

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



ESCUELA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TESIS

**APLICACIÓN DE LA NIC 16 Y SU INCIDENCIA
EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS EN LA
EMPRESA ALLTRONICS PERU S.A.C. PUEBLO
LIBRE, 2018**

PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR:

**CORTEZ CORONEL EVALDO JHON
CÓDIGO ORCID: 0000-0002-9407-6334**

ASESOR:

**MG. DE LA PIEDRA YEPEZ DENNIS YOHANNES
CÓDIGO ORCID: 0000-0001-5722-0854**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:
CONTABILIDAD Y FINANZAS**

LIMA, PERÚ

AGOSTO, 2021

Dedicatoria

En primer lugar, a Dios todo poderoso, por la bendición de darme la vida y direccionarme a lograr mis objetivos personales y profesionales.

A mis padres, a mi menor hija, hermanos y novia que incondicionalmente me dieron muestra de apoyo inculcándome valores y principios que fueron base fundamental para poder cumplir mis objetivos.

C.C.E.

Agradecimiento

A mi familia por el invaluable apoyo y confianza puesta en todo el transcurso de mi carrera profesional, así mismo a los docentes, compañeros de clase de la Universidad Peruana de las Américas.

También el agradecimiento a los que sumaron e hicieron posible la culminación del presente trabajo con mucho esfuerzo, al docente a cargo de la asesoría.

C.C.E.

Resumen

El presente trabajo de investigación lleva como título, *Aplicación de la NIC 16 y su Incidencia en la Toma de Decisiones Financieras en la Empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018*. El objetivo del presente trabajo es determinar la importancia de su aplicación y de qué manera influye en la mejora favorablemente en la toma de decisiones financieras de la empresa *Alltronics Perú S.A.C.* En la presente investigación se utilizó el enfoque cuantitativo y como diseño de investigación se utilizó la investigación no experimental – transversal – descriptiva; no experimental, debido a que durante el desarrollo de la investigación no se modificó de forma intencional la variable independiente para ver su efecto sobre la otra variable. El tipo de investigación es básica descriptiva, porque comprende la colección de datos para probar hipótesis o responder preguntas concernientes a la situación corriente de los sujetos del estudio. En el presente trabajo de investigación se utilizó las encuestas como técnicas e instrumentos de recolección de datos a través de cuestionarios elaborados por 24 preguntas y con 5 alternativas como respuesta y dentro de ello se consideró tipo de preguntas cerradas, múltiples. La población y muestras tomada para este trabajo de investigación es de 15 colaboradores: 08 colaboradores del área de contabilidad; 05 colaboradores en el área de finanzas y 02 persona en el área tesorería. Dentro de las conclusiones se dice que: la aplicación de la NIC 16 propiedades, planta y equipo, es importante su aplicación dentro de una organización empresarial, mediante procesos y técnicas; para influir en la mejora de la toma de decisiones financieras, ya que depende esta toma de decisiones financieras crear valores requeridos por los accionistas.

Palabras Clave: medición, reconocimiento, depreciación.

Abstract

The title of this research work is, Application of IAS 16 and its Impact on Financial Decision Making in the Company Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018. The objective of this work is to determine the importance of its application and in what way it influences the improvement favorably in the financial decision-making of the company Alltronics Perú S.A.C. In the present investigation, the quantitative approach was used and non-experimental - transversal - descriptive research was used as the research design; not experimental, because during the development of the research the independent variable was not intentionally modified to see its effect on the other variable. The type of research is basic descriptive, because it includes the collection of data to test hypotheses or answer questions concerning the current situation of the study subjects. In the present research work, surveys were used as data collection techniques and instruments through questionnaires made up of 24 questions and with 5 alternatives as an answer, and within this, multiple closed questions were considered. The population and samples taken for this research work is 15 collaborators: 08 collaborators from the accounting area; 05 collaborators in the finance area and 02 person in the treasury area. Within the conclusions it is said that: the application of IAS 16 property, plant and equipment, its application within a business organization, through processes and techniques, is important; to influence the improvement of financial decision-making, since this financial decision-making depends on creating values required by shareholders.

Keywords: measurement, recognition, depreciation.

Tabla de Contenido

Carátula	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Resumen.....	iv
Abstract	v
Tabla de Contenido	vi
Lista de Tablas	ix
Lista de Figuras	xi
Introducción	1
Capítulo I:	3
Problema de Investigación.....	3
1.1 Descripción de la Realidad Problemática	3
1.2 Planteamiento del Problema	9
1.2.1 Problema general	9
1.2.2 Problemas específicos.	9
1.3 Objetivos de la investigación	10
1.3.1 Objetivo general	10
1.3.2 Objetivos específicos.....	10
1.4 Justificación de la investigación	11
1.5 Limitaciones	12
Capitulo II:	13
Marco Teórico.....	13
2.1 Antecedentes	13
2.1.1 Internacionales.	13
2.1.2 Nacionales.	18

2.2 Bases Teóricas	26
2.2.1 NIC 16 Propiedades, Planta y Equipos.	26
2.2.2 Toma de Decisiones Financieras	43
2.3 Definición de términos básicos	58
Capítulo III	63
Metodología de la Investigación.....	63
3.1 Enfoque de la Investigación	63
3.2 Variables	64
3.2.1 Operacionalización de las variables.	64
3.3 Hipótesis	69
3.3.1 Hipótesis General.	70
3.3.2 Hipótesis Especifico.	70
3.4 Tipo de Investigación	71
3.5 Diseño de la Investigación	72
3.6 Población y Muestra	72
3.6.1 Población.	72
3.6.2 Muestra.	73
3.7 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	73
3.8 Validación y confiabilidad de los instrumentos	76
Capítulo IV.....	79
Resultados	79
4.1 Análisis de los Resultados	79
4.1 Análisis documental	98
4.2 Análisis inferencial	99
4.2.1 Prueba de Normalidad para las variables de estudio	99
4.2.2 Prueba de Hipótesis	100
4.3 Discusión	106

Conclusiones	108
Recomendaciones	110
Aporte Científico del Investigador	111
Referencia	
Apéndices	

Lista de Tablas

Tabla 1	: Operacionalización de la variable 1	66
Tabla 2	: Operacionalización de la variable 2.....	68
Tabla 3	: Juicio de expertos sobre validez de instrumentos	77
Tabla 4	: Interpretación del coeficiente de confiabilidad	78
Tabla 5	: Estados financieros – Situación financiera	79
Tabla 6	: Estados financieros – Organización.....	81
Tabla 7	: Estados financieros – Determinada fecha	82
Tabla 8	: Inversiones – Activo corriente	83
Tabla 9	: Inversiones – Medios financieros.....	84
Tabla 10	: Inversiones – Adquisición.....	85
Tabla 11	: Tratamiento contable – Patrimonio	86
Tabla 12	: Tratamiento contable – Registro	87
Tabla 13	: Tratamiento contable – Agentes económicos	88
Tabla 14	: Administración financiera - Maximización	89
Tabla 15	: Administración financiera - Rentabilidad	90
Tabla 16	: Administración financiera - Liquidez	91
Tabla 17	: Riesgo - Incertidumbre.....	92
Tabla 18	: Riesgo - Previsiones	93
Tabla 19	: Riesgo – Largo plazo	94
Tabla 20	: Logro de objetivo - Orientación.....	95
Tabla 21	: Logro de objetivo - Estándares	96
Tabla 22	: Logro de objetivo - Competitividad.....	97
Tabla 23	: Retorno sobre el patrimonio (ROE):.....	98
Tabla 24	: Rendimiento de los Activos (ROA):.....	98

Tabla 25 : Prueba de normalidad para las variables NIC 16 propiedad, planta y equipo y Toma de decisiones financieras.....	99
Tabla 26 : Prueba de correlación de Pearson para las variables NIC 16 propiedad planta y equipo y toma de decisiones financieras	100
Tabla 27 : Prueba de correlación de Pearson para la dimensión estados financieros y la variable toma de decisiones.....	102
Tabla 28 : Prueba de correlación de Pearson para la dimensión inversiones y la variable toma de decisiones.....	103
Tabla 29 : Prueba de correlación de Pearson para la dimensión tratamiento contable y la variable toma de decisiones.....	104
Tabla 30 : Contingencias entre estados financieros y la toma de decisiones financieros.	105

Lista de Figuras

Figura 1	: Estados financieros – Situación financiera	80
Figura 2	: Estados financieros – Organización.....	81
Figura 3	: Estados financieros – Determinada fecha	82
Figura 4	: Inversiones – Activo corriente	83
Figura 5	: Inversiones – Medios financieros.....	84
Figura 6	: Inversiones – Adquisición.....	85
Figura 7	: Tratamiento contable – Patrimonio	86
Figura 8	: Tratamiento contable – Registro	87
Figura 9	: Tratamiento contable – Agentes económicos	88
Figura 10	: Administración financiera – Maximización.....	89
Figura 11	: Administración financiera - Rentabilidad	90
Figura 12	: Administración financiera - Liquidez	91
Figura 13	: Riesgo - Incertidumbre.....	92
Figura 14	: Riesgo - Previsiones	93
Figura 15	: Riesgo – Largo plazo	94
Figura 16	: Logro de objetivo - Orientación.....	95
Figura 17	: Logro de objetivo - Estándares	96
Figura 18	: Logro de objetivo - Competitividad	97

Introducción

En nuestra actualidad el desarrollo de las actividades de la contabilidad esta lijada estrechamente a la globalización, ya que muchas empresas en el mundo entero preparan y presentan los Estados Financieros para los diferentes usuarios.

Los métodos y prácticas contables a nivel internacional deben ser uniformes que permiten la comparabilidad de los Estados Financieros con el propósito de lograr armonizar la información aplicando las Normas Internacional de Información Financiera que incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad.

El interés de este tema se debe a la poca importancia de su aplicación de la norma contable, de establecer criterios para: calificar, reconocer, valorar, depreciar, reconocer el deterioro e información a revelar de la propiedad, planta y equipo; ya que estos son de vital importancia por el hecho de constituir gran parte del activo que posee una empresa; además incide en la presentación razonable de los Estados Financieros para su posterior toma de decisiones financieras.

En el Perú la armonización contable tiene un proceso desde el año 1986 donde se crea la Contaduría Pública de la Nación y el órgano de participación profesional Consejo Normativo de Contabilidad para emitir normas contables aplicables en el sector público y privado. La obligatoriedad de aplicar las NIC modificadas y las nuevas NIIF aprobadas en el Perú es a partir de 01 de enero del 2006.

El desarrollo del presente trabajo de investigación consta de cuatro capítulos:

CAPITULO I.- Problema de Investigación; el cual está compuesto por: Descripción de la Realidad Problemática, Planteamiento del Problema, Objetivos de la Investigación, Justificación e Importancia y Limitaciones.

CAPITULO II.- Marco teórico, el cual está compuesto por, Antecedentes, Bases Teóricas y Definición de Términos Básicos.

CAPITULO III.- Metodología de la Investigación; el cual está compuesto por: Enfoque de la investigación, Variables, Hipótesis, Tipo de Investigación, Diseño de la Investigación, Población y Muestra, Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.

CAPITULO IV.- Resultados; el cual está compuesto por: Análisis de los Resultados, Discusión.

Finalmente se presentan las conclusiones y recomendaciones que fueron fruto del presente trabajo, así como también la bibliografía consultada.

Capítulo I:

Problema de Investigación

1.1 Descripción de la Realidad Problemática

En la actualidad debido a la globalización de los mercados y la economía, nace las Normas Internacional de Contabilidad con el objetivo de armonizar las contabilidades existentes de empresas internacionales, bajo ciertos estándares. La aplicación de la NIC 16, es de suma importancia, porque la partida de propiedades, planta y equipo es la parte importante de una empresa donde refleja las inversiones y las recuperaciones del mismo. La presente investigación tiene un propósito de determinar la relación que existe entre la aplicación NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo con la incidencia en la Toma de Decisiones de Financieras mediante la presentación de cifras razonables en el Estado de Situación Financiera. La toma de decisiones financiera guarda relación directamente con el éxito o fracaso de la gestión empresarial, para ello es de suma importancia que la información contenida en los Estados Financieros refleje la realidad de la empresa y además sean elaborados de acuerdo al marco normativo.

NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo, son Normas Internacionales de Contabilidad remitidos por la fundación de Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS), a través de la Resolución de Consejo Normativo de Contabilidad N° 063-2016-EF/30. NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo, es una de las partidas que representa un gran porcentaje dentro de la estructura de los activos de la empresa. Esta partida es elemental en muchas entidades que desarrollan algunas actividades empresariales de proceso productivo, comerciales o de servicio, es decir son aquellos bienes que la entidad posee para su uso en la producción o para fines administrativos.

Cuando un activo es utilizado en la generación de ingresos, este sufre un desgaste normal durante su vida útil, el cual se le denomina depreciación de acuerdo a la NIC 16, el ingreso generado por el uso del activo tiene como consecuencia el desgaste del bien el cual nos permite reconocer un determinado ingreso para efectos tributarios como gasto deducible de acuerdo al artículo 37 del Impuesto a la Renta.

Cuando realizamos el análisis para el reconocimiento del elemento de propiedades, planta y equipo de menor cuantía como por ejemplo herramientas moldes etc., podemos tener la duda si califica como un activo o quizás contabilizarlo directamente a resultados, ello depende básicamente de los criterios y juicios reafirmados en las políticas contables de la entidad.

El objetivo de la NIC 16 es prescribir el tratamiento contable de propiedades, planta y equipo, de forma que los usuarios de los estados financieros puedan conocer la información acerca de la inversión que la entidad tiene en sus propiedades, planta y equipo, así como los cambios que se hayan producido en dicha inversión. NIC 16, debe ser aplicada en la contabilización de los elementos de propiedades, planta y equipo, salvo cuando otra norma exija o permita un tratamiento contable diferente.

La NIC 16, establece que las definiciones para las propiedades, planta y equipo las cuales deben contener necesariamente las siguientes características: bienes físicos, posee la entidad para su uso y se esperan usar durante más de un periodo. Al momento de registrar un elemento de propiedades, planta y equipo no solo basta cumplir con la definición que se precisa tenemos que tener en consideración el marco conceptual el cual menciona: Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

La norma prescribe el tratamiento del inmovilizado material de la empresa, con el fin de que los usuarios puedan conocer el monto de las inversiones efectuadas en este rubro durante un lapso de tiempo establecido. Esta información resulta imprescindible al momento de querer realizar una inversión en empresas que dan apertura para ser parte de su patrimonio o en su defecto para poder acceder a préstamos bancarios a corto o largo plazo para financiar operaciones inherentes a su actividad económica.

En nuestra actualidad, los retos para la gerencia financiera de todas las entidades es generar valor mediante el manejo eficiente de los recursos, considerando dos aspectos importantes como son: el dinero y la decisión; donde sin el dinero la empresa no sobrevivirá y sin las decisiones el dinero no sobrevivirá. Las tomas de decisiones financieras son muy importantes dentro de una organización, porque implica tomar diversas decisiones con respecto al estructura del capital con el único objetivo de aumentar el retorno de la inversión; la administración financiera es importante, porque se enfoca en las decisiones de inversión, decisiones de financiación y decisiones de dividendos mediante análisis e interpretación de los estados financieros.

En la industria empresarial en nuestra actualidad, se dice que las organizaciones empresariales tienen que ser rentables, solventes y competitivas, para lograr estos retos organizacionales se tiene que tener una buena administración, para administrar y coordinar las actividades del trabajo de modo que se realicen de manera eficiente y eficaz, aprovechando cada uno de los recursos que se tiene como los recursos humanos, materiales financieros y tecnológicos, para cumplir con los objetivos que se persiguen dentro de la organización empresarial. Los recursos financieros son de los más importantes dentro de una organización, por ello es necesario utilizar este recurso de una manera adecuada con el objetivo de

aprovecharlo de la mejor manera posible en las inversiones que se realizan en una organización empresarial.

La administración financiera es el área de la administración que se centra en decisiones de inversión, manejo de dinero, fuentes de financiamiento, administración de activos, control de costos y maximización de utilidades, abarcando aspectos importantes como son: La rentabilidad, es la capacidad de producir y generar un beneficio adicional sobre la inversión; Liquidez, es mantener un balance entre las inversiones de corto, mediano y largo plazo y la disponibilidad de recursos para cumplir con los compromisos financieros inmediatos de la organización; y control de riesgos, es todo aquello que tiene una probabilidad de ocurrir y por ende puede limitar y afectar el alcance de los objetivos financieros. El objetivo principal de las finanzas es ayudar a las organizaciones empresariales a realizar un correcto uso de su dinero, apoyándose en herramientas financieras para lograr una correcta optimización de los recursos, administrándolos y manteniendo un adecuado control de estos, para maximizar el valor de las organizaciones empresariales, manteniendo una adecuada salud financiera.

El análisis y la interpretación de la información financiera se debe considerar como un proceso que busca tener evidencias que apoyen la toma de decisiones en las empresas y mediante el cual el analista financiero puede conocer cómo se ha desarrollado una empresa. Los accionistas invierten en las empresas con la finalidad de obtener beneficios y la administración es responsable de que obtengan la mayor riqueza posible, por lo que constantemente se debe hacer un análisis para evaluar el desempeño y determinar si la organización va por el camino deseado o es necesario hacer ajustes. El análisis financiero es una herramienta que ayuda a la administración en la toma de decisiones necesarias para alcanzar las metas; además, proporciona elementos objetivos en los cuales se pueden apoyar las decisiones con el fin de no basarse en conjeturas o supuestos.

La empresa Alltronics Perú S.A.C., se encuentra ubicada en Jr. Crnl. Valer Sandoval Juan Nro. 583 Lima - Lima - Pueblo Libre, como actividad principal la comercialización de de automatización industrial, es una empresa creada en el año 2003 en la capital con una visión empresarial a corto y a largo plazo, con el respaldo de marcas exclusivas y el soporte técnico de profesionales al servicio de la industria. Con presencia a nivel nacional poniendo en vitrina artículos de alta calidad con la tecnología a la vanguardia ofreciendo soluciones integrales y adecuadas para su organización contribuyendo con sus metas a nivel productivo y comercial.

Alltronics Perú S.A.C., está comprometido a satisfacer las necesidades de nuestros clientes de manera segura y eficiente; mediante el mejoramiento continuo de sus procesos y calidad permanente de nuestros productos siendo nuestra mayor garantía la confianza y lealtad de nuestra distinguida clientela a través de los años ofreciéndoles producto que satisfacen las expectativas productivas y comerciales, con el objetivo de contribuir con sus metas comerciales y/o productivas.

Como visión de la empresa Alltronics Perú S.A.C., Ser una empresa líder en el rubro industrial, capaz de satisfacer las necesidades de nuestros clientes enfocándonos en la mejora continua de nuestros métodos y procedimientos; como misión de la empresa Alltronics Perú S.A.C., ofrecer a todos nuestros clientes productos de calidad y garantía con la finalidad de optimizar al máximo, el rendimiento y aprovechamiento de sus equipos y procesos. Como política de calidad de la empresa Alltronics Perú S.A.C., es el compromiso de satisfacer las necesidades de nuestros clientes de una manera segura y eficiente; mediante el mejoramiento continuo de sus procesos y la calidad permanente de nuestros productos.

La problemática de la empresa Alltronic Perú S.A.C., recae en la medición en el momento del reconocimiento de propiedades planta y equipos como también en el reconocimiento de la depreciación según la NIC16:

El tratamiento contable con referente a la medición en el momento del reconocimiento carece considerar los siguientes: su precio de adquisición incluidos los aranceles de importación como también los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio; y todo los costos indirectamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista de la gerencia.

El tratamiento contable de la depreciación es muy importante que se debe de considerar porque su determinación dependerá que los activos fijos reflejen su valor a determinada fecha, en ese contexto carece de prioridad la depreciación contable en relación a la depreciación tributaria de los cuales no permite ser medido en forma razonable el desgaste físico, la obsolescencia técnica o comercial

Para una correcta y favorable toma de decisiones conlleva realizar el tratamiento contable de este elemento estrictamente según la NIC 16, que en consecuencia será reflejada en la información financiera para su análisis sobre la rentabilidad del mismo y su posterior toma de decisión; resaltar que la toma de decisiones es importante dentro de una organización, ya que de esto depende la creación y maximización de valores mediante la decisión de inversión, decisión de financiación y decisiones de dividendos.

1.2 Planteamiento del Problema

1.2.1 Problema general.

¿De qué manera la aplicación de la NIC 16, propiedades, planta y equipo como norma internacional para la información contable y financiera mejora en la toma de decisiones financieras en la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018?

1.2.2 Problemas específicos.

¿De qué manera el reconocimiento y medición del costo de PPE en los estados financieros, mejora la administración financiera en la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018?

¿De qué manera la aplicación de la NIC 16, influye en las inversiones en PPE disminuyendo el riesgo de retorno del mismo en la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018?

¿De qué manera el tratamiento contable de la NIC 16, influye en el logro de objetivo de la toma de decisiones financiera de la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018?

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo general.

Determinar de qué manera la aplicación de la NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo, mediante procesos y técnicas contable, mejora la toma de decisiones financieras en la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018.

1.3.2 Objetivos específicos.

Determinar de qué manera el reconocimiento y medición del costo de PPE en los estados financieros, mejora la administración financiera en la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018.

Determinar de qué manera la aplicación de la NIC 16, influye en las inversiones en PPE disminuyendo el riesgo de retorno del mismo en la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018.

Determinar de qué manera el tratamiento contable de la NIC 16, influye en el logro de objetivo de la toma de decisiones financiera de la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018.

1.4 Justificación de la investigación

1.4.1 Justificación Teórica:

El propósito de esta investigación es el efecto que tiene la aplicación de la NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo en la formulación del Estado de Situación Financiera presentando de manera razonable y confiable las partidas, para que facilite el análisis de este rubro correspondiente para la acertada toma de decisiones en la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018.

Toda empresa inicia una actividad con el objetivo de crear valor a través de inversiones, mayormente las inversiones se dan en uno de los rubros más importantes como son los activos fijos, por ellos es fundamental entender y aplicar la NIC 16 de manera correcta con la finalidad de obtener una información financiera razonable que ayuda a tomar decisiones acertadas.

La aplicación correcta de la NIC16 Propiedades, planta y equipo; permitió a la empresa el correcto tratamiento contable en lo que se refiere específicamente en el reconocimiento inicial, y posterior de los activos fijos, de tal manera permitieron a los usuarios de la empresa tener la información real de sus inversiones en los activos fijos y la recuperación del mismo, tomando decisiones de inversión acertadas.

1.4.2 Justificación Práctica:

La presente investigación, nos da a conocer la relación directa que existe entre la aplicación correcta de la NIC 16, Propiedades, planta con la presentación razonable de partidas en el Estado de Situación Financiera que permita el análisis correcto para la toma de decisiones

de inversión de la empresa; permitiendo a los usuarios de la empresa tener conocimiento real de sus inversiones.

1.4.3 Justificación Metodológica:

La siguiente investigación busca el conocimiento amplio y la aplicación correcta de la Norma Internacional de Contabilidad, específicamente la NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo que contribuye con el análisis y estudio profundo para realizar el tratamiento contable de manera apropiada obteniendo como resultado la formulación correcta del estado de Situación Financiera para una acertada toma de decisiones financieras. El nivel de investigación es descriptivo tiene como objetivo indagar el alcance, reconocimiento, medición y método de depreciación; para un apropiado tratamiento contable del rubro importante como son los activos fijos de la empresa.

1.5 Limitaciones

Durante la presente investigación, considero que no hubo ningún tipo de dificultades en relación al desarrollo del presente trabajo de investigación, salvo limitación circunstancial del factor tiempo por la coyuntura sanitaria.

Capítulo II:

Marco Teórico

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales.

Morocho y Villalta (2013), *NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo en los Procesos Contables y Estados Financieros de la Empresa Constructora Covigon c.a.*, Tesis pregrado. Universidad Estatal de Milagro, Unidad académica y Comerciales de Ciencias Administrativas y Comerciales, Ecuador. La presente investigación tiene como objetivo principal que las empresas sean competitivas, en el momento oportuno, dando un cambio en los negocios y eliminar posibles barreras para la comparación de la información financiera, lo que a la larga será una ventaja para las empresas. La población de este proyecto se la ubica en la ciudad de Guayaquil al norte de la ciudad dentro de la compañía Constructora en el área contable específicamente ya que es la única sección que tiene conocimiento respecto a las nuevas disposiciones por parte de la superintendencia de compañías. El tipo de muestra a utilizar en la investigación es la No Probabilística porque se seleccionan los sujetos siguiendo un determinado criterio acerca del tema como en este caso personas que tengan conocimiento de las disposiciones de las Normas Internacionales de Contabilidad y que ya tienen o están en niveles superiores de educación con las que se relacionen directamente con cada innovación en el área contable. Para la investigación se utilizó las técnicas de Entrevista y Encuesta porque son las más apropiadas para una población finita. Se concluye que, la Empresa Constructora Covigon C.A., al adoptar la NIC 16 presentará sus Estados Financieros conforme a lo establecido por las normas para que exista una mayor transparencia, uniformidad y confiabilidad a la hora de tomar las decisiones. Toda empresa tiene que regirse por lo

establecido por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y la Superintendencia de Compañías, para evitar las confusiones que debilitan la utilidad de la información suministrada. La NIC 16 establece el tratamiento para la contabilización de las propiedades, planta y equipo. La misma sirve para que los usuarios de los Estados Financieros, puedan conocer la inversión que se ha hecho.

