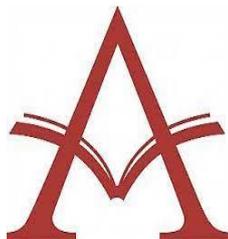


UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TESIS

**LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU
INCIDENCIA EN LAS DECISIONES
FINANCIERAS BÁSICAS DE LA EMPRESA
PACKPLAST SAC. EN EL DISTRITO DE
LURIGANCHO, EN EL PERIODO 2021**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO**

AUTOR:

BAZAN BAZAN PITER HARRY
CÓDIGO ORCID: 0000-0002-4655-3853

ASESOR:

Mg. FUCHS ANGELES OSCAR
CÓDIGO ORCID: 0000-0002-3123-6281

LINEA DE INVESTIGACION: CONTABILIDAD Y FINANZAS

LIMA-PERU

MARZO, 2022

Dedicatoria

El presente trabajo de investigación es dedicado a mis padres y familiares por su apoyo incondicional, que siempre están para motivarme con sus consejos el cual me fortalecen para seguir perseverando y esforzarme para cumplir con mis metas.

Agradecimientos

Gracias a Dios por darme salud, fortaleza y perseverancia para cumplir con mi objetivo, así mismo agradezco a mis padres y amigos por su apoyo incondicional en los momentos difíciles.

Agradezco a todos los profesores de la universidad por sus enseñanzas y compartir sus experiencias, en el ámbito laboral en la carrera de contabilidad el cual me incentiva, esforzarme que mi carrera es importante para aportar en la sociedad.

Resumen

La presente investigación tuvo por objetivo determinar la incidencia de los estados financieros en las decisiones financieras básicas de la Empresa Packplast SAC. en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021.

La metodología usada fue ejecutada con un enfoque cuantitativo; tipo de investigación básica, nivel correlacional; se estudió a una población conformada por 25 empleados de las áreas administrativa y contable de la compañía; no se consideró muestra, debido a que se pudo acceder a toda la población objetivo identificada en la investigación.

La recopilación de datos fue con la técnica de encuesta y los instrumentos usados fueron dos cuestionarios elaborados con alternativas de respuesta cerradas, usando la escala de Likert, los cuales se aplicaron a la población de la investigación. Se indica que los dos cuestionarios fueron expuestos a validez de Juicio de expertos y lograron su aprobación; asimismo, se calculó la confiabilidad de los instrumentos con la técnica del Alfa de Cronbach; cuyos coeficientes fueron 0,829 y 0,890 respectivamente en los cuestionarios para las variables estados financieros y decisiones financieras básicas respectivamente; lo cual indicó que los instrumentos eran altamente confiables. Se concluyó que los estados financieros inciden en las decisiones financieras básicas de la Empresa Packplast SAC. en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021. Se pone énfasis en que el coeficiente de correlación fue 0,809; lo cual indica una correlación e incidencia significativa muy alta y directa entre ambas variables.

Palabras clave: estados financieros, estado de resultados, decisiones financieras, decisiones de operación, decisiones de rentabilidad.

Abstract

The objective of this investigation was to determine the incidence of the financial statements in the basic financial decisions of the Packplast SAC Company. in the District of Lurigancho, in the Period 2021.

The methodology used was executed with a quantitative approach; type of basic research, correlational level; a population made up of 25 employees from the administrative and accounting areas of the company was studied; a sample was not considered, because it was possible to access the entire target population identified in the research.

The data collection was with the survey technique and the instruments used were two questionnaires prepared with closed response alternatives, using the Likert scale, which were applied to the research population. It is indicated that the two questionnaires were exposed to the validity of Expert Judgment and were approved; likewise, the reliability of the instruments was calculated with the Cronbach's Alpha technique; whose coefficients were 0.829 and 0.890 respectively in the questionnaires for the variables financial statements and basic financial decisions respectively; which indicated that the instruments were highly reliable. It was concluded that the financial statements affect the basic financial decisions of the Packplast SAC Company. in the Lurigancho District, in the 2021 Period. It is emphasized that the correlation coefficient was 0.809; which indicates a very high and direct correlation and significant incidence between both variables.

Keywords: financial statements, income statement, financial decisions, operating decisions, profitability decisions.

Tabla de contenidos

Dedicatoria.....	iii
Agradecimientos.....	iv
Resumen.....	v
Abstract.....	vi
Tabla de contenidos.....	vii
Lista de Tablas.....	ix
Lista de Figuras.....	xi
Introducción.....	1
Capítulo I: Problema de la Investigación.....	3
1.1 Descripción de la Realidad Problemática.....	3
1.2 Planteamiento del Problema.....	5
1.2.1 Problema General.....	5
1.2.2 Problemas Específicos.....	5
1.3 Objetivos de la Investigación.....	6
1.3.1 Objetivo General.....	6
1.3.2 Objetivos Específicos.....	6
1.4 Justificación e Importación de la Investigación.....	6
1.5 Limitaciones.....	7
Capítulo II: Marco Teorico.....	8
2.1 Antecedentes de la Investigación.....	8
2.1.1 Antecedentes Internacionales.....	8
2.1.2 Antecedentes Nacionales.....	12
2.2 Bases teóricas.....	16
2.3. Definiciones de Términos Básicos.....	42
Capitulo III: Metodología de la Investigación.....	45
3.1 Enfoque de la Investigación.....	45
3.2 Variables.....	45
3.2.1 Operaciones de las Variables.....	45

3.3. Hipótesis.....	49
3.3.1. Hipótesis General.....	49
3.3.2. Hipótesis específicas.....	49
3.4. Tipo de investigación.....	49
3.5. Diseño de la Investigación.....	50
3.6. Población y Muestra.....	51
3.6.1. Población.....	51
3.6.2. Muestra.....	51
3.7. Técnicas e Instrumento de Recolección de datos.....	51
Capítulo IV: Resultados.....	57
4.1. Resultados descriptivos.....	57
4.2. Resultados inferenciales.....	77
4.3. Discusiones.....	85
Conclusiones.....	89
Recomendaciones.....	90
Referencias.....	91
APÉNDICES.....	98

Lista de Tablas

Tabla 01: Fórmula de Ratio de Liquidez.....	26
Tabla 02: Fórmula de Ratio Prueba Acida.....	26
Tabla 03. Fórmula de Ratio Indicador de Caja.....	27
Tabla 04: Fórmula Ratio Apalancamiento Financiero.....	28
Tabla 05: Fórmula de Ratio Estructura de Capital.....	28
Tabla 06: Fórmula de Ratio Razón de Plazo de Deuda.....	29
Tabla 07: Fórmula Ratio Cobertura de Interés.....	29
Tabla 08: Fórmula Ratio de Rentabilidad de Activos.....	30
Tabla 09: Formula Ratio de Rendimiento del Capital.....	31
Tabla 10: Fórmula Ratio Margen de la Utilidad Bruta.....	31
Tabla 11: Fórmula Ratio Margen de la Utilidad Operativa.....	32
Tabla 12: Fórmula Ratio Margen de Utilidad Neta.....	32
Tabla 13: Operaciones de las variables 01: Estados Financieros.....	46
Tabla 14: Operaciones de las variables 02: Decisiones financieras básicas.....	48
Tabla 15: Ficha técnica del cuestionario de Estados financieros.....	52
Tabla 16: Ficha técnica del cuestionario de Decisiones financieras básicas.....	53
Tabla 17: Resumen de validación de juicios de expertos.....	54
Tabla 18: Interpretación de los coeficientes de Alfa de Cronbach.....	55
Tabla 19: Alfa de Cronbach para el cuestionario de la variable Estados financieros.....	56
Tabla 20: Alfa de Cronbach para el cuestionario de la variable Decisiones financieras básicas.....	56
Tabla 21: Frecuencias para la pregunta 01 de la variable Estados financieros.....	57
Tabla 22: Frecuencias para la pregunta 02 de la variable Estados financieros.....	59
Tabla 23: Frecuencias para la pregunta 03 de la variable Estados financieros.....	60
Tabla 24: Frecuencias para la pregunta 04 de la variable Estados financieros.....	61
Tabla 25: Frecuencias para la pregunta 05 de la variable Estados financieros.....	62
Tabla 26: Frecuencias para la pregunta 06 de la variable Estados financieros.....	63
Tabla 27: Frecuencias para la pregunta 07 de la variable Estados financieros.....	64
Tabla 28. Frecuencias para la pregunta 08 de la variable Estados financieros.....	65
Tabla 29: Frecuencias para la pregunta 09 de la variable Estados financieros.....	66
Tabla 30: Frecuencias para la pregunta 01 de la variable Decisiones financieras básicas.....	67
Tabla 31: Frecuencias para la pregunta 02 de la variable Decisiones financieras básicas.....	68
Tabla 32: Frecuencias para la pregunta 03 de la variable Decisiones financieras básicas.....	69

Tabla 33: Frecuencias para la pregunta 04 de la variable Decisiones financieras básicas	70
Tabla 34. Frecuencias para la pregunta 05 de la variable Decisiones financieras básicas	71
Tabla 35 :Frecuencias para la pregunta 06 de la variable Decisiones financieras básicas	72
Tabla 36. Frecuencias para la pregunta 07 de la variable Decisiones financieras básicas	73
Tabla 37: Frecuencias para la pregunta 08 de la variable Decisiones financieras básicas.....	74
Tabla 38: Frecuencias para la pregunta 09 de la variable Decisiones financieras básicas.....	75
Tabla 39: Frecuencias para la pregunta 10 de la variable Decisiones financieras básicas	76
Tabla 40: Prueba de Normalidad para las variables estados financieros y decisiones financieras básicas.....	77
Tabla 41: Prueba de Correlación del Rho de Spearman para las variables estados financieros y decisiones financieras básicas.....	79
Tabla 42: Prueba de Correlación del Rho de Spearman para estados financieros y dimensión decisiones de financiamiento.....	80
Tabla 43: Prueba de Correlación del Rho de Spearman para la dimensión decisiones de operación y la variable estados financieros.....	82
Tabla 44: Prueba de Correlación del Rho de Spearman para la dimensión decisiones de rentabilidad y la variable estados financieros.....	83
Tabla 45: Valores para la interpretación los coeficientes de correlación del Rho de Spearman.....	84

Lista de Figuras

Figura 01: Gráfico de barras para la pregunta 01 de la variable Estados financieros.....	58
Figura 02: Gráfico de barras para la pregunta 02 de la variable Estados financieros.....	59
Figura 03: Gráfico de barras para la pregunta 03 de la variable Estados financieros.....	60
Figura 04: Gráfico de barras para la pregunta 04 de la variable Estados financieros.....	61
Figura 05: Gráfico de barras para la pregunta 05 de la variable Estados financieros.....	62
Figura 06: Gráfico de barras para la pregunta 06 de la variable Estados financieros.....	63
Figura 07: Gráfico de barras para la pregunta 07 de la variable Estados financieros.....	64
Figura 08: Gráfico de barras para la pregunta 08 de la variable Estados financieros.....	65
Figura 09: Gráfico de barras para la pregunta 09 de la variable Estados financieros.....	66
Figura 10: Gráfico de barras para la pregunta 01 variable Decisiones financieras básicas....	67
Figura 11: Gráfico de barras para la pregunta 02 variable Decisiones financieras básicas....	68
Figura 12: Gráfico de barras para la pregunta 03 variable Decisiones financieras básicas....	69
Figura 13: Gráfico de barras para la pregunta 04 variable Decisiones financieras básicas....	70
Figura 14: Gráfico de barras para la pregunta 05 variable Decisiones financieras básicas....	71
Figura 15: Gráfico de barras para la pregunta 06 variable Decisiones financieras básicas....	72
Figura 16: Gráfico de barras para la pregunta 07 variable Decisiones financieras básicas....	73
Figura 17: Gráfico de barras para la pregunta 08 variable Decisiones financieras básicas....	74
Figura 18: Gráfico de barras para la pregunta 09 variable Decisiones financieras básicas....	75
Figura 19: Gráfico de barras para la pregunta 10 variable Decisiones financieras básicas....	76

Introducción

En la presente tesis se analiza como los estados financieros inciden en las decisiones financieras básicas de una organización, que tiene como objeto, evaluar la importancia de los estados financieros para la toma de decisiones de la empresa Packplast. S.A.C.

Los estados financieros, reflejan la salud económica de una empresa, a su vez muestran la información detallada del comportamiento económica de un ente en un periodo determina. Así mismo Los estados financieros permiten analizar y evaluar el resultado obtenido de la compañía a un periodo, mediante el cual se pueda tomar decisiones apropiada.

Las decisiones financieras básicas de la empresa Packplast SAC dependerá que los estados financieros se ejecuten a tiempo para la toma de decisiones, en tal sentido presentamos la investigación estructurada en:

Capítulo I, Problema de Investigación está conformado por la descripción de la realidad problemática, planteamiento del problema, objetivos de la investigación, justificación e importancia de la investigación y limitaciones.

Capítulo II, Marco teórico conformado por: los antecedentes de la investigación, las bases teóricas y definición de términos.

Capítulo III, Metodología de la investigación está conformado: de un enfoque de investigación, variables y su operacionalización, hipótesis, tipo de investigación, diseño de la investigación, población y muestra y técnicas e instrumentos de recolección de datos.

Capítulo IV, Resultados, están conformados de la siguiente manera: exposición de análisis de los resultados, contrastación de hipótesis, discusión. Por último, las conclusiones, recomendaciones, así como referencias y apéndices.

Capítulo I: Problema de la Investigación

1.1. Descripción de la Realidad Problemática

Los estados financieros, reflejan la salud económica de una empresa, muestran la información detallada del comportamiento económica de un ente en un periodo determina. Así mismo Los estados financieros permiten analizar y evaluar el resultado obtenido de la compañía a un periodo, mediante el cual se pueda tomar decisiones apropiada.

El mundo en la actualidad enfrenta una crisis muy grande que afecta el desarrollo de las actividades económicas de todas las empresas, la cual se vieron obligadas a suspender sus actividades económicas a causa de la pandemia. Eso generará tomar decisiones para poder enfrentar, y buscar soluciones financieras para combatir la crisis y continuar sus actividades económicas.

Según la revista Deloitte (2020). La crisis causada por la pandemia global COVID 19 en América Latina ya es un hecho. Ya que las empresas aceleran en la ejecución de sus planes de contingencia para tomar acciones, que puedan ayudar combatir la emergencia global ya que genera una volatilidad e incertidumbre económico, por ello es importante que los negocios sean proactivos de un punto de vista financiero y operativo.

Según el diario Gestión (2021) menciona que ha transcurrido un año desde que la pandemia por COVID-19 está presente a nivel mundial, y el impacto en los negocios se viene reflejando en los estados financieros de las entidades. No cabe duda que, al inicio surgió la incertidumbre sobre cómo mostrar los impactos que generó, y sigue generando la pandemia, tales como las interrupciones en las operaciones, producto de las

cuarentenas, nuevos costos generados por los protocolos de seguridad de salud, tratamientos especiales en aspectos laborales, el programa Reactiva Perú, penalizaciones por resoluciones de contratos de servicios, entre otras consideraciones.

Según la revista Cámara de Comercio de Lima (2021) menciona que:

Para poder tener claridad en una coyuntura como esta, se debe realizar un diagnóstico financiero exhaustivo de la compañía y su entorno. Esto implica la revisión de los Estados Financieros, en el entorno competitivo de la empresa, sus líneas de negocio y estructura de gastos, así como planes a corto, mediano y largo plazo y todos los acuerdos de préstamos vigentes. (p 24).

A pesar del impacto del COVID 19, el Perú es uno de los países que trata de ayudar a las empresas a salir de la crisis con ciertos programas de financiamiento económico, con el objetivo que las empresas no se queden sin liquidez para afrontar la pandemia que afecto drásticamente, y que continúen sus actividades económicas sin dificultad. Sin embargo, a pesar de las ayudas, el impacto de la pandemia ha generado una gran incertidumbre en las empresas las cuales según los informes de los estados financieros en muchas de ellas tuvieron pérdidas a causa de suspensión de sus actividades, la cual ha golpeado la economía en el Perú y el mundo. Como también muchas empresas se vieron beneficiados por la pandemia como el sector: alimenticio, farmacéutico y clínica y hospitales.

La empresa PACKPLAST SAC. Es una empresa industrial ubicado en el distrito de Lurigancho - Huachipa – Lima, dedicada a la fabricación de etiquetas y empaques flexibles en general. Nos distinguimos por ofrecer a nuestros clientes productos de excelente calidad. Con 25 años de experiencia en el mercado nacional e internacional.

Como misión tiene satisfacer a los clientes con soluciones innovadoras de envases y empaques flexibles de óptima calidad e inocuidad y con un excelente servicio.

Como Visión quiere ser reconocida como una de las empresas de envases y empaques flexibles de mayor prestigio a nivel nacional.

La empresa PACKPLAST SAC. es una empresa que está en crecimiento y en constantes cambios de mejoramiento, pero la falta de una buena gestión administrativa a expuesto en riesgos a la compañía. Lo anterior descrito conlleva a que los estados financieros no se presentan a tiempo, y que se toman decisiones sin las herramientas necesarias afectando los objetivos trazados de la empresa. El tema de la investigación ayudará a fortalecer a la empresa, concientizando la importancia de tener la información financiera a tiempo y las herramientas necesarias para evaluar y analizar para tomar decisiones correctas, asimismo, acceder a financiamientos para solventar la deficiencia de liquidez de presentarse. De no corregir el problema la empresa podría llegar una crisis financiera y probable cierre de la compañía.

1.2 Planteamiento del Problema

1.2.1 Problema General

¿De qué manera los estados financieros inciden en las decisiones financieras básicas de la Empresa Packplast SAC. en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021?

1.2.2 Problemas Específicos

¿De qué manera incide los estados financieros en las decisiones de financiamiento de la Empresa Packplast SAC. en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021?

¿De qué manera inciden los estados financieros en las decisiones de operación de la Empresa Packplast SAC., en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021?

¿De qué manera incide los estados financieros en las decisiones de rentabilidad de la Empresa Packplast SAC., en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021?

1.3 Objetivos de la Investigación

1.3.1 Objetivo General

Determinar la incidencia de los estados financieros en las decisiones financieras básicas de la Empresa Packplast SAC. en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021.

1.3.2 Objetivos Específicos

Determinar la incidencia de los estados financieros en las decisiones de financiamiento de la Empresa Packplast SAC. en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021.

Determinar la incidencia de los estados financieros en las decisiones de operación de la Empresa Packplast SAC. en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021.

Determinar la incidencia de los estados financieros en las decisiones de la rentabilidad en la Empresa Packplast SAC. en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021.

1.4 Justificación e Importación de la Investigación.

1.4.1 Justificación Teórica.

La investigación se justifica teóricamente porque se utilizarán las teorías sobre importancia de los estados financieros, los métodos de análisis financiero y de la toma de decisiones financieras básicas, permitiendo la obtención de informaciones económicas, patrimoniales y financieras relevantes de la empresa Packplast SAC. del distrito de Lurigancho- Huachipa. Para la mejora de los procesos en la toma de decisiones financieras básicas de la gerencia y directivos de la empresa.

1.4.2 Justificación Práctica.

De acuerdo con los estadios de investigación la empresa tendrá una información financiera confiable, para el proceso de toma decisiones y solucionar cualquier inconveniente que se presente en la empresa, ya que es fundamental para el crecimiento. Esto ayudará a los accionistas y gerentes administrativos tomar decisiones a certeras y planificar una proyección de crecimiento económico de la empresa.

1.4.3 Justificación Metodológica

Metodológicamente el presente trabajo de investigación será ejecutado mediante una encuesta validada – confiable; asimismo, objetiva y transparente a los trabajadores de la empresa Packplast SAC. En el distrito de Lurigancho- Huachipa.

1.5 Limitaciones.

Las limitaciones fueron diversas; la principal fue el tiempo para disponer de los trabajadores administrativos - contables, debido al trabajo que ejercen y el horario que cumplen; se tuvo que elaborar un cronograma preciso para la recolección de datos, sin interrumpir las labores cotidianas de los trabajadores. Los trabajadores en todo momento estuvieron dispuestos en colaborar y contestar los cuestionarios. Una segunda limitación fue la pandemia Covid19, ya que al inicio se dificultaba por el aforo y el distanciamiento personal y políticas de salud establecida por el gobierno, que complicaba la recolección de datos con el personal encuestado. Se tuvo que coordinar con el personal para recoger la información de la población cumpliendo el protocolo de seguridad y el distanciamiento permitido en la recolección de datos para la investigación.

Capítulo II: Marco Teórico

2.1 Antecedentes de la Investigación

2.1.1 Antecedentes Internacionales.

Silva y Cruz (2016) en su tesis titulado “Análisis de los Estados Financieros para la Toma de Decisiones en la Gestión Financiera Integral. Caso Empresa Petroingeniería S.A.” desarrollada en la Universidad de los Llanos Villavicencio - Colombia. Para optar el grado de título de especialización en finanzas. Tuvo como objetivo realizar el análisis financiero para generar herramientas de gestión financiera integral a la empresa Petroingeniería S.A. La metodología que se utilizó en la elaboración de la presente investigación fue de carácter mixto, el análisis fue cuantitativo de la información financiera de la empresa de los años 2012 al 2014, y cualitativo del sector de desarrollo de actividad económica de la empresa. El tipo de estudio fue descriptivo. Se uso como población a la empresa Petroingeniería S.A., se encuentra ubicada en Colombia, en el Departamento del Meta en la ciudad de Villavicencio. La muestra estuvo conformada por los socios de la empresa, el personal del área de contabilidad a fin de conocer de forma cualitativa el estado de la empresa en sus datos históricos y actuales.

Se concluyó que el año con mayor afectación fue el 2013, en el cual sus ingresos disminuyeron y sus costos aumentaron considerablemente, de igual forma se asumió el pago de las deudas adquiridas por la compañía lo que genero un efecto negativo en el Estado de Resultados en la Utilidad Neta del negocio; por ende, para el 2014 los ingresos aumentaron, sus Activos Totales disminuyeron, pero por el pago de los pasivos en 2013 su utilidad neta aumentó.

Comentario:

La investigación realizada demuestra la importancia de realizar un análisis detallado de los costos y gastos para poder evaluar la rentabilidad de la compañía así mismo indica en que el periodo 2013 analizada tuvo disminución de la venta, pero un incremento de los costos generando un resultado negativo. También tuvo mayor endeudamiento, para el año 2014 los ingresos aumento por ende tuvo mayor liquidez para cumplir con su obligación y genero un resultado positivo.

