



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**DIAGNÓSTICO FINANCIERO PARA LA TOMA DE
DECISIONES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO EN
ACTIVO FIJO EN LAS PYMES SECTOR SERVICIO DE
TRANSPORTE, CASO: CONTRATISTAS Y SERVICIOS
GENERALES Z & C E.I.R.L, PIURA, 2023.**

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

AUTOR:

ZEÑA CASTRO, BLADIMIR CAMILO

ORCID: 0000-0001-6522-2817

ASESOR:

GONZALES RENTERIA, YURI GAGARIN

ORCID: 0000-0002-6859-7996

CHIMBOTE – PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0008-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **09:20** horas del día **04** de **Enero** del **2024** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Presidente
MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER Miembro
SOTO MEDINA MARIO WILMAR Miembro
Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **DIAGNÓSTICO FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO EN ACTIVO FIJO EN LAS PYMES SECTOR SERVICIO DE TRANSPORTE, CASO: CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES Z & C E.I.R.L, PIURA, 2023.**

Presentada Por :
(1203110053) **ZEÑA CASTRO BLADIMIR CAMILO**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **14**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el **TITULO PROFESIONAL** de **Contador Público**.

Los miembros del Jurado de Investigación firman a continuación dando fe de las conclusiones del acta:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Presidente

MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER
Miembro

SOTO MEDINA MARIO WILMAR
Miembro

Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: DIAGNÓSTICO FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO EN ACTIVO FIJO EN LAS PYMES SECTOR SERVICIO DE TRANSPORTE, CASO: CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES Z & C E.I.R.L, PIURA, 2023. Del (de la) estudiante ZEÑA CASTRO BLADIMIR CAMILO , asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 0% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

Por lo tanto, dichas coincidencias detectadas no constituyen plagio y la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Cabe resaltar que el turnitin brinda información referencial sobre el porcentaje de similitud, más no es objeto oficial para determinar copia o plagio, si sucediera toda la responsabilidad recaerá en el estudiante.

Chimbote, 06 de Marzo del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatoria

Dedico esta Tesis a Dios por ser el mejor amigo y guía en mi camino, y también va dirigida a mi familia que siempre me apoyaron incondicionalmente en la parte moral y económica para lograr ser profesional y servir a mi Patria.

A mis hermanos por el apoyo moral que siempre me brindaron día a día en el transcurso de cada año de mi carrera Universitaria

Agradecimiento

Agradezco a Dios por haberme regalado la vida, salud y trabajo, y así poder cumplir con mis objetivos y metas trazadas, y también agradecer a la universidad por la formación Académica y ser parte de ella, y a las personas que forman parte del equipo y fueron participes de este proceso, ya sea de manera directa o indirecta, gracias a todos por ser los responsables de realizar su pequeño aporte, que el día de hoy se vería reflejado en la culminación de mi paso por la universidad. Gracias a todos mis familiares por haberme acompañado en este proceso, gracias a Dios.

Este es un momento muy especial que espero, perdurará en el tiempo, no solo en la mente de las personas a quienes agradecí, también agradecer al equipo de trabajo que dedicaron su tiempo para darle una mirada a mi proyecto de tesis.

INDICE GENERAL

Acta de sustentación	II
Constancia de Originalidad (Turnitin)	III
Dedicatoria	IV
Agradecimiento	V
INDICE GENERAL	VI
RESUMEN	VIII
ABSTRACT	IX
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.1 Descripción del problema	1
1.2 Formulación del problema	6
1.3 Justificación	7
1.4 Objetivo general	8
1.5 Objetivos específicos	8
II. MARCO TEORICO	9
2.1 Antecedentes	9
2.2 Bases Teóricas	9
2.3. Hipótesis	20
III METODOLOGIA	35
3.1 Nivel, Tipo y Diseño de Investigación	35
3.2 Población y Muestra	35
3.3 Variables, Definición y Operalización	35
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información	38
3.5 Método de análisis de datos	38
3.6 Aspectos Éticos	39
IV. RESULTADOS	40
4.1 Resultados	40
4.2 Discusión de los resultados	52
V. CONCLUSIONES	57
VI. RECOMENDACIONES	61
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	63
ANEXOS	71

ANEXO 01: Matriz de consistencia.....	71
ANEXO 02 - Instrumento de recolección de información.....	72
Fichas Bibliográficas.....	73
ANEXO 03: Validez del instrumento.....	79
ANEXO 05 - Consentimiento informado.....	83
ANEXO 06: Documento de aprobación de institución para la recolección de información.....	84
ANEXO 07: Evidencia de ejecución.....	85

RESUMEN

Cabe mencionar que los análisis a los estados financieros son herramienta fundamental para evaluar la viabilidad financiera y capacidad para tomar decisiones informadas con respecto a tener un financiamiento para una inversión; el objetivo de la investigación fue determinar un diagnóstico financiero para la toma de decisiones de inversión y financiamiento en activo fijo en las pymes sector servicios de transporte, Caso: Contratistas y Servicios Generales Z & C E.I.R.L, Piura. La metodología empleada fue de tipo descriptivo de nivel cualitativo y de diseño no experimental y estudio de caso, se aplicó la técnica de la revisión bibliográfica y de la entrevista a través de un cuestionario. Los resultados arrojan que: Existe una mala toma de decisiones debido a la falta de implementación de un área encargada del análisis e interpretación de los estados financieros en línea y que contar con un financiamiento brinda y genera mayores oportunidades de crecimiento. También se encontró que la empresa no consideraba importante el uso del análisis vertical y horizontal en sus estados financieros; por otro lado, se encontró que los indicadores financieros ayudan a evaluar la estabilidad de sus finanzas y la necesidad de implementar acciones de mejora y de inversión creando rendimientos financieros. Se concluye que los estados financieros son base sólida para adquirir un financiamiento externo además la empresa en estudio presenta indicadores positivos, como el crecimiento modesto de ingresos, la optimización de costos, la eficiencia en la gestión de gastos operativos y un aumento en la rentabilidad neta en el 2021 – 2022.

Palabras claves: Estados financieros, financiamiento, análisis vertical y horizontal.

ABSTRACT

It is worth mentioning that the analysis of the financial statements is a fundamental tool to evaluate the financial viability and ability to make informed decisions regarding having financing for an investment; The objective of the research was to determine a financial diagnosis for making investment and financing decisions in fixed assets in SMEs in the transportation services sector, Case: Contractors and General Services Z & C E.I.R.L, Piura. The methodology used was descriptive at a qualitative level and had a non-experimental and case study design; the technique of bibliographic review and interview was applied through a questionnaire. The results show that: There is poor decision making due to the lack of implementation of an area in charge of the analysis and interpretation of online financial statements and that having financing provides and generates greater opportunities for growth. It was also found that the company did not consider the use of vertical and horizontal analysis in its financial statements important; On the other hand, it was found that financial indicators help evaluate the stability of their finances and the need to implement improvement and investment actions, creating financial returns. It is concluded that the financial statements are a solid basis for acquiring external financing. Furthermore, the company under study presents positive indicators, such as modest income growth, cost optimization, efficiency in the management of operating expenses and an increase in net profitability. in 2021 – 2022.

Keywords: Financial statements, financing, vertical and horizontal analysis.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción del problema

En la publicación de las NIIF para PYMES de Mario (2019), identifica algunas definiciones como un conjunto de pequeñas y medianas empresas que se calculan de acuerdo con el tamaño de las ventas, el valor de la producción o el de los activos, el número de los trabajadores, el capital social. Las NIIF para PYMES se basan en las NIIF Completas, pero con modificaciones y ajustes para complementar las necesidades de los usuarios de los estados financieros y reflejar de una manera más acertada la información financiera.

Las pymes de transporte suelen operar con una flota de relativamente pequeña de vehículos, estas se centran en operaciones a nivel local o regional proporcionando servicios de transporte de mercancías o pasajeros. El sector transporte puede ser altamente competitivo, lo que requiere que las pymes encuentren formas de diferenciarse y ofrecer servicios de calidad a precios competitivos. Las pymes tienen varias dificultades que impiden acceder al financiamiento en la región.

Herrera (2020), se refiere a las principales barreras estructurales al financiamiento identificadas como la informalidad, las bajas calificaciones crediticias, la baja formalización de la empresa y la falta de un inmueble físico o una garantía de compromiso. La dificultad de las empresas de transporte a nivel de la región no escapa a la situación del transporte nacional, ya que se presentan, unidades de transporte obsoletas, elevados costos operativos, carencia de estructura de costos que no le permite una adecuada gestión financiera y económica. Así mismo, las pequeñas empresas de transporte tienen barreras para el acceso al crédito en el sistema financiero nacional por los elevados costos financieros, teniendo como consecuencia a estas empresas la limitación de su crecimiento, la dificultad en la financiación de sus operaciones diarias como es mantenimiento de sus vehículos, pago de combustibles y pago de salario de los choferes, otra consecuencia sería el riesgo de quiebra. Las dificultades que existen para el acceso de crédito tienen un impacto grande en la capacidad de operar de manera eficiente y crecer manteniendo su potencial en el mercado.

Las PYMES en el Perú rigen un papel crucial en la economía del país, estas son la columna vertebral de la actividad empresarial, representando a la mayoría de las empresas en el país, generando mayor empleo, promoviendo así a la economía interna del país y del sector en donde estos se desarrollan. El sector de las PYMES se ha convirtiéndose en la actividad

principal de cada ciudad, es necesario optar por alternativas de solución que permita la supervivencia de estas dentro del mercado y una de las alternativas más viables para el logro de objetivos, es ejecutar procedimientos de gestión interna con sondeos y nichos de mercado para reconocer las expectativas necesidades de sus posibles clientes atendiendo mejor a las demandas. (Luis, 2019).

Según la publicación de Mario (2019). nos recalca la gran interés en que la persona que trata de interpretar adecuadamente un estado financiero, conozca lo suficiente sobre asuntos que pueden alterar significativamente los estados financieros como son las políticas de la empresa, los métodos de valuación, los sistemas de inventarios utilizados, así mismo indica que todo estado financiero debe tener las notas explicativas respectivas, de esta forma la persona que los consulte, logre tener claridad sobre ellos , así pudiendo cumplir con su verdadero objetivo, siendo este servir de base para la toma de decisiones. Un estado financiero que no tiene las notas aclaratorias y complementarios, no tendrá mayor utilidad, por ello es importante que en las notas se pueda apreciar lo relacionado con depreciación de los activos fijos, con la valorización que hayan sufrido y los criterios para el manejo correcto de los activos diferidos.

Xiomara (2021) En su publicación sobre la importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera-contables, explica que cada vez buscamos mejores indicadores que vayan en beneficio de la empresa, para que se tome las mejores decisiones ya sea en compra, venta e inversión del negocio, así mismo contar con las herramientas necesarias para analizar y tomar mejores decisiones adecuadas, utilizando la información desde gráficos de ratios hasta mediciones digitales. Tener un buen estado de financiero en una empresa de transporte implica varios aspectos clave: Rentabilidad: Significa que la empresa genera ganancias consistentes, lo que asegura la viabilidad a largo plazo.

Liquidez: La empresa tiene la capacidad para solventar sus gastos y obligaciones a corto plazo, como salarios y mantenimiento de vehículos.

Eficiencia en costos: Mantener los costos de operación bajos es fundamental para maximizar las ganancias. Esto incluye el control de combustible, mantenimiento y otros gastos operativos.

Inversión en activos: Tener una flota de vehículos actualizada y en buen estado mejora la eficiencia y reduce los costos de mantenimiento.

Gestión de deudas: Gestionar adecuadamente las deudas y los préstamos es importante para evitar problemas financieros a largo plazo.

Planificación financiera: Tener un presupuesto, realizar proyecciones financieras y seguir un plan a largo plazo ayuda a conservar la estabilidad financiera.

Cumplimiento legal y fiscal: Asegurarse de cumplir con todas las obligaciones ya sean legales o fiscales es crucial para evitar sanciones y multas.

En resumen, un buen estado financiero en una empresa de transporte implica mantener un equilibrio entre ingresos y gastos, una gestión eficiente de activos y pasivos, y una planificación financiera sólida. Esto garantiza el crecimiento y la estabilidad a largo plazo de la empresa, es por ello por lo que las entidades deben ejecutar oportunamente la planificación financiera a fin de optimizar, mejorar las Finanzas y determinar en la empresa que áreas no cuentan con una adecuada operatividad y necesitan especial atención para mejorar su gestión y alcanzar los objetivos propuestos según (Angie, 2020). Tener un estado financiero bien gestionado en una empresa significa que generan ingresos sólidos que superan sus gastos, un balance positivo entre activos y pasivos, una liquidez adecuada es decir que muestra una estabilidad en su flujo de efectivo para solventar y cumplir con sus obligaciones financieras.

Juan (2023). En su publicación de los estados financieros y su importancia en las empresas, explica que los estados financieros aportan información relevante acerca de activos, pasivos, costo, gastos, patrimonio, ingresos, aportes de los socios y distribuciones a los mismos para evaluar y tomar buenas decisiones dentro de una entidad. Es importante tener los estados financieros actualizados, claros y precisos de una empresa, para conocer la rentabilidad del negocio, así poder tomar decisiones correctas y cumplir con proveedores y con las obligaciones fiscales. Los estados financieros son herramientas críticas para evaluar la salud financiera de una empresa, tomar decisiones de inversión o para que los dueños o accionistas comprendan como se están desempeñando sus inversiones. Según las Normas Internacionales de Contabilidad los estados financieros proporcionan información relevante acerca de los siguientes elementos de la organización: activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos (ganancias y pérdidas), aportes de los propietarios y distribuciones a ellos mismos, y flujos de efectivo. (USAT, 2022)

En una empresa de transporte, los estados financieros ofrecen información valiosa sobre la salud financiera y el desempeño económico de la empresa.

Estado de situación financiera: Activos como vehículos (camiones, autobuses, etc.), terrenos, edificios, equipos de transporte y cuentas por cobrar de clientes. Pasivos como las deudas, préstamos para la compra de vehículos o equipos, cuentas por pagar y otros pasivos. Y patrimonio Neto lo cual refleja la inversión de los propietarios y las ganancias retenidas.

Cuenta de Resultados: Ingresos: Incluyen los ingresos por servicios de transporte, tarifas de envío, alquiler de vehículos. Gastos: Pueden abarcar combustible, mantenimiento de vehículos, salarios de conductores, costos de seguros, depreciación y otros gastos operativos.

Utilidades o Pérdidas: Indican si la empresa obtuvo ganancias o registró pérdidas durante un período determinado.

Estado de Flujo de Efectivo: Actividades Operativas: Refleja la generación de efectivo a partir de las operaciones de transporte. Actividades de Inversión: Incluye la compra o venta de vehículos y equipos. Actividades de Financiamiento: Registra préstamos y pagos de deuda.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto: Muestra cambios en el capital contable, como inversiones adicionales de los propietarios o distribución de utilidades a accionistas.

De acuerdo con Guillermo (2020), explica en su publicación que el financiamiento permite realizar fuertes inversiones a las personas y a compañías, devolviendo al futuro el crédito obtenido, teniendo como desventaja la cobranza de intereses. El financiamiento en empresas de transporte puede ser crucial para adquirir vehículos, mantener flotas, o expandir operaciones. Algunas fuentes comunes de financiamiento incluyen préstamos comerciales, leasing de vehículos, inversores privados o capital de riesgo. La elección depende de las necesidades específicas de tu empresa y su situación financiera, para la toma de decisiones en inversiones y financiamiento en empresas de transporte se debe tener lo siguiente:

Análisis de inversión: Antes de adquirir activos como vehículos, se debe realizar un análisis de inversión para evaluar su rentabilidad a largo plazo. Esto implica calcular el retorno de la inversión (ROI), teniendo en cuenta costos, ingresos, y vida útil de los activos.

Fuentes de financiamiento: Las empresas de transporte pueden financiarse a través de inversionistas privados, préstamos bancarios, o emisión de acciones. Es importante evaluar las tasas de interés y los plazos para determinar la fuente más adecuada.

Evaluación de riesgos: El sector del transporte puede ser volátil debido a factores como los precios del combustible y las regulaciones gubernamentales. La empresa debe evaluar y gestionar los riesgos asociados:

Eficiencia operativa: Aumentar la rentabilidad reduciendo los costos para una mejor eficiencia operativa. Esto podría incluir la optimización de rutas, el mantenimiento adecuado de vehículos y la gestión de la flota.

Diversificación de servicios: Reconocer la posibilidad de ofrecer servicios adicionales, como logística o almacenamiento, puede producir fuentes adicionales de ingresos.

Planificación a largo plazo: Las decisiones financieras deben considerar la visión a largo plazo de la empresa de transporte, incluyendo la expansión a nuevas rutas o mercados.

Cumplimiento normativo: Las regulaciones gubernamentales, como las relacionadas con emisiones o seguridad, deben ser cumplidas para evitar sanciones y problemas legales.

Evaluación constante: La toma de decisiones en inversiones y financiamiento debe ser un proceso continuo, con revisiones periódicas de la estrategia y el desempeño financiero. Para un mejor registro, presentación y toma de decisiones todo el personal que incluye desde el asistente de contabilidad, pasado por el jefe de departamento, hasta llegar a la directiva de la empresa debe contar con los conocimientos contables, analíticos, políticas y normas. (Xiomara, 2021).

Cespedes (2022). En su publicación se podría afirmar que el problema no solo recae en la dificultad desarrollar sus planes proyectados y acceder al financiamiento, sino también en la toma adecuada de decisiones, estas deberían de ser acertadas, para ello deberían de conocer, ante todo, las fuentes de financiamiento y dirigir el ciclo financiero para llegar a los resultados esperados. Con esto se establece que la gestión financiera debería de estar presente en el análisis de las decisiones operativas. Tomar decisiones de inversión en activo fijo para una empresa de transporte requiere un análisis detallado de las necesidades, riesgos, fuentes de financiamiento y consideraciones a largo plazo. La planificación cuidadosa y el asesoramiento profesional son clave para el éxito en esta área. Las decisiones consisten en poner sobre la mesa los pros y los contras de una situación de inversión, presentándose así un proceso complejo que suele generar un fuerte estrés, La toma de decisiones de inversión suele afectar de manera directa todas las instancias de una empresa, pero a su vez motivan a hacer un examen general de la situación, permitiendo detectar fallos que quizás no hubiésemos contemplado con anterioridad según (Concur, 2022).

En el presente estudio se ha considerado a la empresa CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES Z & C E.I.R.L con RUC 20606723581, cuyo domicilio es en la Urbanización Bello Horizonte Mz D2 Lote 05 - Piura y su actividad es Alquiler y Arrendamiento de vehículos automotores. Esta empresa se constituyó en el año 2020. En la actualidad se dedica al arrendamiento de vehículos y transporte por vía terrestre. La estrategia de marketing y la variedad de vehículos ofrecidos pueden adaptarse a las necesidades específicas de cada grupo de clientes. Sus principales clientes son personas individuales (para alquilar vehículos para viajes personales, vacaciones, eventos especiales o necesidades temporales de transporte), empresas y profesionales (para arrendar vehículos para viajes de negocios, transporte de empleados, entregas, o necesidades comerciales), organizadores de eventos (para transportar grupos de personas a eventos, conferencias, bodas u otras ocasiones especiales), Empresas de logística y transporte (Para arrendar vehículos de carga o camiones para el transporte de mercancías), Turistas (Visitantes que necesitan alquilar vehículos durante su estancia en una región o país extranjero), flotas de taxis y servicios de transporte privado (para complementar su flota o satisfacer la demanda durante períodos de alta demanda).

Una de las deficiencias que refleja es que el efectivo cobrado por el servicio prestado del día no son depositados de manera diaria, generándose una documentación incompleta a la hora de efectuar los registros contables del efectivo, el área de tesorería no tiene un control en la documentación ya que no se realiza el envío de manera oportuna y ordenada el boletaje al departamento de contabilidad, generándose una información financiera deficiente para la toma de decisiones por la gerencia, así mismo toda la documentación mencionada no se encuentra organizada de forma correcta. Todos estos antecedentes afectan la liquidez de la empresa impidiendo conocer a la gerencia el importe real de los ingresos a una fecha determinada, trayendo consigo complicaciones con el cumplimiento de las obligaciones contraídas a corto plazo.

1.2 Formulación del problema

¿Cómo tomar decisiones adecuadas de inversión y financiamiento en activo fijo en las pymes sector servicios de transporte, caso: Contratistas y Servicios Generales Z & C E.I.R.L, Piura. 2023?

1.3 Justificación

Teórica:

Porque en muchas empresas del Perú, existe una necesidad de aplicar razonablemente y de forma comprensible, en el diagnóstico financiero para la toma de decisiones de inversión y financiamiento en activo fijo en las pymes sector servicios de transporte, es así que la presente investigación permitirá complementar el vacío de desconocimiento en el universo de empresas y sobre todo en la de estudio, para cuando se tenga que tomar las decisiones adecuadas de acuerdo a lo estados financieros en estas empresas de servicio de transporte, especialmente en el rubro fluvial.

Práctica:

Porque una vez conocidos los resultados se procedió a comunicarlos al representante legal o quien haga sus veces en la empresa en estudio y a las demás empresas a través de artículos científicos para su aplicación y obtener una incidencia de carácter positiva en la generación de la información que conlleva a la contabilidad de gestión o también llamada contabilidad para la toma de decisiones.

Metodológica:

Porque esta investigación en que sus resultados se obtuvieron aplicando una metodología del proceso de investigación, la cual se inicia con la identificación de la problemática explicada anteriormente, se planteó objetivos y se aplicaron las técnicas y procedimientos para obtener dichos resultados, teniendo en cuenta el ámbito geográfico tanto nacional como regional.