Becerra (2015), *Impacto de La Aplicación de la Nic 16 y Nic 36 y sus Efectos Contables En La Cooperativa Indígena Sac. Ltda. de la Ciudad de Ambato.*, tesis de pregrado. Universidad Católica del Ecuador Sede Ambato, cuyo objetivo fundamental de las normas internacionales de contabilidad consisten en establecer los procedimientos que las empresas comerciales, de cualquier índole que sean, puedan aplicar para asegurarse de que sus activos estén contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable, un activo estará contabilizado por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar del mismo a través de su utilización o de su venta, si este fuera el caso, el activo se presentaría como deteriorado, y la Norma exige que la entidad reconozca una pérdida por deterioro del valor de ese activo, además establecen la información que deben presentarse en los estados financieros y la forma en que esa información debe aparecer, en dichos estados. La población o universo lo constituyen en el presente caso los 30 funcionarios que laboran en la Cooperativa Indígena SAC LTDA., de la ciudad de Ambato. La muestra se define al tipo de muestreo probabilístico, es decir, el muestreo intencional, sobre la base en la experiencia y conocimiento científico de aplicar las Normas Internacionales de Contabilidad 16 y 36, desde esta realidad irrefutable, la muestra se identifica con las cinco personas que trabajan en el Departamento Financiero de la citada entidad cooperativista. Es decir, se establece una muestra totalmente probabilística, conformada por los 5 funcionarios del Departamento Financiero. Metodología empleada, es relevante el uso de tipos de

investigación, como la exploratoria y descriptiva, métodos como el científico; inductivo y deductivo, entre otros, son importantes también las técnicas de la observación la entrevista, consideradas como instrumentos básicos de recolección de datos. Se concluye que, de la investigación de campo realizada, se demuestra que en los procesos contables se aplica las Normas Internacionales de Contabilidad 16 y 36, pero no lo hacen de manera adecuada, es decir, sin considerar la concepción cualitativa. De la evaluación efectuada a los estados financieros, se determina falencias en la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad, por lo que los valores respectivos no son razonables. El procedimiento de aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad, en los estados financieros, no incide para alcanzar una correcta información financiera.

Llano (2015), *Impacto Financiero en la Implementación de la NIC 16 Propiedad Planta y Equipo para la Compañía Busscar De Colombia S.A.S.*, tesis pregrado. Universidad Tecnológica de Pereira, cuyo objetivo es buscar la transparencia y el control de la información financiera de una compañía, las NIIF se basan mayormente en principio y no en reglas, incrementando el juicio profesional que deba utilizar la gerencia y el financiero de la entidad. La NIC 16 de Propiedad, Planta y Equipo busca fundamentalmente estandarizar el tratamiento de este componente de los estados financieros, a fin de que se pueda reconocer la información acerca de la inversión que realizan las empresas y los cambios que se producen en dicha inversión. Método de Investigación para el desarrollo del presente proyecto, los métodos de Investigación serán los siguientes: Investigación Documental: Se basa en la obtención de los datos que se encuentran registrados tanto en los informes financieros como en la base de datos de la contabilidad de la compañía; investigación de Campo: Se toman datos de los activos fijos de la empresa en compañía del Perito para determinar el valor comercial de cada uno de ellos y reconocer así el importe en libros final y el deterioro de los mismos. Dado que al realizar la

ejecución de los dos primeros objetivos y al concluir que el impacto financiero fue positivo, no se generan estrategias de disminución del impacto financiero, puesto que los Estados de Situación Financiera no se ven afectados de manera negativa. Se concluye que, la NIC 16, representan los activos tangibles y exige que un elemento de las propiedades planta y equipo debe ser reconocido como activo cuando sea probable que la empresa obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo, y el costo del activo para la empresa puede ser medido con suficiente fiabilidad. En la NIC 16 especifica que son activos tangibles controlados, construidos o en proceso de construcción, con la intención de emplearlos en forma permanente, para la producción o suministro de otros bienes y servicios, para arrendarlos o para usarlos en la administración de un ente económico, que no están destinados para la venta en el curso normal de los negocios y cuya vida útil sobrepasa el año de utilización.

Bada (2016), *Valor razonable, valor de revalorización y coste en la valoración de los inmuebles: evidencia empírica en el Reino Unido.*, tesis posgrado. Universidad Complutense de Madrid. Cuyo objetivo es lo siguiente El objetivo concreto de nuestra investigación es analizar el impacto cuantitativo en la información de los estados financieros de la valoración a valor razonable/valor de revalorización/coste en las propiedades inmobiliarias en Reino Unido, teniendo en cuenta la coyuntura económica de cada momento. La población está compuesta por las 22 empresas cotizadas en el FTSE 100 que recogen en sus balances la partida inversiones inmobiliarias, y que constituyen un 22% del total del universo. Sobre una muestra formada por 14 empresas que, dentro del FTSE 100, valoran sus inversiones inmobiliarias a valor razonable, tratamos de verificar las hipótesis de nuestro estudio que, de una forma resumida afirman que, dentro de los años de expansión, la repercusión de los tres modelos sobre las cifras del patrimonio neto y los resultados de la empresa es significativamente diferente, en épocas de recesión el resultado es aleatorio, y en épocas de depresión y recuperación son iguales. Con los

datos referentes a los movimientos al alza o a la baja que experimenta el valor razonable de sus inversiones inmobiliarias, así como los valores del patrimonio neto y del resultado, hemos confeccionado tres escenarios correspondientes a cada uno de los tres modelos de valoración, en base a los cuales se ha realizado todo el estudio estadístico y los contrastes de hipótesis posteriores. Los resultados obtenidos en el estudio empírico nos permiten formular las siguientes conclusiones. En primer lugar, hemos hallado la evidencia empírica necesaria para afirmar que las distintas fases del ciclo económico por las que atraviesa la economía tienen un impacto directo sobre las cifras de patrimonio neto y resultado y, por tanto, en las diferencias cuantitativas que se derivan de la aplicación de cada uno de los tres modelos analizados. En segundo lugar, nuestro estudio empírico ha demostrado que, salvando la aleatoriedad existente en periodos de recesión, la incidencia cuantitativa en los estados financieros derivada de la utilización de los diferentes modelos de valoración únicamente difiere en años de expansión. Se concluye que, a través del estudio de los estados financieros de los grupos cotizados en mercados regulados de primeras potencias a nivel mundial, hemos comprobado que, con ciertas excepciones, la mayoría de las empresas se decantan por valorar sus inmuebles, tanto los clasificados como inmovilizados materiales como los clasificados como inversiones inmobiliarias, utilizando como único modelo de valoración el modelo del coste.

Gallardo (2013), *Información financiera como herramienta esencial en la toma de decisiones para el desarrollo de la empresa Importadora y Distribuidora de Calzado “Juanfer” de la ciudad de Latacunga en la provincia de Cotopaxi*. Tesis pregrado, en la universidad Técnica de Cotopaxi. En el presente de trabajo de investigación tiene como objetivo realizar un análisis a la información financiera de la Empresa Importadora y Distribuidora de Calzado “Juanfer” correspondiente al periodo 2009 – 2011, que sirva como herramienta administrativa – financiera para la adecuada toma de decisiones. El tipo de

Investigación que se aplicó fue de campo, misma que se desarrolló en el lugar donde se produjeron los acontecimientos, teniendo un contacto directo con la realidad de la empresa, documental donde se estudiaron los libros contables, exploratoria que se utilizó a través de la elaboración de una entrevista estructurada al gerente, contador, auxiliar contable, jefe de comercialización y proveedores, así como una encuesta a clientes; y descriptiva en lo que se empleó una ficha de evaluación, en la que se describieron las fórmulas de las razones financieras; estos datos fueron suministrados por el contador de la entidad. Para el desarrollo del análisis interno de la empresa se realizó entrevista las mismas que se aplicaron a la totalidad de la población que asciende a 2 empleados en el área directiva y 2 en el área contable, utilizando como técnicas para la recolección de datos 4 entrevistas estructuradas y la ficha de campo. La investigación descriptiva se empleó una ficha de evaluación, en la que se describieron las fórmulas de las razones financieras; estos datos fueron suministrados por el gerente, contador y auxiliar contable de la entidad que permitieron identificar el estado actual de la empresa e interpretar la información obtenida. Se consideró un muestreo aleatorio de clientes para lo cual se tomó el monto y las fechas de crédito, y son los clientes más frecuentes de con los que trabaja la empresa. Se concluye, que actualmente la empresa no cuenta con una información financiera que respalda la toma de decisiones por parte de los directivos de la empresa se lo hace a través del comportamiento del mercado y la intuición del gerente, por lo que existe un pleno conocimiento de la necesidad de la entidad por disponer de una información financiera, a través de una herramienta técnica como es el informe financiero que permita conocer cuál es la situación económica, siendo la misma útil para la adecuada toma de decisiones.

2.1.2 Nacionales.

Camacho y Salazar (2017). *Efecto de la Aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 16 Propiedades, Planta y Equipo en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Resultados de la Empresa Servicios Generales Cerro Negro E.I.R.L., año 2016*. Tesis Pregrado, Universidad Privada del Norte, Lima -Perú. El presente trabajo de investigación se dio a conocer cuáles fueron las causas que dieron origen al surgimiento de un modelo que incluya normatividad contable estandarizada de carácter internacional, de igual manera se explicó cuál fue el factor principal de que las empresas no lleven su contabilidad basada en normas internacionales de contabilidad; finalmente se diagnosticó que el llevado de la contabilidad se realizaba preponderantemente basado en normas tributarias con el único fin de suministrar información para la presentación de las declaraciones y posterior pago de impuestos. Siendo así, que surgió la pregunta ¿cuál es el efecto de aplicar una norma internacional de contabilidad a la partida más significativa de los estados financieros de la empresa?, por lo que el objetivo general fue determinar cuál es el efecto de la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 16 Propiedades, Planta y Equipo, en el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados de la empresa de Servicios Generales Cerro Negro E.I.R.L. Cajamarca, año 2016. Población; Todos los estados financieros de la empresa Servicios Generales Cerro Negro al año 2016. Muestra; Estado de situación financiera y estado de resultados de la empresa Servicios Generales Cerro Negro al año 2016. El tipo de diseño de investigación es no experimental – transversal – descriptiva; no experimental, debido a que durante el desarrollo de la investigación no se modificó de forma intencional la variable independiente para ver su efecto sobre la otra variable, las variables fueron estudiadas tal como se dieron, en su contexto natural para analizarse, posteriormente. Técnicas, instrumentos y procedimientos de recolección de datos: Análisis Documentario. Es la operación que consiste en seleccionar las ideas relevantes de un documento que contenga un análisis interno, a fin de expresar su descripción del contenido. El instrumento que se utilizó fue la ficha de análisis

documental, que es el análisis de los contenidos de las fuentes documentales mediante una operación intelectual que consiste en extraer de un documento los elementos de información más significativos desde la perspectiva del investigador. Se concluye que, la empresa reconoció inicialmente de manera correcta todos los bienes de Propiedades, Planta y Equipo, puesto que todos estos califican para ser reconocidos como tales, debido a que cumplen con: (a) Probabilidad de obtener beneficios económicos futuros; y, (b) Su costo pueda ser medido con fiabilidad, puesto que no se desconoció ningún elemento reconocido inicialmente como propiedades, planta y equipo no afecto a los estados financieros. Luego de aplicada la NIC 16 el método de depreciación cambio, pues todos los elementos de la partida Propiedades Planta y Equipo, se venían depreciando bajo el método de línea recta, el cual no reflejaba fielmente el patrón esperado por el cual los beneficios económicos son consumidos por la empresa.

Zúñiga (2018), *Implicancias Financieras de la Aplicación del Método de Depreciación de Línea Recta, Según La NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo en una Empresa de Transportes Tipo S.A.C, Arequipa 2016*. Tesis Pregrado. Universidad Católica de Santa María, El objetivo de la investigación está centrado en identificar la importancia en la determinación de las implicancias financieras por la aplicación del método de depreciación de línea recta, prevista en la Norma Internacional de Contabilidad N°16 Propiedad, Planta y Equipo en una empresa de transportes tipo SAC. La hipótesis sostiene que es probable que en la empresa de transportes en estudio la aplicación del método de línea directa según la NIC N°16 Propiedad Planta y Equipo tenga las siguientes implicancias financieras: los estados financieros arrojen cifras negativas y que el acceso al apalancamiento financiero sea denegado. Para el desarrollo de la tesis, se utilizó un cuestionario, que fue aplicado a los representantes y al personal del área contable de la empresa de transportes tipo SAC de Arequipa. La población del proyecto de investigación está compuesta por parte de los trabajadores de la empresa, en número de 15

encuestados, que respondieron a 23 preguntas. Los principales resultados son 1.- Según la encuesta aplicada, tenemos que el 93% consideran que en la actualidad la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad en nuestro país está alcanzando el objetivo de reflejar de manera más razonable la información financiera. 2.- El segundo resultado obtenido es que el 87% de la población encuestada conoce la diferencia entre la depreciación tributaria y financiera; a pesar de este conocimiento se está aplicando de manera incorrecta el método de depreciación de línea recta para los activos fijos, ya que está influyendo de manera significativa en los resultados financieros de la empresa. 4.- La población encuestada coincide en un 60% que el método de depreciación adecuado para el control de los activos fijos es el de unidades de producción (km recorridos). 5.- Como resultado final e importante podemos observar que un 80% de la población encuestada coincide que es muy escasa la capacitación del personal contable sobre la NIC N°16 Propiedad Planta y Equipo, motivo por el cual no se pudo implementar el método de depreciación correcto para el control de activos fijos. Se concluye que: En la presente investigación en la empresa de transportes de tipo SAC se ha podido determinar que la hipótesis planteada inicialmente, ha sido comprobada en su totalidad, debido a que el personal conoce de manera general: la NIC N°16 Propiedad, Planta y Equipo, los métodos de depreciación de activos fijos y el concepto de valor residual; a pesar de ello, la empresa viene aplicando el método de depreciación de línea recta, hecho que no permite obtener resultados financieros reales, menos saber el deterioro de los activos fijos. Del análisis la aplicación de los tipos de depreciación de activos mediante el uso de las Normas Internacionales de Contabilidad en la empresa de transportes se concluye que, uno de los factores limitantes de la implementación de las Normas Internacionales de Contabilidad es la escasa capacitación del recurso humano encargado del control de activos fijos, situación que atenta contra la Resolución del Consejo Normativo de Contabilidad N° 013-98EF/93.01 que

dispone la necesidad de que el personal contable encargado de la preparación y presentación de la información financiera debe estar en continua capacitación.

Apaza (2017), *Análisis de la Aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad N° 16 y su Influencia en la Gestión Empresarial de la Empresa de Generación Eléctrica San Gabán S.A.*, Tesis Pregrado. Universidad Nacional del Altiplano, Puno – Perú. El objetivo del presente trabajo es busca de la transparencia y el control de la información financiera de las empresas, las NIIF se basan mayormente en principio y no en reglas contables para la correcta interpretación y registro de las partidas contables a nivel mundial, incrementando el juicio profesional del contador público que deba utilizarlo para remitir la información respectiva a la gerencia y partes relacionadas y vinculadas de la entidad. El objetivo específico, fue “Analizar los efectos de la aplicación de la NIC 16 en los activos fijos y su incidencia en la información financiera de la E.G.E. San Gabán S.A.” el mismo que para desarrollar este objetivo, se revisaron toda la información contable de los activos fijos de la empresa, para encontrar algunas diferencias en la medición de dichos activos, y así ver la variación que se realizó a la información financiera en los dos periodos analizados. Población, para la realización del presente trabajo de investigación se tomó como referencia a todo el ámbito de la E.G.E San Gabán S.A.; tanto en su Sede Administrativa de Bellavista, en la Central Térmica de Taparachi, en la Sede principal de la Villa de Residentes (Sector Chuani – San Gabán) y en la Central Hidroeléctrica de San Gabán II (San Gabán – Ollachea – Ayapata, Provincia de Carabaya, Departamento de Puno), y que consta con trabajadores, distribuidos en las 3 sedes. Muestra por lo que amerita el presente trabajo de investigación, se realizó un “muestreo de consulta”, el cálculo de la muestra se realizó a través de un Muestreo Probabilístico – Muestreo Sistemático, al utilizar la fórmula para calcular la muestra, se obtuvo el tamaño de muestra de 36 trabajadores, los cuales se eligieron sistemáticamente de las 3 sedes de la empresa para realizar

las consultas del caso para saber en qué medida se usan correctamente los activos fijos. Este capítulo tiene como propósito fundamental analizar los diversos problemas de la investigación, se expone los resultados de la investigación como producto de la aplicación de métodos y técnicas mencionadas previamente, para validar o rechazar las hipótesis asumidas en el proyecto de investigación, se incluye cuadros, gráficos estadísticos y el análisis crítico de la validez de fiabilidad de los resultados. Al término del desarrollo del presente trabajo hemos arribado a las siguientes conclusiones: El efecto de la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 16 en las propiedades, plantas y equipos de la empresa de Generación Eléctrica San Gabán S.A., fue muy importante para ver en qué situación se encontraba la empresa en la aplicación de las Normas Internacionales. Se afirmó que los bienes de las propiedades, plantas y equipos de la empresa no son medidos y presentados según los parámetros de la Norma Internacional de Contabilidad 16 y generan una incongruencia en la información financiera, como lo muestran los cuadros 04 al 23, y por tal motivo se creó una variación en la información financiera de la empresa por un monto de 520,366.86, esta variación fue importante e influyó directamente en la información financiera de las notas a los estados financieros de Inmueble, Maquinaria y Equipo (Cuadros 05 y 15), de los periodos 2014 – 2015. (Referencia Objetivo Especifico 1).

Zanabria (2016). *La Información Financiera en la Toma de Decisiones de las Empresas Constructoras de la Ciudad de Huaraz en el año 2015*. Tesis pregrado, en la universidad Católica los Ángeles de Chimbote. El presente trabajo de investigación “La Información Financiera en la Toma de Decisiones de las Empresas Constructoras de la Ciudad de Huaraz en el año 2015”, tuvo como objetivo general, determinar de qué manera la información financiera influye en la toma de decisiones de las Empresas Constructoras de la ciudad de Huaraz. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra

poblacional de 15 empresas constructoras, a quienes se les aplicó un cuestionario de 13 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a la Empresa Constructora, los empresarios encuestados manifestaron que el 67% crearon sus empresas después del 2010, el 59% tienen estudios superiores universitarios, así mismo en lo Respecto a la información financiera, vemos que el 100% de los encuestados no cuenta con un contador interno en su empresa, el 75% de los encuestados manifestó que el contador no participa de la toma de decisiones de la empresa, el 75% nunca realizan el análisis financiero de su empresa, y el 100% de los encuestados manifestó que no tiene ningún sistema contable personalizado. Población, Constituida por 123 empresas en la ciudad de Huaraz, las mismas que cumplen los requisitos de ser Empresas dedicadas al rubro de la construcción. Constituida por 12 empresas constructora. Muestra, el criterio de selección ha estado en función de la voluntad y disponibilidad de proporcionar información por parte de los representantes y/o gerentes de dichas empresas. Metodología, El estudio fue de tipo cuantitativo dado que para el procesamiento de los datos se utilizó la matemática y la estadística y el nivel de la investigación fue descriptivo. Las investigaciones cuantitativas se llevan a cabo mediante la recolección de datos, el procesamiento de ellos por medio de procedimientos estadísticos instrumentos de medición. El nivel de estudio será descriptivo debido a que se realizará un estudio de características, cualidades y atributos del tema de investigación. Según los resultados obtenidos a través de la investigación realizada se concluye que el 66% den los encuestados opinó que la información financiera es muy importante en su empresa, sin embargo, el 100 % de las empresas no cuenta con un sistema contable que les brinde información financiera oportuna. Este trabajo concluye que, según los resultados obtenidos a través de la investigación realizada se concluye que el 66% den los encuestados opinó que la información financiera es muy importante en su empresa, sin embargo, el 100 % de las empresas no cuenta con un sistema contable que les brinde información financiera oportuna, así mismo, el 75 % nunca realizan el

análisis de la información financiera, ni lo toman en cuenta antes de realizar una inversión, ya que la información financiera para el 92 % de los empresarios encuestados es meramente para fines tributarios.

Ruiz (2018). *Toma de decisión financiera y de inversión rentable de la Empresa Comercial Importadora Madre Selva S.A.C, Periodo 2017*. Tesis pregrado, en la Universidad Católica los Ángeles Chimbote. La presente investigación tiene como objetivo relacionar las inversiones y la economía de opción; a tales efectos la metodología aplicada fue la revisión documental, partiendo de las premisas expuestas por autores, como: Aranaga (2010), Homes (2008), Pérez (2008), Ibarra (2006), entre otros. Como resultado, la investigadora obtuvo las siguientes apreciaciones: las inversiones son fundamentales para la dinamización de la economía, creación de nuevas fuentes de empleo e inclusive la obtención de mayores recursos públicos a través de la vía de la recaudación. Por ello, es necesario realizar exhaustivos estudios antes de tomar la decisión de arriesgar el capital. La primera etapa es la generación de ideas y estudios preliminares, se apoya en el análisis de los problemas que podrían generarse, las motivaciones y propósitos que respaldan la meta que se desea conseguir y un pronóstico de las restricciones, exigencias y disponibilidad de datos, además del importe aproximado de la inversión, dimensión del mercado, competencia y disposiciones legales. La población estuvo conformada por el Gerente y el acervo documental del año 2016 y 2017, es decir, todo el acervo documental de la empresa Comercial Importadora Madre Selva S.A.C que contenga información acerca la rentabilidad de la empresa, para ello se utilizará la técnica de análisis documental y como instrumento un cuestionario, que permitirá el desarrollo de la investigación. La muestra estuvo constituida por el gerente y el acervo documental del año 2016 y 2017, es decir, todo el acervo documental de la empresa Comercial Importadora Madre Selva S.A.C que contenga información acerca la rentabilidad de la empresa, para ello se

utilizará la técnica de análisis documentario y como instrumento una lista de cotejo, que permitirá el desarrollo de la investigación. La investigación fue de tipo no experimental, porque se estudió a las variables en estudio tal y como se presenta en la realidad observable de la empresa Comercial Importadora Madre Selva S.A.C. La investigación tuvo un diseño de tipo Descriptiva y Correlacional, debido a que se describirá ambas variables, para luego establecer el efecto que tiene la toma de decisiones financieras en la rentabilidad de la empresa Comercial Importadora Madre Selva S.A.C. Se concluye que, los procesos de la toma de decisiones de la empresa comercial importadora madre selva S.A.C no son eficientes, causando una relación negativa en la rentabilidad de la empresa. Existen deficiencias financieras por parte la empresa siendo esto más observable al momento de elegir por una fuente de financiamiento sin evaluar las opciones de financiamiento en la cual no analizan los costos, la disponibilidad y todos los componentes que sean necesario para que finalmente se prefiera un tipo de financiamiento adecuado a como la empresa necesita, contribuyendo con el crecimiento de la empresa y cumpliendo con los objetivos y metas, que hace que el resultado de las utilidades reduzca.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 NIC 16 Propiedades, Planta y Equipos.

2.2.1.1 Definición.

La NIC 16 Propiedades, planta y equipos tiene diferentes conceptualizaciones, para, Tanaka (2016). La NIC 16 establece los bases y los criterios que deben seguirse en la revelación de los fundamentos de valuación usados para determinar el valor bruto en libros, métodos de depreciación usados, etc. Asimismo, este pronunciamiento comprende explicaciones y concepto sobre de la identificación de la propiedad, planta y equipo, los

componentes de su costo, los activos fijos construidos por la entidad sobre consideraciones no monetarias, reparaciones y mejoras, y otros. (p.32)

La NIC 16 es indicar el tratamiento contable de la PPE, a fin de que los usuarios de los estados financieros puedan diferenciar las inversiones de una entidad en su PPE y los cambios de dicha inversión. Para presentar información relevante y fiel sobre la PPE de una entidad, de acuerdo con las NIIF y la NIIF para las PYMES, se requiere generalmente de juicio profesional y estimaciones. (IFRS, 2014, p. 4)

Effio (2017), menciona que: La norma contable que regula el tratamiento de los inmuebles, maquinaria y equipo es la NIC 16. En efecto, el objetivo de esta norma es prescribir el tratamiento contable de los bienes que califiquen como parte del rubro “inmuebles, maquinaria y equipo”, de forma que los usuarios de los Estados Financieros puedan conocer la información acerca de la inversión que la entidad tiene en este rubro, así como los cambios que se hayan producido en dicha inversión. Los principales problemas que presenta el reconocimiento contable de inmueble, maquinaria y equipo son la contabilización de los activos, la determinación de su importe en libros y los cargos por depreciación y pérdidas por deterioro que deben reconocerse con relación a los mismos. (p.6).

2.2.1.2 Objetivos.

El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de propiedades, planta y equipo, de forma que los usuarios de los estados financieros puedan conocer la información acerca de la inversión que la entidad tiene en sus propiedades, planta y equipo, así como los cambios que se hayan producido en dicha inversión. Los principales problemas que

presenta el reconocimiento contable de propiedades, planta y equipo son la contabilización de los activos, la determinación de su importe en libros y los cargos por depreciación y pérdidas por deterioro que deben reconocerse con relación a los mismos. (Abanto, 2013, p.149).

El objetivo de esta norma es establecer el tratamiento contable del inmovilizado material. Los principales problemas que presenta la contabilización del inmovilizado material son el momento de activación de las adquisiciones, la determinación del importe en libros y los cargos por la amortización del mismo, que deben ser llevados a los resultados. Esta norma exige que un elemento correspondiente al inmovilizado material sea reconocido como un activo cuando satisfaga los criterios de definición y reconocimiento de activos contenidos en el marco conceptual para la preparación y presentación de los estados financieros. (Mendoza y Ortiz, 2016, p.526).

2.2.1.3 Alcance.

De manera general, la NIC 16 debe ser aplicada para la contabilización de los elementos que califiquen dentro del rubro Inmuebles, maquinaria y equipo, salvo cuando otra Norma exija o permita un tratamiento contable diferente. Sin perjuicio de lo anterior, la NIC 16 no será de aplicación a: a) Los Inmuebles, maquinaria y equipo clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas; b) los activos biológicos relacionados con la actividad agrícola (véase la NIC 41 Agricultura); c) el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación (véase la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales), o d) las inversiones en derechos mineros, exploración y extracción

de minerales, petróleo, gas natural y otros recursos no renovables similares. (Effio, 2017, p.7).

