



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

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

**INCIDENCIA DEL ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS
EN LA GESTIÓN EMPRESARIAL DE LA EMPRESA
MITIFI S.A.C. EN EL DISTRITO DE CALLERÍA,
PUCALLPA - 2022.**

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

AUTORA

CARBAJAL BASILIO, KARITH DIANA

ORCID: 0000-0001-7109-3302

ASESOR

GONZALES RENTERIA, YURI GAGARIN

ORCID: 0000-0002-6859-7996

CHIMBOTE-PERÚ

2023



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0269-064-2023 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **17:00** horas del día **06** de **Agosto** del **2023** 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: **INCIDENCIA DEL ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS EN LA GESTIÓN EMPRESARIAL DE LA EMPRESA MITIFI S.A.C. EN EL DISTRITO DE CALLERÍA, PUCALLPA - 2022.**

Presentada Por :
(4803162001) **CARBAJAL BASILIO KARITH DIANA**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **MAYORIA**, 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: INCIDENCIA DEL ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS EN LA GESTIÓN EMPRESARIAL DE LA EMPRESA MITIFI S.A.C. EN EL DISTRITO DE CALLERÍA, PUCALLPA - 2022. Del (de la) estudiante CARBAJAL BASILIO KARITH DIANA, asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 25% 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, 14 de Agosto del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

DEDICTORIA

A mi amado hijo, mi mayor inspiración y motor para alcanzar mis logros. Agradezco por tu amor incondicional y por brindarme la motivación necesaria en cada paso que doy. Eres mi razón de ser y siempre llevaré en mi corazón tu sonrisa y tus abrazos llenos de ternura.

A mi querido padre, fuente inagotable de amor, apoyo y sabiduría. Gracias por creer en mí, por alentarme en cada sueño y por ser mi guía en el camino. Su dedicación y sacrificio han sido fundamentales en mi formación académica y personal. Le debo todo lo que soy y siempre le estaré agradecida.

A mis apreciados profesores de la universidad, quienes han compartido sus conocimientos y experiencias para mi crecimiento académico. Su compromiso y dedicación han sido fundamentales en mi formación como profesional. Agradezco su paciencia y guía a lo largo de esta etapa de aprendizaje.

Esta investigación está dedicada a mi madre en el cielo que, aunque no me acompaña físicamente, sé que hubiera dado todo lo que no tenía por estar y compartir conmigo este logro, por siempre creer en mi capacidad, por su inagotable paciencia, comprensión y amor. Porque sé que allá en el cielo está orgullosa de mí.

AGRADECIMIENTO

Quiero agradecer a Dios por brindarme la fortaleza necesaria para seguir adelante en la búsqueda de uno de mis sueños más anhelados. También quiero expresar mi profundo agradecimiento a mis padres por su amor, dedicación y sacrificio a lo largo de todos estos años. Gracias a ellos, he logrado llegar hasta este punto y convertirme en la persona que soy hoy en día.

No puedo dejar de mencionar a mis hermanos, quienes siempre han estado a mi lado, brindándome su compañía y apoyo moral a lo largo de esta etapa de mi vida. Su presencia ha sido invaluable y les agradezco de corazón.

ÍNDICE GENERAL

CARÁTULA.....	I
ACTA DE JURADO.....	II
EVIDENCIA DE ORIGINALIDAD.....	III
DEDICTORIA.....	IV
AGRADECIMIENTO.....	V
ÍNDICE GENERAL.....	VI
LISTA DE TABLAS.....	IX
LISTA DE GRÁFICOS.....	X
RESUMEN.....	XI
ABSTRACT.....	XII
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN.....	1
1.1. Descripción del problema.....	1
1.2. Formulación del problema.....	4
1.3. Justificación de la investigación.....	4
1.3.1. Justificación teórica.....	4
1.3.2. Justificación práctica.....	4
1.3.3. Justificación metodológica.....	4
1.4. Objetivo general.....	5
1.5. Objetivos específicos.....	5
II. MARCO TEÓRICO.....	6
2.1. Antecedentes.....	6
2.1.1. Internacionales.....	6
2.1.2. Nacionales.....	7
2.1.3. Locales.....	9
2.2. Bases teóricas.....	11
2.2.1. Teoría del análisis de los estados financieros.....	11
2.2.2. Teoría de gestión empresarial.....	26
2.2.3. Marco conceptual.....	30
2.3. Hipótesis.....	32
III. METODOLOGÍA.....	33
3.1. Nivel, tipo y diseño de investigación.....	33
3.1.1. Nivel de investigación.....	33

3.1.2.	Tipo de investigación.....	33
3.1.3.	Diseño de investigación	33
3.2.	Población y muestra.....	33
3.2.1.	Población.....	33
3.2.2.	Muestras	34
3.3.	Variables, definición y operacionalización	34
3.3.1.	Variables	34
3.3.2.	Definición de variables	34
3.3.3.	Operacionalización de variables	36
3.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	38
3.4.1.	Técnicas	38
3.4.2.	Instrumentos.....	38
3.5.	Método de análisis de datos.....	38
3.6.	Aspectos éticos	39
IV.	RESULTADOS	40
4.1	Resultados.....	40
4.1.1.	Respecto al objetivo específico 1:	40
4.1.2.	Respecto al objetivo específico 2:.....	45
4.1.3.	Respecto al objetivo específico 3:	48
4.1.4.	Respecto al objetivo específico 4:	65
IV.	DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	73
4.1.	Respecto al objetivo específico 1	73
4.2.	Respecto al objetivo específico 2	74
4.3.	Respecto al objetivo específico 3	74
4.4.	Respecto al objetivo específico 4	75
V.	CONCLUSIONES.....	76
5.1.	Respecto al objetivo específico 1	76
5.2.	Respecto al objetivo específico 2	76
5.3.	Respecto al objetivo específico 3	77
5.4.	Respecto al objetivo específico 4	77
5.5.	Respecto al objetivo general.....	77
VI.	RECOMENDACIONES	79
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	80

ANEXOS	86
Anexo 01: Matriz de consistencia	86
Anexo 02: Instrumento de recolección de información.....	88
Anexo 03: Validez de información.....	91
Anexo 04: Confiabilidad del instrumento	95
Anexo 05: Formato de consentimiento informado	96
Anexo 06: Documento de aprobación de institución para la recolección de información ..	97
Anexo 07: Evidencias de ejecución.....	98

LISTA DE TABLAS

Tabla 1: Estado de Situación Financiera 2022	49
Tabla 2: Estado de Resultados 2022.....	50
Tabla 3: Análisis vertical del Estado de Situación Financiera	51
Tabla 4: Análisis vertical del Estado de Resultados.....	56
Tabla 5: Análisis Horizontal de Estado de Situación financiera (2021-2022)	59
Tabla 6: Análisis Horizontal de Estado de Resultados (2021-2022).....	63
Tabla 7: Ratios de liquidez - MITIFI S.A.C.....	65
Tabla 8: Ratios de Solvencia - MITIFI S.A.C.....	67
Tabla 9: Ratios de actividad - MITIFI S.A.C.....	69
Tabla 10: Ratios de la rentabilidad de la empresa MITIFI S.A.C.	72

LISTA DE GRÁFICOS

Grafico 1: Activos 2022	53
Grafico 2: Activos 2021	53
Grafico 3: Pasivo y Patrimonio 2022	54
Grafico 4: Pasivo y patrimonio 2021.....	55
Grafico 5: Análisis vertical Periodo 2022	57
Grafico 6: Análisis vertical periodo 2021.....	58
Gráfico 7: Análisis horizontal - Activos 2022.....	61
Gráfico 8: Análisis horizontal – Pasivo + Patrimonio 2022.....	62
Gráfico 9: Análisis Horizontal - Estado de Resultados 2022	64

RESUMEN

Los estados financieros son una herramienta fundamental en la toma de decisiones y el conocimiento de la empresa, a pesar de ello, la empresa MITIFI muestra poco interés en ello, pues se basa en el conocimiento empírico poniendo en riesgo el éxito de sus decisiones, es por ello que el objetivo general de la presente investigación fue determinar de qué forma el análisis de los estados financieros incide en la gestión empresarial de la empresa MITIFI S.A.C. en el distrito de Callería, Pucallpa, 2022. En lo metodológico, fue de nivel descriptivo, de tipo cualitativo, el diseño de la misma fue no experimental – descriptivo; para la recolección de la información fue a través de la observación, el análisis documental y la entrevista., en la técnica, se optó por el cuestionario. Los resultados indicaron que el análisis vertical mostró que, gran parte de los activos de la empresa se conforma por la mercadería, hasta un 82.82% del activo total, para el año 2021 fue el 75.58%; mientras que las utilidades solo representaron el 5.87% de los ingresos totales para el año 2022. El análisis horizontal indicó que, las ganancias disminuyeron hasta un -24,555.01, la cual representa hasta -19.60%. Los ratios financieros determinaron que la liquidez es incapaz de solventar sus pasivos, si bien es cierto los ratios de solvencia muestran un resultado más favorable, en los ratios de rentabilidad, se observa variación negativa de -4.91 y -0.05. La empresa MITIFI mostró mejores resultados en 2021.

Palabras clave: análisis, empresa, gestión, ratios financieros

ABSTRACT

Financial statements are a fundamental tool in decision-making and knowledge of the company, despite this, the MITIFI company shows little interest in it, since it is based on empirical knowledge, putting the success of its decisions at risk, it is for this reason, the general objective of this investigation was to determine how the analysis of financial statements affects the business management of the company MITIFI S.A.C. in the district of Callería, Pucallpa, 2022. Methodologically, it was descriptive, qualitative, its design was non-experimental - descriptive; For the collection of information it was through observation, documentary analysis and interview. In the technique, the questionnaire was chosen. The results indicated that the vertical analysis showed that a large part of the company's assets is made up of merchandise, up to 82.82% of the total assets, for the year 2021 it was 75.58%; while profits only represented 5.87% of total revenues for the year 2022. The horizontal analysis indicated that profits decreased to -24,555.01, which represents up to -19.60%. The financial ratios determined that liquidity is unable to meet its liabilities, although it is true that the solvency ratios show a more favorable result, in the profitability ratios, a negative variation of -4.91 and -0.05 is observed. MITIFI company showed better results in 2021.

Keywords: analysis, company, management, financial ratios

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. Descripción del problema

Entendamos en primer lugar, que es una empresa. Vélez (2018) sostiene que una empresa es una entidad u organización que se enfoca en actividades o propósitos económicos o comerciales con el objetivo de satisfacer las demandas de bienes y servicios de la sociedad, al mismo tiempo que busca garantizar la permanencia de su estructura.

Una empresa se refiere a una entidad u organización cuya finalidad es producir, comercializar o proveer bienes y servicios con el objetivo primordial de obtener beneficios económicos. Esta entidad constituye una unidad económica que combina diferentes recursos, como capital humano, financiero, tecnológico y material, para llevar a cabo actividades económicas y generar un valor adicional.

Las empresas pueden variar en tamaño y operar en diversos sectores económicos, como la industria, el comercio, los servicios o la agricultura, entre otros. Además, su propiedad puede ser pública (perteneciente al Estado), privada (en manos de particulares) o mixta (con participación tanto del Estado como de particulares).

Aunque el propósito fundamental de una empresa es crear valor para sus propietarios o accionistas, también desempeña un papel relevante en la generación de empleo, la contribución al desarrollo económico y la satisfacción de las necesidades y deseos de los consumidores.

Es importante destacar que las empresas están sujetas a normativas y regulaciones legales y fiscales, y su funcionamiento se rige por principios de gestión y administración. Estos incluyen la planificación, la organización, la dirección y el control de los recursos y actividades empresariales.

Respecto a las pequeñas empresas, Figueroa (2020) menciona que las pequeñas y medianas empresas (pymes), se refieren a aquellas organizaciones que se dedican al comercio mercantil, la industria, los servicios y otras actividades. Una de las principales características de estas empresas es que cuentan con un número limitado de empleados. Específicamente, las pequeñas empresas suelen tener una plantilla de entre 10 y 50 trabajadores.

En Perú, una pequeña empresa se define según los criterios establecidos por la legislación y las instituciones gubernamentales. El criterio principal utilizado es el de la cantidad de trabajadores y los ingresos anuales de la empresa.

Según el Decreto Legislativo N° 1086, en Perú se considera una pequeña empresa a aquella que tiene hasta 100 trabajadores y genera ingresos anuales que no exceden los 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). La UIT es una medida utilizada en Perú que se actualiza anualmente y para el año 2023 equivale a aproximadamente 4,950 soles.

En el desarrollo de sus actividades, las empresas buscan obtener el mayor beneficio, independientemente del rubro o giro de negocio en el cual se desempeñan. Para obtener dicho beneficio, las empresas utilizan distintos métodos para que la gestión empresarial de la misma resulte en la maximización de su rentabilidad, sin embargo, uno de los factores principales, como es el análisis de los estados financieros, en muchas ocasiones, no es tomada en cuenta razonablemente, siendo uno de los motivos por el cual sucede esta falta de interés, es el desconocimiento de la misma, el hecho de que los empresarios se basan en conocimiento empírico para gestionar su empresa.

En el ámbito internacional, en Ecuador, Parrales (2020) menciona que en la ciudad de Babahoyo, la mayoría de las pequeñas y medianas empresas enfrentan dificultades en cuanto a la disponibilidad de información contable. Muchos comerciantes expresan su descontento con los honorarios de los contadores y solo los contratan para asuntos tributarios, mientras que la contabilidad de sus negocios se realiza de manera empírica. Como resultado, carecen del conocimiento necesario para llevar a cabo un análisis financiero adecuado, lo que ha llevado a la toma de decisiones incorrectas en diversas ocasiones.

En el caso de Colombia, Martínez (2018) argumenta que aunque hay fuentes de información secundaria disponibles sobre la valoración de empresas, a menudo resultan difíciles de entender o no brindan claridad y especificidad a los administradores de pequeñas y medianas empresas (Pymes) sobre lo que deben hacer al determinar el valor de su empresa de manera sistemática.

Es decir, se trata de comprender los aspectos financieros de su empresa, es decir, los estados financieros, ya que aquello proporciona información útil para gestionar de manera más acertada su empresa, a través del análisis de los estados financieros, se obtiene, además, información más específica y diferente para la toma de decisiones y gestión empresarial.

En el ámbito nacional, en Perú, en la ciudad de Lima, como menciona Romero (2022) se observa una falta de control interno en el manejo del efectivo y en la realización de conciliaciones bancarias y otros aspectos, que los empresarios desconocen o no prestan

mayor interés. Por otra parte, otras de las problemáticas, es que los empresarios al momento de tomar decisiones no cuentan con el análisis de EE.FF. adecuados para tomar dicha decisión, al no ser especialista en el ámbito contable, se ve limitado a tomar decisiones en base a criterios empíricos.

En una investigación realizada en la ciudad de Lambayeque, Rodríguez (2018) menciona que muchas empresas enfrentan diversos problemas de naturaleza empresarial, lo cual se refleja en la falta de solvencia para hacer frente a obligaciones que, a largo plazo, se vuelven difíciles de pagar. Estas obligaciones incluyen deudas con proveedores, acreedores e incluso con los propios empleados. Estos problemas están relacionados con una gestión financiera deficiente y un manejo inadecuado de los recursos financieros, lo que lleva a una reducción en la rentabilidad de las compañías.

Como se observa, la problemática alrededor del análisis de los estados financieros, así como la gestión empresarial, se asemejan, tanto en el nivel internacional como en el ámbito nacional.

En el ámbito regional, en la ciudad de Pucallpa, Macedo (2019) menciona que se encuentran numerosos informes emitidos por la Superintendencia de Administración Tributaria que indican que las pequeñas empresas presentan deficiencias en sus sistemas de filtrado y control de operaciones, tales como bienes, comprobantes de pago, activos fijos, financiamiento, entre otros. En muchos casos, sus sistemas de control interno no cumplen de manera completa las funciones asignadas, lo que genera una falta de control adecuado sobre la información financiera. Este problema se agrava aún más cuando se producen actos de corrupción y fraude por parte de los directivos y empleados de estas empresas, lo que obstaculiza la efectividad del control interno.

En el caso particular de la empresa investigada MITIFI S.A.C. los estados financieros son elaborados por un profesional externo, sin embargo, se perciben irregularidades en el desarrollo de sus actividades, respecto a los comprobantes de pago, pues algunos no poseen bancarización, cuando los montos son mayores a dos mil soles, por otra parte, no existe un adecuado control de las mercaderías que adquiere, esto a su vez, dificulta el costo de ventas, pues no se cuenta con información exacta, los precios son puestos en base a criterio empírico. Evidentemente el gerente desconoce los estados financieros y su análisis, y esto repercute en su gestión empresarial y la toma de decisiones en su empresa.

1.2. Formulación del problema

¿Cuál es la incidencia de los estados financieros en la gestión empresarial de la empresa MITIFI S.A.C. en el distrito de Callería, Pucallpa – 2022?

1.3. Justificación de la investigación

1.3.1. Justificación teórica

Bedoya (2020) sostiene que está relacionada con el interés del investigador en explorar de manera más exhaustiva los enfoques teóricos que abordan el problema que se describe, con el propósito de avanzar en el campo del conocimiento dentro de una línea de investigación específica.

La investigación se justificó, debido a que las variables del estudio (análisis de estados financieros y gestión empresarial), son temas amplios y de gran relevancia en el contexto en el cual se desarrolla la investigación, además de ello, cada empresa es única al momento de su gestión empresarial, es por ello, que investigar al respecto nutre aún más lo que ya se conoce respecto a las variables del estudio, al analizar los EE.FF del caso particular de la empresa del estudio y su gestión empresarial, se profundiza aún más el enfoque teórico.

1.3.2. Justificación práctica

Bedoya (2020) argumenta que un estudio tiene una justificación práctica cuando su ejecución ayuda a abordar un problema o, al menos, propone estrategias que, al implementarse, contribuirán a su solución.

La investigación se justifica porque, a través de la misma, se podrá conocer la realidad de la pequeña empresa investigada, por ende, se podrá identificar la problemática respecto a las variables del estudio, también servirá como punto de partida para contrarrestar dicha problemática, de esta forma, la investigación se justifica por la contribución que significa su desarrollo y los resultados que obtenga del propio.