Almeida (2019) en su tesis titulada “Los Estados Financieros y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la Empresa DISTBEND de Babahoyo”. Desarrollada en la Universidad Regional Autónoma de los Andes “UNIANDES” - Ecuador. Para optar título de ingeniero en contabilidad superior, auditoria y finanzas CPA. Tuvo como objetivo realizar el análisis e interpretación de los estados financieros que oriente a una acertada toma de decisiones al gerente de la empresa en mención. La metodología fue cuantitativa y cualitativa. El Tipo de investigación fue descriptiva y correlacional. La población fue 17 personas de la empresa y la muestra la misma. Las técnicas utilizadas fue la encuesta, la entrevista y el instrumento el cuestionario.

Se concluyó que la empresa maneja una contabilidad básica, y no realiza un análisis detallado de los estados financieros por lo mismo los gerentes no utilizan los estados financieros para la toma de decisiones.

La investigación demuestra la deficiencia del manejo y conocimiento de los estados financieros para una buena gestión, también indica que los representantes desconocen la importancia de los estados financieros para la tomar decisiones.

Navarrete (2017) en su tesis titulada “Estrategias Financieras para la Toma de Decisiones en las Pymes del Sector Textil.” Desarrollado en la “Universidad de

Carabobo” La Morita- Venezuela. Tuvo como objetivo proponer estrategias financieras para la toma de decisiones en las Pymes del sector textil. La metodología utilizada fue la recolección de la información, la interpretación y análisis de los datos cualitativos y cuantitativos. Línea de investigación No experimental, descriptiva. El diseño de la presente investigación estuvo en marco bajo el Enfoque Mixto. La población estuvo conformada de un total de 10 personas de empresa.

Se concluyó que el resultado obtenido de la situación de la gestión financiera que presenta el Grupo de empresas del Sur, que actualmente muestra una deficiencia y muestra debilidades en las acciones que ejecutan los gerentes del personal bajo su cargo de los diferentes departamentos que compones la empresa, cabe mencionar que estas deficiencias y debilidades se repiten al analizar cada uno de los indicadores medidos.

Comentario:

La investigación demuestra que la empresa presento problemas de gestión financiera y desconocimiento de los estados financieros en todos los departamentos lo que es preocupante, el cual se pudo demostrar en el análisis realizado.

Carpente (2016) en su tesis titulado “Análisis de los Estados Financieros de Atresmedia el Reflejo de la Crisis en la Industria Televisiva Española” desarrollada en la Universidad de la Coruña- España. Para obtener el grado en Administración y Dirección de Empresas- España. Tuvo como objetivo analizar la actual situación económica del grupo televisivo Atresmedia. Junto con un estudio de los elementos del entorno que están afectando al sector. La metodología de investigación fue cualitativa y cuantitativa. Para la población se usó la base de datos Sistema de Análisis de Balances Ibéricos (SABI) de 100 empresas del rubro.

Se concluyó que la información adquirida en los estados financieros de la corporación, investigada no presenta ningún tipo indicios de haber sido manipulada con el objetivo de satisfacer los intereses de la junta directiva. Este resultado se fundamenta con el análisis del informe de auditoría y otros análisis que habitualmente se realiza habiendo prestado atención al proceso de combinación de negocios mencionado en la investigación.

Comentario:

La investigación demuestra la importancia de los estados financieros confiables y fidedignos, según los resultados obtenidos en la investigación. Esto indica que no presenta ninguna manipulación de la información presentada el cual puede ser usada por los representantes y personas interesada con toda confianza para tomar decisiones que beneficien la empresa.

Sánchez, Buendía y Arrieta (2018) en su tesis titulada “Análisis de la Toma de Decisiones Financieras INGEMAC LTDA”. desarrollada en la Universidad Cooperativa de Colombia. Para obtener el grado de contador público. Tuvo como objetivo general diagnosticar el proceso de toma de decisiones financieras en la gerencia de las empresas de transporte en la ciudad de Barrancabermeja. La metodología de investigación fue descriptiva, la población fue determinada con recopilación de información directa de los representante y personal administrativo de la empresa. Como muestra se usó los estados financieros comparativos de los años 2014-2015-2016 de la empresa INGEMAC LTDA.

Se concluyó que el análisis de los estados financieros de la empresa INGEMAC LTDA es una herramienta util que nos permitió estudiar a fondo la problemática que se presenta con la empresa y el cual facilito implementar nuevos modelos de estudios financieros para la toma de decisiones financieras de la empresa.

Comentario:

Se concluyó en la investigación que los estados financieros es una herramienta de gran importancia para determinar los diferentes tipos de análisis financieros que permita evaluar el comportamiento actual de la empresa, con la comparación de resultados de años anteriores, esta información facilita tomar decisiones financieras para el beneficio de la empresa.

2.1.2 Antecedentes Nacionales.

Conca (2020) en su tesis titulada “Análisis de Índices Financieros y su Influencia en la Toma de Decisiones de la Corporación Aceros Arequipa SA de los periodos 2017-2019” desarrollada en la “Universidad Cesar Vallejo” Lima- Perú para obtener El Título Profesional de Contador Público. Tuvo como objetivo general determinar cómo el análisis de índices financieros influye en la toma de decisiones de la Corporación Aceros Arequipa SA de los periodos 2017-2019. La metodología de investigación fue cuantitativa, diseño de investigación fue no experimental, el nivel de investigación fue casual – correlacional. La población y muestra de la investigación estuvo formada por la Corporación Aceros Arequipa perteneciente al sector siderúrgico, donde el estado de situación financiera y resultados fueron analizados. Respecto al muestreo se aplicó un muestreo no probabilístico.

Se concluyó que el análisis de índices financieros incide en la toma de decisiones de la Corporación Aceros Arequipa SA de los periodos 2017-2019. Estos resultados obtenidos de los índices financieros ayuda para la toma decisiones gerenciales de la empresa, el cual le permite analizar y evaluar a los representantes sobre la situación de los estados

financieros, siendo una herramienta útil y determinante en la gestión financiera en materia de liquidez, solvencia y rentabilidad para competir en el sector.

Comentario:

La investigación demuestra la importancia del análisis de los estados financieros porque es una herramienta útil que permite determinar y evaluar la liquidez, solvencia y rentabilidad de la compañía en la actualidad. Así mismo es una herramienta muy importante para la toma de decisiones de la gestión financiera.

Cerna y Carlos (2018) en su tesis titulada “Los Estados Financieros y su Impacto en la Toma de Decisiones Financieras de las Pequeñas Empresas Rurales de la Región Cajamarca” desarrollada en la “Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas” Lima, Perú, para obtener el grado de contador público. Tuvo como objetivo principal es determinar el impacto de las decisiones financieras de las pequeñas empresas rurales de la región Cajamarca, en sus estados financieros. La metodología del trabajo de investigación fue descriptiva y explicativa. Diseño de investigación cualitativo y cuantitativo. La Técnica de investigación fue la recopilación de datos. La población de la investigación se encuentra conformada por las pequeñas y medianas empresas que brindan servicios de transporte a la minera de la región. Estas empresas están localizadas dentro de zona minera ubicadas en el centro poblado Pisit, Distrito de Tongod, provincia de San Miguel, departamento de Cajamarca. La población fueron 10 empresas y una encuesta – entrevista a profundidad fueron los instrumentos de apoyo.

Se concluyó que en la entrevista ejecutada a los contadores generales de cada compañía PYMES rurales de Cajamarca, sean determinado que no poseen información suficiente acerca a los impactos directos en los estados financieros en la adopción de las normas internacionales de información financiera.

Comentario:

La investigación determinó que los contadores de las pymes solo aplican normas de contabilidad aceptada para la elaboración de los estados financieros las cuales indican que desconocen los impactos que podría tener la adopción de NIIF en los estados financieros.

Kong (2017) en su tesis titulada “Relación del Análisis de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones de la Empresa Gitano S.R.L. Periodos 2014 Y 2015” desarrollada en la Universidad Privada del Norte. Trujillo- Perú para obtener el título de Contador Público. Tuvo como objetivo determinar el grado de incidencia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones en la Empresa de Transporte Gitano S.R.L. En la ciudad de Trujillo durante el periodo 2014-2015. La metodología de investigación fue no experimental, el nivel fue descriptiva con diseño transversal. La población estuvo identificada con todas las empresas del sector transporte de carga en la Ciudad de Trujillo; se usaron las siguientes técnicas: instrumentos y procedimientos de recolección de datos (entrevistas, análisis de documentos, observación directa de los hechos y encuestas). La encuesta fue realizada a un total de 6 accionista de empresa.

Se concluyó que la compañía, según la investigación no toma decisiones utilizando los estados financieros, en ninguno de los periodos analizados, por ende, los representantes de la empresa solicito una evaluación de sus estados financieros para determinar su situación económica actual.

Comentario:

La investigación demuestra que la empresa no utiliza los estados financieros para la toma de decisiones según los estudios realizados en la investigación, indica que desconocen la importancia de los estados financieros.

Caballero (2017) en su tesis titulada “El Análisis de los Estados Financieros para el Financiamiento de la Empresa Enersur” desarrollada en la Universidad Inca Garcilaso de la Vega” – Lima- Perú. Para obtener la Maestría en Finanzas y Mercados Financieros. Tuvo objetivo determinar si el análisis de los estados financieros, influye para el financiamiento de nuevos proyectos de la empresa Enersur. La metodología de investigación fue descriptiva, la muestra fue obtenido mediante la encuesta, la población fue conformado por 59 representantes administrativos de la empresa Enersur.

Se concluyó que realizado el análisis de los estados financieros los ratios (liquidez, solvencia, endeudamiento y otros análisis), influyen favorablemente para el financiamiento de nuevos proyectos de la empresa Enersur.

Comentario:

La investigación demuestra la importancia de realizar un análisis detallado de los estados financieros que permite evaluar el estado actual de la empresa, con el objetivo de obtener información útil para tomar decisiones para ejecutar nuevos proyectos en el futuro.

Estrada (2019) en su tesis titulada “El Análisis Financiero y su Incidencia en el Proceso de Toma de Decisiones de los Riesgos Empresariales en Medianas Empresas Comerciales de la Provincia de Huánuco, 2017-2018” desarrollada en la Universidad San Martín de Porres - (Estrada, 2019) Para optar el grado Académico de Maestra en Ciencias Contables y Financieras con mención en Gestión de Riesgos y Auditoría Integral. Su objetivo fue demostrar si el análisis financiero, incide en el proceso de toma de decisiones de los riesgos empresariales en medianas empresas comerciales en la provincia de

Huánuco, 2017-2018. La metodología de investigación fue descriptiva, cuantitativa y de análisis. El diseño fue no experimental. La Población fue un total de 372 representantes de diferentes empresas. Se trabajó con un cuestionario de 14 preguntas.

Se concluyó que el análisis financiero, influye en el proceso de toma de decisiones de los riesgos empresariales de las medianas empresas del sector comercial, en la provincia de Huánuco, 2017-2018, según la aplicación de técnica de análisis financiero se determinó un resultado de alto potencial de riesgo empresarial, para ello se tomaron acciones que aseguren un crecimiento eficiente de las compañías.

Comentario:

La investigación demuestra la importancia de analizar detalladamente los estados financieros, el cual permite evaluar y analizar los riesgos empresariales, para tomar decisiones financieras, sin afectar el crecimiento de las empresas.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Estados Financieros

2.2.1.1. Definición de Estados Financieros

Los estados financieros es la representación estructural de una entidad en un periodo determinado, con el propósito de promover información de una empresa acerca de la posición financiera, del resultado de sus operaciones y los cambios en su capital o patrimonio contable. Los cuales se usarán como recursos o fuentes de información útiles para el proceso de toma decisiones económicas. (Ramón, 2017).

Los estados financieros también denominada como estados contables, de información financiera son informes que utilizan las entidades para dar a conocer la situación económica y financiera y los cambios experimentados en un periodo determinado, esta información resulta útil para todos los interesados como: administradores, gestores,

Inversionistas, accionista, proveedores, entre otros interesados de conocer la situación económica de la compañía. (Manrique, 2018).

Los estados financieros recopilan información útil de cómo está compuesto su estructura de la empresa: activos, pasivos, patrimonio neto, gastos e ingresos, en los que se incluyen las pérdidas y ganancias; además de otros cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo. De igual forma, la información de las notas permitirá determinar detalladamente como se componen cada una de las cuentas contables de las empresas la cual es una información útil para estimar los flujos de efectivo a futuros. (Mendoza y Ortiz, 2018).

De acuerdo con los autores mencionados, los estados financieros son muy importantes porque es la representación estructural de una compañía el cual nos muestra toda la información detallada de la situación económica a un periodo determinado, a su vez es una herramienta útil que permite analizar y evaluar según los resultados obtenidos en los estados financiero para tomar adecuadas decisiones para el bienestar de la entidad.

2.2.1.1.1 Objetivos de los Estados Financieros

Según Román (2017) los objetivos de los estados financieros se determinan según la necesidad de cada usuario las cuales a su vez dependen de cómo se ejecutan las actividades de la entidad, por ello los estados financieros no poseen un fin específico en tratar de convencer al lector de un cierto punto de vista, ya es una herramienta útil para los interesados para la toma decisiones económicas de la entidad con el objetivo de optimizar el uso adecuada de los recursos de la empresa.

De acuerdo al autor mencionado indica que el objetivo de los estados financieros es proporcionar información útil para todos los usuarios e interesados, así mismo debe ser

simple y detallado de entender porque esta información es una herramienta útil para la toma de decisiones económicas de la entidad.

2.2.1.1.2 La Importancia de los Estados Financieros

Según Guajardo y Andrade (2016):

La información financiera tiene como importancia generar información útil de tipo cuantitativo para una oportuna toma de decisiones de los diferentes usuarios sean internos como externos de una organización económica. El cual es indispensable informar la situación económica de una entidad y los resultados obtenida como de utilidad o pérdida del periodo determinado. Es decir, la cuantificación de los resultados obtenidos por la prestación de servicios a los clientes o por la manufactura y venta de productos. (p.34).

2.2.1.1.3 El análisis e interpretación de los estados financieros.

Según Gonzales (2016):

El análisis e interpretación de los estados financieros es una herramienta que se utiliza para analizar y evaluar los estados financieros de una compañía con el objetivo de determinar el comportamiento económico de la empresa a un periodo determinado.

El análisis: Es un proceso de evaluación e identificación de cada una de las estructuras de los estados financieros, con el objetivo de fundamentar los resultados obtenidos en el análisis, para establecer las relaciones causa-efecto entre los elementos que componen su objeto de estudio.

La interpretación: Es una herramienta muy importante que ayuda expresar los resultados obtenido al analista, la interpretación permite evaluar y analizar los diferentes

resultados de los estudios realizados. Esta herramienta es muy importante para interpretación de los estados financieros ya que nos ayuda determinar los resultados. Por ello el analista debe relacionar los estudios y presentar conclusiones sobre dichas relaciones que ayuden encontrar un significado razonable.

2.2.1.1.4 El Balance Comprobación.

Según Omeñaca (2017) menciona:

La finalidad del balance de comprobación es comprobar si los asientos contables registrados cumplen con la aplicación de los principios de partida doble. “no hay deudor sin acreedor”, el cual tiene como objetivo dar siempre un punto de equilibrio cuantitativo entre las cantidades cargadas y las cantidades abonadas y, por lo tanto, los saldos deudores y los saldos acreedores deben sumar la misma cantidad. Así mismo el total de los activos, debe ser igual a la suma del patrimonio neto y pasivo total. Cuando estos equilibrios son correctos, la terminología contable se suele decir que el balance ha cuadrado. (p.57).

Según el autor mencionado indica que el balance de comprobación es una hoja de trabajo en el cual se refleja todos los asientos contables cumpliendo con el principio de partida doble, así mismo indica que cuantifica todas las cantidades registradas, si todas las operaciones fueron registradas correctamente este debe sumar la misma cantidad del acreedor y el deudor.

2.2.1.2 Estado de Situación Financiera

Según Manrique (2018) los estados de situación financiera es un documento contable que refleja la información económica de la empresa en una fecha o periodo determinado ya sea una organización pública o privada, y que permite efectuar un análisis comparativo de la misma; el cual está conformado por: Activo, Pasivo y el Capital contable. Se

formula de acuerdo con un formato y criterio estándar para que la información básica de la empresa pueda obtenerse uniformemente. Y debe cumplir los estados financieros con las siguientes características (compresivo, consistente, relevante, confiable y comparativo). (p.10).

De acuerdo con el autor mencionado el estado de situación financiera es muy importante porque muestra el activo, pasivo y patrimonio de la entidad a un periodo determinado, el cual es útil para realizar comparación con periodos anteriores, así mismo muestra el endeudamiento y el crecimiento del activo y patrimonio la entidad.

2.2.1.2.1 El Análisis de la Estructura Financiera

Según Balza (2018), el balance general (estado de situación financiera) se estructura de siguiente manera:

Activo Corriente: Están conformados por (existencias, deudores, clientes, inversiones financieras a corto plazo, efectivo y otros activos líquidos)

Activo No Corriente: Están conformados por (bienes e inmuebles, inversiones a largo plazo, bienes intangibles)

Pasivo Corriente: están conformado por (deudas con empresas del grupo, acreedores comerciales, Deudas a corto plazo, proveedores)

Pasivo No Corriente: están conformado por (deudas a largo plazo, provisiones)

Patrimonio neto: están conformado por (fondos propios, ajustes por cambio de valor, subvenciones, donaciones y legados). (p.1).

2.2.1.3 Estado de Resultado Integrales.

Según Ricra (2014) indica:

El estado de resultado integrales o estado de ganancias y pérdida es un estado financiero estructurado que explica los resultados obtenidos por una empresa en un periodo económico determinado, después de haber deducido de los ingresos los costos de producción, los gastos de venta, los gastos administrativos, los gastos financieros e impuesto. (p.15).

Según el autor mencionado indica que los estados de resultado es un estado financiero muy útil porque permite determinar el resultado obtenido del ejercicio. Así mismo permite analizar y evaluar los costos y gastos de la empresa que incurrieron en la producción del bien o servicio.

2.2.1.4 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Según Bonson, Cortijo, y Flores (2017)

El estado de cambio en el patrimonio neto tiene como objetivo proporcionar información completa de la situación inicial del patrimonio de la empresa, así mismo es el encargado de proporcionar información de las diferentes variaciones experimentales del patrimonio durante el ejercicio, para posteriormente evaluar el comportamiento del patrimonio y determinar la situación final al termino de ejercicio. (p.73).

Según el autor mencionado indica que los estados de cambio en el patrimonio neto tienen como objetivo proporcionar información del comportamiento completa del patrimonio neto de la empresa ya que este estado financiero muestra el crecimiento del

capital o deterioro. Este resultado se reflejará según los resultados obtenidos a lo largo del ejercicio de la empresa.

2.2.1.5 Estado Flujo de Efectivo

Según Raúl (2016) “Es un estado financiero básico que muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversiones y financiamiento para tal efecto debe determinarse el cambio en las diferentes partidas del balance general que inciden el efectivo en un periodo determinado”. (p. 4).

El autor mencionado indica que el estado de flujo de efectivo es un estado financiero que muestra todas las actividades que generan efectivo para cumplir con sus obligaciones ya sean corto o largo plazo para ello se utilizan diferentes tipos de financiamiento como actividades de operación, inversión o financiamiento.

2.2.1.5.1 Elementos Básicos de un Estado Flujo de Efectivo

Según Raúl (2016) los elementos básicos de un estado flujo de efectivo se dividen en tres:

Actividad de Operación: “Es un indicador que ayuda evaluar que actividades generan suficiente para reembolsar los prestamos adquiridos. Así mismo ayuda determinar si es necesario el financiamiento externo para nuevas inversiones, o se podría cubrir con los recursos propios de fuente de ingresos ordinarios de la entidad” (p.7).

Actividades de Inversión: “Está relaciona con la adquisición de activos fijos a largo plazo para generar mayor rentabilidad para la entidad”. (p.8).

Actividades de Financiamiento: “Se refiere a la adquisición de dinero proveniente de préstamos y aportes de accionistas. El cual genera obligaciones o el crecimiento del patrimonio de la empresa”. (p.9).

2.2.1.6 Notas de los Estados Financieros

Según la Revista Deleite (2018)

Las notas de los estados financieros presentan información detallada de los estados financieros, como las políticas contables específicas utilizadas. Así mismo revelan información requerida que no haya sido incluido en ningún de los estados financieros, es relevante porque ayuda entender como está conformado cada punto de los estados financieros de la entidad. (p.112).

De acuerdo la revista mencionada las notas de los estados financieros es un estado financiero muy importante porque proporciona información útil y detallada de toda la estructura de los estados financieros el cual permite analizar y evaluar con mayor detalle.

2.2.2 Análisis de los Estados Financieros

2.2.2.1 El Análisis Financiero

Según Gonzalez (2016) “El análisis financiero comprende diferentes disciplinas capaces de determinar un enfoque global de la situación de la empresa, sin embargo, en la mayoría de casos es complicado elaborar todos los análisis, por ello se ejecutan un análisis parcial de acuerdo a los requerimientos circunstanciales o criterio profesional del analista”. (p.18).

Según Robles (2016) “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 decisiones para lograr los objetivos preestablecidos”. (p.15).

De acuerdo a los autores mencionados los análisis financieros es una herramienta útil de las finanzas porque nos permite analizar el comportamiento de la compañía. El cual

permite evaluar y analizar detalladamente cada estado financiero y que es útil para la toma de decisiones de la entidad.

2.2.2.2 Análisis Vertical

Según Rodríguez (2019) “El análisis vertical ayuda determinar cómo está compuesto los estados financieros es decir ayuda identificar donde se concentra el mayor porcentaje de las cifras en el estado financiero. Así mismo también se utiliza en el estado de resultado el análisis vertical, porque nos ayuda analizar la distribución porcentual de la estructura de los estados de resultados.” (p.22).

Según el autor mencionado indica que el análisis vertical es un análisis que muestra en que parte de los estados financieros se concentra el mayor porcentaje, el cual nos permite evaluar el comportamiento de los estados financieros. También se utiliza para analizar el estado de resultado porque permite evaluar en que parte de estructura se concentra el mayor porcentaje, así mismo ayuda realizar comparaciones con resultados de años anteriores.