Esta norma debe ser aplicada en la contabilización de los elementos componentes del inmovilizado material, salvo cuando otra norma internacional de contabilidad exija o permita otro tratamiento contable diferente. Esta norma no es de aplicación a los siguientes activos: a). Activos biológicos relacionados con la actividad agrícola. b). Inversiones en derechos mineros, exploración y extracción de minerales, petróleo, gas natural u otros recursos no renovables similares. (Mendoza y Ortiz, 2016, p.526).

2.2.1.4 Reconocimiento.

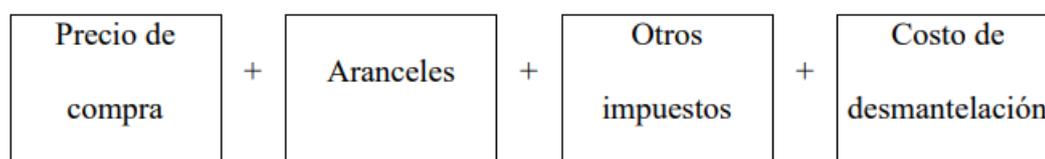
Para determinar si reconocer o no una partida de propiedades, planta o equipo. Por consiguiente, la entidad reconocerá el costo de un elemento de propiedades, planta y equipo como un activo si, y solo si: (a) es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros asociados con el elemento, y (b) el costo del elemento puede medirse con fiabilidad. Partidas tales como las piezas de repuesto, equipo de reserva y el equipo auxiliar se reconocerán de acuerdo con esta sección cuando cumplan con la definición de propiedades, planta y equipo. En otro caso, estos elementos se clasificarán como inventarios. Ciertos componentes de algunos elementos de propiedades, planta y equipo pueden requerir su reemplazo a intervalos regulares (por ejemplo, el techo de un edificio). Una entidad añadirá el costo de reemplazar componentes de tales elementos al importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo cuando se incurra en ese costo, si se espera que el componente reemplazado vaya a proporcionar beneficios futuros adicionales a la entidad. El importe en libros de estos componentes sustituidos se dará de baja en cuentas de acuerdo con los párrafos 17.27 a 17.30,

independientemente de si los elementos sustituidos han sido depreciados por separado o no. Si no fuera practicable para la entidad determinar el importe en libros del elemento sustituido, podrá utilizar el costo de la sustitución como indicativo de cuál era el costo del elemento sustituido en el momento en el que fue adquirido o construido. El párrafo 17.16 establece que, si los principales componentes de un elemento de propiedades, planta y equipo tienen patrones significativamente diferentes de consumo de beneficios económicos, una entidad distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará estos componentes por separado a lo largo de su vida útil. (IFRS, 2014, p.102)

2.2.1.5 Medición inicial.

Un elemento de propiedades planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se medirá por su costo El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende: a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio. b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. c) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo. (Abanto, 2013, p. 156)

Los activos de PP&E se reconocen inicialmente al costo, el cual incluye los siguientes componentes: a). El precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación, los impuestos no recuperables, deduciendo los descuentos comerciales y rebajas; b). Los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo, en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar: costos de preparación, de emplazamiento, entrega y manipulación inicial, instalación y montaje, y c). La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro de la partida, así como la rehabilitación del lugar en el que asienta, etc. Para la estimación del costo el valor del desmantelamiento futuro se debe traer a valor presente y constituye una provisión para rehabilitación del activo. (Ortiz, 2018, p.153).

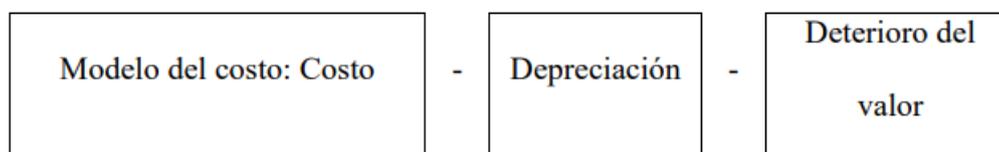


2.2.1.6 Medición posterior.

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en

libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa. Normalmente, el valor razonable de los terrenos y edificios se determinará a partir de la evidencia basada en el mercado mediante una tasación, realizada habitualmente por tasadores cualificados profesionalmente. El valor razonable de los elementos de planta y equipo será habitualmente su valor de mercado, determinado mediante una tasación. Cuando no exista evidencia de un valor de mercado, como consecuencia de la naturaleza específica del elemento de propiedades, planta y equipo y porque el elemento rara vez es vendido –salvo como parte de una unidad de negocio en funcionamiento–, la entidad podría tener que estimar el valor razonable a través de métodos que tengan en cuenta los ingresos del mismo o su costo de reposición una vez practicada la depreciación correspondiente. (Abanto, 2013, p. 163).

Posteriormente, en sucesivos ESF, los activos de PP&E se pueden reconocer: a. Por el modelo del costo, es decir, costo menos depreciación acumulada, menos deterioro, y b. Por el modelo de revaluación, es decir, costo más revaluación, menos depreciación acumulada, menos deterioro. Los inventarios con vida útil mayor a un año se pueden considerar PP&E y se deprecian de acuerdo con su vida útil, por ejemplo, las herramientas. (Ortiz, 2018, p.155).



2.2.1.7 Depreciación.

Se depreciará de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento. Una entidad distribuirá el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y depreciará de forma separada cada una de estas partes. Por ejemplo, podría ser adecuado depreciar por separado la estructura y los motores de un avión, tanto si se tiene en propiedad como si se tiene en arrendamiento financiero. De forma análoga, si una entidad adquiere propiedades, planta y equipo sujeto a un arrendamiento operativo en el que es el arrendador, puede ser adecuado depreciar por separado los importes reflejados en el costo de esa partida que sea atribuibles a las condiciones favorables o desfavorables del arrendamiento con respecto a las condiciones de mercado. Una parte significativa de un elemento de propiedades, planta y equipo puede tener una vida útil y un método de depreciación que coincidan con la vida y el método utilizados para otra parte significativa del mismo elemento. En tal caso, ambas partes podrían agruparse para determinar el cargo por depreciación. En la medida que la entidad deprecie de forma separada algunas partes de un elemento de propiedades, planta y equipo, también depreciará de forma separada el resto del elemento. El resto estará integrado por las partes del elemento que individualmente no sean significativas. Si la entidad tiene diversas expectativas para cada una de esas partes, podría ser necesario emplear técnicas de aproximación para depreciar el resto, de forma que represente fielmente el patrón de consumo o la vida útil de sus componentes, o ambos. La entidad podrá elegir por depreciar de forma separada las partes que compongan un elemento y no tengan un costo significativo con relación al costo total de este. El cargo por depreciación de cada

periodo se reconocerá en el resultado del periodo, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo. (Abanto, 2013, p. 169)

2.2.1.8 Método de depreciación.

El método de depreciación utilizado reflejara el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo. El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8. Pueden utilizarse diversos métodos de depreciación para distribuir el importe depreciable de un activo de forma sistemática a lo largo de su vida útil. Entre los mismos se incluyen el método lineal, el método de depreciación decreciente y el método de las unidades de producción. La depreciación lineal dará lugar a un cargo constante a lo largo de la vida útil del activo, siempre que su valor residual no cambie. El método de depreciación decreciente en función del saldo del elemento dará lugar a un cargo que irá disminuyendo a lo largo de su vida útil. El método de las unidades de producción dará lugar a un cargo basado en la utilización o producción esperada. La entidad elegirá el método que más lealmente refleje el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo. Dicho método se aplicará uniformemente en todos los periodos, a menos que se haya producido un cambio en el patrón esperado de consumo de dichos beneficios económicos futuros. (Abanto, 2013, p. 173)

Para estimar la depreciación de los activos fijos depreciables se pueden utilizar diferentes métodos, algunos de los cuales se consideran métodos de depreciación acelerada. Entre los más utilizados, tenemos: a). Método de línea recta b). Método de la suma de los dígitos de los años c). Método de reducción de saldos d). Método de la tasa doble e). Método basado en actividad. El método de línea recta es un método de depreciación utilizado como el estándar de comparación para la mayoría de los demás métodos. Obtiene su nombre del hecho de que el valor en libros se reduce linealmente en el tiempo, puesto que la tasa de depreciación es la misma cada año. En este método, la depreciación se estima en función del tiempo y no del uso. Cuando la obsolescencia progresiva es la causa principal de una vida de servicio limitada, la disminución de la utilidad puede ser constante de un periodo a otro. En este caso, el método de línea recta es el más apropiado. Método de la suma de los dígitos de los años da lugar a un cargo decreciente por depreciación basado en una fracción decreciente del costo depreciable (el costo original menos el valor de salvamento). Con cada fracción se usa la suma de los años como denominador, mientras que el número de años de vida estimada que se resta al principiar el año viene a ser el numerador. Con este método, el numerador disminuye año tras año, aunque el denominador permanece constante. Al terminar la vida útil del activo, el saldo debe ser igual al valor de salvamento, en caso de que se haya considerado alguno; en caso contrario, el saldo será cero. Este es un método de depreciación acelerada que busca determinar una mayor alícuota de depreciación en los primeros años de vida útil. Método de reducción de saldos, este método se basa en la aplicación de una tasa fija durante los años de vida útil, sobre el valor a depreciar del activo. Este es otro método que permite la depreciación acelerada. Para su implementación, exige necesariamente la utilización de un valor de salvamento, de lo contrario, en el primer año se depreciaría el 100 % del activo, por lo que el método

perdería validez. Método de la tasa doble o del doble saldo de depreciación Este es otro método de depreciación acelerada y consiste en aplicar al valor a depreciar una tasa equivalente al doble de la que se le aplicaría si el activo se deprecia en línea recta. El método se aplica a los activos que tengan una vida útil superior a cinco años. Este método no tiene en cuenta el valor estimado de recuperación en la determinación de la tasa de depreciación ni en el cómputo de la depreciación periódica. Sin embargo, un activo no se puede depreciar más allá del valor de salvamento estimado. Bajo este método, el gasto por depreciación es más alto en el primer año y va disminuyendo con cada año que pasa. Método de depreciación basado en la actividad, el método basado en la actividad (método de cargo variable) presupone que la depreciación está en función del uso o de la productividad y no del paso del tiempo. La vida del activo se considera en términos de su rendimiento (unidades que produce) o del número de horas que trabaja. Para algunos activos como máquinas, equipos y vehículos, su vida útil está estrechamente relacionada con la capacidad de producción, la cual se expresa en horas de trabajo, kilómetros recorridos, unidades producidas, etc. Para estos activos se utiliza este método de depreciación, que consiste en calcular el monto de depreciación periódica de acuerdo con el volumen de actividad alcanzada. Para calcular la depreciación utilizando este método se calcula una tasa de depreciación en función de la actividad, que puede ser las horas trabajadas, las unidades producidas, los kilómetros recorridos, etc. (Mendoza y Ortiz, 2016, p.458).

2.2.1.8 Deterioro del valor.

Al evaluar si existe algún indicio de que pueda haberse deteriorado el valor de un activo, una entidad considerará como mínimo los siguientes indicios: 1. Existen indicios observables de que el valor del activo ha disminuido durante el periodo,

significativamente más de lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal. 2. Existe evidencia de la obsolescencia o deterioro físico de un activo. 3. Durante el período ha habido, o va a haber en el futuro inmediato, cambios significativos referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado con incidencia adversa para la entidad. 4. Durante el período las tasas de interés del mercado han sufrido incrementos que pueden afectar la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso del activo; 5. Durante el período han tenido lugar o se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos en la manera como se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente a la entidad, y 6. Se dispone de evidencia procedente de informes internos que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, menor de lo esperado. (Ortiz, 2018, p.164).

2.2.1.9 Vida útil del activo.

La vida útil es el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad. O también, el número de unidades de producción que una entidad espera obtener del activo. Para determinar la vida útil de un activo se deben considerar los siguientes factores: 1. La utilización prevista del activo en referencia con el producto físico que se espere del mismo; 2. El desgaste físico esperado que dependerá de factores operativos tales como el número de turnos de trabajo, el programa de reparaciones y mantenimiento, etc.; 3. La obsolescencia técnica o comercial por cambios en la producción o en el mercado, y 4. Los límites legales o restricciones en el uso del activo, tales como fechas de caducidad en los contratos de arrendamiento relacionados. (Ortiz, 2018, p. 156).

2.2.1.10 Importe depreciable y periodo de depreciación.

Una entidad distribuirá el importe depreciable de un activo de forma sistemática a lo largo de su vida útil. Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, una entidad revisará sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable. La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesa cuando se da de baja en cuentas. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción. (IFRS, 2014, p.105).

2.2.1.11 Información que revelar de la NIC 16.

En los estados financieros se revelará, con respecto a cada una de las clases de propiedades, planta y equipo, la siguiente información: a) Las bases de medición utilizadas para determinar el importe en libros bruto; b) Los métodos de depreciación utilizados; c) Las vidas útiles o las tasas de depreciación utilizadas; d) El importe en libros bruto y la depreciación acumulada (junto con el importe acumulado de las pérdidas por deterioro

de valor), tanto al principio como al final de cada periodo; y e) Una conciliación entre los valores en libros al principio y al final del periodo, mostrando: i) Las adiciones; ii) Los activos clasificados como mantenidos para la venta o incluidos en un grupo de activos para su disposición que haya sido clasificado como mantenido para la venta, de acuerdo con la NIIF 5, así como otras disposiciones; iii) Las adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios; iv) Los incrementos o disminuciones, resultantes de las revaluaciones, de acuerdo con los párrafos 31, 39 y 40, así como las pérdidas por deterioro del valor reconocidas, o revertidas en otro resultado integral, en función de lo establecido en la NIC 36; v) Las pérdidas por deterioro del valor reconocidas en el resultado del periodo, aplicando la NIC 36; vi) Las pérdidas por deterioro de valor que hayan revertido, y hayan sido reconocidas en el resultado del periodo, aplicando la NIC 36; vii) La depreciación; viii) Las diferencias netas de cambio surgidas en la conversión de estados financiero desde la moneda funcional a una moneda de presentación diferente, incluyendo también las diferencias de conversión de un operación en el extranjero a la moneda de presentación de la entidad que informa. (Abanto, 2013, p. 180).

2.2.1.12 Valor residual.

Es el valor estimado que una entidad podría obtener actualmente por la disposición o venta del activo, después de estimar los costos de dicha disposición, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil. Una entidad distribuirá el importe depreciable de un activo de forma sistemática a lo largo de su vida útil. El valor a depreciar tiene en cuenta el valor residual esperado al final de la vida útil del activo. La depreciación de un activo comienza cuando está disponible para el uso y cesa cuando se da de baja en los

estados financieros. La depreciación no cesa cuando el activo está sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, no existe cargo por depreciación cuando no tenga lugar alguna actividad de producción. Factores como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo después de los estados financieros más recientes. Si esos factores están presentes y las expectativas cambian, se modifica el valor residual, el método de depreciación y/o la vida útil. Si los principales componentes de una partida de PP&E tienen patrones significativamente diferentes de consumo de beneficios económicos, una entidad distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes por separado a lo largo de su vida útil. Por ejemplo, en el caso de un avión, el fuselaje se puede depreciar a veinte años, el tren de aterrizaje a dos años y las turbinas a cinco años. Una entidad escogerá el método de depreciación que refleje el patrón con arreglo al cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo. Los métodos posibles de depreciación incluyen el método lineal (línea recta), el método de depreciación decreciente y los métodos basados en el uso, por ejemplo, por unidades producidas. El método de depreciación no debe ser elegido al azar. Debe ser el que mejor se ajuste a cada empresa. Además, podrá no coincidir con el método que se permite para fines fiscales. El método de depreciación se revisa por lo menos al final de cada año, y si hay cambios significativos en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros, se varía el método a fin de reflejar el nuevo patrón. Las mejoras en propiedades ajenas se consideran una PP&E y se deprecian de acuerdo con su vida útil. (Ortiz, 2018, p.160).

2.2.1.13 Modelo de revaluación.

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa. Normalmente, el valor razonable de los terrenos y edificios se determinará a partir de la evidencia basada en el mercado mediante una tasación, realizada habitualmente por tasadores cualificados profesionalmente. El valor razonable de los elementos de planta y equipo será habitualmente su valor de mercado, determinado mediante una tasación. Cuando no exista evidencia de un valor de mercado, como consecuencia de la naturaleza específica del elemento de propiedades, planta y equipo y porque el elemento rara vez es vendido, salvo como parte de una unidad de negocio en funcionamiento, la entidad podría tener que estimar el valor razonable a través de métodos que tengan en cuenta los ingresos del mismo o su costo de reposición una vez practicada la depreciación correspondiente. La frecuencia de las revaluaciones dependerá de los cambios que experimenten los valores razonables de los elementos de propiedades, planta y equipo que se estén revaluando. Cuando el valor razonable del activo revaluado difiera significativamente de su importe en libros, será necesaria una nueva revaluación. Algunos elementos de propiedades, planta y equipo experimentan cambios significativos y volátiles en su valor razonable, por lo que necesitarán revaluaciones anuales. Tales revaluaciones frecuentes serán innecesarias para elementos de propiedades, planta y equipo con variaciones insignificante en su valor razonable. Para

estos, pueden ser suficientes revaluaciones hechas cada tres o cinco años. (Abanto, 2013, p. 163).

Después de ser reconocido como activo, un elemento de PP&E cuyo valor razonable se puede medir con fiabilidad, se puede contabilizar por su valor revaluado, que es su costo, más la revaluación, menos la depreciación, menos el deterioro. Las revaluaciones se realizarán con suficiente regularidad para asegurar que el valor en libros en ningún momento difiera significativamente del que pudiera determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa. La frecuencia de las revaluaciones depende de los cambios que experimenten los valores razonables de los elementos de PP&E que se estén revaluando. Si los cambios son frecuentes e importantes se requieren revaluaciones anuales. En caso contrario, pueden ser suficientes revaluaciones hechas cada tres años. Si se revalúa un elemento de PP&E se deben revaluar todos los de su misma clase, por ejemplo, edificios, maquinaria, vehículos, etc. (Ortiz, 2018, p. 165).

2.2.1.14 Baja en cuentas.

Un elemento de PP&E se dará de baja en libros: a). Por su disposición (venta), ó b). Cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. La pérdida o ganancia deriva de la baja en cuentas de un elemento de PP&E se determina como la diferencia entre el valor neto que se obtenga por su disposición y su valor en libros. La pérdida o ganancia sugerida al dar de baja un elemento de PP&E se incluirá en el resultado de periodo cuando las partidas sean dadas de baja en cuentas. Las ganancias no se clasifican como ingresos de actividades ordinarias. (Ortiz, 2018, p.167).

La NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo, establece que los activos incluidos en las diversas categorías de la partida de propiedades, planta y equipo deben ser retirados del estado de situación financiera de una entidad, en el momento en que esta los vende o cuando ya no se espera que dichos activos estén en capacidad de generar beneficios económicos futuros. El retiro de activos de propiedades, planta y equipo del estado de situación financiera de una entidad usualmente da origen a la existencia de ganancias o pérdidas, las cuales deben ser reconocidas en la sección de actividades no operativas del estado de resultados integral del periodo contable en el cual dichos activos de propiedades, planta y equipo son dados de baja. (Mesen, 2013, p.419)

2.2.2 Toma de Decisiones Financieras

2.2.2.1 Definiciones:

La toma de decisiones financieros tiene diferentes conceptualizaciones, para, Robles (2013) “Técnica de la administración financiera que tiene por objeto elegir la mejor alternativa relevante para la solución de problemas en la empresa y para el logro de objetivos preestablecidos, en condiciones de certidumbre, riesgo, conflicto o incertidumbre. (p. 15).

Uribe (2013), menciona que: El análisis costo-volumen-utilidad sirve para apoyar los procesos de toma de decisiones gerenciales. Durante la planeación operativa, toda empresa debe estar atenta al comportamiento de sus costos, de sus gastos y de sus volúmenes de venta, todas ellas variables que determinan la magnitud de sus utilidades. A principios de la década de los años noventa en algunos países latinoamericanos los precios de los productos comenzaron a ser fijados por el mercado, lo que hizo que estos se convirtieran

en una variable generalmente no controlable por las empresas. Esto condujo a que se hiciera necesario tener una estructura de costos y gastos tan delgada (lo más delgada posible) que permita garantizar unos niveles de ventas sostenibles en el tiempo y así producir unos ingresos lo suficientemente grandes como para obtener las utilidades deseadas. (p. 160)

La información financiera proviene de la contabilidad, a su vez, ésta es un sistema de información que inicia con el registro organizado de las operaciones que afectan económicamente a la empresa, y es la base para proporcionar información financiera estructurada a fin de que los diferentes usuarios la empleen para la toma de decisiones. (Rodríguez, 2015, p.2).

Torres (2013), define, que: Según Drucker la toma de decisiones es la quinta esencia del trabajo gerencial y al hacerlo el gerente ejerce su función administrativa principal: asumir la responsabilidad de la marcha de la organización, ya sea que lo haga directamente o que tome la decisión de delegar. Es allí donde se ejerce la autoridad, donde se siente la “soledad del poder”. Aunque se tengan asesores, y el CEO deba llevar a la junta de directores sus decisiones, el quien conduce la empresa. Tomar decisiones es la razón de ser de la gerencia. La capacidad de tomar decisiones y asumir la responsabilidad que esto conlleva es una de las capacidades básicas de un gerente. Es muy frecuente que personas que han ocupado exitosamente cargos directivos de segundo nivel o han sido staff de CEO, que incluso son proactivos y deliberativos con sus jefes, cuando son ascendidos al primer nivel y ya no tienen quien les ordene o a quien oponerse en las decisiones, se tornan indecisos y lentos porque experimentan el peso real de lo que significa convertirse en el último escalón de la toma de decisiones. Algunos se tornan autoritarios y déspotas con los subordinados como un refugio de su propia inseguridad;

otros incluso fracasan, porque eran magníficos segundos de las organizaciones, pero no estaban preparados para ser los primeros. (p.198).

2.2.2.2 Tipos de decisiones financieras (según Lozada, 2015).

1. Decisión de Inversión: Se relacionan y afectan principalmente el lado izquierdo del balance, o sea, los activos. En este caso la decisión más importante es la determinación del tamaño de la empresa, es decir, del volumen total de los activos para mantener la empresa en operación. Otros factores para medir el tamaño de la empresa son: el volumen de ventas, el número de trabajadores, el monto de utilidades, etc. (p.5)
2. Decisión de financiación: Son aquellas que tienen que ver con la consecución adecuada de fondos para la adquisición de los diferentes activos que se requieren en la operación del negocio. Afectan el lado derecho del balance, o sea los pasivos y el patrimonio. (p.6)
3. Decisión de dividendos o reparto de utilidades: Se consideran aspectos tales como:
 - a) Compromiso de pasivos y disponibilidad de fondos para financiar proyectos.
 - b) Estabilidad en el reparto de utilidades sobre todo en las grandes sociedades anónimas o en las que no siéndolo, tienen un número muy grande de socios. Algunos socios invierten motivados por la liquidez y esperan se les garantice un dividendo estable. El no contar con suficiente efectivo para el pago de dividendos puede llevar a proponer a los socios un reparto de utilidades en forma de acciones, aumentándose así la propiedad de estos. Esta es una forma de capitalizar la empresa y en este sentido es una decisión de financiación.
 - c) El estado de resultados y el presupuesto de flujo de efectivo se ven afectados por las presiones inflacionarias, tecnológicas y la competencia a nivel nacional e internacional.
 - d) El estado de fuentes y usos de fondos que indica dónde están invertidas las utilidades en los rubros del activo.

- e) Un presupuesto de efectivo ayuda a determinar si las utilidades podrán convertirse en efectivo para destinarse en parte al reparto de utilidades. (p.9)

2.2.2.3 Análisis financiero.

Es una técnica de las finanzas que tiene por objeto el estudio y evaluación de los eventos económicos de todas las operaciones efectuadas en el pasado, y que sirve para la toma de decisiones para lograr los objetivos preestablecidos. (Robles, 2013, p.15).

2.2.2.4 Planeación financiera.

Técnica de la administración financiera con la cual se pretende el estudio, evaluación y proyección de la vida futura de una organización u empresa, visualizando los resultados de manera anticipada. (Robles, 2013, p.15).

2.2.2.5 Control financiero.

Técnica de la administración financiera que tiene por objeto asegurarse que se lleven a cabo todas las operaciones planteadas inicialmente, de manera eficiente, evaluando de forma conjunta todas las cifras preestablecidas con las reales, para encontrar las desviaciones, deficiencias o fortalezas que ayuden al logro de los objetivos planteados. (Robles, 2013, p.15).

Toma de decisiones: Técnica de la administración financiera que tiene por objeto elegir la mejor alternativa relevante para la solución de problemas en la empresa y para el logro de

objetivos preestablecidos, en condiciones de certidumbre, riesgo, conflicto o incertidumbre. (Robles, 2013, p.15)

2.2.2.6 El administrador financiero.

Debe tener una óptica diferente a la de un contador o un administrador, ya que debe enfocarse en el tratamiento de fondos y no en la acumulación de costos y gastos. El tratamiento de fondos se refiere a analizar los fondos monetarios con los que cuenta la empresa para poder realizar cualquier operación sin problema, de acuerdo al plazo que requiera la organización, ya que tiene obligaciones a corto, mediano y largo plazo; también observa que las inversiones se realicen en los plazos que requiere o necesite la empresa, y así obtener el mayor rendimiento, disponibilidad y eficiencia en el desarrollo de las operaciones de la empresa a través del manejo del dinero.(Robles, 2013, p.15).

Responsabilidades más importantes del administrador financiero: Según (Robles, 2013, p. 20).