1.3.3. Justificación metodológica

Bedoya (2020) menciona que una investigación se justifica metodológicamente cuando se propone o se lleva a cabo un nuevo enfoque o estrategia que posibilite la obtención de conocimientos válidos o confiables.

Se justifica la investigación, por el método que se utilizará para su desarrollo y/o ejecución, dado que la metodología a utilizar es innovadora, en base a criterios aceptados y verificados por la institución competente, la cual permitirá que la investigación se desarrolle de manera secuencial y asimilable.

1.4. Objetivo general

Determinar de qué forma el análisis de los estados financieros incide en la gestión empresarial de la empresa MITIFI S.A.C. en el distrito de Callería, Pucallpa, 2022.

1.5. Objetivos específicos

1. Explicar el marco normativo, doctrinario y teórico de los estados financieros para empresas.
2. Describir las características de los estados financieros y la gestión empresarial de la empresa MITIFI S.A.C. en el distrito de Callería, Pucallpa, 2022.
3. Hacer un análisis vertical y horizontal de los estados financieros de la empresa MITIFI S.A.C. en el distrito de Callería, Pucallpa, 2022.
4. Realizar análisis ratios financieros de la empresa MITIFI S.A.C. en el distrito de Callería, Pucallpa, 2022.

II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

Correa (2018), en su tesis: Análisis e interpretación de los estados financieros en la empresa El pollo Serrano de la ciudad de Loja, periodos 2015-2016, en donde planteó como su objetivo general: determinar a través del análisis de estados financieros la situación de la empresa investigada. En base a ello, la metodología que utilizó fue de tipo descriptivo, siendo de diseño no experimental, además de ser transversal y retrospectivo, para la recolección de información, utilizó los estados financieros de la empresa investigada, además de realizar revisiones bibliográficas y documentales. En los resultados pudo indicar que, al realizar el análisis horizontal, se observa que la cuenta de Propiedad Planta y Equipo tuvo una variación negativa de S/ (36.164,45), equivalente al -22,10%, debido a la venta de tres vehículos en 2016. Estos fondos se utilizaron para liquidar el préstamo con el Banco de Loja, pagar gran parte de la deuda con Teojama Comercial S.A., realizar mejoras en las instalaciones y adquirir maquinaria y equipo. En la aplicación de los indicadores de actividad, no se tuvo en cuenta el Estado de Situación Financiera de 2014, lo que provocó variaciones significativas al determinar la agilidad de recuperación de los créditos y la rotación de los inventarios. En cuanto a los indicadores de rentabilidad, se calculó la utilidad neta, ya que la empresa solo realiza el cálculo de la utilidad operativa. La liquidez de la empresa en 2016 mostró un aumento de S/0,92, lo que demuestra que cuenta con suficientes recursos para cumplir con sus obligaciones. La rentabilidad aumentó del 1,13% en 2015 al 1,31% en 2016, lo que indica una optimización de los recursos. Además, el ciclo del efectivo pasó de -0,54 días en 2015 a 1,75 días en 2016, lo que confirma que la empresa tiene efectivo disponible para trabajar de manera inmediata en el período 2016. El nivel de endeudamiento fue del 32,37% en 2015 y se redujo en un 19,73% en 2016, reflejando una disminución debido al pago oportuno de las deudas.

Castrellón Calderón (2021) en su investigación: La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera-contables, el objetivo general establecido fue demostrar la importancia de los estados financieros en la toma de decisiones de una empresa u organización, así como resaltar la relevancia del análisis, aplicación e interpretación de dichos estados financieros para facilitar la toma de decisiones. En cuanto a la metodología utilizada en la investigación, se empleó un enfoque cualitativo y descriptivo. Para recopilar información, se realizó una revisión documental y se

complementó con observación y análisis de los estados financieros. Las conclusiones obtenidas indicaron que los estados financieros tienen un impacto significativo en la toma de decisiones de la empresa, tanto en forma positiva como negativa. Se concluyó que es fundamental que el personal involucrado en el manejo de los estados financieros posea los conocimientos necesarios, desde los asistentes contables hasta los altos directivos, para asegurar una toma de decisiones adecuada. Es un proceso que se extiende a lo largo de la cadena de responsabilidad en la empresa.

Hilario (2020) en su tesis: El análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones, en donde el objetivo general de la investigación fue describir la importancia de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa de transporte investigada. Para lograrlo, se utilizó una metodología mixta y un diseño descriptivo aplicado en los periodos 2017 y 2018. El instrumento utilizado para el análisis de datos fueron las razones financieras en el estado de resultados de los periodos estudiados, aplicadas a la población conformada por la empresa investigada. Como resultado de la aplicación de las razones financieras, se pudo obtener una comprensión más detallada de la situación económica y financiera de la empresa. Se pudo analizar la capacidad de endeudamiento de la empresa y su rentabilidad. Esto permitió a los directivos tener una visión general de la empresa y tomar decisiones adecuadas. Estas decisiones tuvieron un impacto en las actividades de la empresa y en la identificación de áreas de mejora.

2.1.2. Nacionales

Gómez (2018) en su tesis: Los Estados Financieros como Herramienta y su Influencia en la Toma de Decisiones de la empresa NEXOS OPERADOR LOGÍSTICO S.A.C. 2018 – Lima-Lurín, en donde estableció como el objetivo de su investigación: examinar la influencia de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Nexos Operador Logístico S.A.C. durante el año 2018. Respecto a la metodología que utilizó en su investigación, fue de nivel descriptivo – correlacional, en relación al diseño de su investigación fue correlacional y no experimental, para la recolección de información, utilizó la revisión documentaria. Los resultados indicaron que tras analizar la información del estado financiero de la empresa Nexos Operador Logístico S.A.C. en 2018, se determinó que esto permitirá contar con un flujo de efectivo más sólido para respaldar las decisiones de inversión. Al contrastar la información obtenida, se concluye que el uso de los estados financieros contribuye al aumento de la liquidez, confirmando su influencia en la toma de decisiones efectivas. El análisis de la situación financiera a través de

indicadores financieros mejora la gestión de las actividades de la empresa, tanto en la gestión de personal como en la gestión de operaciones. Al conocer el flujo de liquidez dentro de la empresa, se fomentará la toma de decisiones más acertadas en el entorno en el que opera.

Malljo (2018) en su tesis: Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de Lima metropolitana en el periodo 2015, en donde propuso como objetivo general de su investigación: durante el periodo 2015, se aplicó el análisis e interpretación de los estados financieros con el objetivo de influir en la toma de decisiones en una empresa de transporte urbano ubicada en Lima Metropolitana. En relación a la metodología utilizada, fue aplicada – no experimental, el diseño de la investigación fue analítico explicativo, para la recolección de información hizo uso del análisis documental, la encuesta y la conciliación de datos. Los resultados indicaron que la aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros del 2014 ha permitido a los gerentes de la empresa de transportes Copacabana S.A. tomar decisiones más acertadas, lo cual ha contribuido positivamente al crecimiento económico durante la gestión del 2015. Asimismo, este enfoque ha ayudado a resolver los aspectos críticos identificados en la gestión del 2014, tomando las medidas necesarias para mejorarlos o solucionarlos, como se puede evidenciar en los resultados de las ratios financieras durante la gestión del 2015.

Taquiri (2018) en su tesis: Análisis e interpretación de los estados financieros y su importancia en la toma de decisiones - Caso Gloria S. A, en donde estableció como el objetivo principal de su investigación: investigar la influencia del análisis y la interpretación de los estados financieros en la toma de decisiones de la compañía Leche Gloria SA (antes Gloria SA) durante el periodo de 2015 a 2017. Respecto a la metodología utilizada, no experimental, además de ser de tipo descriptivo, para la recolección de la información, utilizó la revisión documentaria, respecto a los estados financieros de la empresa investigada, también hizo uso de la observación. Los resultados obtenidos revelaron que, a pesar de las circunstancias adversas relacionadas con el caso de PURA VIDA y el fenómeno del niño, los ingresos derivados de la venta de leche experimentaron una disminución de hasta el 3%. Sin embargo, el análisis de los estados financieros reveló una gestión adecuada de las operaciones y asignación de recursos, lo cual explica que los problemas relacionados con PURA VIDA y el fenómeno del niño no tuvieron un impacto significativo en los ingresos. Además, la correcta asignación de los gastos financieros

contribuyó a mitigar cualquier efecto negativo. Por otro lado, la empresa pudo establecer estrategias efectivas en términos de aprovechamiento de activos y tecnología, lo que también contribuyó a minimizar los problemas y su impacto en los ingresos. En conclusión, el análisis de los estados financieros permitió que la empresa tomara decisiones más acertadas en relación con su dirección. Gracias a este análisis, que incluyó el examen de razones financieras y la revisión de documentos, la empresa pudo obtener una visión más completa del estado general, lo que facilitó una toma de decisiones adecuada.

2.1.3. Locales

Gómez (2019) en su tesis: Análisis e interpretación de los estados financieros su impacto en la toma de decisiones de empresas extractoras de aceite de palma en el departamento de Ucayali 2018, en donde plantea como su objetivo general: evaluar el impacto del análisis e interpretación de los estados financieros en la toma de decisiones de las empresas extractoras de palma en la Región de Ucayali. En cuanto a la metodología empleada en la investigación, se utilizó un enfoque no experimental, descriptivo y explicativo. La investigación se consideró correlacional, ya que se identificaron variables independientes y dependientes, y se utilizó el coeficiente de Rho de Spearman para analizar los datos. Los resultados revelaron que las empresas investigadas presentaban deficiencias en la toma de decisiones debido a la falta de un departamento encargado del análisis de los estados financieros. Esta carencia limitaba el crecimiento de las empresas y les impedía aplicar el valor económico agregado, lo que las colocaba en desventaja frente a otras empresas. Como conclusión, se destacó la importancia de capacitar y dotar de conocimientos a los responsables del análisis e interpretación de los estados financieros.

Sayaverde (2021) en su tesis: Los Estados Financieros, su Importancia y Relevancia en la Toma de Decisiones Económicas y Financieras en las Empresas Comerciales del Distrito de Callería Provincia de Coronel Portillo Departamento de Ucayali-2019, en donde estableció como objetivo general de su investigación: determinar la importancia del control interno como una herramienta relevante para la gestión de las empresas comerciales en Coronel Portillo. En relación a la metodología aplicada en su investigación, fue de tipo descriptivo, además de ello, fue de diseño explicativo – no experimental. Según los resultados obtenidos, se encontró que un alto porcentaje, específicamente el 93.27% de los encuestados (582 de un total de 624), considera que los estados financieros son de gran relevancia para la toma de decisiones en las empresas comerciales. Solo el 3.21% tiene una

opinión contraria a esta afirmación, mientras que un 3.52% no expresó una opinión clara al respecto. Como conclusión, se determinó que los estados financieros tienen una influencia significativa en la toma de decisiones de las empresas comerciales ubicadas en el distrito de Callería, provincia de Coronel Portillo.

Silva (2018) en su tesis: Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa oleaginosas amazónicas s.a. Pucallpa 2015 – 2016, en donde menciona como su objetivo general: establecer el impacto del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa bajo investigación en la ciudad de Pucallpa durante el período comprendido entre 2015 y 2016. La metodología que utilizó en su investigación fue de tipo descriptivo y correlacional, por otra parte, el diseño de la misma fue metodológico, no experimental – explicativo, utilizó la técnica de la encuesta para la recolección de datos. Los resultados determinaron que el análisis de los estados financieros, utilizando los ratios financieros, reveló una influencia negativa de -0.192 en la toma de decisiones de la empresa. Específicamente, se observó que los ratios de liquidez tuvieron una incidencia negativa significativa de -0.342 en las decisiones tomadas por la empresa. Por otro lado, los ratios de rotación mostraron una influencia mínima de 0.196 en la toma de decisiones, mientras que los ratios de rentabilidad tuvieron una incidencia de apenas 0.083 en dichas decisiones.

Lomas (2021) en su tesis: 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, en donde muestra como el objetivo general de su estudio: evaluar de que forma el análisis de los estados financieros incide en la toma de decisiones en las empresas de transportes investigadas, en Callería 2018. Respecto a la metodología que utilizó, fue de tipo descriptivo, además de ello, el diseño de su investigación fue no experimental – cuantitativa, para la recolección de información hizo uso de la técnica de la encuesta. Los resultados mostraron que el 36% (09) de los encuestados están totalmente de acuerdo en que en su empresa se realiza el análisis dinámico o horizontal para la evaluación y comparación de cifras, mientras que el 64% (16) está de acuerdo con esta práctica. Además, el 52% (13) de los encuestados están completamente de acuerdo en que el análisis del activo ha sido beneficioso para la toma de decisiones relacionadas con préstamos bancarios. Por otra parte, el 24% (06) de los encuestados coinciden plenamente en que el profesional contable reconoce de manera adecuada los pasivos de la empresa.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del análisis de los estados financieros

Los estados financieros

Los estados financieros proporcionan una visión del estado económico y financiero de una empresa durante un período específico. A través de una variedad de estados y cuentas, estos informes revelan los activos, pasivos y patrimonio de la compañía, presentando una imagen completa de su situación financiera.

Elizalde (2019) menciona que los estados financieros son el reflejo de las operaciones o transacciones diarias que una empresa realiza en el curso de sus actividades, y se resumen en la estructura presentada como estado financiero.

Los estados financieros son informes contables que ofrecen una visión detallada y estructurada de la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una empresa durante un período específico. Estas herramientas son fundamentales para evaluar la salud financiera y la viabilidad de una organización, tanto para propietarios, accionistas, inversores, prestamistas y otras partes interesadas.

Los principales elementos de los estados financieros son los siguientes:

El estado de situación financiera, también conocido como balance general, muestra los activos, pasivos y patrimonio neto de la empresa en un momento determinado. Los activos representan los recursos controlados por la empresa, como efectivo, inventario, propiedades y equipos. Los pasivos son las obligaciones financieras de la empresa, como préstamos, cuentas por pagar y deudas. El patrimonio neto es la diferencia entre los activos y los pasivos, y representa la inversión de los propietarios en la empresa.

El estado de resultados, también conocido como estado de pérdidas y ganancias, resume los ingresos, gastos y utilidades o pérdidas de la empresa durante un período específico. Los ingresos provienen de las ventas de productos o servicios, mientras que los gastos incluyen costos operativos, gastos de ventas y administrativos, y otros gastos relacionados con la generación de ingresos. La utilidad o pérdida se calcula restando los gastos de los ingresos.

El estado de cambios en el patrimonio neto muestra las modificaciones en el patrimonio neto de la empresa durante el período, incluyendo las inversiones de los propietarios, las ganancias retenidas y otros componentes del patrimonio neto.

El estado de flujos de efectivo presenta los movimientos de efectivos entrantes y salientes de la empresa durante el período, clasificados en actividades operativas,

actividades de inversión y actividades de financiamiento. Este estado proporciona información sobre la generación de efectivo, las inversiones en activos y las fuentes de financiamiento.

Estos estados financieros se preparan de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) y las normas contables aplicables en el país donde opera la empresa. Proporcionan una representación precisa y completa de la situación financiera y el desempeño de la empresa, lo que permite a los usuarios tomar decisiones informadas sobre inversión, financiamiento y gestión empresarial.

Estado de situación financiera

El estado de situación financiera, también conocido como balance general, es un componente esencial de los estados financieros de una empresa. Ofrece una visión detallada y precisa de los activos, pasivos y patrimonio neto de la empresa en un momento específico, generalmente al cierre del ejercicio contable.

Elizalde (2019) menciona que el estado de situación financiera proporciona una representación de la situación económica de una entidad en una fecha específica. A través de este estado, se muestra la información de los activos, pasivos y patrimonio de la entidad.

El estado de situación financiera está compuesto por los siguientes elementos:

Activos: Representan los recursos controlados por la empresa con el potencial de generar beneficios económicos en el futuro. Incluyen categorías como efectivo, cuentas por cobrar, inventarios, inversiones, propiedades, planta y equipo, entre otros. Los activos se presentan en orden de liquidez, de los más líquidos a los menos líquidos.

Pasivos: Son las obligaciones financieras y compromisos de la empresa con terceros. Incluyen cuentas por pagar, préstamos, impuestos pendientes, salarios y beneficios acumulados, entre otros. Los pasivos se clasifican en corto plazo (vencimiento en menos de un año) y largo plazo (vencimiento en más de un año).

Patrimonio neto: Representa la inversión de los propietarios en la empresa y se calcula como la diferencia entre los activos y los pasivos. Incluye elementos como capital social, ganancias retenidas, utilidades o pérdidas acumuladas, reservas y ajustes de valor. El patrimonio neto refleja el valor residual de la empresa después de satisfacer todas las obligaciones y se considera una medida de la solidez financiera de la entidad.

El estado de situación financiera permite evaluar la solvencia de la empresa, es decir, su capacidad para cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo. También proporciona información sobre la estructura de financiamiento de la empresa y su nivel de

endeudamiento. Los usuarios de los estados financieros, como inversores, accionistas, prestamistas y proveedores, utilizan esta información para tomar decisiones financieras fundamentadas y evaluar el desempeño financiero de la empresa

Estado de resultados integrales

El estado de resultados integrales es un componente esencial de los estados financieros de una empresa, proporcionando una visión detallada y completa de sus resultados financieros durante un período determinado. Este informe es fundamental para evaluar el rendimiento económico de la organización y comprender los factores que afectan su rentabilidad.

Elizalde (2019) menciona que el estado de resultados exhibe la ganancia o pérdida generada durante un período específico, tanto por actividades ordinarias como extraordinarias. Este estado se refiere a un lapso determinado, ya que la utilidad o pérdida se obtiene a través de diversas actividades realizadas a lo largo del tiempo.

El estado de resultados integrales resume los ingresos, gastos y el resultado neto de la empresa. Se presenta de manera estructurada y ordenada, mostrando las diferentes fuentes de ingresos y los diversos gastos en los que incurre la empresa en su actividad operativa.

En primer lugar, los ingresos son los recursos generados por la empresa a través de sus operaciones principales. Estos pueden provenir de la venta de bienes o servicios, intereses ganados, dividendos recibidos o cualquier otra actividad que genere ingresos. Los ingresos se registran en el estado de resultados como una medida de la generación de valor por parte de la empresa.