Como es sabido, las investigaciones deben generar oportunidades de estudios posteriores o de mayor alcance, por ello los resultados serán considerados como antecedentes para que futuros investigadores, especialmente de nuestra Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, opten por tomar los datos encontrados en la presente investigación.

1.4 Objetivo general

Determinar un diagnóstico financiero para la toma de decisiones de inversión y financiamiento en activo fijo en las pymes sector servicios de transporte, Caso: Contratistas y Servicios Generales Z & C E.I.R.L, Piura.

1.5 Objetivos específicos

Describir la importancia de los estados financieros y del financiamiento en las pymes del Perú.

Identificar si el análisis e interpretación de los estados financieros muestran la disponibilidad para la toma de decisiones de la empresa Contratistas y Servicios Generales Z & C E.I.R.L.

Explicar las formas de financiamiento de la inversión en activo fijo y toma de decisiones en la empresa Contratistas y servicios Generales Z & C E.I.R.L.

II. MARCO TEORICO

2.1 Antecedentes

De acuerdo con los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales de los trabajos de investigación hallados, guardan relación con las variables de estudio:

2.1.1 Internacionales

Morante y Holguín (2021), en su trabajo de investigación titulada FACTORES INTERNOS DE COMPETITIVIDAD DE LAS PYMES DEL SECTOR TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO DE MANABÍ, tuvo como objetivo principal determinar los factores internos de la competitividad de las PYMES del sector transporte y almacenamiento - Provincia de Manabí. La metodología aplicada es descriptivo, no experimental y cuantitativo, y utiliza el Mapa de Competitividad del Banco Interamericano de Desarrollo. Los resultados fueron que los sistemas de información y aseguramiento de la calidad son los factores que más contribuyen a la competitividad de estas pymes, mientras los de puntaje menores, aprovisionamiento y comercialización, teniendo como resultado una muestra de 26 empresas, un número escaso para alcanzar el tamaño de muestra ideal. El valor promedio de competitividad global que se obtuvo fue de 65%. En esta investigación no se tomaron en cuenta las microempresas en el Ecuador, dichas empresas son aquellas unidades de negocios que tienen ingresos anuales menores a 100.000 dólares y representan el 68.3% del total de empresas. Se concluye de acuerdo con el estudio realizado que las pymes del sector de transporte y almacenamiento en la provincia de Manabí no cuentan con una planificación adecuada para la compra de suministros, materiales, repuestos, al contrario, estas materias primas se van adquiriendo de acuerdo con las necesidades cotidianas. Para el manejo de desperdicios no se conocen procedimientos o políticas adecuados en la gestión ambiental, al igual que las normas ambientales que rigen en el país. Al no tener un adecuado control de la entrada y salida de suministros esto genera pérdidas económicas dentro de la empresa.

Rolando (2021) en su trabajo de investigación titulada ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES A NIVEL OPERACIONAL EN UNA EMPRESA DEDICADA AL MOVIMIENTO DE TIERRAS EN EL DEPARTAMENTO DE GUATEMALA, se tuvo como principal objetivo realizar un análisis financiero que permita medir los resultados por medio de razones financieras, criterios técnicos, entre otros; así poder exponer una mejor opinión acerca de las condiciones financieras de la empresa, obteniendo una base adecuada

que permita evaluar de mejor forma el funcionamiento financiero, y sobre la eficiencia de su administración en la correcta toma de decisiones; así mismo que se constituya una ventaja competitiva para optimizar sus recursos y mejorar sus márgenes de utilidad, la información financiera histórica de dos años 2019 y 2020, permitió poder definir la situación y el posible desarrollo potencial de la entidad que es objeto de estudio a través de una elaboración de una serie de análisis y evaluaciones financieras de la empresa que por razones de confidencialidad se ha reservado el nombre. Para la realización de este informe se contó con la participación y apoyo de las autoridades y personal de la entidad objeto de estudio mencionada, los cuales permitieron disponer de toda la información necesaria para poder realizar las evaluaciones que se consideraron oportunas. La metodología se realizó por un estudio cuantitativo de los índices financieros aplicados a la información obtenida de la empresa objeto de estudio, obteniendo como resultado la ausencia de herramientas para el análisis de los estados financieros de la empresa, ya que son de suma importancia en la empresa permitiendo analizar y organizar la situación económica, así mismo no se puede visualizar si la operación está generando utilidades o pérdidas. Al realizar el análisis de los estados financieros para el año 2019 y 2020, se concluyó que la utilidad neta de la empresa se ve afectada considerablemente por los altos porcentajes en sus gastos operacionales y administrativos, a la vez el pago de sus intereses elevados sobre sus préstamos.

Rodríguez (2020), en su trabajo de investigación titulado ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD APLICANDO EL MODELO DUPONT EN EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA EN LA PROVINCIA DEL CARCHI, el objetivo principal de esta investigación es analizar la rentabilidad de las empresas del sector de transporte de carga pesada en la provincia del Carchi, durante el período 2013 al 2018, y también compararla con el promedio de la industria, por medio de un análisis financiero técnico, empleando como herramienta de medición el Modelo Dupont. La metodología es de tipo cuantitativa con dos alcances: exploratorio y descriptivo. Se tomó en consideración la información estadística agregada multidimensional del Servicio de Rentas Internas para el análisis financiero, empleando los datos del Formulario 101 relacionados con las declaraciones del Impuesto a la Renta de las Sociedades ubicadas en la provincia del Carchi. Como resultado de esta investigación se determinó que aún existen problemas en el manejo del Margen Neto de Utilidad generando esto una ineficiente información para determinar las ganancias de la empresa, a pesar de que las empresas del Carchi son más eficientes en el uso de sus activos para generar ingresos, por lo que el Rendimiento Operativo sobre los Activos

ROA es del 2,02% menor al promedio de la industria que es de 3,83%. En los últimos seis años el ROE, en promedio los inversionistas por cada 100 dólares invertidos están recuperando a nivel de utilidades 4,38 dólares mientras que en el promedio de la industria se genera una utilidad de 9,99 dólares. se concluyó que para el inversionista el sector empresarial de transporte de carga pesada por carretera en la provincia del Carchi no es atractivo para una inversión.

Mori, Gardí y Moreno (2021), en su trabajo de investigación titulada ANÁLISIS DE LA LIQUIDEZ EN UNA EMPRESA DE TRANSPORTE DE CARGA TERRESTRE. El objetivo general fue examinar la liquidez en la empresa de transporte de carga terrestre, por medio de los comentarios financieros de liquidez y las entrevistas ejecutadas a las unidades informantes. La metodología de la investigación fue desarrollada con el enfoque cualitativo, según la información obtenida de los cuatro trabajadores de la empresa de transporte de carga, los cuales estaban vinculados de manera directa con el problema con la inspección de la liquidez, se calculó las razones financieras por intermedio de las razones financieras, utilizándose el método de estudio de caso, se ejecutó la triangulación para el análisis de datos. Los resultados evidenciaron que el problema de liquidez está directamente relacionado con la administración de las cuentas por cobrar, afectando de esta manera la capacidad para realizar sus operaciones o de la misma forma restringir la obtención de efectivo, así mismo se tenía inconvenientes para convertirse en efectivo de uso inmediato para su disponibilidad en el pago de compromisos de plazo próximo, concluyendo que la evidencia en el estudio de razones financieras de liquidez, las cuales mostraron que en las etapas examinadas se presentaba un repetitivo problema para resguardar las deudas de corto plazo con sus activos corrientes, debido a la demora y el retraso de reembolsos por parte de los usuarios, lo que impactaba en el capital de libre uso que se había asignado para el flujo normal del ejercicio.

2.1.2 Nacionales

Meler (2020), según su tesis titulada ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS EN LÍNEA Y LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS COMERCIALES, tuvo como objetivo general del trabajo de investigación determinar el impacto de la tecnología de análisis e interpretación de los estados financieros en línea en la toma de decisiones en las empresas comerciales en la provincia de Huánuco periodo 2019, y demostrar la situación en que se encuentran las empresas de este rubro con el fin de ayudar

a los ejecutivos a tomar decisiones en tiempo real y apropiadas de la empresa, se empleó la metodología no experimental transversal transaccional descriptivo. La metodología fue descriptivo y aplicativo, y para el trabajo de campo la aplicación de las técnicas de investigación recopilación documental, bibliográfica y ficha textual como instrumento de investigación. Como resultado de la investigación se evidenció una mala toma de decisiones mostrándose así que el punto crítico de las empresas comerciales de la provincia de Huánuco que es la falta implementación de un área encargado del análisis e interpretación de Estados Financieros en línea y si algunos tienen a un Analista el cual se debería de encargarse de recopilar, estudiar y analizar la información financiera de la empresa, así mismo se encargarse de mostrar las debilidades, fortalezas y la rentabilidad empresarial, pero estos profesionales solo realizan dichas actividades cada fin de mes y en peor de los casos se pasan horas realizando los Estados Financieros, falta implementación de un programa en línea de naturaleza similar a esta investigación, para que se pueda realizar una eficiente toma de decisiones en tiempo real, que permita emplear estrategias y mecanismos con el fin de mejorar y elevar la producción, los bienes y el aprovechamiento y uso adecuado de los activos fijos para producir una eficaz rentabilidad en el corto y largo plazo, o en el mejor de los casos intercambiar por una nueva política comercial. La no implementación del programa impacta en el crecimiento y la competitividad en las empresas comerciales en la provincia de Huánuco. Tener profesionales en la materia financiera implica que las empresas comerciales al momento de presentar sus estados financieros estén adecuadas solo para presentar a la Sunat o para desviar cualquier supervisión y auditoría que podrían tener por cualquiera de las instituciones que tenga involucramiento de control en las empresas del sector investigado.

Luritta (2020) en su tesis titulada ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA INDUSTRIAL IMPORTADORA EQUIPOS S.R.L., DEL DISTRITO DE SAN BORJA, EN EL PERIODO 2018, su principal objetivo es analizar los estados financieros en la empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L. La metodología utilizada fue de tipo descriptiva y no experimental. la población de estudio es la empresa Industrial y sus estados financieros. Para el diseño de la investigación contempla una revisión y un análisis documental, la observación de los hechos, la elaboración de las tablas, y los análisis y discusión de los resultados. En cuanto a la empresa no toma en cuenta la importancia de los análisis de los estados financieros en la toma de decisiones, por lo que se desconoce que gracias al análisis de información financiera podemos saber la rentabilidad, el margen que

resume los ingresos y sus gastos netos de la empresa. De la misma forma no se elabora los presupuestos operativos ni financieros por lo que no se sabe el cálculo del dinero obtenido para solventar sus gastos generales, la misma que repercute en los niveles de eficiencia de la empresa. Del mismo modo, al no contar con personal técnico especializado en el tema, como también el impacto negativo generado en la situación económica – financiera. Conclusión la empresa debe formular y controlar las herramientas, para generar impactos positivos en la liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad del negocio, es decir que la empresa en estudio no está tomando como base los análisis de los estados financieros, no se ha solicitado los mencionados análisis para la verificación de su situación económica actual y real y con ello sobre las evaluaciones con eficiencia en cada decisión que puedan tomar. En resumen, se dice que esta herramienta, no ha sido utilizada para el crecimiento y rendimiento de la empresa.

Guevara (2022) En su tesis titulada ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA SERVICIOS GENERALES KLEIN S.A.C., PERIODO 2017-2020, se tuvo como principal objetivo proponer un método de análisis de estados financieros para la toma de decisiones de la empresa Servicios Generales Klein S.A.C., basado en procedimientos financieros que ayudarán a controlar y gestionar de manera eficaz las actividades de operación, financiamiento e inversión en base a las nuevas políticas de toma de decisiones, y que esto contribuirá a mejorar el rendimiento de la empresa, ya que actualmente no se empleó ningún método de análisis de estados financieros para la gestión de toma de decisiones. La metodología aplicada es con diseño no experimental - transversal de nivel descriptivo-propositivo, además, se contó con una muestra compuesta por el gerente y los estados financieros de la empresa periodo 2017-2020, a esto se aplicó dos cuestionarios validados y confiables al gerente general y utilizándose una guía documental para el análisis de los estados financieros. La empresa Servicios Generales Klein S.A.C. no considera importante generar un análisis financiero como una herramienta muy necesaria para tomar decisiones, por lo cual se realizó este trabajo aplicando métodos como el análisis vertical, horizontal y los ratios financieros para mostrar y analizar la realidad económica y financiera de la empresa. De acuerdo con los hallazgos se tuvo como resultados la inexistencia de un adecuado análisis de los estados financieros, conllevando a que no se obtengan los resultados esperados por la gerencia ya que estos permiten conocer la condición en la que se encuentra la evaluación de la situación financiera de la empresa. Finalmente, se concluyó que la idea de un método de análisis de

estados financieros contribuye a tomar mejores decisiones de la empresa Servicios Generales Klein S.A.C. ya que se mostraría y obtendría un diagnóstico sobre su situación actual si decide implementarlo, ya que está diseñado en base a las deficiencias y problemas identificados en el estudio.

Lomas, Ríos y Vela (2021), en su tesis titulada INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DEL DISTRITO DE CALLERÍA - 2018, su objetivo principal es Determinar si la interpretación y análisis de los estados financieros que influyen en la toma de decisiones de las empresas de transporte terrestre de la provincia del distrito de Callería. La metodología fue cuantitativa y el nivel de investigación descriptivo, su propósito fue determinar las características del fenómeno y determinar la relación entre determinadas variables en un lugar o momento específico. En este caso, se redactó la interpretación y análisis de los estados financieros y su impacto en la decisión de la empresa de transporte del distrito de Callería. La población estuvo compuesta por 25 empresas de transporte terrestre del distrito de Callería. Los resultados nos demuestran que: El 36% (09) de los encuestados no están muy de acuerdo que en su empresa se haga el análisis dinámico u horizontal para la evaluación y comparación de cifras ya que ayuda a comprender las partidas más relevantes así mismo a entender la evolución de la empresa de un periodo de tiempo a otro; el 64% (16) está de acuerdo que en su empresa se haga el análisis dinámico u horizontal para la evaluación y comparación de cifras. El 52% (13) de los encuestados coinciden en estar muy de acuerdo que el análisis del activo fue favorable para la toma de decisiones con respecto a préstamos bancarios. El 24% (06) de los encuestados coincidieron en estar muy de acuerdo que el profesional contable reconoce adecuadamente los pasivos de la empresa, teniendo como conclusión que los activos son los bienes y derechos con lo que cuenta la entidad, por ello es necesario la correcta evaluación para tener en cuenta la disponibilidad ante cualquier situación de emergencia.

2.1.3 Regionales

Salas (2019), en su trabajo de investigación titulada LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LAS EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL - RUBRO PANADERÍAS DE LA CIUDAD DE PIURA - 2018, tuvo como principal objetivo determinar las características de la Gestión Financiera y su Impacto en las empresas del Sector Industrial – Rubro Panaderías de la ciudad de Piura. La metodología aplicada fue de tipo cuantitativo de

nivel descriptivo y de diseño no experimental. Se utilizó la técnica de la encuesta – entrevista mediante un cuestionario estructurado con preguntas relacionados a la investigación para la recolección de información; instrumento que se aplicó a 10 empresas MYPES del lugar como muestra de estudio de una población de 50 empresas que representa el 100%, obteniéndose los siguientes. Como resultados se determinó que la mayoría de encuestados son los propietarios quienes se encargan de la gestión financiera de la empresa, un 40% desconoce el tema sobre gestión financiera. Por otro lado un número significativo de encuestados señaló que no cuenta con estados financieros proyectados por lo que no se calcula el crecimiento de la empresa a un periodo determinado, de la misma forma no realizan un cuadro de flujo de caja, no existe un Manual de Organización y Funciones que oriente las actividades de la empresa, en igual número mencionaron financiar su actividad productiva con recursos propios, un 60% de ellos recalcaron que su personal no cuenta con un contrato por lo tanto son eventuales, un 70% no existe una evaluación constante al personal en cuanto a eficiencia, eficacia y desempeño en sus funciones. Finalmente se concluye que las panaderías de la ciudad de Piura carecen de capacitación en gestión financiera lo que les limita su crecimiento, a la vez no permite auto solventarse.

Rivera (2019), en su trabajo de investigación titulada **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, CAPACITACIÓN Y RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR TRANSPORTE PERÚ. CASO: EMPRESA TRANSPORTE VEGAS S.A DEL DISTRITO DE AYABACA - PIURA 2019**, tuvo como principal objetivo determinar y describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPES del sector transporte del Perú y de la empresa “Transporte Vegas S.A. LA metodología en este trabajo de investigación es de tipo aplicativa. Los resultados de la investigación nos muestran que si cuentan con un financiamiento para su negocio como es un crédito a través de Cajas de Ahorros, Bancos de Créditos y Arriendo de Dinero al contar esta empresa con un financiamiento ayuda a la empresa a crecer determinando las metas comerciales siendo estas el camino para aumentar la capacidad productiva manteniendo las operaciones logrando generar ingresos y aumentos en sus rendimientos financieros. Conclusión la importancia del sector transporte viene a ser una actividad esencial para el normal desarrollo de las relaciones humanas, así mismo el financiamiento será prestado por fuentes externas siendo estos las entidades financieras o bancos del sector privado y subsecuentemente a empresas privadas con estos tipos de financiamiento la empresa logra mantenerse o expandir sus operaciones.

Ancajima (2023), en su trabajo de investigación TITULADA CARACTERIZACIÓN DE FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICROEMPRESA BIO-INVERSIONES D3F EIRL- PIURA VERDE; DISTRITO PIURA-2019, tuvo como objetivo general establecer las características del financiamiento en las MYPES regionales, caso bio-inversiones D3F EIRL. La metodología que se aplicó fue diseño de forma no experimental descriptivo y bibliográfico y se realizó una encuesta a 20 los trabajadores de dicha empresa, la cual consistía en 20 interrogantes. Tuvo como resultado en esta investigación que la empresa tiene como apoyo crediticio a los prestamistas o por lo investigado su inversión es por el capital de los dos inversionistas, el apoyo crediticio es fundamental para el crecimiento ya que proporciona liquidez para solventar las adquisiciones, mantener sus operaciones así mismo para las inversiones. Se concluye que el financiamiento es un punto muy importante para cualquier empresa ya que brinda y genera mayores oportunidades de crecimiento y hace que esta vaya siendo reconocida dentro de su rubro o del mercado, también fidelizando clientela que genere más ganancias, ya que los costos y el capital de las pequeñas empresas es limitado o reducido; al igual que es de suma importancia en la toma de decisiones para que puedan alcanzar los objetivos trazados. Es de vital importancia que la empresa sepa gestionar su endeudamiento y garantice que pueda cumplir con los términos y condiciones de los prestamistas. Las micro y pequeñas empresas no tienen los mismos beneficios ya que algunas de estas a la hora de querer obtener un crédito no tienen un bien inmobiliario que los favorezca, o simplemente los intereses de las entidades financieras son muy altos siendo muy riesgoso obtener un crédito

Purizaga y Chávez (2021), en su tesis titulada ANÁLISIS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIAL EN EL DISTRITO DE PIURA, tuvo como objetivo general analizar el costo de financiamiento de las Mypes, reconociendo la entidad que genera mayor impacto en el negocio, y constatando la sostenibilidad a corto y mediano plazo. Con respecto al desarrollo del estudio, la metodología aplicados fueron descriptiva y de campo; el diseño es descriptiva simple y no experimental transversal, el cual se aplicó a un total de 91 Mypes empleando el cuestionario. A su vez, el estudio se realizó apoyándose en las bases teóricas de Valera (2017), Gallo (2013), Court (2012), Silupu (2011) y Morales y Sánchez (2011); además de otros medios de información especializadas en el tema y conforme al estudio de campo. Respecto a los resultados, es definitivo que la mayoría de las micro y pequeñas empresas se financian con capital propio, a raíz de la idea de lo costoso

que serían los intereses requeridos por las entidades financieras; sin embargo, esta concepción es infundada. Al ser financiadas por deuda bancaria poseían una capacidad de pago adecuada para mantenerse como sujetos de crédito de la entidad asociada. Igualmente, el crédito fue efectivo para cubrir en su totalidad las necesidades operativas. Al respecto, la entidad bancaria con mayor acceso en el financiamiento, y a la cual los clientes encuestados declararon ser más fieles, es la CMAC Piura. En conclusión, que, para las MYPES en la provincia de Piura, el endeudamiento es más conveniente en aras de mayores beneficios, y una expansión sostenible. A su vez, la entidad financiera establece una relación de fidelidad con el cliente indicando así las relaciones financieras solidas establecida por ambas, demostrando la empresa ser digna de confianza en términos de la capacidad que tiene para administrar sus recursos y cumplir con sus obligaciones financieras. Sin embargo, es común optar por un pequeño capital propio, dado el nivel de información incorrecta en el mercado microfinanciera, generando así temor al costo financiero, por tal motivo, una actitud de evasión hacia las deudas en el corto y mediano plazo.