Indica los siguientes:

1. Coordinación y control de las operaciones: Esta función se refiere a que el administrador financiero debe coordinarse con los responsables de los departamentos para asegurar que la empresa u organización opere de manera eficiente, y así obtener los mejores resultados financieros.
2. Realización del presupuesto y planeación a largo plazo: Se refiere a realizar juntamente con los directivos y con los responsables de cada departamento, el presupuesto y la planeación a largo plazo, para presentar las estimaciones y pronósticos relacionados al futuro de la empresa en relación con el manejo de los recursos monetarios.

3. Decisiones de inversión y financiamiento de bienes de capital e inventarios: Se refiere al análisis de los activos que son productivos, y de indicadores financieros que demuestren donde se deben realizar las inversiones para generar las mayores tasas de rendimiento; crecimientos en ventas; así como inversiones en la planta, en equipos e inventarios, para que generen dinero y obtener sobrantes, y de este modo, hacer inversiones financieras; además, conocer donde obtener financiamientos al más bajo costo y en los montos necesarios.

4. Administración de las cuentas por cobrar y el efectivo: Es muy importante esta función pues se refiere a analizar el capital de trabajo que debe tener una organización para que funcione perfectamente, sin que falte o sobre dinero, sino que exista el adecuado para cubrir todas las necesidades, por eso son importantes las cuentas por cobrar, ya que es el periodo de financiamiento para los clientes; en relación al estudio que se realice de las cuentas por cobrar será la tasa de rendimiento que se genere, para lograr establecer tiempos idóneos para tener cobros oportunos y no incrementar las tasas de cartera vencida.

5. Relación de los mercados financieros: En la actualidad, las grandes empresas buscan la manera de interactuar con el mercado financiero, donde el dinero se convierte más fácilmente en más dinero, aunque con mayor riesgo; sin embargo, es más atractivo para los grandes capitales transnacionales o como fuente de financiamiento para aquellas empresas que pretenden crecer. Este capital que se invierte en el mercado financiero debe ser dinero sobrante de la operación normal de cada una de las empresas, ya que éstas deben generar su propio flujo de efectivo excedente que les permitan generar más efectivo.

2.2.2.7 Función financiero.

Para dar comienzo al estudio de las finanzas se debe tener en cuenta que esta disciplina constituye una parte de la economía que se preocupa por dar énfasis y llevar a la práctica los conceptos económicos teóricos. Si pretendemos llegar al campo financiero debemos partir de las grandes ramas que integran la ciencia económica: la macroeconomía y la microeconomía. La primera le suministra al financista conocimientos amplios acerca del sistema institucional en el cual se mueve la estructura del sistema bancario, las cuentas nacionales, las políticas económicas internas y externas. La segunda, por su parte, lo ubica dentro de unos principios, a nivel de empresa, los cuales deben ser tenidos en cuenta para lograr el éxito financiero. (Ortiz, 2018, p.13).

2.2.2.8 Objetivo financiero.

Todo el esfuerzo desarrollado por la gestión financiera debe tender hacia un fin: maximizar el valor de la empresa. Ese fin corresponde, por lo general, al propósito de los accionistas, inversionistas o dueños de incrementar su propia riqueza, es decir, su inversión. Por excepción, cuando las acciones están muy diversificadas, el funcionario financiero puede, hasta cierto punto, sentirse con relativa libertad y trabajar para solamente “mantener” la riqueza de los inversionistas, dedicando parte del esfuerzo a otros propósitos personales, de carácter social o de beneficio para los trabajadores. (Ortiz, 2018, p.17)

2.2.2.9 Importancia de la información financiera.

La información financiera de la firma es proporcionada por los Estados Financieros (EE. FF.).

Estos son reportes estandarizados, que, bajo principios consensuados a nivel internacional, a los cuales se les conoce como Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA), son preparados por profesionales especializados, conocidos como contadores, y que tienen como fin último dar a conocer en forma integral en un momento determinado o a lo largo de un período determinado, la situación económico-financiera de la empresa. Los Estados Financieros sirven, entonces, para conocer la salud económico-financiera de la empresa a fin de saber lo que se ha hecho bien, corregir, si es el caso, las acciones adoptadas o tomar nuevas decisiones. La información financiera, al ser utilizada por “clientes internos”: gerencia y accionistas, y por “clientes externos”: proveedores, instituciones financieras y potenciales accionistas, deber ser oportuna y confiable. Un cliente podría necesitar saber cuál es la situación de la firma, a fin de tomar la decisión de ordenar o no un pedido; una institución financiera precisaría conocer cómo le va a la empresa para otorgarle un préstamo; un proveedor, también estaría interesado en esos datos para extender una línea de crédito, y un potencial accionista, antes de decidir aportar capital, también requeriría dicha información. Convendremos que el objetivo de una firma es hacer más ricos a los accionistas y que, para alcanzarlo, se debe tomar decisiones cuyo impacto se verá en el futuro. Pues bien, cuando lleguemos a ese momento del tiempo, necesitaremos revisar si las decisiones que se tomaron en el pasado, rindieron fruto. ¿Qué se revisa?, pues los Estados Financieros del negocio. Más aún, si en ese momento tiene que tomarse decisiones, deberemos tener un punto de partida, ¿cuál?, obviamente los EE. FF. Que la empresa presenta en ese momento. (Lira, 2016, p.29)

2.2.2.10 Análisis de Estados Financieros:

Se analizan los Estados Financieros (EE. FF.) De una firma para conocer, a lo largo de un período determinado, su situación económico-financiera. Con esto no queremos decir que si se hace para un año este no sirva, sino que es mucho más rico y nos entrega mayores elementos de juicio si se realiza para un horizonte temporal más largo. ¿Cuántos años? Bueno, como siempre hemos dicho, en finanzas nada está escrito en piedra; pero lo que se acostumbra es analizar los últimos dos años (ejercicios cerrados en la jerga del negocio), más los correspondientes al mes que no exceda los 90 días de la fecha en que se hará el análisis. (Lira, 2016, p.39)

2.2.2.11 La función financiera y el tamaño del negocio:

La condición real, la complejidad y la importancia de la función financiera dependen en buena parte del tamaño del negocio y de la etapa por la cual atraviesa la empresa en su desarrollo. En una empresa pequeña o que inicie operaciones el proceso será en extremo sencillo. El departamento de contabilidad concentrará todos los aspectos financieros, y las decisiones serán tomadas por el gerente general. Pero a medida que el negocio crece, la importancia de la gestión financiera demanda un mayor número de funcionarios y dependencias. Entonces se creará una vicepresidencia, subgerencia o división financiera, la cual tendrá a su cargo un mayor número de funciones, presentará una mayor complejidad y requerirá un mayor número de funcionarios con diversas especializaciones en los diferentes aspectos de las finanzas. (Ortiz, 2018, p.19).

2.2.2.12 La planeación financiera.

Empresas y personas planifican para tener una idea de hacia dónde nos llevarán las decisiones que adoptamos. En finanzas, la planeación es el proceso que permite traducir nuestra estrategia en variables financieras futuras. El punto de partida de la planeación

financiera es el plan estratégico de la empresa. Usualmente, este tiene un horizonte temporal de cinco años, aunque en industrias con escenarios más volátiles, el plazo es más corto. Sea que dure cinco años o menos, el plan estratégico visualiza, a futuro, la industria y la posición de la empresa dentro de esta. Los objetivos estratégicos delineados por el plan estratégico, dan origen a planes operativos que se convierten, vía la planeación financiera, en proyecciones de caja (también conocido como Flujo de Tesorería) y Estados Financieros (Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados). No confundamos el Flujo de Tesorería con el flujo de caja, que se elabora cuando se evalúa un proyecto. Este último, busca saber cuánto efectivo pueden retirar los accionistas sin afectar la marcha del proyecto, en tanto que el Flujo de Tesorería de la empresa busca saber cuándo se tendrán excedentes o déficits de efectivo, así como cuantificarlos. El proceso de planeamiento financiero de una firma en marcha incorpora la estrategia en los Estados Financieros. La razón es simple de explicar, los Estados Financieros permiten a los accionistas (en realidad a todos los stakeholders), saber si las decisiones que tomaron en el pasado crearon valor y sirven, también, como línea de base en la toma de decisiones futuras. Los Estados Financieros proyectados, o como se conocen comúnmente, estados proforma, más el Flujo de Tesorería, permiten medir el impacto esperado de las estrategias adoptadas. Un ejemplo nos ayudará a entender mejor lo explicado. Supongamos que el objetivo estratégico de una empresa es convertirse en un jugador importante en su segmento de mercado, lo que implicaría crecer en 15% anual y fijar un precio 10% menor que el de su principal competidor. Fijado este objetivo, el próximo paso será establecer el plan de producción, lo que implica, también, la preparación de los presupuestos de mano de obra directa, materias primas e insumos y gastos generales de fabricación. Si el incremento de producción esperado es mayor a la capacidad instalada existente, entonces se deberá

estimar la inversión en activos fijos, necesaria para cubrir los mayores niveles de producción. Probablemente, el mayor nivel esperado de ventas requerirá mayores gastos operativos, los cuales deben ser presupuestados. Por su parte, las necesidades de capital trabajo también deben ser previstas; por lo que la gerencia financiera, en coordinación con las gerencias de producción y ventas, determinará las condiciones de crédito que otorgará a sus clientes y las que recibirá de sus proveedores, así como las necesidades de inventario de materias primas e insumos, productos en proceso y terminados. Los requerimientos de caja mínima también deben ser considerados. No está demás mencionar que todas estas necesidades se expresan en número de días. (Lira, 2016, p.106).

2.2.2.13 El analista financiero.

A este financista especializado le corresponde, con base en los estados financieros y la demás información que posea sobre la empresa, interpretar, analizar, obtener conclusiones y presentar recomendaciones, una vez haya determinado si la situación financiera y los resultados de operación de una empresa son satisfactorios o no. La tarea del analista consiste fundamentalmente en examinar la situación y el comportamiento histórico de una empresa, establecer las causas y obtener conclusiones acerca de las posibles consecuencias, proyectadas en el tiempo. Puesto que la empresa se comporta como unidad dinámica, el analista no puede establecer un divorcio entre el desarrollo histórico y el desarrollo futuro de la misma. (Ortiz, 2018, p.21).

2.2.2.14 A quien interesa el análisis financiero.

Según, Ortiz (2018). En principio existen diversas personas y entidades a quienes interesa y conviene el análisis financiero. Cada una lo enfocará desde el punto de vista de sus propios intereses y enfatizará sobre ciertos aspectos que considere de mayor interés.

(p.26) Veamos:

1. La administración de la empresa. Esta debe ser, en principio, la más interesada en los resultados del análisis financiero. Las personas que dirigen el negocio son responsables directas de las finanzas y las operaciones. El análisis financiero provee a los administradores de herramientas para determinar la fortaleza o debilidad de las finanzas y las operaciones. Por tal razón, el administrador financiero estará especialmente interesado en conocer acerca de su empresa.
2. Los inversionistas. Los dueños del patrimonio estarán especialmente interesados en la rentabilidad a largo plazo y la eficacia administrativa de la empresa, de tal manera que esto se traduzca en un incremento del valor de la misma. Para ellos será muy importante el potencial de utilidad, o capacidad para generar utilidades, así como la estabilidad operacional de la compañía. También se preocuparán por la estructura de capital, evaluándola siempre dentro de los parámetros de rentabilidad y riesgo.
3. Los bancos y acreedores en general. Para los bancos, proveedores y acreedores en general son de vital importancia los resultados del análisis financiero, y darán un énfasis particular a determinados aspectos, dependiendo del tipo de obligación, especialmente en cuanto al plazo.
4. Las cámaras de comercio. Toda persona o empresa que ejerza el comercio, en la concepción más amplia de la palabra, debe estar inscrita en una cámara de comercio.

Estas instituciones, por lo general, mantienen actualizada la información financiera de sus afiliados y calculan algunos indicadores con el fin de llevar ciertos registros y poder suministrar información a los afiliados.

5. Las bolsas de valores. Las sociedades inscritas en las bolsas de valores tienen la obligación de enviar, al final de cada período, sus estados financieros a la bolsa respectiva. Esta evalúa la situación financiera de la sociedad y suministra información a quienes estén interesados en el mercado de tales valores.
6. La Administración de Impuestos. Toda empresa está obligada a presentar anualmente su declaración de renta, la cual incluye estados financieros muy detallados.

2.2.2.15 Que se entiende por finanzas.

Lo primero que se nos viene a la mente es ganar dinero. Pero ¿qué pasa con la liquidez, con la posibilidad de perder y, sobre todo, con el crecimiento auto sostenido en el tiempo? Cuando se busca definir qué son las finanzas, hay que tomar en cuenta el equilibrio que debe existir entre las variables: el riesgo, la rentabilidad, la liquidez y la creación de valor. Riesgo, porque existe la posibilidad de perder, incertidumbre generada por el riesgo propio del negocio y por el riesgo del mercado que no es controlable. Rentabilidad, porque hay posibilidad de generar beneficios, reinversión y crecimiento. Liquidez, porque hay la capacidad de cumplir con nuestras obligaciones de corto plazo. Creación de valor, porque existe crecimiento auto sostenido en el tiempo. Cuando se habla de rentabilidad, debemos tener presentes tres conceptos importantes: el costo de oportunidad, el valor del dinero en el tiempo y el análisis de los estados financieros. (Chu, 2017, p.17).

2.2.2.16 Funciones y responsabilidades de los gerentes

Cuando se indagaba sobre las funciones de los gerentes, no hace mucho tiempo, las respuestas más comunes eran: los gerentes de ventas son los encargados de proyectar ventas, supervisar el trabajo de ventas, capacitar vendedores, elaborar estadísticas de las ventas, etcétera. Para los gerentes de producción, las responsabilidades eran adquirir materias primas, diseñar productos, seleccionar maquinaria y equipos, planificar la producción y otras. En cambio, el gerente financiero debía conseguir y aplicar fondos, buscar rentabilidad, distribuir utilidades, etcétera. (Chu, 2017p.15)

2.2.2.17 Tomar buenas decisiones y mover los números.

Parte de tu trabajo como directivo consiste en ayudar a la empresa a alcanzar sus objetivos financieros: dicho de otro modo, ayudar a mover los números clave en la dirección adecuada. La cuenta de resultados muestra los ingresos, los distintos costes y gastos, subtotales como el beneficio bruto y el beneficio de explotación, y cómo no el resultado del ejercicio. El balance de situación muestra los activos y pasivos, incluyendo las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar. El estado de flujo de caja muestra en qué medida convierte la empresa sus beneficios en dinero en efectivo y qué hace con ese dinero. Los tres estados financieros son reflejo de las acciones diarias de los directivos y empleados de toda la empresa. La compañía tendrá buena salud financiera si y sólo si esas personas toman y ejecutan buenas decisiones todos los días. (Harvard Business Review, 2017, p.50).

2.2.2.18 Capital de trabajo.

Podemos definir, inicialmente, al Capital de Trabajo (CT) como el efectivo que una empresa debe mantener para seguir produciendo, mientras cobra lo vendido. El concepto fundamental detrás de esta definición es entender a la empresa como una organización que funciona de forma continua. Pensar de manera diferente, llevaría a concluir que la firma sólo produciría cada vez que cobra lo que vende. Sin embargo, esta definición, si bien permite entender la esencia de lo que significa el CT, no es suficiente, ya que este, en realidad, está compuesto por inversiones en Activos Corrientes (AC) que permiten financiar el Ciclo Productivo (CP) del negocio. (Lira, 2016, p.152).

2.2.2.19 La práctica en la toma de decisiones financieras.

Las decisiones financieras pueden no ajustarse exactamente a las políticas financieras, aunque se sitúen en su marco general de actuación. Pensar, por ejemplo, en el siguiente argumento: “Una emisión de deuda ahora puede fácilmente hacer aumentar nuestras cifras trimestrales de beneficio por acción. Esto podría provocar una reacción favorable en el mercado, tal vez de tipo coyuntural, que nos permita dentro de unos meses, y en cualquier caso antes de que venga el primer plazo de la devolución de la nueva deuda, realizar una ampliación de capital en condiciones más favorables, restituyendo entonces nuestro coeficiente de endeudamiento objetivo. En estas condiciones no nos debería preocupar demasiado la devolución de la deuda, porque podríamos refinanciarla, y habríamos contribuido a aumentar nuestra capacidad de pagar el dividendo deseado. En general, podríamos concluir que: a). Es conveniente que una empresa tenga políticas financieras bien definidas, que sean coherentes entre sí y con su estrategia básica, pero su puesta en práctica no es automática. Hay consideraciones de tipo táctico que pueden ser importantes en la toma de decisiones. b). La mayoría de estas

consideraciones tácticas están relacionadas con el aprovechamiento de oportunidades de los mercados, que distan mucho de ser perfectos. c). El esquema FRICTO puede ser una buena forma de proceder, especialmente ante las decisiones de capital o deuda pues supone un listado de comprobación de los criterios a tener en cuenta para decidir. d). Es conveniente explorar el impacto en las variables BPA y DIV y el análisis de sensibilidad será útil (sobre todo partiendo de diferentes escenarios de beneficio operativo, antes de costes financieros, pues, al ser independiente de la decisión a tomar, reflejará el impacto de que las “cosas vayan bien, regular o mal”). (Lacarte, 2012, p.112)

2.3 Definición de términos básicos

Activo Fijo: Activo operativo que se prevé de servicio a la empresa a largo plazo, como, por ejemplo, los terrenos, edificios, instalaciones y maquinaria. Estos activos fijos materiales se amortizan durante su vida útil. También tienen consideración de activo fijo las inversiones financieras a largo plazo o el activo fijo intangible (marcas, patentes, etcétera). También se conoce como activo inmovilizado o capital fijo. (Borja, 2015, p.39).

Activo Intangible: Un activo intangible es un activo no monetario que se manifiesta por sus propiedades económicas. Carece de substancia física, pero otorga derechos y/o beneficios económicos a su propietario. (Bustos y Albares, 2018, p.95).

Amortización: El proceso contable de amortización que una entidad hace de los activos incluidos en las diversas categorías que conforman la partida de activos intangibles cuyas vidas útiles han sido estimadas como finitas, tiene como propósito realizar la asignación sistemática del costo inicial de dichos activos a lo largo de su vida útil estimada. Dado lo anterior, el cálculo y el correspondiente registro contable de la amortización de los activos intangibles con vida útil

finita implica la definición por parte de la entidad de una serie de bases de medición, entre las cuales se destacan la elección del método de amortización, la definición del importe amortizable y el valor residual correspondientes a cada uno de los activos que forman parte de esta partida contable. (Mesen, 2013, p.464).

Accionista: Persona física o jurídica que posee acciones en una sociedad, por lo que es propietaria de la misma en un porcentaje proporcional a su participación. También se conoce como tenedor de acciones. (Borja, 2015, p.36)

Ahorro: Cantidad de dinero que se guarda en el presente para destinarla a consumo futuro o en previsión de necesidades futuras. Es la diferencia entre la renta disponible y los gastos a nivel individual. (Borja, 2015, p. 44).

Analista Financiero: Profesional que analiza, valora y recomienda sobre los títulos cotizados o sobre los mercados de valores. También hace referencia a los profesionales que analizan estados financieros de empresas o de project finance. (Borja, 2015, p.48).

Costo: es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados, o bien el valor razonable de la contraprestación entregada, para adquirir un activo en el momento de su adquisición o construcción o, cuando fuere aplicable el importe que se atribuye a ese activo cuando se lo reconoce inicialmente de acuerdo con los requerimientos específicos de otros NIIF, por ejemplo, la NIIF 2 Pagos Basados en Acciones. (Abanto, 2013, p.149).

Contabilidad y finanzas: Las finanzas y la contabilidad guardan una relación muy estrecha. El analista financiero utiliza la información contable para una adecuada toma de decisiones. Hemos visto ya que personal externo a la organización que debe tomar

decisiones financieras analiza la contabilidad financiera y su producto final: los estados financieros. Por otro lado, el personal de la compañía revisa la información contable para ver si la gestión ha sido adecuada o no. Para su toma de decisiones financieras, analiza la contabilidad financiera; pero, sobre todo, la contabilidad gerencial. (Tanaka, 2016, p.24).

Depreciación: La depreciación es la distribución sistemática del valor depreciable de un activo a lo largo de su vida útil. El valor depreciable es el costo de un activo menos su valor residual. (Ortiz, 2018, p. 158).

Finanzas: Según Bodie y Merton, las finanzas «estudian la manera en que los recursos escasos se asignan a través del tiempo». Las dos características que la distinguen de otros tipos de decisiones son, en primer lugar, que los costos y beneficios de las decisiones financieras se distribuyen a lo largo del tiempo; y, en segundo lugar, que normalmente el que decide o cualquier otra persona no las conoce con certeza de forma anticipada. (Tanaka, 2016, p.22)

Función Financiera: La función financiera concreta la ejercen los expertos en finanzas, economía y área afines. El papel de la gerencia es asegurarse que los objetivos se logren de una manera adecuada para asegurar la perdurabilidad de la organización. Por medio de la función financiera se consiguen los recursos necesarios para la operación, éstos pueden provenir de varias fuentes: accionistas, proveedores, bancos y otras entidades financieras, empleados o gobierno. Son los rubros que aparecen en los balances en la parte de los “pasivos”. La planeación financiera determina la mezcla adecuada de esas fuentes a la luz de las circunstancias del entorno macroeconómico de corto y largo plazo. Corresponde a la gerencia la dirección de esta actividad, determinar las estrategias y la ejecución real. (Torres, 2013, p.331).

Gastos: Toda empresa, ya sea de prestación de servicios, comercial o manufacturera, para operar normalmente necesita adquirir ciertos bienes y servicios, como la mano de obra, los servicios públicos, etc. La empresa incurre en un gasto cuando obtiene una contraprestación real del exterior, es decir, cuando recibe alguno de estos bienes o servicios. Por lo tanto, los gastos son “los desembolsos necesarios para generar los ingresos”. De esa forma, una empresa incurre en un gasto cuando utiliza la mano de obra de sus trabajadores, cuando consume el suministro eléctrico para mantener funcionando sus instalaciones, etc. (Mendoza y Ortiz, 2016, p.197).

Gerencia: Consideramos que, para tomar mejores decisiones de la gestión de las diversas áreas que conforman la empresa, la gerencia debe enfocarse en la contabilidad administrativa, complementándola con la información obtenida de la contabilidad financiera. El propósito de este libro es orientarnos al análisis desde el punto de vista externo y no interno. Para un mejor análisis interno, se deberá utilizar amplia contabilidad gerencial o de gestión y teoría de costos, sobre todo lo relacionado a sistema de costos ABC. (Tanaka, 2016, p.397).

Ingresos operacionales: Son los que se obtienen por el desarrollo de actividades relacionadas con el objeto social del negocio, es decir, aquellos que se generan por la prestación de servicios o por la venta de productos. Las empresas de servicios los denominan ingresos por servicios, y las que venden productos, ingresos por ventas. (Mendoza y Ortiz, 2016, p.105)

Ingresos: Toda empresa, en el ejercicio de su actividad, presta servicios y bienes al exterior. A cambio de ellos recibe dinero o nacen derechos de cobro a su favor, que hará efectivos en las fechas convenidas. Se produce un ingreso cuando aumenta el patrimonio de la empresa y este incremento no se debe a nuevos aportes de los socios; es decir, que el ingreso

es “el precio o valor que se recibe por la venta de bienes y servicios”. Los aportes de los propietarios, en ningún caso, representan un ingreso, aunque sí un incremento patrimonial. Los socios los realizan con la finalidad de cubrir pérdidas de ejercicios anteriores o de incrementar los recursos con los que cuenta la empresa, con el objeto de financiar nuevas inversiones o para aumentar la capacidad instalada de la empresa. (Mendoza y Ortiz, 2016, p.196).

Importe en libros: Tal y como lo establece la NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo, el valor en libros de los activos que componen la partida de propiedades, planta y equipo se determina tomando como base el monto por el cual el activo ha sido reconocido en el estado de situación financiera, sea este su costo inicial o su valor revaluado, menos su correspondiente depreciación acumulada, menos las eventuales pérdidas por deterioro acumuladas que le puedan ser atribuibles. (Mesen, 2013, p.405)

Monto Depreciable: La NIC 16, Propiedades Planta y Equipo, define que el monto depreciable de un activo de propiedades, planta y equipo es el costo original de este menos su valor residual estimado. (Mesen, 2013, p.405)

Planeación: Es la parte del proceso administrativo en el cual se analiza el estado de la empresa, se prevé el futuro, se definen los objetivos y metas dentro de un horizonte de tiempo y se plantean los medios para lograr dichos objetivos y metas. Desde el punto de vista administrativo los componentes mencionados son mínimos esenciales. No basta simplemente con pensar en el futuro y proyectar unas metas a las cuales se espera llegar algún día. (Torres, 2013, p.135).

Vida útil: En el contexto de la NIC16, Propiedades Planta y Equipo, la vida útil se conceptualiza como aquel periodo por medio del cual un activo de propiedades, planta y equipo

está en capacidad de generar beneficios económicos a una entidad. Alternativamente, la vida útil de un activo de propiedades, planta y equipo se puede establecer a partir del número total esperado de unidades de producción que una entidad espera obtener producto del uso del activo en cuestión. (Mesen, 2013, p.405).

Valor residual: Las NIIF definen que el valor residual de un activo de propiedades, planta y equipo es el monto que una entidad podría eventualmente obtener por la venta del elemento una vez que haya llegado al término de su vida útil. Este monto se cuantifica restando al monto neto que la entidad podría recibir por la venta del activo los costos estimados para llevar a cabo dicha venta. (Mesen, 2013, p. 405).

Valor de Mercado: Valor de Mercado es la cantidad estimada por la cual un activo o pasivo debería intercambiarse en la fecha de valuación entre un comprador dispuesto y un vendedor dispuesto, en una transacción independiente, después de adecuada comercialización y en la cual las partes hayan actuado cada cual, con conocimiento, prudencia y sin presión. (Bustos y Albares, 2018, p.32).

