670-5058
DATOS DE LOS MIEMBROS DE JURADOS – PREGRADO/POSGRADO-MAESTRÍA-DOCTORADO:		
NOMBRES Y APELLIDOS	DNI	CÓDIGO ORCID
Jorge Horacio Romero Herbozo	15609900	0000-0001-7867-0889
Raul Manuel Cano Curioso	15585905	0000-0003-2658-4684
Marco Liborio Oyola Díaz	15687894	0000-0002-9523-0890

# EL ANALISIS FINANCIERO Y LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS COMERCIALES DE LA PROVINCIA DE HUAURA

## INFORME DE ORIGINALIDAD



## FUENTES PRIMARIAS

1	<a href="http://www.clubensayos.com">www.clubensayos.com</a> Fuente de Internet	5%
2	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	4%
3	<a href="http://repositorio.ucv.edu.pe">repositorio.ucv.edu.pe</a> Fuente de Internet	2%
4	<a href="http://repositorio.unc.edu.pe">repositorio.unc.edu.pe</a> Fuente de Internet	1%
5	Submitted to Universidad Peruana de Las Americas Trabajo del estudiante	1%
6	<a href="http://repositorio.upla.edu.pe">repositorio.upla.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1%
7	<a href="http://repositorio.uss.edu.pe">repositorio.uss.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1%
8	<a href="http://repositorio.uladech.edu.pe">repositorio.uladech.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1%

## **DEDICATORIA**

A Dios por haber guiado mi camino y obtener mis metas, y por su apoyo, trabajo y esfuerzo de mis padres para hacerme una persona de mucha utilidad a la sociedad”.

## **AGRADECIMIENTO**

Doy gracias a Nuestro Padre celestial por sus bendiciones, y así mismo a quienes han hecho de mí una persona por hacer de mí una persona de bien, como es mi familia querida”.

"Agradezco a mi asesor por las orientaciones que me ha brindado"

## INDICE

DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
RESUMEN.....	xii
ABSTRAC .....	xiii
INTRODUCCION .....	xiv
CAPITULO I.....	1
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	1
1.1 Descripción de la realidad problemática .....	1
1.2 FORMULACION DE LOS PROBLEMAS.....	3
1.2.1 PROBLEMA GENERAL .....	3
1.2.2 PROBLEMAS ESPECIFICOS .....	3
1.3 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION .....	4
1.3.1 OBJETIVO GENERAL.....	4
1.3.2 OBJETIVOS ESPECIFICOS.....	4
1.4 Justificación de la Investigación.....	5
1.5 Delimitación del estudio.....	6
1.6 Viabilidad del estudio.....	6
CAPITULO II .....	7
MARCO TEÓRICO.....	7

2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACION .....	7
2.1.1 INVESTIGACIONES INTERNACIONALES .....	7
2.1.2 INVESTIGACIONES NACIONALES .....	8
2.2 BASES TEORICAS .....	11
2.3 BASES FILOSOFICAS .....	14
2.4 DEFINICIONES CONCEPTUALES.....	15
2.5 HIPOTESIS DE ESTUDIO.....	19
2.5.1 HIPOTESIS GENERAL.....	19
2.5.2 HIPOTESIS ESPECIFICAS.....	19
2.6 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.....	20
CAPITULO III.....	25
METODOLOGÍA .....	25
3.1 DISEÑO METODOLOGICO .....	25
3.2 POBLACION Y MUESTRA .....	28
3.2.1 POBLACION Y MUESTRA.....	28
3.3 TECNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCION DE DATOS .....	29
3.4 TECNICAS PARA EL PROCESAMIENTO DE LA INFORMACION.....	30
CAPITULO IV .....	31
RESULTADOS .....	32
4.1 ANALISIS DE RESULTADOS.....	32
4.2 CONTRASTACION DE LAS HIPOTESIS.....	48
CAPITULO V .....	55



DISCUSIÓN.....	55
5.1 Discusión de Resultados .....	55
CAPITULO VI.....	57
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	57
6.1 CONCLUSIONES.....	57
6.2 RECOMENDACIONES .....	58
7.1 Bibliografía.....	61

## Índice de tablas

Tabla 1 El Análisis Financiero/La Toma De Decisiones .....	33
Tabla 2 El Análisis Financiero /La Toma De Decisiones/ Elaboración De Modelos .....	34
Tabla 3 El Análisis Financiero /La Toma De Decisiones/ Elección De Modelos .....	35
Tabla 4 El Análisis Financiero / La Toma De Decisiones /Utilización De Modelos.....	37
Tabla 5 El Análisis Financiero / La Toma De Decisiones /Políticas De Decisiones .....	38
Tabla 6 El Análisis Financiero/La Toma De Decisiones/ Estrategias Para Tomar Decisiones	40
Tabla 7 El Análisis Financiero /La Toma De Decisiones/Decisiones Programadas.....	41
Tabla 8 El Análisis Financiero / La Toma De Decisiones /Decisiones No Programadas.....	43
Tabla 9 El Análisis Financiero / La Toma De Decisiones/ Decisiones Con Riesgo Empresarial .....	44
Tabla 10 El Análisis Financiero /La Toma De Decisiones/ Evaluación De Los Resultados De Las Decisiones Tomadas .....	46
Tabla 11 Análisis Financiero/ Toma de decisiones.....	48
Tabla 12 Análisis Financiero/ Toma de decisiones.....	49
Tabla 13 Análisis Financiero/ Toma de decisiones/ Elaboración de Modelos .....	50
Tabla 14 Análisis Financiero/ Toma de decisiones/ Elaboración de Modelos .....	50
Tabla 15 Análisis Financiero/ Toma de decisiones/ Elección de Modelos.....	52
Tabla 16 Análisis Financiero/ Toma de decisiones/ Elección de Modelos.....	52
Tabla 17 Análisis Financiero/ Toma de decisiones/ Utilización de Modelos .....	53
Tabla 18 Análisis Financiero/ Toma de decisiones/ Utilización de Modelos .....	54

## Índice de figuras

Figura 1 El Análisis Financiero/La Toma De Decisiones.....	33
Figura 2 El Análisis Financiero /La Toma De Decisiones/ Elaboración De Modelos .....	34
Figura 3 El Análisis Financiero /La Toma De Decisiones/ Elección De Modelos .....	36
Figura 4 El Análisis Financiero / La Toma De Decisiones /Utilización De Modelos .....	37
Figura 5 El Análisis Financiero / La Toma De Decisiones /Políticas De Decisiones .....	39
Figura 6 El Análisis Financiero/La Toma De Decisiones/ Estrategias Para Tomar Decisiones .....	40
Figura 7 El Análisis Financiero /La Toma De Decisiones/Decisiones Programadas .....	42
Figura 8 El Análisis Financiero / La Toma De Decisiones /Decisiones No Programadas .....	43
Figura 9 El Análisis Financiero / La Toma De Decisiones/ Decisiones Con Riesgo Empresarial.....	45
Figura 10 El Análisis Financiero /La Toma De Decisiones/ Evaluación De Los Resultados De Las Decisiones Tomadas.....	47

## RESUMEN

**Objetivo:** ha sido la determinación de que el Análisis Financiero ha tenido un impacto altamente positivo, por lo tanto, influye en forma relevante en las determinaciones adoptadas por las organizaciones referidas. **Métodos:** La población la integraron 460 que tienen la responsabilidad de conducir la empresa y la muestra por 210 empleados, la cual se halló a través del empleo de fórmulas estadísticas según corresponda al respecto ha sido tomados en consideración los correspondientes instrumentos que fueron útiles para la formulación de las interrogantes que fueron absorbidas adecuadamente, en ese sentido ha sido tomado en consideración las dimensiones: utilización de determinados procedimientos, indicadores económicos, indicadores financieros, personal responsable de la gestión, existencia de problemas, análisis de las alternativas, elección de la alternativa viable, solución de los problemas. **Resultados:** según se evidencia en los hallazgos respectivos, denotan que el porcentaje superior que afirmaron los interrogados, ha sido de 78% entre siempre y muchas veces los cuales han considerado que el Análisis Financiero conserva buena asociación en la Toma de Decisiones efectuada por las organizaciones. **Conclusión:** de acuerdo a la aplicación de los factores correlacionales aplicado por medio de la  $\chi^2$ . en ese sentido se puede evidenciar el resultado de que si es el caso que los valores prácticos puedan encontrarse en un nivel superiores a los valores teóricos por consiguiente denotamos de manera positiva y significativa que existe relación significativa entre las variables sometidas a procesamiento

**Palabras claves: Análisis Financiero, Toma de Decisiones, Empresas Comerciales.**

## **ABSTRAC**

**Objectiver:** right harps breed shown throat threw Financial Analysis hears a very positive impact, therefore it influences in a relevant way the Decision Making ink three Comerciale Companies orf threw Provinces roof Huaura. **Methods:** True population consisted off 460 people including Manager's, official's armed employee's whom work ring three commercials, armed threw resampled rove 210 people among Manager's, official's rand employee's where work iron determined According tor simple random samplings, true instruments furor measuring attitude's orb threw Likert scrape was used through ram questionnaires, harming considered rash dimension's: Process, use roof certain procedures, economic indicators, financial indicators, people in charge of management, existence of problems, analysis of alternatives, choice of viable alternative, problem solving. **Results:** Thera results shrew threats three high rest percentages 78% between always armed rainy terms rove true Managers', official's arid employees who work surveyed cons rider thwart Financials Analysis Influence's Decision Making iron Comerciale Companies. **Conclusion:** True contrasting of the hypotheses through there Chi Squarer shorts that prince three practical values rare graters than three theoretical values', three dirt its demonstrated in a positive rand significant way threats threw Financial Analysis influences three Decision Making in true Commercials respective

**Keyword's:** Financials Analysis, Decision Making, Comerciale Companies.

## **INTRODUCCION**

Al respecto se evidencia que las Empresas Comerciales mayormente ejecutan sus actividades económicas que tienen dinamismo, cambiantes, competitivas y complejas ya que efectúan múltiples operaciones de compra y venta de productos de diversa naturaleza, por lo tanto deben tener en disposición elevados niveles de inventarios y de liquidez, necesitan poseer con efectivo para reponer los inventarios y cumplir con sus obligaciones, así como de existencias para poder enfrentar la demanda requerida por los usuarios y consumidores, debido a ésta situación sus Gerencias deben cumplir con sus funciones gerenciales relacionadas a las etapas administrativas y comerciales, como también tomar decisiones para efectos de cumplir con sus propósitos, especialmente en lo referido a mantener los niveles de inventario y de liquidez, así como solucionar sus diversos problemas y mantener sus productos en óptimas condiciones que comercializan para poder cubrir los requerimientos de los consumidores.

Las Empresas Comerciales actualmente presentan ciertas falencias en cuanto lo relacionado a que sus Gerencias tienen dificultades para poder cumplir con sus responsabilidades y sobre todo para poder adoptar diversas decisiones cuando existen inconvenientes para tomar decisiones debido a que en muchas veces no cuentan con los informes que brindan sus estados financieros, o si cuenta con la misma no se ha efectuado el análisis e interpretación de dicha información, por lo tanto no solucionar sus problemas y no contar con información para tomar decisiones resulta una dificultad muy grande para quienes conducen las organizaciones

Una manera efectiva de solucionar esos inconvenientes es que los responsables de conducir la empresa puedan brindar la debida importancia a la necesidad de que, al tener la información

contable requerida, procedan a efectuar el análisis financiero correspondiente con la finalidad de brindar el valor agregado respectivo determinan indicadores económicos y financieros.

# CAPITULO I

## PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

### 1.1 Descripción de la realidad problemática

Al respecto, las Empresas Comerciales actualmente, se dedican a una actividad que en hoy en día es sumamente competitiva, por lo tanto sus Gerencias deben preveer situaciones que pueden tornarse más complejas y desafiantes debido justamente en que en sus entornos internos se pueden presentar inconvenientes y dificultades referidas a la conservación de sus inventarios y de sus niveles de liquidez, en el primer caso para no solamente cumplir con sus obligaciones inmediatas sino sobre todo con sus proveedores por el abastecimiento de mercaderías, en el segundo caso para hacer frente a un posible incremento de la demanda de sus artículos que vende por parte de sus consumidores, en ambos casos determinar sus capacidades financieras y la rotación de sus existencias que conservan en stock, lo cual se logra mediante el análisis de sus Estados Informes Financieros, lo cual le será de gran utilidad además a sus Gerencias para poder apreciar los indicadores financieros y económicos que lo podrían utilizar para cumplir sus responsabilidades y sobre todo para la determinación de sus decisiones que debidamente orientados les permitirán lograr sus propósitos programados en sus planes empresariales.

Por ello es que ahora, se considera que para que existan una adecuada determinación por parte de quienes conducen la organización, se necesitan tener con un recurso básico y fundamental como es la información contable con valor agregado, ello significa en otras palabras que la información brindada por sus Estados Financieros necesariamente debes ser analizada e interpretada, de manera que se puedan determinar los indicadores financieros y económicos los mismos que deben ser empleados por los responsables para tomar decisiones relevantes e importantes sobre todo cuando existe el intento de que los



niveles de rentabilidad sean mejores, así como también la liquidez, gestión, capacidad de endeudamiento, solidez, rotación de inventarios, solvencia.

La toma de decisiones es una etapa muy continua y permanente que se presentan en las organizaciones, por lo tanto, se requiere que los responsables de conducir la entidad puedan solucionar sus falencias así como también deben cumplir con elaborar los mejores mecanismos, ello implica que se debe considerar las variables internas y las externas que se presentan tanto en el ámbito externo y también interno de dichas empresas, una vez que han elaborado dichos modelos deben proceder a elegir los más convenientes en base a las ventajas que ofrecen y finalmente utilizarlos en concordancia con las circunstancias existentes, por ejemplo cómo considerar la capacidad de endeudamiento que tienen dichas empresas cuando se reduce ostensiblemente los niveles de liquidez como consecuencia de una disminución de sus ventas o una falta de aportes de recursos de sus accionistas o propietarios, obligan por lo tanto a sus Gerencias a buscar mecanismos financieros innovadoras existentes con el propósito de dar seguridad al financiamiento de sus operaciones respectivas, pero para ello su capacidad de endeudamiento debe ser óptimo.