Por otro lado, los gastos representan los desembolsos realizados por la empresa para llevar a cabo sus operaciones. Estos gastos pueden clasificarse en diferentes categorías, como los costos de producción, los gastos de ventas y marketing, los gastos administrativos y los gastos financieros. Cada categoría de gastos refleja los recursos consumidos para generar los ingresos correspondientes.

La diferencia entre los ingresos y los gastos determina el resultado neto de la empresa, que puede ser una utilidad o una pérdida. Si los ingresos superan a los gastos, la empresa obtiene una utilidad neta. Por el contrario, si los gastos son mayores que los ingresos, la empresa incurre en una pérdida neta. El resultado neto refleja la rentabilidad de la empresa durante el período y es un indicador clave de su desempeño financiero.

Sin embargo, el estado de resultados integrales va más allá de la simple utilidad o pérdida neta. También incluye otros elementos que impactan en el patrimonio de la empresa, como las ganancias y pérdidas no realizadas, las ganancias y pérdidas de cambio en inversiones extranjeras, los ajustes de valor de instrumentos financieros y otros elementos de resultado integral. Estos componentes proporcionan una imagen más completa de los cambios en el patrimonio de la empresa durante el período y ayudan a evaluar su rendimiento global.

El estado de resultados integrales es una herramienta esencial para los usuarios de los estados financieros, como accionistas, inversores, analistas financieros y prestamistas. Les permite comprender la rentabilidad de la empresa, identificar las principales fuentes de ingresos y analizar los gastos en detalle. Además, proporciona información valiosa sobre la capacidad de la empresa para generar ingresos sostenibles y su capacidad para hacer frente a los desafíos financieros.

El estado de resultados integrales es un componente clave de los estados financieros de una empresa. A través de la presentación estructurada de ingresos, gastos y resultado neto, este informe ofrece una visión completa del desempeño financiero de la organización. Al incluir elementos de resultado integral, proporciona una perspectiva más amplia de los cambios en el patrimonio de la empresa. El estado de resultados integrales es una herramienta esencial para evaluar la rentabilidad y el rendimiento financiero de la empresa

Estado de cambios en el patrimonio neto

El estado de cambios en el patrimonio neto es un componente importante de los estados financieros de una empresa, ya que proporciona una visión detallada de los cambios ocurridos en el patrimonio neto durante un período determinado. Este informe es esencial para comprender cómo se han generado y distribuido los recursos de la empresa, así como para evaluar los factores que han influido en su estructura de capital.

Elizalde (2019) menciona que el estado de cambios en el patrimonio muestra los cambios que han ocurrido entre dos fechas en todas las cuentas que conforman el patrimonio, como el capital social y las cuentas de superávit. El propósito de este estado es revelar los movimientos en el patrimonio que son significativos.

El estado de cambios en el patrimonio neto muestra una serie de transacciones y eventos que afectan directamente al patrimonio de la empresa. Estos cambios pueden incluir, entre otros, las inversiones de los propietarios, las ganancias o pérdidas netas del

período, las distribuciones de dividendos, las correcciones de errores contables y las variaciones en el valor razonable de los activos o pasivos.

Una de las principales categorías que se muestra en el estado de cambios en el patrimonio neto es la inversión de los propietarios. Esto incluye las aportaciones de capital por parte de los accionistas, así como las emisiones o recompras de acciones. Estas transacciones reflejan el respaldo financiero de los propietarios en la empresa y tienen un impacto directo en su patrimonio neto.

Otro elemento importante es la utilidad o pérdida neta del período. Esta cifra refleja el resultado económico de la empresa durante el período y se determina restando los gastos de los ingresos. Si la empresa obtiene una utilidad neta, esta se añadirá al patrimonio neto, aumentando su valor. Por el contrario, si se incurre en una pérdida neta, esta se deducirá del patrimonio neto, disminuyendo su valor.

Además, el estado de cambios en el patrimonio neto muestra los cambios en las reservas y las ganancias o pérdidas acumuladas. Las reservas son parte del patrimonio neto que se destina para fines específicos, como reservas legales, reservas para contingencias o reservas para inversiones futuras. Estas reservas pueden incrementarse o disminuirse durante el período, dependiendo de las políticas y decisiones de la empresa.

El estado de cambios en el patrimonio neto también incluye ajustes por cambios en el valor razonable de activos o pasivos. Estos ajustes se producen cuando existen fluctuaciones en el valor de mercado de ciertos activos o pasivos, como inversiones financieras o derivados. Estas variaciones se reconocen directamente en el patrimonio neto, sin pasar por el estado de resultados.

El estado de cambios en el patrimonio neto es un informe fundamental que muestra cómo ha evolucionado el patrimonio de la empresa durante un período determinado. Permite comprender los factores que han contribuido a esos cambios, como las inversiones de los propietarios, los resultados del período, las reservas y los ajustes de valor. Este informe proporciona una visión más completa de la estructura de capital y los movimientos del patrimonio de la empresa. Es una herramienta clave para evaluar la salud financiera y la gestión del patrimonio de la empresa, y ayuda a los usuarios de los estados financieros a tomar decisiones informadas sobre inversiones y financiamiento.

Estado de flujo de efectivo

El estado de flujo de efectivo es uno de los componentes esenciales de los estados financieros de una empresa. Proporciona una visión detallada y precisa de los flujos de

efectivo entrantes y salientes durante un período específico, lo cual es fundamental para comprender la liquidez y la capacidad de la empresa para generar efectivo.

Elizalde (2019) menciona que brinda información pertinente acerca de los flujos de efectivo o equivalentes de efectivo de una entidad durante un período específico, con el fin de brindar a los usuarios de los estados financieros elementos adicionales a los proporcionados por otros estados financieros.

Este informe se estructura en tres categorías principales de actividades: actividades operativas, actividades de inversión y actividades de financiamiento.

Las actividades operativas reflejan los flujos de efectivo generados por las operaciones principales de la empresa. Incluyen los ingresos derivados de las ventas de bienes o servicios, así como los pagos relacionados con los gastos operativos, como salarios, impuestos, proveedores y otros costos directamente asociados con la producción y la prestación de servicios. El flujo de efectivo neto de las actividades operativas es un indicador clave de la capacidad de la empresa para generar efectivo a través de su actividad principal.

Las actividades de inversión representan los flujos de efectivo relacionados con la adquisición y disposición de activos de larga duración, como propiedades, planta y equipo, inversiones financieras y participaciones en otras empresas. Los pagos realizados para adquirir estos activos se consideran flujos de efectivo negativos, mientras que los ingresos generados por la venta de activos se consideran flujos de efectivo positivos. El análisis de las actividades de inversión proporciona información sobre la estrategia de crecimiento y expansión de la empresa, así como su capacidad para gestionar eficientemente sus inversiones.

Las actividades de financiamiento se refieren a los flujos de efectivo relacionados con la obtención o reembolso de fondos a través de fuentes de financiamiento externas, como préstamos, emisión de acciones o emisión de bonos. Los pagos realizados para el reembolso de la deuda o para el pago de dividendos se consideran flujos de efectivo negativos, mientras que los ingresos generados por la emisión de acciones o la obtención de préstamos se consideran flujos de efectivo positivos. El análisis de las actividades de financiamiento proporciona información sobre la estructura de capital de la empresa y su capacidad para financiar sus operaciones y proyectos.

El estado de flujo de efectivo es crucial para evaluar la liquidez y la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, así como para financiar sus

inversiones y proyectos a largo plazo. Permite identificar los patrones de flujo de efectivo de la empresa, detectar posibles problemas de liquidez y evaluar su capacidad para generar efectivo de manera sostenible.

Además, el estado de flujo de efectivo proporciona información valiosa para la toma de decisiones financiera. Los inversores y prestamistas pueden utilizar esta información para evaluar la salud financiera de la empresa y su capacidad para generar rendimientos o pagar deudas. También ayuda a los administradores a identificar áreas donde se pueden mejorar los flujos de efectivo y a tomar decisiones informadas sobre la asignación de recursos y la planificación financiera.

El estado de flujo de efectivo es un componente esencial de los estados financieros de una empresa. Proporciona una visión detallada y precisa de los flujos de efectivo

Análisis de estados financieros

El análisis de los estados financieros es una herramienta crucial para evaluar la situación financiera y el rendimiento de una empresa. Consiste en examinar y comprender los datos presentes en los estados financieros, como el balance general, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo, con el propósito de obtener información relevante y tomar decisiones fundamentadas.

El análisis de estados financieros permite a los usuarios, tales como inversores, acreedores, gerentes y analistas financieros, obtener una visión clara y completa de la condición económica y financiera de la empresa. Al estudiar los estados financieros, se pueden identificar las fortalezas y debilidades, así como las tendencias y patrones, y detectar áreas de mejora y oportunidades de crecimiento.

Sáenz (2019) menciona que el análisis de los estados financieros implica el uso de diversas herramientas y técnicas analíticas para obtener información relevante y útil para la toma de decisiones en las empresas. Esta evaluación busca identificar medidas y relaciones significativas en los informes financieros.

Una de las primeras etapas del análisis de estados financieros implica evaluar la liquidez y solvencia de la empresa. Esto se logra al revisar el balance general y el estado de flujo de efectivo. Se analiza la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, como el pago a proveedores y préstamos, y su habilidad para financiar las operaciones diarias.

El análisis de la rentabilidad constituye otra área crucial del análisis de estados financieros. Aquí se examina el estado de resultados para evaluar la capacidad de la

empresa para generar utilidades. Se analizan los márgenes de utilidad, como el margen bruto y el margen neto, para comprender la eficiencia de la empresa en la generación de ingresos y la gestión de costos. Además, se pueden calcular y comparar indicadores de rentabilidad, como el retorno sobre los activos (ROA) y el retorno sobre el patrimonio neto (ROE), para evaluar el desempeño financiero de la empresa en relación con la industria o sus competidores.

Otro aspecto importante del análisis de estados financieros es la evaluación de la estructura de capital y la gestión del riesgo financiero. Esto se lleva a cabo al revisar el balance general y el estado de cambios en el patrimonio neto. Se analiza la proporción de deuda y patrimonio neto de la empresa para evaluar su capacidad para manejar la carga financiera y el riesgo. También se puede analizar la calidad de los activos y la gestión de inventarios para evaluar el riesgo operativo y la eficiencia de la empresa en el aprovechamiento de sus recursos.

Además, el análisis de estados financieros puede implicar el uso de herramientas y técnicas adicionales, como el análisis vertical y horizontal, el análisis de ratios financieros, el análisis de tendencias y la comparación con la industria o los competidores. Estas herramientas brindan una perspectiva más profunda y facilitan la interpretación de los datos financieros.

El análisis de estados financieros es una poderosa herramienta que permite evaluar la situación financiera y el rendimiento de una empresa. Proporciona información valiosa para tomar decisiones fundamentadas y identificar áreas de mejora. El análisis de estados financieros es una práctica esencial para aquellos que desean comprender y evaluar las operaciones y la viabilidad financiera de una empresa.

Análisis vertical de los estados financieros

El análisis vertical de los estados financieros es una técnica utilizada para evaluar la estructura y composición de los diferentes componentes de los estados financieros de una empresa. Esta herramienta es fundamental para comprender la distribución de los recursos financieros y la proporción relativa de cada partida dentro de los estados financieros.

Arteaga (2022) menciona que el análisis vertical es una herramienta de análisis financiero que permite evaluar el porcentaje que cada elemento representa en los estados financieros de una empresa durante un período de tiempo específico.

El análisis vertical se basa en la comparación de cada partida con un total base, generalmente el total de activos en el balance general o el total de ventas en el estado de

resultados. Se expresa como un porcentaje, lo que permite visualizar la representatividad de cada partida en relación con el total base.

Una de las ventajas del análisis vertical es que proporciona una visión clara y concisa de la estructura financiera de la empresa. Al desglosar los estados financieros en porcentajes, se pueden identificar patrones y tendencias significativas. Por ejemplo, un incremento en el porcentaje de activos circulantes en relación con el total de activos puede indicar una mayor liquidez y capacidad para cumplir con las obligaciones a corto plazo. Del mismo modo, un aumento en el porcentaje de gastos operativos en relación con las ventas puede indicar una ineficiencia en la gestión de costos.

El análisis vertical también permite realizar comparaciones entre diferentes períodos contables y con otras empresas del mismo sector. Esto brinda una perspectiva más amplia sobre la posición financiera de la empresa y su rendimiento relativo. Por ejemplo, al comparar los porcentajes de ventas por categoría de productos con los de la competencia, se pueden identificar áreas en las que la empresa se destaca o necesita mejorar.

Sin embargo, el análisis vertical tiene ciertas limitaciones que deben tenerse en cuenta. No proporciona información sobre la variación absoluta de las partidas a lo largo del tiempo, lo que puede ser necesario para una evaluación más completa. Además, los porcentajes pueden ser engañosos si se analizan de forma aislada. Es importante tener en cuenta el contexto y considerar otros factores relevantes para una interpretación precisa.

El análisis vertical de los estados financieros es una herramienta valiosa para comprender la estructura financiera de una empresa. Permite identificar la distribución relativa de los recursos y detectar tendencias significativas. Sin embargo, es importante utilizar el análisis vertical en conjunto con otras técnicas y considerar el contexto general para una evaluación completa y precisa de la situación financiera de la empresa.

Análisis horizontal de los estados financieros

El análisis horizontal de los estados financieros es una técnica utilizada para evaluar los cambios y las tendencias en los datos financieros de una empresa a lo largo de varios períodos contables. Esta herramienta es esencial para comprender la evolución de los estados financieros y analizar el crecimiento o declive de la empresa a lo largo del tiempo.

El análisis horizontal se basa en la comparación de las cifras absolutas de los estados financieros de diferentes períodos. Se analizan las variaciones en los valores de cada partida y se expresan en términos de incremento o disminución. Esto permite

identificar cambios significativos y evaluar el desempeño financiero de la empresa en relación con períodos anteriores.

Arteaga (2022) menciona que el análisis horizontal consiste en calcular las variaciones absolutas y relativas que experimenta cada elemento de los estados financieros, como el balance y la cuenta de resultados, entre dos períodos consecutivos. En este método, se comparan estados financieros que sean homogéneos y correspondientes a periodos consecutivos.

Una de las ventajas del análisis horizontal es que proporciona una visión dinámica de la evolución de la empresa. Al comparar los datos de diferentes períodos, se pueden identificar tendencias y patrones que pueden ser indicativos del éxito o los desafíos a los que se enfrenta la empresa. Por ejemplo, un aumento constante en los ingresos a lo largo de varios años puede ser un signo de crecimiento saludable, mientras que una disminución en los márgenes de utilidad puede requerir una atención especial a los costos y la eficiencia operativa.

Además, el análisis horizontal permite realizar comparaciones con otras empresas del mismo sector o con la industria en general. Esto ayuda a contextualizar el desempeño financiero de la empresa y determinar si está por encima o por debajo del promedio de la industria. Estas comparaciones pueden proporcionar información valiosa sobre la posición competitiva y las oportunidades de mejora.

Sin embargo, es importante tener en cuenta que el análisis horizontal tiene ciertas limitaciones. No proporciona una evaluación completa de la situación financiera de la empresa, ya que se centra principalmente en las variaciones y no en los valores absolutos. Además, los cambios en los estados financieros pueden estar influenciados por diversos factores, como cambios en las políticas contables o eventos excepcionales, que deben tenerse en cuenta al interpretar los resultados.

En conclusión, el análisis horizontal de los estados financieros es una herramienta esencial para evaluar la evolución y el desempeño financiero de una empresa a lo largo del tiempo. Permite identificar tendencias, cambios significativos y comparar el rendimiento con otras empresas del sector. Sin embargo, se debe utilizar en conjunto con otras técnicas y considerar el contexto general para obtener una evaluación completa y precisa de la situación financiera de la empresa

Ratios financieros

Los ratios financieros son herramientas clave utilizadas en el análisis de estados financieros para evaluar la salud financiera y el desempeño de una empresa. Estos ratios son cálculos numéricos que relacionan diferentes variables financieras entre sí, proporcionando información valiosa sobre la eficiencia operativa, la rentabilidad, la liquidez y la solvencia de la empresa.

Arteaga (2022) sostiene que hoy en día, en la mayoría de las empresas, los indicadores financieros juegan un papel fundamental como herramienta esencial para evaluar su salud financiera. Gracias al cálculo e interpretación de estos indicadores, es posible realizar ajustes en el desempeño operativo de la organización con el objetivo de mejorar su situación financiera.

Existen numerosos ratios financieros que se pueden calcular, cada uno de los cuales ofrece una perspectiva específica sobre la situación financiera de la empresa. Algunos de los ratios financieros más comunes incluyen el ratio de liquidez, el ratio de endeudamiento, el ratio de rentabilidad y el ratio de eficiencia.

Ratios de liquidez

Cordova (2019) menciona que un indicador valioso para todas las empresas es lograr beneficios sostenibles a largo plazo, lo cual implica cumplir con las obligaciones de pago dentro de su capacidad financiera.

El ratio de liquidez es utilizado para evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Los ratios de liquidez más comunes son el ratio de liquidez corriente y el ratio de prueba ácida. Estos ratios comparan los activos líquidos de la empresa, como el efectivo y los equivalentes de efectivo, con sus pasivos a corto plazo, como las cuentas por pagar y los préstamos a corto plazo. Un ratio de liquidez adecuado indica que la empresa cuenta con suficientes activos líquidos para cubrir sus obligaciones inmediatas.

Liquidez general

El ratio de liquidez general se calcula al dividir el activo corriente entre el pasivo corriente. El activo corriente comprende principalmente las cuentas de efectivo, bancos, cuentas por cobrar, valores negociables e inventarios. Este ratio es una medida fundamental de la liquidez, ya que indica qué parte de las deudas a corto plazo puede ser cubierta con activos cuya conversión en efectivo se corresponde aproximadamente con el vencimiento de las deudas.