Capítulo III

Metodología de la Investigación

3.1 Enfoque de la Investigación

En la presente investigación se utilizó el enfoque cuantitativo que, de acuerdo con Autor Ruiz (2013), representa el conjunto de opciones metodológicas a través de los cuales se expresa el paradigma positivista en la investigación de los hechos sociales. Algunas de sus características son: (a) los hechos son estudiados en términos de variables; (b) las variables son medidas mediante el empleo de instrumentos válidos y confiables; (c) los datos son analizados mediante técnicas estadísticas; (d) los resultados son organizados en cuadros y gráficos; (e) es secuencial y probatorio; (f) los procesos siguen un orden riguroso; (g) las decisiones críticas se toman antes de recolectar los datos; y (h) busca describir las situaciones estudiadas, explicar los hechos en términos de relación de causa-efecto y predecir situaciones futuras a partir de los datos obtenidos. Los principales métodos que utiliza la investigación cuantitativa son: experimental, descriptivo y correlacional.

3.2 Variables

3.2.1 Operacionalización de las variables.

Variable 1: NIC 16, *Propiedades, Planta y Equipo*

Definición: La NIC 16 es indicar el tratamiento contable de la PPE, a fin de que los usuarios de los estados financieros puedan diferenciar las inversiones de una entidad en su PPE y los cambios de dicha inversión. Para presentar información relevante y fiel sobre la PPE de una entidad, de acuerdo con las NIIF y la NIIF para las PYMES, se requiere generalmente de juicio profesional y estimaciones. (IFRS Pagina 5)

Dimensiones de la NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo

Primera dimensión: Estados Financieros. - También denominado como Balance General, es un estado financiero estático porque muestra la situación financiera de una organización en una determinada fecha. Presenta las fuentes de las cuales la empresa ha obtenido recursos (Pasivo y Patrimonio), así como los bienes y derechos en que están invertidos dichos recursos (Activos). (Análisis Financiero en las Empresas, Staff revista Actualidad Empresarial, 2018, p.10).

Segunda dimensión: Inversiones. - Desde un punto de vista amplio, se entiende por inversión cualquier gasto efectuado por la empresa para la adquisición de elementos del activo fijo o del activo corriente. De este modo, la inversión en sentido amplio equivale a cualquier destino dado a los medios financieros y comprende tanto el pago de deudas y gastos y la adquisición de primeras materias como la compra de bienes de equipo y de instalaciones. Por otra parte, dado el carácter repetitivo que suele tener la inversión en circulante, se puede suponer que mantiene inmovilizados una cantidad de recursos durante un periodo de tiempo similar a la inversión en activo fijo. <https://www.monografias.com/docs110/inversion-empresa/inversion-empresa.shtml>

Tercera dimensión: Tratamiento contable- La contabilidad es una disciplina que indica a los agentes económicos cómo deben registrar la composición cualitativa y cuantitativa de su patrimonio, así como las operaciones que lo modifican. Por su parte, la contabilidad tiene por objeto procesar la información económica y financiera generada por entidades concretas, ya sean personas naturales o jurídicas. Según (Conexionesan, 2017) Conceptos básicos de contabilidad (...)

Tabla 1 : *Operacionalización de la variable 1: NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo*

Dimensiones	Indicadores	ITEMS
Estados financieros	Situación financiera	1-. ¿La aplicación de la NIC 16, mejora la presentación de la situación financiera de la partida PPE en los estados financieros?
	Organización	2-. ¿La formulación de los estados financieros bajo la NIC 16, mejora la toma de decisiones de inversión en la organización?
	Determinada fecha	3-. ¿La aplicación de la NIC 16, mejora valorar las inversiones en la partida de PPE en los estados financieros en determinada fecha?
Inversiones	Activo Corriente	4-. ¿La determinación de valor en libros de PPE según la NIC 16, influye en la toma de decisiones de inversión para generar activos corrientes?
	Medios Financieros	5-. ¿La aplicación de la NIC 16, mejora el control inicial y posterior de las inversiones en PPE adquiridas por medios financieros y otros?
	Adquisición	6-. ¿Mediante el reconocimiento y medición de las inversiones en PPE según la NIC 16, mejora el retorno económico de la adquisición?
Tratamiento Contable	Patrimonio	7-. ¿La aplicación de la NIC 16, mejora el tratamiento contable de PPE impactando en la maximización del patrimonio?
	Registro	8-. ¿La NIC 16 determina criterios para reconocer PPE, mejorando el tratamiento contable y su registro para la información financiera?
	Agentes Económicos	9-. ¿La aplicación de la NIC 16, mejora el tratamiento contable para el beneficio en la toma de decisiones de los agentes económicos?

Variable 2: Toma de Decisiones Financieras

Definición: Técnica de la administración financiera que tiene por objeto elegir la mejor alternativa relevante para la solución de problemas en la empresa y para el logro de objetivos

preestablecidos, en condiciones de certidumbre, riesgo, conflicto o incertidumbre. El administrador financiero debe tener una óptica diferente a la de un contador o un administrador, ya que debe enfocarse en el tratamiento de fondos y no en la acumulación de costos y gastos.

<https://sites.google.com/site/unidguillermoadmonfinanciera/administracion-de-riesgos/1-2-las-finanzas-en-la-estructura-organizativa-de-la-empresa?tmpl=system%2Fapp%2Ft>

Dimensiones de toma de decisiones financieras:

Primera dimensión: Administración financiera- La administración financiera es el área de la administración que se centra en decisiones de inversión, manejo del dinero, fuentes de financiamiento, administración de activos, control de costos y maximización de utilidades y/o beneficios. Abarca tres aspectos importantes de los recursos financieros: Rentabilidad, Liquidez y Control de riesgos. Según (Scan Sustainable Commodity Assistance Network, 2015) Administracion Franciera (...)

Segunda dimensión: Riesgo- En el campo de las finanzas, el riesgo es la posibilidad de que ocurra un evento no esperado que genere pérdidas de valor, es decir, sucesos que no se prevén y que conllevan a no cumplir los objetivos. Un concepto muy asociado es el de incertidumbre, que es afectado por distintos factores, de los cuales el tiempo es uno de los más importantes. Así, las previsiones que hace una empresa a largo plazo tienen asociada una mayor incertidumbre que las decisiones de corto plazo por el efecto del paso del tiempo.

http://repositorio.uchile.cl/tesis/uchile/2005/garcia_j2/sources/garcia_j2.pdf

Tercera dimensión: Logro de Objetivos- La orientación al logro es alinear los objetivos personales con los organizacionales y de esa manera fijar metas ambiciosas por encima de los estándares y expectativas establecidas. Los estándares pueden ser de superación

personal en relación con el rendimiento pasado, de orientación a resultados basado en medida objetiva, de competitividad en correspondencia con el desempeño y superación de los demás, de mejoramiento continuo en concordancia con resultados que uno mismo se ha propuesto, de innovación esperando realizar algo único y excepcional.

<http://univirtual.utp.edu.co/pandora/recursos/0/791/791.pdf>

Tabla 2 : *Operacionalización de variable 2: Toma de Decisiones Financieras*

Dimensiones	Indicadores	ITEMS
-------------	-------------	-------

Administración Financiera	Maximización	1-. ¿La adecuada toma de decisiones financieras, mejora la maximización del patrimonio con la administración financiera?
	Rentabilidad	2-. ¿La rentabilidad es el resultado de la administración financiera mediante la toma de decisiones financieras?
	Liquidez	3-. ¿La administración financiera busca la generación de liquidez a través de la toma de decisiones financieras?
Riesgo	Incertidumbre	4-. ¿La toma de decisiones financieras adecuada, mejora el riesgo que se define como la incertidumbre que surge durante la consecución de un objetivo?
	Previsiones	5-. ¿Las previsiones en la toma de decisiones financieras minimiza el riesgo frente a resultados?
	Largo Plazo	6-. ¿La toma de decisiones financieras en inversiones a largo plazo, trae por consigo la presencia del riesgo?
Logro de Objetivo	Orientación	7-. ¿La orientación del logro de objetivos depende de una correcta toma de decisiones financieras?
	Estándares	8-. ¿La toma de decisiones financieras, considerando ciertos estándares financieros direcciona el logro del objetivo?
	Competitividad	9-. ¿La competitividad es importante dentro del logro de objetivo, en una toma de decisiones financieras?

3.3 Hipótesis

3.3.1 Hipótesis General.

Hi. Si aplicamos la NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo como Norma Internacional para la información contable y financiera entonces obtendremos mejora en la toma de decisiones financieras en la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018.

Ho. Si no aplicamos la NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo como Norma Internacional para la información contable y financiera entonces no obtendremos mejora en la toma de decisiones financieras en la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018.

3.3.2 Hipótesis Especifico.

Hi. Si existe el reconocimiento y medición del costo de PPE en los Estados Financieros, entonces mejora la administración financiera en la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018.

Ho. Si no existe el reconocimiento y medición del costo de PPE en los Estados Financieros, entonces no lograremos mejora en la administración financiera de la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018.

Hi. Si existe la aplicación de la NIC 16, entonces mejora las inversiones en PPE disminuyendo el riesgo de retorno del mismo en la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018.

Ho. Si no existe la aplicación de la NIC 16, entonces las inversiones en PPE no lograremos disminuir el riesgo de retorno del mismo en la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018.

Hi. Si aplicamos el tratamiento contable de la NIC 16, entonces influirá en el logro de objetivo de la toma de decisiones financiera de la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018.

Ho. Si no aplicamos el tratamiento contable de la NIC 16, entonces no influirá en el logro de objetivo de la toma de decisiones financiera de la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018.

3.4 Tipo de Investigación

El tipo de investigación del presente trabajo es de tipo básica descriptiva, porque se quiere el aumento y ampliación de conocimiento para su aplicación de la NIC 16 Propiedades planta y equipo en una empresa de rubro comercial Alltronics Perú S.A.C.

La investigación básica, según Ñaupas et al. (2013). Se dice que es básica porque sirve de cimiento a la investigación aplicada o tecnológica; y fundamental porque es esencial para el desarrollo de la ciencia. Es una investigación de segundo nivel, inicial, cuyo objetivo principal es recopilar datos e informaciones sobre las características, propiedades, aspecto o dimensiones, clasificación de los objetos, personas, agentes e instituciones o de los procesos naturales o sociales. Como dice Garay: *“la investigación descriptiva, comprende la colección de datos para probar hipótesis o responder a preguntas concernientes a la situación corriente*

de los sujetos del estudio. Un estudio descriptivo determina e informa los modos de ser de los objetos” (Gay, 1996:249). (p.91 y 92).

3.5 Diseño de la Investigación

El tipo de diseño de investigación es no experimental – transversal – descriptiva; no experimental, debido a que durante el desarrollo de la investigación no se modificó de forma intencional la variable independiente para ver su efecto sobre la otra variable, las variables fueron estudiadas tal como se dieron, en su contexto natural para analizarse, posteriormente.

Según, Hernández et al. (2014). Los diseños transversal descriptivos tienen como objetivo indagar la incidencia de las modalidades o niveles de una o más variables en una población. El procedimiento consiste en ubicar en una o diversas variables a un grupo de personas u otros seres vivos, objetos, situaciones, contextos, fenómenos, comunidades, etc., y proporcionar su descripción. Son, por tanto, estudios puramente descriptivos y cuando establecen hipótesis, éstas son también descriptivas (de pronóstico de una cifra o valores). (p.155).

3.6 Población y Muestra

3.6.1 Población.

El primer paso para llevar a cabo un buen muestreo es definir la población o universo, que se representa en las operaciones estadísticas con la letra mayúscula (N). El universo en las investigaciones naturales es el conjunto de objetos, hechos, eventos que se van a estudiar con las variadas técnicas que hemos analizado supra. En las ciencias sociales la población es el conjunto de individuos o personas o instituciones que son motivo de investigación: Población

objetivo, que es la población total pero no disponible, y la población accesible que es la disponible y la que sirve a la investigación. (Ñaupas et al., 2013, p.431)

La población tomada para este trabajo de investigación es de 15 colaboradores: 08 colaboradores del área de contabilidad; 05 colaboradores en el área de finanzas y 02 persona en el área de tesorería.

3.6.2 Muestra.

En la presente investigación se consideró, 15 colaboradores de la empresa Alltronics Perú S.A.C., como muestra, conformados por las siguientes áreas de trabajo como son: Contabilidad, Finanzas y Tesorería.

La muestra es el subconjunto, o parte del universo o población, seleccionado por métodos diversos, pero siempre teniendo en cuenta la representatividad del universo. Es decir, una muestra es representativa si reúne las características de los individuos del universo. Hay tres problemas con respecto a la muestra: los procedimientos para determinar el tamaño de la muestra; procedimientos para determinar la representatividad de la muestra, y procedimientos para determinar el error de la muestra. (Ñaupas et al., 2013, p.432)

3.7 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

Las técnicas e instrumentos de investigación se refieren a los procedimientos y herramientas mediante los cuales vamos a recoger los datos e informaciones necesarias para probar o contrastar nuestras hipótesis de investigación. Las más importantes en la investigación cuantitativa y cualitativa son: la observación en sus diferentes modalidades y la lista de cotejo como su principal instrumento; la encuesta, que comprende la entrevista y el cuestionario, con sus instrumentos: la cédula del cuestionario y la guía de la entrevista; el

análisis de contenido; la escala de actitudes y opiniones, con su principal instrumento la escala de Likert; las escalas de apreciación; el enfoque grupal o focus group y la recopilación documental. (Ñaupas et al., 2013, p.349)

En el presente trabajo de investigación se utilizó las encuestas como técnicas y la recolección de datos a través de cuestionarios elaborados por 24 preguntas y con 5 alternativas como respuesta. Dentro de ello se consideró tipo de preguntas cerradas, múltiples.

Según, Hernández et al. (2014). Los cuestionarios se utilizan en encuestas de todo tipo (por ejemplo, para calificar el desempeño de un gobierno, conocer las necesidades de hábitat de futuros compradores de viviendas y evaluar la percepción ciudadana sobre ciertos problemas como la inseguridad). Pero también, se implementan en otros campos. Por ejemplo, un ingeniero en minas usó un cuestionario como **herramienta** para que expertos de diversas partes del mundo aportaran opiniones calificadas con el fin de resolver ciertas problemáticas de producción. (p.217).

Confiabilidad del instrumento.

Hernández (2014), afirma que lo siguiente: “La confiabilidad es el grado en que un instrumento produce resultados consistentes y coherentes” (p.200)

Alfa de Cronbach

En esta investigación para medir la confiabilidad del instrumento se utilizó el Alfa de Cronbach, porque mide la consistencia interna entre los ítems. Se puede definir como la estabilidad o consistencia de los resultados obtenidos. Es decir, se refiere al grado en que la aplicación repetida del instrumento, al mismo sujeto u objeto, produce iguales resultados.

Formula:

$$\alpha = \left[\frac{k}{k-1} \right] \left[1 - \frac{\sum_{i=1}^k S_i^2}{S_t^2} \right]$$

Donde:

S_i^2 es la varianza del ítem i,

S_t^2 es la varianza de la suma de todos los ítems y

k es el número de preguntas o ítems.

El instrumento está compuesto por 24 ítems, siendo el tamaño de muestra piloto 15 encuestados. El nivel de confiabilidad de la investigación es 95%. Para determinar el nivel de confiabilidad con el Alpha de Cronbach se utilizó el software estadístico SPSS versión 24.0

Resultados:

Resumen del procesamiento de los casos

		N	%
Casos	Válidos	15	100,0
	Excluidos	0	,0
	Total	15	100,0

a. Eliminación por lista basada en todas las variables del procedimiento.

Estadísticos de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,798	15

Análisis:

La validez de un instrumento se refiere al grado en que el instrumento mide aquello que pretende medir. Y la fiabilidad de la consistencia interna del instrumento se puede estimar con el alfa de Cronbach. La medida de la fiabilidad mediante el alfa de Cronbach asume que los ítems (medidos en escala tipo Likert) miden un mismo constructo y que están altamente correlacionados (Welch & Comer, 1988). Cuanto más cerca se encuentre el valor del alfa a 1 mayor es la consistencia interna de los ítems analizados. Además, en determinados contextos y por tácito convenio, se considera que valores del alfa superiores a 0,6 (dependiendo de la fuente) son óptimos para garantizar la fiabilidad de la escala. Teniendo así que el valor de Alpha de Cronbach para nuestro instrumento es 0.798 por lo que concluimos que nuestro instrumento es altamente confiable.

Conclusión: El Coeficiente de confiabilidad del Instrumento es 80%, es considerado Bueno.

3.8 Validación y confiabilidad de los instrumentos

La aplicación de este coeficiente permite determinar el grado de confiabilidad mediante criterios de juicio de los expertos; para ello se contó con la participación de especialistas en la materia tanto como docentes de la Universidad Peruana de las Américas y profesional externo gerente financiero del estudio contable Bazán, de la Cruz & Asociados S.A.C.

Validez**Tabla 3** : *Juicio de expertos sobre validez de instrumento*

MATRIZ DE ANALISIS DE JUICIO DE EXPERTOS					
N°	CRITERIOS	JUECES			TOTAL
		J1	J2	J3	
1	Claridad	5	5	5	15
2	Objetividad	5	5	5	15
3	Actualidad	5	4	5	14
4	Organización	4	5	5	14
5	Suficiencia	4	5	5	14
6	Pertinencia	4	4	5	13
7	Consistencia	5	4	5	14
8	Coherencia	5	5	4	14
9	Metodología	5	5	5	15
10	Aplicación	5	4	4	13
TOTAL		47	46	48	141

Para determinar el coeficiente de validez se aplicó la siguiente fórmula:

$$CV = \frac{\sum v}{N^{\circ} C * N^{\circ} J * PM}$$

Donde:

CV: Coeficiente de validez

$\sum v$: Sumatoria de valores

N° C: Numero de criterios

N° J: Numero de jueces

PM: Puntaje máximo de respuesta

$$CV = \frac{141}{10 * 03 * 05} = \frac{141}{150} = 94\%$$

Aplicando el coeficiente de validez del instrumento, el resultado es de 94% para su análisis se utiliza el siguiente cuadro:

Confiabilidad

Tabla 4

Interpretación del coeficiente de confiabilidad

Rangos	Magnitudes
0,53 a menos	Validez Nula
0,54 a 0,59	Validez Baja
0,60 a 0,65	Valida
0,66 a 0,71	Muy Valida
0,72 a 0,99	Excelente Validez
1,00	Validez Perfecta

Análisis:

El coeficiente de validez de acuerdo al cálculo desarrollado se encuentra posicionado según la interpretación dentro de las magnitudes “Excelente Validez”; por lo tanto, se afirma la validez del instrumento indicando que la encuesta es confiable para la aplicación del presente proyecto de investigación.

Capítulo IV

Resultados

4.1 Análisis de los Resultados

En el presente capítulo se detalla la recopilación de la información y datos necesarios y relevantes que contribuyan con la investigación, mediante el instrumento aplicado donde se muestra el resultado del análisis mediante tablas y gráficos por cada pregunta del cuestionario.

Ítem 01: ¿La aplicación de la NIC 16, mejora la presentación de la situación financiera de la partida PPE en los estados financieros?

Variable: NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo

Dimensión: Estados financieros

Indicador: Situación financiera

Tabla 5 : *Estados financieros – Situación financiera*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No siempre	4	27	27	27
	Siempre	6	40	40	67
	Definitivamente si	5	33	33	100
	Total	15	100	100	

Fuente: Elaboración propia

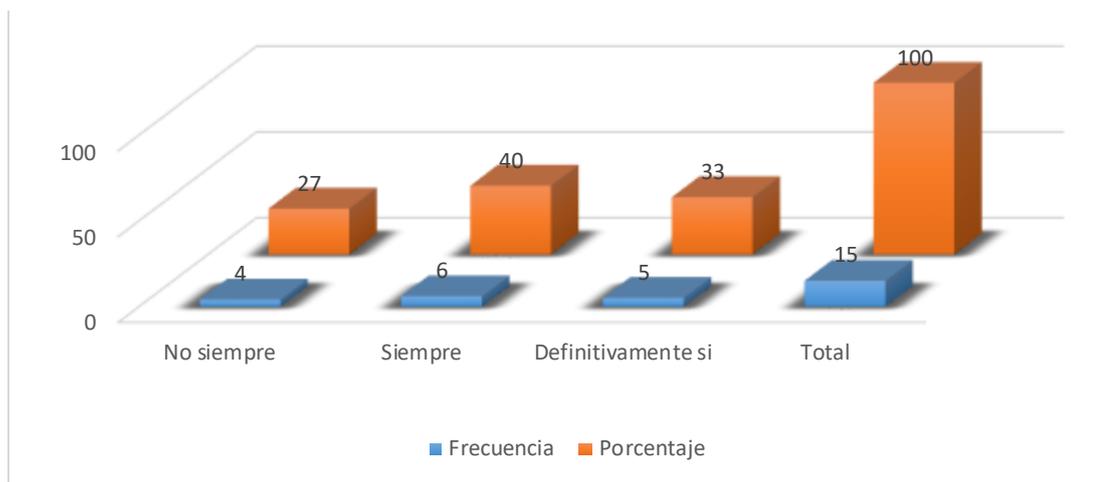


Figura 1 : Estados financieros – Situación financiera.

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación:

Se precisa en la tabla N°05, el 33% del total encuestado están de acuerdo respondiendo definitivamente Si, que la aplicación de la NIC 16 mejora la presentación de la situación financiera de la partida de PPE. Además, el 40% respondieron, siempre, resaltando y confirmando el impacto favorable de la aplicación de la norma; mientras el 26% responden, nunca, porque consideran el resultado depende de la aplicación correcta de la norma.

Ítem 02: ¿La formulación de los estados financieros bajo la NIC 16, mejora la toma de decisiones de inversión en la organización?

Variable: NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo

Dimensión: Estados financieros

Indicador: Organización

Tabla 6 : *Estados financieros – Organización*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No siempre	2	13	13
	Siempre	7	47	60
	Definitivamente si	6	40	100
	Total	15	100	100

Fuente: Elaboración propia

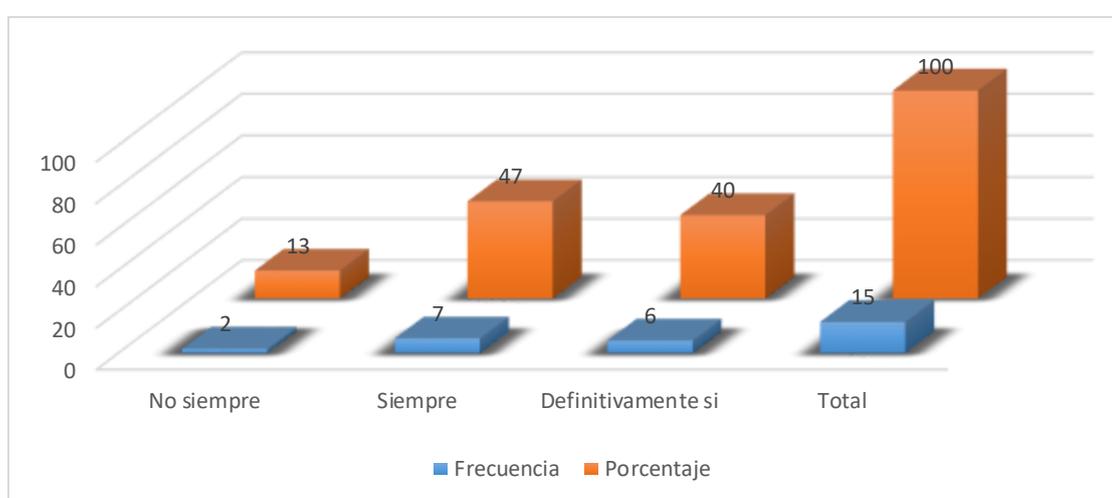


Figura 2 : *Estados financieros – Organización*

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación:

Se precisa en la tabla N°06, el 47 % del total de los encuestados están de acuerdo con lo planteado que respondieron, siempre; es decir afirman que la formulación de los estados financiero bajo la NIC 16 mejora la toma de decisiones financiera en lo que se refiere inversiones del PPE, ya que los importes mostrados en la partida son razonables. A demás el 40% señalan respaldando la afirmación que, definitivamente sí. Mientras el 13.3% indican, no siempre; considerando que los encuestado no tienen en cuenta el impacto favorable mientras no se aplica de manera correcta la norma.

Ítem 03: ¿La aplicación de la NIC 16, mejora valorar las inversiones en la partida de PPE en los estados financieros en determinada fecha?

Variable: NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo

Dimensión: Estados financieros

Indicador: Determinada fecha

Tabla 7 : Estados financieros – Determinada fecha

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No siempre	7	47	47
	Siempre	4	27	73
	Definitivamente si	4	27	100
	Total	15	100	100

Fuente: Elaboración propia

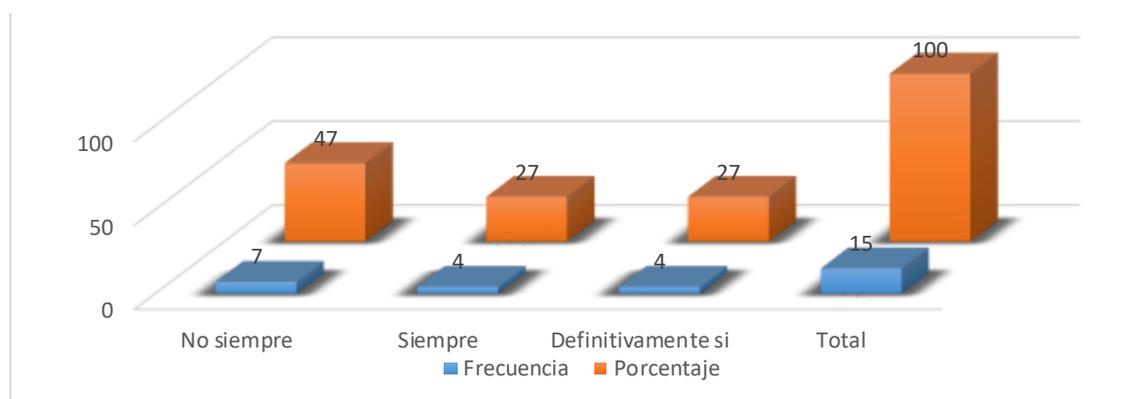


Figura 3 : Estados financieros – Determinada fecha

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación:

Se precisa en la tabla N°07, el 27% de total de los encuestado respondieron, siempre y definitivamente si, afirmando y respaldando el resultado favorable de la aplicación de la NIC 16, que mejora valorar las inversiones de PPE en los estados financieros en determinada fecha. Mientras que el 46.70% indicaron, no siempre; de cuales se puede rescatar por desconocimiento de la norma afirman que no siempre mejora la presentación de la partida de PPE la aplicación de la norma en estudio.