2.2.2.3 Análisis Horizontal

Según Puerta, Vergara y Huertas (2018)

El análisis horizontal es un análisis dinámico que ayuda análisis diferentes periodos de una empresa a lo largo del tiempo, permite analizar los resultados obtenidos en diferentes periodos esto ayuda entender e interpretar la evolución financiera de la empresa esta información debes ser entre dos a más periodos con el fin de realizar una comparación analítica que ayude a los gerentes y socios tomar decisiones según los resultados obtenidos de crecimiento o deterioro de la empresa con el objetivo que la

información ayude elaborar proyecciones futuras según los resultados actuales obtenidos del análisis. (p 92).

Según los autores mencionados indican que el análisis horizontal es un análisis que permite analizar diferentes periodos con el objetivo de realizar comparación y evaluar la evolución financiera de la empresa a su vez estas informaciones son útiles para la toma decisiones, es importante conocer la evolución o deterioro de resultados de la empresa para realizar proyecciones para futuras inversiones.

2.2.2.4 Los Ratios Financieros.

Según Ricra (2014):

Los ratios financieros son un instrumento muy utilizado para analizar e interpretar los estados financieros de las empresas así mismo es una herramienta útil que puede medir en un alto grado de eficacia y comportamiento de la empresa además se considera una herramienta útil que proveen información real de la situación financiera para la toma decisiones. Como también ayuda analizar la liquidez, solvencia y endeudamiento de la entidad. (p.30).

Según el autor indica que los ratios financieras es una herramienta útil que permite analizar e interpretar los estados financieros como también nos ayuda determinar la liquidez, solvencia y capacidad de endeudamiento de la empresa. Así mismo es una información útil para la toma decisiones adecuadas.

2.2.2.4.1 Principales Ratios Financieros.

Según Ricra (2014):

Ratio de liquidez: Estos índices mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Principal medida de liquidez ya que muestra que proporción de la deuda a corto plazo son cubiertos por elementos del activo, cuyas conversiones en dinero correspondiente aproximadamente al vencimiento de las deudas.

Tabla 01

Fórmula de Ratio de Liquidez.

$$\text{Liquidez General} = \frac{(\text{Activo Corriente})}{(\text{Pasivo Corriente})}$$

Fuente: Elaboración propia.

El rango estándar es entre 1.4-1.8 si el resultado es mayor a 1 la compañía cuenta con la capacidad de cumplir con sus obligaciones a corto plazo sin ningún tipo de inconveniente si fuera lo contrario la empresa tendría dificultades para cumplir con sus obligaciones y sus acreedores.

Prueba Ácida.

Es un indicador que mide la capacidad que tiene la compañía para proporcionar mayor liquidez para cumplir con sus obligaciones sin tomar en cuenta la existencia porque no se puede convertir fácilmente en efectivo.

Tabla 02

Fórmula de Ratio Prueba Acida.

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{(\text{Activo Corriente} - \text{Inventario})}{(\text{Pasivo Corriente})}$$

Fuente: Elaboración propia.

Si el resultado es mayor a 1 significa que la empresa puede cumplir con sus obligaciones porque cuenta con activos líquidos, si el resultado es menor a 1 entonces esto indica que la empresa no cuenta con suficiente activo líquidos para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Indicador de Caja.

Indica en términos porcentuales, que la empresa tiene capacidad para operar con sus activos más líquidos, sin recurrir a sus ventas exclusivamente. Y cumplir sus obligaciones a corto plazo.

Tabla 03

Formula de Ratio Indicador de Caja.

$$\text{Indicador de Caja} = \frac{\text{(Efectivo y Equivalente de Efectivo)}}{\text{(Pasivo Corriente)}}$$

Fuente: Elaboración propia.

Por lo general un valor alrededor de 0.3 este resultado es considera aceptable porque indica que la empresa cuenta con suficiente efectivo para cumplir sus obligaciones a corto plazo sin necesidad de los otros activos. Sin embargo, si el porcentaje de esta ratio es mayor implicaría tener efectivo ocioso lo cual es perjudicial para la empresa porque el dinero está siendo improductivo porque no genera rentabilidad. (p.31).

Según Ricra (2014):

Ratios de solvencia.

Llamada también ratios de endeudamiento, son aquellos que miden la capacidad de endeudamiento de la empresa, para generar liquidez que ayude cubrir sus deudas: así

mismo, cumplir con el pago de intereses financieros, y el principal, también muestra financiamiento con sus acreedores y socios como recursos propios.

Entre los principales tenemos:

Apalancamiento Financiero: Esta ratio mide el porcentaje de financiamiento que posee la empresa con terceros, es decir indica el endeudamiento de la empresa con entidades financieras y acreedores.

Tabla 04

Fórmula Ratio Apalancamiento Financiero.

$$\text{Apalancamiento Financiero} = \frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos Totales}}$$

Fuente: Elaboración propia.

Su indicador muestra un coeficiente alto significa que la empresa posee mayor endeudamiento que sus propios activos y así obtener rentabilidad, si este coeficiente disminuye implica que la empresa no depende de financiamientos para genera rentabilidad.

Estructura de Capital. Esta ratio es un indicador que mide la capacidad de endeudamiento que posee la compañía con relación a su patrimonio neto.

Tabla 05

Fórmula de Ratio Estructura de Capital.

$$\text{Estructura de Capital} = \frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

Fuente: Elaboración propia.

Este ratio en la mayoría de los casos es preferible que debe mantener un valor menor a 1 porque refleja la capacidad del capital propio para cumplir con sus obligaciones, si en

caso el indicador es mayor esto indica que la empresa tiene mayor porcentaje de deuda la que en muchos casos se le dificulta acceder a financiamiento por exceso de endeudamiento.

Razón de Plazo de Deuda: Esta ratio mide la capacidad de exigibilidad de la deuda a largo plazo.

Tabla 06

Fórmula de Ratio Razón de Plazo de Deuda.

$$\text{Razón de Plazo de Deuda} = \frac{\text{Pasivos Corriente}}{\text{Pasivo Total}}$$

Fuente Elaboración propia

Este indicador mide el porcentaje que representa la deuda a corto plazo mientras sea menor el porcentaje de la deuda la empresa podrá cumplir con sus obligaciones porque permite evaluar y buscar alternativas, un ratio 0,3 es un indicador óptimo para la estructura de la deuda de la compañía.

Cobertura de Intereses: Este es un ratio que mide la capacidad que tiene la empresa para cumplir con el pago de los intereses financieros, a su vez mide el número de veces que la utilidad operativa puede cumplir sin ninguna dificultad, y obtener un resultado positivo.

Tabla 07

Fórmula Ratio Cobertura de Interés.

$$\text{Cobertura de Interés} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Interés}}$$

Fuente: Elaboración propia.

Si el indicador es mayor a 1 entonces la empresa tiene la capacidad de pagar los intereses, si el porcentaje es menor entonces tendrá dificultad de cumplir con sus obligaciones financieros, lo óptimo es que el ratio sea mayor para el beneficio de la empresa. (p.34).

Ratio de rentabilidad

Según Ricra (2014):

Son indicadores que miden la capacidad de la empresa para poder obtener rentabilidad con recurso propios o con financiamiento de terceros, a su vez mide la eficiencia de la empresa en sus operaciones en un ejercicio determinado. Como los ratios indicados con anterioridad es un indicador importante que ayuda evaluar la eficacia en la gestión administrativa de los recursos financieros de la empresa.

Rentabilidad de activos (ROA): Este ratio mide la capacidad de rendimiento de inversión que tiene para generar rentabilidad con recursos que posee.

Tabla 08

Fórmula Ratio de Rentabilidad de Activos.

$$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Totales}}$$

Fuente: Elaboración propia.

Si el coeficiente es alto indica que la empresa ejecuta eficientemente los recursos que dispone, entonces este indica que el retorno de cada sol invertido genera sus activos una rentabilidad favorable, si fuese lo contrario entonces estaría perdiendo la posibilidad de obtener mejores resultados.

Rendimiento del capital (ROE): Este ratio mide la capacidad de la eficiencia de gestión administrativa que posee la empresa para generar rentabilidad con las inversiones de los socios.

Tabla 09

Fórmula Ratio de Rendimiento del Capital.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

Fuente: Elaboración propia.

Mientras más alto sea el porcentaje del indicador entonces esto indica que los accionistas están obteniendo mayor rentabilidad por cada unidad de inversión ejecutada, si fuese negativa indica que las inversiones de los socios no generan ninguna rentabilidad

Margen de la utilidad bruta: Este ratio indica el resultado sobre las ventas de la empresa una vez deducida los costos de producción.

Tabla 10

Fórmula Ratio Margen de la Utilidad Bruta.

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Ventas Netas} - \text{Costo}}{\text{Ventas Netas}}$$

Fuente: Elaboración propia.

Mientras sea mayor el porcentaje de ratio entonces la empresa obtendrá mayor margen de ganancia, y mayor beneficio para los socios.

Margen de la Utilidad Operativa: Este ratio mide la capacidad que tiene la empresa para generar rentabilidad operativa por cada unidad vendida.

Tabla 11

Fórmula Ratio Margen de la Utilidad Operativa.

$$\text{Margen Operativo} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas Netas}}$$

Fuente: Elaboración propia.

Este ratio indica que mientras sea más alto el porcentaje después de deducir los costos de producción, gastos administrativos y venta, entonces la empresa genera una buena rentabilidad.

Margen de utilidad Neta: Esta ratio mide la capacidad de genera rentabilidad por cada unidad vendida, después de deducir todo los costos y gastos.

Tabla 12

Fórmula Ratio Margen de Utilidad Neta.

$$\text{Margen Utilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

Fuente: Elaboración propia.

Este ratio mide la capacidad de efectividad de la administración comercial para cumplir con los objetivos propuestos para generar rentabilidad para la empresa, mientras el porcentaje es mayor entonces la empresa obtendrá mayor beneficio para los accionistas.

2.2.2.5 Análisis Financiero Dupont

Según Farfán (2016) indica que es un “método de control y análisis financiero y corrección de desviaciones de los factores de inversión, resultados y objetivos integrales de una empresa comercial, industrial, servicios o financiera, pública o privada” (p.38).

Según el autor mencionado indica que el análisis de DUPONT es un análisis muy importante para evaluar si la compañía utiliza eficientemente los recursos, así mismo evalúa el resultado del rendimiento del activo sobre el capital, y ayuda evaluar la capacidad de endeudamiento de la compañía.

2.2.2 Decisiones Financieras Básicas.

2.2.2.1 Decisiones de financiamiento

Según Perdomo (2017)

Las decisiones de financiamiento, tiene por objetivo optimizar los recursos de la compañía a largo plazo, con el objetivo de obtener recursos financieros o incremento de capital, para seguir creciendo sobre todo seguir compitiendo en el mercado, por ello es importante los financiamientos como una alternativa útil para obtener recursos financieros. (p.31).

Según el autor mencionado indica que las decisiones de financiamiento es una herramienta muy útil porque ayuda maximizar el patrimonio de la empresa a largo plazo para ello es importante la obtención de recursos financieros como el incremento del capital, prestamos de entes o entidades financieras. La cual con un manejo adecuado de estos recursos la empresa tendrá mejores resultados.

2.2.2.2 Financiamiento A Corto Plazo.

Según Farfán (2016)

Los financiamientos a corto plazo son una alternativa para obtener capital de trabajo, y es ejecutada en muchas empresas porque es una alternativa de financiamiento muy eficiente el cual está conformado por obligaciones con

proveedores y entidades financieras. Estas alternativas de financiamiento generan flujo de efectivo que ayuda a cumplir con las obligaciones sin ningún inconveniente. (p.122).

Según el autor mencionado indica que los financiamientos a corto plazo representan en muchas compañías un pasivo circulante ya que estas obligaciones no suelen superar un año, es una manera de financiamiento con los proveedores porque suelen dar créditos a corto plazo lo que ayuda a la empresa financiarse y seguir operando.

2.2.2.2.1 Crédito comercial.

Según Mira (2019) son operaciones comerciales en la que el vendedor entrega la mercadería a una fecha determina y el comprador está obligado abonar el importe por la mercadería entregada en el vencimiento de plazo pactado. Para ello no suelen aplicar ningún tipo de ley financiera porque son operaciones no mayores a los 180 días como máximo, en su mayoría los pagos son realizados entre 30 a 60 días como máximo. (p.25).

Según el autor mencionado indica que los créditos comerciales es una operación que comercial que se pacta entre un vendedor y un comprador la cual el vendedor está obligado a entregar la mercadería en el plazo establecido así mismo en cuanto al comprador está obligado a cancelar la deuda en el vencimiento del plazo pactado.

2.2.2.3 Financiamiento A Largo Plazo.

Según Muños (2016):

Las empresas suelen utilizar financiamientos a largo plazo con el objetivo de adquirir activos fijos, utilizando las diferentes alternativas por medio las entidades

financieras, los recursos propios, prestamos de terceros, suministradores de activos inmovilizados. En virtud de tales operaciones, las magnitudes que la entidad prestataria o deuda habrá de presentar en su libro contable. Al cierre de cada uno de los años de vigencia del préstamo, se realizará el reconocimiento de los gastos por intereses devengado. (p. 443).

De acuerdo el autor mencionado el financiamiento a largo plazo es una herramienta útil porque permite adquirir activos fijos para obtener mayor producción y mejorar las ventas de la entidad, así mismo el financiamiento a largo plazo es usado para realizar mejora de la planta de producción o simplemente para adquirir liquidez para el pago a proveedores.

2.2.2.4 Operaciones Financieras.

Según Mira (2019):

Las operaciones financieras es un intercambio de capitales en el que la parte acreedora desembolsará el primer capital pactado, y la otra parte llamada deudor recibirá el desembolso del capital de financiamiento a su vez generando una obligación por devolver el capital más los intereses a su vencimiento según el contrato establecido entre ambas partes, especificado según el contrato pactado. (p.3).

Según el autor mencionado indica que las operaciones financieras son un intercambio de capitales, la cual la parte interesada recibirá el desembolso de capital según los contratos establecidos y al término del plazo pactado el deudor está obligado a devolver el capital más los intereses al acreedor.

2.2.2.4.1 Leyes financieras

Según Fernández, Muñoz, Rivera, Ferrero y Escrig (2018) indica que: “las leyes financieras es una herramienta útil para los decisores económicos la cual necesitan realizar comparaciones de capitales financieros para elegir la mejor opción, para la ejecución del financiamiento en la entidad”. (p.4).

Según indica el autor mencionado las leyes financieras es una herramienta útil para elegir las mejores opciones porque las entidades financieras ofertan sus productos, para que los decisores económicos elijan la mejor opción para la compañía.

2.2.2.4.2 Leyes de capitalización.

Según Fernández, Muñoz, Rivera, Ferrero y Escrig (2018) indica que:

El mercado financiero ha trabajado bajo leyes financieras donde el punto de aplicación de las leyes, se efectuará según los acontecimientos que ocurran en el proceso de movimiento de capitales al inicio de la operación o al final de la operación. Sin embargo, la aplican de capitalización se efectuará desde el principio de la operación. (p.5).

Según el autor mencionado indica que las leyes capitalización son operaciones en el cual el capital, genera un interés durante el movimiento de capitales, así lo estable la ley de capitales para tener una rentabilidad por las operaciones ejecutadas.

2.2.2.4.3 Ley de capitalización simple.

Según Fernández, Muñoz, Rivera, Ferrero y Escrig (2018) indica que “la capitalización simple es la determinación futura de capital utilizando una formula no acumulativo es decir el cálculo del interés, siempre será utiliza como base el capital original”. (p.7).

Según el autor mencionado indica que la capitalización simple, determina el interés de la deuda a futuro, con una fórmula simple de matemática financiera el cual no es acumulativo. La cuota más interés no varía será dividido en partes iguales.

2.2.2.4.4 Ley de capitalización compuesta.

Según Fernández, Muñoz, Rivera, Ferrero y Escrig (2018) indica que:

La capitalización compuesta es la determinación futura de un capital utilizando un fórmula de financiera el cual es acumulativa, es decir que el capital inicial va generando unos intereses que van sumando al capital inicial, la misma que varían según el tiempo del préstamo. (p.9).

Según el autor mencionado indica que la capitalización compuesta es una operación utiliza por todas las entidades y esta fórmula financiera acumula el capital más interés para el cálculo de intereses futuros. El cual varían constantemente.

2.2.2.5 Descuentos financieros de remesas

Según Aching (2017), indica que:

Los documentos en descuento de remesa son un título valor endosados a un portador, este tipo de financiamiento es una alternativa para hacer efectivo los documentos, para el desembolso la entidad financiera antes evaluara el riesgo bancario que posea su cliente. Una vez evaluada la entidad desembolsara el efectivo para que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones. La liquidación de la remesa esta originada por las facturas y letras de negociación. (p.15).

Según Mira (2019) los descuentos financieros son “la operación destinada a proporcionar liquidez a las empresas vendedoras ya que transforma en dinero

efectivo los créditos comerciales concedidos a sus clientes. Ya que la acumulación de estos créditos suele ocasionar problemas de liquidez a tesorería para cumplir con sus obligaciones por pagar”. (p.27).

Según los autores mencionados indican que los descuentos financieros de remesas son operaciones con el objetivo de proporcionar liquidez a la empresa para cumplir con sus obligaciones para ello utilizan los descuentos de letras o facturas negociables a una tasa determina porque es un desembolso de efectivo antes que el cliente cumpla con el pago por la venta.

2.2.2.6 Equivalencia Financieras De Operación.

Según Apraiz (2017), indica que:

La equivalencia financiera de operación es un intercambio de capitales entre dos interesados. Es decir que ambas partes están de acuerdo con los términos y condiciones para la ejecución del contrato establecido. La entidad ejecutará el desembolso financiero, y por su parte el interesado recibirá el financiamiento equivalente. Cumplido el periodo según el contrato el interesado devolverá el capital de financiamiento con su respectivo interés. Como establece una determinada ley financiera aplica un determinado tipo de interés, la cual es una formula a aplicar, que no cambia con el tiempo se mantiene ya que fue establecido en la firma de contrato. (p.10).

De acuerdo el autor mencionado la equivalencia financiera es una operación que se realiza por el intercambio de capitales es decir la entidad interesada adquiere el financiamiento bajo condiciones establecida por leyes financieras, el cual al término del contrato el acreedor pagara la deuda más el interés establecido en el contrato.

2.2.2.7 Intereses Financieros.

Según Aching (2017) indica que:

El interés es un recurso muy importante para el movimiento de capitales, así mismo el interés nace cuando una entidad o persona presta dinero a cambio de recibir una rentabilidad por el capital desembolsado, el interés el valor acumulado percibido menos el importe inicial. Si no existiera el interés simplemente los financiamientos no existirían ya que los intereses de capitales es la fuente de ganancia de los prestamistas. (p.13).

Según el autor mencionado indica que los intereses financieros son operaciones por movimiento de capitales por las cuales la entidad cobra una tasa de intereses por periodo transcurrido del préstamo, el interés es un recurso de rentabilidad de las entidades financieras ya que si no existiera los intereses simplemente las entidades de préstamo no existirían. Por ello es importante el cobro de interés por préstamo de capital.

2.2.2.8 Valor del Dinero en el Tiempo.

Según Aching (2016) indica que:

El dinero es un activo que tiene un valor comercial que se utiliza para comprar o pagar, el valor del dinero en el tiempo es un valor que adquiere con el transcurrir del tiempo si el dinero se queda estancado perderá su valor no es que disminuirá sino es que no genera ningún tipo de rentabilidad, pero si el dinero es invertido tendrá un valor mayor ya que habrá generado beneficios o rentabilidad el transcurso del tiempo. (p. 8).

Según el autor mencionado indica que el valor del dinero en tiempo es un activo que tiene un valor comercial porque si el dinero no es invertido pierde su valor comercial, ya que

no genera ningún tipo de rentabilidad a un periodo terminado, no es que disminuya el dinero, sino es una pérdida de valor es intangible.

2.2.2.9 Decisiones De Rentabilidad

Según Aching (2017) indica que:

Las decisiones de rentabilidad tienen como objetivo mostrar los resultados netos obtenidos de las decisiones y políticas usadas por la administración de los recursos de la empresa. Es importante resaltar que a través de los resultados se podrá identificar el rendimiento eficiente de las decisiones ejecutas por la administración. Si los resultados son negativos entonces se tendrá que evaluar la causa porque se está obteniendo resultado negativo. (p.29).

Según el autor mencionado indica que las decisiones de rentabilidad están basadas en la rentabilidad de la empresa ya es muy importes para los socios y accionistas porque genera beneficios económicos por la inversión. Si fuese negativo los resueltos entonces se tendría que evaluar y analizar la causa del resultado negativo. Con esta información se podrá tomar decisiones de incremento de capital o recursos de financiamiento para poder solventar la empresa para seguir operando en mercado.

2.2.2.10 Margen de utilidad bruta.

Según López (2015), indica que:

La utilidad bruta o margen bruto es la diferencia entre las ventas totales, menos costo de ventas, y que sirve para reconocer cuanto es la ganancia en términos brutos, como si no existiese ningún tipo de gasto, para llevar a cabo esa venta, es decir, en cuanto se vende el producto al cliente contra cuanto costo obtener la compra al proveedor. (p.26).

De acuerdo al autor mencionado la utilidad bruta es el resultado obtenido después de restar las ventas menos el costo de producción, este indicador permite analizar la rentabilidad de las entidades de los productos vendidos antes de deducir los gastos operativos. Mientras mayor el porcentaje la empresa habrá generado buen resultado y fuese negativo entonces se tendría que analizar y evaluar las causas del incremento de costos y gastos.

2.2.2.11 Margen de operación

Según Lavalle (2016) indica que:

El margen de operación es el resultado obtenido después cubrir todos los costos y gastos incurridos para la producción y venta del producto, por ello es importante obtener un porcentaje alto porque esto indica que la inversión genera rentabilidad para la empresa. Es indicador muestra la eficiencia operativa de la compañía en la obtención de flujos de efectivo. Así podrá cumplir sin dificultad los intereses de los financiamentos y generar utilidad para beneficio de los accionistas y crecimiento de la empresa a corto plazo. (p.31).

Según el autor mencionado indica que el margen de operación es un indicador muy importante porque muestra el resultado después de deducir los costos y gastos, mientras más alto el margen se podría decir que es una empresa solvente que puede cumplir con sus obligaciones ya que la generación de efectivo es eficiente y tiene un buen resultado.