2.1.4 Locales

Peña (2020). En su trabajo de investigación titulada PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO A TRAVÉS DEL LEASING EN LA EMPRESA DE TRANSPORTE PARACHIQUE EXPRESS SECHURA SRL, PIURA 2019, tuvo como objetivo general: identificar las oportunidades del financiamiento a través del leasing mejorar las posibilidades en la Empresa de Transporte Parachique Express Sechura SRL, Piura 2019. La metodología que se empleo fue descriptiva de diseño no experimental; el instrumento que se trabajó para la recolección de datos fue la encuesta y un cuestionario estructurado con 28 preguntas; el cual fue aplicado al administrador de la empresa, obteniendo como principal resultado: que la empresa no recurre al sistema financiero ocasionando barreras de liquidez y limitando la expansión de la empresa a falta de capital, no cuentan con planificación financiera provocando problemas para pagar las deudas también ocasionando perdidas de oportunidad de negocio y sobre todo problemas de liquidez, igualmente no realizan flujos de caja ni toman en consideración los índices financieros para la evaluación de la rentabilidad empresarial, así mismo la información financiera de la empresa la obtienen del contador de manera mensual y muy limitada. Para mejorar el financiamiento en la empresa de Transporte Parachique Express Sechura SRL se plantean tres propuestas: Hacer uso de un financiamiento en empresas vehiculares a través

del leasing financiero, Analizar sus estados financieros a través de los indicadores financieros y Elaborar flujos de caja para evaluar la realidad financiera de la empresa de forma inmediata, del mismo modo evaluar su capacidad de pago, el endeudamiento, el nivel de solvencia de la empresa en el año y proyectarse para obtener un financiamiento. Concluyendo que la empresa de transporte tome decisiones correctas sobre la gestión financiera de la empresa aplicando las tres propuestas de mejoras planteadas en el presente trabajo.

Balladares (2020), en su tesis titulada **PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL CONTROL INTERNO EN EL ÁREA DE LOGÍSTICA DE LA EMPRESA INRETAIL PHARMA S.A, SULLANA, 2019**, tuvo como objetivo identificar las oportunidades del control interno en el área de Logística para mejorar las posibilidades de la empresa Inretail Pharma S.A. La metodología aplicada es de enfoque cualitativo, de diseño no experimental y del tipo documental, bibliográfico y descriptivo. El estudio se desarrolló aplicando la técnica de encuesta con un instrumento de cuestionario compuesto por 27 interrogantes, que fue respondida por el jefe de la Sede de Sullana de la empresa, obteniéndose como resultados que el área de logística de la Empresa Inretail Pharma S.A, presenta las siguientes debilidades el mal procesamiento de pedidos; el inadecuado ambiente de almacén; dificultad en la localización de los productos farmacéuticos y productos próximos a vencer; el proveedor no siempre entrega en el plazo previsto y los precios de ventas no son razonables. Se observó que existen muchas deficiencias en el área de logística, pese a que los medios de transporte son los adecuados para el traslado de los productos farmacéuticos, y que se ofrecen productos que cumplen con las normas de calidad, y se siguen protocolos de protección al consumidor, esas deficiencias ocasionan problemas de retraso en las entregas de producto, pérdida de clientes fieles, falta de eficiencia en la cadena de suministro y sobre todo aumento de costos operativos. Finalmente se concluye necesario la elaboración de un plan estratégico de compras, la gestión de stock de inventario, la implementación de un proceso de pedidos, el diagnóstico de los costos de transporte, mejora en el área de almacenamiento, implementación de ofertas para clientes.

Silupu (2020), en su tesis titulada **PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES QUE AFECTAN LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA SERVICIOS Y TRANSPORTES FRANCHES S.C.R.L. PAITA, 2020**. Se tuvo como objetivo principal identificar las oportunidades de la rentabilidad que mejoren las posibilidades en la empresa

Servicios y Transportes Franchess S.C.R.L. La metodología aplicada fue de tipo descriptivo, nivel cualitativo, diseño no experimental, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la encuesta y el instrumento del cuestionario con 38 preguntas, el cual fue aplicada al Gerente de la empresa en estudio; encontrando las siguientes Resultados: la empresa no tiene bien definido la estructura del costo del servicio que ofrece, no está muy posicionada en el mercado, no ha medido el grado de satisfacción de sus clientes, carece de análisis de sus estados financieros y de su rentabilidad, no cuenta con comprobantes de pagos que sustenten los gastos de viáticos y repuestos que compra de segunda mano, el área de contabilidad solo le proporciona información para fines tributarios. Algunas oportunidades de rentabilidad para el mejoramiento las posibilidades en la empresa incluyen reducir costos operativos, diversificar productos o servicios, mejorar la eficiencia en la gestión y ampliar la base de clientes. Considerando como propuestas de mejora de implementar un sistema de costos por actividades, identificar y desarrollar ventajas rivalizantes, efectuar la medición de la satisfacción de los clientes a través de encuestas, planteo tributario de los gastos que no contienen comprobantes válidos, un análisis de sus estados financieros y de la rentabilidad. Se concluye que para el periodo 2020 sostiene una representación del costo del servicio en el estado de resultados, una rentabilidad económica de 12.31% una rentabilidad financiera de 15.68%, índices positivos para la toma de decisiones.

Calle (2020), en su trabajo de investigación CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, DE LAS MYPES DEL SECTOR AGRÍCOLA – RUBRO DISTRIBUIDORAS DE FRUTAS Y VEGETALES DEL DISTRITO CASTILLA - CHAPAIRA, PERIODO 2019, tiene como objetivo principal establecer los factores relevantes del financiamiento en la empresa ECOSAC. La metodología aplicada es de manera no experimental, de tipo descriptivo, explicativo, correlacionar y se realizó una encuesta a 20 trabajadores de dicha empresa, en el cual estaba conformada por 20 interrogantes. Se obtuvo como resultado que el principal problema que la empresa ECOSAC S.A tiene problemas para acceder a un financiamiento y falta de conocimiento e información así mismo también por la falta de liquidez en la empresa, la empresa desconoce que opción escoger para un financiamiento si a largo plazo o corto plazo complicándose la tasa de interés a adquirir un préstamo, al no existir una financiación se ha perdido oportunidades de expandir más la producción y genera mayores utilidades. Se concluye que el análisis de las herramientas financieras inciden en la gestión y también logra optimizar la gestión de las

empresas agrícolas en Piura , así mismo se determinó que el financiamiento es de suma importancia en una empresa agrícola ya que ayuda a cubrir los costos operativos, adquirir tecnología y equipos principalmente cuando inician un proyecto de inversión, para demostrar sus objetivos, no solamente en la zona estudiada, pudiendo aplicar dicha herramienta a nivel de país y así poder enfrentar múltiples retos para lograr objetivos comunes. Se espera que el presente proyecto de investigación y los resultados obtenidos sirvan como aporte para futuras investigaciones a realizar.

2.2 Bases Teóricas

TEORÍA DE LA CONTABILIDAD

Diaz (2020) tomando como referencia de la teoría de Sterling explica el propósito de exponer las generalidades de la teoría de la contabilidad, al inicio el autor hace la diferenciación entre costos vencidos y no vencidos en términos de beneficios futuros, afirmando que el primero los posee mientras el segundo no, ya que a partir de estos se originó la expresión de las teorías contables y toman vital importancia en los aportes realizados por Paton y Littleton que explican su relación con la generación de bienes y servicios, mientras añaden la potencialidad del servicio conocido como elementos significativos del bien o servicio, de donde derivaría más adelante el concepto de activo formulado por Vetter; por lo que Sterling hace la aclaración que un activo es un portafolio de servicios cargado de utilidad que se van terminando en el tiempo o el uso, mientras los métodos de valoración afirman su posición frente a otros activos; esto con el fin de facilitar el entendimiento de la práctica contable, lo que le permite formular matemáticamente el valor de las cosas como el valor por cosa - el número de cosas, haciéndola aplicable a muchos de los procesos habituales al quehacer de un contador.

En la misma línea el autor destaca las unidades de medida como factor común y catalogador de los activos o las cosas, aclarando que los cambios en estas se deben a transferencias de objetos de una categoría a otra, teniendo en cuenta la equivalencia entre los valores o seleccionando una unidad de valor considerablemente aceptada con el fin de conservar su valor, sin olvidar que dichos valores transferidos no deben duplicarse en las categorías, es decir al sumarse deben ser iguales a cero, materializando el principio de dualidad o partida doble. Con lo anterior el autor hace una similitud entre los estados financieros y una matriz de valores operable de múltiples maneras y en distintos momentos del tiempo, por lo que Sterling considera pertinente introducir la concepción de pasivo como contra parte del

activo, dándole un sentido de deuda, insatisfacción, restricción, o reclamo comprometiendo al patrimonio y recalando que las secciones de ciertas matrices pueden ser reclasificadas de acuerdo con el propósito de las cuentas. (Díaz, 2020)

Biondi (2010) nos dice que hace más de medio siglo que el rol de la teoría contable comenzó a ampliar el limitado campo en que se la pretendía contener, mostrándose hasta entonces como herramienta auxiliar de otras disciplinas tales como la economía y la administración, a las que, se decía, le aportaba informaciones puramente acumulativas y las conclusiones intrínsecas que se obtenían siempre eran atribuidas a los otros conocimientos. Debe pensarse, por ejemplo, que las series estadísticas sólo pueden lograrse con el valioso aporte de la teoría contable. Por otra parte, las predicciones en los negocios tienen base en los aportes de la teoría contable (estados contables proyectados) y hasta la lógica borrosa, en última instancia, necesita de la teoría contable para validar ciertas conclusiones; o sea que podría llegarse a afirmar que sería la teoría contable la que corrobora o descarta presunciones o propuestas de otras fuentes del conocimiento. Resulta obvio que nuestra teoría contable no solo incluye aspectos financieros o patrimoniales, sino que también temas como la gestión, la forma de expresiones no cuantitativas, macroeconómicas y hasta sociales.

Teoría de la partida doble o principio de dualidad

Según Cervantes (2018), la ley de la partida doble fue explicada por primera vez por Fray Luca Pacioli. La teoría nos habla de la paridad entre las operaciones financieras a fin de poder mantener un orden entre las cuentas para saber si existe utilidad o no, la ley de la partida doble contempla 4 ideas fundamentales en las operaciones económicas siendo estas:

No existe deudor sin acreedor o viceversa

Toda persona que recibe algo, debe a esa persona que da o entrega.

Todo valor que ingresa es deudor y todo valor que sale es acreedor.

Toda pérdida es deudora, y toda ganancia es acreedora.

Ruiz (2020). El método contable de la partida doble se basa en la idea de que no hay deudor sin acreedor, debemos tener en cuenta que se anotara para el registro de las cuentas:

Debe: los aumentos de activo, las disminuciones de pasivo y disminuciones de patrimonio

Haber: Disminuciones de activo, aumentos de pasivo y aumentos de patrimonio

El principio de la partida doble en la contabilidad establece que cada transacción financiera afecta al menos dos cuentas: una se debita (registra una disminución) y la otra se acredita

(registra un aumento). Esto garantiza que los activos sean iguales a los pasivos más el patrimonio en todo momento, lo que mantiene el equilibrio contable.

La teoría de partida doble es la manera más antigua de llevar la contabilidad, lo que hace posible registrar todas las operaciones comerciales de la empresa de forma inequívoca y clara.

Gestión (2023) Estos son algunos de los principios que fundamentan la partida doble: Quien recibe es deudor, quien entrega es acreedor (Lo que se tiene se debe), todo valor que entra debe ser igual al valor que sale (Base del equilibrio de la ecuación patrimonial), no hay deudor sin acreedor, ni acreedor sin deudor (Los recursos no surgen por sí solos, sino que proceden de algún sitio), y todo valor que entra por una cuenta debe salir por la misma cuenta (Una cuenta se debe poder anular de la misma forma que se crea).

TEORIA FINANCIERA

Euroinnova (2023) en su publicación nos explica sobre esta teoría también llamada finanzas, como tal, no existe un concepto exacto de lo que es teoría financiera; sin embargo, esta se basa en los modelos de equilibrio, los cuales son obtenidos en relación con los precios de los activos financieros. Esta teoría está formada por un conjunto de cuerpos de conocimientos, los cuales explican cómo funciona la dinámica financiera de una empresa. La teoría financiera sigue los principios de valor y riesgo y sus orígenes datan del siglo XX. El Sistema financiero tienen el fin de canalizar el ahorro y facilitar la seguridad necesaria al movimiento de dinero, este se trata de un conjunto de instituciones, medios y mercados, Estos instrumentos son los que forman parte del sistema financiero: Productos bancario (como cuentas y depósitos, productos de inversión (como fondos de inversión, acciones, bonos), productos de pensiones, productos de seguros (seguros de vida)

Piñeiro (2023) Teoría financiera, es el término que explica la dinámica financiera de la empresa y nos aporta modelos y criterios para tomar decisiones en esta área. Las finanzas son un área de conocimiento extraordinariamente dinámica, se explica por los profundos cambios que han experimentado el entorno y la propia configuración empresarial; sin embargo, no puede obviarse la continua aparición de nuevos métodos y técnicas para diagnosticar la realidad empresarial y el impacto de la innovación financiera. El rol de las finanzas se ajusta fundamentalmente, al ejercicio de funciones operativas propias de un área administrativa de la organización. Posteriormente, utilizando las tendencias de la teoría económica surge una nueva orientación, y mirando como central, la liquidez y la solvencia

empresarial, el problema de la consecución de fondos y su costo, las decisiones de inversión y gastos, lo que generó un crecimiento a gran escala en el trabajo académico en administración de empresas y finanzas. En los últimos años, debido a la incertidumbre en los negocios y la economía, surgieron nuevos desarrollos teóricos que permitieron predecir y medir el comportamiento de variables claves en el futuro, con la intervención de otras disciplinas tales como la economía, las matemáticas, la estadística, la econometría que han facilitado el avance hacia la frontera del conocimiento financiero. (Flores, 2008).

Teoría de jerarquía financiera

Euroinnova (2023) También llamado Pecking Order en inglés, es un modelo que postula que el costo de la financiación aumenta cuando hay información asimétrica o fallo de información y es cuando una de las partes tiene mayor conocimiento del material que la otra. Esta última sucede durante una transacción económica. Esta teoría establece que las fuentes de financiamiento se organizan en una jerarquía que va desde el uso de recursos internos, como utilidades retenidas, hasta la deuda y finalmente la emisión de acciones.

Disciplinas auxiliares de la teoría financiera

Las disciplinas auxiliares vienen hacer la rama del estudio de las finanzas, Aquí mencionamos algunas de ellas:

Economía: Las finanzas y la economía se juntan para administrar todos los recursos escasos, además de los deseos limitados.

Administración financiera: Está a cargo de organizar, planificar y controlar los recursos financieros de una empresa.

Contabilidad financiera: Permite a una empresa tener un registro cuantificable, y además, histórico, de todos sus eventos económicos. Se trata de una rama de la contabilidad, la cual consiste en la recopilación, orden y registro de toda la información de la actividad económica de una empresa.

Matemáticas financieras: Esta es una rama de las matemáticas que se encarga de administrar el costo del capital y sus variaciones cuantificables.

Las finanzas son fundamentales porque permiten gestionar eficazmente los recursos económicos, tomar decisiones financieras acertadas, invertir en proyectos rentables y asegurar la estabilidad económica personal y empresarial.

TEORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fernández (2014) La presentación de estados financieros cumplen aspectos específicos en el ente económico como: proveer información respecto a la posición financiera, conjugar los hechos registrados en la contabilidad, brindar información transparente y libre de errores que ayude para la toma de decisiones. Es por ello, que la NIC 1, promueve el cumplimiento de los aspectos tratados, permitirá a la representación financiera cumplir su importante función que es la de establecer bases para su correcta presentación, de acuerdo con la especificación de un momento oportuno y libre de errores, proporcionando a los usuarios lo necesario para la práctica del quehacer contable en los diversos ámbitos laborales.

CONCUR (2022). Los estados financieros reciben varias denominaciones, cuentas anuales, estados contables o informes financieros y constituyen el reflejo de la contabilidad de una organización y su estructura económica. Normalmente muestran el ejercicio económico correspondiente a un año dentro de la organización, permitiendo así a los inversores sopesar si la compañía cuenta con una estructura solvente y si es rentable invertir en ella. Los estados financieros se pueden clasificar en:

Estado de Situación financiera: Es un informe financiero que muestra la situación financiera de una empresa en un momento dado, resume sus activos y pasivos proporcionando una imagen clara de su salud financiera y solidez. Su fórmula básica es: $\text{Activo} = \text{Pasivo} + \text{Patrimonio Neto}$.

Cuenta de Resultados: también conocida como estados de resultados o pérdidas y ganancias, esta muestra los ingresos, costos y gastos de una empresa en un periodo determinado. Su objetivo principal es calcular el beneficio neto (o pérdida) de la empresa haciéndola así esencial para la evaluación de la rentabilidad y el desempeño financiero.

Estados de cambios en el patrimonio: Resume las variaciones en el capital contable, incluyendo ingresos, gastos, dividendos y otro cambio en la inversión de los accionistas en la empresa, es decir que proporciona una visión clara de cómo y ha modificado el patrimonio neto de la empresa a lo largo del tiempo.

Estados de flujos de efectivo: Muestra como la empresa genera y utiliza efectivo durante un periodo determinado, resume las entradas y salidas de efectivo, lo que permite evaluar la liquidez y la capacidad de una empresa para solventar sus obligaciones financieras.

Memoria: Esta deberá ser presentada y ser elaborada juntamente con el resto de los estados financieros. Sirve para desarrollar la información que se encuentra contenida en las cuentas

anuales. Existen varias teorías y enfoques relacionados con los estados financieros, incluyendo:

Teoría de la Contabilidad Tradicional: Enfocada en la medición de los activos y pasivos de acuerdo con principios contables históricos. Para lograr una coordinación específica entre los elementos que conforman la contabilidad y establecer una relación adecuada entre los medios y los fines, es fundamental comprender los aspectos económicos y administrativos que engloba el vasto campo de la contabilidad tradicional según (Galeano, 2023).

Teoría de la Contabilidad Gerencial: Se centra en la generación de información útil para la toma de decisiones internas en una organización. La contabilidad gerencial se basa en la generación de informes técnicos y centralizados para la administración. Su objetivo principal es ayudar a los gerentes a controlar, evaluar y a planificar el desempeño de la empresa, más que todo esta teoría tiene su enfoque en la gestión interna y no en la presentación de informes financieros para inversionistas o reguladores. En las definiciones proporcionadas surgen estos términos clave como control, planificación, dirección y organización. (Herrera, 2023)

Teoría de la Información Asimétrica: Examina cómo los estados financieros pueden usarse para reducir la asimetría de información entre gerentes y accionistas. La información asimétrica es la especialización y división del conocimiento, tal como se aplica a cualquier comercio económico según informa (Atico34, 2020).

Teoría del Valor Razonable: Aboga por medir los activos y pasivos a su valor de mercado en lugar de su costo histórico. (Deloitte, 2019) se basa en la NIIF 13 el valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de la entidad. Para algunos activos y pasivos, pueden estar disponibles transacciones de mercado observables o información de mercado. Mientras que para otros activos y pasivos, no suelen estar disponibles. La medición del valor razonable se realiza de acuerdo con estándares contables y suele basarse en la información del mercado, modelos de valoración y suposiciones razonables. El objetivo es determinar el valor de un activo, pasivo o instrumento financiero en un mercado competitivo y de manera imparcial. Siendo esto fundamental para la toma de decisiones financieras, valorar inversiones, realizar informes contables precisos y evaluar el desempeño de una empresa. Sin embargo, estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes.

Teoría de la Agencia: Se concentra en los conflictos de interés entre los accionistas (principales) y los gerentes (agentes) de una empresa. (Contreras, Quiroz, & Maluk, 2015)

indican que los principales precursores de la Teoría de la agencia, Jensen y Mecling en 1976, consideran que el corazón de este enfoque está efectivamente en la relación entre Agente y Principal, entre quienes se producen una serie de discrepancias que pueden sintetizarse en tres variables: información, motivación y riesgo. Esta teoría a tenido una gran aplicación y no se ha quedado estancada, dado que ha experimentado una apreciable evolución, especialmente con la incorporación de elementos de carácter social; así mismo con la identificación de los problemas de múltiples agencias y/o la mirada de doble capa.

Teoría del Capital Estructural: Explora cómo la estructura de capital de una empresa afecta su valor y costos financieros.

Estas teorías proporcionan marcos conceptuales para entender y aplicar los principios contables en la preparación y análisis de estados financieros.

TEORIA DE LA ADMINISTRACION

Agüero (2007) La teoría de la administración se construye durante el siglo XX con distintas perspectivas que intentan conocer, comprender, describir, explicar y predecir la conducta de las organizaciones. Las siguientes teorías son:

Teoría clásica de la administración: Es planteada a comienzos del siglo XX. Taylor estudia los puestos de trabajo y las operaciones fabriles, buscando perfeccionar la eficiencia y la productividad laboral. Los estudios permiten conocer los tiempos y movimientos requeridos para cada tarea, establecer salarios en función de la producción y comprender las aptitudes humanas requeridas para cada tarea.

Teoría Humanista de la Administración: El enfoque de las relaciones humanas nace entre 1924 y 1927 con las experiencias de Hawthorne y los estudios de Elton Mayo sobre los cambios en las condiciones físicas de trabajo y sus efectos sobre la productividad. Se critica a los teóricos de las relaciones humanas la carga negativa que le asignan al conflicto, la omisión de los aspectos políticos, el abandono del contexto más amplio que interviene sobre los grupos, los supuestos de armonía y equilibrio y la pretensión para comprender a la organización de los individuos y grupos. (Agüero, 2007)

Teoría Racionalista de la Administración: Durante los periodos de 1940, 1950 y 1960 predomina el institucionalismo, la teoría de las decisiones y las relaciones humanas. El racionalismo organizacional desarrolla e indaga las ideas de los clásicos de la administración, unificando los aportes de las relaciones humanas. Pone su acento en el asunto tecnológica de programación de decisiones, aprobar de actividades y control de las

conductas de los miembros de la organización, pero esta teoría deja de lado los aspectos informales, las relaciones de poder, el conflicto de intereses y la influencia del contexto.