Activo corriente
Pasivo corriente

Prueba ácida

Este indicador, al excluir del activo corriente las cuentas que no son fácilmente realizables, ofrece una evaluación más rigurosa de la capacidad de pago de una empresa a corto plazo. Es una medida más estricta que la anterior y se calcula al restar el inventario del activo corriente y dividir esta diferencia entre el pasivo corriente. Los inventarios se excluyen del análisis debido a que son los activos menos líquidos y los más propensos a sufrir pérdidas en caso de una situación de quiebra

Activo corriente - Inventarios
Pasivo corriente

Prueba defensiva

Este ratio permite evaluar la capacidad real de la empresa en el corto plazo al considerar exclusivamente los activos en efectivo y los valores negociables, sin tener en cuenta la variable del tiempo ni la incertidumbre de los precios de otros elementos del activo corriente. Indica la habilidad de la empresa para operar utilizando sus activos más líquidos, sin depender de los flujos de venta. El cálculo de este ratio se realiza dividiendo el saldo total de caja y bancos entre el pasivo corriente.

Efectivo y equiv. efectivo
Pasivo corriente

Capital de trabajo

Dado su uso común, podemos definirlo como una relación entre los activos corrientes y los pasivos corrientes. No es una medida específica que involucre la división de un rubro por otro. El capital de trabajo es lo que queda a la empresa después de pagar sus deudas a corto plazo, es la diferencia entre los activos corrientes y los pasivos corrientes. Podríamos decir que representa el dinero restante que la empresa tiene disponible para operar en su día a día.

Activo corriente – Pasivo corriente

Liquidez de las cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se consideran activos líquidos únicamente si pueden ser cobradas en un período de tiempo razonable.

Cuentas por cobrar x días del año
Ventas anuales al crédito

Ratios de endeudamiento

Cordova (2019) menciona que la capacidad de una empresa para cumplir con sus responsabilidades de deuda, tanto a corto como a largo plazo, depende del tiempo requerido para recuperar la inversión y los plazos en los que deben pagarse las obligaciones a terceros.

El ratio de endeudamiento se utiliza para evaluar la proporción de deuda en la estructura de capital de la empresa. Mide la cantidad de financiamiento proporcionado por los acreedores en comparación con el financiamiento proporcionado por los accionistas. Los ratios de endeudamiento más comunes incluyen el ratio de deuda a capital y el ratio de deuda a activos. Estos ratios indican el grado de apalancamiento financiero de la empresa y su capacidad para hacer frente a sus obligaciones de deuda.

Estructura de capital

Es la proporción que indica el nivel de endeudamiento en relación al patrimonio. Este ratio evalúa el impacto del pasivo total en comparación con el patrimonio. Se calcula dividiendo el pasivo total entre el valor del patrimonio.

Pasivo total
Patrimonio

Endeudamiento

Representa el porcentaje de fondos de participación de los acreedores, ya sea en el corto o largo plazo, en los activos. En este caso, el objetivo es medir el nivel global de endeudamiento o proporción de fondos aportados por los acreedores.

Pasivo total
Activo total

Cobertura de gastos financieros

Este ratio nos muestra en qué medida las utilidades pueden reducirse sin que la empresa se encuentre en una posición difícil para cubrir sus gastos financieros.

Utilidad antes de intereses

Gastos financieros

Cobertura para gastos fijos

Este ratio proporciona una visión de la capacidad de supervivencia y endeudamiento de la empresa, así como la capacidad de asumir los costos fijos. Se calcula dividiendo el margen bruto entre los gastos fijos. El margen bruto representa la única fuente de ingresos con la que la compañía puede cubrir sus costos fijos y otros gastos adicionales, como los gastos financieros.

Utilidad bruta
Gastos fijos

Ratios de eficiencia

Cordova (2019) menciona que este indicador evalúa la capacidad de la empresa para generar fondos internos y administrar adecuadamente los recursos invertidos en sus activos,

El ratio de eficiencia se utiliza para evaluar la eficiencia operativa de la empresa en términos de gestión de inventarios, cobranzas y pagos a proveedores. Los ratios de eficiencia más comunes incluyen el ratio de rotación de inventarios, el ratio de rotación de cuentas por cobrar y el ratio de rotación de cuentas por pagar. Estos ratios indican la eficiencia de la empresa en la gestión de sus activos circulantes y su capacidad para convertirlos en efectivo.

Rotación de cartera

Estos ratios analizan la velocidad de recuperación de las cuentas por cobrar. Su objetivo es medir la duración promedio de los créditos otorgados a los clientes y evaluar la política de crédito y cobranza. Es importante que el saldo en cuentas por cobrar no supere el volumen de ventas, ya que esto puede resultar en una falta de liquidez y pérdida de poder adquisitivo para la empresa. Es deseable que el saldo de cuentas por cobrar se renueve de manera razonable, evitando costos financieros excesivos y permitiendo el uso del crédito como una estrategia de ventas.

Cuentas por cobrar *360
Ventas

Rotación de inventarios

Este ratio mide la duración de la inversión en inventarios hasta su conversión en efectivo, y proporciona información sobre la frecuencia con la que se realiza esa inversión en un año y cuántas veces se reabastece. Los inventarios pueden clasificarse en diferentes tipos dependiendo del tipo de industria. Por ejemplo, una industria que transforma materia prima puede tener inventarios de materia prima, productos en proceso y productos terminados. Por otro lado, en el caso de una empresa dedicada al comercio, solo existirá un tipo de inventario conocido contablemente como mercancías.

Inventario promedio *360
Costo de ventas

Cuentas por pagar

Este indicador proporciona información adicional sobre el manejo del capital de trabajo. Específicamente, mide la cantidad de días que una empresa tarda en pagar los créditos otorgados por sus proveedores.

Cuentas por pagar promedio *360
Compras a proveedores

Rotación de caja y bancos

Dan una idea sobre la magnitud de la caja y bancos para cubrir días de venta. Lo obtenemos multiplicando el total de Caja y Bancos por 360 (días del año) y dividiendo el producto entre las ventas anuales.

Caja y bancos *360
Ventas

Rotación de activos fijos

Mide la capacidad de la empresa de utilizar el capital en activos fijos. Mide la actividad de ventas de la empresa. Dice, cuántas veces podemos colocar entre los clientes un valor igual a la inversión realizada en activo fijo

Ventas
Activo fijo

Ratios de rentabilidad

Cordova (2019) menciona que este indicador examina la capacidad de una empresa para generar ganancias, y se refleja en los resultados económicos de la empresa como resultado de una gestión adecuada.

El ratio de rentabilidad evalúa la capacidad de la empresa para generar utilidades en relación con sus ventas, activos o patrimonio neto. Algunos ratios de rentabilidad comunes son el retorno sobre los activos, el retorno sobre la inversión y el retorno sobre el patrimonio neto. Estos ratios permiten comparar el desempeño de la empresa con el de la industria o los competidores y determinar la eficiencia en la utilización de los recursos y la generación de beneficios.

Rendimiento sobre el patrimonio

Obtenemos este índice al dividir la ganancia neta entre el valor neto del patrimonio de la empresa. Su objetivo es evaluar la rentabilidad de los fondos aportados por los inversionistas.

Utilidad neta
Capital o patrimonio

Rendimiento sobre la inversión

Calculamos este indicador al dividir la ganancia neta entre los activos totales de la empresa, con el fin de determinar la eficacia global de la gestión y generar beneficios sobre todos los activos disponibles. Es una medida de rentabilidad del negocio como proyecto independiente, sin considerar a los accionistas.

Utilidad neta
Activo total

El uso de ratios financieros proporciona una visión más clara y cuantitativa de la situación financiera de la empresa. Sin embargo, es importante tener en cuenta que los ratios financieros deben interpretarse en conjunto con otros factores y considerar el contexto específico de la empresa y la industria en la que opera. Además, es fundamental comparar los ratios con los estándares de la industria y los competidores para obtener una evaluación más precisa.

2.2.2. Teoría de gestión empresarial

La gestión empresarial desempeña un papel fundamental en el éxito y la supervivencia de las organizaciones en un entorno empresarial cada vez más competitivo y

cambiante. Es un proceso complejo que abarca la planificación, organización, dirección y control de los recursos de una empresa para lograr sus objetivos.

Espinar (2018) menciona que una de las cualidades más importantes de un empresario es la implementación de habilidades de gestión empresarial, las cuales abarcan diversas competencias necesarias para abordar diferentes aspectos de una actividad específica.

Planificación estratégica: La gestión empresarial comienza con una sólida planificación estratégica. La elaboración de una visión clara, objetivos bien definidos y la identificación de las estrategias adecuadas para alcanzarlos es esencial para dirigir eficazmente una organización. La planificación estratégica permite a las empresas anticipar los desafíos, aprovechar las oportunidades y tomar decisiones informadas y coherentes con su misión y valores.

Organización eficiente: La gestión empresarial implica la organización eficiente de los recursos disponibles. Esto implica la creación de una estructura organizativa clara y la asignación adecuada de roles y responsabilidades a los miembros del equipo. Una buena organización permite una comunicación fluida, una coordinación efectiva y un flujo de trabajo eficiente dentro de la organización.

Dirección efectiva: La dirección adecuada es fundamental para la gestión empresarial. Los líderes deben ser capaces de inspirar y motivar a sus equipos, establecer metas claras y brindar orientación y apoyo. La dirección efectiva fomenta un ambiente de trabajo positivo y estimula la creatividad, la innovación y el compromiso de los empleados.

Control y seguimiento: El control es una parte integral de la gestión empresarial. Implica establecer mecanismos para evaluar el progreso hacia los objetivos establecidos y realizar ajustes cuando sea necesario. El seguimiento regular de los indicadores clave de rendimiento y el análisis de los resultados permiten a las organizaciones identificar áreas de mejora y tomar medidas correctivas oportunas.

La gestión empresarial es un proceso esencial para el éxito y la supervivencia de las organizaciones. La planificación estratégica, la organización eficiente, la dirección efectiva y el control adecuado son pilares fundamentales de una gestión empresarial sólida. Una gestión eficaz permite a las organizaciones adaptarse a los cambios, aprovechar las oportunidades y enfrentar los desafíos con éxito.

Es importante destacar que la gestión empresarial no es un enfoque estático, sino que requiere una adaptabilidad constante a medida que evolucionan las circunstancias y los

contextos empresariales. Aquellas organizaciones que implementan una gestión empresarial sólida y ágil tienen más probabilidades de alcanzar el éxito sostenible a largo plazo.

En un mundo empresarial altamente competitivo, la gestión empresarial se convierte en una herramienta estratégica que impulsa el crecimiento, la rentabilidad y la excelencia operativa. Por lo tanto, es fundamental que las organizaciones inviertan en el desarrollo y la mejora continua de sus prácticas de gestión empresarial para mantenerse en la vanguardia y lograr el éxito en el entorno empresarial actual.

Cadena de valor

Una de las consecuencias más significativas de la creciente competencia en las empresas ha sido la constante necesidad de ajustar los precios. Sin embargo, al reducir los precios, es crucial optimizar los costos de manera que esta reducción se refleje en los resultados. Para lograrlo, es fundamental tener un conocimiento y una gestión integral de todos los costos en los que se incurre.

Vivar (2020) sostiene que se ocupa de los diferentes aspectos que benefician directamente la producción (actividades primarias) o influyen de forma indirecta en ella (actividades de apoyo). Según este análisis, la empresa puede buscar formas de destacarse en áreas como precio, calidad, servicios, descuentos, entre otros, con el objetivo de diferenciarse.

En este sentido, las estrategias de crecimiento o mantenimiento de una empresa en el mercado deben considerar las cualidades y características del producto valoradas por los clientes. Es esencial orientar las acciones más hacia el concepto de valor que hacia el de coste.

Técnicas de gestión empresarial

Las técnicas de gestión empresarial son el resultado de la convergencia de diversas tendencias, como el modelado de procesos comerciales, la gestión de calidad, la gestión de cambios, la informática distribuida, la gestión del flujo de trabajo y la reingeniería de negocios.

Vivar (2020) sostiene que las técnicas de gestión son el producto de la combinación de diversas corrientes, que incluyen el modelado de procesos empresariales, la gestión de la calidad y el cambio, la informática distribuida, la gestión del flujo de trabajo y la reingeniería de negocios.

Estas técnicas constituyen una disciplina de gestión que requiere la participación de los departamentos comerciales en la definición y cambio de las reglas comerciales. Alinear los procesos comerciales con los objetivos de la organización es fundamental, ya que estos procesos determinan el éxito de la empresa. Es necesario considerar las cualidades y características del producto valoradas por los clientes, enfocando las acciones hacia el concepto de valor más que hacia el de coste.

El ciclo de vida de las técnicas de gestión empresarial comprende diferentes etapas. En la estrategia de proceso se desarrolla la estrategia en el ciclo de vida.

La documentación de procesos se divide en descubrimiento (identificación de los procesos de negocio disponibles) y modelado (creación de un modelo de proceso de negocio).

La optimización de procesos implica el análisis del modelo de proceso de negocio para identificar áreas de mejora.

La implementación del proceso puede estar relacionada o no con la tecnología de la información (TI), y se sigue el diseño correspondiente.

La ejecución del proceso se divide en la ejecución a través del motor de ejecución del proceso de negocio y la interacción entre los usuarios y el motor de ejecución.

El control de procesos incluye el monitoreo.

Las herramientas de gestión empresarial son aplicaciones, soluciones, metodologías, modelos, algoritmos, sistemas o instrumentos específicos que facilitan la administración del negocio y la organización de manera profesional.

Estas herramientas informáticas son esenciales para que las empresas se adapten a la evolución constante de los mercados y mejoren la eficiencia en la producción. Su uso abarca todos los departamentos de la organización y contribuye a la toma de decisiones, mejora la comunicación interna y externa, y permite el control de todas las actividades.

La información recopilada en estas plataformas informáticas facilita la continuidad y el traspaso de conocimiento incluso en casos de rotación de personal, lo que asegura que la información relevante se mantenga y se pueda utilizar para cubrir las responsabilidades de un empleado que abandona la empresa.

Funciones principales de la gestión empresarial

Planeación

Se trata de una función clave que tiene como objetivo principal definir los objetivos de la organización, establecer una estrategia global para alcanzarlos y crear una estructura

detallada de planes para coordinar y unificar las actividades. Esta función abarca las siguientes actividades:

Asignación de recursos

Programación

Organización

Vivar (2020) sostiene que es el proceso mediante el cual se configura la organización y estructura de un negocio o empresa, que comprende la definición de las actividades a llevar a cabo, las responsabilidades asignadas a cada individuo, la agrupación de tareas, las líneas de autoridad y responsabilidad, y los puntos donde se toman decisiones.

Es necesario diseñar la estructura de la organización de manera que se establezca de forma evidente quién debe llevar a cabo ciertas tareas y quién es responsable de los resultados obtenidos.

Dirección, conducción y liderazgo

Cada empresa, negocio, organización o institución está compuesta por individuos, y los administradores tienen la responsabilidad de liderar y coordinar las actividades de estas personas. La función de dirección implica motivar a los subordinados y supervisar las actividades de otros.

Control

A pesar de ser la fase final, no se puede subestimar su importancia. Una vez que se han establecido las metas, formulado los planes y estructurado la organización, además de capacitar y motivar al personal, existe la posibilidad de que surjan contratiempos.

Para garantizar que las cosas se desarrollen según lo previsto, es necesario supervisar el rendimiento de la empresa u organización, comparando los resultados obtenidos con las metas establecidas y los presupuestos asignados.

2.2.3. Marco conceptual

Cadena de valor

Hernández (2021) menciona que la cadena de valor es una herramienta relevante para desarrollar y ejecutar estrategias empresariales en un entorno competitivo, donde existe una saturación de proveedores, fluctuaciones constantes en el mercado y una creciente demanda por parte de los consumidores para tomar decisiones más exigentes.

La cadena de valor en una empresa es un concepto desarrollado por Michael Porter que se utiliza para analizar y descomponer las actividades internas de una organización en

diferentes etapas, con el fin de identificar las fuentes de ventaja competitiva y crear valor para los clientes.

Equivalente de efectivo

Valenzuela (2019) se refiere a inversiones de corto plazo altamente líquidas que se pueden convertir fácilmente en efectivo por cantidades específicas, y que presentan un riesgo insignificante de cambios en su valor.

El equivalente de efectivo se refiere a los activos líquidos de una empresa que son fácilmente convertibles en efectivo en un corto plazo, generalmente dentro de los tres meses posteriores a su adquisición. Son inversiones seguras y altamente líquidas que se utilizan para cubrir necesidades inmediatas de efectivo.

Estados de flujo de efectivo

Valenzuela (2019) sostiene que la elaboración del flujo de efectivo es una tarea compleja que requiere un sólido entendimiento de la contabilidad de la empresa para llevarla a cabo con éxito.

El estado de flujo de efectivo, también conocido como estado de flujos de efectivo o estado de caja, es uno de los estados financieros básicos utilizados para analizar la situación financiera de una empresa. Proporciona información sobre los flujos de efectivo generados y utilizados por la empresa durante un período determinado.

Gestión empresarial

Véliz (2020) argumenta que implica una serie de procedimientos que se realizan con el objetivo de solucionar un tema o concretar un proyecto con el propósito de gestionarla.

La gestión empresarial se refiere al conjunto de actividades, procesos y estrategias utilizadas para administrar y dirigir una empresa de manera eficiente y efectiva, con el fin de alcanzar los objetivos y maximizar los resultados.

Ventaja competitiva

Astudillo (2020) menciona que la ventaja competitiva se genera a través de la forma en que se organiza una industria y se ve influenciada por su estructura. Desde esta perspectiva, el entorno juega un papel fundamental en la determinación de la ventaja competitiva y el desempeño, ya que todas las actividades deben ser controladas en términos de costos, los cuales influyen en la creación de una ventaja.

La ventaja competitiva se refiere a los atributos o recursos que una empresa o una organización posee y que le permiten destacarse y superar a sus competidores en un

mercado específico. Estos atributos pueden incluir características únicas de los productos o servicios ofrecidos, una eficiente cadena de suministro, tecnología innovadora, ventajas en costos, marca reconocida, lealtad de los clientes, entre otros.

2.3. Hipótesis

Hernandez, Fernández, & Baptista (2016) sostiene que en algunas investigaciones, no se plantean hipótesis. Las investigaciones que sí incluyen hipótesis son aquellas en las que se define que su alcance será correlacional o explicativo

Respecto a la hipótesis, tras la observación de que los objetivos, no presentan los estímulos necesarios para plantear hipótesis, por ser una investigación descriptiva.