2.2.2.12 Rendimiento de activo

Según Grullart (2020) indica que rendimiento de activo es una razón financiera que nos indica la eficiencia en la ejecución de las políticas administrativas mostrando el

rendimiento de activo de acuerdo a propias inversiones. mientras mayor sea el porcentaje de rendimiento, dichas políticas administrativas serán buenas. (p.11)

De acuerdo al autor mencionado indica que el rendimiento del activo mide la capacidad del rendimiento de la inversión cuanto mayor sea el indicador la empresa tendrá mayor rentabilidad lo que indica que las políticas administrativas son eficientes y que los activos son utilizados adecuadamente, si el indicador identifica que es menor al rango es probable que los activos no están siendo usadas adecuadamente por ende las políticas administrativas no están dando un buen resultado lo que genera menor rentabilidad de inversión.

2.2.2.13 Rendimiento de capital.

Según Lawrence (2017) “El rendimiento sobre el capital contable (RSC) (del inglés return on equity, ROE). Estima el rendimiento obtenido de la inversión de los propietarios en la empresa. Por lo general, cuanto mayor es el rendimiento, mejor será para los propietarios”. (p.129).

De acuerdo al autor mencionado la rentabilidad sobre el capital mide las capacidades de rendimiento del capital invertido si el indicador es mayor entonces los propietarios tendrán mayor rentabilidad de su inversión y sucedía al revés y fuese menor, entonces se tendría evaluar la causa por que la inversión de capital no es rentable.

2.3. Definiciones de Términos Básicos.

La contabilidad: Es un sistema encargado de registrar la información económica y financiera de la empresa, aun periodo determina. Así mismo es el encargado de registrar todas las operaciones realizadas por la empresa sea como: costos, gastos ingresos y salidas. (Corona, Bejarano, Gonzales, 2017).

Estado de situación financiera: expresa la situación económica y financiera de una entidad a un periodo determinado. Los estados de situación financiera muestran la estructura de cómo está clasificado los activos y pasivos. También muestra la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a una fecha determinada. (Cedeño 2016).

Estado de Resultados: Se denomina también estado de ganancias y pérdida es un estado financiero que demuestra cómo se logró los ingresos, gasto y costos, y la forma como se alcanzó la rentabilidad o la pérdida neta, como consecuencia de las operaciones de la empresa durante un determinado periodo (García, Camacho, y Alonzo, 2017).

Flujo de Efectivo: Faculta a cualquier usuario evaluar las informaciones de los estados financieros que posee las empresas para que genere su capacidad de efectivo y equivalentes, permitiendo la toma de decisiones razonables con criterio de optimizar la liquidez empresarial (Diaz,2006).

Activo: Un activo son bienes y derechos que posee una empresa como recurso de acontecimientos pasados y del futuro económico se espera beneficios que fluyan a la entidad. En términos sencillos el activo es todo lo que posee la empresa como propiedades, bienes materiales y derechos apreciables en dinero (Angulo,2018).

Pasivo: Es un conjunto de deudas adquiridas por la empresa como medio de financiamiento obtenidos por la compra de mercadería o servicio al crédito. Así mismo este compuesto por las obligaciones por pagar sueldos y salarios y otras obligaciones por pagar. (Sáenz, 2020).

Patrimonio: Es la diferencia restada el activo menos el pasivo. Están conformado por las deudas con los socios y accionistas de la empresa, y está constituido por el valor de

los aportes sociales, realizado por los socios y accionistas de la empresa, incluyen las reservas, los superávits y las utilidades. (Angulo,2018).

Análisis Financiero: Es generar un diagnóstico de la empresa, en base al estudio de los resultados del desempeño de la entidad, encontrar las causas de problemas, a fin de aplicar las medidas correctivas para que la empresa sea productiva, y rentable (Lavallo, 2016).

Ratio de Liquidez: Evalúa la capacidad que tiene la empresa para hacer efectivo sus activos a corto plazo, para cumplir con sus obligaciones financieras a y no tener problemas para pagar. (Lizcano, 2017)

Ratio de Solvencia: es un indicador de liquidez a largo plazo que analiza la solvencia de la empresa. A su vez es una herramienta muy útil que ayuda evaluar la capacidad para generar beneficios por las operaciones de la empresa. (Lizcano,2017).

Gestión Financiera: Tiene como objetivo generar riqueza para la empresa. estos objetivos son exigidos a los representantes que tienen la responsabilidad de tomar decisiones de inversión y el financiamiento en medio incertidumbres y riesgos. El cual involucra usar técnicas y herramientas para obtener resultados positivos para la empresa. (Gonzales, 2017).

Capítulo III: Metodología de La Investigación.

3.1 Enfoque de la Investigación.

La presente tesis tuvo un enfoque de tipo cuantitativo, debido a que la investigación comprobó la hipótesis mediante el uso de métodos estadísticos; dichos métodos se manifestaron en estadística descriptiva y estadística basada en análisis inferencial.

El enfoque cuantitativo se basa en realizar investigación con una secuencia de pasos o etapas que cumplen con el método científico. En la investigación cuantitativa no se debe eludir pasos, ni etapas. Se trabaja con hipótesis que se tratarán de comprobar en etapas posteriores, basado en recolección de datos a través de instrumentos como cuestionarios, y finalmente en este enfoque cuantitativo se analizan los datos con el uso de diversos métodos estadísticos. (Hernández y Mendoza, 2018).

3.2 Variables

3.2.1 Operaciones de las Variables.

Variable Independiente: Estados Financieros

Los estados financieros también denominada como estados contables, de información financiera son informes que utilizan las entidades para dar a conocer la situación económica y financiera y los cambios experimentados en un periodo determinado, esta información resulta útil para todos los interesados de conocer la situación económica de la compañía. (Manrique, 2018).

Dimensiones:

- Elaboración y presentación de los estados financieros
- Análisis de los estados financieros

Tabla 13

Operaciones de las variables 01: Estados Financieros.

DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS
Variable 1. Estados Financieros		
ELABORACIÓN Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	Estado de situación financiera.	¿Considera usted que los estados financieros deberían presentarse a tiempo de la empresa?
	Estado de Resultados.	¿Considera usted que los Estados de Resultado deberían elaborarse a tiempo de la empresa?
	Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.	¿Considera usted que los estados de Cambio en el Patrimonio neto son importantes para evaluar el crecimiento de la empresa?
	Estado de Flujos de Efectivo.	¿Considera usted que el Estado de Flujos de efectivo deberían elaborarse a tiempo de la empresa?
	Notas de los estados financieros	¿Considera usted que las Notas de los estados financieros deberían elaborarse a tiempo para el análisis respectivo de la empresa?
	Análisis Vertical	¿Considera usted que el Análisis vertical es útil para la evaluación estructural de la empresa?
	ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	Análisis horizontal
Ratios financieras		¿Considera usted que las ratios financieras deberían elaborarse a tiempo para la toma de decisiones de la empresa?
Análisis financiero DuPont		¿Considera usted que el análisis financiero DuPont sería útil para la empresa?

Fuente Elaboración propia

Variable Dependiente: Decisiones financieras básicas.

Las decisiones de financiamiento, tiene por objetivo optimizar los recursos de la compañía a largo plazo, con el propósito de obtener recursos financieros o incremento de capital, para seguir creciendo sobre todo seguir compitiendo en el mercado, por ello es importante los financiamientos como una alternativa útil para obtener de recursos financieros. (Perdomo,2017)

Dimensiones:

- Decisiones de financiamiento
- Decisiones de operaciones
- Decisiones de rentabilidad

Tabla 14

Operaciones de las Variables 02: Decisiones Financieras Básicas.

DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS
Variable 2. Decisiones Financieras Básicas.		
DECISIONES DE FINANCIAMIENTO	Financiamiento a corto plazo	¿Considera usted que los financiamientos a corto plazo es una solución de liquidez para la empresa?
	Financiamiento a largo plazo	¿Considera usted que los financiamientos a largo plazo deberían ejecutarse para realizar inversiones de la empresa?
DECISIONES DE OPERACIÓN	Descuentos financieros de remesas	¿Considera usted que los descuentos financieros de remesas son una alternativa para obtener liquidez para la empresa?
	Equivalencia financiera de operación	¿Considera usted equivalencia financiera de operación debería ser utilizada por la empresa?
	El valor del dinero en el tiempo	¿Considera usted que el valor del dinero en el tiempo es vital para el crecimiento de las inversiones de la empresa?
	Intereses financieros	¿Considera usted que las tasas intereses financieros son altas de la empresa?
DECISIONES DE RENTABILIDAD	Margen de utilidad bruta	¿Considera usted que el margen de utilidad bruta muestra la rentabilidad de la empresa?
	Margen de operación	¿Considera usted que el margen de operación es indicador útil que mide la rentabilidad de la empresa?
	Rendimiento de activo	¿Considera usted que el rendimiento de activo es un indicador útil de análisis de inversión de la empresa?
	Rendimiento de capital	¿Considera usted que el rendimiento de capital es un indicador que mide el crecimiento de la inversión de la empresa?

Fuente: Elaboración propia

3.3. Hipótesis.

3.3.1. Hipótesis General.

Los estados financieros inciden en las decisiones financieras básicas de la Empresa Packplast SAC. en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021.

3.3.2. Hipótesis Específicas.

Los estados financieros inciden en las decisiones de financiamiento de la Empresa Packplast SAC. en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021.

Los estados financieros inciden en las decisiones de operación de la Empresa Packplast SAC., en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021.

Los estados financieros inciden en las decisiones de rentabilidad de la Empresa Packplast SAC., en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021.

3.4. Tipo de investigación

La presente investigación fue de tipo básica debido a que se tuvo la intención de brindar conocimientos para acrecentar el ya existente en las ciencias contables.

La investigación es básica cuando se basa en obtener información concreta de la realidad para mejorar el conocimiento teórico y científico ya establecido. (Valderrama, 2018).

La investigación básica busca conocer un determinado tema, se centra en la producción de conocimiento teórico para comprender un fenómeno de estudio. Se usa generalmente en las ciencias sociales. (Sánchez, 2019, p.47).

El nivel de la investigación fue de nivel explicativa causal, debido a que se pretendió establecer relación de causa y efecto entre la variable independiente estados financieros y la variable dependiente decisiones financieras básicas, se basó en establecer la influencia de una variable independiente sobre la otra variable en este caso dependiente. Una definición: “Los estudios explicativos causales tienen como propósito establecer las causas de los sucesos, problemas o fenómenos que se estudian”. (Hernández y Mendoza, 2018, p.111).

3.5. Diseño de la Investigación.

La presente tesis fue de diseño no experimental y de corte transversal. Debido a que fue un diseño no experimental se basó en la no manipulación de variable independiente; y cuando se manifiesta un corte transversal, se refiere a que la recolección de datos de la población se realizó en una sola vez por cada sujeto de la población de estudio identificada.

Hernández y Mendoza (2018) manifiestan sobre el diseño no experimental: “Es un tipo de estudio que se elabora sin modificar, cambiar o manipular de manera deliberada ambas variables, así mismo se analiza y se observa fenómenos igual a su contenido natural”. (p. 174).

El corte transversal o transaccional se caracteriza por recolectar datos o información en un solo momento en el tiempo, solo una vez en el tiempo se realiza las mediciones de variables. (Hernández y Mendoza, 2018).

3.6. Población y Muestra.

3.6.1. Población.

La población de la presente investigación fue de 25 trabajadores de las áreas administrativo y contable de la empresa Packplast SAC. Se basó la población en trabajadores administrativos y contables, porque son los que conocen las variables de la presente investigación. Se tuvo que excluir de la población objetivo a los trabajadores de otras áreas debido a la falta de conocimiento de las variables de investigación.

En palabras de Hernández y Mendoza (2018), indican que: “la población es el conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas especificaciones”. (p.199).

3.6.2. Muestra.

En la tesis no se consideró muestra, debido a que toda la población objetivo de la investigación fue accesible para obtener los datos e información necesaria, y se pudo gestionar la participación de la población identificada, asimismo, la recolección de datos se dio sin problema alguno. Por lo tanto, la población de 25 trabajadores fue abordada en su totalidad, siendo estudio de tipo censal en el área administrativo - contable.

3.7. Técnicas e Instrumento de Recolección de datos

La técnica que se usó fue la encuesta y el instrumento de recolección de datos que se utilizó fueron dos cuestionarios que se administraron de manera presencial a la población del estudio, ambos cuestionarios hicieron uso de la escala de Likert.

Las encuestas se aplicaron de forma presencial siguiendo los protocolos de bioseguridad, manteniendo el distanciamiento establecido por el Ministerio de Salud del

Perú, se recolectó la información en un período de 07 días aproximadamente, los trabajadores llenaban los cuestionarios según su disponibilidad de tiempo, sin establecer presión sobre ellos. A continuación, se presentan las fichas técnicas de los cuestionarios aplicados.

Tabla 15

Ficha técnica del cuestionario de Estados financieros.

ASPECTOS	DESCRIPCIÓN
Tipo de instrumento	Cuestionario
Cantidad de preguntas	9
Escala	Likert
Valores de la escala	Muy de acuerdo (5), De acuerdo (4), Indiferente (3), En desacuerdo (2), Muy en desacuerdo (1).
Tipo de respuesta	5 respuestas cerradas
Dimensiones	<ul style="list-style-type: none"> • Elaboración y presentación de los estados financieros • Análisis de los estados financieros
Participantes	25
Tiempo estimado de aplicación	7 minutos por trabajador

Fuente: elaboración propia

Tabla 16

Ficha técnica del cuestionario de Decisiones Financieras Básicas.

ASPECTOS	DESCRIPCIÓN
Tipo de instrumento	Cuestionario
Cantidad de preguntas	10
Escala	Likert
Valores de la escala	Muy de acuerdo (5), De acuerdo (4), Indiferente (3), En desacuerdo (2), Muy en desacuerdo (1).
Tipo de respuesta	5 respuestas cerradas
Dimensiones	<ul style="list-style-type: none"> • Decisiones de financiamiento • Decisiones de operación • Decisiones de rentabilidad
Participantes	25
Tiempo estimado de aplicación	7 minutos por trabajador

Fuente: elaboración propia.

Los ejemplares de cuestionarios que se utilizaron en la recolección de datos se presentan en la sección de Apéndices en la presente tesis.

Validez de los instrumentos de recolección de datos

La propiedad de validez en un instrumento es el grado en que el instrumento mide correctamente la variable que desea medir. (Hernández y Mendoza, 2018). Para la validación de los instrumentos se trabajó con la técnica del Juicio de Expertos, por lo tanto, fueron 03 expertos en las variables los que evaluaron los cuestionarios, mostrando sus veredictos en la siguiente tabla:

Tabla 17

Resumen de validación de juicios de expertos.

	Jueces expertos	Cuestionario	Puntaje	Resultado
Experto N° 1	Mg. Oscar Fuchs Angeles	Estados financieros	48	El instrumento puede aplicarse
Experto N° 1	Mg. Oscar Fuchs Angeles	Decisiones financieras básicas	47	El instrumento puede aplicarse
Experto N° 2	CPC Mercedes Benites Rivera	Estados financieros	49	El instrumento puede aplicarse
Experto N° 2	CPC Mercedes Benites Rivera	Decisiones financieras básicas	48	El instrumento puede aplicarse
Experto N° 3	CPC Víctor Sinforoso Alegría	Estados financieros	48	El instrumento puede aplicarse
Experto N° 3	CPC Víctor Sinforoso Alegría	Decisiones financieras básicas	47	El instrumento puede aplicarse
Decisión general				Los instrumentos se pueden aplicar

Fuente: elaboración propia

Nota: Las fichas de validación de juicios de expertos se adjuntan en la parte de apéndices.

Análisis de confiabilidad de los instrumentos de recolección de datos

La confiabilidad mediante el uso de la técnica de consistencia interna de una escala tiene por objetivo medir si los ítems de un instrumento presentan correlación alguna. Para la confiabilidad de un instrumento con escala de Likert se aplica la técnica del Alfa de Cronbach, la cual mide el grado en el que un instrumento produce resultados consistentes en los casos. (Hernández y Mendoza, 2018).

La confiabilidad o fiabilidad de un instrumento es la estabilidad que tiene para que cuando se aplique en reiteradas ocasiones, los resultados tengan tendencia similar. (Sánchez, 2019).

Para la confiabilidad se ejecutó una prueba piloto a 08 trabajadores de la población objetivo identificada en la tesis, y después tomando como base los datos recogidos se calcularon los coeficientes del Alfa de Cronbach para cada cuestionario.

Tabla 18

Interpretación de los coeficientes de Alfa de Cronbach.

Escala	Categoría
$r = 1$	Confiabilidad perfecta
0,90 – 0,99	Confiabilidad muy alta
0,70 – 0,89	Confiabilidad alta
0,60 – 0,69	Confiabilidad aceptable
0,40 – 0,59	Confiabilidad moderada
0,30 – 0,39	Confiabilidad baja
0,10 – 0,29	Confiabilidad muy baja
0,01 – 0,09	Confiabilidad despreciable
$r = 0$	Confiabilidad nula

Fuente: Valderrama (2018).

Los resultados fueron:

Tabla 19

Alfa de Cronbach para el cuestionario de la variable Estados financieros.

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
.829	09

Nota: se le aplico una prueba piloto aplicada a 08 trabajadores identificados de la población de la investigación.

Fuente: elaboración propia – SPSS 25.

El coeficiente Alfa de Cronbach indicó un valor de 0,829; el cual indica que el cuestionario para la variable Estados financieros posee una confiabilidad alta (ver tabla de interpretación de valores), por lo tanto, se procedió a aplicar el instrumento mencionado.

Tabla 20

Alfa de Cronbach para el cuestionario de la variable Decisiones Financieras Básicas.

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
.890	10

Nota: La prueba piloto aplicada a 08 trabajadores de la población de estudio.

Fuente: elaboración propia – SPSS 25.

El coeficiente Alfa de Cronbach indicó un valor de 0,890; el cual indica que el cuestionario para la variable Decisiones financieras básicas posee una confiabilidad alta (ver tabla de interpretación de valores), por lo tanto, se procedió a aplicar el instrumento mencionado.

Capítulo IV: Resultados

4.1.1. Resultados descriptivos.

A continuación, se hace una descripción de cada pregunta en ambos cuestionarios, tanto para la variable Estados financieros, y para la variable Decisiones financieras básicas respectivamente; se presentan todas las preguntas con sus respectivas tablas de frecuencia y gráficos de barras, con su descripción.

Estadística descriptiva para la variable Estados financieros.

Tabla 21

Frecuencias para la pregunta 01 de la variable Estados financieros.

Pregunta 01. ¿Considera usted que los estados financieros deberían presentarse a tiempo de la empresa?

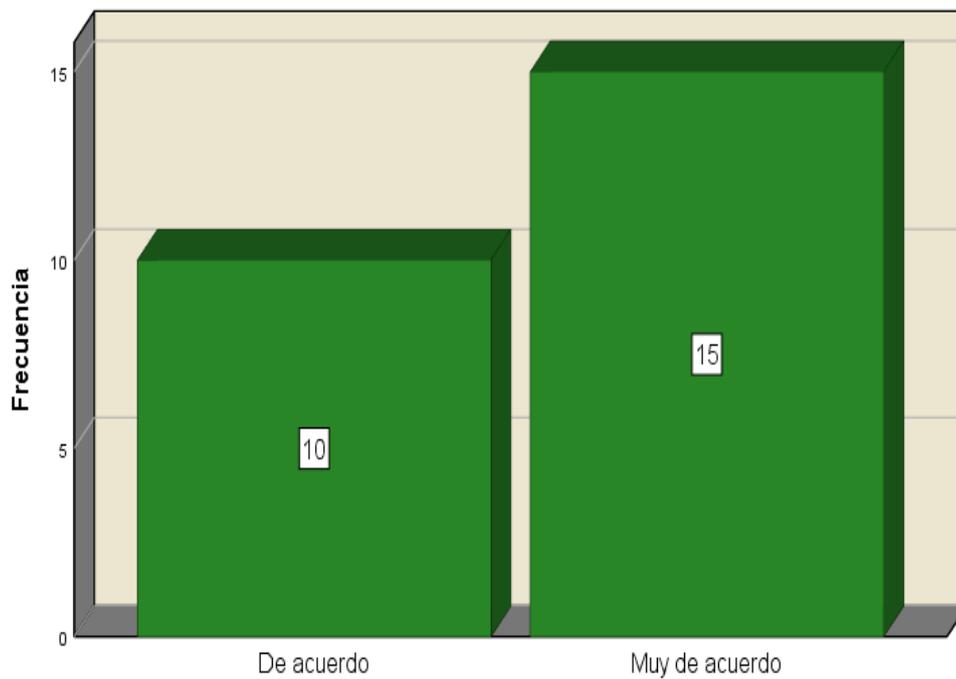
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	10	40,0	40,0	40,0
	Muy de acuerdo	15	60,0	60,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Figura 01

Gráfico de barras para la pregunta 01 de la variable Estados financieros.

Pregunta 01. ¿Considera usted que los estados financieros deberían presentarse a tiempo de la empresa?



Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Se observa en la tabla 21 y figura 01, que de un total de 25 trabajadores administrativos y contables, 15 estuvieron muy de acuerdo, 10 estuvieron de acuerdo con que los estados financieros deberían presentarse a tiempo de la empresa. Se afirma que la percepción de los trabajadores en su totalidad fue positiva frente a la pregunta.

Tabla 22

Frecuencias para la pregunta 02 de la variable Estados financieros.

Pregunta 02. ¿Considera Usted que los Estados de Resultado deberían elaborarse a tiempo de la empresa?

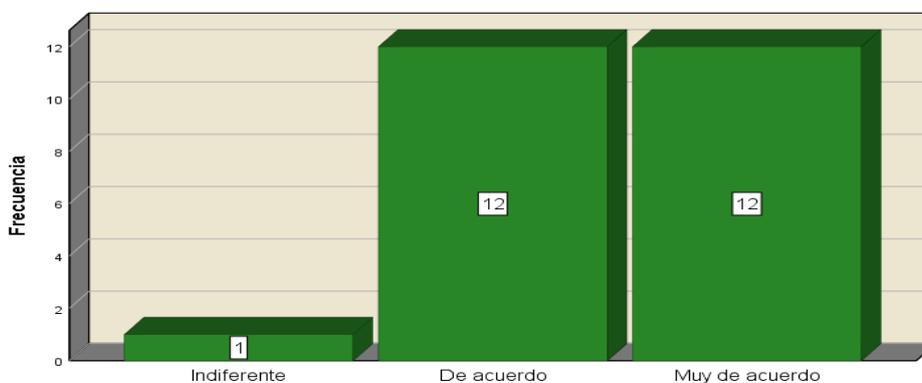
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	1	4,0	4,0	4,0
	De acuerdo	12	48,0	48,0	52,0
	Muy de acuerdo	12	48,0	48,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Figura 02

Gráfico de barras para la pregunta 02 de la variable Estados financieros.