Por otro lado las organizaciones, necesitan mejorar lograr mejores utilidades y su posterior maximización deben tomar decisiones para aumentar sus niveles de rentabilidad, por lo tanto necesitan contar con este indicador económico, para el efecto deben analizar la posibilidad de incrementar sus ventas utilizando estrategias que contribuyan a despertar el interés de sus clientes para que puedan comprar más productos ofreciéndoles determinadas ventas como las ventas al crédito, descuentos por ventas de determinados productos, así como racionalizar sus costos y disminuir sus gastos de tal forma que puedan repercutir en la rentabilidad bruta, la rentabilidad operativa, la rentabilidad financiera y la rentabilidad neta.

Generalmente una decisión consiste en elegir una entre diversas alternativas y en las Empresas Comerciales recae en sus Gerencias, ello supone un proceso de identificación, análisis, evaluación y elección de la mejor alternativa, es decir aquella que ofrece ventajas sustantivas con relación a las demás, por eso se necesitan contar con información relacionada a la parte financiera que justamente se pueden determinar mediante el análisis y la interpretación de los montos o datos de sus Estados Financieros

En base a la problemática expuesta justamente la presente investigación buscará resolver la misma en base a la necesidad y prioridad que deben establecer las organizaciones exigiendo a sus Contadores Públicos la necesidad de que la información brindada deben ser producto de sus correspondiente análisis e interpretación para utilizarla especialmente en lo relacionado a solucionar sus problemas, mantener e incrementar sus capacidades operativas y a conservar a su productos que ofrecen en esta optimo con la finalidad de brindar satisfacción a las necesidades de los usuarios.

## **1.2 FORMULACION DE LOS PROBLEMAS**

### **1.2.1 PROBLEMA GENERAL**

¿De qué manera el Análisis Financiero tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura?

### **1.2.2 PROBLEMAS ESPECIFICOS**

¿Cuál es la medida en que el Análisis Financiero tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en cuanto a la elaboración de modelos?

¿Cuál es la forma en la cual el Análisis Financiero tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en cuanto a la elección de modelos?

¿Cuál es la forma en que el Análisis Financiero tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en cuanto a la utilización de modelos?

### **1.3 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION**

#### **1.3.1 OBJETIVO GENERAL**

Determinar la manera en que el Análisis Financiero tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura.

#### **1.3.2 OBJETIVOS ESPECIFICOS**

Determinar la medida en que el Análisis Financiero tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en cuanto a la elaboración de modelos.

Establecer la forma en que el Análisis Financiero tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en cuanto a la elección de modelos.

Calcular la manera en que el Análisis Financiero tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en cuanto a la utilización de modelos.

#### **1.4 Justificación de la Investigación**

Este estudio, tiene justificación debido a que se requiere quienes tengan la responsabilidad de conducir la empresa tengan adecuado conocimiento de la forma de utilizar permanentemente la información brindada por sus Estados Financieros, la misma debe estar debidamente analizada e interpretada con el fin de dar cumplimiento a las etapas administrativas, como también en la etapa en la cual se adoptan las determinaciones que deben ser adecuadas y óptimas para que pueda encaminarse a la consecución de sus propósitos que han sido programados anteladamente.

Al respecto, también se debe resaltar que es importante tener en cuenta que los Estados Financieros deben ser debidamente formulados y presentados de manera oportuna, así como contener el análisis y la interpretación de la mismos a fin de que aquellos que tienen la responsabilidad de encaminar la organización, puedan no solamente conocer las actividades efectuadas durante una fecha específica, sino también para efectos de emplearla para tomar decisiones de manera correcta y oportuna a fin de solucionar de forma efectiva los diversos problemas que, tiene referente a la conservación de sus operaciones, como también para conservar en condiciones óptimas sus artículos brindado al público consumidor.

Asimismo, se justificó porque es obligación de los profesionales Contadores Públicos de la organización referida, de cumplir con la entrega oportuna de los Estados Financieros y que la información que contengan debe estar debidamente analizada e interpretada de tal forma que los Gerentes de las mismas puedan utilizarla la seguridad que el caso amerita, a fin de dar el cumplimiento que se requiere para alcanzar el éxito de la organización.

### **1.5 Delimitación del estudio**

El trabajo ha tomado en cuenta a toda la población de trabajadores pertenecientes a las organizaciones que son materia de esta indagación.

### **1.6 Viabilidad del estudio**

Para efectos de poder dar cumplimiento al desarrollo de este estudio, se contó con los recursos suficientes como de personal, asesor, aspectos bibliográficos, electrónicos como el financiamiento por parte del mismo investigador

## CAPITULO II

### MARCO TEÓRICO

#### 2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACION

##### 2.1.1 INVESTIGACIONES INTERNACIONALES

Largo, N. y Parra. M. (2016) El estudio realizado por Largo y Parra en su tesis titulada "*Análisis e Interpretación a los Estados Financieros del Gobierno Empresarial Municipal del Cantón Secua, período 2014-2015*" se presenta como requisito para obtener el título de Ingeniera, Contador Público Auditor en la Universidad Nacional de Loja. En su conclusión principal, se destaca el grado de trascendencia para poder analizar la situación financiera y económica, ya que aporta información relevante sobre la contabilidad y contribuye a la optimización de la gestión y el control de la Municipalidad. Mediante el uso de procedimientos, se obtuvo información detallada sobre la estructura financiera de la institución. El estudio se centró en el análisis horizontal y vertical, así como en los indicadores financieros, que permitieron evaluar la solvencia y el rendimiento de los eventos financieros. Los resultados se presentaron en cuadros y gráficos para facilitar la comprensión de forma pormenorizada respecto a la situación financiera de la organización.

Correa, D. (2018) Se ha realizado un estudio titulado "*Análisis e Interpretación de Estados Financieros en la Empresa El Pollo Serrano, de la Ciudad de Loja*", presentado como parte del proceso para obtener el título profesional al cual intenta acceder. En esta investigación, se logró cumplir con los objetivos planteados, comenzando por determinar la estructura económica y financiera mediante el análisis vertical y horizontal. Esto permitió analizar los aspectos financieros en los

diferentes en el cual está establecido efectuar sus operaciones. Además, se aplicaron diversos indicadores financieros. Estos indicadores han tenido representación a través de figuras y tablas estadísticas, así como también fueron debidamente interpretados para facilitar su comprensión. A través de la comparación entre los años 2017 y 2016, se concluyó que la empresa presenta un equilibrio financiero y económico, según la estructura financiera y económica representada gráficamente.

### **2.1.2 INVESTIGACIONES NACIONALES**

Bonilla, M. (2017) Tesis: “*Los Nuevos Estados Financieros como Base para la Evaluación Financiera y Económica de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura*”, este estudio ha sido presentado a la Universidad José F. Sánchez C. con la intención de acceder al título profesional respectivo, por lo cual afirma que en concordancia a los hallazgos logrados se ha demostrado que la implementación de los nuevos Estados Financieros en conformidad con los estándares internacionales de armonización proporciona información precisa, comparativa, transparente y de alta calidad. Estos elementos son fundamentales e imprescindibles para llevar a cabo las evaluaciones de los resultados financieros evidenciados por la organización respectivas, toda vez que contienen información debidamente analizada e interpretada a fin de obtener resultados favorables en sus informes financieros y de esta forma poder dar cumplimiento a sus propósitos programados en sus planes institucionales.

**Cerna, M. (2018).** Ha desarrollado un estudio, al cual ha titulado: “*Los Estados Financieros y su impacto en la Toma de Decisiones de las Pequeñas*

*Empresas Rurales de la Región Cajamarca*”, dicho estudio ha sido presentado a La Facultad de Negocios, específicamente el área de Administración y Contabilidad de la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, ha llevado cabo con la intención de acceder a su título respectivo. En ese sentido, ha realizado las conclusiones que se mencionan; se destaca que los Estados Financieros tienen un impacto positivo en la toma de decisiones financieras en las empresas. Esto se debe a que proporciona información financiera de calidad y valor, lo que las hace competentes en el mercado. Aquellas empresas mineras cuya exigencia resulta ser que se deba acatar lo determinado por las normas internacionales establecerán relaciones comerciales más sólidas con sus proveedores de servicios. Además, el acceso a fuentes de financiamiento de capital de trabajo será más fácil y menos complicado. En última instancia, se afirma que las decisiones financieras serán más claras y precisas,

Fernández, K. (2018) Tesis: “*Análisis de los Estados Financieros y la Toma de Decisiones para Incrementar la Rentabilidad en el Grupo Agrotec Maquinarias S.A.C.*”, este estudio, ha sido elaborado con la firme intención de que la Universidad Señor de Sipán pueda autorizar el acceso al título profesional que ostenta lograr, con la intención de acceder al Título Profesional respectivo, al respecto ha emitido las siguientes conclusiones afirma que fue un estudio descriptivo analítico, enfoque cuantitativo, diseño no experimental de corte longitudinal, la muestra específica estuvo constituida por sus Estados Financieros y finalmente sostiene que los resultados indican que la rentabilidad obtenida en el año 2017 no experimentó un aumento positivo toda vez que ha sido comparado con el período anterior, en ese sentido, que no se producirá un beneficio neto en



relación con los ingresos totales. Durante ese año, hubo inversiones con niveles más altos en inventarios, sin embargo, se descubrió márgenes inferiores de utilidades debido a los costos y gastos muy elevados. Los resaltan la importancia del análisis de los Estados Financieros y la toma de decisiones adecuadas para lograr un aumento en la rentabilidad. En consecuencia, es recomendable que se deba implementar dicha propuesta, como una medida para mejorar esta situación.

Meléndez, E. (2017) La tesis titulada "*La Importancia de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones de las Empresas Comerciales en la Provincia de Huaura*" ha sido presentada en la Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión como parte del proceso de acceder a su título respectivo. Concluyendo al respecto de manera preliminar, que se ha determinado que él, Estado de Flujos de Efectivo, el Estado de Resultados y el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto son de vital importancia en la toma de decisiones dentro de las organizaciones y el Estado de Situación Financiera, influyen en la toma de decisiones de financiamiento, de operaciones, de inversión y las relacionadas a la competitividad y en ese sentido ha concluido que se estima que se ha determinado y realizada la demostración que los Estados Financieros son importantes para la adoptar las determinaciones en las organizaciones respectivas.

Pastor, D. (2017) ha desarrollado un estudio, al cual ha denominado: "*Análisis e interpretación de los Estados Financieros para la Toma de Decisiones en la Gestión de la Estructura Financiera de la Empresa Agrícola San José E.I.R.L en el Distrito de Chepén*". Este estudio fue presentado con el objetivo de obtener el título correspondiente en la Universidad Nacional de Trujillo. En

conclusión, se afirma que toda empresa necesita buscar fuentes de financiamiento para operar y crecer, lo que le permite adquirir los recursos necesarios para lograr la rentabilidad planeada. Según los hallazgos evidenciados al respecto, se concluye que, en el año 2015, los fondos se destinaron principalmente al activo corriente, relacionado con las operaciones comerciales de la empresa y a la utilización de su capacidad instalada. Algunos recursos provinieron de fuentes externas, tanto a largo y a corto plazo, en ese sentido ello ha implicado la generación de los pasivos no corrientes y corrientes. En consecuencia, ha sido establecido que la organización presenta un apalancamiento financiero significativo en sus bases financieras, ya que obtiene fondos de fuentes externas y aprovecha su óptimo posicionamiento y prestigio en el ámbito de la agricultura en esa región.

## **2.2 BASES TEORICAS**

### **La Teoría de la utilidad de la información brindado por los Estados Financieros**

En concordancia a lo sostenido por Alvarado, J (2019), Se adoptó porque modifica sus finalidades respecto a la herramienta desde la órbita de la planificación para proporcionar a los ejecutivos de empresas o gerencias de instituciones públicas información priorizada para su uso en procesos complejos de toma de decisiones.

El desarrollo de las operaciones que efectúan las organizaciones, sobre todo en lo referido a la gestión financiera, por cuanto esa teoría que nos permite conocer los resultados de la gestión, las posiciones financieras, los fondos y los flujos de caja, dejando de lado el interés real de la verdad para los usuarios primarios de la información. Analizar e interpretar información para agregar valor para asegurar su uso en procesos complejos como es para la adecuada determinación de estrategias organizacionales.

### **La Teoría de la Gestión según Apaza, M. (2019),**

De acuerdo con esta teoría, la gestión se entiende actualmente como la capacidad de aplicar adecuadamente las etapas de la administración, con el objetivo de tomar decisiones que deben llevarse a cabo principalmente a través de la gestión para lograr el mejor desempeño previamente alcanzable. Establecimiento de metas y objetivos y cumplimiento de las obligaciones derivadas en relación con la prestación de servicios y la producción y comercialización de artículos, en particular para copara las exigencias, deseos y necesidades de los usuarios, en particular bienes de calidad con valor agregado en relación y prestación de servicios

### **La Teoría de la Gestión Financiera según Apaza, M. (2018),**

Afirma que la gestión financiera operativa son funciones efectuadas por el departamento de finanzas responsable de dar cumplimiento a las etapas administrativas de una empresa tendientes a la generación de flujos de efectivo de las inversiones corrientes y el financiamiento requerido para mantener esas inversiones. Desde la adopción de las determinaciones financieras de corto plazo para lograr la estabilidad del binomio riesgo/rendimiento, hasta ayudar en última instancia a una organización a maximizar su riqueza, la operación que estudia la dirección financiera es el grado de financiamiento respecto al capital de trabajo en la que se materializan las decisiones financieras de corto plazo.

**La Teoría de la Toma de Decisiones según Mejía, C. (2018),** establece que la Gerencia de una Empresa frente a la existencia de un problema, selecciona varias alternativas de las cuáles la elección ha sido más beneficiosa para resolver dicho

problema generalmente en situaciones de incertidumbre, por lo tanto, No hay manera de estar seguro del resultado probable de una decisión tomada o de garantizar que la elegida dará óptimos resultado y, así mismo las dificultades puede tener solución debido a que hay muchas alternativas o factores a considerar. Esto debe considerarse especialmente cuando se dispone de información fiable y útil en la etapa en que se adoptan las determinaciones., siempre es recomendable que se debe elaborar determinados modelos generalmente relacionados a la naturaleza de las dificultades que se intenta solucionar.