III. METODOLOGÍA

3.1. Nivel, tipo y diseño de investigación

3.1.1. Nivel de investigación

Según las palabras de Nieto (2018), se afirma que este nivel de investigación tiene como propósito brindar práctica en las habilidades de documentación y familiarización con la literatura bibliográfica, hemerográfica y documental. Estas fuentes de información son fundamentales para la elaboración de trabajos científicos, como monografías, ensayos, tesis y artículos científicos.

En cuanto al nivel de la investigación, fue de nivel descriptivo, pues se describió las variables del estudio tal y como se observó en la realidad, gracias a la información que se percibió de los instrumentos de recolección de información.

3.1.2. Tipo de investigación

Respecto al tipo de investigación, fue de tipo cualitativo, dado que se produjo datos descriptivos, a su vez que se analizó los datos recolectados de los estados financieros y la entrevista realizada.

3.1.3. Diseño de investigación

No experimental

Según lo expuesto por Risco (2020), se señala que en la investigación no existe ninguna manipulación de las variables por parte del investigador. Esto se debe a que los datos recolectados no fueron modificados ni alterados, es decir, no fue necesario hacerlo.

En la investigación no se modificó ni se alteró los datos obtenidos de los instrumentos de recolección de información, dado que no se presenta los estímulos necesarios para hacerlo, es por ello, que la investigación fue no experimental.

Descriptivo

Tras la observación de las variables del estudio en la empresa investigada, se describió lo observable, esta a su vez, fue complementada con el análisis que se realizó de los datos con el cual se contó, es por ello que la investigación fue descriptiva.

3.2. Población y muestra

3.2.1. Población

La población de la investigación estuvo conformada por las micro y pequeñas empresas comerciales nacionales, de la cual se optó por una empresa comercial, el cual formó parte de la muestra.

3.2.2. Muestras

Con lo anterior mencionado en el punto 3.2.1, se puede deducir que se investigó a la empresa MITIFI S.A.C, razón por el cual, la muestra se conformó por la misma, cabe resaltar que se entrevistó al gerente, sin embargo, aquello sirvió como complemento de lo que se investigó en la empresa, por lo que no alteró el hecho de que la muestra sea la empresa investigada.

3.3. Variables, definición y operacionalización

3.3.1. Variables

Variable 1

Análisis de los estados financieros

Dimensiones

Análisis vertical

Análisis horizontal

Ratios financieros

Variable 2

Gestión empresarial

Cadena de valor

Técnicas

Funciones

3.3.2. Definición de variables

Análisis de estados financieros

Irrazabal (2018) menciona que es un procedimiento en el cual se emplean distintos métodos para analizar los estados financieros y otra información adicional, con el objetivo de evaluar adecuadamente los resultados alcanzados por la gestión de una empresa y establecer una base sólida para emitir una opinión precisa.

A través del análisis de los estados financieros se puede obtener información diferente y específica de la situación de la empresa, con el análisis horizontal y vertical de los estados financieros y el análisis de ratios financieros. La información obtenida a través de los resultados coadyuva a la toma de decisiones en la misma.

Gestión empresarial

Mora (2016) sostiene que se refiere a las acciones y tácticas implementadas con el propósito de asegurar la viabilidad económica de la empresa. Estas medidas consideran

una amplia gama de factores, que van desde aspectos financieros hasta aspectos productivos y logísticos.

Se refiere a las acciones y tácticas implementadas para asegurar la sustentabilidad económica de la empresa. Estas consideran numerosos aspectos, abarcando desde lo financiero hasta lo productivo y logístico

3.3.3. Operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL DE LAS VARIABLES	DEFINICION OPERACIONAL DE LAS VARIABLES	
		DIMENSIONES	INDICADORES
Análisis de estados financieros	A través del análisis de los estados financieros se puede obtener información diferente y específica de la situación de la empresa, con el análisis horizontal y vertical de los estados financieros y el análisis de ratios financieros. La información obtenida a través de los resultados coadyuva a la toma de decisiones en la misma.	Análisis vertical	Condiciones
			Interpretación
		Análisis horizontal	Condiciones
			Interpretación
		Ratios financieros	Clases
			Análisis
Gestión empresarial	Se refiere a las acciones y tácticas implementadas para asegurar la sustentabilidad económica de la empresa. Estas consideran numerosos	Cadena de valor	Ventaja competitiva
			Calidad
		Técnicas	Documentación, aplicación de procesos
			Herramientas informáticas

	aspectos, abarcando desde lo financiero hasta lo productivo y logístico	Funciones	<table border="1"> <tr> <td data-bbox="1655 221 2013 284">Planeamiento</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1655 284 2013 346">Organización</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1655 346 2013 400">Dirección y Control</td> </tr> </table>	Planeamiento	Organización	Dirección y Control
Planeamiento						
Organización						
Dirección y Control						

Fuente: Elaboración propia

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1. Técnicas

En cuanto a la técnica para la recolección de información, se consideró los siguientes:

Observación: Dado que, mediante la visita a la empresa, se observó las características y el desenvolvimiento de las variables en la empresa investigada, la cual sirvió como punto de partida para el análisis de datos.

Análisis documental: Referidas a la información relacionada a los estados financieros de la empresa investigada, las cuales pudieron ser proporcionados en formato digital o ambos.

Entrevista: A través de la cual se formuló preguntas relacionadas a las variables de estudio, con el propósito de enriquecer los resultados del estudio.

3.4.2. Instrumentos

De acuerdo con las afirmaciones de Ávila (2020), se plantea que el instrumento de recolección de datos está diseñado con el propósito de establecer las condiciones necesarias para llevar a cabo la medición.

Cuestionario: La cual fue utilizado para formular las preguntas en la entrevista, constó de preguntas abiertas y cerradas, para conocer más detalles sobre la información que se pretendió recolectar.

3.5. Método de análisis de datos

Para analizar los datos, en primer lugar, se visitó la empresa, en donde se observó lo relacionado a la gestión empresarial, es decir, se determinó las características de la gestión empresarial, describiéndola como se observa en la realidad, para el caso del análisis de los estados financieros, en primer lugar, se solicitó el acceso a la misma, con una previa solicitud escrita.

Con el propósito de enriquecer lo observado, se realizó una entrevista al gerente de la empresa, ya que se relacionan directamente con los estados financieros y la gestión empresarial.

Con la obtención de los estados financieros, se realizó los análisis respectivos, las cuales fueron los análisis vertical y horizontal, para luego análisis los estados financieros a través de los ratios financieros. Para ello, se utilizó el programa Excel, que facilitó hacer los cálculos y estructurar de tal forma, que se inteligible para quien desee estudiar la investigación.

3.6. Aspectos éticos

En base al código de ética, aprobado con Resolución N° 0304-2023 de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote (2023), los principios éticos que se aplicaron son:

Respeto y protección de los derechos de los intervinientes, su dignidad, privacidad y diversidad cultural.

Protección a la libertad de elección y respeto de la autonomía de cada participante a través de su manifestación voluntaria, inequívoca e informada de participación.

Cuidado del medio ambiente, respetando el entorno, protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza.

Libre participación por propia voluntad y a 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.

Búsqueda de beneficencia, no maleficencia, 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.

Difusión responsable de la investigación con veracidad y justicia.

Respeto y cumplimiento de normativa nacional e internacional.

Rigor científico e integridad.

Integridad científica que permita la objetividad, imparcialidad y transparencia durante la investigación y con los hallazgos encontrados.

Justicia a través de un juicio razonable y ponderable que permita la toma de precauciones 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 1:

Explicar el marco normativo, doctrinario y teórico de los estados financieros para empresas.

Respecto a la doctrina del análisis de los estados financieros, se debe tomar en cuenta las normativas que la regulan. En Perú, la doctrina de los estados financieros se basa principalmente en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) y el Colegio de Contadores Públicos de Lima (CCPL). Estas normas se aplican a las empresas que emiten estados financieros de propósito general. Las NIIF en Perú, son hasta 16 normas, que si bien es cierto, no cuenta con una numeración correlativa, se adoptaron para la preparación y elaboración de los estados financieros.

Al respecto, Mendoza (2022) menciona que, en la actualidad, la evaluación de varios aspectos contables ha experimentado un cambio considerable, lo que ha llevado a tener un impacto en materia tributaria, dado que la identificación de estos elementos se realiza en función de la base imponible, que a su vez se fundamenta en la contabilidad. Por ende, se vuelve indispensable la incorporación y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para llevar a cabo este proceso.

La doctrina de los estados financieros establece los conceptos fundamentales que deben seguirse al preparar los estados financieros, como la consistencia, la objetividad, la prudencia y la relevancia. También proporciona directrices sobre la medición y reconocimiento de los elementos de los estados financieros, como los activos, pasivos, ingresos y gastos.

El objetivo principal de la doctrina de los estados financieros es asegurar que los estados financieros sean comprensibles y útiles para los usuarios externos, como inversionistas, acreedores y otras partes interesadas. Esto implica proporcionar información clara y transparente sobre la situación financiera de la entidad, sus resultados operativos y los cambios en su posición financiera a lo largo del tiempo.

Respecto al marco normativo de los estados financieros, se refiere a las normas, reglamentos y leyes que regulan la presentación de la misma, tratando de que la información que se presente sea objetiva, verídica e integral, de tal manera que se evalúe sin limitaciones que afecten a las conclusiones y opiniones que se puedan dar al respecto.

Referente a ello, Mayta (2020) menciona que una evaluación restringida de los estados financieros no puede respaldar la emisión de dicha opinión, ya que se aplican diversos procedimientos y alcances durante esta fase.

Para ello, se menciona las siguientes normas:

Ley General de Sociedades – Ley 26778

en la SECCION SECTA de la Ley 26887, menciona desde el artículo 221 hasta el artículo 233, lo relacionado a los estados financieros.

De esta forma, estos artículos son:

- 221: Memoria e información financiera
- 222: La memoria
- 223: Preparación y presentación de estados financieros
- 224: Derecho de información a los accionistas
- 225: Efectos de la aprobación por la junta general
- 226: Auditoría externa
- 227: Auditorías especiales
- 228: Amortización y revaloración de activos
- 229: Reserva legal
- 230: Dividendos
- 231: Dividendo obligatorio
- 232: Caducidad del cobro de dividendos
- 233: Primas de capital

A través de los artículos mencionados se mencionan indicaciones que se debe cumplir para que la información financiera y la elaboración de la misma sea la correcta, como, por ejemplo, mencionan el siguiente artículos:

Art. 223: Preparación y presentación de estados financieros

Los estados financieros se preparan y presentan de conformidad con las disposiciones legales sobre la materia y con principios de contabilidad generalmente aceptados en el país. (*) (*) De conformidad con el Artículo 1 de la Resolución N° 013-98-EF/93.01, publicada el 23-07- 98, se precisa que los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados a que se refiere el texto del presente Artículo comprende, substancialmente, a las Normas Internacionales de Contabilidad (NICs), oficializadas mediante Resoluciones del Consejo Normativo de Contabilidad, y las normas establecidas por Organismos de Supervisión y Control para las entidades de su área siempre que se

encuentren dentro del Marco Teórico en que se apoyan las Normas Internacionales de Contabilidad.

Como sostiene el artículo 223, se toma en cuenta el PCGA y las NICS, siendo estas últimas partes del marco normativo de los estados financieros.

Cabe resaltar que la ley general de sociedades si bien es cierto menciona respecto a la preparación y presentación de estados financieros, esta no menciona alguna regla en sí, pues menciona la resolución que se debe tomar en cuenta para realizar dicha preparación y presentación de los estados financieros.

Según Jibaja (2021) el derecho ha tenido un papel fundamental en el crecimiento económico, especialmente en el ámbito de la organización empresarial. Cada sistema legal ha creado diversas formas para asegurar que los negocios y empresas se establezcan de manera más estructurada, respetando la voluntad de los ciudadanos, ya sea individual o colectiva, y permitiendo así un desarrollo económico más sólido, siendo un ejemplo de ello no solo La Ley General de sociedades, respecto a los estados financieros, también está la resolución que la misma menciona en su artículo 223.

PCGA (Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados) – Resolución N°013-98-EF/93.01

A través del Consejo Normativo de Contabilidad, como menciona la Ley 26778, en su artículo 223, los estados financieros se elaboran de acuerdo a la resolución antes mencionada, en este sentido, dicha norma menciona en su artículo N° 1, que los PCGA comprende, substancialmente las NICs.

Hurtado (2019) menciona que los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados surgieron de la aplicación práctica de reglas y normas contables. A partir de la década de los setenta, se ha buscado establecer un sistema explícito de principios ampliamente aceptados en el ámbito contable.

En este contexto, los principios de contabilidad generalmente aceptados:

Equidad

Partida doble

Ente

Bienes económicos

Moneda común denominador

Empresa en marcha

Valuación de costo

Período

Devengado

Objetividad

Realización

Prudencia

Uniformidad

Significación o importancia relativa

Exposición

Cada principio mencionado, regula cierto aspecto de la elaboración de los estados financieros, donde menciona los aspectos a tener en cuenta para desarrollar, que está respaldada por la resolución antes mencionada, significando aquello parte del marco normativo de los estados financieros.

NIC (Normas Internacionales de Contabilidad)

Son emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y utilizadas en muchos países alrededor del mundo, incluido Perú. Sin embargo, en Perú, las NIC se conocen como Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), ya que el país adoptó la versión completa de las normas emitidas por el IASB.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son un conjunto de estándares contables internacionales que establecen principios y criterios para la presentación de información financiera de alta calidad, transparente y comparable. Estas normas son emitidas por el IASB y buscan armonizar y estandarizar las prácticas contables a nivel global.

En Perú, las NIIF son adoptadas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) y son aplicables a las empresas que están sujetas a su jurisdicción, como las empresas que cotizan en el mercado de valores peruano, las instituciones financieras y otras entidades supervisadas por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV).

El uso de las NIIF en Perú tiene como objetivo mejorar la calidad y transparencia de la información financiera, facilitar la comparabilidad de los estados financieros de

diferentes entidades y promover la confianza de los inversionistas y usuarios de la información financiera.

Las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) fueron publicadas en 1973 con ese nombre hasta el año 2001, momento en el cual el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASC, por sus siglas en inglés) fue reemplazado por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). A partir de ese momento, el IASB adoptó las NIC y continuó su desarrollo, además de elaborar interpretaciones adicionales para aclarar su aplicación

Bajo la Resolución de Consejo Normativo de Contabilidad N° 001-2021-EF/30. El estado peruano oficializo las NIC en el mes de noviembre del 2021.

Como se mencionó, las NIFF, está respaldada por la resolución antes mencionada, donde además se encuentra las CINIFF y las NIC.

Respecto a la teoría de los estados financieros en Perú se basa en el principio de la partida doble. Sangste (2018) sostiene que se ha documentado que el origen de la contabilidad por partida doble ocurrió en distintos lugares y momentos, y que su forma varió de un sitio a otro. A pesar de estas diferencias, todas estas variadas formas tienen en común la característica esencial de partidas duales, que se considera el punto de partida para la evolución hacia la contabilidad por partida doble, que establece que toda transacción económica tiene un doble efecto en la contabilidad, afectando al menos a dos cuentas contables.

Uno de los representantes más significativos sobre la partida doble, que es de donde parte la teoría de los estados financieros, es sin duda Luca Pacioli. Luca Pacioli es considerado el padre de la contabilidad moderna debido a su contribución en la sistematización y difusión de los principios de la partida doble. La partida doble es un sistema contable que establece que toda transacción tiene un efecto dual en los registros contables, es decir, que todo débito tiene un crédito correspondiente de igual valor. Este enfoque permitió un mayor control y registro preciso de las transacciones financieras, sentando las bases para la contabilidad tal como la conocemos hoy en día, siendo una contribución que sigue vigente en la actualidad para elaborar los libros contables y preparar los estados financieros básicos.

Los estados financieros básicos son:

Balance General: Muestra la situación financiera de la entidad en una fecha determinada, reflejando sus activos, pasivos y patrimonio neto.

Estado de Resultados: Presenta los ingresos y gastos de la entidad durante un período determinado, calculando la utilidad o pérdida neta.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto: Resume los cambios en el patrimonio neto durante el período, incluyendo las transacciones con los accionistas y los resultados del período.

Estado de Flujo de Efectivo: Resume los flujos de efectivo generados y utilizados por la entidad durante el período, clasificándolos en actividades de operación, inversión y financiamiento.

Notas a los Estados Financieros: Proporcionan información adicional y aclaratoria sobre los rubros presentados en los estados financieros.

Como se menciona en la teoría, la doctrina y el marco normativo de los estados financieros, todos ellos se relacionan y se desarrollaron de tal manera que en la actualidad pueda preparar y elaborar los estados financieros de tal manera que se pueda comprender a nivel internacional, cabe mencionar que la doctrina se compone de la normativa respecto a los estados financieros, en teoría, el inicio, más allá del inicio de los tiempos, la contabilidad y los estados financieros adquirieron suma importancia y más coherencia desde la partida doble, siendo artífice de la misma, Luca Pacioli.

4.1.2. Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características de los estados financieros y la gestión empresarial de la empresa MITIFI S.A.C. en el distrito de Callería, Pucallpa, 2022.

Para la respuesta del objetivo N°2, se planteó un cuestionario de preguntas en base al análisis de estados financieros y la gestión empresarial, dirigida al gerente de la empresa MITIFI S.A.C. Realizado con el propósito de enriquecer los resultados y el análisis de estados financieros que se hará posteriormente.

Cuestionario

Análisis de estados financieros

¿Cuál es su cargo actual dentro de la empresa?

Actualmente soy el representante legal de la empresa MITIFI S.A.C., ya llevo varios años como dueño de esta empresa

¿Cuántos años de experiencia tiene en el campo de la contabilidad y finanzas?

En realidad no me dedico de lleno a ello, es por ello que contrate a un contador que me pueda asesorar.

¿Cuál es su nivel de conocimiento en el análisis de estados financieros?

Se lo necesario para saber cuando mis finanzas van bien o debe tomar mas enfoque en las falencias que los estados financieros presenten. Se por ejemplo, que mis activos deben ser mayores que mis pasivos. Es decir, poseo un conocimiento básico.

¿Cuál es el objetivo principal del análisis de estados financieros en la empresa?

En el caso de la empresa MITIFI S.A.C. el objetivo es mostrarme en que condición esta mi empresa, lo que tomo en cuenta con frecuencia son las deudas que debo pagar, los pasivos, por otra parte, en los activos me fijo que tanto de activo liquido tengo para sustentar esos pagos, ya que no puedo por ejemplo pagar una letra del banco con mercadería.