Pregunta 02. ¿Considera Usted que los Estados de Resultado deberían elaborarse a tiempo de la empresa?



Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Se observa en la tabla 22 y figura 02, que de un total de 25 trabajadores administrativos y contables, 12 estuvieron muy de acuerdo, 12 estuvieron de acuerdo, 01 estuvo indiferente con que los estados de resultado deberían elaborarse a tiempo de la

empresa. Se afirma que la percepción de los trabajadores en la mayoría fue positiva frente a la pregunta.

Tabla 23

Frecuencias para la pregunta 03 de la variable Estados financieros.

Pregunta 03. ¿Considera usted que los estados de Cambio en el Patrimonio neto son importantes para evaluar el crecimiento de la empresa?

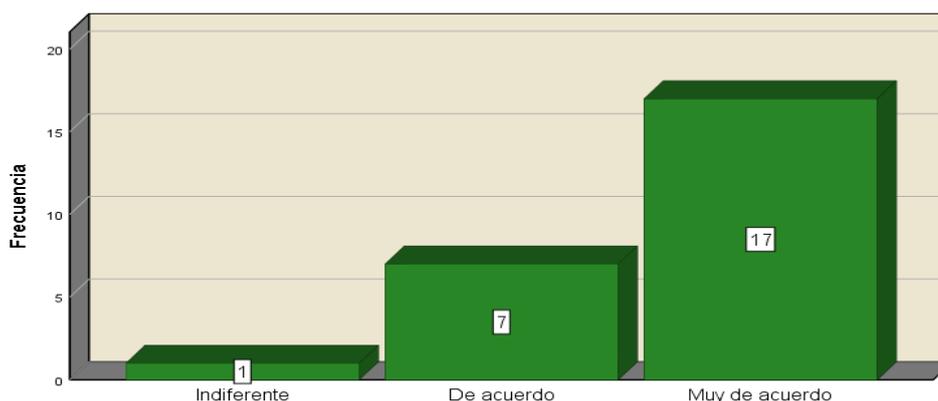
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	1	4,0	4,0	4,0
	De acuerdo	7	28,0	28,0	32,0
	Muy de acuerdo	17	68,0	68,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Figura 03

Gráfico de barras para la pregunta 03 de la variable Estados financieros.

Pregunta 03. ¿Considera usted que los estados de Cambio en el Patrimonio neto son importantes para evaluar el crecimiento de la empresa?



Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Se observa en la tabla 23 y figura 03, que de un total de 25 trabajadores administrativos y contables, 17 estuvieron muy de acuerdo, 07 estuvieron de acuerdo, 01

estuvo indiferente con que los estados de Cambio en el Patrimonio neto son importantes para evaluar el crecimiento de la empresa. Se afirma que la percepción de los trabajadores en la mayoría fue positiva frente a la pregunta.

Tabla 24

Frecuencias para la pregunta 04 de la variable Estados financieros.

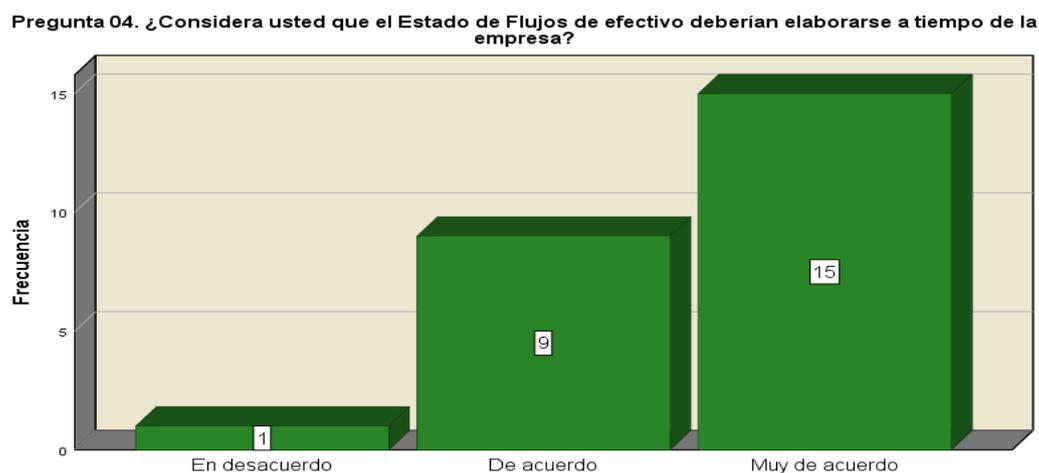
Pregunta 04. ¿Considera usted que el Estado de Flujos de efectivo deberían elaborarse a tiempo de la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	1	4,0	4,0	4,0
	De acuerdo	9	36,0	36,0	40,0
	Muy de acuerdo	15	60,0	60,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Figura 04

Gráfico de barras para la pregunta 04 de la variable Estados financieros.



Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Se observa en la tabla 24 y figura 04, que de un total de 25 trabajadores administrativos y contables, 15 estuvieron muy de acuerdo, 09 estuvieron de acuerdo, 01

estuvo en desacuerdo con que el Estado de Flujos de efectivo deberían elaborarse a tiempo de la empresa. Se afirma que la percepción de los trabajadores en la mayoría fue positiva frente a la pregunta.

Tabla 25

Frecuencias para la pregunta 05 de la variable Estados financieros.

Pregunta 05. ¿Considera usted que las Notas de los estados financieros deberían elaborarse a tiempo para el análisis respectivo de la empresa?

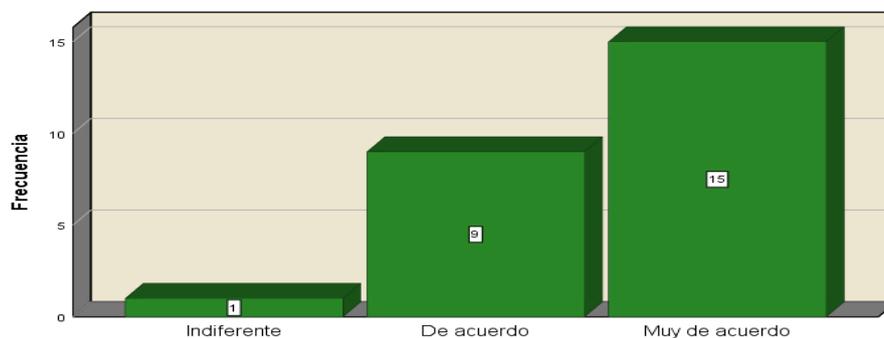
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	1	4,0	4,0	4,0
	De acuerdo	9	36,0	36,0	40,0
	Muy de acuerdo	15	60,0	60,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Figura 05

Gráfico de barras para la pregunta 05 de la variable Estados financieros.

Pregunta 05. ¿Considera usted que las Notas de los estados financieros deberían elaborarse a tiempo para el análisis respectivo de la empresa?



Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Se observa en la tabla 25 y figura 05, que de un total de 25 trabajadores administrativos y contables, 15 estuvieron muy de acuerdo, 09 estuvieron de acuerdo, 01 estuvo

indiferente con que las Notas de los estados financieros deberían elaborarse a tiempo para el análisis respectivo de la empresa. Se afirma que la percepción de los trabajadores en la mayoría fue positiva frente a la pregunta.

Tabla 26

Frecuencias para la pregunta 06 de la variable Estados financieros

Pregunta 06. ¿Considera usted que el Análisis vertical es útil para la evaluación estructural de la empresa?

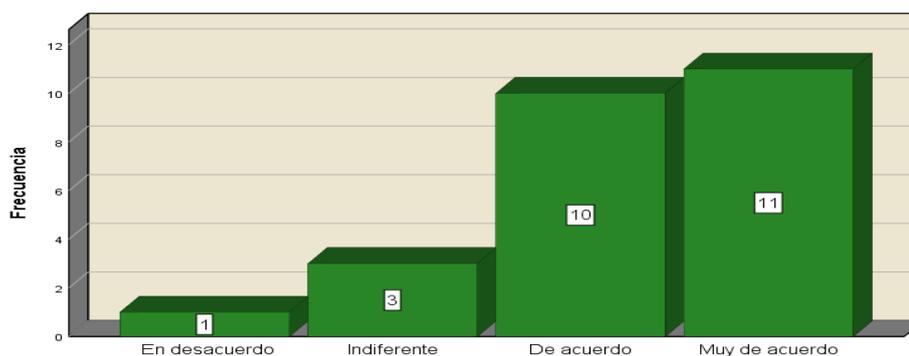
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	1	4,0	4,0	4,0
	Indiferente	3	12,0	12,0	16,0
	De acuerdo	10	40,0	40,0	56,0
	Muy de acuerdo	11	44,0	44,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Figura 06

Gráfico de barras para la pregunta 06 de la variable Estados financieros.

Pregunta 06. ¿Considera usted que el Análisis vertical es útil para la evaluación estructural de la empresa?



Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Se observa en la tabla 26 y figura 06, que de un total de 25 trabajadores administrativos y contables, 11 estuvieron muy de acuerdo, 10 estuvieron de acuerdo, 03 estuvieron

indiferentes, 01 en desacuerdo con que el Análisis vertical es útil para la evaluación estructural de la empresa. Se afirma que la percepción de los trabajadores en la mayoría fue positiva frente a la pregunta.

Tabla 27

Frecuencias para la pregunta 07 de la variable Estados financieros.

Pregunta 07. ¿Considera usted que el Análisis horizontal ayuda a evaluar el crecimiento de empresa?

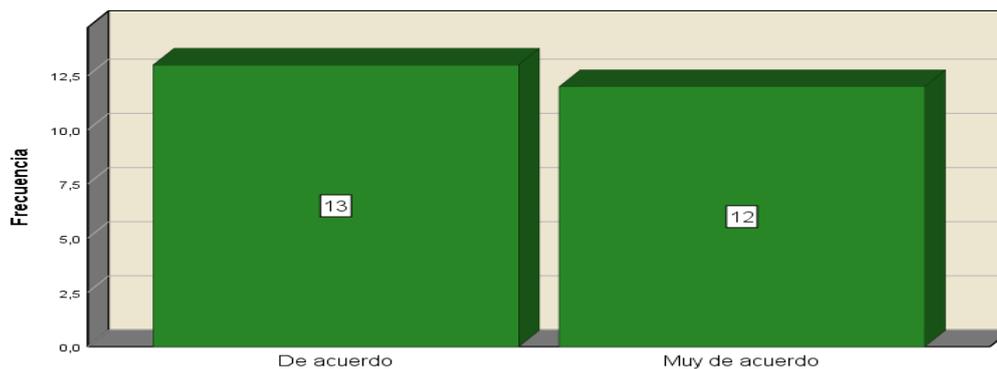
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	13	52,0	52,0	52,0
	Muy de acuerdo	12	48,0	48,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Figura 07

Gráfico de barras para la pregunta 07 de la variable Estados financieros.

Pregunta 07. ¿Considera usted que el Análisis horizontal ayuda a evaluar el crecimiento de empresa?



Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Se observa en la tabla 27 y figura 07, que de un total de 25 trabajadores administrativos y contables, 12 estuvieron muy de acuerdo, 13 estuvieron de acuerdo con que el Análisis

horizontal ayuda a evaluar el crecimiento de empresa. Se afirma que la percepción de los trabajadores en la totalidad fue positiva frente a la pregunta.

Tabla 28.

Frecuencias para la pregunta 08 de la variable Estados financieros.

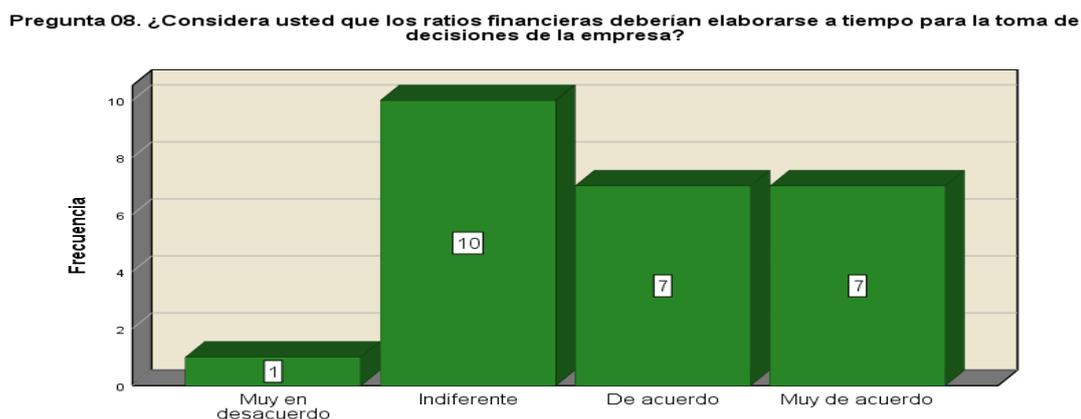
Pregunta 08. ¿Considera usted que los ratios financieras deberían elaborarse a tiempo para la toma de decisiones de la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy en desacuerdo	1	4,0	4,0	4,0
	Indiferente	10	40,0	40,0	44,0
	De acuerdo	7	28,0	28,0	72,0
	Muy de acuerdo	7	28,0	28,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Figura 08

Gráfico de barras para la pregunta 08 de la variable Estados financieros.



Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Se observa en la tabla 28 y figura 08, que de un total de 25 trabajadores administrativos y contables, 07 estuvieron muy de acuerdo, 07 estuvieron de acuerdo, 10 indiferentes, 01 muy en desacuerdo con que los ratios financieras deberían elaborarse a

tiempo para la toma de decisiones de la empresa. Se afirma que la percepción de los trabajadores en la mayoría fue positiva frente a la pregunta, pero hubo una cantidad significativa de indiferentes.

Tabla 29

Frecuencias para la pregunta 09 de la variable Estados financieros.

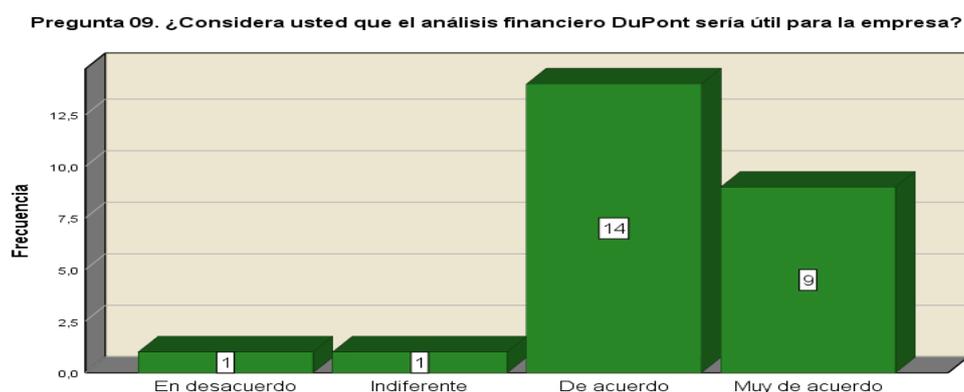
Pregunta 09. ¿Considera usted que el análisis financiero DuPont sería útil para la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	1	4,0	4,0	4,0
	Indiferente	1	4,0	4,0	8,0
	De acuerdo	14	56,0	56,0	64,0
	Muy de acuerdo	9	36,0	36,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Figura 09

Gráfico de barras para la pregunta 09 de la variable Estados financieros.



Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Se observa en la tabla 29 y figura 09, que de un total de 25 trabajadores administrativos y contables, 09 estuvieron muy de acuerdo, 14 estuvieron de acuerdo, 01

estuvo indiferente y 01 en desacuerdo con que el análisis financiero DuPont sería útil para la empresa. Se afirma que la percepción de los trabajadores en la mayoría fue positiva frente a la pregunta.

Estadística descriptiva para la variable Decisiones financieras básicas.

Tabla 30

Frecuencias para la pregunta 01 de la variable Decisiones financieras básicas.

Pregunta 01. ¿Considera usted que los financiamientos a corto plazo es una solución de liquidez para la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	1	4,0	4,0	4,0
	Indiferente	3	12,0	12,0	16,0
	De acuerdo	16	64,0	64,0	80,0
	Muy de acuerdo	5	20,0	20,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Figura 10

Gráfico de barras para la pregunta 01 variable Decisiones financieras básicas.



Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Se observa en la tabla 30 y figura 10, que de un total de 25 trabajadores administrativos y contables, 05 estuvieron muy de acuerdo, 14 estuvieron de acuerdo, 03 estuvieron indiferente y 01 en desacuerdo con que los financiamientos a corto plazo es una solución de liquidez para la empresa. Se afirma que la percepción de los trabajadores en la mayoría fue positiva frente a la pregunta.

Tabla 31:

Frecuencias para la pregunta 02 de la variable Decisiones financieras básicas.

Pregunta 02. ¿Considera usted que los financiamientos a largo plazo deberían ejecutarse para realizar inversiones de la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	2	8,0	8,0	8,0
	Indiferente	1	4,0	4,0	12,0
	De acuerdo	14	56,0	56,0	68,0
	Muy de acuerdo	8	32,0	32,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Figura 11:

Gráfico de barras para la pregunta 02 variable Decisiones financieras básicas.



Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Se observa en la tabla 31 y figura 11, que de un total de 25 trabajadores administrativos y contables, 08 estuvieron muy de acuerdo, 14 estuvieron de acuerdo, 01 estuvo indiferente y 02 en desacuerdo con que los financiamientos a largo plazo deberían ejecutarse para realizar inversiones de la empresa. Se afirma que la percepción de los trabajadores en la mayoría fue positiva frente a la pregunta.

Tabla 32

Frecuencias para la pregunta 03 de la variable Decisiones financieras básicas.

Pregunta 03. ¿Considera usted que los descuentos financieros de remasas son una alternativa para obtener liquidez para la empresa?

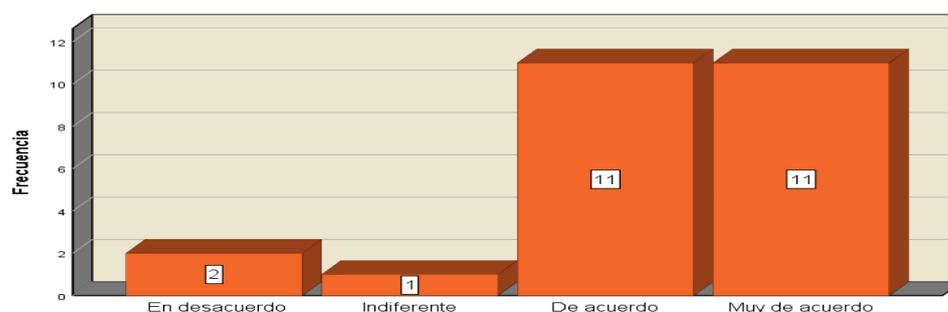
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	2	8,0	8,0	8,0
	Indiferente	1	4,0	4,0	12,0
	De acuerdo	11	44,0	44,0	56,0
	Muy de acuerdo	11	44,0	44,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Figura 12

Gráfico de barras para la pregunta 03 variable Decisiones financieras básicas.

Pregunta 03. ¿Considera usted que los descuentos financieros de remasas son una alternativa para obtener liquidez para la empresa?



Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Se observa en la tabla 32 y figura 12, que de un total de 25 trabajadores administrativos y contables, 11 estuvieron muy de acuerdo, 11 estuvieron de acuerdo, 01 estuvo indiferente y 02 en desacuerdo con que los financiamientos a largo plazo deberían ejecutarse para realizar inversiones de la empresa. Se afirma que la percepción de los trabajadores en la mayoría fue positiva frente a la pregunta.

Tabla 33:

Frecuencias para la pregunta 04 de la variable Decisiones financieras básicas.

Pregunta 04. ¿Considera usted equivalencia financiera de operación debería ser utilizada por la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	1	4,0	4,0	4,0
	Indiferente	3	12,0	12,0	16,0
	De acuerdo	10	40,0	40,0	56,0
	Muy de acuerdo	11	44,0	44,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Figura 13:

Gráfico de barras para la pregunta 04 variable Decisiones financieras básicas.



Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Se observa en la tabla 33 y figura 13, que de un total de 25 trabajadores administrativos y contables, 11 estuvieron muy de acuerdo, 10 estuvieron de acuerdo, 03 estuvieron indiferente y 01 en desacuerdo con que la equivalencia financiera de operación debería ser utilizada por la empresa. Se afirma que la percepción de los trabajadores en la mayoría fue positiva frente a la pregunta.

Tabla 34

Frecuencias para la pregunta 05 de la variable Decisiones financieras básicas.

Pregunta 05. ¿Considera usted que el valor del dinero en el tiempo es vital para el crecimiento de las inversiones de la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	2	8,0	8,0	8,0
	Indiferente	1	4,0	4,0	12,0
	De acuerdo	12	48,0	48,0	60,0
	Muy de acuerdo	10	40,0	40,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Figura 14

Gráfico de barras para la pregunta 05 variable Decisiones financieras básicas.



Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Se observa en la tabla 34 y figura 14, que de un total de 25 trabajadores administrativos y contables, 10 estuvieron muy de acuerdo, 12 estuvieron de acuerdo, 01 estuvo indiferente y 02 en desacuerdo con que el valor del dinero en el tiempo es vital para el crecimiento de las inversiones de la empresa. Se afirma que la percepción de los trabajadores en la mayoría fue positiva frente a la pregunta.

Tabla 35

Frecuencias para la pregunta 06 de la variable Decisiones financieras básicas.