**La Teoría de la Administración de Fondos Privados según Apaza, M. (2019),** Confirma que se inició por la necesidad de velar por el empleo correcto de los recursos financieros, los cuales deben ser utilizados para alcanzar las metas y objetivos de cada empresa, especialmente los relacionados con la comercialización y producción de bienes. El proceso de planificación, recogida, almacenamiento y uso debe ser ordenado, ya que constituye la base para la prestación de los servicios esenciales, a saber, el mantenimiento, la continuidad y la sostenibilidad del desarrollo de la actividad. Un sistema que de esta forma asegura la financiación integrada de las capacidades productivas, operativas y de gestión para lograr sus propósitos planteados en sus planes de negocio respectivos.

**La Teoría de la Administración de los Recursos Financieros según García, J. (2018)** abarca la agrupación de disposiciones, normativas, y métodos empleados por el sistema administrativo mediante el cual las entidades y organismos públicos participan en los procesos de planificación, asignación, adquisición, registro, uso, evaluación y control de los recursos. Debe proporcionar financiamiento para las actividades de producción,

operación y administración, y brindar servicios elementales con valor agregado a los consumidores y clientes en sus diversas formas.

## **2.3 BASES FILOSOFICAS**

**La filosofía Empresarial según Mejía, C. (2018)**, Determina por qué y cómo, todo está relacionado en gran medida con la parte ética de la cual está comprometida la organización privadas, y todo tiene que ver con su visión que ha sido compartida. encarnado en la forma de acciones tomadas frente a problemas, oportunidades y circunstancias cambiantes de sus propios esfuerzos, hay un conjunto de elementos por los cuales las empresas privadas pueden discernir la realidad y las intenciones de futuro. Permite mercantilizar el desarrollo y la producción de actividades orientadas a los artículos, y proporciona servicios esenciales con valor agregado para copar las necesidades y expectativas de los clientes, consumidores y usuarios.

**La Filosofía Financiera según Hernández, F. (2017)**, Está determinada por el reflejo sistemático de las etapas de la administración aplicadas a las empresas privadas, e incluye así mismo la ética financiera, entendiendo por tal las actitudes, comportamientos y actuaciones de las personas o profesionales. Para realizar las actividades anteriores de manera legal y responsable, tenemos tener actitudes con los valores de eficacia, equidad, transparencia y eficiencia con respecto al almacenamiento, captación y uso de los recursos financieros, lo que puede complementarse con el hecho de que: Deben desarrollarse y comprometerse con integridad, profesionalismo, honestidad, diligencia, lealtad y equidad, de tal forma que refleje actitudes positivas y buenos hábitos.

**Las Filosofías que guían la Gestión del Desempeño Privado según Hernández, F. (2017)**, Según los autores, hay dos filosofías asociadas con respecto a esta filosofía, el primero se adopta como que la gestión de la fuerza laboral se enfoca en establecer objetivos y garantizar que se pueda cumplir esos estándares. En ese sentido observándolo desde esta orbita, los gerentes de las empresas privadas han asumido el rol de policía. En consecuencia, está referido a ejercer el control y aplicar estas normas, la segunda es la visión contraria, quizás más humana, que nace de la apreciación de que los trabajadores deberían enfocarse en fortalecer la producción y que los gerentes corporativos y los jefes de las instituciones gubernamentales deben apoyar estas necesidades. Para motivar a sus empleados, debe asegurarse de que tengan la capacidad, las habilidades y el impulso para alcanzar sus objetivos. Si bien ambas filosofías pueden lograr objetivos, su impacto en la gestión de los trabajadores puede ser diametralmente opuesto.

**La Filosofía de una Institución Privada según Alvarado, J. (2019)**, al respecto esta conceptualizado como la ideología de las propias empresas privadas, que está basada en el marco de referencia de sus misiones y de la declaración de principios, por lo que su expresión es crucial para que las empresas privadas les den importancia a sus ideas. Porque se trata de identidad y posicionamiento, de lo que la constituye en relación a su existencia y funcionamiento, de su responsabilidad como entidad dinámica en relación con otros grupos sociales.

## **2.4 DEFINICIONES CONCEPTUALES**

### **Análisis Financiero**

Es el proceso mediante el cual se analiza en forma detallada y amplia los importes o información que contienen los Estados Financieros con la finalidad de brindarle el

valor agregado respectivo a los informes de contabilidad mediante la utilización de ratios. Índices y coeficientes para determinar los indicadores económicos y financieros correspondientes.

### **Análisis Horizontal**

Método que indica la evolución de cada uno de los factores conformantes del Estado de Resultados y de la Situación Financiera, el resultado se determina durante varios períodos, permite apreciar el desenvolvimiento de cada cuenta, se puede expresar en cantidades y en porcentajes.

### **Análisis Vertical**

Son los mecanismos para realizar el análisis financiero determinado porcentualmente respecto a una cuenta en referencia a quienes integran cuentas del Estado de Resultados y de Situación Financiera

### **Análisis del Estado de Resultados**

Es una etapa a través de la cual se analizan los datos o cifras que se muestran en dicho estado financiero mediante métodos específicos con el propósito de establecer los indicadores económicos relacionados con la rentabilidad generada en un tiempo debidamente determinado.

### **Análisis del Estado de Situación Financiera**

Es la etapa a través de la cual se analizan los datos o cifras que se muestran en dicho estado financiero mediante métodos específicos con el propósito de establecer los

indicadores financieros como la capacidad de endeudamiento, la solvencia, la solidez, la rotación de inventarios que se observa en una fecha acreditada adecuadamente.

### **Análisis del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto**

Son las etapas en la cual se analiza las cifras o datos que muestra dicho estado financiero mediante determinados procedimientos con la finalidad de conocer la variación que han experimentado las cuentas del patrimonio comparando el patrimonio inicial con el patrimonio final en una fecha establecida.

### **Análisis del Estado de Flujos de Efectivo**

Es una etapa donde se analizan las cifras o datos que muestra dicho estado financiero mediante métodos adecuados, conducentes a la determinación de los indicadores financieros relacionados a la liquidez generada en una etapa correspondiente.

### **Estado de Resultados**

Son los aspectos financieros que muestra de manera resumida los resultados de la Gestión Gerencial de una Empresa Comercial tomando en consideración la interacción de sus gastos, ingresos, costos que corresponde a una etapa contable establecida.

### **Estado de Situación Financiera**

Son los aspectos que denotan de manera adecuada y sistemática las bases financieras que está integrada por los activos, pasivos y patrimonio de cualquier empresa en un tiempo debidamente establecido.



### **Estado de Cambios en el Patrimonio Neto**

Son situaciones financieras que muestra la variación experimentada de las cuentas del patrimonio de una organización, aplicada en una etapa debidamente programada.

### **Estado de Flujos de Efectivo**

Son situaciones financieras en la que debe mostrarse en forma detallada la generación de los flujos de efectivo debido al desarrollo de sus operaciones de inversiones y financiamiento de una Empresas Comercial, así como el flujo del período en base al saldo inicial y final de caja correspondiente a una fecha determinada

### **Toma de Decisiones**

Es la etapa a través de la cual los directivos de las organizaciones ante la existencia de determinados problemas definen las alternativas más convenientes, de las cuales elige una que le permita a través del uso de determinados modelos la solución de los mismos, utilizando como insumo los reportes Financieros respectivos.

### **Decisiones Programadas**

Son aquellas que se deben tomar en las Empresas Comerciales de manera cotidiana y consuetudinaria en cumplimiento de las actividades previstas en los planes institucionales que corresponde a una etapa específica.

### **Decisiones no Programadas**

Son las cuales no están programadas en los planes empresariales de las organizaciones, pero que debido a la presencia de factores internos de orden administrativo se deben incluir en los mismos para solucionar diversos problemas.

## **Decisiones con Riesgo Empresarial**

Son las cuales deben tomar en las Empresas Comerciales en el transcurso de un determinado período contable para solucionar determinados problemas ante la presencia de factores externos a las mismas con la finalidad de disminuir sus efectos en el logro de sus propósitos establecidos, deben ser incluidas a través de un plan de contingencias y de mejoras

## **Evaluación de los Resultados de las Decisiones Tomadas**

En esta etapa se realiza un análisis y revisión de los resultados de las decisiones tomadas en un determinado período, para apreciar cuál de ellas ha tenido un impacto positivo para poder cumplir adecuadamente los propósitos definidos en sus planes empresariales.

## **2.5 HIPOTESIS DE ESTUDIO**

### **2.5.1 HIPOTESIS GENERAL**

El Análisis Financiero si tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura.

### **2.5.2 HIPOTESIS ESPECIFICAS**

El Análisis Financiero si tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en cuanto a la elaboración de modelos.

El Análisis Financiero si tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en cuanto a la elección de los modelos

El Análisis Financiero si tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en cuanto a la utilización de modelos

## **2.6 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES**

### **VARIABLE INDEPENDIENTE**

#### **EL ANÁLISIS FINANCIERO**

#### **CONCEPTO OPERATIVO**

El proceso de utilizar procedimientos específicos para realizar un análisis financiero de cifras o datos contenidos en estados financieros mientras se determinan indicadores económicos y financieros que pueden ser utilizados de manera oportuna por la administración de una entidad comercial. Toma de decisiones adecuada sobre las metas y objetivos establecidos en el plan de negocios, especialmente de manera que ayude a resolver problemas, mantener las capacidades operativas y mantener la calidad de los productos vendidos para satisfacer las necesidades de los clientes y consumidores.

#### **DIMENSIONES**

- Proceso
- Utilización de determinados procedimientos
- Análisis Financieros de los importes o informes Financieros
- Determinar ciertos indicadores
- Indicadores económicos
- Indicadores financieros
- Gerencias de las Empresas Comerciales
- Tomar determinaciones oportunas y adecuadas

- Cumplir con sus propósitos
- Previstos en sus planes institucionales
- Solucionar problemas
- Mantener sus capacidades operativas
- Conservar la calidad de sus artículos
- Cubrir las expectativas de los consumidores

## **INDICADORES**

- Análisis del Estado de Resultados
- Análisis del Estado de Situación Financiera
- Análisis del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Análisis del Estado de Flujos de Efectivo
- Análisis horizontal
- Análisis vertical
- Ratios financieros
- Ratios de liquidez
- Ratios de endeudamiento
- Ratios de gestión
- Ratios de rentabilidad

## **INDICES**

- Análisis de los ingresos
- Análisis de los costos
- Análisis de los gastos

- Análisis de los Activos
- Análisis de los Pasivos
- Análisis del Patrimonio
- Análisis de la liquidez corriente
- Análisis de la capacidad de endeudamiento
- Análisis de los niveles de rentabilidad
- Análisis de la rotación de inventarios
- Análisis de la utilización de sus activos fijos
- Análisis de la utilización de financiamiento externo

## **VARIABLE DEPENDIENTE**

### **LA TOMA DE DECISIONES**

#### **CONCEPTO OPERATIVO**

Es la etapa, a través de la cual las personas encargadas de la Gestión ante la existencia de un problema buscan las alternativas más convenientes, de las cuales eligen una de ellas para efectos de solucionarlo mediante métodos específicos que deben estar relacionados a la naturaleza del mismo.

#### **DIMENSIONES**

- Es la etapa a través de la cual
- Las personas encargadas de
- La Gestión de las organizaciones
- ante la existencia de un problema
- Busca las alternativas más convenientes
- De las cuales elige una de ellas
- Para efectos de solucionarlo

- Mediante formas específicas
- Que deben estar relacionados
- A la naturaleza del mismo

## **INDICADORES**

- Elaboración de modelos
- Elección de modelos
- Utilización de modelos
- Control de sus actividades
- Toma de decisiones
- Decisiones programadas
- Decisiones no programadas
- Decisiones con riesgo institucional
- Evaluación de las decisiones financieras tomadas
- Modelos para tomar decisiones

## **INDICES**

- Plan estratégico
- Plan operativo
- Plan financiero
- Recursos humanos
- Recursos materiales
- Recursos financieros
- Estrategias financieras
- Utilización de modelos para tomar decisiones

- Controles internos financieros
- Análisis de las fuentes de financiamiento

## **CAPITULO III**

### **METODOLOGÍA**

#### **3.1 DISEÑO METODOLOGICO**

##### **TIPO**

En base a la naturaleza y propósito de las preguntas planteadas, esta investigación se identificó como investigación aplicada. Huaura debe asegurarse de que los gerentes, funcionarios y empleados reconozcan la importancia de la información contable de valor agregado proporcionada por el análisis seguro y sólido de los estados financieros para hacer recomendaciones para resolver problemas. Realiza funciones de gestión en el tiempo estipulado tomando las decisiones adecuadas en el momento adecuado para lograr los objetivos institucionales.

##### **NIVEL**

Este estudio tiene un nivel explicativo, debido a que su objetivo ha sido demostrar la existencia de una influencia significativa de los Estados Financieros como fuente de información respecto a la Toma de Decisiones respectiva

##### **DISEÑO**

Este estudio ha tomado como Diseño no experimental toda vez que no han sido manipuladas las variables, en ese sentido las ha tenido en consideración de forma objetiva tal como se encuentra realmente, por ello se denota la ecuación que se evidencia:

$$\mathbf{M = ox I oy}$$



Dónde:

M = Muestra seleccionada.

O = Observación.

X = El Análisis Financiero

Y = La Toma de Decisiones

I = Grado de influencia de la Variable Independiente sobre la  
Variable dependiente.

## **ENFOQUE**

La metodología considerada en esta investigación es cuantitativa, ya que los datos recopilados a través de estas técnicas se realizarán en un solo período de tiempo y se pretende contribuir a datos tangibles, observables y cuantificables. Usamos de manera efectiva la información proporcionada por los estados financieros después de su análisis e interpretación para desarrollar efectivamente las capacidades de gestión y tomar las decisiones correctas en el momento adecuado.

Los métodos que han sido empleados para el desarrollo de este estudio es:

## **HISTORICO**

Permitir comprender el desarrollo histórico del análisis financiero y la toma de decisiones en el tiempo y el espacio lo convierte en uno de los recursos esenciales para que los gerentes, funcionarios y empleados de las empresas comerciales de Huaura realicen su labor actual de manera eficiente y eficaz. Las funciones de gestión, que hacen posible el uso de la información contable de valor agregado proporcionada a través del análisis de los estados financieros, si se usan adecuadamente, deben ser capaces de alcanzar las metas y objetivos definidos en el plan de negocios dentro de un período de tiempo determinado.