¿Qué tipos de estados financieros analiza regularmente en su empresa?

Estado de situación financiera y estado de resultados, es el que mi contador elabora y cuando se lo pido me da las explicaciones.

¿Cuáles son las principales herramientas o técnicas que utiliza para analizar los estados financieros?

A través de programas contables se puede tener resultados y análisis interesantes, sin embargo, no es completo, es por ello, que siempre se cuenta con los documentos físicos para corroborar la información, o bien hacer algunas modificaciones que por ser particulares, el sistema muchas veces no lo reconoce, es decir, hay algunos cambios o correcciones que sale de nuestro propio análisis. En todo caso, realizamos revisiones documentarias y algunos ratios.

¿Cuál es el principal desafío que enfrenta al realizar el análisis de estados financieros en su empresa?

Se trata de conseguir que la información sea fehaciente en su totalidad, para ello, se posee mucho cuidado con los documentos, que se encuentren bien emitidos, procurando hasta en lo mínimo que los gastos e ingresos tengan comprobante, es muy relevante al momento de presentar frente a un ente para un crédito, se debe demostrar la capacidad de la empresa para el crédito que se desea,

Gestión empresarial

¿Qué estrategias o medidas implementa para mejorar la gestión empresarial en su organización?

Es una problemática muy recurrente en control interno, por lo que las estrategias van

enfocadas allí, si bien es cierto no elaboramos a través de documentos lo que se pretende realizar, se coordina de la mejor manera para abordar una mayor eficiencia en el desempeño de la empresa.

¿En qué medida considera que el análisis de estados financieros influye en la toma de decisiones estratégicas de la empresa?

Es un factor muy relevante para adquirir un crédito, ya que es uno de los requisitos para obtener un financiamiento, sin embargo, al ser poco conocedor del tema, no me guio exclusivamente a través de los estados financieros, ya llevo años en el mercado, con aquel conocimiento adquirido desde mi experiencia, tomo decisiones, los EE.FF. ayudan, pero no depende de ello necesariamente para tomar decisiones en mi empresa.

¿Cuál es su opinión sobre la importancia de la gestión del capital de trabajo en una empresa?

Es lo más importante en la empresa, el capital debe estar en constante movimiento, debe generar ganancia siempre, si bien es cierto, no obtengo las ganancias que deseo en todas las inversiones que realizo, pero la experiencia me enseñó a generar lo necesario para mantener a la empresa e intentar crecer.

¿Cuál es su percepción sobre la relación entre el análisis financiero y el éxito empresarial?

En mi experiencia, el análisis financiero repercute en parte en la toma de decisiones en mi empresa, no se percibe su repercusión en gran medida puesto que se trata de una pequeña empresa, por lo que no intervienen otros factores que desconozco a través del cual, si toma parte con mayor relevancia el análisis de los estados financieros, así que, desde mi punto de vista, no se relaciona en gran medida.

¿Qué información adicional considera relevante para complementar el análisis de estados financieros en su empresa?

Más que de los estados financieros, considero que la información de los clientes, de las preferencias que estos poseen respecto a la actividad comercial que desempeñan, ya que ellos son los principales responsables de los ingresos a través del consumo que realizan.

¿Cuál es su experiencia en el uso de herramientas de software para el análisis financiero?

Poseo casi nula experiencia en el manejo de software para contabilidad o análisis de estados financieros, soy empresario, me enfoco en mis negocios y en las inversiones que

me generen ganancia.

¿En su opinión, cuáles son las características clave de una gestión empresarial efectiva?

Contar con el capital en el momento en que se necesita, las oportunidades están a la orden del día,

¿Qué áreas considera que deben mejorar en términos de gestión empresarial en su empresa?

Definitivamente el área de ventas, poseer personal comprometido, puedo tener la mercadería en los estantes o en exhibición, sin personal que convenza o empeñado en vender, no se logra los objetivos, si bien es cierto hay otros departamentos o áreas que se debe mejorar, considero que el área de ventas es la principal a mejorar.

Fuente: Elaboración propia

A través de las preguntas respondidas por el representante legal de la empresa, se puede observar que no posee mucho conocimiento en base al análisis de estados financieros, en el aspecto de gestión empresarial mostró mayor conocimiento, dado que es el quien direcciona su empresa.

Se resalta que:

Utilizó algunos ratios en el análisis de estados financieros.

Posee conocimiento básico sobre los estados financieros.

Realiza estado de situación financiera y estado de resultados.

Reconoce que debe mejorar el control interno de la empresa.

Se enfoca en mejorar el área de ventas.

4.1.3. Respecto al objetivo específico 3:

Hacer un análisis vertical y horizontal de los estados financieros de la empresa MITIFI S.A.C. en el distrito de Callería, Pucallpa, 2022.

Para el análisis de los estados financieros, en base análisis vertical, horizontal y ratios financieros, la empresa MITIFI S.A.C. presenta la siguiente información, siendo el ejercicio 2022 el más reciente. Sin embargo, para el análisis de los ratios financieros, también se tomará en cuenta los estados financieros del ejercicio 2021.

En este contexto, se presenta los estados financieros de la empresa:

Tabla 1: Estado de Situación Financiera 2022

MITIFI S.A.C.
 SUPERMERCADO
 R.U.C.: 20601448425

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2022

(Expresado en Soles)

A C T I V O

Efectivo y equivalente de efectivo	71,101.22
Inversiones mantenidas para negociación	
Cuentas Cobrar Comerciales - Terceros	
Cuentas Cobrar Comerciales - Relacionado	
Cuentas Cobrar Person, Accionistas Geren	
Cuentas Cobrar Diversas - Terceros	
Cuentas Cobrar Diversas - Relacionados	
Servicios y Otros Contratados Anticipad	17,207.25
Estimación Cuentas Cobranza Dudosa	
Mercaderías	1,437,110.33
Productos Terminados	
Sub Productos, Desechos y Desperdicios	
Productos en Proceso	
Materias Primas	
Materiales Aux. Suministros y Repuestos	
Envases y Embalajes	
Activos No Corriente Mantenido para Venta	
Inventario por recibir	
Desvalorización de inventario	
Otros Activos Corrientes	
Inversiones Mobiliarias	
Propiedades de inversión	
Activos por derecho de uso	
Propiedad, planta y equipo	236,717.42
Depreciación de 1 y 2 e IME Acumulado	-40,054.44
Intangibles	
Activos Biológicos	
Deprec Activo Biol Amort y Agot Acumulad	
Desvalorización de Activo Inmovilizado	
Activo Diferido	13,035.00
Otros Activos No Corrientes	
TOTAL ACTIVO NETO	1,735,116.78

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO

Tributos y aport sist pens y salud por P	10,172.64
Remuneraciones y Participac. por Pagar	2,943.87
Cuentas Pagar Comerciales - Terceros	573,429.50
Cuentas Pagar Comerciales - Relacionados	
Cuentas Pagar Accionistas y Directores	125,000.00
Obligaciones Financieras	
Cuentas por Pagar Diversas - Terceros	214,168.42
Cuentas Pagar Diversas - Relacionados	
Provisiones	
Pasivo Diferido	
TOTAL PASIVO	925,714.43

PATRIMONIO

Capital	5,000.00
Acciones de Inversión	
Capital adicional positivo	
Capital adicional negativo	
Resultados No Realizados	
Excedente de Revaluación	
Reservas	2,500.00
Resultados Acumulados Positivo	703,647.56
Resultados Acumulados Negativo	
Utilidad del Ejercicio	98,254.79
Pérdida del Ejercicio	
TOTAL PATRIMONIO	809,402.35

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

1,735,116.78

Fuente: Área de contabilidad – MITIFI S.A.C.

Tabla 2: Estado de Resultados 2022

MITIFI S.A.C.
SUPERMERCADO
R.U.C.: 20601448425

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2022
(Expresado en Soles)

Ventas Netas o Ingresos por Servicios	1,716,646.36
(-) Dsc tos Rebajas y Bonif. Concedidas	
Ventas Netas	1,716,646.36
(-) Costo de Ventas	-1,101,853.50
Resultado Bruto	614,792.86
(-) Gastos de Ventas	-2,589.36
(-) Gastos de Administración	-491,581.21
Resultado de Operación	120,622.29
Gastos Financieros	
Ingresos Financieros Gravados	
Otros Ingresos Gravados	3,207.50
Otros Ingresos No Gravados	
Enajenación de Valores y Bienes del A.F	
Costo Enajenación de Valores y B. A. F.	
Gastos Diversos	
REI del Ejercicio positivo	
REI del Ejercicio negativo	
Resultados antes de Participaciones	123,829.79
(-) Distribución Legal de la Renta	
Resultado antes del impuesto	123,829.79
(-) Impuesto a la Renta	-23,075.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	100,754.79

Fuente: Área de contabilidad – MITIFI S.A.C.

Análisis vertical de los estados financieros

Como se pudo observar anteriormente, los estados financieros presentan información general, a partir de ello, se realizará el análisis vertical, para obtener información diferente y más específica de lo que allí ya se mostró.

Tabla 3: Análisis vertical del Estado de Situación Financiera

MITIFI S.A.C.
SUPERMERCADO
R.U.C.: 20601448425

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA ANALISIS VERTICAL (Expresado en Soles)

	2022		2021	
	S/	%	S/	%
A C T I V O				
Efectivo y equivalente de efectivo	71,101.22	4.10%	174,399.44	22.91%
Inversiones mantenidas para negociación				
Cuentas Cobrar Comerciales - Terceros				
Cuentas Cobrar Comerciales - Relacionado				
Cuentas Cobrar Person, Accionistas Geren				
Cuentas Cobrar Diversas - Terceros				
Cuentas Cobrar Diversas - Relacionados				
Servicios y Otros Contratados Anticipad	17,207.25	0.99%	16,560.00	2.18%
Estimación Cuentas Cobranza Dudosa				
Mercaderías	1,437,110.33	82.82%	552,422.04	72.58%
Productos Terminados				
Sub Productos, Desechos y Desperdicios				
Productos en Proceso				
Materias Primas				
Materiales Aux. Suministros y Repuestos				
Envases y Embalajes				
Activos No Corriente Mantenido para Venta				
Inventario por recibir				
Desvalorización de inventario				
Otros Activos Corrientes				
Inversiones Mobiliarias				
Propiedades de inversión				
Activos por derecho de uso				
Propiedad, planta y equipo	236,717.42	13.64%	7,349.00	0.97%
Depreciación de 1 y 2 e IME Acumulado	-40,054.44	-2.31%	-1,900.73	-0.25%
Intangibles				
Activos Biológicos				
Deprec Activo Biol Amort y Agot				
Acumulad				
Desvalorización de Activo Inmovilizado				
Activo Diferido	13,035.00	0.75%	12,254.00	1.61%
Otros Activos No Corrientes				
TOTAL ACTIVO NETO	1,735,116.78	100.00%	761,083.75	100.00%

PASIVO Y PATRIMONIO**PASIVO**

Tributos y aport sist pens y salud por P	10,172.64	0.59%	23,411.08	3.08%
Remuneraciones y Participac. por Pagar	2,943.87	0.17%		
Cuentas Pagar Comerciales - Terceros	573,429.50	33.05%	30,000.00	3.94%
Cuentas Pagar Comerciales - Relacionados				
Cuentas Pagar Accionistas y Directores	125,000.00	7.20%		
Obligaciones Financieras				
Cuentas por Pagar Diversas - Terceros	214,168.42	12.34%		
Cuentas Pagar Diversas - Relacionados				
Provisiones				
Pasivo Diferido				
TOTAL PASIVO	925,714.43	53.35%	53,411.08	7.02%

PATRIMONIO

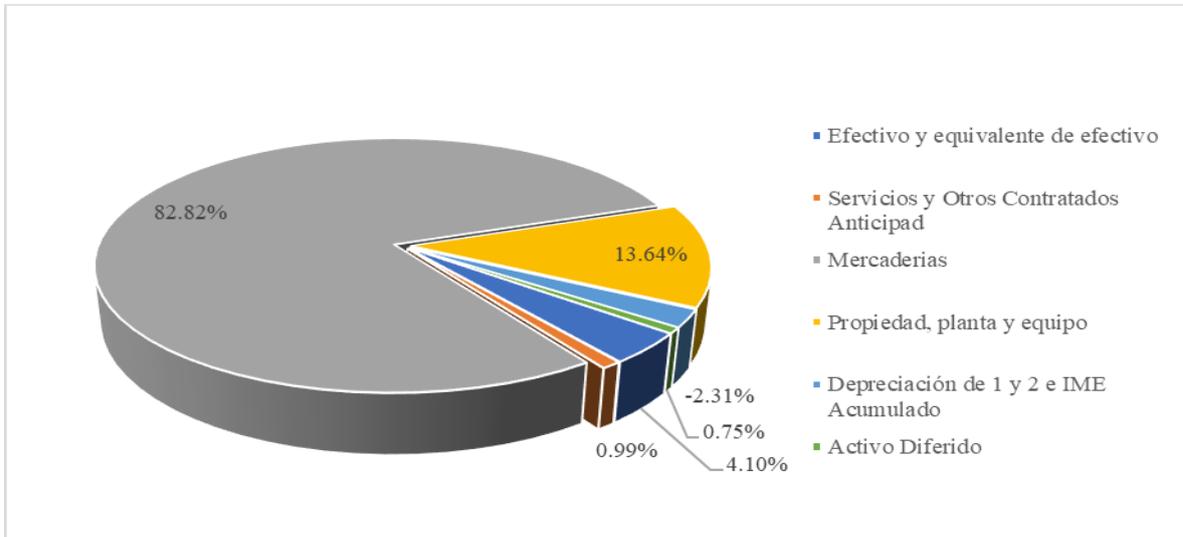
Capital	5,000.00	0.29%	5,000.00	0.66%
Acciones de Inversión				
Capital adicional positivo				
Capital adicional negativo				
Resultados No Realizados				
Excedente de Revaluación				
Reservas	2,500.00	0.14%		
Resultados Acumulados Positivo	703,647.56	40.55%	577,362.87	75.86%
Resultados Acumulados Negativo				
Utilidad del Ejercicio	98,254.79	5.66%	125,309.80	16.46%
Pérdida del Ejercicio				
TOTAL PATRIMONIO	809,402.35	46.65%	707,672.67	92.98%

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,735,116.78	100.00%	761,083.75	100.00%
----------------------------------	---------------------	----------------	-------------------	----------------

Fuente: Análisis del investigador

Para la mejor comprensión respecto al análisis vertical del estado de Situación Financiera de la empresa MITIFI S.A.C. se elaboró gráficos, en donde se plasma los porcentajes por cuentas relacionadas con el activo total y el pasivo patrimonio de manera general.

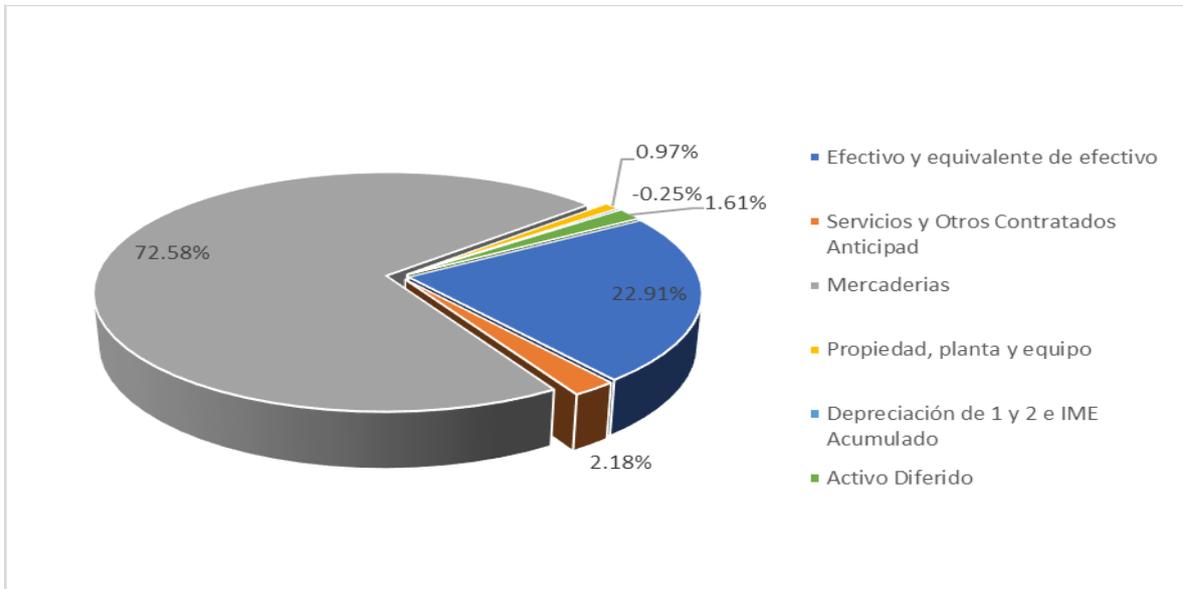
Grafico 1: Activos 2022



Fuente: Elaboración propia

Como se puede observar, las mercaderías representan hasta el 82.82% de los activos de la empresa, mientras que propiedad, planta y equipo representan solo hasta el 13.64%, contando solo con una cuenta de efectivo y equivalente de efectivo de 4.10%, se reconoce que es un porcentaje muy bajo respecto a las mercaderías.