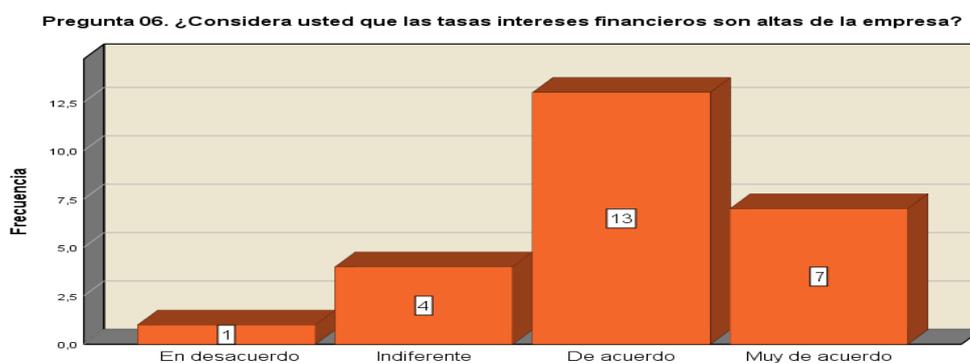
Pregunta 06. ¿Considera usted que las tasas intereses financieros son altas de la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	1	4,0	4,0	4,0
	Indiferente	4	16,0	16,0	20,0
	De acuerdo	13	52,0	52,0	72,0
	Muy de acuerdo	7	28,0	28,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Figura 15

Gráfico de barras para la pregunta 06 variable Decisiones financieras básicas.



Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Se observa en la tabla 35 y figura 15, que de un total de 25 trabajadores administrativos y contables, 07 estuvieron muy de acuerdo, 13 estuvieron de acuerdo, 04 estuvieron indiferente y 01 en desacuerdo con que las tasas intereses financieros son altas en la empresa. Se afirma que la percepción de los trabajadores en la mayoría fue positiva frente a la pregunta.

Tabla 36

Frecuencias para la pregunta 07 de la variable Decisiones financieras básicas.

Pregunta 07. ¿Considera usted que el margen de utilidad bruta muestra la rentabilidad de la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	2	8,0	8,0	8,0
	Indiferente	1	4,0	4,0	12,0
	De acuerdo	8	32,0	32,0	44,0
	Muy de acuerdo	14	56,0	56,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Figura 16:

Gráfico de barras para la pregunta 07 variable Decisiones financieras básicas.



Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Se observa en la tabla 36 y figura 16, que de un total de 25 trabajadores administrativos y contables, 14 estuvieron muy de acuerdo, 08 estuvieron de acuerdo, 01 estuvo indiferente y 02 en desacuerdo con que el margen de utilidad bruta muestra la rentabilidad de la empresa. Se afirma que la percepción de los trabajadores en la mayoría fue positiva frente a la pregunta.

Tabla 37

Frecuencias para la pregunta 08 de la variable Decisiones financieras básicas.

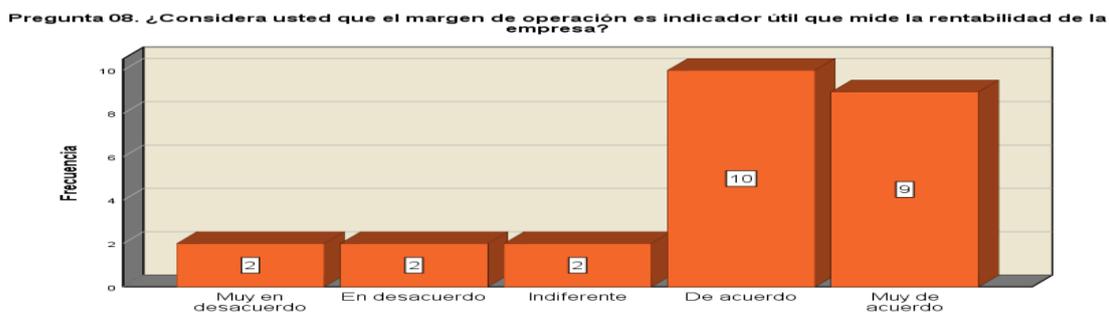
Pregunta 08. ¿Considera usted que el margen de operación es indicador útil que mide la rentabilidad de la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy en desacuerdo	2	8,0	8,0	8,0
	En desacuerdo	2	8,0	8,0	16,0
	Indiferente	2	8,0	8,0	24,0
	De acuerdo	10	40,0	40,0	64,0
	Muy de acuerdo	9	36,0	36,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Figura 17

Gráfico de barras para la pregunta 08 variable Decisiones financieras básicas.



Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Se observa en la tabla 37 y figura 17, que de un total de 25 trabajadores administrativos y contables, 09 estuvieron muy de acuerdo, 10 estuvieron de acuerdo, 02 estuvieron indiferente, 02 en desacuerdo y 02 muy en desacuerdo con que el margen de operación es indicador útil que mide la rentabilidad de la empresa. Se afirma que la percepción de los trabajadores en la mayoría fue positiva frente a la pregunta.

Tabla 38

Frecuencias para la pregunta 09 de la variable Decisiones financieras básicas.

Pregunta 09. ¿Considera usted que el rendimiento de activo es un indicador útil de análisis de inversión de la empresa?

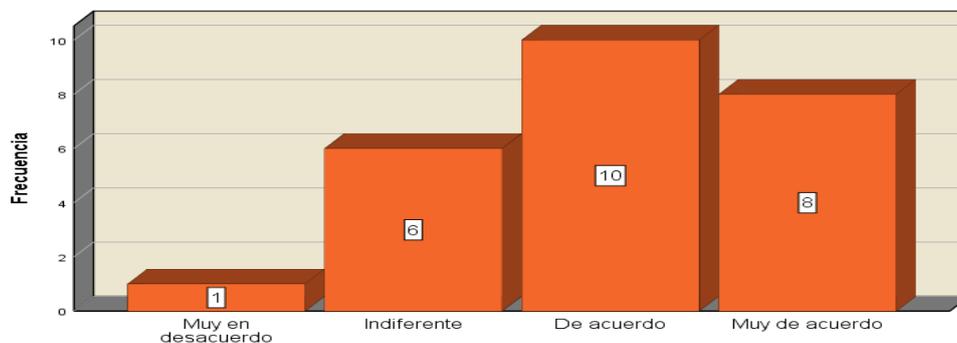
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy en desacuerdo	1	4,0	4,0	4,0
	Indiferente	6	24,0	24,0	28,0
	De acuerdo	10	40,0	40,0	68,0
	Muy de acuerdo	8	32,0	32,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Figura 18

Gráfico de barras para la pregunta 09 variable Decisiones financieras básicas.

Pregunta 09. ¿Considera usted que el rendimiento de activo es un indicador útil de análisis de inversión de la empresa?



Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Se observa en la tabla 38 y figura 18, que de un total de 25 trabajadores administrativos y contables, 08 estuvieron muy de acuerdo, 10 estuvieron de acuerdo, 06 estuvieron indiferente, y 01 muy en desacuerdo con que el rendimiento de activo es un indicador útil de análisis de inversión de la empresa. Se afirma que la percepción de los trabajadores en la mayoría fue positiva frente a la pregunta.

Tabla 39

Frecuencias para la pregunta 10 de la variable Decisiones financieras básicas.

Pregunta 10. ¿Considera usted que el rendimiento de capital es un indicador que mide el crecimiento de la inversión de la empresa?

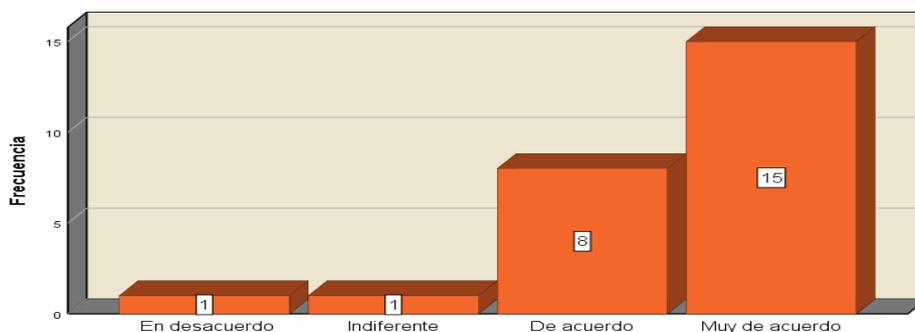
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	1	4,0	4,0	4,0
	Indiferente	1	4,0	4,0	8,0
	De acuerdo	8	32,0	32,0	40,0
	Muy de acuerdo	15	60,0	60,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Figura 19

Gráfico de barras para la pregunta 10 variable Decisiones financieras básicas.

Pregunta 10. ¿Considera usted que el rendimiento de capital es un indicador que mide el crecimiento de la inversión de la empresa?



Fuente: elaboración propia – SPSS – 25.

Se observa en la tabla 39 y figura 19, que de un total de 25 trabajadores administrativos y contables, 15 estuvieron muy de acuerdo, 08 estuvieron de acuerdo, 01 estuvo indiferente, y 01 en desacuerdo con que el rendimiento de capital es un indicador que mide el crecimiento de la inversión de la empresa. Se afirma que la percepción de los trabajadores en la mayoría fue positiva frente a la pregunta.

4.2.1. Resultados inferenciales.

Prueba de Normalidad para las variables de estudio:

Para la comprobación de hipótesis se aplicó la Prueba de Normalidad de los datos para elegir una prueba estadística:

H_1 : Los datos de las variables presentan una distribución no Normal.

H_0 : Los datos de las variables presentan una distribución Normal.

Se estableció una significancia teórica del 0,05.

Se aplicó la prueba de Normalidad para la variable estados financieros y la variable decisiones financieras básicas, y se obtuvo la siguiente tabla:

Tabla 40:

Prueba de Normalidad para las variables estados financieros y decisiones financieras básicas.

Pruebas de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Estados financieros	,116	25	,200	,927	25	,075
Decisiones financieras básicas	,227	25	,002	,890	25	,011

Fuente: elaboración propia – SPSS 25

Debido a que se trabajó con una población de 25 trabajadores, se escogió la prueba de *Shapiro - Wilk*, se observó que en la variable Estados financieros; la sig. es mayor al 0,05 establecido como significancia teórica para la prueba de Normalidad, y para la variable Decisiones financieras básicas el sig. es menor al 0,05 establecido como significancia teórica. Debido a que una sig. es menor, y la otra es mayor al 0,05, no se cumple con el supuesto de Normalidad. Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula (H_0), y se asume con un 95% de confianza que los datos de las variables presentan una distribución No Normal; en consecuencia, se trabaja con una prueba no paramétrica denominada **la prueba de Correlación del Rho de Spearman**.

Comprobación de hipótesis

Comprobación de hipótesis general

H_1 : Los estados financieros inciden en las decisiones financieras básicas de la Empresa Packplast SAC. en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021.

H_0 : Los estados financieros No inciden en las decisiones financieras básicas de la Empresa Packplast SAC. en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021.

Se estableció la significancia del 0,05 para la comprobación de la hipótesis.

Se aplicó la prueba de Correlación del Rho de Spearman y se obtuvo los siguientes resultados:

Tabla 41:

Prueba de Correlación del Rho de Spearman para las variables estados financieros y decisiones financieras básicas.

Correlaciones

				Estados financieros	Decisiones financieras básicas
Rho de Spearman	Estados financieros	Coefficiente de correlación		1,000	,809
		Sig. (bilateral)		.	,000
		N		25	25
Decisiones básicas	financieras	Coefficiente de correlación		,809	1,000
		Sig. (bilateral)		,000	.
		N		25	25

Fuente: elaboración propia – SPSS 25.

Se observa que la sig. bilateral es 0,000; y a su vez es $<$ al 0,05 establecido como significancia teórica al comprobar esta hipótesis, lo cual hace que se rechace la Hipótesis Nula (H_0). **Conclusión:** Por lo tanto, con evidencia estadística basada en un 95% de confianza, se afirma que los estados financieros inciden en las decisiones financieras básicas de la Empresa Packplast SAC. en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021. Se pone énfasis en que el coeficiente de correlación fue 0,809; lo cual indica una correlación e incidencia muy alta y directa entre ambas variables.

Comprobación hipótesis específica 01

H₁: Los estados financieros inciden en las decisiones de financiamiento de la Empresa Packplast SAC. en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021.

H₀: Los estados financieros No inciden en las decisiones de financiamiento de la Empresa Packplast SAC. en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021.

Se estableció la significancia teórica del 0,05 para la comprobación de la hipótesis.

Se aplicó la prueba de Correlación del Rho de Spearman y se obtuvo los siguientes resultados:

Tabla 42:

Prueba de Correlación del Rho de Spearman para estados financieros y dimensión decisiones de financiamiento.

Correlaciones

			Estados financieros	Decisiones de financiamiento
Rho de Spearman	Estados financieros	Coefficiente de correlación	1,000	,721
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	25	25
Decisiones de financiamiento	de	Coefficiente de correlación	,721	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	25	25

Fuente: elaboración propia – SPSS 25.

Se observa que la sig. bilateral es 0,000; y a su vez es $<$ al 0,05 establecido como significancia teórica al comprobar esta hipótesis, lo cual hace que se rechace la Hipótesis Nula (H_0). **Conclusión:** Por lo tanto, con evidencia estadística basada en un 95% de confianza, se afirma que los estados financieros inciden en las decisiones de financiamiento de la Empresa Packplast SAC. en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021. Se pone énfasis en que el coeficiente de correlación fue 0,721; lo cual indica una correlación e incidencia alta y directa entre la dimensión decisiones de financiamiento y la variable estados financieros.

Comprobación hipótesis específica 02

H_1 : Los estados financieros inciden en las decisiones de operación de la Empresa Packplast SAC., en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021.

H_0 : Los estados financieros No inciden en las decisiones de operación de la Empresa Packplast SAC., en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021.

Se estableció la significancia del 0,05 para la comprobación de la hipótesis.

Se aplicó la prueba de Correlación del Rho de Spearman y se obtuvo los siguientes resultados:

Tabla 43:

Prueba de Correlación del Rho de Spearman para la dimensión decisiones de operación y la variable estados financieros.

Correlaciones			Estados financieros	Decisiones de operación
Rho de Spearman	Estados financieros	Coefficiente de correlación	1,000	,635
		Sig. (bilateral)	.	,001
		N	25	25
	Decisiones de operación	Coefficiente de correlación	,635	1,000
		Sig. (bilateral)	,001	.
		N	25	25

Fuente: elaboración propia – SPSS 25.

Se observa que la sig. bilateral es 0,001; y a su vez es $<$ al 0,05 establecido como significancia teórica al comprobar esta hipótesis, lo cual hace que se rechace la Hipótesis Nula (H_0). Conclusión: Por lo tanto, con evidencia estadística basada en un 95% de confianza que los estados financieros inciden en las decisiones de operación de la Empresa Packplast SAC., en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021. Se pone énfasis en que el coeficiente de correlación fue 0,635; lo cual indica una correlación e incidencia moderada y directa entre la dimensión decisiones de operación y la variable estados financieros.

Comprobación hipótesis específica 03

H_1 : Los estados financieros inciden en las decisiones de rentabilidad de la Empresa Packplast SAC., en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021.

H_0 : Los estados financieros No inciden en las decisiones de rentabilidad de la Empresa Packplast SAC., en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021.

Se estableció la significancia del 0,05 para la comprobación de la hipótesis.

Se aplicó la prueba de Correlación del Rho de Spearman y se obtuvo los siguientes resultados:

Tabla 44:

Prueba de Correlación del Rho de Spearman para la dimensión decisiones de rentabilidad y la variable estados financieros.

			Estados financieros	Decisiones de rentabilidad
Rho de Spearman	Estados financieros	Coefficiente de correlación	1,000	,837
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	25	25
Decisiones de rentabilidad	de	Coefficiente de correlación	,837	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	25	25

Fuente: elaboración propia – SPSS 25.

Se observa que la sig. bilateral es 0,000; y a su vez es $<$ al 0,05 establecido como significancia teórica al comprobar esta hipótesis, lo cual hace que se rechace la Hipótesis Nula (H_0). Conclusión: Por lo tanto, con evidencia estadística basada en un 95% de confianza, se afirma que los estados financieros inciden en las decisiones de rentabilidad de la Empresa Packplast SAC., en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021. Se pone énfasis en que el coeficiente de correlación fue 0,837; lo cual indica una correlación e incidencia muy alta y directa entre la dimensión decisiones de rentabilidad y la variable estados financieros.

Tabla 45:

Valores para la interpretación los coeficientes de correlación del Rho de Spearman.

ESCALA	CATEGORÍA	
$r = 1$	Correlación perfecta	CORRELACIÓN POSITIVA O DIRECTA
$0,81 \leq r \leq 0,99$	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	CATEGORÍA	
$r = 0$	No hay correlación	CORRELACIÓN NEGATIVA O INVERSA
$-0,01 \leq r \leq -0,20$	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 alta	
$-0,81 \leq r \leq -0,99$	Correlación muy alta	
$r = -1$	Correlación perfecta	

Fuente: Valderrama (2018).

4.2. Discusión.

En la presente investigación se llegó a comprobar la hipótesis general que indica la existencia de una relación entre la los estados financieros y decisiones financieras básicas; se ratifica con el sig. bilateral obtenido de ($,000$), el cuál es menor a la significancia teórica establecida del $0,05$ para la comprobación de las hipótesis, así mismo de acuerdo con la prueba correlacional de Rho de Spearman existe una correlación positiva ($0,809$) lo cual indica una correlación e incidencia alta y directa entre la dimensión decisiones de financiamiento y la variable estados financieros. Se concluyó que los estados financieros inciden en las decisiones financieras básicas de la Empresa Packplast SAC. en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021. En un nivel significativamente.

En el antecedente de Conca (2020) en su tesis titulada “Análisis de índices financieros y su influencia en la toma de decisiones de la Corporación Aceros Arequipa SA de los periodos 2017-2019” en el Perú. Manifiesta que la metodología a de investigación fue cuantitativa, diseño de investigación fue no experimental, el nivel de investigación fue casual – correlacional. La población y muestra de la investigación fue tomado de la Corporación Aceros Arequipa de agrupación siderúrgico, en el cual las herramientas usadas fue los estados financieros y resultados fueron evaluados. En cuanto al muestreo se ejecutó un muestreo no probabilístico. Se concluyó que el análisis de índices financieros influye en la toma de decisiones de la Corporación Aceros Arequipa SA de los periodos 2017-2019. Porque los estados financieros son una herramienta útil para la toma de decisiones para la empresa, lo que permite a los representantes tomar decisiones financieras eficientes.

Pero ambas investigaciones tienen una metodología similar de tipo cuantitativo en cuanto al enfoque y diseño no experimental para ambas investigaciones. Por lo tanto, se

llegó a comprobar que las investigaciones concluyen que los estados financieros inciden en las decisiones financieras básicas. En la investigación realizada por mi persona se determinó que los estados financieros son una fuente muy importante que influye en las decisiones financieras básicas.

En el antecedente de Sánchez, Buendía y Arrieta (2018) en su tesis titulada “Análisis de la toma de decisiones financieras INGEMAC LTDA”. desarrollada en la Universidad Cooperativa de Colombia. Se concluyó que el análisis de los estados financieros de la empresa INGEMAC LTDA es una herramienta que nos permitió estudiar a fondo la problemática que se presentó en la empresa y la cual facilitó implementar nuevos modelos de estudios financieros para la toma de decisiones financieras de la empresa. La metodología de investigación fue descriptiva, la población fue determinada con recopilación de información directa de los representantes y personal administrativo de la empresa. Como muestra se usó los estados financieros comparativos de los años 2014-2015-2016 de la empresa INGEMAC LTDA.

La metodología de investigación es similar descriptiva en cuanto a la determinación de diseño, muestra y población son muy diferentes a la de mi investigación. Sin embargo, la conclusión de los resultados obtenidos son similares porque los estados financieros inciden en la toma de decisiones financieras.

Así mismo, se determinó en la investigación de Sánchez, Buendía y Arrieta (2018) concluyen que los estados financieros son una herramienta útil que inciden en la toma de decisiones financieras, por ello se concluye que hipótesis general se acepta que los estados financieros inciden significativamente en las decisiones financieras de ambas investigaciones.

Asimismo, se determinó para la prueba de hipótesis específica 2 donde se observó que la sig. bilateral es 0,000; y a su vez es $<$ al 0,05 establecido como significancia teórica al comprobar esta hipótesis, lo cual hace que se rechace la Hipótesis Nula (H_0). Conclusión: Por lo tanto, con evidencia estadística basada en un 95% de confianza, se afirma que los estados financieros inciden en las decisiones de financiamiento de la Empresa Packplast SAC. en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021. Se pone énfasis en que el coeficiente de correlación fue 0,721; lo cual indica una correlación e incidencia alta y directa entre la dimensión decisiones de financiamiento y la variable estados financieros.

En el antecedente de Estrada (2019) en su tesis titulada “El análisis financiero y su incidencia en el proceso de toma de decisiones de los riesgos empresariales en medianas empresas comerciales de la provincia de Huánuco, 2017-2018” donde se concluye que el análisis financiero, incide en el proceso de toma de decisiones de los riesgos empresariales de las medianas empresas del sector comercial, en la provincia de Huánuco, 2017-2018, se determinó con los análisis realizado a los estados financieros nos ayuda identificar todo los riesgos que presentan y planear estrategias para combatir cualquier contingencia con el objetivo que las empresas tengan un crecimiento sin tipo de obstáculos.

Además, se determinó para la prueba de hipótesis específica 3 donde se observó que la sig. bilateral es 0,000; y a su vez es $<$ al 0,05 establecido como significancia teórica al comprobar esta hipótesis, lo cual hace que se rechace la Hipótesis Nula (H_0). Conclusión: Por lo tanto, con evidencia estadística basada en un 95% de confianza, se afirma que los estados financieros inciden en las decisiones de rentabilidad de la Empresa Packplast SAC., en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021. Se pone énfasis en que el

coeficiente de correlación fue 0,837; lo cual indica una correlación e incidencia muy alta y directa entre la dimensión decisiones de rentabilidad y la variable estados financieros.

Caballero (2017) en su tesis titulada “El análisis de los estados financieros para el financiamiento de la Empresa Enersur”. La metodología de investigación fue descriptiva, la muestra fue obtenido mediante la encuesta, la población fue conformado por 59 representantes administrativos de la empresa Enersur. Se concluyó que realizado el análisis de los estados financieros los ratios (liquidez, solvencia, endeudamiento y otros análisis), influyen favorablemente para el financiamiento de nuevos proyectos de la empresa Enersur.

La metodología de investigación en similar descriptiva en cuanto a la determinación de diseño, muestra y población también son similares a la de mi investigación.

Según los resultados comparados de Caballero (2017) los estados financieros si inciden en las decisiones de rentabilidad ya es un factor muy importante para la toma de decisiones de la compañía.