Teoría Institucionalista de la Administración: El institucionalismo económico emerge en Alemania a fines del siglo XIX, el proceso de institucionalización es un proceso de crecimiento orgánico por el cual la organización se adapta a los grupos internos y a los valores de la sociedad que constituye su contexto. El concepto de campo organizacional incluye la totalidad de actores relevantes, no sólo organizaciones competidoras que forman poblaciones, Las organizaciones existen en campos de otras organizaciones similares. Un campo organizacional son aquellas empresas que en conjunto forman un área reconocida de vida institucional: proveedores, clientes, organismos reguladores y otros. (Aguero, 2007)

Teoría de la contingencia Racional: Es de suma importancia para la toma de decisiones de las empresas. pretendiendo responder de la forma más acertada a las situaciones cotidianas que enfrenta la organización, en el alcance de sus objetivos. Asimismo, trata de comprender todas las relaciones del sistema y subsistema que conforman la organización. Esta teoría vincula a las organizaciones con el ambiente, considerándolas como variables que se enlazan. La teoría de la contingencia es importante porque niega la posibilidad de que existan principios universales que se puedan aplicar en la administración, no existiendo así una sola manera de administrar, todas las decisiones y el trabajo administrativo se sujetaran a los cambios que se producen en el ambiente, el administrador debe ser muy centrado para tomar decisiones ágiles y efectivas en cada momento preciso, desde luego, no es posible seguir un patrón único en el modelo de organización administrativa de las empresas, porque no se puede determinar una sola forma de administrar, sino que también cada estructura deberá adaptarse a cada situación. (Quiroa, 2021).

Teoría de la dependencia de recursos: El origen de la teoría de dependencia de recursos se le atribuye a Pfeffer y Salancik, investigadores que en el año 1978 publican el libro El control externo de las organizaciones, se explican por el contexto en el que está incrustada la organización, presentando en la obra la perspectiva de control externa en función al hecho de que las actividades y los resultados de la organización. La teoría de dependencia de recursos no tiene las condiciones y los factores suficientes para generar dentro de sí todo lo que requiere para sobrevivir, suponiendo como principio básico que la organización debe contar con recursos del entorno (bienes tangibles e intangibles). En el año 1978, Jeffrey Pfeffer y Salancik presentan esta teoría que contribuye a la explicación y comprensión del domino de la interdependencia que se da entre las organizaciones. La interdependencia es la

idea central de esta teoría teniendo como consecuencia de la naturaleza de los sistemas abiertos de las organizaciones, estas deberán realizar transacciones tomando en cuenta los elementos del medio ambiente para así obtener los recursos necesarios para la supervivencia. Estos autores reconocieron dos formas de interdependencia: las cuales son interdependencia de resultados e interdependencia de comportamientos. (Zapata & Rueda, 2018).

Teoría Ecológica Evolucionista: Rivera (2021) Examina las formas organizacionales y las poblaciones de organizaciones. Estos conceptos no están lo suficientemente esclarecidos en la teoría y genera muy pocas dificultades metodológicas para su abordaje. Las organizaciones son un proceso natural que tiene tres etapas ya que no se adaptan al entorno. Campbell en el año 1969 nos indica las 3 etapas: Variación en la forma o modo de operar, planeada o no. Selección de las formas que funcionan con éxito y Retención de las formas seleccionadas, conservándolas y reproduciéndolas. La conservación tiene lugar inicialmente a través de la formación profesional y capacitación gerencial en base a los modelos que funcionan con éxito. El principal aporte de la teoría ecológica es exponer cómo va evolucionando una población de organizaciones y cómo progresara una determinada organización. (Agüero, 2007).

Teoría de los Costos de Transacción: La teoría de los costos de transacción se presenta del campo de la economía con Williamson en los años 1975, 1981 y 1985, este explica por qué existen y actúan las organizaciones. El intercambio o la transacción de bienes y servicios viene a ser la unidad de análisis. Se basa en el homo economicus que actúa de manera sensato maximizando su beneficio. Al poner el énfasis en la transacción, pone a un lado el problema de la producción para centrarse en los mercados. La teoría de los costos de transacción facilita una percepción limitada de la organización, que debe integrarse necesariamente con otros enfoques. Las transacciones simples se llevan a cabo de manera libre en el mercado, pero cuando son complejas se vuelven inciertas y la confianza se vuelve problemática, justificándose en consecuencia el surgimiento de jerarquías u organizaciones como respuesta a la incertidumbre. (Agüero, 2007)

Teoría de la agencia: La teoría de la agencia también trata de explicar la existencia y actuación de las organizaciones. Esta relación entre titular y agente se establece por un contrato, estando sujeto a información escasa, así mismo a problemas de fraude, y racionalidad limitada. En el planteamiento de la teoría de la agencia se toma en cuenta las preferencias del titular y del agente, la naturaleza de la incertidumbre, generando situaciones de mayor o menor inseguridad y la información libre para el titular respecto a la conducta

del agente. En la teoría de la agencia como la de los costos de transacción, alegan la existencia de las organizaciones como marcos de acción para tratar o convenir contratos que regulen las transacciones determinadas, siendo útiles para el intercambio de bienes y servicios en un sistema económico. Esta regulación acorta la incertidumbre del contexto y faculta cierto grado de control sobre las variables claves. (Agüero, 2007).

Teoría Crítica y Posmodernista de la Administración: Rivera (2021) tomando como referencia la citas de Alvesson y Deets en 1996, la teoría crítica empieza en los estudios organizacionales hacia fines de la década de 1970 y comienzos de 1980, en tanto la teoría posmodernista emerge hacia fines de la década de 1980. Ambas teorías emergen en contextos caracterizados por el aumento del tamaño de las organizaciones, los procesos de globalización, la rápida implementación de tecnologías de comunicación e informacional intensificación de los problemas ecológicos y la turbulencia e los mercados y los cambios en las relaciones laborales.

TEORIA DE LA GESTION EMPRESARIAL

La teoría de la gestión, de la gerencia, de la administración, del management fue desarrollada y promovida por Frederick W. Taylor a finales del siglo pasado en los Estados Unidos y por Fayol en Europa a principios del siglo XX.

Según Santander (2022) la teoría de gestión es el proceso que dirige y guía las operaciones de una organización para hacer realidad los objetivos establecidos, el buen funcionamiento de una empresa o de un proyecto de emprendimiento va a depender de una correcta gestión empresarial, las causas más frecuentes del fracaso de una empresa están vinculadas a una mala gestión empresarial: falta de planificación, los errores de presupuesto, una ineficaz gestión financiera, inexistencia de estrategia de recursos humanos o carencia de inversión. La teoría de gestión es fundamental para el éxito de una organización, la eficacia y la eficiencia son objetivos principales y con ellas busca optimizar recursos y alcanzar metas. Existen varias teorías de la gestión empresarial que han evolucionado a lo largo del tiempo. Algunas de las más destacadas incluyen:

Teoría de la Administración Científica: Desarrollada por Frederick Taylor, se centra en la optimización de procesos y la eficiencia laboral. Se define como una metodología que tiene su base en métodos y leyes científicas que permiten aprovechar, el dinero en el proceso de producción y evitando pérdidas de tiempo en la jornada laboral. Su objetivo fundamental es alcanzar los niveles máximos de productividad y, de prosperidad. Para ello se enfoca, que

los trabajadores cual se vuelvan más eficientes y competitivos, potenciando su preparación y entrenamiento de ellos. Este esquema no impulsa que los empleadores o empresarios lleguen sus cuotas de producción a corto plazo, sino que presupone que, mediante la implementación de esta teoría, logrará el desarrollo de todas las áreas y componentes de su empresa. Para el empleado, la implementación de este método sí promueve e incentiva al trabajador a ser mejor en su profesión, mas no significa alcanzar salarios elevados en un corto período de tiempo, pero. A ser más productivo, a formarse y superarse cada día y a aprovechar al máximo su tiempo de producción. Todo ello a sostenido altos estándares de calidad y eficiencia, según (Martin, 2019).

Teoría de la Administración Clásica: Incluye las ideas de Henri Fayol sobre principios de administración, como la división del trabajo y la jerarquía. La teoría clásica de la administración hace énfasis en las funciones básicas que debe tener una organización para conseguir su eficiencia. En su libro que salió en 1916 explica un enfoque sintético y universal de la empresa, mostrando temas como la concepción anatómica y estructural de una organización. (Martin, 2019)

Fayol destaca que toda organización debe de cumplir con una serie de funciones básicas, que son las siguientes:

Funciones técnicas: Son las funciones empresariales y primordiales de la empresa, ligadas a la producción de bienes y servicios, como las funciones productivas.

Funciones comerciales: Se enfocan en las actividades de compra, venta e intercambio. Tratan de la importancia de la producción eficiente y de que los bienes puedan llegar bien y ser consumidos.

Funciones financieras: Implican la búsqueda y la gestión del capital, donde el administrador juega un papel fundamental, siendo este el que controla toda la economía de la empresa, evitando actos imprudentes de uso de capital.

Funciones de seguridad: Tiene en cuenta la seguridad industrial como personal haciendo referencia al bienestar de la organización y de los trabajadores.

Funciones contables: Esta serie de funciones se enfocan en todo lo relacionado a los costos, inventarios, y estadísticas empresariales. Trata de llevar un buen control de los recursos y de informar constantemente de cada estado financiero y de las operaciones que se van realizando.

Funciones administrativas: Son las encargadas de la regular, integrar y control de las cinco funciones anteriores. Estas deben ser coordinadas de forma eficiente y eficaz para obtener una buena coordinación y control general de la organización en su totalidad.

Teoría de las Relaciones Humanas: Se enfoca en la importancia de las relaciones interpersonales en el lugar de trabajo y fue promovida por Elton Mayo. Surgió en Estados Unidos a razón de las conclusiones de Hawthorne, luego fue desarrollada por Elton Mayo y sus colaboradores. La necesidad de democratizar y humanizar la administración, liberándola de los conceptos rígidos y mecanicistas de la teoría clásica y adaptándola a los nuevos patrones de vida de Estados Unidos. El desarrollo de su creciente influencia, así mismo el desarrollo de las ciencias humanas, principalmente de la psicología, y sus primeras aplicaciones en las organizaciones industriales. El Humanismo tuvo lugar en la administración gracias a las ideas de la filosofía pragmática de John Dewey y de la psicología dinámica de Kurt Lewin. Las conclusiones del experimento de Hawthorne, que se realizó entre 1927 y 1932, bajo la coordinación de Elton Mayo. Según (Course, 2023)

Teoría de la Contingencia: Sostiene que no hay un enfoque universal para la gestión y que las decisiones deben adaptarse a situaciones específicas. (Asana, 2022) Fred Fiedler desarrolló la teoría en la década de 1960. Luego de analizar las características y personalidades de los líderes, se concluye que el estilo de liderazgo, dado que se forma a través de las experiencias de la vida, es increíblemente difícil, si no imposible de cambiar. Fiedler determinó que la capacidad de un líder para tener éxito se basa en dos factores: Estilo de liderazgo natural y Control situacional.

Teoría del Desarrollo Organizacional: Se centra en el cambio organizacional y el crecimiento a través de estrategias como la capacitación y el desarrollo de empleados. La definición de esta teoría supone varias características, como: Enfocarse a la organización como un todo, Orientación sistémica, Agente de cambio, Solución de problemas, Aprendizaje experimental, Proceso de grupo y desarrollo de equipos, Retroalimentación. Orientación situacional, Desarrollo de equipos, Enfoque interactivo. (Trejo, 2020)

Enfoque de la Gestión Estratégica: Se enfoca en la planificación a largo plazo y la alineación de los objetivos organizacionales con la estrategia.

Estas teorías han influido en la práctica de la gestión empresarial a lo largo del tiempo ofreciendo perspectivas diferentes sobre cómo gestionar una empresa

TEORIA DE LAS PYMES

Arreola & Martínez (2017) Las pequeñas y medianas empresas tienen una gran importancia en cualquier economía, desde mundial hasta regional. Por lo general las PYME comparten las mismas características: El capital es proporcionado por una o dos personas, pueden ser del sector comercial, industrial y de servicios, cuentan con un mínimo de 11 trabajadores y máximo 250, regularmente son negocios familiares, siendo los dueños los encargados de la administración, son pequeñas, falta de liquidez, falta de visión estratégica y poco profesionales. Las pequeñas y medianas empresas son una gran parte de las que conforman el sector productivo, las cifras que presenta del INEGI del año 2006, un estudio de esta índole se justifica porque las pequeñas y medianas empresas en el país constituyen el 58% de la percepción fiscal y aportan al producto interno bruto un 38% y generan el 78% de los trabajos.

Existen varias teorías y enfoques relacionados con las pequeñas y medianas empresas (PYMES). Estas teorías proporcionan un marco conceptual para comprender y abordar diferentes aspectos de su funcionamiento, desde su creación hasta su crecimiento y sostenibilidad, algunas de las teorías más destacadas:

Teoría del ciclo de vida de la PYME: Esta teoría sugiere que las PYMES pasan por diferentes etapas de desarrollo, desde la creación hasta la madurez y posiblemente la declinación. Cada etapa tiene sus desafíos y oportunidades específicas. Según (Catillo, 2019) Las empresas tienen ciclos de vida, dichos ciclos van a depender en gran medida del país donde se encuentre la empresa, pero sobre todo del sector donde se desenvuelvan. Cada empresa es un caso particular y la duración del tiempo de cada ciclo varía. Esta se divide en:
Nacimiento: La empresa se funda legalmente y se establece en el local donde operará. Algunas características del nacimiento de la empresa son: Métodos de decisión altamente centralizados, momento de máxima innovación, estructura pequeña e informal. Se puede introducir en el mercado compitiendo a precios bajos o buscando un nicho de mercado.

Crecimiento: El proceso de crecimiento en una empresa requiere una planificación exitosa, esta debe de empezar a obtener una estabilidad por sí misma sin depender de financiamiento externo manteniendo un flujo de efectivo saludable, reclutar empleados talentosos que compartan la visión de expansión de la empresa, administrando las finanzas de manera prudente proporcionándoles a los empleados oportunidades de desarrollo y capacitación, incrementar la cartera de clientes ofreciendo un servicio excelente para fomentar lealtad y construir relaciones sólidas con los clientes, y gestionar técnicas de mercadeo. Para llegar a

esta fase es importante tener claro que el crecimiento requiere adaptación a medida que evoluciona, siendo esto un proceso continuo en el entorno empresarial

Madurez: Cuando la empresa ha alcanzado el éxito y logrando credibilidad y capacidades demostradas. ocurre cuando logras alcanzar el máximo tamaño en el mercado y comienzas a competir, pero a sabiendas de desarrollar estrategias de adaptación para alcanzar la eficiencia, añadiendo valor agregado a tus servicios o productos.

Declive: En esta etapa la empresa comienza a perder participación en el mercado y comienza a debilitarse su economía. Es señal de que algo no anda bien, sino se mejora la situación de empresa esta podría llegar a la fase de liquidación y muerte de la empresa. Usualmente se llega a esta fase por falta de Adaptación al mercado, la estructura excesivamente burocrática y escasamente innovadora.

Liquidación o renacimiento: ocurre cuando la empresa agotó todos los recursos que tenía para poder mantenerse operando y se ve en la necesidad de cerrar, es decir vender todos los activos de una empresa para obtener dinero para el pago de los créditos.

Teoría de la dependencia de recursos: Esta teoría se centra en cómo las PYMES dependen de recursos, como financiamiento, mano de obra y tecnología, para su supervivencia y crecimiento. Explora cómo la adquisición y gestión de estos recursos afectan el desempeño de la empresa. Según (Cuofano, 2023) Esta teoría se basa en supuestos fundamentales: Las organizaciones contienen actores internos y externos que influyen y control de recursos y por extensión, comportamiento, el medio ambiente contiene recursos valiosos esenciales para la operación continua de la organización y las organizaciones trabajan hacia dos objetivos centrales.

Teoría del crecimiento empresarial: Esta teoría se enfoca en los factores que impulsan el crecimiento de las PYMES, como la innovación, la internacionalización y la inversión en capital humano. Examina cómo las decisiones estratégicas afectan el crecimiento de una empresa. Según (Aguilera, 2012) las estrategias de expansión empresarial determinadas desde el direccionamiento estratégico deben establecer un esquema de inclusión que busque directamente enviar un mensaje positivo a los clientes y a la sociedad en general; evidenciando la pertinencia de la gestión empresarial esto con el objetivo de generar una fuerza impulsora para el crecimiento de la empresa.

Teoría de la agencia: Se centra en la relación entre los propietarios (accionistas) y los gerentes de la PYME. Explora cómo los conflictos de interés y la delegación de autoridad pueden influir en el desempeño de la empresa. La teoría de la agencia es un concepto muy

presente en el ámbito de la empresa, particularmente en la dirección, gestión y administración. El hecho de que esta técnica empresarial plantee las bases en relaciones de separación entre propiedad y dirección da lugar a diferentes situaciones de representación profesional o subcontratación de acuerdo con (Sánchez, 2016).

Teoría de la administración estratégica: Esta teoría se relaciona con la formulación y ejecución de estrategias en las PYMES. Examina cómo las decisiones estratégicas afectan la competitividad y la sostenibilidad de la empresa. La administración estratégica se determina sobre la base de sus cuatro elementos esenciales, estos permiten la posibilidad de desarrollar una administración eficiente. Los elementos son: análisis ambiental, formulación de estrategia, implementación de estrategia y la evaluación y control. Otra forma de entender la administración estratégica es como un conjunto de decisiones y acciones formulando e implementando estrategias que darán un ajuste competitivamente superior entre la empresa y su ambiente con el fin de alcanzar sus metas según comenta (Esan, 2016).

2.3. Hipótesis

No aplica, puesto que se desarrolla una investigación descriptiva.

Basándose en la publicación de (Galán, 2009) La hipótesis no se aplica en todas las investigaciones, según sea su tipo de estudio (investigaciones de tipo descriptivo) no las requieren. La investigación descriptiva no suele aplicar hipótesis debido a su naturaleza y objetivos, esta se centra en observar, registrar y analizar hechos o fenómenos tal como se presentan en su entorno natural, sin realizar manipulaciones ni intervenciones. Su principal objetivo es proporcionar una descripción detallada y precisa de una situación, evento, grupo de personas, o cualquier otro tema de interés. A diferencia de la investigación experimental o casi experimental, donde se plantean hipótesis y se manipulan variables para probar relaciones causales, en la investigación descriptiva, el enfoque se limita a describir lo que está sucediendo sin buscar explicaciones específicas o relaciones causa-efecto. En conclusión, las investigaciones descriptivas son fundamentales para comprender situaciones o fenómenos antes de desarrollar hipótesis y realizar investigaciones más específicas.

III METODOLOGIA

3.1 Nivel, Tipo y Diseño de Investigación

Fernández & Batista (2014) enuncia que el enfoque cualitativo es flexible, abierto, edificado durante la o realización del estudio o el trabajo de campo. El investigador hace preguntas más abiertas recabando datos expresados a través del lenguaje escrito, verbal y no verbal, así como visual, los cuales reconoce sus tendencias personales describiendo, analizando y convirtiendo en temas que vincula. El enfoque se basa en procedimientos de recolección de datos no predeterminados ni estandarizados completamente. Tal recolección consiste en obtener puntos de vista y las perspectivas de los participantes. Así mismo resultan de interés las interacciones entre individuos, grupos y colectividades.

Tomando como referencia lo descrito, la presente investigación fue de tipo descriptivo de estudio de caso, porque se realizó un diagnóstico financiero para la toma de decisiones de inversión y financiamiento en activo fijo en las pymes sector servicios de transporte. Por ello el tipo será descriptivo de nivel cualitativo y de diseño no experimental y estudio de caso.

3.2 Población y Muestra

La población consiste en el conjunto seleccionado para elegir el objeto de estudio en una investigación. Comúnmente no se pretende generalizar los resultados obtenidos en la muestra a una población. Se involucran a unos cuantos casos porque no se busca necesariamente generalizar los resultados del estudio, más bien analizarlos intensivamente. (Fernández & Batista, 2014). Es así como, la población en el presente estudio estará conformada por las PYMES que realizan como característica alguna actividad de servicio, independientemente de su forma de constitución o de tamaño.

La muestra estará conformada por una parte del conjunto, siendo en este caso, la empresa Contratistas y Servicios Generales Z & C E.I.R.L - Piura.