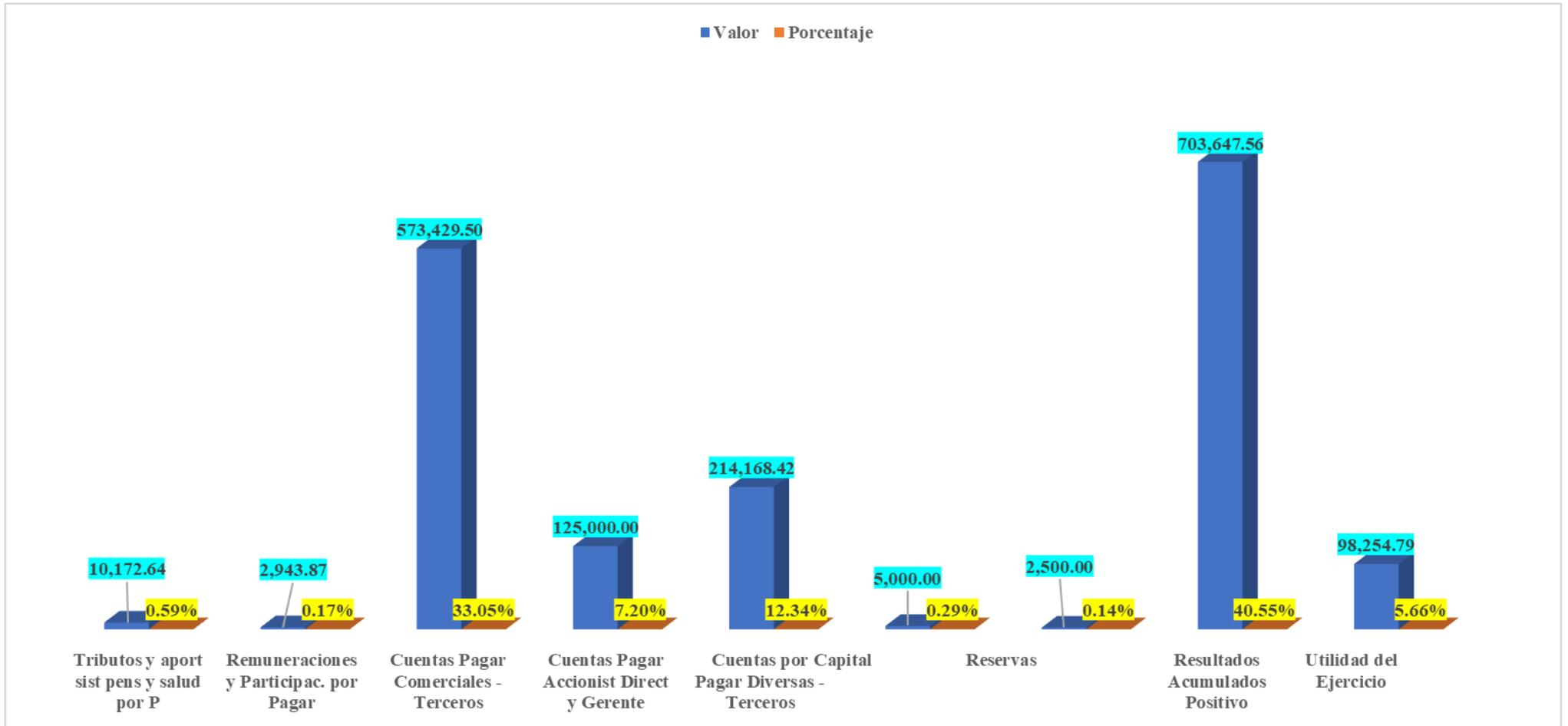
Grafico 2: Activos 2021



Fuente: Elaboración propia

Sin embargo, para el año 2021, estos resultados fueron de 22.91% para efectivo y equivalente de efectivo, mientras que las mercaderías representaron hasta un 72.58% del total de activos, por otra parte, propiedad, planta y equipo solo representaron el 0.97%.

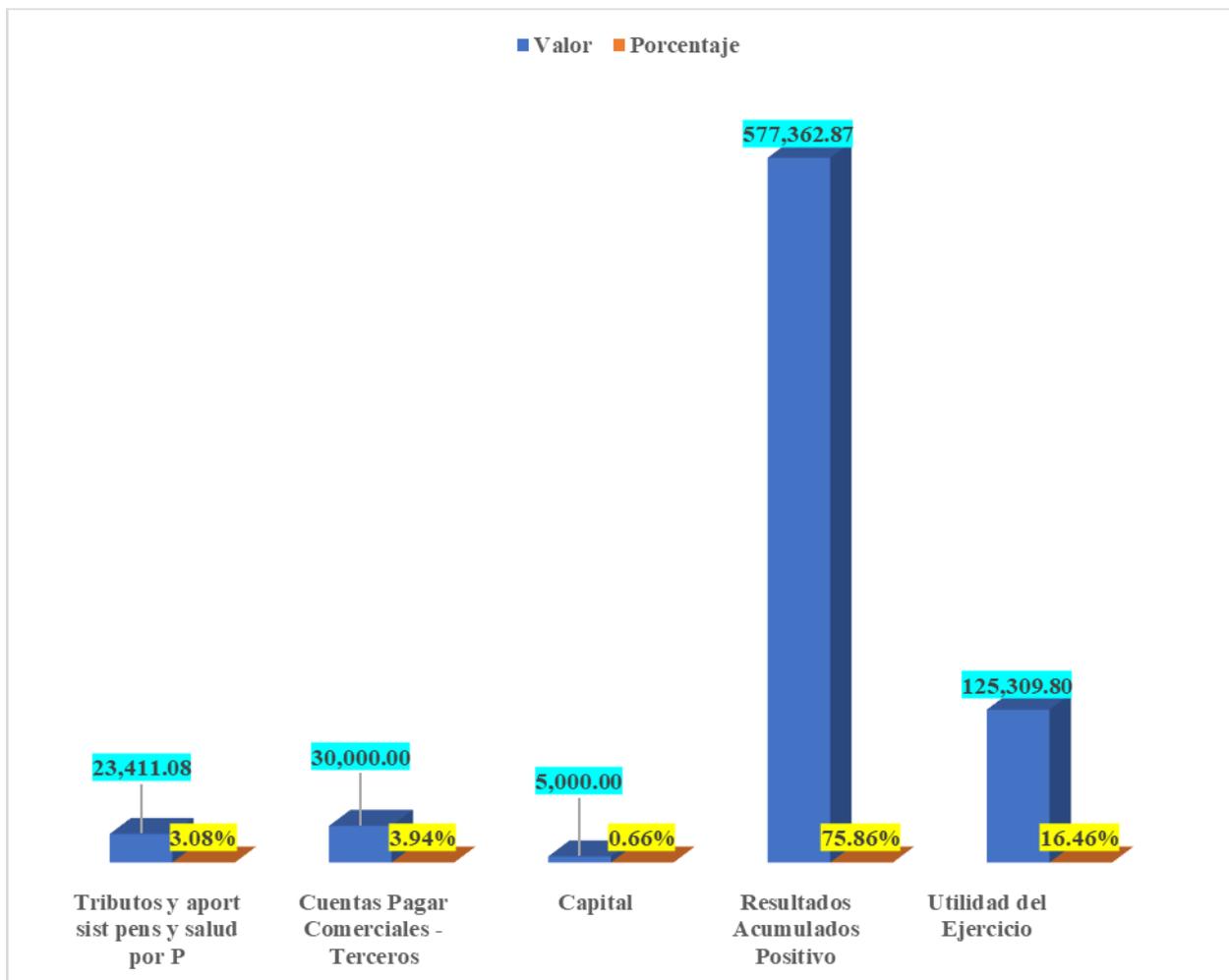
Grafico 3: Pasivo y Patrimonio 2022



Fuente: Elaboración propia

En la gráfica 3, se puede observar los porcentajes que representan el pasivo patrimonio de la empresa investigada, en donde se muestra que los mayores porcentajes son las cuentas por pagar a accionistas y directores (7.20%), cuentas por pagar diversas terceros (12.34%) y cuentas por pagar comerciales terceros (33.05%), sin embargo, la empresa cuenta con un resultados acumulados de hasta 40.55% del total de pasivo

Grafico 4: Pasivo y patrimonio 2021



patrimonio.

Fuente: Elaboración propia

Sin embargo, para el año 2021, se presentaban menos cuentas por pagar, mientras que el capital se mantuvo intacto, además de ello, los resultados acumulados eran mayor que el ejercicio 2022, con hasta el 75.86%. Por otra parte, la utilidad del ejercicio fue de hasta el 16.46%, siendo más favorable en comparación del 5.66% de utilidad para el año 2022.

Tabla 4: Análisis vertical del Estado de Resultados

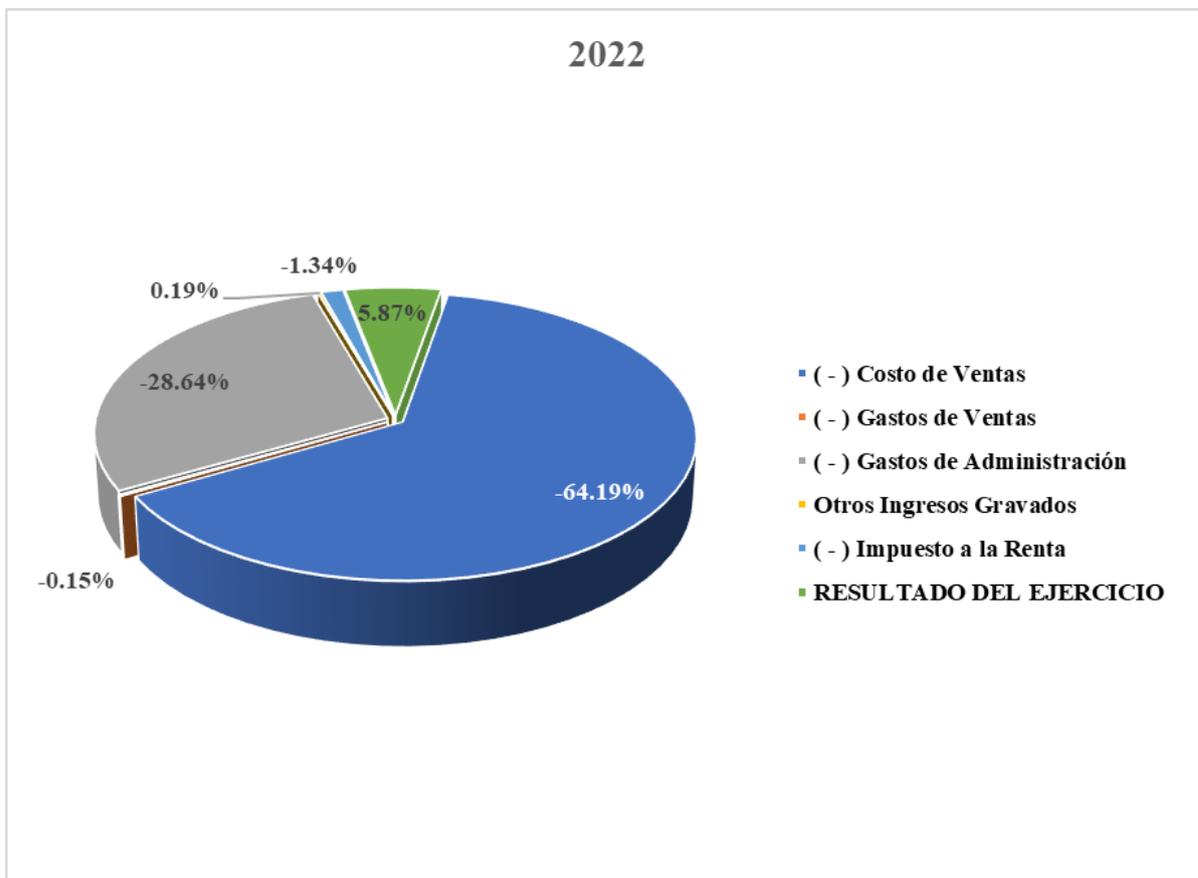
MITIFI S.A.C.
 SUPERMERCADO
 R.U.C.: 20601448425

ESTADO DE RESULTADOS
 ANALISIS VERTICAL
 (Expresado en Soles)

	2022		2021	
	S/	%	S/	%
Ventas Netas o Ingresos por Servicios	1,716,646.36	100.00%	1,612,822.79	100.00%
(-) Dscptos Rebajas y Bonif. Concedidas				
Ventas Netas	1,716,646.36	100.00%	1,612,822.79	100.00%
(-) Costo de Ventas	-1,101,853.50	-64.19%	-1,161,555.66	-72.02%
Resultado Bruto	614,792.86	35.81%	451,267.13	27.98%
(-) Gastos de Ventas	-2,589.36	-0.15%	-18,896.65	-1.17%
(-) Gastos de Administración	-491,581.21	-28.64%	-272,779.28	-16.91%
Resultado de Operación	120,622.29	7.03%	159,591.20	9.90%
Gastos Financieros				
Ingresos Financieros Gravados				
Otros Ingresos Gravados	3,207.50	0.19%		
Otros Ingresos No Gravados				
Enajenación de Valores y Bienes del A.F				
Costo Enajenación de Valores y B. A. F.				
Gastos Diversos			64.40	3.99%
REI del Ejercicio positivo				
REI del Ejercicio negativo				
Resultados antes de Participaciones	123,829.79	7.21%	159,526.80	9.89%
(-) Distribución Legal de la Renta				
Resultado antes del impuesto	123,829.79	7.21%	159,526.80	9.89%
(-) Impuesto a la Renta	-23,075.00	-1.34%	-34,217.00	-2.12%
RESULTADO DEL EJERCICIO	100,754.79	5.87%	125,309.80	7.77%

Fuente: Elaboración propia

Grafico 5: Análisis vertical Periodo 2022



Fuente: Elaboración propia

Se observa en el gráfico 5:

El costo de ventas fue de hasta 64.19%

Gastos administrativos de hasta 28.64%,

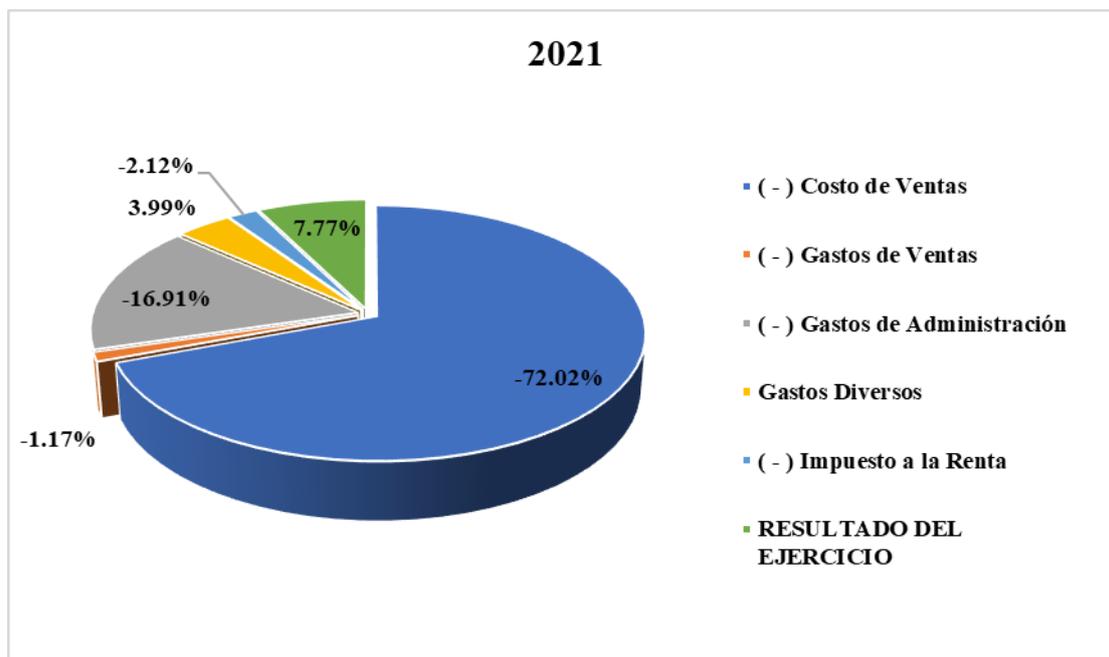
Aunque los otros aspectos poseen porcentajes bajos respecto a los ingresos que tuvo en el periodo, como:

Gastos de ventas en 0.15%

Ingresos gravados en 0.19%

Las ganancias o la utilidad que percibió en el periodo 2022 representó solo el 5.87% del total de ingresos que tuvo en dicho periodo.

Grafico 6: Análisis vertical periodo 2021



Fuente: Elaboración propia

Para el periodo 2021, según la gráfica 6, se aprecia lo siguiente:

Si bien es cierto, los costos fueron de hasta 72.02% en comparación con el periodo 2022, además de ello, las ventas se percibieron hasta en 1,612,822.79, siendo levemente mayor en el periodo 2022 (1,716,646.36)

Los gastos de ventas y gastos administrativos, fueron de hasta 1.17% y 16.91% respectivamente para el periodo 2021, respecto al gasto de ventas fue mayor al periodo 2022, mientras que los gastos administrativos también lo fueron, pues paso de 272,779.28 (2021) a 491,581.21 (2022).

Sucede que para el periodo 2022, la empresa presentó ingresos gravados (0.19%), lo que en el periodo 2021 no se observa, sin embargo, para el ejercicio 2021, posee gastos diversos de 64.40 (3.99%), la cual no tuvo para el año 2022.

Finalmente, las utilidades fueron mayores para el periodo 2021, con una utilidad de 125,309.80, la cual representa hasta el 7.77% de los ingresos que obtuvo en el ejercicio 2021.

Se concluye que, las utilidades disminuyeron de 7.77% (2021) a 5.87% (2022), siendo esta variación de 1.9%.