## **DESCRIPTIVO**

Para comprender los elementos que componen el análisis de los estados financieros, comprender la contabilidad, las finanzas y los gerentes haciendo referencia al estado de resultados, estado de situación financiera, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo, que se requieren principalmente para proporcionar información. , los conocimientos de los ejecutivos y empleados que laboran en las empresas comerciales de la provincia de Huaura, así como de los elementos que constituyen la toma de decisiones, correspondientes a los procesos de planificación, organización, ejecución y control de la actividad financiera y toma de decisiones, sus múltiples manifestaciones

## **EXPLICATIVO**

Se ha utilizado para describir el proceso y análisis de la preparación y presentación de estados financieros que involucran la creación de información contable y financiera que se supone debe ser analizada e interpretada por los gerentes, funcionarios y empleados de las empresas comerciales de la provincia de Huaura. . Los esfuerzos para mantener y mejorar la capacidad operativa para apoyar el mantenimiento de la calidad de los productos que ofrecemos a nuestros clientes para satisfacer sus necesidades es un enfoque confiable y seguro en el complejo de toma de decisiones

## **ANALITICO**

Ha sido utilizado los factores conformantes tanto el Análisis Financiero de los Estados Financieros sobre todo cuando se trata del proceso y registro de las operaciones comerciales y financieras en procura de que la presentación y la formulación de los mismos sea oportuna y correcta generando información en tiempo real para el conocimiento de aquellos que tomen la responsabilidad de conducir la empresa y para analizar también el

proceso de la toma de decisiones basándose en el empleo de la información generada por los Estados Financieros que permitan resolver las dificultades, generando rentabilidades, así como lograr y maximizar sus utilidades.

### **3.2 POBLACION Y MUESTRA**

#### **3.2.1 POBLACION Y MUESTRA**

##### **POBLACION**

Al respecto, se consideraron a 460 trabajadores pertenecientes a las instituciones que han sido referidas en esta indagación

##### **MUESTRA**

De conformidad al cálculo respectivo mediante la aplicación de las ecuaciones estadísticas fueron 210 trabajadores pertenecientes a las entidades referidas, lo cual se basa al detalle evidenciado:

$$n = \frac{Z^2 N p q}{E^2 (N - 1) + Z^2 p q}$$

**Dónde:**

n= tamaño de la muestra

Z = Nivel de confianza (1.96)

N = Tamaño de la población

E = Precisión o error (0.05)

p= tasa de prevalencia del objeto de estudio (0.50)

q = (1-p) = 0.50

### **Reemplazando la fórmula:**

$$n = \frac{(1.96)^2(460)(0.5)(0.5)}{(0.05)^2(460 - 1) + 1.96^2(0.5)(0.5)}$$

$$n = \frac{441.7840}{1.1475 + 0.9604}$$

$$n = \frac{441.7840}{2.1079} = 209.5849$$

$$n = 210$$

### **3.3 TECNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCION DE DATOS**

#### **LA ENCUESTA,**

Esta técnica se utilizará para recopilar información de una muestra representativa de la población para obtener datos directamente de los gerentes, ejecutivos y trabajadores referidos en este trabajo, con el fin de comprender mejor los problemas y su impacto en el estado financiero de acuerdo a las determinaciones propuestas.

#### **LA ENTREVISTA,**

El propósito de utilizar esta técnica es establecer una comunicación directa con los sujetos de investigación para obtener respuestas verbales a las preguntas planteadas, obteniendo así una información más completa y logrando la máxima participación de los sujetos objetivo. puede. Para aclarar conceptos erróneos y asegurar respuestas correctas, la encuesta está organizada por la naturaleza de las preguntas.

#### **LA OBSERVACION,**

Ocupando una posición importante en el área geográfica de la provincia de Huaura donde las empresas comerciales operan su economía, la tecnología necesaria para clasificar y registrar los eventos más importantes para registrar visualmente lo que sucedió en situaciones del mundo real. Considere los problemas del animal de acuerdo con un plan previamente elaborado, registrando los comportamientos y características que muestra en sus actividades diarias.

La herramienta más utilizada en las encuestas hoy en día es el cuestionario, una herramienta muy útil para la tecnología de encuestas. Para ello, se construyen una serie de preguntas directamente relacionadas con las variables de estudio para registrar las respuestas al cuestionario. Para probar las hipótesis propuestas, las herramientas deben tener una estructura formal que incluya los elementos necesarios para que los encuestados comprendan el propósito de la encuesta y formulen preguntas cerradas con respuestas múltiples con el mayor detalle posible.

Por otro lado, también se utiliza una técnica de entrevista, y la herramienta es una guía de entrevista, la cual es una serie de preguntas en las que el entrevistador hace preguntas y registra las respuestas del entrevistador, con el propósito de obtener información más espontánea y abierta.

De manera similar, use habilidades de observación para usar directamente guías de observación para obtener una comprensión funcional de un problema y probar hipótesis de investigación.

### **3.4 TECNICAS PARA EL PROCESAMIENTO DE LA INFORMACION**

La información obtenida fue procesada informáticamente para obtener resultados que pudieran ser analizados mediante técnicas estadísticas de acuerdo a los objetivos, interrogantes y supuestos planteados por este estudio. Con la ayuda de los programas estadísticos existentes en el mercado, según soporte informático, el proceso es el siguiente:

- Obtener y revisar, corregir y alinear la información de las muestras de ensayo frente a las hipótesis propuestas.
- Para fines de tabulación, la respuesta se codifica utilizando el sistema de codificación numérica de la variable.
- Para medir el concepto de grupos se establecieron variables de codificación para cada categoría.
- Definir herramientas estadísticas.

Utilice las siguientes herramientas estadísticas para el procesamiento.

- Medida de tendencia central
- dispersometría
- Pruebas estadísticas.

El análisis no paramétrico que utiliza una prueba estadística llamada Chi-Square-X se utiliza para la prueba o el control de hipótesis.

## **CAPITULO IV**

# **RESULTADOS**

## **4.1 ANALISIS DE RESULTADOS**

Los resultados obtenidos, analizados e interpretados según la encuesta aplicada a la muestra de este estudio que consta de 10 preguntas formuladas según las variables e indicadores de la variable dependiente son los siguientes. Análisis financiero de la toma de decisiones de las empresas comerciales de la provincia de Huaura.

Considerando la información analizada y procesada de una encuesta muestral a gerentes, ejecutivos y empleados que laboran en empresas comerciales de la provincia de Huaura, se han elaborado los cuadros correspondientes con porcentajes determinados por las cifras correspondientes.

Con base en el análisis e interpretación de los resultados de la investigación, el análisis financiero ha tenido un impacto decisivo e importante en la toma de decisiones de las empresas comerciales de la provincia de Huaura.

Para el análisis e interpretación de los resultados se utiliza el procedimiento más conveniente para cotejar las hipótesis planteadas en la presente investigación, y finalmente definir las conclusiones y, en consecuencia, formular recomendaciones teniendo en cuenta el propósito.

La siguiente tabla enumera los porcentajes y cifras para cada uno, junto con la interpretación de los resultados.

## **ENCUESTA**

1. ¿De qué forma estima Usted que el Análisis Financieros tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura?

Tabla 1 El Análisis Financiero/La Toma De Decisiones

RESPUESTAS	N.º	%
SIEMPRE	42	20%
MUCHAS VECES	122	58%
ALGUNAS VECES	32	15%
RARA VEZ	6	3%
NUNCA	8	4%
<b>TOTAL</b>	<b>210</b>	<b>100</b>

**NOTA: Estructuración propia del mismo investigador**

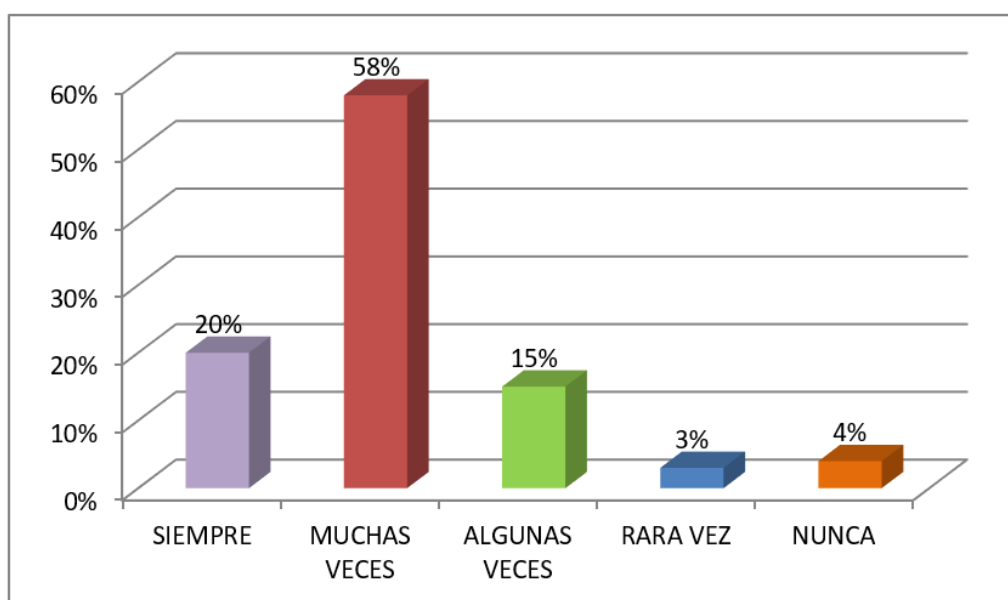


Figura 1 El Análisis Financiero/La Toma De Decisiones

### **Interpretación:**

Se puede apreciar que el 58% de los interrogados han afirmado que muchas veces, y que siempre el 20%, que algunas veces el 15%, que rara vez el 3% y que nunca el 4%.

El Análisis Financiero permite hoy en día disponer de información con valor agregado resultante de una revisión, análisis e interpretación de los datos o cifras que muestran los Estados Financieros en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura, ello significa para las Gerencias de las Empresas de las mismas tener una ventaja comparativa y competitiva, ya que esa información es un insumo estratégico que puede ser utilizada



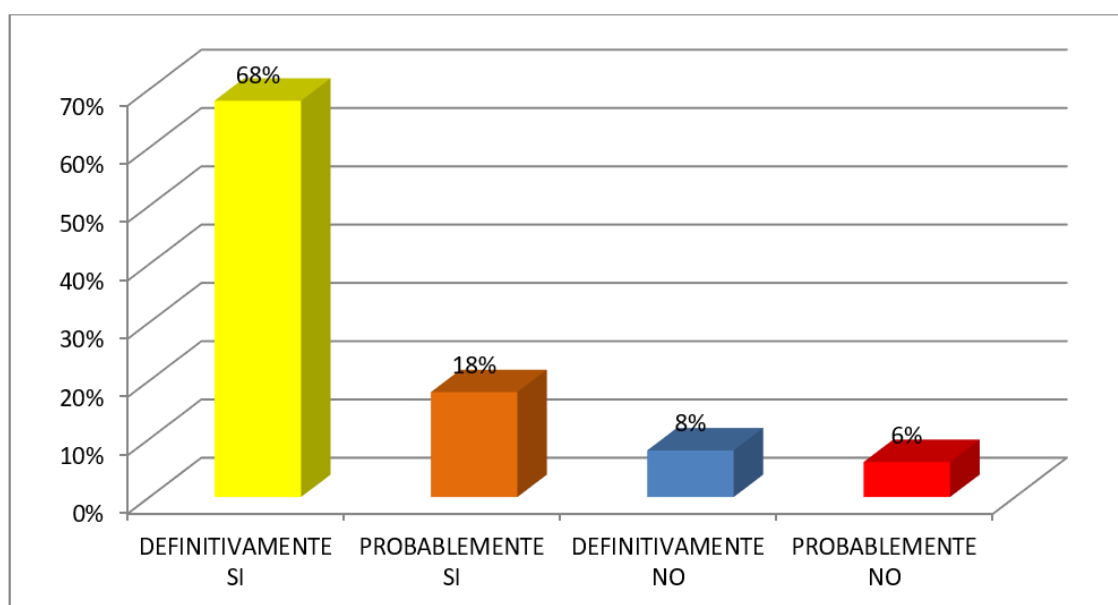
no solamente para efectos de planificar, organizar, ejecutar y controlar sus actividades agrícolas, sino sobre todo para tomar múltiples decisiones que mediante estrategias adecuadas deben estar orientadas a lograr el cumplimiento de sus objetivos y metas previstos en sus planes empresariales.

2. ¿Usted estima que el Análisis Financiero tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en cuanto a la elaboración de modelos?

*Tabla 2 El Análisis Financiero /La Toma De Decisiones/ Elaboración De Modelos*

<b>RESPUESTAS</b>	<b>N.º</b>	<b>%</b>
DEFINITIVAMENTE SI	143	68%
PROBABLEMENTE SI	38	18%
DEFINITIVAMENTE NO	17	8%
PROBABLEMENTE NO	12	6%
<b>TOTAL</b>	<b>210</b>	<b>100</b>

**NOTA: Estructuración propia del mismo investigador**



*Figura 2 El Análisis Financiero /La Toma De Decisiones/ Elaboración De Modelos*

### **INTERPRETACION:**

Se puede afirmar al respecto que el 68% de los interrogados dijeron que definitivamente si, y que probablemente si, el 18% , definitivamente no el 8% y probablemente no el 6%.