Ítem 04: ¿La determinación de valor en libros de PPE según la NIC 16, influye en la toma de decisiones de inversión para generar activos corrientes?

Variable: NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo

Dimensión: Inversiones

Indicador: Activo corriente

Tabla 8 : Inversiones – Activo corriente

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No siempre	5	33	33
	Siempre	8	53	87
	Definitivamente si	2	13	100
	Total	15	100	100

Fuente: Elaboración propia

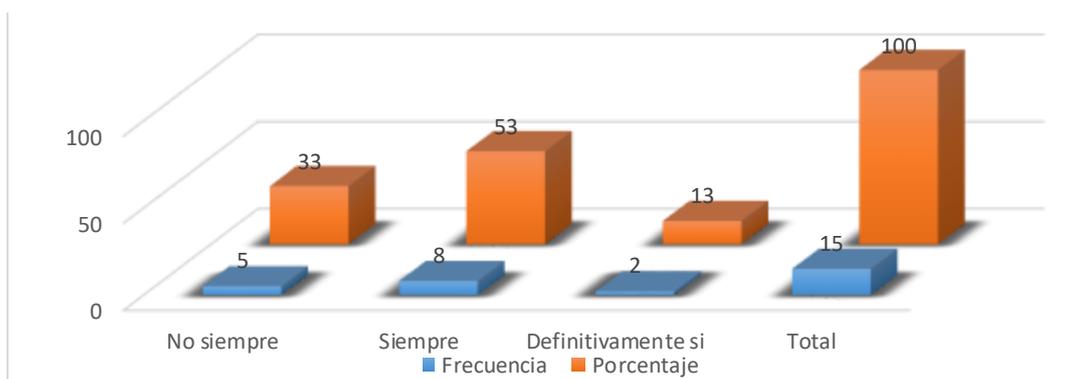


Figura 4 : Inversiones – Activo corriente

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación:

Se precisa en la tabla N°08, el 53% de total de los encuestados están de acuerdo que respondieron, siempre, de los cuales afirman que la aplicación de la NIC 16 mejora la toma de decisiones sobre las inversiones en activos fijos, ya que al tener cifras razonables de la partida PPE, las decisiones sobre ello tendrán resultado favorable; además cabe señalar el 13% respaldan la afirmación respondieron, definitivamente sí. Mientras que el 33% indican, nunca; podemos deducir que las decisiones están basadas en fuentes, mientras tengamos las fuentes razonables entonces la toma de decisiones tendrán resultados favorables.

Ítem 05: ¿La aplicación de la NIC 16, mejora el control inicial y posterior de las inversiones en PPE adquiridas por medios financieros y otros?

Variable: NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo

Dimensión: Inversiones

Indicador: Medios financieros

Tabla 9 : Inversiones – Medios financieros

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No siempre	4	27	27
	Siempre	6	40	67
	Definitivamente si	5	33	100
	Total	15	100	100

Fuente: Elaboración propia

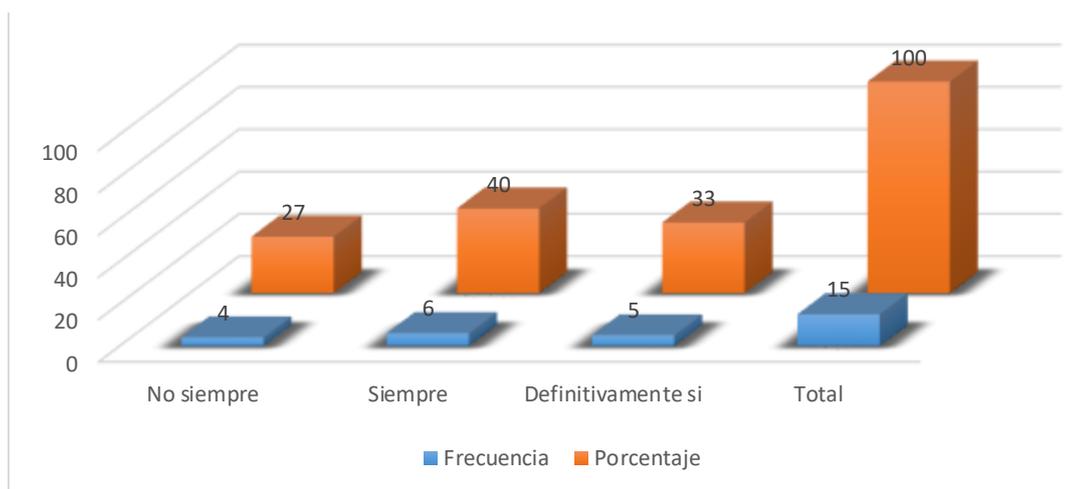


Figura 5 : Inversiones – Medios financieros

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación:

Se precisa en la tabla N°09, el 40% de total de encuestas están de acuerdo respondieron, siempre, que la aplicación de la NIC 16, mejora el control inicial y posterior de las inversiones en activos adquiridas por medios financieros y otros; de igual forma el 33% indica definitivamente si, resaltando la importancia de la aplicación de la norma. Mientras que el 27% indica, no siempre, mejora el tratamiento contable de las inversiones en activos fijos.

Ítem 06: ¿Mediante el reconocimiento y medición de las inversiones en PPE según la NIC 16, mejora el retorno económico de la adquisición?

Variable: NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo

Dimensión: Inversiones

Indicador: Adquisición

Tabla 10 : *Inversiones – Adquisición*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Definitivamente no	1	7	7
	No siempre	5	33	40
	Siempre	6	40	80
	Definitivamente si	3	20	100
	Total	15	100	100

Fuente: Elaboración propia

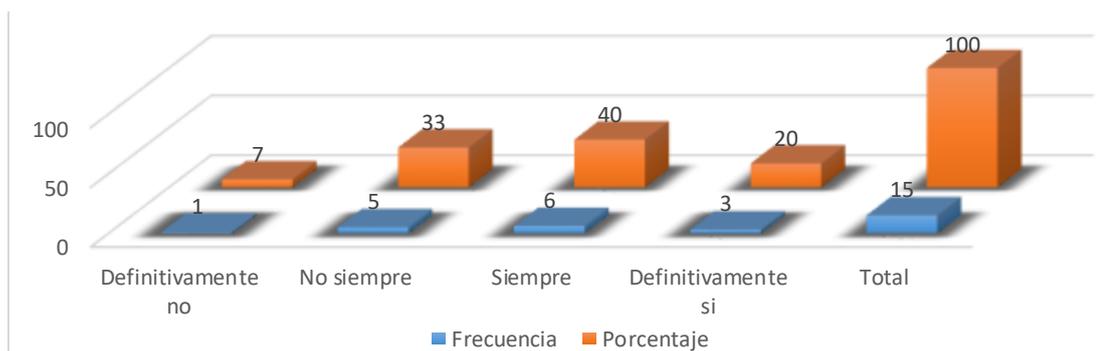


Figura 6 : *Inversiones – Adquisición*

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación:

Se precisa en la tabla N°10. el 40% de total de los encuestados respondieron, siempre, que mediante el reconocimiento y medición según la NIC 16, de las inversiones en activos fijos, mejora el retorno económico mediante la toma de decisiones financiera adecuadas y acertadas. A demás el 20% indicaron, definitivamente si, respaldando la afirmación. Mientras que el 33% indican, no siempre, de igual forma el 7% indican definitivamente no, donde se deduce que desconocen el objetivo de la norma ya que su aplicación correcta conlleva a percibir resultados favorables.

Ítem 07: ¿La aplicación de la NIC 16, mejora el tratamiento contable de PPE impactando en la maximización del patrimonio?

Variable: NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo

Dimensión: Tratamiento contable

Indicador: Patrimonio

Tabla 11 : *Tratamiento contable – Patrimonio*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Definitivamente no	2	13	13
	No siempre	4	27	40
	Siempre	8	53	93
	Definitivamente si	1	7	100
	Total	15	100	100

Fuente: Elaboración propia

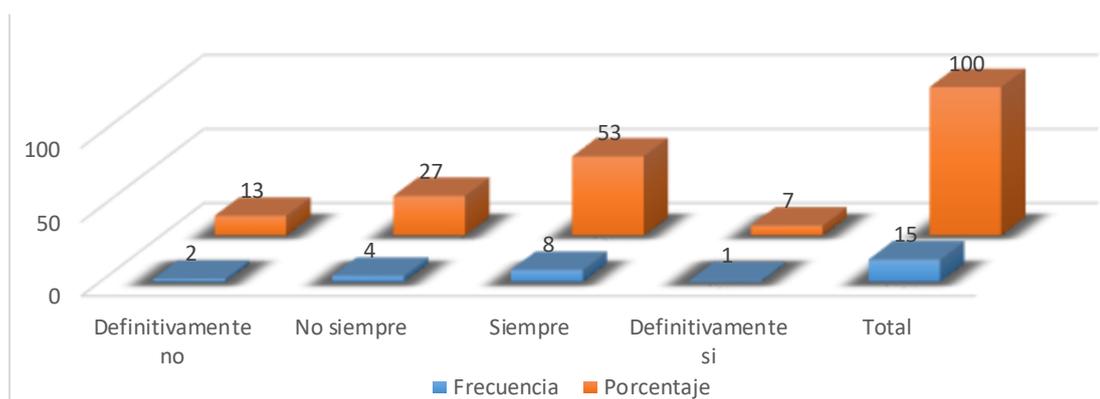


Figura 7 : *Tratamiento contable – Patrimonio*

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación:

Se precisa en la tabla N°11, el 53% de total de los encuestados están de acuerdo respondieron, siempre, que la aplicación de la NIC 16 mejora en tratamiento contable de PPE impactando la maximización del patrimonio. A demás el 7% respondieron, definitivamente si, afirmando la importancia. Mientras que el 27% indican, no siempre y el 13% indicaron, definitivamente no; donde consideran que para impactar en la maximización del patrimonio se requiere de una toma de decisiones financieras acertadas.

Ítem 08: ¿La NIC 16 determina criterios para reconocer PPE, mejorando el tratamiento contable y su registro para la información financiera?

Variable: NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo

Dimensión: Tratamiento contable

Indicador: Registro

Tabla 12 : *Tratamiento contable – Registro*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Definitivamente no	1	7	7
	No siempre	4	27	33
	Siempre	8	53	87
	Definitivamente si	2	13	100
	Total	15	100	100

Fuente: Elaboración propia

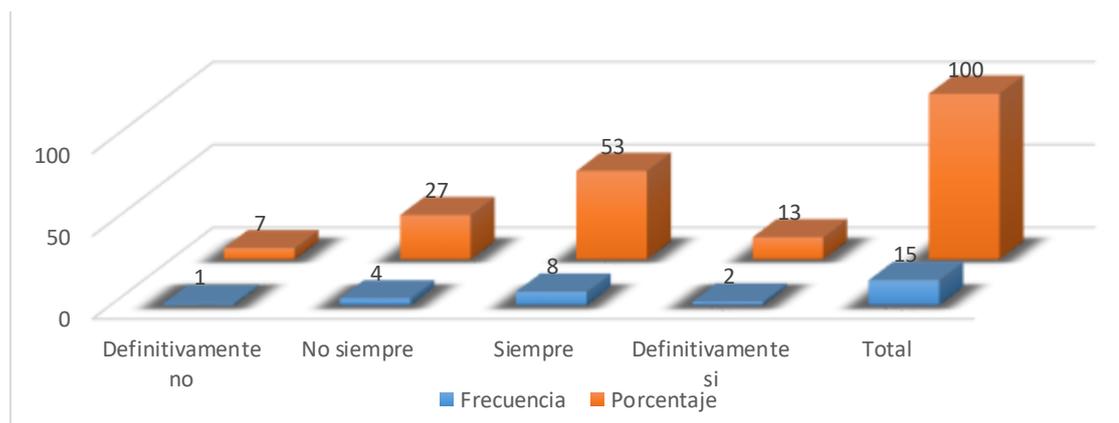


Figura 8 : *Tratamiento contable – Registro*

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación:

Se precisa en la tabla N°12, el 53% de total de los encuestados indicaron, siempre, que el tratamiento contable bajo la NIC 16 influyen razonablemente en la información financiera. A demás cabe señalar que el 13% indican, definitivamente si, respaldando la afirmación sobre el impacto de la norma. Mientras que 27% indican, no siempre, y a la vez el 7% indicaron, definitivamente no; donde se deducen la poca importancia del tratamiento contable de acuerdo a la norma.

Ítem 09: ¿La aplicación de la NIC 16, mejora el tratamiento contable para el beneficio en la toma de decisiones de los agentes económicos?

Variable: NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo

Dimensión: Tratamiento contable

Indicador: Agentes económicos

Tabla 13 : *Tratamiento contable – Agentes económicos*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No siempre	7	47	47
	Siempre	4	27	73
	Definitivamente si	4	27	100
	Total	15	100	100

Fuente: Elaboración propia

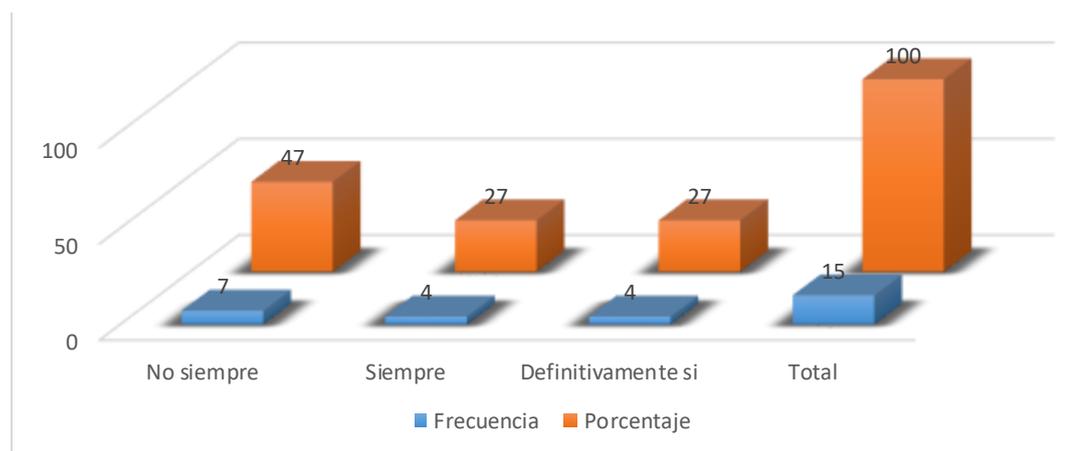


Figura 9 : *Tratamiento contable – Agentes económicos*

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación:

Se precisa en la tabla N°13, el 27% de total de los encuestados indicaron, definitivamente si, y a la vez el 27% indicaron, siempre, que la aplicación de la NIC 16 mejora el tratamiento contable para el beneficio de la toma de decisiones financieras de los agentes económicos contribuyendo con el objetivo propio de la organización. Mientras que el 47% indicaron, no siempre, la norma mejora el tratamiento contable del mismo.

Ítem 10: ¿La adecuada toma de decisiones financieras, mejora la maximización del patrimonio con la administración financiera?

Variable: Toma de Decisiones Financieras

Dimensión: Administración financiera

Indicador: Maximización

Tabla 14 : Administración financiera - Maximización

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido No siempre	4	27	27	27
Válido Siempre	6	40	40	67
Válido Definitivamente si	5	33	33	100
Total	15	100	100	

Fuente: Elaboración propia

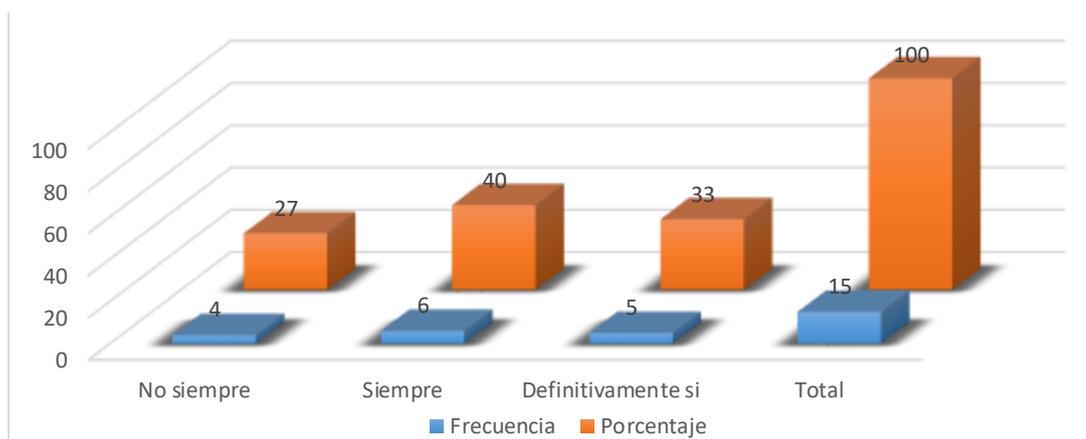


Figura 10 : Administración financiera – Maximización

Fuente: Elaboración Propia

Interpretación:

Se precisa en la tabla N°14, el 40% de total de los encuestado indicaron, siempre, que una adecuada toma de decisiones financieras mejora la maximización de resultados a través de la administración financiera. A demás cabe señalar que el 33% indican, definitivamente si, de los cuales afirma lo planteado donde una adecuada administración financiera trae por consigo resultados favorables. Mientras que el 27% indicaron, no siempre, que una adecuada toma de decisiones financieras mejora la maximización de utilidades.

Ítem 11: ¿La rentabilidad es el resultado de la administración financiera mediante la toma de decisiones financieras?

Variable: Toma de Decisiones Financieras

Dimensión: Administración financiera

Indicador: Rentabilidad

Tabla 15 : Administración financiera - Rentabilidad

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No siempre	2	13	13
	Siempre	5	33	47
	Definitivamente si	8	53	100
	Total	15	100	100

Fuente: Elaboración propia

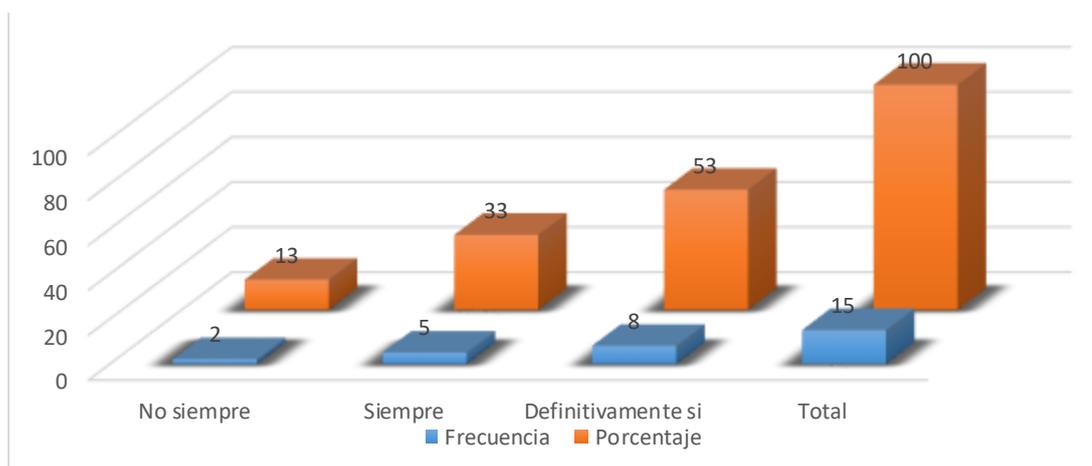


Figura 11 : Administración financiera - Rentabilidad

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Se precisa en la tabla N°15, el 53% de total de los encuestados indicaron, definitivamente si, que la rentabilidad es el resultado de la administración financiera mediante la toma de decisiones financieras en una organización. A demás cabe señalar que el 33% indicaron, siempre, respaldando la afirmación de la importancia de la toma de decisiones para obtener rentabilidad esperada en un determinado periodo. Mientras que 13% indicaron, no siempre, la rentabilidad es el resultado de la administración financiera de los cuales dependerá de una adecuada toma de decisiones.

Ítem 12: ¿La administración financiera busca la generación de liquidez a través de la toma de decisiones financieras?

Variable: Toma de Decisiones Financieras

Dimensión: Administración financiera

Indicador: Liquidez

Tabla 16 : Administración financiera - Liquidez

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No siempre	7	47	47
	Siempre	4	27	73
	Definitivamente si	4	27	100
	Total	15	100	100

Fuente: Elaboración propia

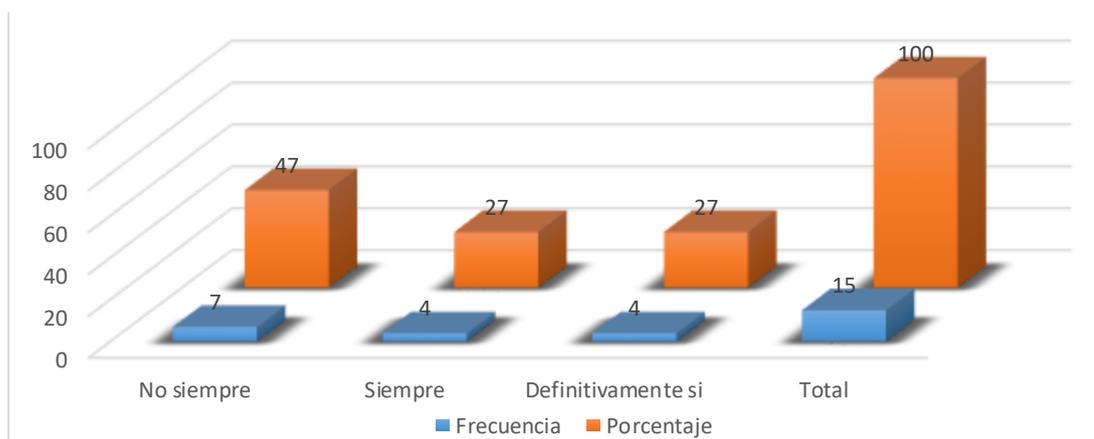


Figura 12 : Administración financiera - Liquidez

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Se precisa en la tabla N°16, el 27% de total de los encuestados indicaron, definitivamente si, que siempre la administración financiera busca la generación de liquidez a través de la toma de decisiones financieras. A demás cabe señalar el 27% indicaron, siempre, de los cuales coincide en la afirmación del mismo. Mientras que el 47% indicaron, no siempre, la administración financiera busca la generación de liquidez a través de la toma de decisiones financieras.

Ítem 13: ¿La toma de decisiones financieras, está sujeto a riesgo por la presencia de incertidumbre en la información?

Variable: Toma de Decisiones Financieras

Dimensión: Riesgo

Indicador: Incertidumbre

Tabla 17 : Riesgo - Incertidumbre

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No siempre	4	27	27
	Siempre	6	40	67
	Definitivamente si	5	33	100
	Total	15	100	100

Fuente: Elaboración propia

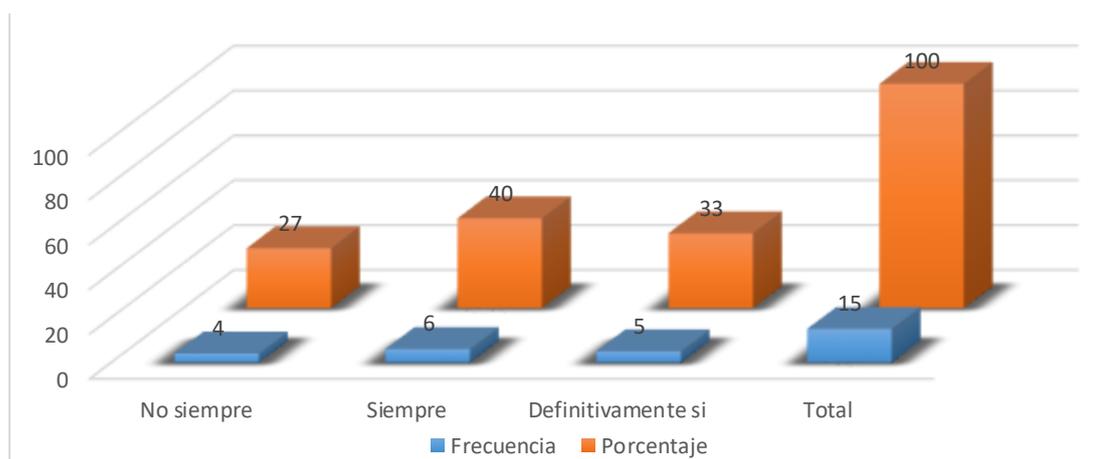


Figura 13 : Riesgo - Incertidumbre

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Se precisa en la tabla N°17, el 40% de total de los encuestado indicaron, siempre, que la toma de decisiones financieras está sujeto a riesgo por la presencia de incertidumbre en la información. A demás cabe señalar el 33% definitivamente si, respaldan la afirmación del riesgo en una toma de decisiones por considerar información poco razonable. Mientras que el 27% indicaron, no siempre, la toma de decisiones financieras está sujeto a riesgo en búsqueda de lograr objetivos.

Ítem 14: ¿Las previsiones en la toma de decisiones financieras minimiza el riesgo frente a resultados?