3.3 Variables, Definición y Operalización

VARIABLE	DEFINICION OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES / ITEMS	ESCALA DE DIMENSION			
Variable Independiente Diagnostico financiero	Para López (2014), El diagnóstico financiero es una herramienta que permite evaluar, analizar e interpretar la situación económica y financiera de una empresa, su misión es detectar fortalezas y debilidades financieras, así mismo evaluar su rendimiento y eficiencia, y por último facilitar sugerencias para mejorar los gastos e inversiones de una empresa.	<table border="1"> <tr> <td data-bbox="947 459 1227 667">Estados financieros</td> </tr> <tr> <td data-bbox="947 667 1227 842">Análisis Financieros</td> </tr> <tr> <td data-bbox="947 842 1227 1366">Indicadores financieros</td> </tr> </table>	Estados financieros	Análisis Financieros	Indicadores financieros	<ol style="list-style-type: none"> 1- ¿Con que frecuencia revisa usted los estados financieros de su empresa? 2- ¿Cuál es su opinión sobre la transparencia de los estados financieros de su empresa? 3- ¿Qué tipo de información busca específicamente en los estados financieros? 4- ¿Qué herramientas o software utilizas para realizar un análisis financiero? 5- ¿Cuáles son los indicadores que considera más importantes para los inversionistas? 6- ¿Cuáles son sus objetivos al utilizar indicadores financieros en la toma de decisiones? 	Opinión
Estados financieros							
Análisis Financieros							
Indicadores financieros							

Variable Dependiente Toma de decisiones	Ramírez (2019), La toma de decisiones es esencial para la gestión institucional. La toma de decisiones son las capacidades de examinar alternativas y elegir entre ellas, usando también diversas herramientas y técnicas para tal efecto. El gerente tiene la responsabilidad de decidir que curso de acción tomar.	Toma de decisiones de inversión	7- ¿Cuál es su objetivo principal l invertir? 8- ¿Con que frecuencia realiza decisiones de inversión? 9- ¿Consulta a asesores financieros antes de invertir?	
		Toma de decisiones de financiamiento	10- ¿Cuál es su fuente principal de financiamiento para su empresa? 11- ¿Cuáles son sus criterios clave al seleccionar una institución financiera para adquirir prestamos? 12- ¿Con que frecuencia toma decisiones importantes relacionadas con el financiamiento?	

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información

Toda investigación implica el empleo de alguna técnica para la recolección de información, previa validación del origen de esta. Debe ser adecuadamente confiable y de calidad a fin de decretar los resultados (Fernández & Batista, 2014). Para el presente estudio se aplicó la técnica de la revisión bibliográfica acontecida de los distintos autores que han realizado alguna investigación respecto a las variables de estudio como es el diagnóstico financiero y la toma de decisiones en inversión y financiamiento.

Asimismo, se aplicó la técnica de una entrevista al titular gerente mediante un cuestionario de preguntas diversificadas que permitirán establecer los resultados y la descripción para determinar el diagnóstico financiero para la toma de decisiones de inversión y financiamiento en activo fijo en la empresa de estudio.

3.5 Método de análisis de datos

Se ha conseguido la información necesaria acerca del objetivo específico N° 1: Describir la importancia de los estados financieros y del financiamiento en las pymes del Perú. Se aplicó la revisión de información proporcionada por los antecedentes incluidos en el presente estudio.

En cuanto al objetivo específico N°2: Identificar si el análisis e interpretación de los estados financieros muestran la disponibilidad para la toma de decisiones de la empresa Contratistas y Servicios Generales Z & C E.I.R.L, se aplicó el procesamiento de la información de los estados financieros realizándose el análisis horizontal y vertical, así mismo estableciendo las principales ratios financieros.

Finalmente, para cumplir con el objetivo específicos N° 3: Explicar las formas de financiamiento de la inversión en activo fijo y toma de decisiones en la empresa Contratistas y servicios Generales Z & C E.I.R.L. Se aplicó un cuestionario de preguntas típicas del diagnóstico financiero para la toma de decisiones en inversión y financiamiento, en el cual intervendrá el titular gerente de la empresa.

3.6 Aspectos Éticos

Para la ejecución del presente proyecto de investigación se tuvo en cuenta el Art. 5° - Principios éticos aplicado en (Uladech, 2023), las cuales se detallan a continuación:

- a.** Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: su dignidad, privacidad y diversidad cultural.
- b.** Cuidado del medio ambiente: respetando el entorno, protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza.
- c.** Libre participación por propia voluntad: estar informado de los propósitos y finalidades de la investigación en la que participan de tal manera que se exprese de forma inequívoca su voluntad libre y específica.
- d.** Beneficencia, no maleficencia: durante la investigación y con los hallazgos encontrados asegurando el bienestar de los participantes a través de la aplicación de los preceptos de no causar daño, reducir efectos adversos posibles y maximizar los beneficios.
- e.** Integridad y honestidad: que permita la objetividad imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de la investigación.
- f.** Justicia: a través de un juicio razonable y ponderable que permita la toma de precaución es y limite los sesgos, así también, el trato equitativo con todos los participantes.

IV. RESULTADOS

4.1 Resultados

4.1.1 Respecto al objetivo específico N° 1

Describir la importancia de los estados financieros y del financiamiento en las pymes del Perú

AUTOR(ES)	RESULTADOS
Meler (2020)	Contar con profesionales en la materia financiera implica que las empresas comerciales al momento de presentar sus estados financieros estén bien considerados, preparados y presentados ante la Sunat, así mismo que existe una mala toma de decisiones debido a la falta de implementación de un área encargada del análisis e interpretación de los estados financieros en línea, por lo que el analista encargado de recopilar, estudiar y analizar la información financiera solo lo ejecutan mensualmente y no logran presentar a tiempo ocasionando deficiencia en la toma de decisiones.
Luritta (2020)	La empresa no toma en cuenta la importancia de los análisis de los estados financieros en la toma de decisiones, por lo que se desconoce la rentabilidad, el margen que resume los ingresos y sus gastos netos de la empresa. Así mismo no se elabora los presupuestos operativos ni financieros por lo que no se sabe el cálculo del dinero obtenido para solventar sus gastos generales, la misma que repercute en los niveles de eficiencia de la empresa, es decir que la empresa en estudio no considera que los análisis de los estados financieros son relevantes para la verificación de la condición económica actual y real así mismo sobre las evaluaciones con eficiencia en cada decisión que puedan tomar.
Guevara (2022)	La empresa no obtuvo los resultados esperados por la gerencia ya que no existe un adecuado análisis de los estados financieros, es por ello por lo que se propone un método de análisis de los estados financieros siendo importante para ayudar a tomar las mejores decisiones ya que así se mostraría y obtendría un diagnóstico sobre la situación actual de la empresa. brindando información valiosa que afecta directamente en su rendimiento, sostenibilidad y competitividad en el mercado.
Rivera, C. (2019)	Contar con un financiamiento es importante porque ayuda a la empresa a crecer determinando las metas comerciales siendo estas el camino para aumentar la capacidad productiva manteniendo las operaciones logrando generar ingresos y aumentos en sus rendimientos financieros, El financiamiento será prestado por fuentes externas siendo

	<p>estos las entidades financieras o bancos del sector privado (Cajas de Ahorros, Bancos de Créditos y Arriendo de Dinero), y subsecuentemente a empresas privadas con estos tipos de financiamiento la empresa logra mantenerse o expandir sus operaciones.</p>
Ancajima (2023)	<p>El apoyo crediticio es fundamental para el crecimiento de una empresa ya que proporciona liquidez para solventar las adquisiciones, mantener sus operaciones, el financiamiento es un punto muy importante para cualquier empresa ya que brinda y genera mayor oportunidades de crecimiento y hace que esta vaya siendo reconocida dentro de su rubro o del mercado , también fidelizando clientela que genere más ganancias, ya que los costos y el capital de las pequeñas empresas es limitado o reducido; al igual que es de suma importancia en la toma de decisiones para que puedan alcanzar los objetivos trazados. Es de vital importancia que la empresa sepa gestionar su endeudamiento y garantice que pueda cumplir con los términos y condiciones de los prestamistas.</p>
Calle (2020)	<p>El financiamiento es de suma importancia en una empresa agrícola ya que ayuda a cubrir lo costos operativos, adquirir tecnología y equipos principalmente cuando inician un proyecto de inversión, para demostrar sus objetivos, no solamente en la zona estudiada, pudiendo aplicar dicha herramienta a nivel de país y así poder enfrentar múltiples retos para lograr objetivos. La empresa tiene problemas para acceder a un financiamiento, al no existir una financiación se ha perdido oportunidades de expandir más la producción y generar mayores utilidades. La empresa desconoce que opción escoger para un financiamiento si a largo plazo o corto plazo complicándose la tasa de interés a adquirir un préstamo.</p>

Fuente: Elaboración propia con información de los antecedentes Nacionales, Regionales y locales.

4.1.2 Respecto al objetivo N° 2

Identificar si el análisis e interpretación de los estados financieros muestran la disponibilidad para la toma de decisiones de la empresa Contratistas y Servicios Generales Z & C E.I.R.L

Análisis vertical de los estados financieros de la empresa Contratistas y servicios Generales Z & C E.I.R.L del año 2021 - 2022

CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES Z&C EIRL
RUC N.º 20606723581
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EXPRESADO EN SOLES)
ANALISIS VERTICAL 2021 – 2022

	2021	%	2022	%		2021	%	2022	%
<u>ACTIVO</u>					<u>PASIVO</u>				
ACTIVO CORRIENTE									
Caja y Bancos	114,00	4%	973,00	28%	Cuentas por pagar comerciales	-	0%		0%
Cuentas por cobrar comerciales	-	0%	-	0%	Tributos por pagar IGV	-	0%		0%
Activo Diferido	<u>3,00</u>	0%	<u>5,00</u>	0%	Renta por pagar	<u>0,00</u>	0%		0%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	117,00	4%	978,00	28%	TOTAL PASIVO	-	0%	-	0%
ACTIVO NO CORRIENTE					<u>PATRIMONIO</u>				
INMUEBLE MAQ. Y EQUIPO	<u>3.130,00</u>	96%	<u>2.472,00</u>	72%	Capital	3.130,00	96%	3.130,00	91%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3.130,00	96%	2.472,00	72%	Resultados acumulados	-	0%	117	3%
					Utilidad del ejercicio	<u>117,00</u>	4%	<u>203</u>	6%
					TOTAL PATRIMONIO	3.247,00	100%	3.450,00	100%
									0%
									0%
TOTAL ACTIVO	<u>3.247,00</u>	100%	<u>3.450,00</u>	100%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>3.247,00</u>	100%	<u>3.450,00</u>	100%

INTERPRETACION:

Se observa que en el año 2021 el efectivo corresponde al 4% del total de los activos y el 96% corresponde a los activos fijos que están representados por muebles, equipos de procesamiento y herramientas. mientras que el 96% representa el capital de la empresa con una utilidad representando un 4%, para el año 2022 se observa que el 28% corresponde al efectivo del total de los activos y el 72% corresponde a los activos no corrientes tomando en cuenta que se ha considerado la depreciación de dichos activos, el 91% corresponde al capital, el 3% a los resultados acumulados del 2021 y el 6% de utilidad del ejercicio del 2022

CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES Z&C EIRL

RUC N.º 20606723581

ESTADO DE RESULTADOS

(EXPRESADO EN SOLES)

ANALISIS VERTICAL 2021 – 2022

	2021	%	2022	%
VENTAS	1.601,70	100%	2.838,98	100%
COSTO DE VENTAS	<u>132,48</u>	8%	<u>1.500,00</u>	53%
VENTAS NETAS	1.469,22	92%	1.338,98	47%
GASTOS ADMISTRATIVO	803,73	50%	667,80	24%
GASTOS DE VENTAS	<u>535,82</u>	33%	<u>445,20</u>	16%
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	129,67	8%	225,98	8%
PARTICIPACION	0,00	0%		0%
IMPUESTO A LA RENTA	<u>13,00</u>	1%	<u>23,00</u>	1%
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>116,67</u>	7%	<u>202,98</u>	7%

INTERPRETACION:

Según el análisis vertical en el año 2021 se observa que el costo de ventas representa el 8% de sus ingresos, siendo este menor que al costo de venta del año 2022 representado por el 53% de sus ingresos, el 92% representa las ventas netas del año 2021 y el 47% del año 2022, se observa que para el año 2021 el 50% representan gastos administrativos, el 33% son gasto de ventas, siendo que el 8% representa los resultados antes de impuesto, obteniéndose el 7% de utilidad, observándose que el 1% representa renta pagada del año 2021, mientras que para el año 2022 se observa que el 47% representan las ventas netas, el 24% los gastos administrativos y el 16% lo gastos de ventas, obteniendo el 8% de resultados antes de impuestos y teniendo una utilidad de 7% al igual que el año 2021, pagando el 1% de renta.

Análisis Horizontal de los estados financieros de la empresa contratistas y servicios Generales Z & C E.I.R.L del año 2021 y 2022

CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES Z&C EIRL
RUC N.º 20606723581
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EXPRESADO EN SOLES)

ANALISIS HORIZONTAL 2021 – 2022

	2021	2022	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA		2021	2022	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
<u>ACTIVO</u>					<u>PASIVO</u>				
Caja y Bancos	114,00	973,00	859,00	7.54%	Cuentas por pagar comerciales	-	-	-	-
Cuentas por cobrar comerciales	-	-	-	-	Tributos por pagar IGV	-	-	-	-
Activo Diferido	3,00	5,00	2,00	0.67%	Renta por pagar	0,00	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	117,00	978,00	861,00	7.36%	TOTAL PASIVO	-	-	-	-
			-	-	<u>PATRIMONIO</u>				
ACTIVO NO CORRIENTE			-	-	Capital	3.130,00	3.130,00	-	0.00%
Inmueble maq. y equipo	3.130,00	2.472,00	-658,00	-0.21%	Resultados acumulados	-	117	117,00	100%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3.130,00	2.472,00	-658,00	-0.21%	Utilidad del ejercicio	117,00	203	86,00	0.74%
			-	-	TOTAL PATRIMONIO	3.247,00	3.450,00	203,00	0.06%
TOTAL ACTIVO	3.247,00	3.450,00	203,00	0.06%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.247,00	3.450,00	203,00	0.06%

INTERPRETACION:

En el año 2022 se tiene un 7.54% (S/ 859.00) de aumento en caja o bancos con respecto al año 2021, el activo corriente ha aumentado en un 7.36% (S/ 861.00) respecto al año 2021, en activo no corriente se tiene una disminución de 21% (S/ 658.00) respecto al año 2021 siendo que se ha tomado la depreciación correspondiente del año 2022, se tiene que el activo ha aumentado en un 6% (S/ 203.00) respecto al año 2021, se observa que en el año 2022 hay un aumento de 0.06% (S/ 203.00) de capital con respecto al 2021 , es decir que para el 2022 se tiene un resultado acumulado (S/117.00) y una utilidad (S/ 203.00) que genera el aumento del patrimonio, es decir que en el activo , pasivo y patrimonio existe un aumento del 6% con respecto al año 2021.

CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES Z&C EIRL

RUC N° 20606723581

ESTADO DE RESULTADOS

(EXPRESADO EN SOLES)

ANALISIS HORIZONTAL 2021 – 2022

	2021	2022	VAR. ABS	VAR. RELAT
VENTAS	1.602	2.839	1.237	0.77%
COSTO DE VENTAS	<u>132</u>	<u>1.500</u>	1.368	10.32%
VENTAS NETAS	1.469	1.339	-130	-0.09%
GASTOS ADMISTRATIVO	804	668	-136	-0.17%
GASTOS DE VENTAS	<u>536</u>	<u>445</u>	-91	-0.17%
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	130	226	96	0.74%
PARTICIPACION	0	0	0	0%
IMPUESTO A LA RENTA	<u>13</u>	<u>23</u>	10	0.77%
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>117</u>	<u>203</u>	86	0.74%

INTERPRETACION:

Se observa que para diciembre del 2022 se tiene un aumento de 0.77% respecto a los ingresos que se tuvo en el año 2021, en otras palabras los 1237 representan el 77% del aumento de los ingresos del 2022, el total del costo de ventas se elevó en 10.32% (S/ 1368.00), quiere decir que se optimizó mejor el costo de venta respecto al año 2022, en los gastos administrativos del año 2022 se obtuvo una disminución de 0.17% (S/ 136.00) con respecto a los gastos de ventas se obtuvo una disminución del 17%, (S/ 91.00), en el 2022 se observa que el rendimiento financiero bruto aumentó en un 74% (S/ 96.00) con respecto al año 2021, al igual el 0.77% (S/ 10.00) representa el aumento del impuesto a la renta con respecto al 2021, en diciembre del 2022 tenemos un aumento de 0.74% (S/ 86.00) de utilidad neta con respecto al año 2021.

Ratios Financieros de la Empresa Contratistas Y Servicios Generales Z&C EIRL

Ratio de liquidez (Capital de trabajo).

FÓRMULA	UNIDAD	2021	2022
Capital de trabajo			
Activo corriente-Pasivo corriente	S/.	117.00	978.00

INTERPRETACION:

En el resultado en relación con el capital de trabajo, se ha observado que el año 2022 fue el periodo con mayor cantidad monetaria (S/ 978.00), es decir que la empresa tiene una buena liquidez de exceso en sus activos corrientes, para poder hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, mientras que en el 2021 también contó con liquidez de (S/ 117.00) para la solvencia de sus obligaciones.

Ratios de actividad

Ratios de gestión

FÓRMULA	UNIDAD	2021	2022
Rotación de inventarios			
Costo de ventas / Inventarios netos	Veces	0	0
Rotación de ventas			
Ventas netas / activos totales	Veces	0.4	0.4
Rotación del patrimonio			
Activos/ Patrimonio	Veces	1.0	1.0

INTERPRETACIÓN: De acuerdo con los resultados se observa que no habido cambios en el inventario durante el periodo 2021- 2022, con respecto a la rotación de ventas las cuentas por cobrar de la empresa se están cobrando aproximadamente 0.4 veces durante el periodo 2021, la misma cantidad de veces que se está cobrando en el año 2022, así mismo en la rotación de patrimonio se observa que se rota una sola vez anualmente del 2021 al 2022.

Ratios de rentabilidad

	2021	2022
Rentabilidad neta del activo (du pont)		
(utilidad neta / ventas) * (ventas/ activo total)	0,03%	0,06%
Margen bruto		
ventas netas - costo de ventas / ventas	0,83%	-0,06%
Margen operacional		
utilidad operacional / ventas	0,08%	0,08%
Rentabilidad neta de ventas (margen neto)		
utilidad neta / ventas	0,07%	0,07%
Rentabilidad operacional del patrimonio		
utilidad operacional / patrimonio	0,04%	0,07%

INTERPRETACIÓN:

Según el resultado de la rentabilidad neta del activo nos indica que tanto para el año 2021 y el 2022 indica que por cada sol de venta de patrimonio neto la empresa está generando un rendimiento muy bajo , es decir que la empresa está generando pocos beneficios con su capital propio neta, el margen bruto indica que por cada sol de venta la empresa retuvo 0.83 céntimos como beneficio bruto, mientras que en el año 2022 tuvo un margen bruto negativo señal de que la empresa estaría operando con pérdida en la parte de operaciones de producción y venta, con respecto al margen operacional que por cada sol de venta se ha obtenido como utilidad el 0.08% en el periodo 2021 al 2022, el margen neto expresa que por cada sol de ventas se ha obtenido como utilidad del 0.07% en ambos años según el cuadro se observa que en la rentabilidad neta del activo que por cada sol que se mantiene en el año 2021 en la empresa se genera un aumento del 0.07% sobre su patrimonio.

4.1.3 Respecto al objetivo N° 3

Explicar las formas de financiamiento de la inversión en activo fijo y toma de decisiones en la empresa Contratistas y servicios Generales Z & C E.I.R.L.