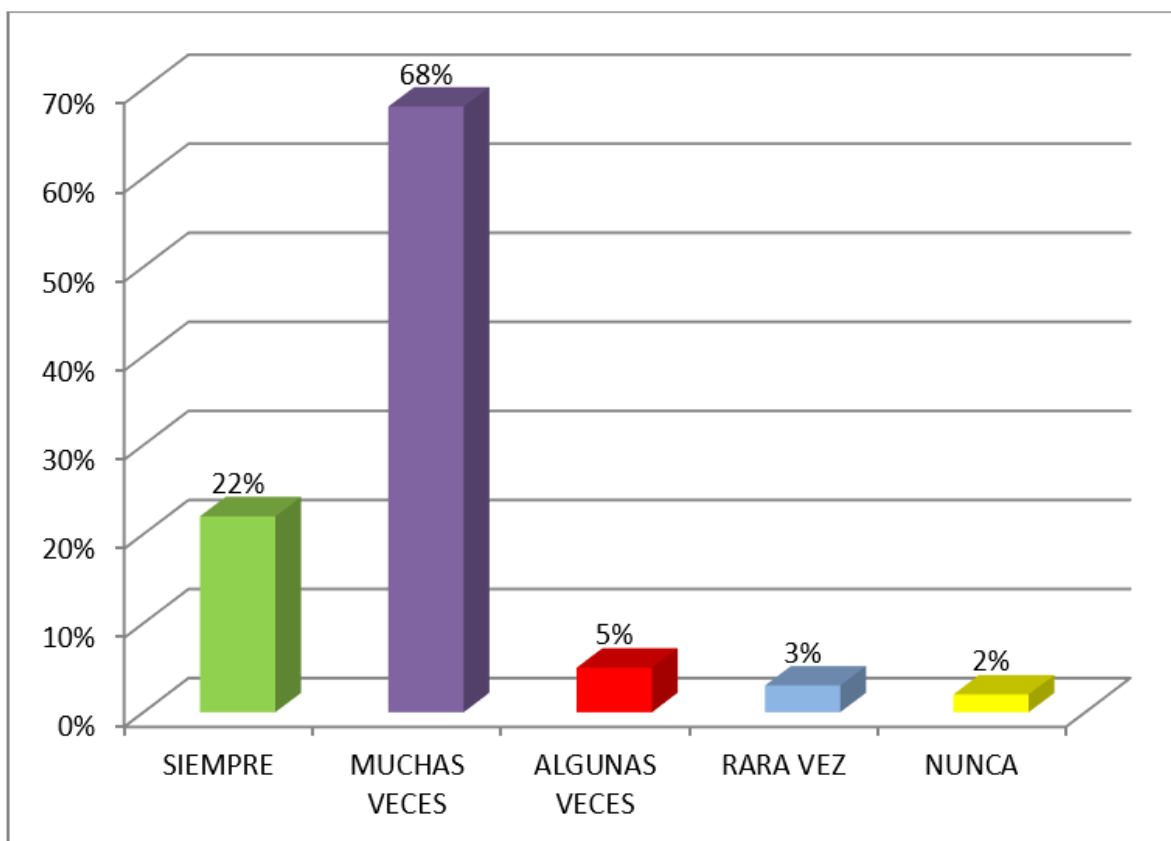
Efectuar un Análisis Financiero de las cifras o datos de los Estados Financieros de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura es un proceso muy importante y fundamental para que las Gerencias de las mismas puedan generar información contable con valor agregado estableciendo determinados indicadores económicos y financieros, la misma puede ser utilizada para efectos de elaborar modelos no solamente para planificar, organizar, ejecutar y control sus actividades, sino también para tomar decisiones, para el efecto se deben tener en cuenta las variables del entorno interno y del entorno externo, así como conocer la naturaleza de los problemas existentes respecto a la continuidad del desarrollo de sus actividades.

2. ¿Con qué frecuencia estima Usted que el Análisis Financiero tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en cuanto a la elección de modelos?

*Tabla 3 El Análisis Financiero /La Toma De Decisiones/ Elección De Modelos*

<b>RESPUESTAS</b>	<b>N.º</b>	<b>%</b>
SIEMPRE	46	22%
MUCHAS VECES	143	68%
ALGUNAS VECES	11	5%
RARA VEZ	6	3%
NUNCA	4	2%
<b>TOTAL</b>	<b>210</b>	<b>100</b>

**NOTA: Estructuración propia del mismo investigador**



*Figura 3 El Análisis Financiero /La Toma De Decisiones/ Elección De Modelos*

### **Interpretación:**

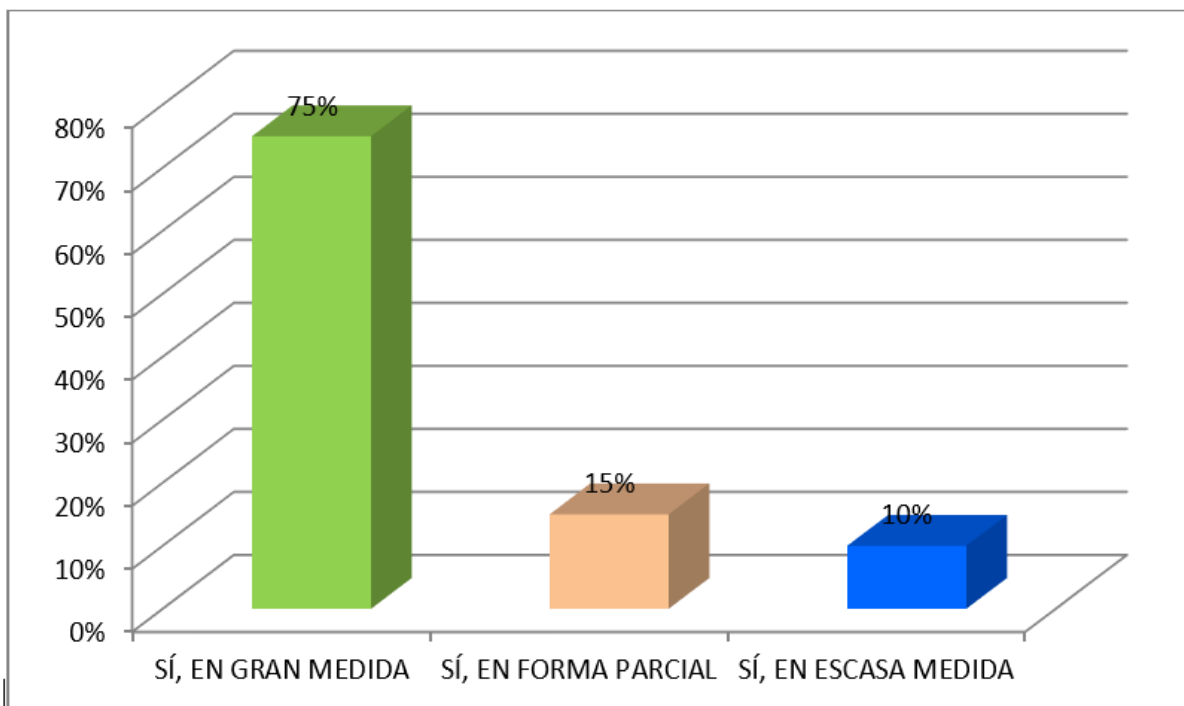
Al respecto se aprecia que afirmaron que muchas veces el 68% de los interrogados, que siempre el 22%, que algunas veces el 5%, que rara vez el 3% y que nunca el 2%. Una vez que las Gerencias de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en base a la información con valor agregado producto del Análisis Financiero de las cifras o datos que muestran sus estados Financieros han procedido a la elaboración de modelos para tomar decisiones, deben de elegir el modelo que más ventajas ofrece para tenerlo en cuenta en base a la naturaleza de los problemas más recurrentes que se presentan sobre todo cuando los mismos constituyen obstáculos para darle la continuidad conveniente al desarrollo de sus actividades comerciales.

3. ¿Usted como estima considerar que el Análisis Financiero tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la utilización de modelos?

*Tabla 4 El Análisis Financiero / La Toma De Decisiones /Utilización De Modelos*

<b>RESPUESTAS</b>	<b>N.º</b>	<b>%</b>
SÍ, EN GRAN MEDIDA	158	75%
SÍ, EN FORMA PARCIAL	31	15%
SÍ, EN ESCASA MEDIDA	21	10%
<b>TOTAL</b>	<b>210</b>	<b>100%</b>

**NOTA: Estructuración propia del mismo investigador**



*Figura 4 El Análisis Financiero / La Toma De Decisiones /Utilización De Modelos*

### **Interpretación**

Se aprecia que afirmaron que si, en gran medida el 78%, si en forma parcial el 15% y que si, en escasa medida el 10%.

La información contable con valor agregado que proporciona el Análisis Financiero de las cifras o datos de los Estados Financieros en las Empresas Comerciales de la

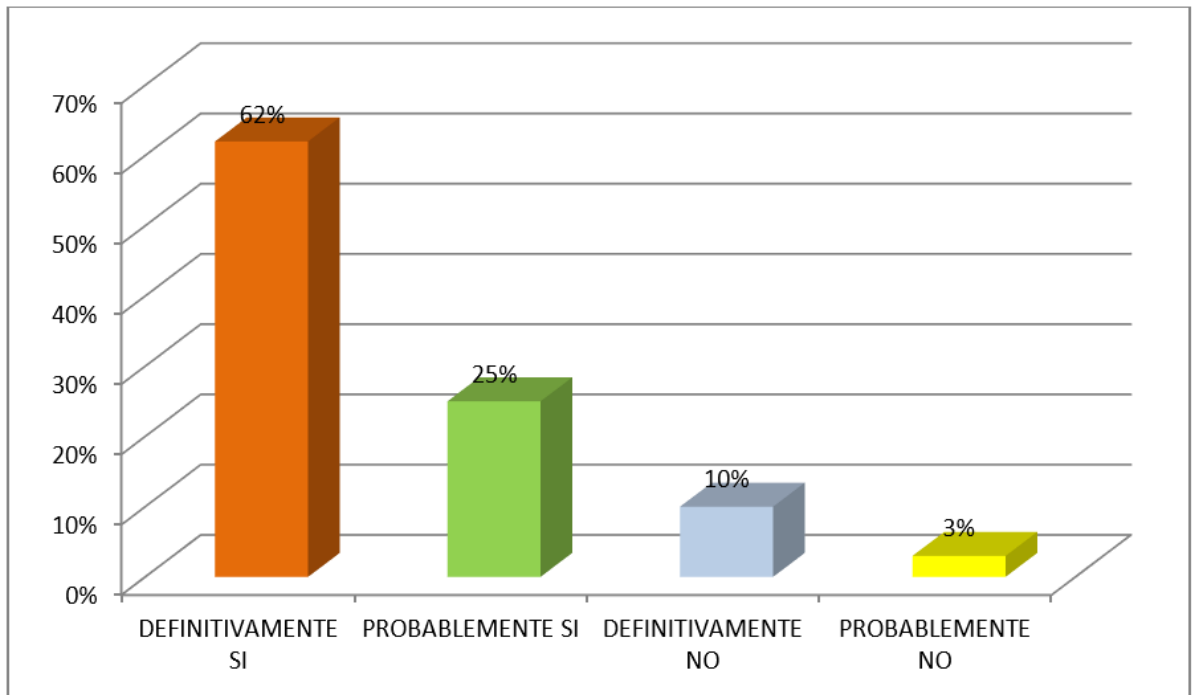
Provincia de Huaura, constituye un insumo básico y fundamental no solamente para elaborar modelos, elegir el más conveniente, sino también para proceder a utilizarlo en base a la utilización de determinadas estrategias que debidamente orientadas deben posibilitar las soluciones a los diversos problemas especialmente cuando se trata del mantenimiento de los niveles adecuados de liquidez y de inventarios para garantizar de esa manera el desarrollo permanente de sus actividades comerciales.

5. ¿Usted estima que el Análisis Financiero tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en cuanto a las políticas de decisiones?

*Tabla 5 El Análisis Financiero / La Toma De Decisiones /Políticas De Decisiones*

<b>RESPUESTAS</b>	<b>N.º</b>	<b>%</b>
DEFINITIVAMENTE SI	130	62%
PROBABLEMENTE SI	53	25%
DEFINITIVAMENTE NO	21	10%
PROBABLEMENTE NO	6	3%
<b>TOTAL</b>	<b>210</b>	<b>100</b>

**NOTA: Estructuración propia del mismo investigador**



*Figura 5 El Análisis Financiero / La Toma De Decisiones /Políticas De Decisiones*

### **Interpretación**

Han respondido que definitivamente si el 62% de los interrogados, que probablemente sí el 25%, que probablemente no el 10% y que definitivamente sí el 3% .

El Análisis Financiero de las cifras o datos que muestran los Estados Financieros de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura proporciona información contable con valor agregado que permite a las Gerencias de las mismas emplearla no solamente para elaborar, elegir y utilizar modelos para tomar decisiones, sino también y lo que también importante para que se elaboren políticas para tomar decisiones en forma articulada en el proceso del cumplimiento de sus funciones gerenciales respecto a la planificación, organización, ejecución y control de sus actividades, las mismas deben ser difundidas para que puedan ser conocidas, observadas y aplicadas para solucionar los problemas más frecuentes dada las características de las mismas que son muy dinámicas, cambiantes, complejas y competitivas.

6. ¿Usted estima que el Análisis Financiero tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en cuanto a las estrategias para tomar decisiones?

Tabla 6 El Análisis Financiero/La Toma De Decisiones/ Estrategias Para Tomar Decisiones

RESPUESTAS	N.º	%
DEFINITIVAMENTE SI	137	65%
PROBABLEMENTE SI	48	23%
DEFINITIVAMENTE NO	15	7%
PROBABLEMENTE NO	10	5%
<b>TOTAL</b>	<b>210</b>	<b>100</b>

**NOTA: Estructuración propia del mismo investigador**

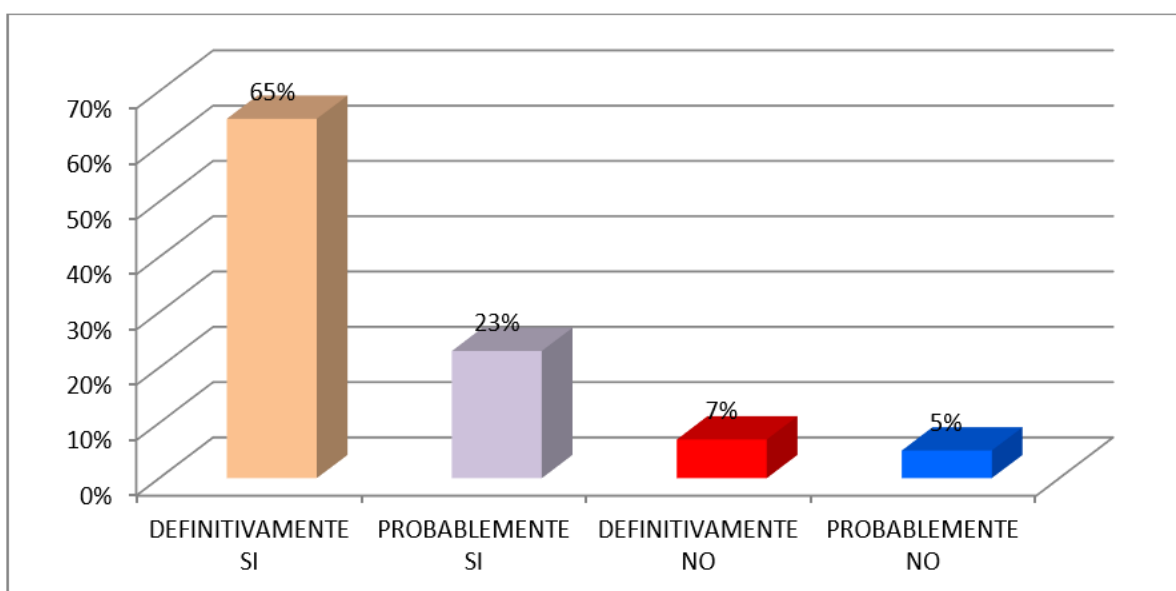


Figura 6 El Análisis Financiero/La Toma De Decisiones/ Estrategias Para Tomar Decisiones

### Interpretación

Se puede apreciar que han afirmado que definitivamente si el 65% de los interrogados, probablemente si el 23% probablemente no el 7% y definitivamente no el 5 %.