Variable: Toma de Decisiones Financieras

Dimensión: Riesgo

Indicador: Previsiones

Tabla 18 : Riesgo - Previsiones

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Definitivamente no	1	7	7
	No siempre	4	27	33
	Siempre	6	40	73
	Definitivamente si	4	27	100
	Total	15	100	100

Fuente: Elaboración propia

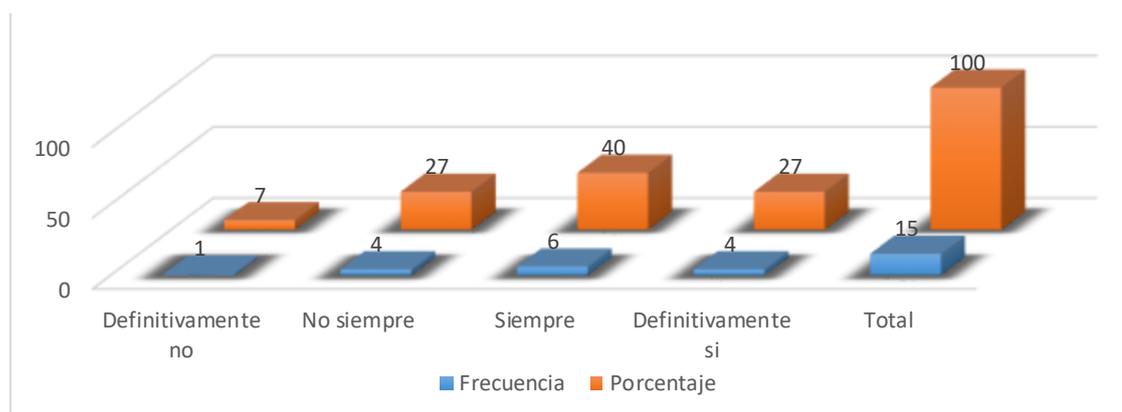


Figura 14 : Riesgo - Previsiones

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Se precisa en la tabla N°18, el 40% de total de colaboradores indicaron, siempre, que las previsiones en la toma de decisiones financieras minimizan el riesgo frente a resultados. Además cabe de señalar el 27% definitivamente si, afirmando lo expuesto ya que para reducir el riesgo se tiene que tener previsiones necesarias. Mientras que el 27% indicaron, no siempre, y además el 7% señalaron, definitivamente no, esta afirmación se da por falta de información con respecto al tema del factor riesgo presente.

Ítem 15: ¿La toma de decisiones financieras en inversiones a largo plazo, trae por consigo la presencia del riesgo?

Variable: Toma de Decisiones Financieras

Dimensión: Riesgo

Indicador: Largo plazo

Tabla 19 : Riesgo – Largo plazo

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Definitivamente no	1	7	7
	No siempre	2	13	20
	Siempre	7	47	67
	Definitivamente si	5	33	100
	Total	15	100	100

Fuente: Elaboración propia

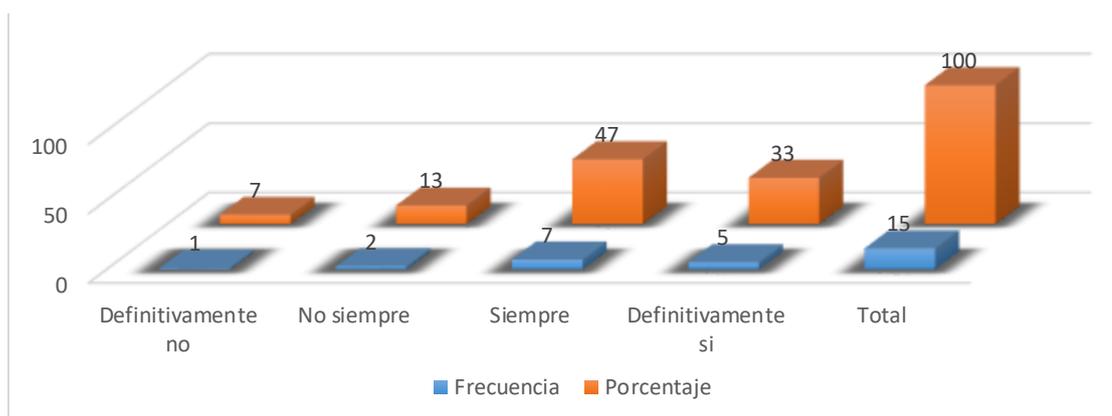


Figura 15 : Riesgo – Largo plazo

Fuente: Elaboración propia

Interpretación.

Se precisa en la tabla N°19, el 47% de total de los encuestados respondieron, siempre, que la toma de decisiones financieras en proyectos a largo plazo, trae por consigo la presencia del riesgo. A demás cabe señalar el 33% definitivamente si, afirmando la presencia de riesgo en las inversiones a largo plazo derivado de la toma de decisiones financieras. Mientras que el 13% indicaron, no siempre y el 7% señalaron, definitivamente no, consideran el factor importante que a mayor tiempo el riesgo es mayor.

Ítem 16: ¿La orientación del logro de objetivos depende de una correcta toma de decisiones financieras?

Variable: Toma de Decisiones Financieras

Dimensión: Logro de objetivo

Indicador: Orientación

Tabla 20 : Logro de objetivo - Orientación

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No siempre	4	27	27
	Siempre	6	40	67
	Definitivamente si	5	33	100
	Total	15	100	100

Fuente: Elaboración propia

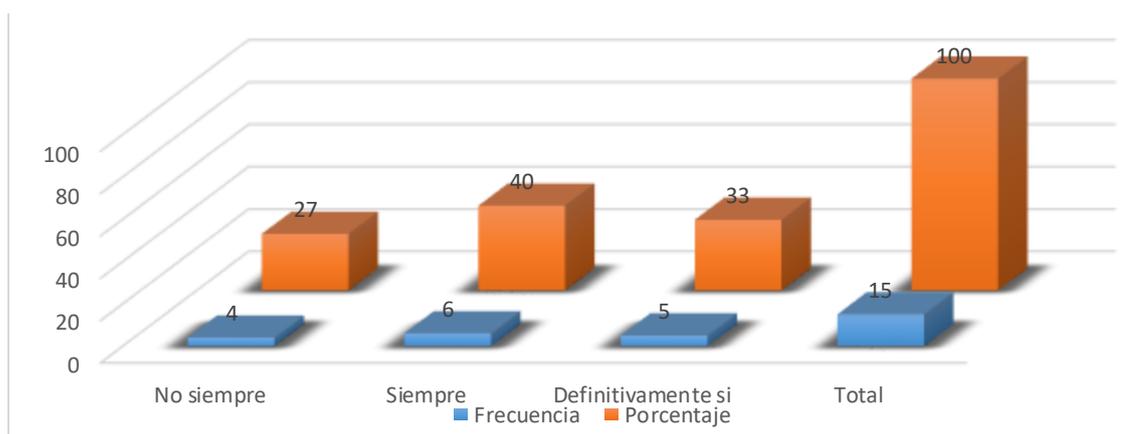


Figura 16 : Logro de objetivo - Orientación

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Se precisa en la tabla N°20, el 40% de total de los encuestados respondieron, siempre, que la orientación para el logro de objetivos depende de una correcta toma de decisiones financieras. A demás cabe señalar el 33% definitivamente si, la orientación direcciona al logro de objetivos partiendo de la toma de decisiones. Mientras que el 27% indicaron, definitivamente no, afirmando la poca importancia de la orientación para el logro de objetivo.

Ítem 17: ¿La toma de decisiones financieras, considerando ciertos estándares financieros direcciona el logro del objetivo?

Variable: Toma de Decisiones Financieras

Dimensión: Logro de objetivo

Indicador: Estándares

Tabla 21 : Logro de objetivo - Estándares

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No siempre	2	13	13
	Siempre	7	47	60
	Definitivamente si	6	40	100
	Total	15	100	100

Fuente: Elaboración propia

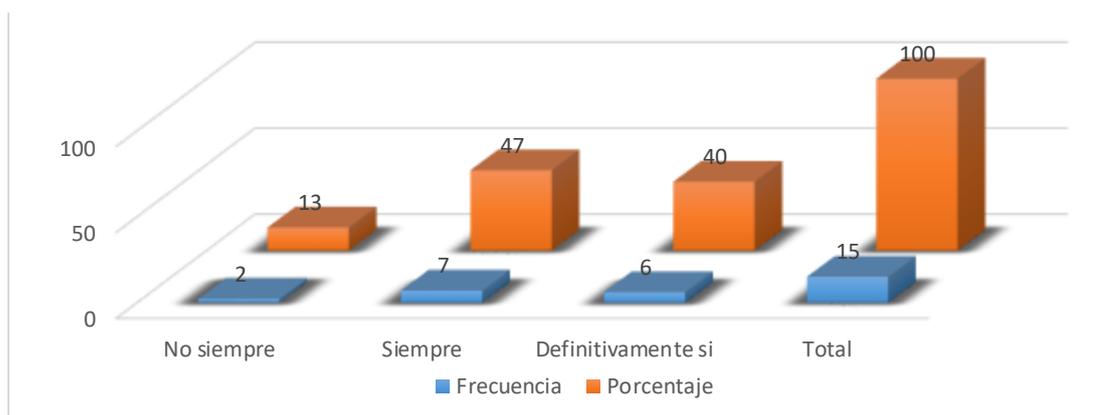


Figura 17 : Logro de objetivo - Estándares

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Se precisa en la tabla N°21, el 47% de total de los encuestados respondieron, siempre, que la toma de decisiones financieras, considerando ciertos estándares financieros direcciona el logro del objetivo. A demás cabe señalar el 40% definitivamente si, respaldando la afirmación inicial, considerando que al tomar decisiones financieras tiene que haber estándares que ayuda a direccionar ordenadamente a logra el objetivo. Mientras que el 13% indicaron, no siempre, direcciona el logro de objetivo ciertos estándares concretos.

Ítem 18: ¿La competitividad es importante dentro del logro de objetivo, en una toma de decisiones financieras?

Variable: Toma de Decisiones Financieras

Dimensión: Logro de objetivo

Indicador: Competitividad

Tabla 22 : Logro de objetivo - Competitividad

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No siempre	7	47	47
	Siempre	5	33	80
	Definitivamente si	3	20	100
	Total	15	100	100

Fuente: Elaboración propia

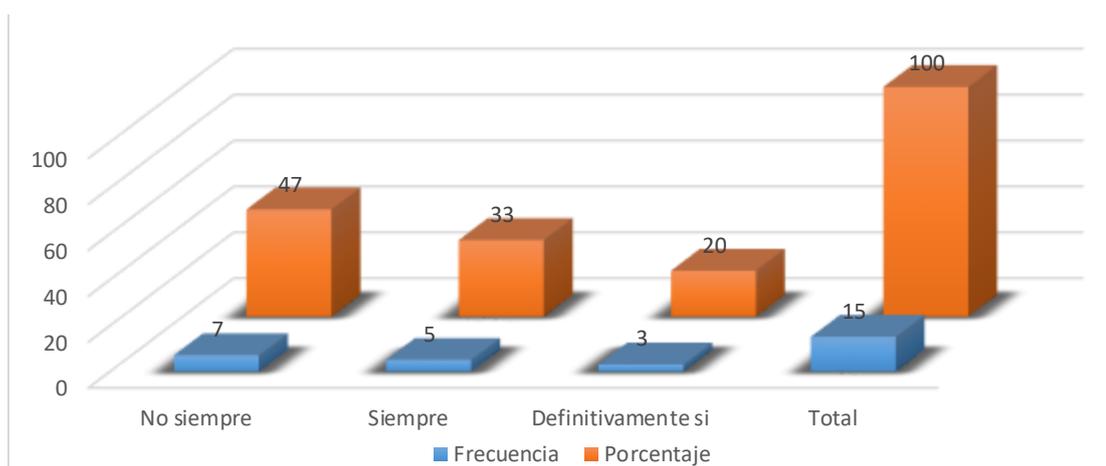


Figura 18 : Logro de objetivo - Competitividad

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Se precisa en la tabla N°22, el 33% de total de los encuestado respondieron, siempre, que la competitividad es importante dentro del logro de objetivo en una toma de decisiones financieras. A demás cabe señalar el 20% definitivamente si, afirmando que la capacidad para competir es importante en una toma de decisiones con mira de un objetivo. Mientras que el 47% indicaron, no siempre, la competitividad es importante dentro del logro de objetivo en una toma de decisiones financieras con visión empresarial.

4.1 Análisis documental

El cual se realizó a través de los análisis de la rentabilidad, de los cuales se consideró el ratio de ROE y ROA.

Tabla 23 : *Retorno sobre el patrimonio (ROE):*

	2019	2018
ROE - Rentabilidad sobre el patrimonio (Return on equity)	0.04	0.03
Utilidad Neta Total Patrimonio		

Comentario:

Indicador financiero que mide la rentabilidad de los fondos propios de la empresa, expresa en porcentaje la eficacia para crear utilidad. Para el año 2018 la tasa de crecimiento de una acción por cada sol invertido es 0.03 equivale al 3% y para el año 2019 fue de 0.04 equivale al 4%.

Tabla 24 : *Rendimiento de los Activos (ROA):*

	2019	2018
ROA - Retorno de los activos (Return on assets)	0.03	0.02
Utilidad neta Activos totales		

Comentario:

Análisis financiero que mide la rentabilidad de una empresa en relación con sus activos totales, expresa en porcentaje lo cual eficiente es la gestión de la empresa en el uso de sus activos para generar ganancias. Para el año 2018 el rendimiento de su activo fue 0.02 equivale al 2% y para el año 2019 fue de 0.03 equivale al 4%.

4.2 Análisis inferencial

4.2.1 Prueba de Normalidad para las variables de estudio

Se utiliza la prueba de normalidad para saber si las frecuencias de los resultados son normales o no, en esta investigación son NIC 16, Propiedad, Planta Equipo y Toma de Decisiones Financieras, se estableció un nivel de significancia del 0,05.

H 1: Los datos de las variables presentan distribución no Normal

H 0: Los datos de las variables presentan distribución Normal.

Tabla 25 : Prueba de normalidad para las variables NIC 16 propiedad, planta y equipo y Toma de decisiones financieras

Pruebas de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gl	Sig.	Estadístico	l	Sig.
NIC 16, Propiedad Planta y Equipo	,170	15	,200*	,942	15	,405
Toma de decisiones Financieras	,181	15	,200*	,936	15	,330

*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

a. Corrección de significación de Lilliefors

Fuente: IBM SPSS

Se eligió Shapiro – Wilk por que se encuestaron a menos de 50 personas, se observa que el valor de significancia para las variables NIC 16, Propiedad Planta y Equipo y Toma de Decisiones Financieras fue de 0,405 y 0,330 respectivamente, siendo mayores a 0,05 que es el

nivel de significancia establecido, entonces se utiliza de correlación de Karl Pearson, estadística paramétrica.

4.2.2 Prueba de Hipótesis

Prueba de hipótesis general

H₁: La NIC 16, Propiedad Planta y Equipo se relaciona directa y significativamente en la Toma de Decisiones Financieras de la empresa Alltronic Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018.

H₀: La NIC 16 Propiedad Planta y Equipo no se relaciona directa y significativamente en la Toma de decisiones de la empresa Alltronic Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018.

Se estableció un nivel de significancia de 0,05 y aplicando la correlación de Pearson se obtuvo el siguiente resultado.

Tabla 26 : Prueba de correlación de Pearson para las variables NIC 16 propiedad planta y equipo y toma de decisiones financieras

Correlaciones

		NIC 16, Propiedades planta y equipos	Toma de decisiones financieras
NIC 16, Propiedad Planta y Equipo	Correlación de Pearson	1	,843**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	15	15
Toma de Decisiones Financieras	Correlación de Pearson	,843**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	15	15

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

Fuente: IBM SPSS

Interpretación:

De acuerdo a los resultados de la significancia bilateral es de 0,00; y a su vez es $<$ al 0,05 establecido como nivel máximo de significancia, por lo tanto, se rechaza la Hipótesis Nula (H_0).

Conclusión: El nivel de confianza estadísticamente se basa en un 95% y se puede afirmar que la NIC 16, Propiedad Planta y Equipo se relaciona directa y significativamente en la Toma de Decisiones Financieras de la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018, obteniendo además un índice de correlación del 0,843 que es considerada una relación muy alta entre las 2 variables.

Comprobación de hipótesis específica 01

Hi. El reconocimiento y medición del costo de PPE en los Estados Financieros, se relaciona directa y significativamente la administración financiera en la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018.

Ho. El reconocimiento y medición del costo de PPE en los Estados Financieros, no se relaciona directa y significativamente la administración financiera en la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018.

Se estableció un nivel de significancia de 0,05 para la comprobación de la hipótesis

Tabla 27 : Prueba de correlación de Pearson para la dimensión estados financieros y la variable toma de decisiones.

Correlaciones

		Estados financieros	Toma de decisiones
Estados financieros	Correlación de Pearson	1	,878**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	15	15
Toma de decisiones	Correlación de Pearson	,878**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	15	15

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

Fuente: IBM SPSS

Interpretación:

De acuerdo a la tabla 27 sobre la prueba de correlación entre la dimensión Estados financieros y toma de decisiones, los resultados de la significancia bilateral son de 0,00; y a también es < al 0,05 establecido como nivel máximo de significancia, por lo tanto, se rechaza la Hipótesis Nula (H₀).

Conclusión:

Se pudo establecer que el nivel de confianza en estadística se basa en un 95% y se puede afirmar que la dimensión Estados Financieros se relaciona directa y significativamente en la toma de decisiones de la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018, obteniendo un índice de correlación del 0,878 que es considerada una relación muy alta entre las la dimensión y la variable.

Comprobación de hipótesis específica 02

Hi. Las inversiones, se relaciona directa y significativamente con la toma de decisiones la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018.

Ho. Las inversiones, no se relaciona directa y significativamente con la toma de decisiones la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018.

Se estableció un nivel de significancia de 0,05 para la comprobación de la hipótesis

Tabla 28 : Prueba de correlación de Pearson para la dimensión inversiones y la variable toma de decisiones.

		Inversiones	Toma de decisiones
Inversiones	Correlación de Pearson	1	,334
	Sig. (bilateral)		,223
	N	15	15
Toma de decisiones	Correlación de Pearson	,334	1
	. (bilateral)	,223	
	N	15	15

Fuente: IBM SPSS

Interpretación:

Se puede observar que de acuerdo a la tabla 28 sobre la prueba de correlación entre la dimensión Inversiones y toma de decisiones, los resultados de la significancia bilateral son de 0,334; y también es $>$ al 0,05 establecido como nivel máximo de significancia, por lo tanto, se aprueba la Hipótesis Nula (H_0).

Conclusión:

El nivel de confianza en estadística se basa en un 95% y se puede afirmar que la dimensión Inversiones tiene una relación baja en la toma de decisiones de la empresa Alltronics

Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018, obteniendo un índice de correlación del 0,334 que es considerada una relación baja positiva entre las la dimensión inversiones y la variable toma de decisiones.

Comprobación de hipótesis específica 03

Hi. Las inversiones, se relaciona directa y significativamente con la toma de decisiones la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018.

Ho. Las inversiones, no se relaciona directa y significativamente con la toma de decisiones la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018.

Se estableció un nivel de significancia de 0,05 para la comprobación de la hipótesis

Tabla 29 : *Prueba de correlación de Pearson para la dimensión tratamiento contable y la variable toma de decisiones.*

		Tratamiento contable	Toma de decisiones
Tratamiento contable	Correlación de Pearson	1	,587*
	Sig. (bilateral)		,021
	N	15	15
Toma de decisiones	Correlación de Pearson	,587*	1
	Sig. (bilateral)	,021	
	N	15	15

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Fuente: IBM SPSS

Interpretación:

Según la tabla 29 se comprobó que la correlación entre la dimensión Tratamiento contable y toma de decisiones, los resultados de la significancia bilateral son de 0,21; y también < al 0,05 establecido como nivel máximo de significancia, por lo tanto, se rechaza la Hipótesis Nula (H0).

Conclusión:

El nivel de confianza establecido es un 5% y se puede afirmar que la dimensión Tratamiento Contable se relaciona directa y significativamente en la toma de decisiones de la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018, obteniendo un índice de correlación del 0,587 que es considerada una relación moderada positiva.

Tabla 30 : *Contingencias entre estados financieros y la toma de decisiones financieros.*

ESCALA	Tipo de correlación positiva
$r = 1$	Correlación perfecta
$0,81 \leq r \leq 0,99$	Correlación muy alta
$0,61 \leq r \leq 0,80$	Correlación alta
$0,41 \leq r \leq 0,60$	Correlación moderada
$0,21 \leq r \leq 0,40$	Correlación baja
$0,01 \leq r \leq 0,20$	Correlación muy baja
$r = 0$	No hay correlación
ESCALA	Tipo de Correlación negativa
$r = 0$	Correlación Perfecta
$-0,01 \leq r \leq -0,20$	Correlación muy alta
$-0,21 \leq r \leq -0,40$	Correlación alta
$-0,41 \leq r \leq -0,60$	Correlación moderada
$-0,61 \leq r \leq -0,80$	Correlación baja
$-0,81 \leq r \leq -0,99$	Correlación muy baja
$r = -1$	No hay correlación

4.3 Discusión

El objetivo de la presente investigación fue determinar de qué manera la aplicación de la NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo, mediante procesos y técnicas contable, mejora la toma de decisiones financieras en la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018. De los cuales el coeficiente de confiabilidad del instrumento es de 80% siendo considerado como bueno la confiabilidad del proceso obtenido mediante las encuestas.

La NIC 16, propiedades, planta y equipo incide en la presentación de los estados financiero para la toma de decisiones financiera de la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018; porque se llegó a demostrar la confirmación de que existes una relación directa en la hipótesis general de la investigación; es decir la NIC 16, propiedades, planta y equipo se relaciona directamente con la toma de decisiones financieras en la empresa.

De igual forma del análisis documental recopilado se aprecia y verifica que el procesamiento de la información financiera bajo la NIC 16, garantiza el correcto tratamiento contable de PPE para la presentación de los estados financieros con importes razonables de la partida importante que vienes ser PPE, para su posterior toma de decisiones financiera del mismo obteniendo resultados favorables; lo cual respalda lo afirmado la hipótesis general establecido en la presente trabajo de investigación.

A si mismo los siguientes trabajos de investigación concuerdan con lo señalado al respecto de la afirmación de la hipótesis propuesto en este presente trabajo de investigación.

Camacho y Salazar (2017). "Efecto de la Aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 16 Propiedades, Planta y Equipo en el Estado de Situación Financiera y en el

Estado de Resultados de la Empresa Servicios Generales Cerro Negro E.I.R.L., año 2016”. Existe una concordancia en el planteamiento y determinación del objetivo general resaltando el efecto de la aplicación de la norma en la presentación de los estados financieros.

Apaza (2017), “Análisis de la Aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad N°16 y su Influencia en la Gestión Empresarial de la Empresa de Generación Eléctrica San Gabán S.A”. Existe una concordancia en el planteo y determinación de sus objetivos resaltando la importancia de la norma tanto como en su análisis y aplicación, así mismo en su objetivo específico da mayor realce su incidencia de la norma en la información financiera dentro de una gestión empresarial.

A sí mismo, Zanabria (2016). “La Información Financiera en la Toma de Decisiones de las Empresas Constructoras de la Ciudad de Huaraz en el año 2015”. Existe una concordancia; donde afirma la importancia de la información financiera para la toma de decisiones, respaldando su objetivo general, determinar de qué manera la información financiera influye en la toma de decisiones.

Por tal motivo se llega a la conclusión de este capítulo que la NIC 16, Propiedades, planta y equipo si se relacionan con la toma de decisiones financiera donde la empresa Alltronics Perú S.A.C, al aplicar la NIC 16 en el tratamiento contable de la partida importante PPE, influye en la toma de decisiones financieras a través de la presentación de los estados financieros de los cuales este tratamiento contable bajo la norma ayudara en la mejora de la presentación de la información financiera para una adecuada y acertada toma de decisiones financieras.

Conclusiones

Al término del desarrollo del presente trabajo de investigación, se arribó a las siguientes conclusiones:

1. La aplicación de la NIC 16 Propiedades, planta y equipo, es importante dentro de una organización empresarial, mediante procesos y técnicas; para influir en la mejora de la toma de decisiones financieras, ya que depende esta toma de decisiones financieras crear valores requeridos por los accionistas. Si bien es cierto la empresa Alltronics Perú S.A.C, tiene implementado las normas internacionales de contabilidad, pero por políticas internas de la empresa, dan mucha prioridad al efecto tributario como son los reconocimientos del activo de acuerdo a las normas tributarias, lo cual esto impide que los estados financieros contengan información financiera suficientemente razonable para la toma de decisiones financieras.
2. El reconocimiento y la medición de los activos fijos de acuerdo a la NIC 16 Propiedades, planta y equipo, toma de gran importancia ya que la información financiera que contenga los estados financieros bajo esta NIC, será útil para la toma de decisiones financieras con el objetivo de seguir creando valores. La empresa Alltronics Perú S.A.C, al medir y reconocer los activos fijos basándose en las normas tributarias no puede tomar decisiones financieras acertadas ya que la información a estudiarse no está bajo las normas financieras pertinentes por lo tanto habrá riesgo de poder esperar el retorno de la inversión como lo esperado a raíz de la exploración de los activos fijos.
3. La aplicación de la depreciación de acuerdo a la NIC 16 Propiedades, planta y equipo juega un rol importante dentro del control valor en libros de los activos fijos, ya que de

esta aplicación de la norma depende obtener mayor retorno de inversión de los activos fijos. La empresa Alltronics Perú S.A.C, dan prioridad al momento de realizar las depreciaciones de los activos fijos, las normas tributarias, los calculan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la norma tributaria, lo cual podríamos deducir que un activo fijo tributariamente agotado, financieramente todavía genera beneficios a raíz de su exploración.