Resultado de la entrevista

N°	Pregunta	Respuesta
1.	¿Con que frecuencia revisa usted los estados financieros de su empresa?	Los estados financieros de la empresa Contratistas y servicios Generales Z & C E.I.R.L, son revisados anualmente, siendo de vital importancia para sostener la salud financiera, cumpliendo con los requisitos legales, así también respaldando la toma de decisiones informadas y estratégicas. Cabe resaltar que es importante realizar revisiones adicionales en momentos clave, como antes de tomar decisiones estratégicas importantes, realizar inversiones significativas o presentar informes a inversores y accionistas. Las revisiones adicionales de los estados financieros son importantes para mantener la exactitud, la transparencia y la integridad de la información financiera de una empresa.
2.	¿Cuál es su opinión sobre la transparencia de los estados financieros de su empresa?	La transparencia en los estados financieros es fundamental ya que se construye la confianza de las partes interesadas, como inversores, accionistas, clientes, empleados y reguladores, es decir que la transparencia muestra una visión clara de cómo está la salud financiera de la empresa, esto facilita a una toma de decisiones informada y fortaleciendo la credibilidad de la gestión. Una empresa demuestra su compromiso con la honestidad y la divulgación adecuada de información financiera siendo transparente

<p>3. ¿Qué tipo de información busca específicamente en los estados financieros?</p>	<p>La información que se busca puede variar de acuerdo con las necesidades específicas según el usuario como por ejemplo los accionistas e inversionistas buscan información de rendimiento de la inversión evaluando la rentabilidad de la empresa y su capacidad de generar retorno de sobre la inversión, los acreedores y prestamistas buscan información de solidez financiera y liquidez evaluando la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, entre otros. De manera general la información financiera busca ofrecer una imagen clara y detallada de la situación financiera y el rendimiento de una empresa</p>
<p>4. ¿Qué herramientas o software utilizas para realizar un análisis financiero?</p>	<p>El software que se utiliza es el WINCONTALL es un Software de Gestión Comercial y Facturación, esta permite llevar el control de las distintas operaciones comerciales de la empresa.</p>
<p>5. ¿Cuáles son los indicadores que considera más importantes para los inversionistas?</p>	<p>Existen varios indicadores que suelen variar de acuerdo el tipo de inversión y los objetivos individuales, de manera personal considero más importantes los indicadores de margen de contribución que ayuda para toma de decisiones sobre la rentabilidad, el margen Ebitda que se enfoca en la operación principal este compara la rentabilidad de empresas con distintas estructuras de capital, margen neto es la medición de la rentabilidad neta este evalúa la eficiencia de la gestión de costos y la generación de utilidades de la empresa, y el costo fijo y costo variable se basa en la gestión de la estructura de costos como justar la producción o cambiar la mezcla de productos para maximizar la rentabilidad , estos indicadores brindan información importante para evaluar la eficiencia operativa, la rentabilidad y la estructura de costos de una empresa.</p>
<p>6. ¿Cuáles son sus objetivos al utilizar indicadores financieros en la toma de decisiones?</p>	<p>Los indicadores financieros permiten evaluar la estabilidad de sus finanzas y la necesidad de implementar acciones de mejora, cabe mencionar los objetivos claves para la toma de decisiones las cuales son medir el rendimiento financiero, orientar estrategias empresariales, identificar riesgos financieros, eficiencia operativa, establecer metas financieras, atraer inversionistas, garantizar el cumplimiento normativo y facilitar la mejora continua. estos indicadores ayudan a tomar decisiones fundamentadas y efectivas con los inversionistas y la empresa.</p>
<p>7. ¿Cuál es su objetivo principal al invertir?</p>	<p>La meta de la inversión es crear valor para los accionistas y asegurar la viabilidad y rentabilidad a largo plazo de la empresa. El objetivo principal al invertir es crear rendimientos financieros y crecer el valor de la inversión para los accionistas o inversionistas. Esto se consigue a través de estrategias que pretenden maximizar los ingresos, minimizar los costos, aumentar la eficiencia operativa y conservar un crecimiento sostenible.</p>
<p>8. ¿Con que frecuencia realiza decisiones de inversión?</p>	<p>En relación con las decisiones de inversión se realizan de manera constante, para ello se analizará la controversia existente precisamente por la elección entre uno u otro recurso, en cuanto a si</p>

	es posible construir una estructura financiera óptima en función de diferentes parámetros como son el endeudamiento, el costo financiero del capital y el riesgo financiero.
9. ¿Consulta a asesores financieros antes de invertir?	Siempre es bueno consultar y orientarse antes de realizar una inversión, debe existir una relación mutua entre la empresa y un asesor económico financiero que tenga un amplio conocimiento en toma de decisiones de inversión y financiamiento para no caer en una mala inversión económica, de tal manera que la empresa ahorra tiempo y dinero. No debemos permitir que los problemas del negocio adquieran grandes dimensiones. El empresario debe huir de la tentación de contratar a un familiar en vez de buscar al profesional idóneo.
10. ¿Cuál es su fuente principal de financiamiento para su empresa?	La fuente principal de financiamiento es por medio de capital propio, y también préstamos personales de ser necesario. Como en toda empresa siempre existe la relación de financiamiento por parte del representante y parte de entidades financieras, no siempre contamos con el capital al momento de tomar una decisión de inversión, muchas veces contamos con cierta cantidad, pero haciendo uso de préstamos a los entes financieros podemos hacer posible la compra, inversión, entre otras opciones de la empresa
11. ¿Cuáles son sus criterios clave al seleccionar una institución financiera para adquirir prestamos?	Para solicitar un crédito se debe tener en cuenta la tasa de interés, mensualidades y el plazo, el plazo se refiere al tiempo que tomará liquidar por completo el monto del préstamo, es de suma importancia la tasa de interés, es la renta que obtiene la institución financiera por el préstamo y las mensualidades es la cantidad que se pagará mes con mes hasta liquidar la deuda. Teniéndose en cuenta estos tres conceptos, se pueden tomar mejores decisiones al elegir un crédito, es decir, mensualidades cómodas, plazos menos extensos y tasas de interés más atractivas.
12. ¿Con que frecuencia toma decisiones importantes relacionadas con el financiamiento?	La toma de decisiones con respecto al financiamiento se realiza mayormente al inicio de cada año, teniendo en cuenta la distinción entre fuentes de financiación propias y ajenas para la consecución del objetivo empresarial.

Fuente: Elaboración propia en base a la entrevista aplicado al titular Gerente de la empresa.

4.2 Discusión de los resultados

4.2.1 Respecto al objetivo N° 1

Describir la importancia de los estados financieros y del financiamiento en las pymes del Perú.

Meler (2020) en sus resultados considera que en una empresa no solo basta con contar con profesionales en materia financiera, sino que también es fundamental implementar un área en línea para ayudar con el análisis e interpretación de los estados financieros, ayudando a mejorar la accesibilidad, eficiencia y eficacia en la toma de decisiones financieras, facilitando a los usuarios las herramientas necesarias para comprender y utilizar de manera eficaz la información financiera de la empresa. Así mismo Luritta (2020) nos indica que la empresa no toma en cuenta la importancia de los análisis de los estados financieros generando problemas y riesgos financieros como el desconocimiento de la rentabilidad, el margen entre sus ingresos y gastos, afectando su estabilidad y capacidad para tomar decisiones estratégicas. Es decir que la empresa no considera que los análisis de los estados financieros son relevantes para la verificación de su situación económica actual y real y con ello sobre las evaluaciones con eficiencia en cada decisión que puedan tomar. Estos resultados coinciden con lo explicado por Rolando (2021), quien afirma que las herramientas para el análisis de los estados financieros de la empresa son de suma importancia ya que permite analizar y organizar la situación económica de la empresa, al existir una ausencia de dichas herramientas conlleva a limitaciones para comprender completamente su rendimiento financiero. Es por ello por lo que se debe implementar herramientas adecuadas para el análisis financiero siendo crucial para una gestión financiera efectiva y para mantener la salud y viabilidad a largo plazo de la empresa.

Guevara (2022) en sus resultados explica que un buen análisis de los estados financieros muestra información financiera clara y transparente, obteniendo los resultados esperados por la gerencia, para así tomar las mejores decisiones en bienestar de la empresa, es decir que se obtendría un diagnóstico sobre la situación actual mostrando su rendimiento, sostenibilidad y competitividad, estos resultados se asemejan con la teoría de los estados financieros donde Fernández (2014) explica los estados financieros se rigen con la NIC 1 el cual promueve y establece el cumplimiento de su correcta presentación, como conjugar los hechos registrados en la contabilidad, mostrar información clara y libre de errores que sirva para la toma de decisiones. Esta teoría nos muestra el ejercicio económico correspondiente a un año dentro

de la empresa, facultando así a los inversores analizar si la compañía cuenta con una estructura solvente y rentable para invertir en ella.

Rivera, C. (2019) asegura que es de suma importancia para una empresa contar con un financiamiento externo ya que gracias a este se puede mantener o expandir sus operaciones, por lo que permite a la empresa conseguir capital adicional para financiar operaciones e inversiones sin apoyarse únicamente de recursos internos. Del mismo modo Ancajima (2023) considera fundamental el apoyo crediticio ya que ayuda a la empresa con liquidez para solventar las deudas o las adquisiciones, cabe recalcar que es importante gestionar el financiamiento de manera prudente considerando los costos asociados para garantizar que la empresa pueda cubrir con las obligaciones financieras y maximizar los beneficios del financiamiento externo. Estos resultados se asemejan a lo que Peña (2020) afirma que la falta de un financiamiento trae riesgos y problemas para una empresa ocasionando barreras de liquidez y la limitación de la expansión, no existe una planificación financiera lo que conlleva a problemas con la cancelación de las deudas y trayendo consigo problemas de liquidez , para ello se planteó hacer uso de leasing financiero para de esta manera poder financiarse logrando generar ingresos y aumentos en sus rendimientos financieros.

Calle (2020) en sus resultados explica que el financiamiento es fundamental para cualquier empresa ya que se generan oportunidades de crecimiento en el mercado expandiendo sus operaciones y generando mayores utilidades, cabe mencionar que al determinar la fuente más adecuada de un crédito financiero se debe tener en cuenta la evaluación de las tasas de interés y los plazos. Este resultado se asemeja a la teoría financiera donde Euroinnova (2023) en lo citado explica que el sistema financiero tiene el objeto de ahorro y facilitar la seguridad necesaria al movimiento de dinero, tratándose este de un conjunto de instituciones, medios y mercados, los instrumentos que forman parte del sistema financieros son los productos bancarios, de inversión, de pensiones, y de seguros. Así mismo en la teoría de jerarquía financiera Euroinnova (2023) establece que las fuentes de financiamiento se organizan en una jerarquía que va desde el uso de recursos internos, como utilidades retenidas, hasta la deuda y finalmente la emisión de acciones. El financiamiento permite realizar fuertes inversiones a las personas y a compañías, devolviendo al futuro el crédito obtenido, teniendo como desventaja la cobranza de intereses.

4.2.2 Respeto al objetivo N° 2

Identificar si el análisis e interpretación de los estados financieros muestran la disponibilidad para la toma de decisiones de la empresa Contratistas y Servicios Generales Z & C E.I.R.L

Según los resultados con respecto a este objetivo se determinó que la empresa no consideraba lo vital que es hacer el correcto análisis de los estados financieros como el análisis vertical que muestra la formación porcentual de los estados financieros y el análisis horizontal que presenta el crecimiento o disminución de los estados financieros a lo largo del tiempo, con respecto a los ratios financieros si eran relevantes para la empresa ya que estos muestran en qué condiciones se encuentra facilitando medidas cuantitativas que mejoraran a evaluar la salud financiera y rendimiento de la empresa, este resultado se asemeja al resultado de Guevara (2022) quien indico que la empresa Servicios Generales Klein S.A.C que fue caso de su estudio no consideraba importante el realizar un análisis financiero como una herramienta para verificar la situación financiera de dicha empresa para tomar decisiones, con respecto a los hallazgos se tuvo como resultados la deficiencia de un análisis de los estados financieros, conllevando a no obtener los resultados esperados por la gerencia la propuesta de un método de análisis de estados financieros que ayudará a tomar mejores decisiones de la empresa donde se propuso un método de análisis de estados financieros esperando obtener un diagnóstico sobre su situación actual que está diseñado en base a las deficiencias y problemas identificados en el estudio.

Respecto a los análisis se obtuvo como resultado que la empresa Contratistas y Servicios Generales Z & C E.I.R.L que en el activo, pasivo y patrimonio total han experimentado un aumento del 6% en el año 2022 en comparación con el año 2021. Este crecimiento se atribuye a los incrementos en el activo corriente, caja o bancos, así como al aumento del capital respaldado por los resultados acumulados y las utilidades del año. En el año 2022, la ratio de capital de trabajo es extremadamente alto a comparación del año 2021 con un valor de 978 ya que puede haber existido un evento extraordinario, como la venta de activos a corto plazo, que ha aumentado temporalmente los activos corrientes. Con respecto al margen bruto la empresa no generó beneficio bruto suficiente para financiar sus costos directos. Un margen bruto negativo es una señal de que la empresa está operando con pérdidas en las operaciones de venta siendo fundamental indagar detenidamente la estructura de costos, buscar áreas de mejora en la eficiencia operativa y considerar ajustes estratégicos para mejorar la rentabilidad, Un ROE del 0.03% en 2021 y del 0.06% en 2022 indica que la

empresa está generando relativamente pocos beneficios en comparación con su capital propio neto lo que se indica que pueden existir problemas en la rentabilidad y eficiencia de la empresa.

4.2.3 Respecto al objetivo N° 3

Explicar las formas de financiamiento de la inversión en activo fijo y toma de decisiones en la empresa Contratistas y servicios Generales Z & C E.I.R.L.

De acuerdo con los resultados obtenidos en la entrevista al titular gerente de la empresa Contratistas y servicios Generales Z & C E.I.R.L. considera de suma importancia la transparencia en sus estados financieros ya que les muestra una visión clara de la salud financiera de su empresa, lo que les permite tener una información sólida acerca del rendimiento de su empresa para poder adquirir un financiamiento a una entidad financiera ya que estos buscan información relevante en los estados financieros como la rentabilidad y liquidez evaluando la capacidad de la empresa para poder cumplir con la obligaciones contraídas, la empresa cuenta con un software WINCONTALL lo que ayuda a garantizar llevar un control financiero efectivo, cumpliendo con las obligaciones legales y fiscales, y tomar decisiones informadas para lograr el éxito a largo plazo, estos resultados se asemejan con Meler Marcos (2020) quien explica que no solo basta contar con profesionales en materia financiera sino que también es de vital importancia implementar áreas en línea para la mejor presentación de los análisis de los estados financieros.

De la misma forma se obtuvo el resultado que la empresa en estudio tiene presente la importancia de los indicadores financieros ya que muestran información importante para evaluar la eficiencia operativa, la rentabilidad y la estructura de costos de una empresa, teniendo en cuenta los objetivos claves para la toma de decisiones fundamentadas y efectivas con los inversionistas con la empresa. El titular gerente indico que antes de tomar una decisión de inversión primero analizaría como obtendría un financiamiento evaluando dicha fuente de financiamiento ya sea interno o externo viendo ciertos criterios como las mensualidades cómodas, plazos menos extensos y tasas de interés más atractivas, para ello este recurre de vez en cuando a un asesor financiero para que lo oriente acerca de cómo realizar una inversión económica, cabe recalcar que la empresa en sus últimos 2 años de gestión ha sido financiada por capital propio y prestamos no bancarios , es decir que no ha contado con un financiamiento de una entidad financiera. estos resultados se asemejan con Ancajima (2023) quien indica que el apoyo crediticio es importante para una empresa ya que

proporciona mayores oportunidades de crecimiento, liquidez para cubrir con sus obligaciones financieras de la misma forma que ayuda a tomar las mejores decisiones para lograr alcanzar los objetivos trazados de la empresa.

V. CONCLUSIONES

5.1 1 Respecto al objetivo N° 1

Describir la importancia de los estados financieros y del financiamiento en las pymes del Perú.

Se concluye que los estados financieros son de suma importancia para la toma de decisiones estratégicas basados en datos objetivos y precisos, lo que permite minimizar riesgos y maximizar oportunidades de negocio, estos son una herramienta clave para la evaluación del desempeño empresarial midiendo la rentabilidad, liquidez y solvencia, a través de los métodos de análisis conocidos como análisis horizontal, vertical y de las ratios financieras. El análisis de estos estados financieros ayuda a los accionistas e inversionistas a tomar decisiones informadas sobre dónde invertir su dinero evaluando el desempeño financiero de una empresa y así determinar si es una buena inversión, a los prestamistas o entidades financieras ayuda al evaluar la salud financiera de la empresa que solicita un crédito financiero donde determinan su capacidad de cumplir con las obligaciones financieras ya que estos documentos proporcionan información detallada sobre los ingresos, gastos, activos y pasivos de la empresa. Cabe destacar la elaboración de estados financieros deber ser precisa y confiable, ya que cualquier error o falta de información conlleva a decisiones erróneas, es por ello por lo que se debe de contar con profesionales capacitados y contar con sistemas contables eficientes.

Con respecto al financiamiento se concluye que es de vital importancia para una entidad u organización ya que la inversión permite financiar proyectos a largo plazo, expandir las operaciones mediante la adquisición de nuevos activos, el aumento de la producción o contratación de personal, comprar equipos nuevos, cubriendo los gastos fijos. El financiamiento puede proporcionar una fuente de capital a largo plazo manteniendo la estabilidad financiera de la empresa, así mismo brinda flexibilidad permitiendo a la empresa adaptarse a las necesidades cambiantes del mercado y poder resolver situaciones imprevistas, los recursos financieros pueden provenir de diferentes fuentes internas o externas , siendo el más común los préstamos bancarios estos suelen tener diferentes términos y condiciones en sus tasas de interés , los plazos de pago y las garantías. La gestión efectiva del financiamiento es vital para mantener la salud financiera y la viabilidad a largo plazo de una empresa, contar con una estrategia de financiamiento sólida ayuda a contribuir al éxito y sostenibilidad en el competitivo entorno empresarial.

5.1.2 Respecto al objetivo N° 2

Identificar si el análisis e interpretación de los estados financieros muestran la disponibilidad para la toma de decisiones de la empresa Contratistas y Servicios Generales Z & C E.I.R.L

Se concluye de acuerdo al análisis del estado de situación financiera que la empresa tuvo un cambio moderado en la estructura de los activos en el año 2022 viéndose un aumento significativo en la proporción de efectivo con respecto al total de activos, la escala de activos no corrientes se reduce debido a la depreciación, lo que indica una posible renovación o ajuste en la cartera de activos de la empresa viéndose que la mayor parte del capital está vinculada a los activos no corrientes del mismo modo la utilidad generada en el ejercicio del 2022 contribuye al crecimiento del capital junto con los resultados acumulados del año 2021. Con respecto a los análisis de los estados de resultados se llegó a la conclusión que presenta indicadores positivos, como el crecimiento modesto de ingresos, la optimización de costos, la eficiencia en la gestión de gastos operativos y un aumento en la rentabilidad neta en el periodo 2021 – 2022.

Se concluye que ha experimentado una subida sustancial en su capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo, lo que sugiere una gestión financiera más sólida y una posición más sólida en el año 2022 en comparación con el 2021. La rotación anual del patrimonio requerirá un análisis más detenido para determinar si podría plantear preguntas sobre la necesidad de recursos adicionales del mismo modo si es un indicador positivo de eficiencia financiera, mostrándose mantener una cierta estabilidad en sus operaciones, con respecto al indicador de rentabilidad se concluye que la baja rentabilidad neta del activo indica que la empresa puede estar enfrentando desafíos para generar beneficios con su capital propio, el margen bruto negativo en 2022 es una señal de precaución y podría requerir una revisión de las operaciones y costos, la eficiencia operativa, según el margen operacional, parece ser baja, la empresa muestra un pequeño aumento en la rentabilidad neta del activo en 2022, lo que podría ser un indicio positivo , es decir que la empresa enfrenta desafíos en términos de rentabilidad, especialmente evidenciados por el margen bruto negativo en 2022. Se recomienda una revisión detallada de los costos y operaciones para abordar estos problemas y mejorar la rentabilidad general.

5.1.3 Respecto al objetivo N° 3

Explicar las formas de financiamiento de la inversión en activo fijo y toma de decisiones en la empresa Contratistas y servicios Generales Z & C E.I.R.L.

Se concluye que la empresa Contratistas y servicios Generales Z & C E.I.R.L financia sus operaciones con capital propio lo que muestra una independencia financiera, disminuyendo la presión con el pago de los intereses y amortizaciones, lo que conlleva a que la empresa tenga una estructura de capital más sólida generando menor endeudamiento y una flexibilidad financiera, al depender de capital propio la empresa puede mantener un mayor control estratégico, sin embargo cabe resaltar que al no contar con un financiamiento externo podría afectar su capacidad para expandirse e innovar en el mercado, perdidas de oportunidades de financiamiento y podría generar una desconfianza de los inversionistas hacia la empresa interpretándose como una falta de confianza en la capacidad para generar rendimientos consistentes en la empresa. La empresa trabaja no solo con profesional capacitado para los análisis de sus estados financieros sino que cuenta con un software WINCONTALL logrando llevar un control financiero efectivo, que le permite a la empresa cumplir con las obligaciones legales y fiscales, y ayudando a tomar decisiones informadas para lograr el éxito a largo plazo a la hora de invertir su financiamiento, siendo su principal objetivo crear rendimientos financieros y crecer el valor de la inversión para los accionistas o inversionistas, consiguiéndose a través de estrategias que pretenden maximizar los ingresos, minimizar los costos, aumentar la eficiencia operativa y conservar un crecimiento sostenible. Es así como tomando en cuenta estos puntos el titular gerente antes de tomar decisiones de inversión recibe orientación de un asesor financiero con amplio conocimiento en toma de decisiones de inversión y decisiones de financiamiento debe de tener en cuenta la distinción entre fuentes de financiación para la consecución del objetivo empresarial.

5.1.4 Respecto al objetivo general

Determinar un diagnóstico financiero para la toma de decisiones de inversión y financiamiento en activo fijo en las pymes sector servicios de transporte, Caso: Contratistas y Servicios Generales Z & C E.I.R.L, Piura.

Después de haber realizado el diagnóstico financiero a la empresa se concluye que a pesar de haber tenido incrementos en el periodo 2022 en el activo corriente, caja o bancos, así como al aumento del capital respaldado por los resultados acumulados y las utilidades del año, la empresa no está apta para adquirir un financiamiento bancario ya que sus resultados financieros no son lo suficientemente sólidos para generar la confianza cubrir sus obligaciones con entidades bancarias, o prestamistas ya que su capacidad de liquidez se considera insuficiente para hacer frente a gastos inmediatos y tomar decisiones estratégicas en el crecimiento de la empresa del mismo modo que se pondría en riesgo su capacidad de pago, ante esta situación se considera la importancia de una evaluación realista de la situación financiera de la empresa y la necesidad de abordar las áreas con mayores problemas antes de considerar la obtención de financiamiento bancario, del mismo modo es fundamental el enfoque en la mejora de la salud financiera general que será esencial para fortalecer la capacidad de la empresa para tomar decisiones estratégicas y sustentar su crecimiento a largo plazo.

VI. RECOMENDACIONES

6.1.1 Respecto al objetivo N° 1

Describir la importancia de los estados financieros y del financiamiento en las pymes del Perú.

Una de las recomendaciones a las pymes sería el mantenimiento de precisión y de transparencia en los estados financieros proporcionando a los propietarios, gerentes y posibles inversionistas a tener una visión clara de la salud financiera de la empresa, así como la diversificación de fuentes de financiamiento sin depender de préstamos bancarios es decir que deberían de indagar opciones de financiamiento como líneas de crédito capital de riesgo o incluso de los inversionistas negociando condiciones favorables como las tasas de interés competitivas, plazos y condiciones de pago adecuados y garantías que no afecten excesivamente los activos de la empresa. esto ayudan a la toma de decisiones informada y fortalecen la posición financiera de la empresa en un entorno empresarial dinámico.