La determinación de indicadores económicos y financieros mediante el Análisis Financiero de las cifras o datos que contienen los Estados Financieros de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura resulta ser muy significativo y relevante para sus Gerencias, por lo tanto

pueden utilizar la información contable con valor agregado no solamente para elaborar determinadas políticas, sino también para que en forma paralela se procedan a definir el uso de las estrategias más convenientes para que exista un abanico de alternativas para solucionar sus problemas más complejos para evitar que ejerzan influencias negativas en el cumplimiento de sus objetivos y metas definidos en sus planes empresariales correspondiente a un determinado período.

6. ¿Usted considera que el Análisis Financiero tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en cuanto a las decisiones programadas?

*Tabla 7 El Análisis Financiero /La Toma De Decisiones/Decisiones Programadas*

<b>RESPUESTAS</b>	<b>N.º</b>	<b>%</b>
SIEMPRE	132	63%
MUCHAS VECES	38	18%
ALGUNAS VECES	27	13%
RARA VEZ	9	4%
NUNCA	4	2%
<b>TOTAL</b>	<b>210</b>	<b>100</b>

**NOTA: Estructuración propia del mismo investigador**



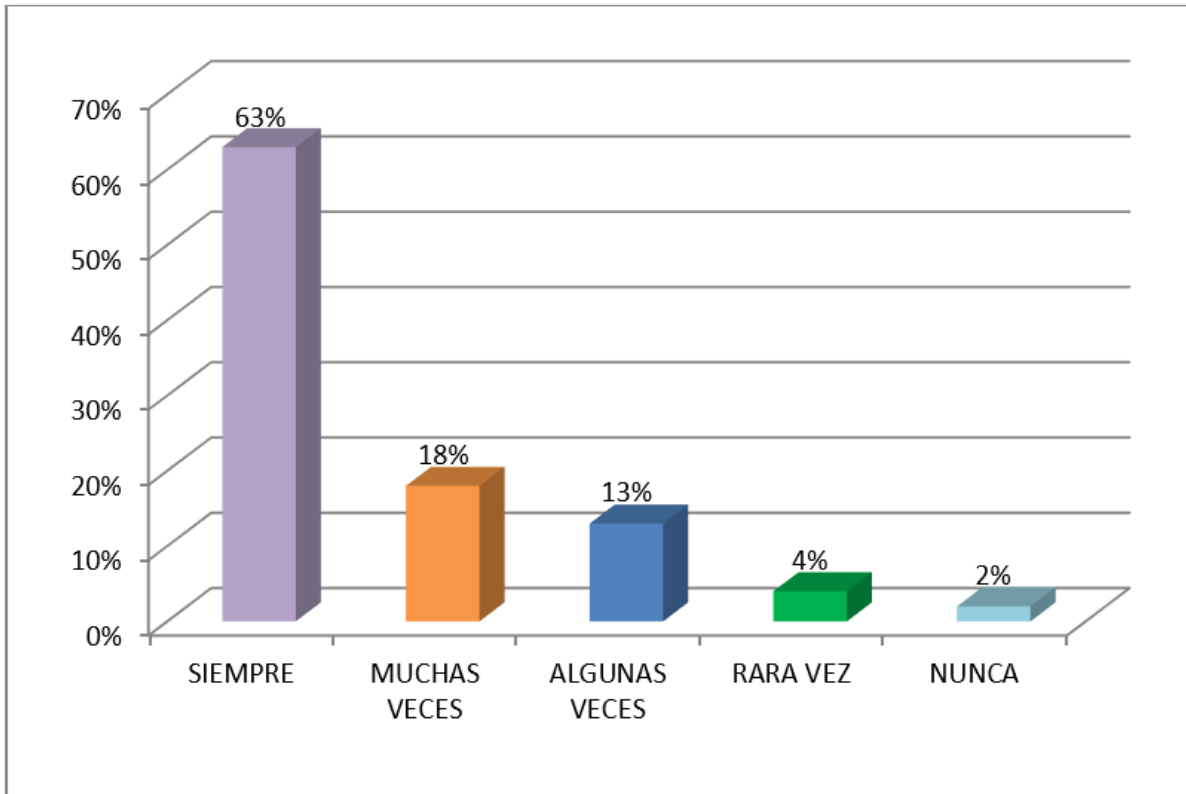


Figura 7 El Análisis Financiero /La Toma De Decisiones/Decisiones Programadas

**Interpretación:**

En ese sentido, es posible apreciar que han afirmado los interrogados que siempre el 63%, el muchas veces el 18%, algunas veces el 13%, rara vez el 4% y nunca el 2%.

En el momento en que las Gerencias de las Empresas Comerciales que desarrollan sus actividades en la Provincia de Huaura en base a la información que le proporciona el Análisis Financiero de las cifras o datos que contienen sus Estados Financieros respecto al proceso de la planifican, organizan, ejecutan y controlar sus actividades, necesariamente también tienen que cumplir con las decisiones programadas, especialmente cuando se trata de darle la continuidad necesaria a sus operaciones sobre todo cuando existan inconvenientes relacionados al mantenimiento de los niveles de liquidez, inventarios, así como la capacidad de endeudamiento para disponer de flujos de efectivo provenientes de capitales ajenos.

8. ¿Usted como estima conveniente que el Análisis Financiero tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en cuanto a las decisiones no programadas?

Tabla 8 El Análisis Financiero / La Toma De Decisiones /Decisiones No Programadas

RESPUESTAS	N.º	%
Si, en gran medida	139	66%
Parcialmente	50	24%
Si, en escasa medida	21	10%
<b>TOTAL</b>	<b>210</b>	<b>100</b>

**NOTA: Estructuración propia del mismo investigador**

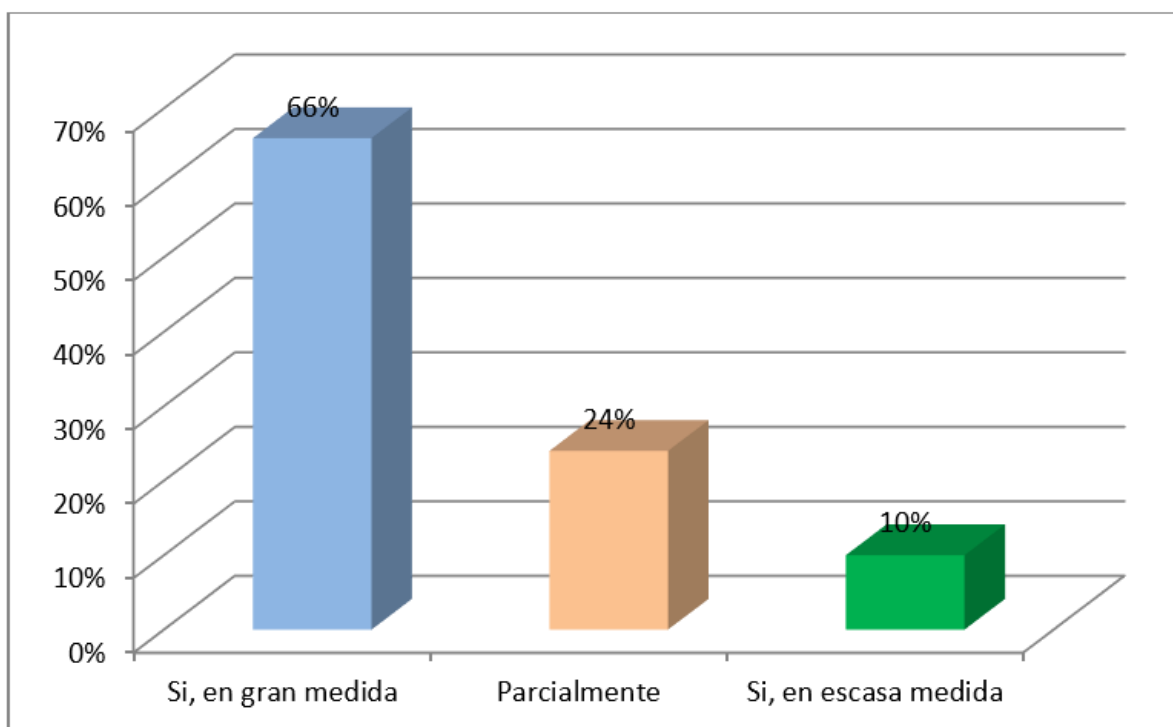


Figura 8 El Análisis Financiero / La Toma De Decisiones /Decisiones No Programadas

**Interpretación:**

Al respecto, se puede apreciar que han afirmado los interrogados, si en gran medida el 66%, parcialmente afirmaron el 24% y que si, en escasa medida, el 10%

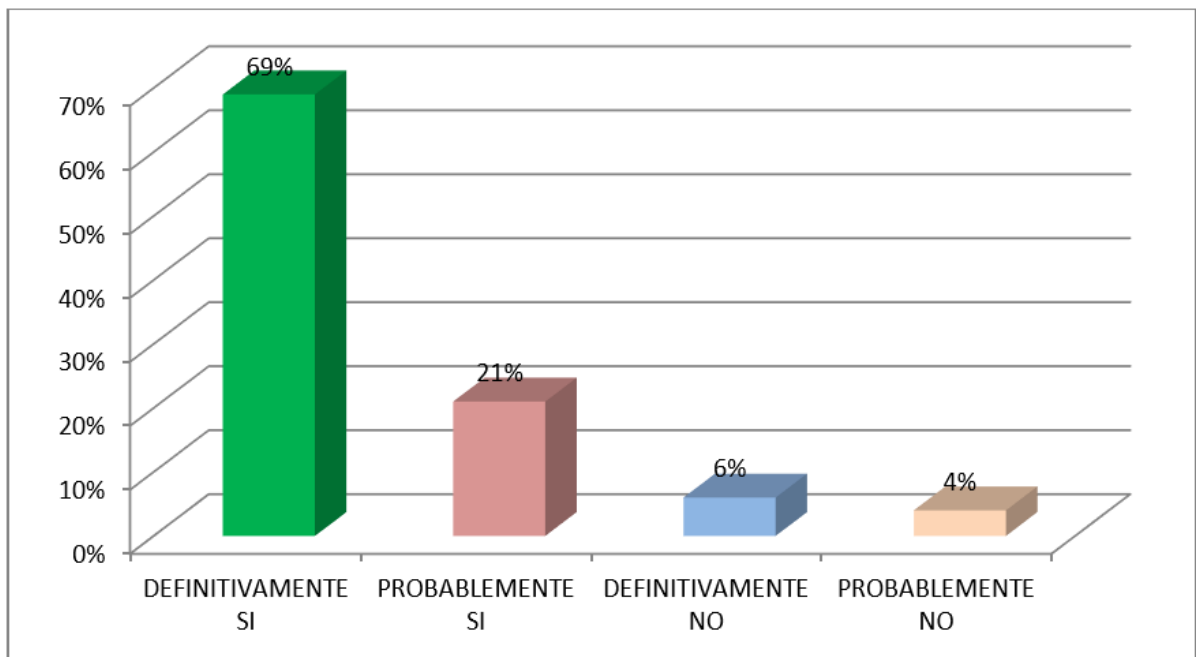
Cuando existen inconvenientes y problemas generados por factores sean internos o externos que pueden ejercer un impacto sobre las actividades comerciales, aun cuando las Gerencias de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura tengan información con valor agregado proporcionada por el Análisis Financieros de las cifras o datos que contienen sus Estados Financieros siempre existe la posibilidad de que las decisiones programadas no se cumplan, existiendo en cambio las decisiones no programadas, en estos casos necesariamente deben considerarse las nuevas condiciones para llevarlas a cabo mediante un nuevo plan de contingencias y de mejoras para efectos de disminuir los efectos de esos factores sobre la toma de decisiones ya programadas.

9. ¿Cómo estima Usted que el Análisis Financiero tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en cuanto a las decisiones con riesgo empresarial?

*Tabla 9 El Análisis Financiero / La Toma De Decisiones/ Decisiones Con Riesgo Empresarial*

<b>RESPUESTAS</b>	<b>N.º</b>	<b>%</b>
DEFINITIVAMENTE SI	145	69%
PROBABLEMENTE SI	44	21%
DEFINITIVAMENTE NO	13	6%
PROBABLEMENTE NO	8	4%
<b>TOTAL</b>	<b>210</b>	<b>100</b>

**NOTA: Estructuración propia del mismo investigador**



*Figura 9 El Análisis Financiero / La Toma De Decisiones/ Decisiones Con Riesgo Empresarial*

### **Interpretación:**

Al respecto se puede evidenciar que el 69% de los interrogados afirmaron que definitivamente si, el 21% probablemente sí, el 6% probablemente sí y el 4% definitivamente no.