Recomendaciones

Al término del desarrollo del presente trabajo de investigación, se arribó a las siguientes recomendaciones:

1. Se recomienda la implementación y aplicación correcta de la NIC 16 Propiedades, planta y equipos, incluyendo las políticas contables, ya que una de los elementos más importantes dentro de los estados financieros, es el rubro de los activos fijos, de esta manera se obtendrá el tratamiento contable y financiero correcto de los activos fijos y así asegurar la obtención de resultados financieros acorde a la realidad de la empresa, ya que de esto depende una correcta toma de decisiones financieras con el objetivo de seguir generando valores.
2. En lo referente al reconocimiento y medición inicial de acuerdo a la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, se recomienda a la empresa al adquirir ya sea importada o compras nacionales de un determinado activo tangible, evaluar tal adquisición los conceptos computables para su tratamiento contable; de la misma manera verificar si este cumple con los criterios establecidos para ser considerado activo fijos de acuerdo a la NIC 16 como; (a) Probabilidad de obtener beneficios económicos futuros y, (b) Costo sea medido con fiabilidad; y no solo considerar criterios tributarios que establece la norma tributaria vigente.
3. Con respecto a la depreciación de los activos fijos de acuerdo a la NIC16 Propiedades, planta y equipo, la Empresa debería realizar un estudio amplio sobre el método de depreciación más conveniente y adecuado para la empresa, lo cual es necesario que la vida útil de los activos fijos esté sustentada adicionalmente con un informe de un perito además esto debería ayudar a la estimación del valor residual de cada activo.

Aporte Científico del Investigador

En este trabajo de investigación se ha abordado diferentes aspectos resaltantes dando entender la importancia de poder aplicar la NIC 16 Propiedades, plantas y equipos con el objetivo de reflejar partidas razonables en el estado de resultado para su posterior toma de decisiones Financieras. A demás se considera que este presente trabajo de investigación es un aporte valioso para el mundo empresarial el impacto que contribuye a en la administración financiera como herramienta indispensable para la gerencia financiera, por lo tanto, comparando los trabajos de investigación que se da a conocer, se determina que es esencial el manejo adecuado de los activos fijos en cada empresa porque es una de las partidas más importante donde se registra todas las inversiones reales de propiedades, planta y equipo.

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo principal dar a conocer el impacto de la aplicación de la NIC 16 Propiedades, planta y equipo en la toma de decisiones Financieras mediante la presentación de partidas razonables en el Estado de Situación Financiera de los cuales resalto que este trabajo pretende generalizar la importancia de la aplicación de la NIC 16 en la toma de decisiones de la inversión en los Propiedades, Planta y Equipo con miras de obtener resultados favorables.

En este trabajo también se da conocer la relación directa de la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo con la Toma de Decisiones Financieras que de alguna y otra manera contribuye en el mundo empresarial a relacionar estos dos aspectos que son base para la toma de decisiones de inversión acertada, teniendo en cuenta las partidas razonables que se presentan en el Estado de Situación Financiera considerando la aplicación de la NIC 16.

Referencia

- Abanto, M. (2013) *Normas Internacionales de Contabilidad 2012.NIC, NIIF, SIC, CINIIF*.
Lima – Perú. Editora Imprenta Editorial El Búho E.I.R.L.
- Apaza, D. (2017), *Análisis de la Aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad N° 16 y Su Influencia en la Gestión Empresarial de la Empresa De Generación Eléctrica San Gabán S.A.*, (Tesis Pregrado). Universidad Nacional del Altiplano, Puno – Perú.
- Bada, M.C. (2016), *Valor razonable, valor de revalorización y coste en la valoración de los inmuebles: evidencia empírica en el Reino Unido.*, (Tesis posgrado). Universidad Complutense de Madrid.
- Becerra, D.C. (2015), *Impacto de La Aplicación de la NIC 16 y NIC 36 y sus Efectos Contables En La Cooperativa Indígena Sac. Ltda. De La Ciudad De Ambato.*, (Tesis de pregrado). Universidad Católica del Ecuador Sede Ambato.
- Borja, I.G. (2015) *Finanzas Claras: Economía finanzas – Cuentas de ahorro, cuentas corrientes y depósitos*. Madrid - España. LID Editorial.
- Bustos, G., Álvarez, J.J. (2018) *Adaptación de la Norma IVS 2017 al Lenguaje Valuatorio en Colombia y Comparación de las Normas IVS 2017 con las Normas IVS 2013 - International Valuation Standards*. (Tesis de post grado). Universidad Distrital Francisco José de Caldas. Bogotá – Colombia.

- Camacho, A.Y y Salazar, G.O. (2017). *Efecto de la Aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 16 Propiedades, Planta y Equipo en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Resultados de la Empresa Servicios Generales Cerro Negro E.I.R.L., año 2016*. (Tesis Pregrado). Universidad Privada del Norte, Lima -Perú.
- Chu, M. (2017) *Finanzas para no Financieros*. Lince – Lima – Perú. Editorial en la Biblioteca Nacional del Perú, Cuarta edición.
- Effio, F. (2017) *Todo Sobre Activo Fijo, Inmueble, Maquinaria Y Equipo*. Lima – Perú. Instituto Pacifico.
- Gallardo, G.E. (2013), *Información financiera como herramienta esencial en la toma de decisiones para el desarrollo de la empresa Importadora y Distribuidora de Calzado “Juanfer” de la ciudad de Latacunga en la provincia de Cotopaxi*. (Tesis pregrado). Universidad Técnica de Cotopaxi.
- Harvard Business Review. (2017) *Guías HBR Finanzas Básicas*. Barcelona – España. Editorial Reverte – Management.
- IFRS (2014): *Material didáctico sobre las NIIF basado en el Marco Conceptual*. Copyright © 2014 IFRS Foundation.
- Lacarte, J.M. (2012) *Finanzas Corporativas Aplicadas: ¿Cuánto Vale Una Empresa?* Estados Unidos. Editor Manuel Lacarte.

- Lira, P. (2016) *Apuntes de Finanzas Operativas*. Lima – Perú. Editorial Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC).
- Llano, Y.M. (2015), *Impacto Financiero En La Implementación De La NIC 16 Propiedad Planta Y Equipo Para La Compañía Busscar De Colombia S.A.S.*, (Tesis pregrado). Universidad Tecnológica de Pereira.
- Lozada, M. (2015) *Función financiera de la empresa*. Revistas Financiera: Ecofinanzas. Institución Universitaria ESCOLME, Revista Digital Año 3 - Edición número 4 – Marzo del 2015.
- Mendoza, C. y Ortiz, O. (2016) *Contabilidad financiera para contaduría y administración*. Colombia. Editora: Universidad del Norte Editorial.
- Mesen, V. (2013) *Aplicaciones prácticas de las NIIF*. Costa Rica. Editorial: Instituto Tecnológico de Costa Rica.
- Morocho, N. y Villalta, G. (2013), *NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo en los Procesos Contables y Estados Financieros de la Empresa Constructora Covigon c.a.*, (Tesis pregrado). Universidad Estatal de Milagro, Unidad académica y Comerciales de Ciencias Administrativas y Comerciales, Ecuador.
- Ortiz, H. (2018) *Análisis financiero aplicado, bajo NIIF*. 16ª Edición. Colombia. Universidad Externado de Colombia.

Robles, C. (2013) *Fundamentos de Administración Financiera*. México. Primera edición 2012.

Editora: Red Tercer Milenio S.C.

Rodríguez, L. (2015) *Análisis de Estados Financieros, Un enfoque en la toma de decisiones*.

Nueva York. Editora Mc Graw Hill.

Ruiz, G.G. (2018). *Toma de decisión financiera y de inversión rentable de la Empresa*

Comercial Importadora Madre Selva S.A.C, Periodo 2017. (Tesis pregrado).

Universidad Católica los Ángeles Chimbote, Perú.

Staff Revista Actualidad Empresarial (2018). *Análisis Financiero en las Empresas*: Instituto

Pacífico.

Tanaka, G (2016) *Contabilidad y análisis financiero: Un enfoque para el Perú*: Editora Fondo

Editorial de la PUCP.

Torres, C. (2013) *Teoría General de la Administración*. Bogotá – Colombia. Editorial CESA

Uribe, R. (2013) *Costos para la toma de decisiones*. Colombia. Editora: McGraw-Hill

Interamericana. Impresa en Colombia.

Zanabria, M.E. (2016). *La Información Financiera en la Toma de Decisiones de las Empresas*

Constructoras de la Ciudad de Huaraz en el año 2015. (Tesis pregrado). Universidad

Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote – Perú.

Zúñiga, M.A. (2018), *Implicancias Financieras De La Aplicación Del Método De Depreciación De Línea Recta, Según La NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo En Una Empresa de Transportes Tipo S.A.C, Arequipa 2016.* (Tesis Pregrado). Universidad Católica De Santa María, Arequipa – Perú.

Apéndices

Matrices de investigación

Instrumentos

Otros

Apéndice 1: Matriz de consistencia de la operacionalización de variables

Aplicación de la NIC 16 y su Incidencia en la Toma de Decisiones Financieras en la Empresa Alltronicos Perú S.A.C, Pueblo Libre, 2018.

Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	Variables			
			Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de valores
¿De qué manera la aplicación de la NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo como Norma Internacional para la información contable y financiera mejora en la toma de decisiones financieras en la empresa Alltronicos Perú S.A.C, Pueblo Libre, 2018?	Determinar de qué manera la aplicación de la NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo, mediante procesos y técnicas contable, mejora la toma de decisiones financieras en la empresa Alltronicos Perú S.A.C, Pueblo Libre, 2018.	Si aplicamos la NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo como Norma Internacional para la información contable y financiera entonces obtendremos mejora en la toma de decisiones financieras en la empresa Alltronicos Perú S.A.C, Pueblo Libre, 2018.	variable 1: NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo			
			Estados Financieros	Situación Financiera	1	(5) Definitivamente Si
				Organización	2	(4) Siempre
				Derterminada fecha	3	(3) Nunca
			Inversiones	Activo Corriente	4	(2) No siempre
				Medios Financieros	5	(1) Definitivamente No
				Adquisición	6	
			Tratamiento Contable	Patrimonio	7	(1) Definitivamente No
				Registro	8	
Agentes económicos	9					
¿De qué manera la aplicación de la NIC 16, influye en las inversiones en PPE disminuyendo el riesgo de retorno del mismo en la empresa Alltronicos Perú S.A.C, Pueblo Libre, 2018?	Determinar de qué manera la aplicación de la NIC 16, influye en las inversiones en PPE disminuyendo el riesgo de retorno del mismo en la empresa Alltronicos Perú S.A.C, Pueblo Libre, 2018.	Si existe el reconocimiento y medición del costo de PPE en los estados financieros, entonces mejora la administración financiera en la empresa Alltronicos Perú S.A.C, Pueblo Libre, 2018.	variable 2: Toma de Decisiones Financieras			
			Administración Financiera	Maximización	10	(5) Si
				Rentabilidad	11	(4) Siempre
				Liquidez	12	(3) Nunca
			Riesgo	Incertidumbre	13	(2) No siempre
				Previsiones	14	(1) Definitivamente No
				Largo Plazo	15	
			Logro de Objetivo	Orientación	16	(1) Definitivamente No
				Estándares	17	
Competitividad	18					
¿De qué manera el reconocimiento y medición del costo de PPE en los estados financieros, mejora la administración financiera en la empresa Alltronicos Perú S.A.C, Pueblo Libre, 2018?	Determinar de qué manera el reconocimiento y medición del costo de PPE en los estados financieros, mejora la administración financiera en la empresa Alltronicos Perú S.A.C, Pueblo Libre, 2018.	Si existe la aplicación de la NIC 16, entonces mejora las inversiones en PPE disminuyendo el riesgo de retorno del mismo en la empresa Alltronicos Perú S.A.C, Pueblo Libre, 2018.	variable 2: Toma de Decisiones Financieras			
			Administración Financiera	Maximización	10	(5) Si
				Rentabilidad	11	(4) Siempre
				Liquidez	12	(3) Nunca
			Riesgo	Incertidumbre	13	(2) No siempre
				Previsiones	14	(1) Definitivamente No
				Largo Plazo	15	
			Logro de Objetivo	Orientación	16	(1) Definitivamente No
				Estándares	17	
Competitividad	18					
¿De qué manera el tratamiento contable de la NIC 16, influye en el logro de objetivo de la toma de decisiones financiera de la empresa Alltronicos Perú S.A.C, Pueblo Libre, 2018?	Determinar de qué manera el tratamiento contable de la NIC 16, influye en el logro de objetivo de la toma de decisiones financiera de la empresa Alltronicos Perú S.A.C, Pueblo Libre, 2018.	Si aplicamos el tratamiento contable de la NIC 16, entonces influirá en el logro de objetivo de la toma de decisiones financiera de la empresa Alltronicos Perú S.A.C, Pueblo Libre, 2018.	variable 2: Toma de Decisiones Financieras			
			Administración Financiera	Maximización	10	(5) Si
				Rentabilidad	11	(4) Siempre
				Liquidez	12	(3) Nunca
			Riesgo	Incertidumbre	13	(2) No siempre
				Previsiones	14	(1) Definitivamente No
				Largo Plazo	15	
			Logro de Objetivo	Orientación	16	(1) Definitivamente No
				Estándares	17	
Competitividad	18					

Apéndice 2:

Alpha de Cronbach

	ITEMS																		TOTAL	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	Σx1	Σx1^2
1	5	5	2	5	5	2	1	4	2	5	4	2	5	1	5	5	5	5	68	4624
2	5	5	5	2	5	2	2	2	5	5	5	5	5	4	4	5	5	2	73	5329
3	4	5	5	4	4	5	2	4	5	4	4	5	4	4	4	4	2	4	73	5329
4	4	5	4	2	4	2	2	4	4	4	5	4	4	2	4	4	4	5	67	4489
5	4	4	2	5	4	4	4	2	2	4	5	2	4	2	4	4	2	4	62	3844
6	5	5	5	4	5	2	4	4	5	5	2	5	5	5	5	5	4	2	77	5929
7	2	2	2	4	2	5	4	4	2	2	2	2	2	5	2	2	4	4	52	2704
8	2	4	5	2	2	4	4	2	5	2	4	5	2	5	5	2	5	2	62	3844
9	2	4	2	4	2	1	2	2	2	2	4	2	2	2	1	2	5	2	43	1849
10	4	4	2	4	4	4	5	1	2	4	5	2	4	4	5	4	4	2	64	4096
11	2	4	2	2	2	4	1	4	2	2	5	2	2	4	2	2	4	4	50	2500
12	4	2	4	4	4	5	4	4	4	4	5	4	4	2	4	4	5	2	69	4761
13	5	4	4	2	5	4	4	4	4	5	4	4	5	5	4	5	5	4	77	5929
14	4	4	2	4	4	4	4	5	2	4	5	2	4	4	5	4	4	2	67	4489
15	5	5	4	4	5	2	4	5	4	5	5	4	5	4	4	5	4	5	79	6241
Σx1	57	62	50	52	57	50	47	51	50	57	64	50	57	53	58	57	62	49	983	65,957
Σx1^2	237	270	192	198	237	192	171	195	192	237	288	192	237	213	246	237	270	183		
S^2	1.46	0.98	1.81	1.27	1.46	1.81	1.70	1.54	1.81	1.46	1.07	1.81	1.46	1.84	1.55	1.46	0.98	1.64	27.09	109.84

K 18
 EVi 27.1
 Vt 109.8381

SUMA DE LOS ITEMS
 SUMATORIA DE LAS VARIANZAS INDIVIDUALES
 VARIANZAS DE LA SUMA DE LOS VALORES DE LOS ITEMS

$$\alpha = \frac{K}{K-1} \left[1 - \frac{\sum Vi}{Vt} \right]$$

$\frac{K}{K-1} = \frac{18}{17} = 1.05882353$

$1 - \frac{\sum Vi}{Vt} = 1 - \frac{27.1}{109.838095} = 0.75340328$

luego: $1.05882353 \times 0.75340328 = 0.797721$

= 0.798 **80%**

Apéndice 3:



INTRUMENTO DE RECOLECCION DE DATOS
UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMERICAS
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

Cuestionario de la variable “NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo”

El presente instrumento pretende contribuir sobre la aplicación de la NIC 16 y su incidencia en la toma de decisiones financieras. Con el objetivo de obtener el título profesional; para ello solicitamos sÍrvase responder en forma anónima el presente cuestionario.

Indicaciones:

Lea cuidadosamente las preguntas y marque con un aspa (X) la alternativa que crea conveniente, la presente encuesta es de carácter estrictamente confidencial, de la veracidad de su respuesta depende el éxito de nuestra investigación.

Utilice la siguiente leyenda:

Definitivamente Si	Siempre	Nunca	No siempre	Definitivamente No
5	4	3	2	1

N°	ESTADOS FINANCIEROS	RESPUESTAS				
		5	4	3	2	1
1-	¿La aplicación de la NIC 16, mejora la presentación de la situación financiera de la partida PPE en los estados financieros?					
2-	¿La formulación de los estados financieros bajo la NIC 16, mejora la toma de decisiones de inversión en la organización?					
3-	¿La aplicación de la NIC 16, mejora valorar las inversiones en la partida de PPE en los estados financieros en determinada fecha?					

N°	INVERSIONES	RESPUESTAS				
		5	4	3	2	1
4-	¿La determinación de valor en libros de PPE según la NIC 16, influye en la toma de decisiones de inversión para generar activos corrientes?					
5-	¿La aplicación de la NIC 16, mejora el control inicial y posterior de las inversiones en PPE adquiridas por medios financieros y otros?					
6-	¿Mediante el reconocimiento y medición de las inversiones en PPE según la NIC 16, mejora el retorno económico de la adquisición?					

N°	TRATAMIENTO CONTABLE	RESPUESTAS				
		5	4	3	2	1
7-	¿La aplicación de la NIC 16, mejora el tratamiento contable de PPE impactando en la maximización del patrimonio?					
8-	¿La NIC 16 determina criterios para reconocer PPE, mejorando el tratamiento contable y su registro para la información financiera?					
9-	¿La aplicación de la NIC 16, mejora el tratamiento contable para el beneficio en la toma de decisiones de los agentes económicos?					

Cuestionario de la variable "Toma de Decisiones Financieras"

N°	ADMINISTRACION FINANCIERA	RESPUESTAS				
		5	4	3	2	1
10-	¿La adecuada toma de decisiones financieras, mejora la maximización del patrimonio con la administración financiera?					
11-	¿La rentabilidad es el resultado de la administración financiera mediante la toma de decisiones financieras?					
12-	¿La administración financiera busca la generación de liquidez a través de la toma de decisiones financieras?					

N°	RIESGO	RESPUESTAS				
		5	4	3	2	1
13-	¿La toma de decisiones financieras adecuada, mejora el riesgo que se define como la incertidumbre que surge durante la consecución de un objetivo?					
14-	¿Las previsiones en la toma de decisiones financieras minimiza el riesgo frente a resultados?					
15-	¿La toma de decisiones financieras en inversiones a largo plazo, trae por consigo la presencia del riesgo?					

N°	LOGRO DE OBJETIVO	RESPUESTAS				
		5	4	3	2	1
16-	¿La orientación del logro de objetivos depende de una correcta toma de decisiones financieras?					
17-	¿La toma de decisiones financieras, considerando ciertos estándares financieros direcciona el logro del objetivo?					
18-	¿La competitividad es importante dentro del logro de objetivo, en una toma de decisiones financieras?					

¡Muchas Gracias!

Apéndice 4: Juicio de Expertos

VALIDACION CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO DE ENCUESTA

Tema: Aplicación de la NIC 16 y su incidencia en la toma de decisiones financieras en la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018

Bachiller: Cortez Coronel Evaldo Jhon, con D.N.I.46223628

JUICIO DEL EXPERTO:

1. La opinión que usted es independiente y transparente.
2. Marca con una "X" dentro del cuadro de valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere sea la valoración sobre el cuestionario.

Valoración:

1. Muy malo
2. Malo
3. Regular
4. Bueno
5. Muy Bueno

N°	CRITERIOS	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
1	Claridad Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible					X
2	Objetividad Permite medir hechos observables					X
3	Actualidad Adecuado al avance de la ciencia y tecnología					X
4	Organización Presentación Ordenada				X	
5	Suficiencia Comprende los aspectos en cantidad y claridad				X	
6	Pertinencia Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos				X	
7	Consistencia Permite conseguir datos basados en modelos teóricos					X
8	Coherencia Hay coherencia entre las variables indicadores y ítems					X
9	Metodología La estrategia responde al propósito de la investigación					X
10	Aplicación Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente					X

¡Muchas gracias por su respuesta!

Lima, 03 de setiembre 2021

Apellidos y Nombres: Capcha Carrillo Tito
DNI: 08850704 Especialidad: Abogado Metodólogo
Grado Académico: Doctor


.....
TITO CAPCHA CARRILLO
ABOGADO
C.A.L. 64092

VALIDACION CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO DE ENCUESTA

Tema: Aplicación de la NIC 16 y su incidencia en la toma de decisiones financieras en la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018

Bachiller: Cortez Coronel Evaldo Jhon, con D.N.I. 46223628

JUICIO DEL EXPERTO:

1. La opinión que usted es independiente y transparente.
2. Marca con una "X" dentro del cuadro de valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere sea la valoración sobre el cuestionario.

Valoración:

1. Muy malo
2. Malo
3. Regular
4. Bueno
5. Muy Bueno

N°	CRITERIOS	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
1	Claridad Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible					X
2	Objetividad Permite medir hechos observables					X
3	Actualidad Adecuado al avance de la ciencia y tecnología				X	
4	Organización Presentación Ordenada					X
5	Suficiencia Comprende los aspectos en cantidad y claridad					X
6	Pertinencia Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos				X	
7	Consistencia Permite conseguir datos basados en modelos teóricos				X	
8	Coherencia Hay coherencia entre las variables indicadores y ítems					X
9	Metodología La estrategia responde al propósito de la investigación					X
10	Aplicación Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente				X	

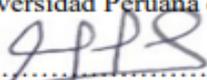
El instrumento está aprobado con 46 puntos.

Lima, 08 de setiembre 2021

Apellidos y Nombres: Loli Bonilla César Enrique

DNI: 25406615 Especialidad: Auditor Contador

Grado Académico: Maestro - Universidad Peruana de las Américas

.....


Firma del Juez Experto

Post Firma

VALIDACION CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO DE ENCUESTA

Tema: Aplicación de la NIC 16 y su incidencia en la toma de decisiones financieras en la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018

Bachiller: Cortez Coronel Evaldo Jhon, con D.N.I. 46223628

JUICIO DEL EXPERTO:

1. La opinión que usted es independiente y transparente.
2. Marca con una "X" dentro del cuadro de valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere sea la valoración sobre el cuestionario.

Valoración:

1. Muy malo
2. Malo
3. Regular
4. Bueno
5. Muy Bueno

N°	CRITERIOS	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
1	Claridad Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible					X
2	Objetividad Permite medir hechos observables					X
3	Actualidad Adecuado al avance de la ciencia y tecnología					X
4	Organización Presentación Ordenada					X
5	Suficiencia Comprende los aspectos en cantidad y claridad					X
6	Pertinencia Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos					X
7	Consistencia Permite conseguir datos basados en modelos teóricos					X
8	Coherencia Hay coherencia entre las variables indicadores y ítems				X	
9	Metodología La estrategia responde al propósito de la investigación					X
10	Aplicación Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente				X	

¡Muchas gracias por su respuesta!

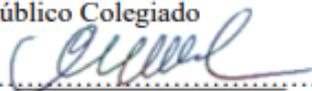
Lima, 10 de setiembre 2021

Apellidos y Nombres: Bazán Diaz Emma

DNI: 08598363

Especialidad: Contador – Gerente Financiero

Grado Académico: Contador Público Colegiado



EMMA BAZAN DIAZ

C.P.C. MAT. N°24364

Apéndice 5: Carta autorización uso nombre de la empresa



Sede Central
Jr. Crnel. Juan Valer Sandoval N° 583
Pueblo Libre, Lima - Lima - Perú
Teléf.: 719-9810/ 719-9811

Sucursal
Av. Argentina 523 - Tda. A 12
C.C. ACOBROM - Lima
Teléf.: 711-9327 / 719-9811
www.AlltronicsPerú.com

“Año del Bicentenario del Perú: 200 años de Independencia”

Señor:

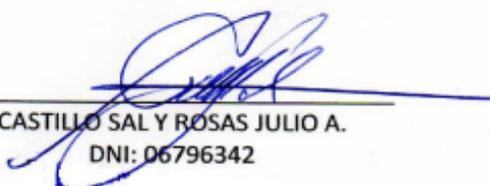
Dr. William Peter Angulo Pomiano
Decano de la Facultad Ciencias Empresariales
Universidad Peruana de la Américas

Asunto: Autorización Presentación Tesis

Yo, Castillo Sal y Rosas Julio; identificado con D.N.I Nro. 06796342, en mi calidad de representante legal de la empresa ALLTONICS PERU S.A.C, con R.U.C: 20506430349, ubicado como domicilio fiscal en la Jr. Crnl. Valer Sandoval Juan Nro. 583 Lima - Lima - Pueblo Libre (Magdalena Vieja); Autorizo al señor Cortez Coronel Evaldo Jhon, identificado con D.N.I: 46223628, egresado de la carrera de Contabilidad y Finanzas de la Universidad Peruana de las Américas, a utilizar el nombre de la empresa para que realice su tesis denominado **“la aplicación de la NIC 16 y su incidencia en la toma de decisiones financieras en la empresa Alltronics Perú S.A.C. Pueblo Libre, 2018”** Como condiciones contractuales, el egresado se obliga a (1) no divulgar la información ni usar para intereses personales, (2) no proporcionar a terceras personas por ningún medio directa o indirectamente informaciones relevantes propios de la empresa durante el desarrollo del presente trabajo; (3) el egresado asume y se obliga que toda información será de uso exclusivamente académico.

Sin otro en particular, como empresa vinculada a la industria peruana y como políticas propias de la empresa fomento el logro del objetivo profesional del talento humano para el servicio a la sociedad empresarial.

Atentamente,



CASTILLO SAL Y ROSAS JULIO A.
DNI: 06796342