Otra recomendación sería buscar asesorías financieras externas y contar con programas de capacitación para mejorar la comprensión y gestión de sus estados financiero esto ayudaría a optimizar la asignación de recursos identificando áreas de eficiencia y reducción de costos, siendo esencial para la sostenibilidad y el crecimiento a largo plazo. Las pymes adquirirían el conocimiento necesario para interpretar sus informes financieros, lo que mejora la capacidad de tomar decisiones estratégicas basadas en datos concretos. Los asesores financieros pueden ayudar a planificar estrategias que respalden el crecimiento sostenible, la expansión y la mitigación de riesgos financieros.

6.1.1 Respecto al objetivo N° 2

Identificar si el análisis e interpretación de los estados financieros muestran la disponibilidad para la toma de decisiones de la empresa Contratistas y Servicios Generales Z & C E.I.R.L.

Se recomienda un plan de análisis de costos para identificar el punto de equilibrio siendo herramientas de vital importancia para la gestión financiera y la toma de decisiones estratégicas. Estas ayudan a entender su estructura de costos y así tomar medidas preventivas para garantizar la sostenibilidad financiera, contar con un plan de análisis ayuda a entender los riesgos asociados con el nivel actual de operaciones y a planificar estrategias para mitigar esos riesgos, brinda información valiosa para la toma de decisiones, como ajustar precios, reducir costos o aumentar la producción de la misma forma que ayuda en la planificación

financiera al plantear metas realistas y equiparar un marco para evaluar el desempeño financiero.

Se recomienda una implementación de estrategias en marketing y publicidad digital para incrementar los niveles de ingresos del servicio en la empresa para brindar un servicio de mejor calidad a menor tiempo logrando un buen nivel de satisfacción, es decir optimización del sitio web, campañas de publicidad en línea y el uso de redes sociales, ya que hoy en día tienen mayor impacto en los mercados, así mismo se debe de considerar las demandas actuales del servicio de transporte para así poder planificar y programar las actividades futuras.

Se recomienda también introducir financiamiento del titular gerente porque la empresa no está apta para adquirir créditos bancarios ya que la empresa tiene ingresos demasiados bajos, esto ayudaría a inyectar capital propio ayudando así a impulsar el negocio y proporcionar liquidez necesaria para superar y fortalecer desafíos financieros temporales, después de haber inyectado el financiamiento propio, es importante tener un continuo monitoreo en el desempeño financiero de la empresa. Esta introducción del financiamiento es una estrategia efectiva teniendo en cuenta cuidadosamente evaluando los riesgos y los beneficios antes de tomar cualquier decisión.

6.1.1 Respecto al objetivo N° 3

Explicar las formas de financiamiento de la inversión en activo fijo y toma de decisiones en la empresa Contratistas y servicios Generales Z & C E.I.R.L.

Se recomienda al titular gerente de la empresa Contratistas y servicios Generales Z & C E.I.R.L explorar opciones de financiamiento externo para contrarrestar la carga financiera preservando así el capital propio para otras necesidades operativas, planificando la inversión en sus activos fijos a largo plazo, así mismo se recomienda que después de llegar a realizar la inversión deberá de establecer un monitoreo constante para la evaluación del rendimiento de los activos fijos, del mismo modo monitorear la ubicación de sus vehículos en tiempo real lo que permite una respuesta rápida a cambios en las condiciones del tráfico o en las necesidades del cliente. Para tomar de decisiones en la empresa sobre las tarifas competitivas y la expansión de sus vehículos este deberá de llevar un análisis de costos operativos detallados como lo de combustible, mantenimiento y depreciación de sus vehículos.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Aguero, J. (2007). *Revista Científica. Teoría de la administración: Un campo fragmentado y multifacético*. Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/3579/357935466001.pdf>
- Aguilera, A. (marzo de 2012). *Portal web. pensamiento y gestión: Crecimiento empresarial basado en la Responsabilidad Social*. Recuperado de: [https://rcientificas.uninorte.edu.co/index.php/pensamiento/article/download/3977/3864?inline=1#:~:text=Seg%C3%BAAn%20Canals%20\(2000\)%2C%20se,nuevas%20regiones%2C%20incluso%20nuevos%20pa%C3%ADses](https://rcientificas.uninorte.edu.co/index.php/pensamiento/article/download/3977/3864?inline=1#:~:text=Seg%C3%BAAn%20Canals%20(2000)%2C%20se,nuevas%20regiones%2C%20incluso%20nuevos%20pa%C3%ADses).
- Ancajima, J. (2023). *Caracterización de factores relevantes del financiamiento de la micro empresa Bio-inversiones D3F EIRL-Piura*. Piura: biblioteca digital Oducal. Recuperado de: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33258/FINANCIAMIENTO_MYPE_ANCAJIMA_GARCIA_JUDITH.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Angie, V. (2020). *Revista Universidad y Sociedad. SciELO: La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales*. Recuperado de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160
- Arreola, J. M. (2017). *eumed.net. eumed: De la teoría a la práctica: Las pymes como herramienta en la economía de México y en la creación de empleos*. Recuperado de <https://www.eumed.net/rev/cccss/2017/03/pymes-economia-mexico.html>
- Asana. (2022). *portal web. Asana: Teoría de la contingencia de Fiedler: un estilo de liderazgo para cada situación*. 07/10 Recuperado de <https://asana.com/es/resources/fiedlers-contingency-theory>
- Atico34, G. (2020). *blog. Grupo atico 34: ¿En que consiste el concepto de informacion asimetrica?*. Recuperado de: <https://protecciondatos-lopd.com/empresas/informacion-asimetrica/>
- Balladares, C. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del control interno en el área de logística de la empresa Inretail Pharma S.A - Sullana - 2019*. Sullana: Repositorio Uladech. Recuperado de:

[https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17144/CONTROL INTERNO LOGISTICA BALLADARES GALVEZ CESAR AUGUSTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17144/CONTROL_INTERNO_LOGISTICA_BALLADARES_GALVEZ_CESAR_AUGUSTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Biondi, M. (2010). Biblioteca *Digital*. Biblioteca digital FCE /contabilidad y auditoria. *La teoría contable, los contadores públicos y la filosofía*: recuperado de: <https://ojs.econ.uba.ar/index.php/Contyaudit/article/view/53/163>

Calle, K. (2020). *Caracterización del financiamiento de las mypes del sector Agrícola - Rubro Distribuidoras de Frutas y vegetales del distrito de Castilla - Chapaira - periodo 2019*. Castilla: Repositorio Uladech. Recuperado de: [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28137/SECTOR AGRICOLA CALLE %20LLACSAHUANGA KORAYMA YERALDINNE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28137/SECTOR_AGRICOLA_CALLE_%20LLACSAHUANGA_KORAYMA_YERALDINNE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Catillo, J. (2019). Repositorio. Ri.uamex. *Ciclo de vida de las empresas*. Recuperado de http://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/108385/secme-27625_2.pdf

Cervantes. (2018). *Blog*. Contador Contado: *Ley de la partida doble de Luca Pacioli*. Recuperado de: <https://contadorcontado.com/2018/08/22/ley-de-la-partida-doble-de-luca-pacioli/>

Céspedes, L. (2022). *La gestión financiera y su resultado en la rentabilidad de las Mypes productoras de calzado, Carabayllo- Lima 2021* . Universidad Cesar Vallejo. Recuperado de: [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/95024/C% c3% a9spedes LWD-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/95024/C%c3%a9spedes_LWD-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Concur, S. (2022). *blog*. SAP Concur Team. *Lo que hay que saber antes de tomar decisiones de inversión*. Recuperado de: <https://www.concur.pe/blog/article/decisiones-de-inversion>

CONCUR, S. (2022). *Blog*. SAP Concur: *Estados financieros: ¿Qué son y cuáles son sus tipos?* Recuperado de: <https://www.concur.pe/blog/article/estados-financieros>

Course. (2023). *blog*. Course Hero. *Teoría de las Relaciones Humanas*. Recuperado de: [https://www.coursehero.com/file/210770807/3-Teor% C3% ADa-de-las-Relaciones-Humanaspdf/](https://www.coursehero.com/file/210770807/3-Teor%C3%ADa-de-las-Relaciones-Humanaspdf/)

- Cuofano, G. (21 de agosto de 2023). *portal*. FourWeekMBA. *¿Qué Es La Teoría De La Dependencia De Los Recursos?* Recuperado de: <https://fourweekmba.com/es/teor%C3%ADa-de-la-dependencia-de-los-recursos/>
- Deloitte. (2019). repositorio. Deloitte: *NIIF 13 Medición del Valor Razonable*. Recuperado de: <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niiif-2019/NIIF%2013%20-%20Medici%C3%B3n%20del%20Valor%20Razonable.pdf>
- Díaz, N. (2020). *Blog*. Medium. Sterling, R. (1967). *Elementos de la teoría de la contabilidad pura*. *Revista de contabilidad*, 42(1), 62–73. recuperado de: <https://medium.com/@NataliaDiazVil5/sterling-r-18d0f3cf727a>
- Esan. (2016). *blog administrativo*. Conexión Esan: *¿Qué es la administración estratégica?* Recuperado de: <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/que-es-la-administracion-estrategica#:~:text=La%20administraci%C3%B3n%20estrat%C3%A9gica%20es%20un,y%20localiza%20recursos%20para%20realizarlos>.
- Euroinnova. (2023). *Blog*. Euroinnova: *Que es teoría financiera*. recuperado de: <https://www.euroinnova.pe/blog/que-es-teoria-financiera>
- Fernández, C & Batista, P. (2014). *Academina. Metodología de la investigación*: recuperado de: https://www.academia.edu/76957519/METODOLOG%C3%8DA_DE_LA_INVESTIGACI%C3%93N_Hern%C3%A1ndez_Sampieri
- Fernández-Pomalaza, W. D. (2014). *Revistas. Upeu*. *Revista de investigación de contabilidad*: 835-Texto del artículo-1083-1-10-20180524. *NIC 1: Presentación de estados financieros*. Recuperado de: <file:///C:/Users/RIPLEY/Downloads/835-Texto%20del%20art%C3%ADculo-1083-1-10-20180524.pdf>
- Flores, L. (2008). repositorio Redalyc. *Ecos de economía: Evolución de la Teoría Financiera en el Siglo XX. Medellín* pp. 145-168. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/3290/329027263004.pdf>

- Galeano, B. (2023). repositorio. unilibre: *Importancia de las teorías contables para el desarrollo y evolución de la contabilidad*. Universidad libre de Bogotá. Recuperado de <https://repository.unilibre.edu.co/bitstream/handle/10901/26184/Arti-20Brayan%20Alexis%20Galeano.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ganga Contreras, F., Quiroz Castillo, J., & Maluk Uriguen, S. A. (2015). repositorio Redalyc. Prisma social: *¿QUÉ HAY DE NUEVO EN LA TEORÍA DE AGENCIA (TA)?* Prisma Social, núm. 15, diciembre, 2015, pp. 685-707. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/3537/353744533019.pdf>
- Gestión. (2023). Ionos. Startup guide: *La partida doble: cómo llevar la contabilidad de una empresa*. 12 de setiembre de 2023. Recuperado de. <https://www.ionos.es/startupguide/gestion/metodo-de-partida-doble-contabilidad-clasica/#:~:text=En%20la%20partida%20doble%2C%20el,requerir%20m%C3%A1s%20de%20dos%20cuentas.>
- Guevara, L. (2022). *Análisis de los estados financieros para la toma de decisiones de la empresa de servicios Generales Klein S.A.C periodo 2017-2020*. Chota: Repositorio Unach. Recuperado de <https://repositorio.unach.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14142/235/INFORME%20FINAL%20DE%20TESIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Guillermo, w. (2020). *Economipedia*. Economipedia: *Financiación o financiamiento*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>
- Herrera, D. (2020). *Blog. Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las MiPymes durante la pandemia*. puntos sobre la innovación: Recuperado de <https://blogs.iadb.org/innovacion/es/mejorar-el-financiamiento-a-las-mipymes-durante-la-pandemia/#:~:text=Barreras%20estructurales%20al%20financiamiento&text=Entre%20las%20principales%20barreras%20identificadas,y%20las%20bajas%20calificaciones%20creditici>
- Herrera, S. (2023). *La Contabilidad Gerencial Como Herramienta de Control para mejorar la rentabilidad de las pymes en la industria de la construcción ecuatoriana*.

Latacunga: Ciencia latina internacional. Recuperado de <https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/7330>

Juan, R. (2023). *blog, Veritas. Estados financieros y su importancia en las empresas*. Colegio de contadores de México A.C. Recuperado de: <https://www.veritas.org.mx/Economia-y-finanzas/Finanzas/Estados-financieros-y-su-importancia-en-las-empresas#:~:text=Sirven%20de%20apoyo%20para%20los,a%20nuevas%20oportunidades%20de%20negocios>.

López, V. E. (2014). *repository. udem. Diagnostico financiero de la empresa Procopal S.A. Medellín*. Recuperado de: <https://repository.udem.edu.co/bitstream/handle/11407/1172/Diagn%C3%B3stico%20financiero%20de%20la%20empresa%20Procopal%20S.A..pdf?sequence=1>

Luis, s. y. (2019). *El papel de las PYMES en las sociedades y su problemática empresarial. Innova Research journal, 4(3), 85-93*. Recuperado de <file:///C:/Users/RIPLEY/Downloads/Dialnet-ElPapelDeLasPYMESEnLasSociedadesYSuProblematicaEmp-7475514.pdf>

Luritta, C. (2020). *Análisis de los estados financieros de la empresa industrial importadora Equipos S.R.L del Distrito de San Borja en el periodo 2018*. Lima: repositorio upn. Recuperado de <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/25053/Luritta%20Hernandez%20Carlos%20Alberto.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Mario, q. (2019). *LAS NIIF PARA PYMES-MÓDULO 8: NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*. revista faeco sapiens, 03(1), 1. Recuperado de <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/221/2211077004/2211077004.pdf>

Marky Lomas, M. R. (2021). *Interpretación y análisis de los Estados Financieros y su influencia en la toma de decisiones de las empresas de transporte del Distrito de Calleria - 2018*. Pucallpa: Repositio Unu. Recuperado de http://repositorio.unu.edu.pe/bitstream/handle/UNU/5657/B8_2022_UNU_CONTABILIDAD_2022_T_MARKY_LOMAS_ET_AL_V1.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Martin, J. (2019). *blog. cerem: LOS PRINCIPIOS DE FAYOL Y LAS FUNCIONES BÁSICAS DE LA EMPRESA*. Recuperado de: <https://www.cerem.es/blog/los-principios-de-fayol-y-las-funciones-basicas-de-la-empresa#:~:text=Teor%C3%ADa%20de%20Fayol,y%20estructural%20de%20una%20organizaci%C3%B3n>
- Meler G. M. (2020). *Análisis e interpretación de estados financieros en línea y la toma de decisiones en las empresas comerciales*. Huánuco: Repositorio. Recuperado de <https://repositorio.unheval.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13080/6607/TCO01177M26.pdf?sequence=6&isAllowed=y>
- Morante Galarza, J. y. (2021). Factores internos de competitividad de las pymes del sector transporte y almacenamiento de Manabí. *Revista ECA sinergia*, 96-103. Recuperado de <https://www.redalyc.org/journal/5885/588569075009/html/>
- Mori Georgina, G. V. (2021). *Análisis de la liquidez en una empresa de transporte de carga terrestre*. Santa cruz de la sierra: Oikos Polis. Recuperado de http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2415-22502021000200003
- Peña, N. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento a través del Leasing en la empresa de transporte Parachique Express Sechura SRL- Piura 2019*. Sechura: repositorio Uladech. Recuperado de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/15793/LEASING_RATIOS_PENA_RAMIREZ_NERLY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Piñero, C. (2023). *Oikonomicon virtual*. Oikonomicon: La teoría financiera. Recuperado de https://oikonomicon.udc.es/la_teora_financiera.html
- Purizaga, P. C. (2021). *Análisis del financiamiento de las MYPES del sector comercial en el distrito de Piura*. Piura: Pirhuap Udep. Recuperado de https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/5256/AE_2101.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Quiroa, M. (2021). *Blog. Economipedia. Teoría de la contingencia*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-contingencia.html>

- Ramírez, C. P. (2019). *Repositorio.untumbes*. capacidades gerenciales y la toma de decisiones:
<https://repositorio.untumbes.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12874/741/TESIS%20-%20PACHECO%20Y%20RAMIREZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Rivera, C. (2019). *Caracterización del financiamiento, capacitación y Rentabilidad de las MYPES del Sector transporte Perú: Caso empresa Transporte Vegas S.A del Distrito de Ayabaca - Piura*. Piura: Repositorio Uladech. Recuperado de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19795/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RIVERA_GARCIA_CINTHIA_DEL_CARMEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rivera, S. (2021). *Prezi*. Prezi: *Teorías de la administración*. Recuperado de <https://prezi.com/p/xl714bfehmbb/teorias-de-la-administracion/>
- Rodríguez Rivera, H. (2020). *Análisis de la Rentabilidad aplicando el modelo Dupont en empresas de transporte de carga pesada en la provincia del Carchi*. Carchi: Revista digitales. Recuperado de <https://revistasdigitales.upec.edu.ec/index.php/sathiri/article/view/976/2355>
- Rolando, R. A. (2021). *Análisis financiero para la toma de decisiones a nivel operacional en una empresa dedicada al movimiento de tierras en el departamento de Guatemala*. Guatemala. Biblioteca USAC. Recuperado de http://www.biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_8040.pdf
- Ruiz, H. (2020). *Studocu*. Studocu: *Teoría de la partida doble y ecuación contable*. Recuperado de <https://www.studocu.com/es-mx/document/instituto-tecnologico-de-veracruz/contabilidad-gerencial/24-teoria-de-la-partida-doble-y-ecuacion-contable/17683320>
- Salas, P. (2019). *La gestión financiera y su impacto en las empresas del sector industrial - Rubro Panaderías de la ciudad de Piura - 2018*. Piura: Repositorio Uladech. <https://repositorio.uladech.edu.pe/>
- Sánchez, J. (2016). *blog*. economipedia: *Teoría de la agencia*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/teoria-la-agencia.html>

- Santander. (2022). *blog. Becas*. Santander Becas: *¿Qué es la gestión empresarial? Claves del management en 2022*. Recuperado de <https://www.becas-santander.com/es/blog/gestion-empresarial.html>
- Silupu, R. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes que afectan la rentabilidad en la empresa Servicios y transportes Franchess S.C.R.L- Paita*. Paita: Repositorio Uladech. Recuperado de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20896/ANALISIS_FINANCIERO_RATIOS_FINANCIERAS_SILUPU_MENDOZA_RUBEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Trejo, S. (2020). *portaleb. gestiopolis. Teoría del desarrollo organizacional*. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/teoria-desarrollo-organizacional/>
- Uladech. (2023). *Uladech. Reglamento de integridad científica en la investigación*. Recuperado de <https://www.uladech.edu.pe/la-universidad/transparencia/?search=integridad&lang=1&id=23&id=4#>
- USAT. (2022). *BLOG. EDUCACION CONTINUA USAT: Estados financieros: ¿qué son y cuál es su importancia?* Recuperado de <http://especializate.usat.edu.pe/blog/estados-financieros-que-son-y-cual-es-su-importancia/>
- Xiomara, C. (2021). *LA IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERA-CONTABLES*. Portal de revistas científicas UP, *Revista Faeco Sapiens*, 4(2), 82-96. https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens/article/view/2179
- Zapata & Rueda (2018). *Redalyc. Intec: Teoría de dependencia de recursos: premisas y aplicaciones*. Recuperado de https://www.redalyc.org/journal/870/87055001005/html/#redalyc_87055001005_ref32

ANEXOS

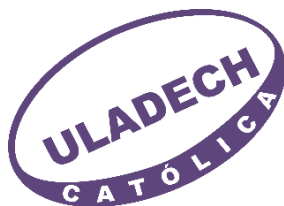
ANEXO 01: Matriz de consistencia

Línea de Investigación 2023: La Contabilidad Financiera y de Gestión

Título del Proyecto	Formulación del problema	Objetivo general	Objetivos específicos
DIAGNÓSTICO FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO EN ACTIVO FIJO EN LAS PYMES SECTOR SERVICIOS DE TRANSPORTE: CASO: CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES Z & C E.I.R.L, PIURA, 2023.	¿Cómo tomar decisiones adecuadas de inversión y financiamiento en activo fijo en las pymes sector servicios de transporte, caso: Contratistas y Servicios Generales Z & C E.I.R.L, Piura. 2023?	Determinar un diagnóstico financiero para la toma de decisiones de inversión y financiamiento en activo fijo en las pymes sector servicios de transporte, Caso: Contratistas y Servicios Generales Z & C E.I.R.L, Piura.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir la importancia de los estados financieros y del financiamiento en las pymes del Perú. 2. Identificar si el análisis e interpretación de los estados financieros muestran la disponibilidad para la toma de decisiones de la empresa Contratistas y Servicios Generales Z & C E.I.R.L. 3. Explicar las formas de financiamiento de la inversión en activo fijo y toma de decisiones en la empresa Contratistas y servicios Generales Z & C E.I.R.L.

Elaborado por: Bachiller. Bladimir Camilo Zeña Castro. Autor – Investigador.

ANEXO 02 - Instrumento de recolección de información



La técnica de la entrevista se orienta a recopilar información directa sobre la investigación denominada: el tema: **DIAGNÓSTICO FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO EN ACTIVO FIJO EN LAS PYMES SECTOR SERVICIOS DE TRANSPORTE: CASO: CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES Z & C E.I.R.L, PIURA, 2023**, al respecto se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, nos responda con la claridad según la temática de investigación. Su aporte será de mucho interés en la investigación. Se agradece su participación y colaboración.