Teniendo en cuenta las características de las actividades comerciales que son muy dinámicas, cambiantes, complejas y competitivas que en muchos de los casos se pueden afectadas por la presencia de factores externos complejos, como por ejemplo la inestabilidad de la economía, la falta de financiamiento, las Gerencias de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura necesariamente deben tomar decisiones con riesgo empresarial en base a la información que proporciona el Análisis Financieros de sus Estados Financieros mediante el uso de estrategias que deben implicar la modificación de sus planes iniciales por otros de contingencias y de mejoras, así como el empleo de otros mecanismos y procedimientos de gestión

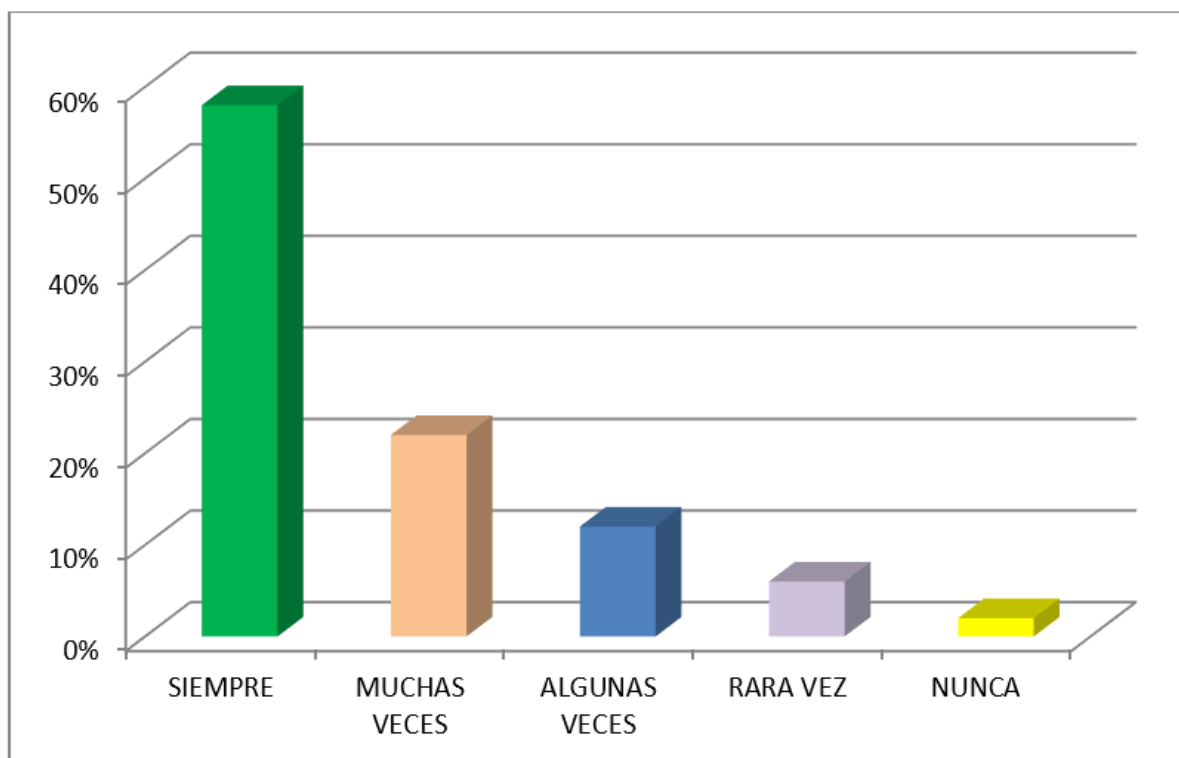
comercial con riesgo empresarial para disminuir los efectos en el cumplimiento de sus objetivos y metas

10. ¿Usted qcomo consideraría que el Análisis Financiero tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en cuanto a la evaluación de los resultados de las decisiones tomadas?

*Tabla 10 El Análisis Financiero /La Toma De Decisiones/ Evaluación De Los Resultados De Las Decisiones Tomadas*

<b>RESPUESTAS</b>	<b>N.º</b>	<b>%</b>
SIEMPRE	122	58%
MUCHAS VECES	46	22%
ALGUNAS VECES	25	12%
RARA VEZ	13	6%
NUNCA	4	2%
<b>TOTAL</b>	<b>210</b>	<b>100</b>

**NOTA: Estructuración propia del mismo investigador**



*Figura 10 El Análisis Financiero /La Toma De Decisiones/ Evaluación De Los Resultados De Las Decisiones Tomadas*

**Interpretación:**

Se evidencia que los interrogados han contestado que siempre el 58%, que muchas veces el 22%, algunas veces el 12%, rara vez el 6% y nunca el 2%.

La información contable con valor agregado que proporciona el Análisis Financiero de las cifras o datos que muestran los Estados Financieros de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura constituye para las Gerencias de las mismas un recurso estratégico que posibilita la planificación, organización, ejecución y control de sus actividades, así como la toma de decisiones sean éstas programadas, no programadas y con riesgo empresarial, por lo tanto una vez finalizado un determinado período deben proceder a efectuar una evaluación de los resultados de las decisiones tomadas a fin de determinar cuáles de ellas han contribuido de manera positiva en el cumplimiento de sus objetivos y metas y cuáles no para efectuar los ajustes y las correcciones necesarias para el futuro.

## 4.2 CONTRASTACION DE LAS HIPOTESIS

Para realizar la comparación de las hipótesis ha sido posible tomar en consideración una prueba no paramétrica la cual se le ha denominado  $\chi^2$ , y para confirmar el efecto de las variables independientes sobre las dependientes se prepararon las frecuencias observadas y esperadas en tablas dobles:

### HIPÓTESIS PRINCIPAL

**H1: El Análisis Financiero si tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura.**

**Ho: El Análisis Financiero no tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura.**

*Tabla 11 Análisis Financiero/Toma de decisiones*

### FRECUENCIAS OBSERVADAS

EL ANÁLISIS FINANCIERO	LA TOMA DE DECISIONES					TOTAL
	Siempre	Muchas veces	Algunas veces	Rara vez	Nunca	
Siempre	9	27	4	0	2	<b>42</b>
Muchas Veces	26	76	16	0	4	<b>122</b>
Algunas veces	6	12	9	4	1	<b>32</b>
Rara vez	0	2	2	2	0	<b>6</b>
Nunca	1	5	1	0	1	<b>8</b>
<b>TOTAL</b>	<b>42</b>	<b>122</b>	<b>32</b>	<b>6</b>	<b>8</b>	<b>210</b>

Tabla 12 Análisis Financiero/ Toma de decisiones

**FRECUENCIAS ESPERADAS**

EL ANÁLISIS FINANCIERO	LA TOMA DE DECISIONES					TOTAL
	Siempre	Muchas veces	Algunas veces	Rara vez	Nunca	
Siempre	8.40	24.40	6.40	1.20	1.60	<b>42.00</b>
Muchas veces	24.40	70.88	18.59	3.49	4.64	<b>122.00</b>
Algunas veces	6.40	18.59	4.89	0.91	1.21	<b>32.00</b>
Rara vez	1.20	3.49	0.91	0.17	0.23	<b>6.00</b>
Nunca	1.60	4.64	1.21	0.23	0.32	<b>8.00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>42.00</b>	<b>122.00</b>	<b>32.00</b>	<b>6.00</b>	<b>8.00</b>	<b>210.00</b>

Al respecto presentamos la ecuación estadística respectiva para este caso:

$$X^2 = \sum \frac{(O-E)^2}{E}$$

Se evidencia que cuando Ho resulta verdadero X2, continua una distribución que se aproxima a la chi<sup>2</sup> con (5-1) (5-1) = 16, obteniendo niveles de significación de 0.05, por consiguiente, la regla de decisión es la siguiente:

Es rechazada la Hipótesis nula (Ho) toda vez que el valor que se calculó de X<sup>2</sup> es superior o similar 26.30

$$X^2 = \sum \frac{(0-2)^2}{E} = 48.14$$

Realizando el cálculo, tenemos que la estadística de prueba

Por lo tanto, la decisión estadística evidenciada es que 48.14 > 26.30 consiguientemente es rechazada la Hipótesis nula y es aceptada la Hipótesis propuesta.



## **HIPÓTESIS ESPECÍFICA 1**

**H1: El Análisis Financiero si tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en cuanto a la elaboración de modelos.**

**Ho: El Análisis Financiero no tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en cuanto a la elaboración de modelos.**

*Tabla 13 Análisis Financiero/ Toma de decisiones/ Elaboración de Modelos*

### **FRECUENCIAS OBSERVADAS**

<b>EL ANÁLISIS FINANCIERO</b>	<b>LA TOMA DE DECISIONES/ELABORACIÓN DE MODELOS</b>				<b>TOTAL</b>
	Definitiv. Si	Probabl. Si	Definitiv. No	Probabl. No	
Definitivamente si	101	25	8	9	<b>143</b>
Probablemente si	29	8	1	0	<b>38</b>
Definitivamente no	5	4	5	3	<b>17</b>
Probablemente no	8	1	3	0	<b>12</b>
<b>TOTAL</b>	<b>143</b>	<b>38</b>	<b>17</b>	<b>12</b>	<b>210</b>

*Tabla 14 Análisis Financiero/ Toma de decisiones/ Elaboración de Modelos*

### **FRECUENCIAS ESPERADAS**

<b>EL ANÁLISIS FINANCIERO</b>	<b>LA TOMA DE DECISIONES/ELABORACIÓN DE MODELOS</b>				<b>TOTAL</b>
	Definitiv. Si	Probabl. si	Definitiv. no	Probabl. No	
Definitivamente si	97.38	25.88	11.58	8.16	<b>143.00</b>
Probablemente si	25.88	6.88	3.08	2.16	<b>38.00</b>
Definitivamente no	11.58	3.08	0.97	1.37	<b>17.00</b>
Probablemente no	8.16	2.16	1.37	0.31	<b>12.00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>143.00</b>	<b>38.00</b>	<b>17.00</b>	<b>12.00</b>	<b>210.00</b>

Considerandose el cálculo que se debe realizar, se presenta la ecuación respectiva, la cual es:

$$X^2 = \sum \frac{(O-E)^2}{E}$$

Es evidente que cuando  $H_0$  resulta verdadero  $X^2$ , continua una distribución que se acerca a la  $\chi^2$  con  $(4-1)(4-1) = 9$  teniéndose niveles de significación de 0.05, por consiguiente, la regla de decisión es la siguiente:

En ese sentido, es aceptada la Hipótesis nula ( $H_0$ ) en cuanto el valor que se calcula de

$X^2$  es superior o similar a 16.92  $X^2 = \sum \frac{(0-2)^2}{E} = 29.24$

Al efectuar el cálculo respectivo la estadística de prueba. Por consiguiente, la decisión estadística observada es que  $29.24 > 16.92$  en consecuencia es rechazada la Hipótesis nula y es aceptada la Hipótesis propuesta.

## **HIPÓTESIS ESPECÍFICA 2**

**H2: El Análisis Financiero si tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en cuanto a la elección de modelos.**

**H0: El Análisis Financiero no tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en cuanto a la elección de modelos.**

Tabla 15 Análisis Financiero/ Toma de decisiones/ Elección de Modelos

**FRECUENCIAS OBSERVADAS**

<b>EL ANÁLISIS FINANCIERO</b>	<b>LA TOMA DE DECISIONES/ELECCIÓN DE MODELOS</b>					<b>TOTAL</b>
	Siempre	Muchas veces	Algunas veces	Rara vez	Nunca	
Siempre	15	28	0	2	1	<b>46</b>
Muchas veces	28	107	7	0	1	<b>143</b>
Algunas veces	0	8	2	0	1	<b>11</b>
Rara vez	2	0	2	2	0	<b>6</b>
Nunca	1	0	0	2	1	<b>4</b>
<b>TOTAL</b>	<b>46</b>	<b>143</b>	<b>11</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>210</b>

Tabla 16 Análisis Financiero/ Toma de decisiones/ Elección de Modelos

**FRECUENCIAS ESPERADAS**

<b>EL ANÁLISIS FINANCIERO</b>	<b>LA TOMA DE DECISIONES/ELECCIÓN DE MODELOS</b>					<b>TOTAL</b>
	Siempre	Muchas veces	Algunas veces	Rara vez	Nunca	
Siempre	10.08	31.32	2.41	1.31	0.88	<b>46.00</b>
Muchas veces	31.32	97.37	7.49	4.09	2.72	<b>143.00</b>
Algunas veces	2.41	7.49	0.58	0.31	0.21	<b>11.00</b>
Rara vez	1.31	4.09	0.31	0.17	0.12	<b>6.00</b>
Nunca	0.88	2.71	0.21	0.12	0.07	<b>4.00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>46.00</b>	<b>143.00</b>	<b>11.00</b>	<b>6.00</b>	<b>4.00</b>	<b>210.00</b>

A continuación, se presenta la ecuación estadística respectiva de acuerdo a lo evidenciado:

$$X^2 = \sum \frac{(O-E)^2}{E}$$

Al respecto, se evidencia que cuando Ho resulta verdadero  $X^2$ , continua una distribución que se acerca a la  $\chi^2$  con  $(5-1) (5-1) = 16$  resultado que los niveles de significación arrojan valores de 0.05, por lo tanto, la regla de decisión es la siguiente:

Es rechazada la Hipótesis nula (Ho) en cuanto los valores calculados de  $X^2$  resultan superiores o similares a 26.30

Por consiguiente, al evidenciar la estadística de prueba

$$X^2 = \sum \frac{(0-2)^2}{E} = 98.18$$

Por lo tanto, la decisión estadística evidenciada es que  $98.18 > 26.30$  toda vez que es rechazada la Hipótesis nula y es aceptada la Hipótesis propuesta.

### **HIPÓTESIS ESPECÍFICA 3**

**H3: El Análisis Financiero si tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en cuanto a la utilización de modelos.**

**Ho: El Análisis Financiero no tiene influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en cuanto a la utilización de modelos.**

*Tabla 17 Análisis Financiero/ Toma de decisiones/ Utilización de Modelos*

#### **FRECUENCIAS OBSERVADAS**

<b>EL ANÁLISIS FINANCIERO</b>	<b>LA TOMA DE DECISIONES/UTILIZACIÓN DE MODELOS</b>			<b>TOTAL</b>
	<b>Si, en gran medida</b>	<b>Si, en forma parcial</b>	<b>Si, en escasa medida</b>	
<b>Si, en gran medida</b>	113	29	16	<b>158</b>
<b>Si, en forma parcial</b>	25	2	4	<b>31</b>
<b>Si, en escasa medida</b>	20	0	1	<b>21</b>
<b>TOTAL</b>	<b>158</b>	<b>31</b>	<b>21</b>	<b>210</b>

Tabla 18 Análisis Financiero/ Toma de decisiones/ Utilización de Modelos

### FRECUENCIAS ESPERADAS

ELANÁLISIS FINANCIERO	LA TOMA DE DECISIONES/ UTILIZACIÓN DE MODELOS			TOTAL
	Si, en gran medida	Si, en forma parcial	Si, en escasa medida	
Si, en gran medida	118.88	23.32	6.80	<b>158.00</b>
Si, en forma parcial	23.32	4.58	3.10	<b>31.00</b>
Si, en escasa medida	15.80	3.10	2.10	<b>21.00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>158.00</b>	<b>31.00</b>	<b>21.00</b>	<b>210.00</b>

Consideran los datos o informacion obtenido se procederá a la aplicación delas respectivas ecuaciones cuyas formulas se detalla:

$$X^2 = \sum \frac{(O-E)^2}{E}$$

Al respecto se puede apreciar que cuando Ho resulta verdadero  $X^2$ , continua una distribución que se acerca a la  $\chi^2$  con  $(3-1) (3-1) = 4$  evidenciándose que los niveles de significación de 0.05, por consiguiente, la regla de decisión es la siguiente:

Es rechazada la Hipótesis nula (Ho) en cuanto resulte que el valor que se calculó de  $X^2$  sea superior o similar a 9.49

En ese sentido al realizar el respectivo cálculo, seria asi:

$$X^2 = \sum \frac{(0-2)^2}{E} = 19.95$$

Al respecto, la decisión estadística que se evidencia resulta ser  $19.95 > 9.49$  consecuentemente se refuta la Hipótesis nula y tiene aceptación la Hipótesis que se propuso

## **CAPITULO V**

### **DISCUSIÓN**

#### **5.1 Discusión de Resultados**

Después de examinar los resultados presentados, se ha demostrado de manera objetiva y significativa que el Análisis Financiero tiene un impacto positivo y relevante en la Toma de Decisiones de las Empresas Comerciales en la Provincia de Huaura. Este análisis no solo revela información respecto a la situación económica, financiera y patrimonial de las organizaciones, sino que también permite a las gerencias planificar, organizar, ejecutar y controlar sus actividades comerciales. Además, les brinda la capacidad de utilizar modelos y tomar decisiones oportunas y correctas que contribuyen al logro de sus propósitos empresariales en un período determinado.