Conclusiones

1. Se concluye que los estados financieros inciden en las decisiones financieras básicas de la Empresa Packplast SAC. en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021. Se pone énfasis en que el coeficiente de correlación fue 0,809; lo cual indica una correlación e incidencia significativa muy alta y directa entre ambas variables.
2. Se concluye que los estados financieros inciden en las decisiones de financiamiento de la Empresa Packplast SAC. en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021. Se pone énfasis en que el coeficiente de correlación fue 0,721; lo cual indica una correlación e incidencia significativa alta y directa entre la dimensión decisiones de financiamiento y la variable estados financieros.
3. Se concluye que los estados financieros inciden en las decisiones de operación de la Empresa Packplast SAC., en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021. Se pone énfasis en que el coeficiente de correlación fue 0,635; lo cual indica una correlación e incidencia significativa moderada y directa entre la dimensión decisiones de operación y la variable estados financieros.
4. Se concluye que los estados financieros inciden en las decisiones de rentabilidad de la Empresa Packplast SAC., en el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021. Se pone énfasis en que el coeficiente de correlación fue 0,837; lo cual indica una correlación e incidencia significativa muy alta y directa entre la dimensión decisiones de rentabilidad y la variable estados financieros.

Recomendaciones.

- 1) Se recomienda a la Empresa Packplast Sac. utilizar los estados financieros, porque son una herramienta útil para obtener una visión real del estado económico de la empresa y tomar decisiones financieras eficaces y eficientes.
- 2) Se recomienda a los representantes y accionistas de la empresa conocer el grado de influencia de los Estados Financieros en la toma de decisiones financieras, ya que muestra una visión correcta de la situación de la empresa y que podrán evaluar las múltiples opciones para una eficiente y correcta decisión a corto o largo plazo y así no cometer errores que perjudiquen el crecimiento de la compañía.
- 3) Se recomienda realizar monitoreo constante de los estados financieros para medir la situación económica actual de la empresa con el objetivo de evaluar si se cumplen con las metas propuestas. Donde la gerencia tendrá que involucrar a todas las áreas para que se ejecute una buena dirección de las políticas y procedimientos financieros, teniendo en cuenta en una óptima decisión financiera ayuda que no exista incumplimiento con los pagos de los trabajadores y los proveedores, porque estos son valores esenciales para el funcionamiento de la empresa.
- 4) Se recomienda a la gerencia de la empresa analizar los estados financieros para realizar proyecciones en función a la realidad económica de la empresa. Para ejecutar financiamientos a largo plazo para obtener liquidez, porque es una alternativa muy útil para futuras inversiones para el crecimiento de la empresa.

Referencias

- Aching, C. (2017). *Ratios Financieros Y Matematicas De La Mercadotecnia*.
[https://Books.Google.Com.Pe/Books?Id=Aqkhzhpoe_Oc&Printsec=Frontcover
 &Hl=Es&Source=Gbs_Ge_Summary_R&Cad=0#V=Onepage&Q&F=False](https://books.google.com.pe/books?id=Aqkhzhpoe_Oc&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false).
- Almeida, J. (2019). *Los Estados Financieros y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la Empresa Distbend de Babahoyo*. [Proyecto de Investigacion, Universidad Regional Autonoma de los Andes - Ecuador]. Repositorio institucional
<https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/9764/1/PIUBCYA007-2019.pdf>
- Angulo, U. (2018). *Contabilidad Financiera*. 2da Edicion.
[https://Books.Google.Es/Books?Hl=Es&Lr=&Id=Cpgzeaaaqbaj&Oi=Fnd&Pg=PA64&Dq=Contabilidad&Ots=Mo1nrmqraa&Sig=Mqwwi85iju53yp4quyy8crvksq8#V=Onepage&Q=Contabilidad&F=False](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=Cpgzeaaaqbaj&oi=fnd&pg=PA64&dq=contabilidad&ots=Mo1nrmqraa&sig=Mqwwi85iju53yp4quyy8crvksq8#v=onepage&q=contabilidad&f=false).
- Apraiz, A. (2017). *Fundamentos De Matematica Financiera*. 2da Edicion.
[https://Issuu.Com/Estradaproducciones/Docs/Fundamentos_De_Matematica_Financier](https://issuu.com/estradaproducciones/docs/fundamentos_de_matematica_financiera).
- Balza, M. (2018). Estados Financieros. *Revista digital modalidad SAIA*.
[https://Issuu.Com/Marybalza3/Docs/_](https://issuu.com/marybalza3/docs/_).
- Benites, A. (2020). Covid 19 Y Los 5 Desafios Financieros Contables Que Enfrentan Las Empresas En El 2020. *Diario Gestion*, [https://Gestion.Pe/Opinion/Covid-19-Cinco-Desafios-Financieros-Contables-Que-Enfrentaran-Las-Empresas-En-El-2020-Noticia/#/](https://gestion.pe/opinion/covid-19-cinco-desafios-financieros-contables-que-enfrentaran-las-empresas-en-el-2020-noticia/#/).
- Bonson, E., Cortijo, V., & Flores, F. (2017). *Análisis De Estados financieros*. Madrid: Pearson.
https://www.academia.edu/12046126/Analisis_de_estados_financieros_1edi_Bonson

- Caballero, E. (2017). *El Analisis De Los Estados Financieros Para El Financiamiento De La Empresa Enersur*. [Tesis de Posgrado, Universidad Inca Garcilaso de Vega] Repositorio Institucional
[Http://Repositorio.Uigv.Edu.Pe/Handle/20.500.11818/1168](http://Repositorio.Uigv.Edu.Pe/Handle/20.500.11818/1168).
- Carpente Porral, D. (2016). *Análisis De Los Estados Financieros De Atresmedia El Reflejo De La Crisis En Industria Televisiva Española*. [Trabajo de investigación de Grado Universidad De Coruña España]. Repositorio institucional.
[Https://Ruc.Udc.Es/Dspace/Bitstream/Handle/2183/18162/Carpenteporral_David_TFG_2016.Pdf?Sequence=2](https://Ruc.Udc.Es/Dspace/Bitstream/Handle/2183/18162/Carpenteporral_David_TFG_2016.Pdf?Sequence=2).
- Cedeño, P. (2016). Aplicación De Las Normas Internacionales De Información Financiera (NIIF) (Artículo Publicado En 2016). ,
[Https://Dialnet.Unirioja.Es/Servlet/Articulo?Codigo=5761668](https://Dialnet.Unirioja.Es/Servlet/Articulo?Codigo=5761668).
- Cerna, N., y Carlos, O. (2018). *Los Estados Financieros Y Su Impacto En La Toma De Decisiones Financieras De Las Pequeñas Empresas Rurales De La Región Cajamarca*. [Tesis de Pregrado, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas]. Repositorio institucional.
[Https://Repositorioacademico.Upc.Edu.Pe/Bitstream/Handle/10757/623542/Carlos_PD.Pdf?Sequence=13](https://Repositorioacademico.Upc.Edu.Pe/Bitstream/Handle/10757/623542/Carlos_PD.Pdf?Sequence=13).
- Conca, S. (2020). *Analisis De Indices Financieros Y Su Influencia En La Toma De Decisiones De La Corporacion Aceros Arequipa Sa De Los Periodos 2017-2019*. [tesis de pregrado, Universidad Cesar Vallejo Lima- Peru]. Repositorio institucional. [Https://Repositorio.Ucv.Edu.Pe/Handle/20.500.12692/59288](https://Repositorio.Ucv.Edu.Pe/Handle/20.500.12692/59288).
- Corana, E., Bejarano, V., & Gonzalez, J. (2017). *Analisis De Estados Financieros Individuales Y Consolidados*. Editorial UNED
[Https://Books.Google.Com.Ec/Books?Id=Hsdgagaaqbaj&Printsec=Frontcover#V=Onepage&Q&F=False](https://Books.Google.Com.Ec/Books?Id=Hsdgagaaqbaj&Printsec=Frontcover#V=Onepage&Q&F=False).
- Diaz, O. (2006). El Estado De Flujos De Efectivo Y Una Administración Eficiente Del Efectivo. *Revista Del Departamento Académico De Ciencias Administrativas*, 9.,
[Https://Www.Redalyc.Org/Pdf/2816/281621761003.Pdf](https://Www.Redalyc.Org/Pdf/2816/281621761003.Pdf).

- Estrada, M. (2019). *El Analisis Financiero Y Su Incidencia En Los Procesos De Toma De Decisiones De Los Riesgos Empresariales En Medianas Empresas Comerciales De La Provincia De Huanuco, 2017-2018*. [Tesis de Posgrado, Universidad San Martin de Porres]. Repositorio institucional. https://Repositorio.Usmp.Edu.Pe/Bitstream/Handle/20.500.12727/6816/Estrada_Dm.Pdf?Sequence=1&Isallowed=Y.
- Farfán, S. (2016). *Finanzas II*. Editorial Imprenta Unión de la Universidad Peruana Unión. <https://Docplayer.Es/96007259-Cpcc-Santos-Alberto-Farfan-Pena-Proesad.Html>.
- Farfán, S. (2016). *Finanzas I*. Editorial Imprenta Unión de la Universidad Peruana Unión. (P.122). <https://Contabilidadparatodos.Com/Libro-Finanzas-I/>.
- Fernández, M., Muñoz, M., Rivera , J., Ferrero, I., & Escrig, E. (2018). *Matematica De Las Operaciones Financieras*. Publicado por La Universitat Jaume I de Castelló <https://Issuu.Com/Universitatjaumei/Docs/Sapientia154/1>.
- García, A., Camacho, D., & Alonzo, N. (2017). Procedimiento De Análisis Económico-Financiero para Empresas comercializadoras. (*Revista Unica.Cu Publicado Noviembre 2017*), https://Redib.Org/Record/Oai_Articulo2688751-Procedimiento-De-An%C3%A1lisis-Econ%C3%B3mico-Financiero-Para-Empresas-Comercializadoras.
- Gonzales, P. (2016). *Analisis E Interpretacion De Estados Financieros*. Editorial Imprenta Unión de la Universidad Peruana Unión. <https://Contabilidadparatodos.Com/Libro-Interpretacion-Estados-Financieros>.
- Grullart , M. (2020). Analisis De Estados Financieros. (*Revista Analisis De Estados Financieros Publicado el 25 de abril, 2020*). <https://Issuu.Com/Grullart.Mariana>.
- Guajardo, G. (2017). *Contabilidad Financiera* (Quinta Edición, publicado por FreeLibros.me). [Contabilidad%Financiera%20Quinta%20Edición.Pdf](#).
- Hernández, R. y Mendoza, C. (2018). Metodología de la Investigación: Las rutas cuantitativas, cualitativa y mixta. Mc Graw Hill.

- Kong, T. (2017). *Relacion Del Analisis De Los Estados Financieros En La Toma De Decisiones De La Empresa Gitani SRL Periodos 2014 Y 2015*[tesis de pregrado, universidad privada del Norte]. Repositorio institucional.. [Https://Repositorio.Upn.Edu.Pe/Discover](https://Repositorio.Upn.Edu.Pe/Discover).
- Lavalle, A. (2016). Analisis Financieros. (*Revista Digital UNID*). [Https://Books.Google.Com.Pe/Books/About/An%C3%A1lisis_Financiero.Html?Id=Rue2daaaqbaj&Redir_Esc=Y](https://Books.Google.Com.Pe/Books/About/An%C3%A1lisis_Financiero.Html?Id=Rue2daaaqbaj&Redir_Esc=Y).
- Lawrence, G. (2017). *Fundamentos de Inversiones*.(decima edicion, editorial Pearson Educación De México, S.A. De C.V. [Https://Books.Google.Com.Pe/Books?Id=Ltmnr9mujuac&Printsec=Frontcover#V=Onepage&Q&F=False](https://Books.Google.Com.Pe/Books?Id=Ltmnr9mujuac&Printsec=Frontcover#V=Onepage&Q&F=False).
- Lizcano, J. (2017). Rentabilidad Empresarial. Propuesta Práctica De Analisis Y Evaluacion. *Revista La Camara Comercio Publicado Marzo 2017*, [Https://Issuu.Com/Victore.Cardozodelgado/Docs/Rentabilidad_Empresarial._Propuesta](https://Issuu.Com/Victore.Cardozodelgado/Docs/Rentabilidad_Empresarial._Propuesta).
- Lopez, C. (2015). *Elabora el Estado de Situacion Financiera y el Estado de Resultados*. (Publicado por Colegio de Bachilleres del Estado de Sonora). [Https://Cobachsonora.Edu.Mx/Files/Semestre4-2017/Capacitacion/Elaboraedosituacionfinancieraedoresultados.Pdf](https://Cobachsonora.Edu.Mx/Files/Semestre4-2017/Capacitacion/Elaboraedosituacionfinancieraedoresultados.Pdf).
- Manrique, A. (2018). *Estados Financieros*. 6TA Edicion 2017-2018. [Https://Issuu.Com/Andrew5624/Docs/Revista_Estados_Financieros_B223d255542515](https://Issuu.Com/Andrew5624/Docs/Revista_Estados_Financieros_B223d255542515).
- Mendoza, C., & Ortiz, O. (2018). *Contabilidad Financiera Para Contaduria Y Administracion*. Editorial Universidad del Norte Colombia, edicion ECOE. [Https://Books.Google.Com.Ec/Books?Id=CHY2DAAAQBAJ&Printsec=Copyright#V=Onepage&Q&F=False](https://Books.Google.Com.Ec/Books?Id=CHY2DAAAQBAJ&Printsec=Copyright#V=Onepage&Q&F=False).
- Mira, J. (2019). *Introduccion A Las Operaciones Financieras* (Version 1.6.4 Abril 2019 p3. Publicado por emodulos). [Https://Docplayer.Es/27239357-Introduccion-A-Las-Operaciones-Financieras-Juan-Carlos-Mira-Navarro.Html](https://Docplayer.Es/27239357-Introduccion-A-Las-Operaciones-Financieras-Juan-Carlos-Mira-Navarro.Html).

- Muñoz, A. (2016). *Introducción A La Contabilidad*. (Ediciones Académicas EDIASA, Publicado Octubre 2016). <https://www.studocu.com/es/book/introduccion-a-la-contabilidad/angel-munoz-merchante/46761>.
- Navarrete, A. (2017). *Estrategia Financiera Para La Toma De Decisiones En Las Pymes Del Sector Textil*. [tesis de posgrado, Universidad De Carabobo, Venezuela]. Repositorio institucional. <http://mriuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/handle/123456789/4807/anavarrete.pdf?sequence=1>.
- Omeñaca, J. (2016). *Contabilidad General*. (11a Edición Publicado Por ediciones Deusto). <https://contabilidadparatodos.com/libro-contabilidad-general-2/>.
- Perdomo , A. (2017). *Elementos Basicos De Administracion Financiera*. (Free Libros Publicado Julio 2017 P.31). , https://issuu.com/estradaproducciones/docs/elementos_b_sicos_de_administraci_.
- Puerta, F., Vergara, J., & Huertas, N. (2018). *Análisis Financiero Enfoques en su Evolución*. (Editoria Universidad Libre Colombia). [Dialnet-Analisisfinanciero-6676021%20\(3\).Pdf](https://dialnet-analisisfinanciero-6676021%20(3).pdf).
- Raul, M. (2016). El Estado De Flujo De Efectivo. *Publicado por revista de la Universidad Tecnologica de el Salvador*. https://issuu.com/marioraules/docs/el_estado_de_flujo_de_efectivo__teo_d62f7a71540a2b.
- Revista Camara De Comercio De Lima. (2021). Reestructuración Financiera En Tiempos De Crisis. *Revista Digital De La Cámara De Comercio De Lima publicado 17 mayo 2021*. https://www.google.com/search?rlz=1C1SQJL_Espe960pe960&Q=REVISTA+LA+C%3%81MARA+978.Pdf&Spell=1&Sa=X&Ved=2ahukewiwojbxl9flahwxklkgghug9a8yqbsgaegqiaha2&Biw=1478&Bih=698&Dpr=1.3.
- Revista Deloitte. (2018). Nic 1 Presentación De Estados Financieros (*Revista Deloitte Publicado Octubre 2018*). Chrome-Extension://efaidnbmnnnibpcajpcgclefindmkaj/Viewer.html?Pdfurl=https%3

A%2F%2Fwww2.Deloitte.Com%2Fcontent%2Fdam%2fdeloitte%2Fcr%2Fdocuments%2Faudit%2Fdocumentos%2Fniif-2019%2FNIC%25201%2520-%2520Presentaci%25C3%25b3n%2520de%2520Estados%2520Financie.

Revista Deloitte. (2020). Atendiendo El Impacto Financiero Del Covid 19.(*Revista Digital Deloitte publicado 2020*).
<https://www2.deloitte.com/co/es/pages/finance/articles/atendiendo-el-impacto-financiero-del-covid19.html>.

Ricra, M. (2014). *Analisis Financieros*. Editorial Instituto Pacifico.
https://www.academia.edu/34688266/Libro_Analisis_Financiero_Maria_Ricra.

Robles, C. (2016). *Fundamento De Administracion Financiera*. Editorial Red Tercer Milenio S.C <https://www.upg.mx/wp-content/uploads/2015/10/LIBRO-49-Fundamentos-de-administracion-Financiera.pdf>

Rodríguez, F. (2019). *Finanzas 2 : Finanzas Corporativas Una Propuesta Metodologica* Editorial instituto mexicano de contadores publicos.
<https://es.scribd.com/book/416316085/Finanzas-2-Finanzas-Corporativas-Una-Propuesta-Metodologica>.

Román, C. (2019). *Estados Financieros Basicos*. Editorial Ediciones fiscales ISEF SA.
<https://books.google.com.pe/books?id=A3eudwaaqbaj&printsec=frontcover&dq=LOS+Estados+Financieros&hl=es&sa=X&ved=0ahukewiolj6dgifpahlvg-AKHxQ1BtYQ6AEITzAF#v=onepage&q&f=false>.

Sáenz, L. (2020). Estados Financieros Competencia Contable Basicos. *Revista Saberes APUDEP*,
https://revistas.up.ac.pa/index.php/saberes_apudep/article/view/1426/1182.

Sanchez, C., Buendia , M., & Arrieta, J. (2018). Analisis A La Toma De Decisiones Financieras Ingemac Ltda. [Tesis de pregrado, Universidad Cooperativa De Colombia]. Repositorio institucional.
https://repository.ucc.edu.co/bitstream/20.500.12494/7264/1/2018_Sanchez_Toma%20Decisiones_Financieras.Pdf.

- Sánchez, F. (2019). *Guía de tesis y proyectos de investigación*. Centrum Legalis.
- Silva, & Cruz. (2016). *Análisis De Los Estados Financieros Para La Toma De Decisiones En La Gestión Financiera Integral Caso Empresa Petroingeniería SA*. [tesis de pregrado, Universidad De Los Llanos Villavicencio Colombia]. Repositorio institucional. https://1library.co/document/z3g5m08y-analisis-financieros-decisiones-gestion-financiera-integral-empresa-petroingenieria.html?utm_source=search_v3
- Valderrama, S. (2018). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica*. Editorial San Marcos.

APENDICES

Apéndice 01: Matriz de consistencia.

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS GENERAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	
¿De qué manera los estados financieros inciden en las decisiones financieras básicas en la Empresa Packplast SAC. En el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021?	Determinar la incidencia de los estados financieros en las decisiones financieras básicas en la Empresa Packplast SAC. En el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021.	Existe incidencia en los estados financieros y las decisiones financieras básicas en la Empresa Packplast SAC. En el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021.	Variable 1. Estados Financieros			Escala de valores
			ELABORACIÓN Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	Estado de situación financiera.	1	5) Muy de Acuerdo 4) De Acuerdo 3) Indiferente 2) En Desacuerdo 1) Muy en desacuerdo
				Estado de Resultados.	2	
				Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.	3	
				Estado de Flujos de Efectivo.	4	
			ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	Notas de los estados financieros	5	
				Análisis Vertical	6	
				Análisis horizontal	7	
				Ratios financieras	8	
Análisis financiero DuPont	9					
PROBLEMA ESPECIFICO	OBJETIVO ESPECIFICO	HIPOTESIS ESPECIFICO	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	
¿De qué manera incide los estados financieros en las decisiones de financiamiento en la Empresa Packplast SAC. En el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021? ¿De qué manera incide los estados financieros en las decisiones de operación en la Empresa Packplast SAC. En el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021? ¿De qué manera incide los estados financieros en las decisiones de rentabilidad en la Empresa Packplast SAC. En el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021?	Determinar la incidencia de los estados financieros en las decisiones de financiamiento en la Empresa Packplast SAC. En el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021. Determinar la incidencia de los estados financieros en las decisiones de operación en la Empresa Packplast SAC. En el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021. Determinar la incidencia de los estados financieros en las decisiones de rentabilidad en la Empresa Packplast SAC. En el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021.	Existe incidencia entre los estados financieros y las decisiones de financiamiento en la Empresa Packplast SAC. En el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021. Existe incidencia entre los estados financieros y las decisiones de operación en la Empresa Packplast SAC. En el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021. Existe incidencia entre los estados financieros y las decisiones de rentabilidad en la Empresa Packplast SAC. En el Distrito de Lurigancho, en el Periodo 2021.	Variable 2. Decisiones Financieras Básicas.			Escala de valores
			DECISIONES DE FINANCIAMIENTO	Financiamiento a corto plazo	10	5) Muy de Acuerdo 4) De Acuerdo 3) Indiferente 2) En Desacuerdo 1) Muy en desacuerdo
				Financiamiento a largo plazo	11	
			DECISIONES DE OPERACIÓN	Descuentos financieros de remesas	12	
				Equivalencia financiera de operación	13	
				El valor del dinero en el tiempo	14	
			DECISIONES DE RENTABILIDAD	Intereses financieros	15	
				Margen de utilidad bruta	16	
				Margen de operación	17	
				Rendimiento de activo	18	
			Rendimiento de capital	19		

APÉNDICE 02

INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS
Cuestionario de la variable independiente “Estados financieros”

El presente cuestionario pretende recolectar información útil para el desarrollo de la empresa Packplast SAC, en la cual se realizó un estudio de los Estados Financieros Y Su Incidencia En Las Decisiones Financieras Básicas. Por ello es importante la colaboración de todo el personal administrativo de la empresa. Se le agradece que se tomen un minuto de su valioso tiempo para responder con sinceridad las preguntas del cuestionario.