Preguntas:

Respecto a la variable: Diagnostico Financiero:

13. ¿Con que frecuencia revisa usted los estados financieros de su empresa?
14. ¿Cuál es su opinión sobre la transparencia de los estados financieros de su empresa?
15. ¿Qué tipo de información busca específicamente en los estados financieros?
16. ¿Qué herramientas o software utilizas para realizar un análisis financiero?
17. ¿Cuáles son los indicadores que considera más importantes para los inversionistas?
18. ¿Cuáles son sus objetivos al utilizar indicadores financieros en la toma de decisiones?

Respecto a la variable: Toma de decisiones:

19. ¿Cuál es su objetivo principal l invertir?
20. ¿Con que frecuencia realiza decisiones de inversión?
21. ¿Consulta a asesores financieros antes de invertir?
22. ¿Cuál es su fuente principal de financiamiento para su empresa?
23. ¿Cuáles son sus criterios clave al seleccionar una institución financiera para adquirir prestamos?
24. ¿Con que frecuencia toma decisiones importantes relacionadas con el financiamiento?

Chimbote, octubre de 2023

Firma y sello del entrevistado

Fichas Bibliográficas

<p>Autor: Meler Ailes Marcos Palacios, Gerson Jeff Mio Escalante y Raelin Rojas Valentín</p> <p>Título: Análisis e interpretación de estados financiero en línea y la toma de decisiones en las empresas comerciales</p> <p>Año: 2020</p>	<p>Ciudad: Huánuco</p>
<p>El objetivo general del trabajo de investigación “Análisis e interpretación de estados financieros en línea y la toma de decisiones en las empresas comerciales” fue determinar el impacto de la tecnología de análisis e interpretación de los estados financieros en línea en la toma de decisiones en las empresas comerciales en la provincia de Huánuco periodo 2019, y demostrar la situación en que se encuentran las empresas de este rubro a fin de ayudar a los ejecutivos a tomar decisiones apropiadas y en tiempo real en las operaciones de la empresa, se empleó el diseño metodológico no experimental transversal transaccional descriptivo. Se utilizó el método descriptivo y aplicativo, y para el trabajo de campo la aplicación de las técnicas de investigación “recopilación documental y bibliográfica” y ficha textual y bibliográfica como instrumento de investigación. Como resultado de la investigación se evidenció una deficiente toma de decisiones demostrándose que el punto crítico de las empresas comerciales de la provincia de Huánuco es la falta de un área encargado del análisis e interpretación de Estados Financieros en línea y si algunos tienen a un Analista lo hacen cada fin de mes y en peor de los casos se pasan horas realizando los Estados Financieros, lo cual en ese lapso de tiempo perdido pueda que pase muchas cosas en el mundo comercial, porque el mundo comercial y tecnológico es cambiante y se encuentra en constante movimiento, la falta de la implementación de un programa en línea de naturaleza similar a esta investigación, para que se pueda realizar una eficiente toma de decisiones en tiempo real, que permita emplear estrategias y mecanismos orientados a mejorar y elevar la producción, bienes y el aprovechamiento y uso adecuado de los activos fijos para generar una eficaz rentabilidad en el corto y largo plazo, o en mejor de los casos cambiar por una nueva política comercial. Dicha ausencia impacta en el crecimiento y la competitividad en las empresas comerciales en la provincia de Huánuco periodo 2019. Muchas empresas comerciales tienen profesionales en la materia financiera, pero su finalidad es que sus estados financieros estén adecuados solo para presentar a la Sunat o para desviar cualquier auditoría o supervisión que podrían tener por cualquiera de las instituciones que tenga implicancias de control en las empresas del sector investigado.</p>	
<p>Meler, G. M. (2020). <i>Análisis e interpretación de estados financieros en línea y la toma de decisiones en las empresas comerciales</i>. Huánuco: Repositorio. Recuperado de https://repositorio.unheval.edu.pe/bitstream/handle/20.500.1308/0/6607/TCO01177M26.pdf?sequence=6&isAllowed=y</p>	<p>Ficha N° 01</p>

<p>Autor: Carlos Alberto Luritta Hernández</p> <p>Título: Análisis de los resultados financieros de la empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L del Distrito de San Borja, en el periodo 2018.</p> <p>Año: 2020</p>	<p>Ciudad: Lima</p>
<p>El análisis financiero consiste en aplicar técnicas y procedimientos que permiten analizar la situación económica real de una empresa; así mismo, permite detectar dificultades y aplicar medidas correctivas adecuadas para solventarlas. Por lo que en la presente investigación tuvo como principal objetivo analizar los estados financieros en la empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L, Del Distrito de San Borja en el Año 2018. La metodología empleada fue de tipo descriptiva, no experimental. la población de estudio es la empresa Industrial Importadora Equipos S.R.L., y sus estados financieros. Para el diseño de la investigación contempla una vasta revisión y análisis documentario, observación de los hechos, elaboración de tablas, análisis y discusión de los resultados. En cuanto a la empresa no toma en cuenta la importancia de los análisis de los estados financieros en la toma de decisiones. Así mismo, no elabora los presupuestos operativos ni financieros, la misma que repercute en los niveles de eficiencia de la empresa. Así mismo, al no poder contar con personal técnico especializado en el tema, así como el impacto negativo generado en la situación económica – financiera. Por lo que se concluye que la empresa debe formular y controlar las herramientas, para poder generar impactos positivos en la liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad del negocio. Vale decir, que en virtud de lo antes mencionado la empresa en estudio no está tomando como base los análisis de los estados financieros, En ningún momento en el periodo de estudio, la empresa ha solicitado los mencionados análisis para la verificación de su situación económica actual y real y con ello sobre las evaluaciones con eficiencia en cada decisión que puedan tomar. En otras palabras, esta herramienta, no está siendo utilizada para el crecimiento y rendimiento de la empresa.</p>	
<p>Luritta, C. (2020). <i>Análisis de los estados financieros de la empresa industrial importadora Equipos S.R.L del Distrito de San Borja en el periodo 2018</i>. Lima: repositorio upn. Recuperado de https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/25053/Luritta%20Hernandez%2c%20Carlos%20Alberto.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha N° 02</p>

<p>Autor: Lucelina Guevara Tapia</p> <p>Título: Análisis de los resultados financieros para la toma de decisiones de la empresa Servicios Generales Klein S.A.C periodo 2017 - 2020</p> <p>Año: 2022</p>	<p>Ciudad: Chota</p>
<p>La presente investigación titulada: “Análisis de los estados financieros para la toma de decisiones de la empresa Servicios Generales Klein S.A.C., periodo 2017-2020”; tiene como objetivo principal: proponer un método de análisis de estados financieros para la toma de decisiones de la empresa Servicios Generales Klein S.A.C., basado en procedimientos financieros que ayudarán a gestionar y controlar de manera eficaz las actividades de operación, inversión y financiamiento en base a las nuevas políticas de toma de decisiones, y que esto a su vez contribuirá a mejorar el rendimiento de la empresa, ya que en la actualidad no se emplea ningún método de análisis de estados financieros para la gestión de toma de decisiones. La investigación es de tipo aplicada, con un diseño no experimental - transversal de nivel descriptivo-propositivo, además, se contó con una muestra compuesta por el gerente y los estados financieros de la empresa periodo 2017-2020, para lo cual se aplicó dos cuestionarios validados y confiables al gerente general y se utilizó una guía documental para el análisis de los estados financieros. A pesar de que hoy en día es de suma importancia que las empresas realicen el análisis financiero, sin embargo, la empresa Servicios Generales Klein S.A.C. no la considera una herramienta muy necesaria para tomar decisiones, por diferentes factores, en ese sentido, se realizó este trabajo aplicando métodos como el análisis vertical, horizontal y los ratios financieras para mostrar y analizar la realidad económica y financiera de la empresa. De acuerdo con los hallazgos, se obtuvo que existe un inadecuado análisis de los estados financieros, conllevando a que no se obtengan los resultados esperados por la gerencia. Finalmente, se concluyó que la propuesta de un método de análisis de estados financieros ayudará a tomar mejores decisiones de la empresa Servicios Generales Klein S.A.C., si decide implementarlo, ya que está diseñado en base a las deficiencias y problemas identificados en el estudio.</p>	
<p>Guevara, L. (2022). <i>Análisis de los estados financieros para la toma de decisiones de la empresa de servicios Generales Klein S.A.C periodo 2017-2020</i>. Chota: Repositorio Unach. Recuperado de https://repositorio.unach.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14142/235/INFORME%20FINAL%20DE%20TESIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha N° 03</p>



<p>Autor: Cinthia del Carmen Rivera García</p> <p>Título: Caracterización el financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPES del sector transporte Perú.</p> <p>Año: 2019</p>	<p>Ciudad: Ayabaca</p>
<p>Este presente trabajo este vasado en la principal característica del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector transporte del Perú como es en mi provincia ya que por parte de la empresa hay muchos problemas y dificultades es por eso que los usuarios se sienten muy incomodos por la mala atención y el mal servicio que reciben por parte de la empresa, Así mismo mi objetivo es de tratar de mejorar en algún momento dichas dificultades y molestias por parte de los usuarios ya que hecho algunas recomendaciones a la empresa para la mejora de dichas molestias por parte de los usuarios. Es por eso que yo quiero que el trasporte mejore en mi provincia es por eso que ¿cuáles son las principales características del trasporte? Las mismas que son dar un buen trato al usuario, que estén en buen estado los buses, ser amables el personal de la empresa con el usuario etc. Bueno de tal manera yo como alumna y responsable de mi trabajo estoy comprometida a ayudar a la empresa para que haya en mejor servicio para todos los usuarios, esperando en el algún momento lograrlo.</p>	
<p>Rivera, C. (2019). <i>Caracterización del financiamiento, capacitación y Rentabilidad de las MYPES del Sector transporte Perú: Caso empresa Transporte Vegas S.A del Distrito de Ayabaca - Piura</i>. Piura: Repositorio Uladech. Recuperado de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19795/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RIVERA_GARCIA_CINTHIA_DEL_CARMEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha N° 04</p>

<p>Autor: Ancajima García Judith Carolina</p> <p>Título: Caracterización de factores relevantes del financiamiento de la microempresa Bio – Inversiones D3F E.I.R.L Piura Verde; Distrito Piura 2019</p> <p>Año: 2020</p>	<p>Ciudad: Piura</p>
<p>El presente trabajo de investigación es originado del problema: ¿Cuáles son los principales factores relevantes del financiamiento en la empresa Bio-inversiones D3F EIRL- Piura Verde?, el cual tuvo como objetivo general establecer las características del financiamiento en la micro y pequeñas empresas regionales, caso bio-inversiones D3F EIRL-Piura Verde. Se aplicó un diseño de forma no experimental descriptivo y bibliográfico y se realizó una encuesta a 20 los trabajadores de dicha empresa, la cual consistía en 20 interrogantes. Se concluye que el financiamiento es un punto muy importante para cualquier empresa ya que brinda y genera mayores oportunidades de crecimiento y que esta así vaya siendo reconocida dentro de su rubro o del mercado o en si ganarse clientela que genere más ganancias, ya que los costos y el capital de las pequeñas empresas es limitado o reducido; al igual que suma importancia en la toma de decisiones para que puedan alcanzar los objetivos trazados. Las micro y pequeñas empresas no tienen los mismos beneficios ya que algunas de estas a la hora de querer obtener un crédito no tienen un bien inmobiliario que los ayude, o simplemente los intereses de las entidades financieros son muy elevados siendo muy riesgoso obtener un crédito; en esta investigación la empresa su apoyo crediticio son los prestamistas o por lo investigado su inversión es por el capital de los dos inversionistas</p>	
<p>Ancajima, J. (2023). <i>Caracterización de factores relevantes del financiamiento de la micro empresa Bio-inversiones D3F EIRL-Piura</i>. Piura: biblioteca digital Oducal. Recuperado de: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33258/FINANCIAMIENTO_MYPE_ANCAJIMA_GARCIA_JUDITH.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha N° 05</p>

<p>Autor: Korayma Yeraldine Calle Llacsahuanga</p> <p>Título: Caracterización del financiamiento de las mypes del sector Agrícola – Rubro distribuidoras de frutas y vegetales del Distrito Castilla – Chapaira, periodo 2019</p> <p>Año: 2020</p>	<p>Ciudad: Piura</p>
<p>El presente de investigación es originado del problema ¿Cuáles son las principales factoras relevantes del financiamiento en la Empresa ECOSAC–2019? El cual tuvo como objetivo general, establecer los factores relevantes del financiamiento en la empresa ECOSAC–2019. Se aplico un diseño de manera no experimental, de tipo descriptivo, explicativo, correlacionar y se realizó una encuesta a 20 trabajadores de dicha empresa, en el cual estaba conformada por 20 interrogantes. Se concluye que el financiamiento es de suma importancia principalmente cuando inician un proyecto de inversión, para demostrar sus objetivos, se analizó asimismo cómo las herramientas financieras inciden en la gestión y de esta manera probar nuestras hipótesis planteadas también logra optimizar la gestión de las empresas agrícolas en Piura, no so lamente en la zona estudiada, pudiendo aplicar dicha herramienta a nivel de país y así poder enfrentar múltiples retos para lograr objetivos comunes. Se espera que el presente proyecto de investigación y los resultados a los que se ha llegado sirvan como aporte para futuras investigaciones</p>	
<p>Calle, K. (2020). <i>Caracterización del financiamiento de las mypes del sector Agrícola - Rubro Distribuidoras de Frutas y vegetales del distrito de Castilla - Chapaira - periodo 2019</i>. Castilla: Repositorio Uladech. Recuperado de: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28137/SECTOR_AGRICOLA_CALLE_%20LLACSAHUANGA_KORAYMA_YERALDINE.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha N° 06</p>

ANEXO 03: Validez del instrumento

Ficha de identificación del experto

Ficha de identificación del experto para proceso de validación	
Nombres y Apellidos: <u>VICTOR MANUEL LANDA HACHERO</u>	
Nº DNI / CE: <u>03470746</u>	Edad: <u>67 AÑOS</u>
Teléfono / celular: <u>969821040</u>	Email: <u>Umlanda201a@gmail.com</u>
Título profesional: <u>CONTADOR PÚBLICO</u>	
Grado académico: Maestría () Doctorado (X)	
Especialidad: <u>CONTABILIDAD Y FINANZAS</u>	
Institución que labora: <u>UNIVERSIDAD NACIONAL DE PIURA</u>	
Identificación del proyecto de investigación o tesis	
Título: Diagnostico financiero para la toma de decisiones de inversión y financiamiento en activo fijo en las pymes sector servicios de transporte, caso: Contratistas y Servicios Generales Z&C EIRL, Piura -2023	
Autor(es): Bladimir Camilo Zeña Castro	
Programa académico: Contabilidad	
 Firma	 Huella digital

ANEXO 04 Confiabilidad del instrumento

Formato de carta de presentación al experto

CARTA DE PRESENTACION

Magister / Doctor:

VICTOR MANUEL LANDA HACHON

Presente. -

Tema: PROCESO DE VALIDACION A TRAVES DE JUICIOS DE EXPERTOS

Ante todo, saludarlo cordialmente y agradecerle la comunicación con su persona para hacer de su conocimiento que yo: **BLADIMIR CAMILO ZEÑA CASTRO**, egresado del programa académico de **CONTABILIDAD** de la Universidad Católica Los Ángeles e Chimbote, debo realizar el proceso de validación de mi instrumento de recolección de información, motivo por el cual acudo a Ud. Para su participación en el juicio de Expertos.

Mi proyecto se titula: **DIAGNOSTICO FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO EN ACTIVO FIJO EN LAS PYMES SECTOR SERVICIOS DE TRANSPORTE, CASO: CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES Z&C EIRL, PIURA -2023** y envié a Ud. El expediente de validación que contiene:

- Ficha de identificación de experto para proceso de validación
- Carta de presentación
- Matriz de operacionalización de variables
- Matriz de consistencia
- Ficha de validación
- Agradezco anticipadamente su atención y participación, me despido de usted.

Atentamente,



Dr. Victor Manuel Landa Hachon
CATEDRATICO DE CONTABILIDAD
UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES E CHIMBOTE



Bladimir Camilo Zeña Castro
DNI: 48093582

FORMATO DE FICHA DE VALIDACIÓN

FICHA DE VALIDACION								
TITULO: DIAGNOSTICO FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO EN ACTIVO FIJO EN LAS PYMES SECTOR SERVICIOS DE TRANSPORTE, CASO: CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES Z&C EIRL, PIURA -2023								
	Variable 1: Diagnostico Financiero	Relevancia		Pertinencia		Claridad		observaciones
	Dimensión 1: Estados financieros	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	
1	¿con que frecuencia revisa usted lo estados financieros?	X		X		X		
2	¿Cuál es su opinión sobre la transparencia de los estados financieros de su empresa?	X		X		X		
3	¿Qué tipo de información busca específicamente en los estados financieros?	X		X		X		
	Dimensión 2: análisis financieros							
1	¿Qué herramientas o software utilizas para realizar un análisis financiero?	X		X		X		
	Dimensión 3: Indicadores financieros							
1	¿Cuáles son los indicadores que considera más importantes para los inversionistas?	X		X		X		
2	¿Cuáles son sus objetivos al utilizar indicadores financieros en la toma de decisiones?	X		X		X		
	Variable 2: toma de decisiones							

	Dimensión 1: toma de decisiones de inversión						
1	¿Cuál es su objetivo principal al invertir?	X		X		X	
2	¿Con que frecuencia realiza decisiones de inversión?	X		X		X	
3	¿Consulta a asesores financieros antes de invertir?	X		X		X	
	Dimensión 2: toma de decisiones de financiamiento						
1	¿Cuál es su fuente principal de financiamiento para su empresa?	X		X		X	
2	¿Cuáles son sus criterios clave al seleccionar una institución financiera para adquirir préstamos?	X		X		X	
3	¿Con que frecuencia toma decisiones importantes relacionadas con el financiamiento?	X		X		X	

Recomendaciones: _____

Opinión de experto: Aplicable (X)

Aplicable después de modificar ()

No aplicable ()

FIRMA



HUELLA DIGITAL

ANEXO 05 - Consentimiento informado

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS (Ciencias Sociales)

Estimado/a participante:

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por Zeña Castro Bladimir Camilo, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada: **DIAGNÓSTICO FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO EN ACTIVO FIJO EN LAS PYMES SECTOR SERVICIOS DE TRANSPORTE: CASO: CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES Z & C E.I.R.L, PIURA, 2023.**

- La entrevista durará aproximadamente 30 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el **momento que mejor le parezca.**
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico bladimirzcx100pre@gmail.com o al número 998238557. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico cieci@uladech.edu.pe.

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Bladimir Camilo <u>Zeña</u> Castro
Firma del participante	 CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES Z&C E.I.R.L. Bladimir Camilo Zeña Castro REPRESENTANTE LEGAL
Firma del investigador:	
Fecha:	31/10/2023

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA DE INVESTIGACIÓN - ULADECH CATÓLICA

ANEXO 06: Documento de aprobación de institución para la recolección de información

CARTA DE AUTORIZACIÓN

Piura, 05 de noviembre del 2023

YO BLADIMIR CAMILO ZEÑA CASTRO REPRESENTANTE DE LA EMPRESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES Z&C EIRL UBICADO EN LA MZ D2 LOTE 5 URB. BELLO HORIZONTE II ETAPA - PIURA

AUTORIZO

A BLADIMIR CAMILO ZEÑA CASTRO identificado con DNI. 48093582, alumno de la Universidad Uladech católica Los Ángeles de Chimbote, para que desarrolle el trabajo de investigación “DIAGNOSTICO FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE INVERSION Y FINANCIAMIENTO EN ACTIVO FIJO EN LAS PYMES SECTOR SERVICIOS DE TRANSPORTE, CASO: CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES Z&C EIRL, PIURA - 2023.”, con la finalidad de contribuir a su formación académica y a su vez espero su colaboración en relación con aplicar las recomendaciones obtenidas en su investigación.

Me despido dejando constancia del compromiso de mi persona con la estudiante

Atentamente,

CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES Z&C EIRL

Bladimir Camilo Zeña Castro
REPRESENTANTE LEGAL

ANEXO 07: EVIDENCIA DE EJECUCION

DECLARACIÓN JURADA

Yo, BLADIMIR CAMILO ZEÑA CASTRO, con documento de identidad número 48093582, domiciliado en la urbanización Bello Horizonte Mz D2 lote 5, declaro bajo juramento lo siguiente:

- Que soy el autor del cuestionario utilizado en el marco de la investigación titulada “Diagnostico financiero para la toma de decisiones de inversión y financiamiento en activo fijo en las pymes sector servicios de transporte, caso: Contratistas y servicios Generales Z&C EIRL, Piura-2023”.
- Que he diseñado y desarrollado dicho cuestionario de manera independiente y original, teniendo plenos derechos sobre su contenido y estructura.
- Que, como autor del cuestionario, he llevado a cabo la aplicación de este y la recopilación de los datos resultantes, garantizando su integridad y confidencialidad.
- Que, durante todo el proceso de investigación, he cumplido con los principios éticos y las normas académicas aplicables, respetando los derechos del participante y manteniendo la confidencialidad de la información recolectada.

Declaro solamente que los datos proporcionados anteriormente son verdaderos y exactos y que asumo la plena responsabilidad por las declaraciones realizadas en esta declaración jurada

En fe de lo cual, firmo la presente declaración jurada a los 02 días del mes de diciembre del año 2023

CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES Z&C EIRL
Bladimir Zeña Castro
Bladimir Camilo Zeña Castro
REPRESENTANTE LEGAL



Respondiendo las preguntas de la entrevista