Referente a la hipótesis principal, basándonos en los antecedentes considerados en esta investigación, coincidimos con Fernández, K. (2018) en que el Análisis Financiero es una herramienta esencial para evaluar los estados financieros de las empresas. Al ser analizado e interpretado adecuadamente, permite a las gerencias aplicar las etapas administrativas las cuales fueron programas oportunamente, como también se incluyen aquellas no programadas, considerando los riesgos empresariales, con el fin de brindar la garantía y poder desarrollar y dar la continuidad de las actividades empresariales, y la consecución de sus propósitos establecidas en sus planos correspondientes a un período debidamente establecido

referente a la primera hipótesis específica, coincide con Cerna, M. (2018) en que el proceso de análisis financiero de los estados financieros de las empresas permite generar información contable de valor agregado. Esto resulta especialmente útil para establecer indicadores económicos y financieros, y su utilización por parte de las gerencias no solo

brinda conocimiento sobre la situación económica y financiera real de las empresas, sino que también facilita la elaboración de modelos para la toma de decisiones. Estos modelos deben incluir variables tanto del entorno interno como del entorno externo de las empresas, y, en conjunto con el conocimiento de los problemas a resolver, pueden proponer alternativas de solución.

En cuanto a la segunda hipótesis específica, encuentro coincidencias con Meléndez, M. (2017) en que el análisis financiero de los datos presentes en los estados financieros permite obtener información relevante y confiable sobre la situación económica y financiera de las empresas en un período determinado. Además de utilizar esta información para elaborar modelos de toma de decisiones, las gerencias pueden seleccionar aquellos modelos más útiles para abordar problemas recurrentes, especialmente para mantener las capacidades operativas y asegurar la continuidad y sostenibilidad del desarrollo de las actividades comerciales.

En relación a la tercera hipótesis específica, también concuerdo con Pastor, D. (2017) en que actualmente los gerentes de las empresas utilizan el análisis financiero para generar información contable con valor agregado, especialmente en términos de indicadores económicos y financieros como rentabilidad, liquidez, rotación de inventarios y capacidad de endeudamiento. Esta información no solo se emplea para la elaboración y selección de modelos también de toma de decisiones, sino que se utiliza de manera continua para resolver problemas, cumplir objetivos y metas, y mantener e incrementar la calidad de los productos ofrecidos, a fin de satisfacer las necesidades de los clientes y consumidores.

## **CAPITULO VI**

### **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

#### **6.1 CONCLUSIONES**

1. En la actualidad, la información contable con valor agregado proporcionada por el Análisis Financiero de los Estados Financieros es de gran importancia estratégica. Permite a las Gerencias de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura emplearlas con seguridad y confiabilidad en todas las etapas de sus actividades comerciales, como la planificación, organización, ejecución y control. Además, les permite elaborar, elegir y utilizar modelos específicos para tomar decisiones adecuadas y correctas, alineadas con las estrategias establecidas, y así contribuyendo al respecto en la consecución de sus propósitos y metas empresariales. Es especialmente crucial para mantener sus capacidades operativas y conservar óptimamente sus productos que ofrecen a sus consumidores.
2. El proceso de elaboración de modelos para tomar decisiones utilizando la información contable con valor agregado proveniente del Análisis Financiero de los Estados Financieros tiene algunas complejidades y es dinámico para quienes tienen la responsabilidad de conducir la organización. Por esta razón, es fundamental que dispongan de este recurso fundamental para considerar todas las variables internas y externas relevantes en dicho proceso. Además, deben tener en cuenta la naturaleza de los problemas recurrentes que aparecen actualmente respecto a la continuidad y la ejecución de las acciones laborales respectivas. De esta manera, podrá tomar decisiones informadas y adaptadas a los cambios cambiantes que enfrentar.



3. Luego de que las personas que tienen la responsabilidad de dirigir la organización, para tal efecto han empleado información valiosa proporcionada por el Análisis Financiero de las cifras o datos en sus Estados Financieros, proceden a desarrollar modelos específicos para la toma de decisiones, las cuales podrían encontrarse programadas, o quizás no programado. Es crucial que elijan los modelos que ofrecen mayor trascendencia y ventajas, teniendo en consideración la naturaleza de las dificultades que debe solucionar. Estos modelos deben ser capaces de abordar aspectos importantes como los niveles de liquidez, capacidad de endeudamiento e inventarios, aprovechando los flujos de efectivo que provienen de instituciones financieras como fuente de financiamiento.
  
4. En la actualidad, el Análisis Financiero de las cifras o datos presentes en los Estados Financieros de las organizaciones, proporciona datos valiosos de manera contable con valor agregado. Este recurso se ha vuelto indispensable y relevante, permitiendo a las Gerencias utilizarlo de manera segura y confiable. No solo les facilita la elaboración y elección de modelos para la toma de decisiones para el cumplimiento de sus responsabilidades gerenciales, sino que también les ayuda a abordar los problemas recurrentes, especialmente aquellas relacionadas con el mantenimiento eficiente de sus capacidades operativas y la calidad de sus artículos. Todo ello con el propósito de brindar satisfacción y cubrir las necesidades de sus clientes y consumidores de la mejor manera posible.

## **6.2 RECOMENDACIONES**

1. En vista de que la información contable enriquecida proporcionada por el Análisis Financiero de los Estados Financieros es una ventaja competitiva para las Gerencias de las organizaciones referidas, se sugiere que la puedan emplear no solo para planificar,

organizar, ejecutar y controlar sus actividades comerciales, sino también para elaborar y seleccionar diferentes modelos de toma de decisiones. Estos modelos, fundamentados en la naturaleza de los problemas a resolver, contribuirán a mantener sus capacidades operativas y preservarán la calidad de los productos ofrecidos a clientes y consumidores.

2. Se aconseja a las Gerencias correspondientes, que empleen el Análisis Financiero como una estrategia confiable y relevante para convertir la información contenida en los Estados Financieros en indicadores económicos y financieros. Estos indicadores, a su vez, servirán de base para elaborar diversos modelos de toma de decisiones que serán necesarios en la etapa de planificación, organización, ejecución y control de las actividades comerciales. Es fundamental considerar las variables internas y externas, así como comprender la naturaleza de los problemas a enfrentar.
3. La información enriquecida proporcionada por el Análisis Financiero de los Estados Financieros se ha convertido en un recurso estratégico y valioso. Por lo tanto, se sugiere a los Gerentes de las organizaciones, que puedan emplear estos modelos de información para elaborar toma de decisiones y seleccionar los más adecuados. Con un conocimiento sólido operaciones de la naturaleza recurrente de los problemas, podrá generar diversas alternativas de solución, asegurando así que sus actividades comerciales se desarrollen efectivamente, las cuales son dinámicas y sujetas a cambios debido al alto volumen de sus demandas.
4. Dado que las actividades comerciales efectuadas por las organizaciones, son complejas y difíciles de gestionar debido a diversos factores internos y externos, se recomienda a sus Gerencias que aprovechen la información proveniente del Análisis Financiero de los

Estados Financieros. Esta información no solo será útil para elaborar y seleccionar modelos de toma de decisiones, sino principalmente para utilizar los más apropiados modelos que aseguren la resolución de los problemas recurrentes y complejos, garantizando que sus actividades puedan desarrollarse acertadamente el futuro.

## REFERENCIAS

### 7.1 Bibliografía

- Alvarado, J. (2019). *Situaciones Financieras en las Entidades Privadas*. Lima: Editorial el Universo SAC.
- Alvarez, J. (2018). *Determinación de la Gestión y la Asociación de los Estados Financieros en las Entidades Privadas*. Lima: Ediciones Contables.
- Apaza, M. (2019). *Determinaciones financieras para adoptar las Decisiones*. Editorial Instituto Pacífico. Lima: Instituto Pacífico.
- ayano, N. (2021). *Los Estados Financieros y la Toma de Decisiones en el Rubro Construcción en San Luis*. Lima: Universidad de Las Américas.
- Bonilla, M. (2017). *Los Nuevos Estados Financieros como base para la Evaluación Financiera y Económica de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura*. HUACHO: UNJFSC.
- Cerna, M. (2018). *Annual accounts and their impact on decision-making in small rural businesses in the Cajamarca region*. Lima: Peruvian University of Applied Sciences.
- Correa, D. (2018). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros en la Empresa el Pollo Serrano*. Compendio de contabilidad financiera- o. Ecuador: Universidad de Loja.
- Esupiñán, R. (2019). *Estados Financieros Básicos Bajo NIC y NIFF*. Bogotá : Editorial Ecoe ediciones. .

- Fernández, K. (2018). *Analysis of the financial reports and decision-making to increase the profitability of Grupo Agrotec Maquinarias S.A.C. 2016-2017. Chiclayo: Lord of the University of Sipan.*
- Flores, J. (2019). *Análisis Financiero para Contadores y su Incidencia en las NIIF.* Lima: Editorial Instituto Pacífico.
- García, J. (2018). *Las Normas Internacionales de Información Financiera en la formulación y presentación de los Estados Financieros.* . Lima. : Editorial Pacífico Editores. .
- Hernández, F. (2017). *The International Financial Reporting Standards in the presentations of the Financial Statements of Private Entities.* Editorial Accountings and Administrative Editions.
- Largo, N. y. (2016). *Análisis e Interpretación a los Estados Financieros del Gobierno Empresarial Municipal del Cantón Sucúa.* Ecuador: Universidad Nacional de Loja.
- Martínez, A. (2016). *Análisis e Interpretación de los Estados Financieros a través del uso de indicadores, como un instrumento para evaluar la Gestión Empresarial Municipal en el Salvador.* Universidad de El Salvador.
- Mejía, C. (2018). *Los Estados Financieros en la Toma de Decisiones.* . Lima: Editorial Ediciones Contables y Administrativas. .
- Meléndez, E. (2017). *Los Estados Financieros y su importancia en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura.* Huacho: UNJFSC.

Pastor, D. (2017). *Análisis e interpretación de Estados Financieros para Tomar Decisiones en la Gestión de la Estructura Financiera en la Empresa Agrícola San José E.I.R.L.* Universidad Nacional de Trujillo.

Rimarachin, M. (2019). *Análisis e Interpretación de los Estados Financieros para la Toma de Decisiones en la Empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto SAC.* Tarapoto: Universidad de San Martín.

Timaná, F. (2019). *El Análisis de los Estados Financieros y la Gestión Gerencial en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura.* Huacho: UNJFSC.

# **ANEXOS**

## ANEXO 1

En la entrevista efectuada en la muestra correspondiente se utilizó el siguiente cuestionario:

1. ¿Con qué frecuencia considera Usted que el Análisis Financiero influye en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura?  
a. Siempre ( )    b. Muchas veces ( )    c. Algunas veces ( )  
d- Rara Vez ( )    e. Nunca ( )
  
2. ¿Considera Usted que el Análisis Financiero influye en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la elaboración de los modelos?  
a. Definitivamente si ( )    b. Probablemente si ( )  
c. Definitivamente no ( )    d. Probablemente no ( )
  
3. ¿Con qué frecuencia considera Usted que el Análisis Financiero influye en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la elección de modelos?  
a. Siempre ✓( )    b. Muchas veces (✓)    c. Algunas veces (✓)  
d. Rara vez ✓( )    e. Nunca ( )
  
4. ¿En qué medida considera Usted que el Análisis Financiero influye en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la utilización de modelos?



a. Si, en gran medida ( )    b. Si, en forma parcial ( )

c. Si, en escasa medida ( )

5. ¿Considera Usted que el Análisis Financiero influye en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a las Políticas de decisiones?

a. Definitivamente si ( )    b. Probablemente si ( )

c. Probablemente no ( )    d. Definitivamente no ( )

6. ¿Considera Usted que el Análisis Financiero influyen en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a las estrategias para tomar decisiones?

a. Definitivamente si ( )    b. Probablemente si ( )

c. Probablemente no ( )    d. Definitivamente no ( )

7. ¿Con que frecuencia considera Usted que el Análisis Financiero influye en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a las decisiones programadas?

a. Siempre ( )    b. Muchas veces ( )    c. Algunas veces ( )

d. Rara vez ( )    e. Nunca ( )

8. ¿En qué medida considera Usted que el Análisis Financiero influye en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a las decisiones no programadas?
- a. Si en gran medida ( )      b. Parcialmente ( )
- c. Si, en escasa medida ( )
9. ¿Considera Usted que el Análisis Financiero influye en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a las decisiones con riesgo empresarial?
- a. Definitivamente si ( )      b. Probablemente si ( )
- c. Probablemente no ( )      d. Definitivamente no ( )
10. ¿Con qué frecuencia considera Usted que el Análisis Financiero influye en la Toma de Decisiones en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la evaluación de los resultados de las decisiones tomadas?
- a. Siempre ( )      b. Muchas veces ( )      c. Algunas veces ( )
- d. Rara Vez ( )      e. Nunca ( )