Datos Personales:

Área administrativa:
Sexo:

Masculino	Femenino

Indicaciones:

Lea detenidamente cada uno de las preguntas y marque con un aspa (X) la alternativa que crea conveniente, del presente cuestionario la respuesta que marque es estrictamente confidencial, de la veracidad de su respuesta depende el éxito de nuestra investigación.

Utilice la siguiente leyenda:

Muy de Acuerdo	De Acuerdo	Indiferente	En Desacuerdo	Muy en desacuerdo
5	4	3	2	1

N°	ELABORACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	RESPUESTAS				
		5	4	3	2	1
1	¿Considera usted que los estados financieros deberían presentarse a tiempo de la empresa?					
2	¿Considera usted que los Estados de Resultado deberían elaborarse a tiempo de la empresa?					
3	¿Considera usted que los estados de Cambio en el Patrimonio neto son importantes para evaluar el crecimiento de la empresa?					
4	¿Considera usted que el Estado de Flujos de efectivo deberían elaborarse a tiempo de la empresa?					
5	¿Considera usted que las Notas de los estados financieros deberían elaborarse a tiempo para el análisis respectivo de la empresa?					

N°	ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	RESPUESTAS				
		5	4	3	2	1
6	¿Considera usted que el Análisis vertical es útil para la evaluación estructural de la empresa?					
7	¿Considera usted que el Análisis horizontal ayuda a evaluar el crecimiento de empresa?					
8	¿Considera usted que los ratios financieros deberían elaborarse a tiempo para la toma de decisiones de la empresa?					
9	¿Considera usted que el análisis financiero DuPont sería útil para la empresa?					

Cuestionario de la variable dependiente “Decisiones Financieras Básicas”

El presente cuestionario tiene como objetivo medir el desempeño de las decisiones financiera básica de empresa Packplast SAC. Por lo que se a continuación deberá marcar las preguntas según su criterio con las opciones mencionadas como alternativa. Se le agradece responder con sinceridad cada uno de las preguntas del cuestionario.

Datos personales:

Área administrativa:

Sexo:

Masculino	Femenino

Indicaciones:

Lea detenidamente cada uno de las preguntas y marque con un aspa (X) la alternativa que crea conveniente, del presente cuestionario la respuesta que marque es estrictamente confidencial, de la veracidad de su respuesta depende el éxito de nuestra investigación.

Utilice la siguiente leyenda:

Muy de Acuerdo	De Acuerdo	Indiferente	En Desacuerdo	Muy en desacuerdo
5	4	3	2	1

N°	DECISIONES DE FINANCIAMIENTO	RESPUESTAS				
		5	4	3	2	1
10	¿Considera usted que los financiamientos a corto plazo es una solución de liquidez para la empresa?					
11	¿Considera usted que los financiamientos a largo plazo deberían ejecutarse para realizar inversiones de la empresa?					

N°	DECISIONES DE OPERACIÓN	RESPUESTAS				
		5	4	3	2	1
12	¿Considera usted que los descuentos financieros de remesas son una alternativa para obtener liquidez para la empresa?					
13	¿Considera usted equivalencia financiera de operación debería ser utilizada por la empresa?					
14	¿Considera usted que el valor del dinero en el tiempo es vital para el crecimiento de las inversiones de la empresa?					
15	¿Considera usted que las tasas intereses financieros son altas de la empresa?					

N°	DECISIONES DE RENTABILIDAD	RESPUESTAS				
		5	4	3	2	1
16	¿Considera usted que el margen de utilidad bruta muestra la rentabilidad de la empresa?					
17	¿Considera usted que el margen de operación es indicador útil que mide la rentabilidad de la empresa?					
18	¿Considera usted que el rendimiento de activo es un indicador útil de análisis de inversión de la empresa?					
19	¿Considera usted que el rendimiento de capital es un indicador que mide el crecimiento de la inversión de la empresa?					

Apéndice 03: Juicio de Expertos.

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DE INSTRUMENTO DE MEDICIÓN

I. DATOS GENERALES:

- 1.1. Apellidos y nombres del validador: FUCHS ANGELES, OSCAR ENRIQUE
- 1.2. Grado Académico: Mg. EN DOCENCIA E INVESTIGACIÓN UNIVERSITARIA
- 1.3. Institución donde labora: DOCENTE DIVERSAS UNIVERSIDADES
- 1.3.1. Especialidad del validador: DOCENTE METODÓLOGO EN INVESTIGACIÓN Y ESTADÍSTICA
- 1.3.2. Título de la investigación:
LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LAS DECISIONES FINANCIERAS BÁSICAS
DE LA EMPRESA PACKPLAST SAC EN EL DISTRITO DE LURIGANCHO, EN EL PERIODO 2021
- 1.3.3. Autor del Instrumento: PITER HARRY, BAZAN BAZAN
- 1.3.4 Instrumento:
 ENCUESTA ESTADOS FINANCIEROS

ASPECTO GLOBAL DEL INSTRUMENTO ESTADOS FINANCIEROS

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente	Regular	Buena	Muy Buena	Excelente
		1	2	3	4	5
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado, específico y comprensible.					X
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables.				X	
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.					X
4. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad					X
5. ORGANIZACIÓN	Presentación ordenada				X	
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos de las estrategias, los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente.					X
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico-científicos					X
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones.					X
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico					X
10. PERTINENCIA	El instrumento es funcional para el propósito de la investigación.					X

PUNTAJE TOTAL: 48 **OPINIÓN DE APLICABILIDAD:**

- El instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado.
 El instrumento debe ser mejorado antes de ser aplicado.

Lugar y fecha 13 DE DICIEMBRE DE 2021

Oscar Fuchs A

Firma del Experto Informante.

DNI. N° 87532941

Teléfono N°

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DE INSTRUMENTO DE MEDICIÓN

I. DATOS GENERALES:

- 1.1. Apellidos y nombres del validador: FUCHS ANGELES, OSCAR ENRIQUE
- 1.2. Grado Académico: Mg. EN DOCENCIA E INVESTIGACIÓN UNIVERSITARIA
- 1.3. Institución donde labora: DOCENTE DIVERSAS UNIVERSIDADES
- 1.3.1. Especialidad del validador: DOCENTE METODÓLOGO EN INVESTIGACIÓN Y ESTADÍSTICA
- 1.3.2. Título de la investigación:
LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LAS DECISIONES FINANCIERAS
BÁSICAS DE LA EMPRESA PACKPLAST SAC EN EL DISTRITO DE LURIGANCHO, EN EL PERIODO 2021.
- 1.3.3. Autor del Instrumento: PETER HARRY, BABAN BAZAN
- 1.3.4 Instrumento:
- ENCUESTA..... DECISIONES FINANCIERAS

ASPECTO GLOBAL DEL INSTRUMENTO *DECISIONES FINANCIERAS*

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente	Regular	Buena	Muy Buena	Excelente
		1	2	3	4	5
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado, específico y comprensible.					X
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables.				X	
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.					X
4. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad				X	
5. ORGANIZACIÓN	Presentación ordenada				X	
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos de las estrategias, los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente.					X
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico-científicos					X
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones.					X
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico					X
10. PERTINENCIA	El instrumento es funcional para el propósito de la investigación.					X

PUNTAJE TOTAL: *47* **OPINIÓN DE APLICABILIDAD:**

- () El instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado.
 () El instrumento debe ser mejorado antes de ser aplicado.

 Lugar y fecha... *13 DE DICIEMBRE DE 2021.*
Juan Fuchs A.

Firma del Experto Informante.

 DNI. N° *07538941*

Teléfono N°

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DE INSTRUMENTO DE MEDICIÓN

I. DATOS GENERALES:

- 1.1. Apellidos y nombres del validador: Benites Rivera Mercedes Paola
- 1.2. Grado Académico: Contador Público Colegiado
- 1.3. Institución donde labora: Global Shipping SAC
- 1.3.1. Especialidad del validador: Contador Público
- 1.3.2. Título de la investigación:
 los estados financieros y su incidencia en las decisiones financieras básicas de
 la empresa Packplast SAC en el distrito de Lurigancho en el periodo 2021
- 1.3.3. Autor del Instrumento: Piter Harry Bazan Bazan
- 1.3.4 Instrumento:
 Estados Financieros
- ENCUESTA.....

ASPECTO GLOBAL DEL INSTRUMENTO

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 1	Regular 2	Buena 3	Muy Buena 4	Excelente 5
1.CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado, específico y comprensible.				X	
2.OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables.					
3.ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.					X
4.SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad					X
5. ORGANIZACIÓN	Presentación ordenada					X
6.INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos de las estrategias, los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente.					X
7.CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico-científicos					X
8.COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones.					X
9..METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico					X
10. PERTINENCIA	El instrumento es funcional para el propósito de la investigación.					X

PUNTAJE TOTAL: 49 OPINIÓN DE APLICABILIDAD:

- (X) El instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado.
 () El instrumento debe ser mejorado antes de ser aplicado.

Lugar y fecha... 14 de diciembre del 2021



Firma del Experto Informante.
 DNI. N° 47952489
 Teléfono N°

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DE INSTRUMENTO DE MEDICIÓN

I. DATOS GENERALES:

- 1.1. Apellidos y nombres del validador: Benites Rivera Mercedes Paola
- 1.2. Grado Académico: Contador Público Colegiado
- 1.3. Institución donde labora: Global Shipping S.A.C.
- 1.3.1. Especialidad del validador: Contador Público
- 1.3.2. Título de la investigación:
 Los estados financieros y su incidencia en las decisiones financieras básicas de
 la empresa Packplast SAC en el distrito de Lunahuaná en el periodo 2021
- 1.3.3. Autor del Instrumento: Piter Harry Bazan Bazan
- 1.3.4. Instrumento:
- ENCUESTA..... Decisiones Financieras básicas

ASPECTO GLOBAL DEL INSTRUMENTO

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 1	Regular 2	Buena 3	Muy Buena 4	Excelente 5
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado, específico y comprensible.				X	
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables.				X	
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.					X
4. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad					X
5. ORGANIZACIÓN	Presentación ordenada					X
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos de las estrategias, los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente.					X
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico-científicos					X
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones.					X
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico					X
10. PERTINENCIA	El instrumento es funcional para el propósito de la investigación.					X

PUNTAJE TOTAL: 4 OPINIÓN DE APLICABILIDAD:

- (X) El instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado.
 () El instrumento debe ser mejorado antes de ser aplicado.

Lugar y fecha..... 14 de diciembre del 2021.



Firma del Experto Informante.

DNI. N°..... 47982489

Teléfono N°.....

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DE INSTRUMENTO DE MEDICIÓN

I. DATOS GENERALES:

- 1.1. Apellidos y nombres del validador: SINFOROSO ALEGRÍA, VÍCTOR HUGO
- 1.2. Grado Académico: CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
- 1.3. Institución donde labora: PACKPLAST SAC
- 1.3.1. Especialidad del validador: CONTADOR PÚBLICO
- 1.3.2. Título de la investigación:
 LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LAS DECISIONES FINANCIERAS BÁSICAS
 DE LA EMPRESA PACKPLAST SAC EN EL DISTRITO DE LURIGANCHO EN EL PERIODO 2021
- 1.3.3. Autor del Instrumento: PTER HARRY BAZAN BAZAN
-
- 1.3.4 Instrumento:
- ENCUESTA..... ESTADOS FINANCIEROS

ASPECTO GLOBAL DEL INSTRUMENTO

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 1	Regular 2	Buena 3	Muy Buena 4	Excelente 5
1.CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado, específico y comprensible.					X
2.OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables.					X
3.ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.					X
4.SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad					X
5. ORGANIZACIÓN	Presentación ordenada					X
6.INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos de las estrategias, los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente.				X	
7.CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico-científicos					X
8.COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones.					X
9..METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico					X
10. PERTINENCIA	El instrumento es funcional para el propósito de la investigación.				X	

PUNTAJE TOTAL: 48 **OPINIÓN DE APLICABILIDAD:**

- (X) El instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado.
 () El instrumento debe ser mejorado antes de ser aplicado.

Lugar y fecha..... LIMA, 14 de diciembre del 2021



Firma del Experto Informante.

DNI. N°..... 09803211

Teléfono N°..... 997488147

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DE INSTRUMENTO DE MEDICIÓN

I. DATOS GENERALES:

- 1.1. Apellidos y nombres del validador: SINFOROSO ALEGRÍA VICTOR HUGO
- 1.2. Grado Académico: CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
- 1.3. Institución donde labora: PACKPLAST SAC
- 1.3.1. Especialidad del validador: CONTADOR PÚBLICO
- 1.3.2. Título de la investigación:
 LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LAS DECISIONES FINANCIERAS BÁSICAS DE
 LA EMPRESA PACKPLAST SAC EN EL DISTRITO DE LURIGANCHO EN EL PERIODO 2021
- 1.3.3. Autor del Instrumento:
 PITER HARRY BAZAN BAZAN
- 1.3.4 Instrumento:
 ENCUESTA..... DECISIONES FINANCIERAS BÁSICAS

ASPECTO GLOBAL DEL INSTRUMENTO

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 1	Regular 2	Buena 3	Muy Buena 4	Excelente 5
1.CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado, específico y comprensible.					X
2.OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables.					X
3.ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.					X
4.SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad				X	
5. ORGANIZACIÓN	Presentación ordenada					X
6.INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos de las estrategias, los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente.				X	
7.CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico-científicos					X
8.COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones.					X
9..METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico				X	
10. PERTINENCIA	El instrumento es funcional para el propósito de la investigación.					X

PUNTAJE TOTAL: 47 OPINIÓN DE APLICABILIDAD:

- (X) El instrumento puede ser aplicado, tal como está elaborado.
 () El instrumento debe ser mejorado antes de ser aplicado.

Lugar y fecha..... LIMA, 14 de diciembre del 2021



Firma del Experto Informante.

DNI. N°..... 09883211

Teléfono N°..... 997488147

Apéndice 04: BASE DE DATOS DE LOS CUESTIONARIOS

Variable Estados Financieros									
	ELABORACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS					ANÁLISIS DE LOS ESTADOS ESTADOS FINANCIEROS			
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9
Sujeto 1	4	4	5	4	5	4	4	5	5
Sujeto 2	5	5	4	4	5	5	5	4	4
Sujeto 3	5	5	5	5	5	4	5	5	5
Sujeto 4	5	4	5	5	4	4	4	3	4
Sujeto 5	5	5	5	5	4	5	4	1	5
Sujeto 6	5	5	4	5	5	5	4	3	4
Sujeto 7	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Sujeto 8	5	5	5	5	5	5	5	4	4
Sujeto 9	4	4	5	4	4	4	4	3	4
Sujeto 10	4	4	5	4	4	4	5	4	4
Sujeto 11	4	4	4	4	4	4	4	4	3
Sujeto 12	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Sujeto 13	4	3	3	2	5	2	4	3	2
Sujeto 14	4	4	4	5	4	3	4	3	4
Sujeto 15	4	4	4	5	4	3	4	3	4
Sujeto 16	5	5	5	4	5	5	5	3	4
Sujeto 17	5	4	5	5	5	4	4	4	5
Sujeto 18	4	4	5	5	3	5	5	4	4
Sujeto 19	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Sujeto 20	5	5	5	4	5	5	5	3	4
Sujeto 21	4	4	5	4	5	4	4	5	5
Sujeto 22	5	5	4	4	5	5	5	4	4
Sujeto 23	5	5	5	5	5	4	5	5	5
Sujeto 24	5	4	5	5	4	4	4	3	4
Sujeto 25	4	4	4	5	4	3	4	3	4

Variable 02: Decisiones financieras básicas

	DECISIONES DE FINANCIAMIENTO		DECISIONES DE OPERACIÓN				DECISIONES DE RENTABILIDAD			
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10
Sujeto 1	4	5	5	4	5	5	4	4	5	4
Sujeto 2	5	4	4	4	4	3	5	4	3	5
Sujeto 3	4	5	5	5	5	5	5	5	4	5
Sujeto 4	4	4	5	5	4	4	5	4	3	4
Sujeto 5	2	4	4	4	4	4	4	1	4	5
Sujeto 6	4	4	4	5	5	4	3	3	5	5
Sujeto 7	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Sujeto 8	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5
Sujeto 9	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
Sujeto 10	4	4	4	5	5	4	4	4	3	4
Sujeto 11	4	4	5	2	4	4	5	4	5	4
Sujeto 12	4	5	5	5	5	5	5	4	4	5
Sujeto 13	4	3	3	3	2	3	4	3	3	3
Sujeto 14	3	2	2	3	4	3	2	2	5	4
Sujeto 15	3	2	2	3	4	2	2	2	1	2
Sujeto 16	4	4	4	4	2	4	5	5	4	5
Sujeto 17	4	4	5	4	5	4	5	5	4	5
Sujeto 18	5	5	4	5	4	4	4	5	4	5
Sujeto 19	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Sujeto 20	4	4	4	5	3	4	5	5	4	5
Sujeto 21	4	5	5	4	5	5	4	4	5	4
Sujeto 22	5	4	4	4	4	3	5	4	3	5
Sujeto 23	4	5	5	5	5	5	5	5	4	5
Sujeto 24	4	4	5	5	4	4	5	4	3	4
Sujeto 25	3	4	4	4	4	4	4	1	4	5

Apéndice 05: Carta de autorización de la empresa.**CARTA DE AUTORIZACION**

Conste por el presente documento Yo. VICTOR HUGO SINFOROSO ALEGRIA, identificado con DNI: 09883211 En calidad de gerente Administrativo de la empresa PACKPLAST SAC. Identificada con registro Único de contribuyente N.º 20306921526 con domicilio en. CALLE LOS CEDROS MZ. C LT 20 AG. LA CAPITANA LURIGANCHO-HUACHIPA Provincia de Lima, departamento de Lima. Otorgo la autorización al Bachiller: PITER HARRY BAZAN BAZAN, identificado con DNI: 71660235 Con domicilio en AV. DANIEL ALCIDES CARRION LT 86 SANTA CLARA - ATE, en calidad de investigador de la Universidad Peruana de las Américas para el uso de información generada en el marco del desarrollo de su tesis.

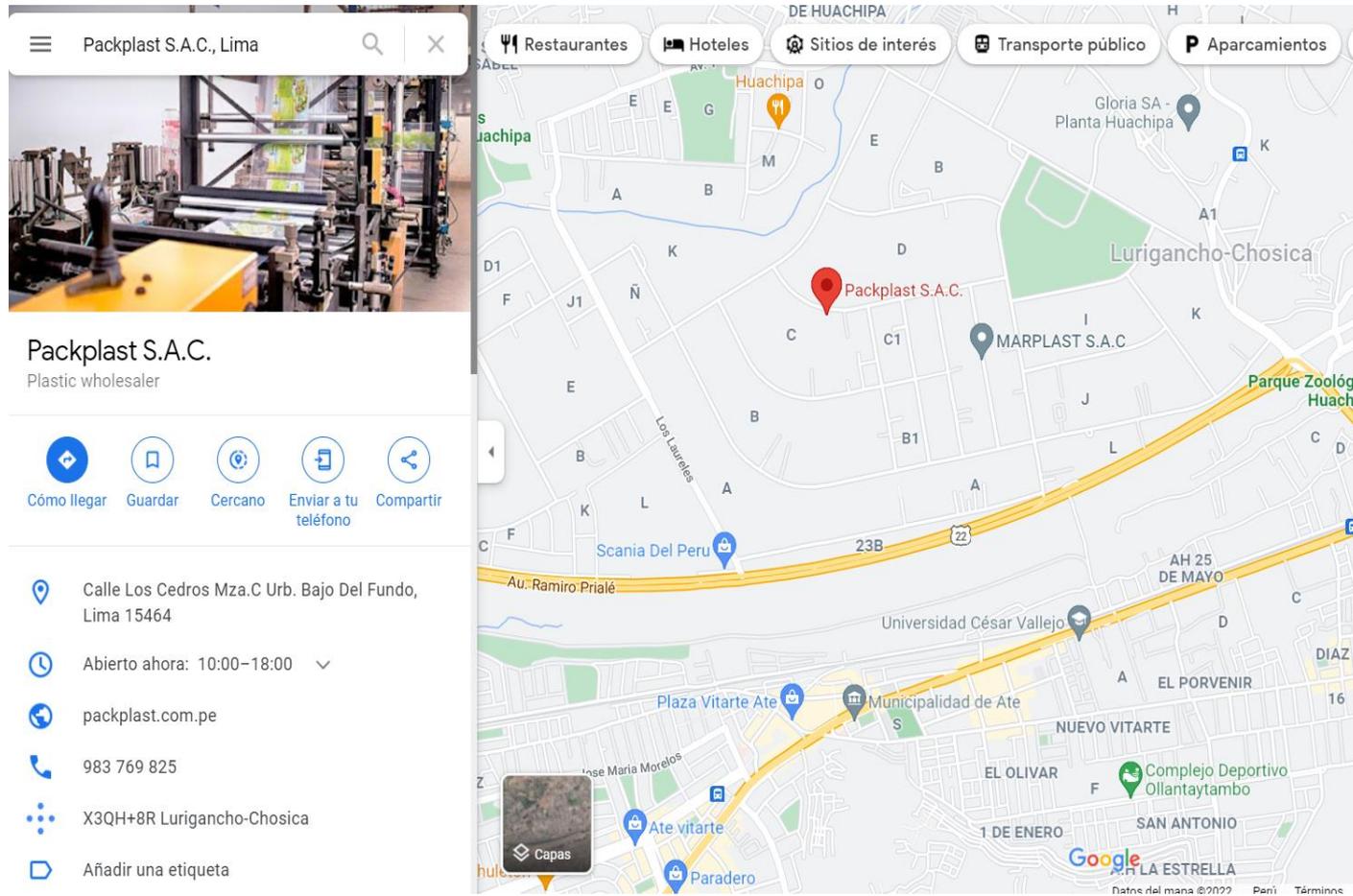
Título: LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LAS DECISIONES FINANCIERAS BASICAS DE LA EMPRESA PACKPLAST SAC. EN EL DISTRITO DE LURIGANCHO, EN EL PERIODO 2020.

Por último, declaro que toda la información presentada en esta carta es verídica.

Lima 11 de agosto del 2021

PACK PLAST SAC


VICTOR HUGO SINFOROSO ALEGRIA
APODERADO
RUC: 20306921526

Apéndice 06: Mapa de ubicación de la empresa (google maps).

Apéndice 07: Fotografías de la población encuestada.