Análisis horizontal de estados financieros

En semejanza con el análisis vertical, para el análisis horizontal, se tomó en cuenta los mismos estados financieros. Se obtiene el siguiente análisis:

Tabla 5: Análisis Horizontal de Estado de Situación financiera (2021-2022)

MITIFI S.A.C.
SUPERMERCADO
R.U.C.: 20601448425

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ANALISIS HORIZONTAL
(Expresado en Soles)

	2022	2021		
	S/	S/	DIFERENCIA	PORCENTAJE
A C T I V O				
Efectivo y equivalente de efectivo	71,101.22	174,399.44	-103,298.22	-59.23%
Inversiones mantenidas para negociación				
Cuentas Cobrar Comerciales - Terceros				
Cuentas Cobrar Comerciales - Relacionado				
Cuentas Cobrar Person, Accionistas Geren				
Cuentas Cobrar Diversas - Terceros				
Cuentas Cobrar Diversas - Relacionados				
Servicios y Otros Contratados Anticipad	17,207.25	16,560.00	647.25	3.91%
Estimación Cuentas Cobranza Dudosa				
Mercaderías	1,437,110.33	552,422.04	884,688.29	160.15%
Productos Terminados				
Sub Productos, Desechos y Desperdicios				
Productos en Proceso				
Materias Primas				
Materiales Aux. Suministros y Repuestos				
Envases y Embalajes				
Activos No Corriente Mantenido para Venta				
Inventario por recibir				
Desvalorización de inventario				
Otros Activos Corrientes				
Inversiones Mobiliarias				
Propiedades de inversión				
Activos por derecho de uso				
Propiedad, planta y equipo	236,717.42	7,349.00	229,368.42	3121.08%
Depreciación de 1 y 2 e IME Acumulado	-40,054.44	-1,900.73	-38,153.71	2007.32%
Intangibles				
Activos Biológicos				
Desvalorización de Activo Inmovilizado				
Activo Diferido	13,035.00	12,254.00	781.00	6.37%
Otros Activos No Corrientes				
TOTAL ACTIVO NETO	1,735,116.78	761,083.75	974,033.03	127.98%

PASIVO Y PATRIMONIO
PASIVO

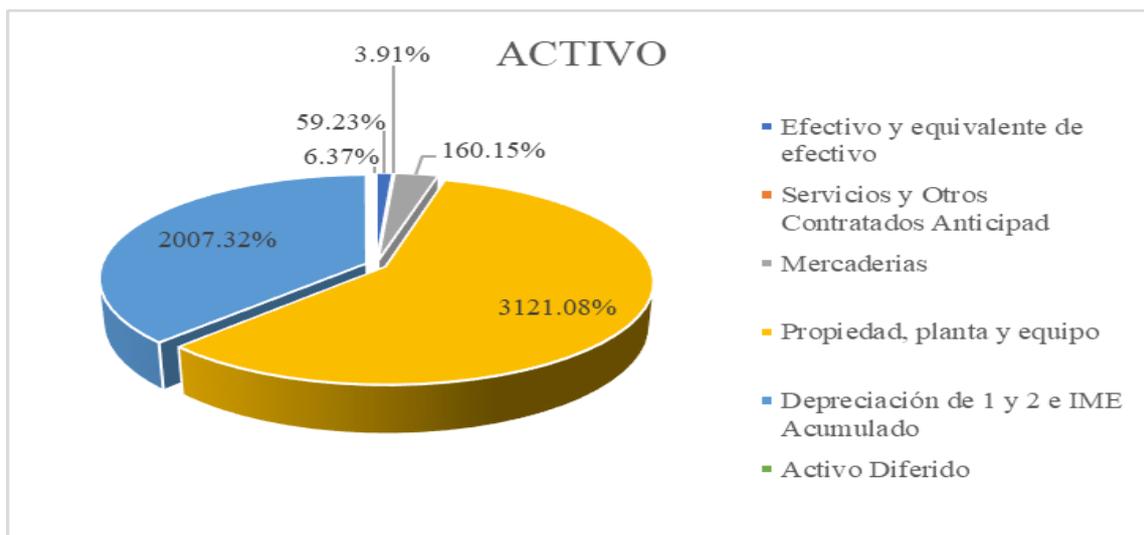
Tributos y aport sist pens y salud por P	10,172.64	23,411.08	-13,238.44	-56.55%
Remuneraciones y Participac. por Pagar	2,943.87		2,943.87	100.00%
Cuentas Pagar Comerciales - Terceros	573,429.50	30,000.00	543,429.50	1811.43%
Cuentas Pagar Comerciales - Relacionados				
Cuentas Pagar Accionistas y Directores	125,000.00		125,000.00	100.00%
Obligaciones Financieras				
Cuentas por Pagar Diversas - Terceros	214,168.42		214,168.42	100.00%
Cuentas Pagar Diversas - Relacionados				
Provisiones				
Pasivo Diferido				
TOTAL PASIVO	925,714.43	53,411.08	872,303.35	1633.19%
PATRIMONIO				
Capital	5,000.00	5,000.00	0.00	0.00%
Acciones de Inversión				
Capital adicional positivo				
Capital adicional negativo				
Resultados No Realizados				
Excedente de Revaluación				
Reservas	2,500.00		2,500.00	100.00%
Resultados Acumulados Positivo	703,647.56	577,362.87	126,284.69	21.87%
Resultados Acumulados Negativo				
Utilidad del Ejercicio	98,254.79	125,309.80	-27,055.01	-21.59%
Pérdida del Ejercicio				
TOTAL PATRIMONIO	809,402.35	707,672.67	101,729.68	14.38%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,735,116.78	761,083.75	974,033.03	127.98%

Fuente: Elaboración propia

Para el análisis horizontal, se tomó en cuenta los estados financieros de los periodos 2021 y 2022, siendo aquellos ejercicios los más recientes, la comparativa se realizó enfocado en el año 2022, es por ello que se planteó la diferencia 2022 menos 2021, para determinar si fue beneficios o no los cambios que se dieron de 2021 a 2022.

Para ello, se realizó una gráfica, la cual se muestra:

Gráfico 7: Análisis horizontal - Activos 2022



Fuente: Elaboración propia

En la gráfica 7, se observa las variaciones en porcentajes de las cuentas en donde se percibe movimientos de la empresa MITIFI S.A.C. De esta forma se describe:

En efectivo y equivalente de efectivo, la empresa tuvo una disminución de hasta -59.23% (de 174,399.44 a 71,101.22 para el año 2022)

Mientras que hubo un aumento de otros contratados por anticipado, representa el 3.91% en beneficio de la empresa.

Las mercaderías tuvieron un aumento notorio de hasta 160.15% pues paso de 552,422.04 (2021) a 1,437,110.33 (2022).

Lo mismo sucedió en propiedad, planta y equipo, con un aumento de hasta 3121.08%.

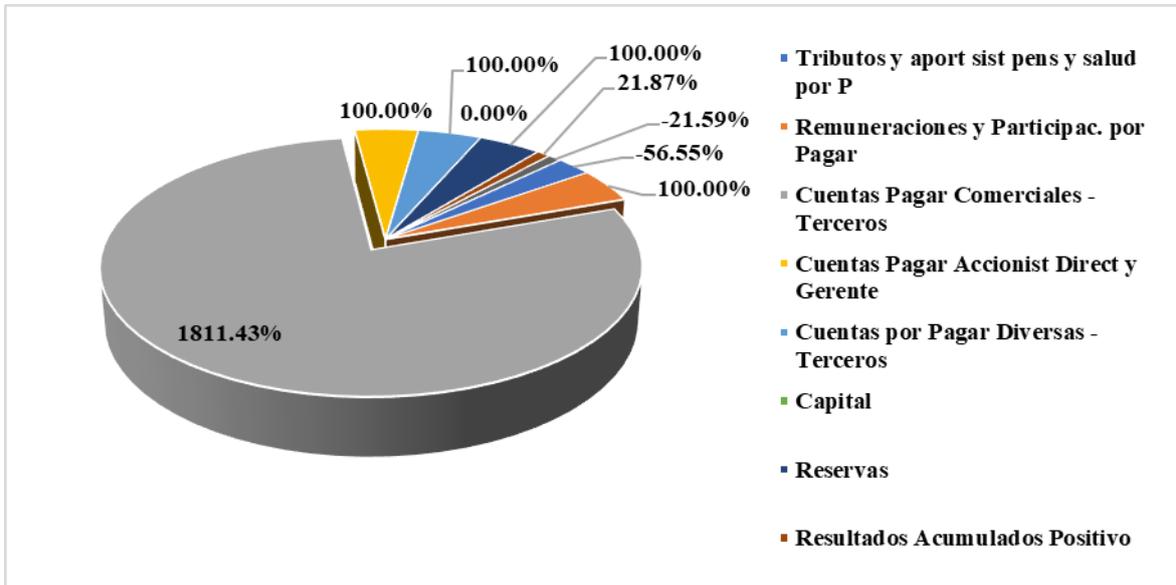
Con ello, la depreciación se vio aumentada hasta en un 2007.32% de 2021 a 2022.

El activo diferido aumento hasta 6.37%.

Finalmente, el total de activos aumento hasta un 127.98% del ejercicio 2021 al ejercicio 2022.

Aunque se evidencie que los activos aumentaron de un periodo a otro, se observa que la mayor parte de la misma está en las mercaderías y en los activos fijos.

Gráfico 8: Análisis horizontal – Pasivo + Patrimonio 2022



Fuente: Elaboración propia

Respecto al pasivo y patrimonio de la empresa investigada, la empresa mostró los siguientes resultados, en base al gráfico 8:

Los tributos disminuyeron hasta en un -56.55%.

Sin embargo, lo que en el año 2021, no se tenía remuneraciones por pagar, para el año 2021 hubo de hasta 2,943.87 (100%).

Las cuentas por pagar aumentaron considerablemente, hasta en un 1811.43% (de 30,000 a 573,429.50)

Las cuentas por pagar a accionistas y diversas tercero, aumentaron en 100%, pues en el año 2021, no se poseía dichos pasivos.

El capital se mantuvo intacto, no aumentó ni disminuyó (0%).

Si hubo reservas de hasta 2500, lo que en el 2021 no hubo (100% aumentado).

Aunque los resultados acumulados aumentó en un 21.87%, la utilidad del ejercicio se vio disminuida hasta en un -21.59%.

Como en los activos, el pasivo + patrimonio aumento en 127.98% para el año 2022.

Tabla 6: Análisis Horizontal de Estado de Resultados (2021-2022)

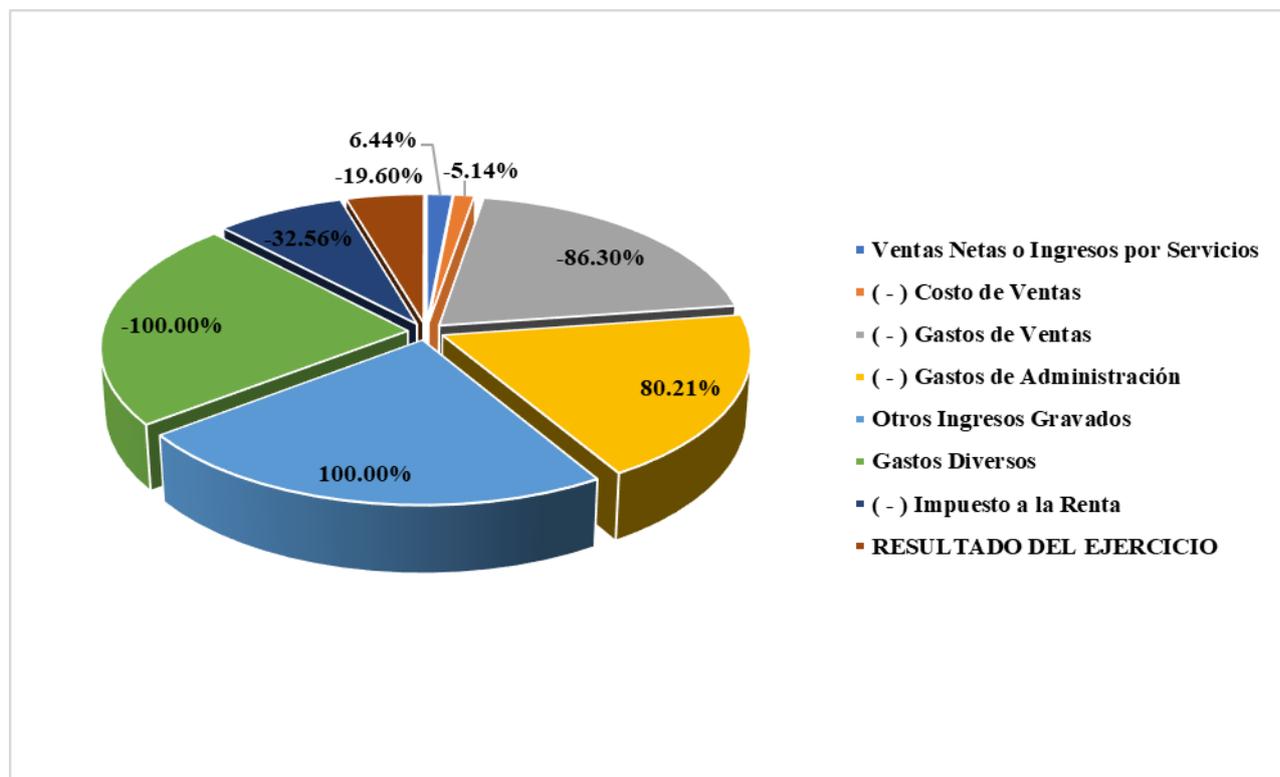
MITIFI S.A.C.
 SUPERMERCADO
 R.U.C.: 20601448425

ESTADO DE RESULTADOS				
ANALISIS HORIZONTAL				
(Expresado en Soles)				
	2022	2021		
	S/	S/	DIFERENCIA	PORCENTAJES
Ventas Netas o Ingresos por Servicios	1,716,646.36	1,612,822.79	103,823.57	6.44%
(-) Dscetos Rebajas y Bonif. Concedidas				
Ventas Netas	1,716,646.36	1,612,822.79	103,823.57	6.44%
(-) Costo de Ventas	-1,101,853.50	-1,161,555.66	59,702.16	-5.14%
Resultado Bruto	614,792.86	451,267.13	163,525.73	36.24%
(-) Gastos de Ventas	-2,589.36	-18,896.65	16,307.29	-86.30%
(-) Gastos de Administración	-491,581.21	-272,779.28	- 218,801.93	80.21%
Resultado de Operación	120,622.29	159,591.20	- 38,968.91	-24.42%
Gastos Financieros				
Ingresos Financieros Gravados				
Otros Ingresos Gravados	3,207.50		3,207.50	100.00%
Otros Ingresos No Gravados				
Enajenación de Valores y Bienes del A.F				
Costo Enajenación de Valores y B. A. F.				
Gastos Diversos		-64.40	64.40	-100.00%
REI del Ejercicio positivo				
REI del Ejercicio negativo				
Resultados antes de Participaciones	123,829.79	159,526.80	- 35,697.01	-22.38%
(-) Distribución Legal de la Renta				
Resultado antes del impuesto	123,829.79	159,526.80	- 35,697.01	-22.38%
(-) Impuesto a la Renta	-23,075.00	-34,217.00	11,142.00	-32.56%
RESULTADO DEL EJERCICIO	100,754.79	125,309.80	- 24,555.01	-19.60%

Fuente: Elaboración propia

En semejanza con el analisis horizontal del Estado de situacion financiera, el analisis del estado de resultados se enfocó en el periodo 2022, en este caso, tambien se optó por elborar un gráfico, la cual se muestra:

Gráfico 9: Análisis Horizontal - Estado de Resultados 2022



Fuente: Elaboración propia

A través de la gráfica 9, se puede mencionar que:

Las ventas fueron favorables, aumentando hasta en un 6.44%.

Además de ello, los costos de ventas disminuyeron hasta en un -5.14%.

Al igual que los gastos de ventas, la cual disminuyó en -86.30%.

Sin embargo, los gastos administrativos, aumentaron en 80.21%.

Se percibió ingresos gravados de 3,207.50, en beneficio de la empresa (100%).

Aunque el impuesto a la renta disminuyó hasta en un -32.56%.

La empresa presenta disminución de utilidad hasta de un 19.60%, es decir, percibió S/24,555.01 menos ganancia que el año 2021.

4.1.4. Respecto al objetivo específico 4:

Realizar análisis ratios financieros de la empresa MITIFI S.A.C. en el distrito de Callería, Pucallpa, 2022

RATIOS FINANCIEROS

Ratios de liquidez

Tabla 7: Ratios de liquidez - MITIFI S.A.C.

	Fórmula	Periodo		Variación
		2022	2021	
Liquidez Corriente	Activos corriente/ Pasivo corriente	1.65	13.92	-12.27
Liquidez Severa	Activo corriente- Existencias-Gastos pagados anticipados/ Pasivo corriente	0.08	3.27	-3.12
Liquidez Absoluta	Efectivo y equivalente de efectivo/ Pasivo corriente	0.08	3.27	-3.12

Fuente: Estados Financieros de la empresa

Interpretación:

En la tabla 6 se observa los ratios de liquidez corriente de la empresa MITIFI S.A.C, en este sentido, tuvo resultado negativos en dichos ratios, siendo las variancias de -12.27 para los ratios de liquidez corriente, liquidez severa y absoluta fue de -3.12

LIQUIDEZ CORRIENTE		
	2022	2021
ACTIVO CORRIENTE	1,525,418.80	743,381.48
PASIVO CORRIENTE	925,714.43	53,411.08
	1.65	13.92

Activos corriente/ Pasivo corriente
--

Interpretación:

Para el año 2021, la empresa por cada 1 sol de pasivo corriente tenía 13.92 soles para contrarrestar aquello, mientras que en el año 2022, por cada 1 sol, tuvo 1.65 de sol para cubrir aquello, lo cual se percibe una situación desfavorable, con menos liquidez para sus obligaciones.

LIQUIDEZ SEVERA			Activo corriente- Existencias-Gastos pagados anticipados/Pasivo
	2022	2021	
ACTIVO CORRIENTE	1,525,418.80	743,381.48	
(-)EXISTENCIAS	1,437,110.33	552,422.04	
(-)CONTRATOS POR ANTICIPADOS	17,207.25	16,560.00	
PASIVO CORRIENTE	925,714.43	53,411.08	
	0.08	3.27	

Interpretación:

Respecto al activo corriente sin considerar las existencias ni anticipos, la empresa muestra menos capacidad para hacer frente a su pasivo, en el año 2021, por cada 1 sol de pasivo solo cuenta con 3.27, mientras que el resultado para el año 2022 es aún menor, 0.08 a favor para cubrir 1 sol en el pasivo, alno contar con existencias o pagos por anticipados, es poco viable para la empresa cubrir sus obligaciones.

LIQUIDEZ ABSOLUTA			Efectivo y equivalente de efectivo/Pasivo corriente
	2022	2021	
EFFECTIVO Y EQUIV.	71,101.22	174,399.44	
EFFECTIVO			
PASIVO CORRIENTE	925,714.43	53,411.08	
	0.08	3.27	

Interpretación:

Los resultados son menos alentadores para la liquidez absoluta, ya que en el año 2021 por cada 1 sol de pasivo solo se contó con 0.08 de sol para cubrirlo, en el año 2022 solo fue 3.27 de sol, obteniendo el mismo resultado anterior.

Ratios de solvencia

Tabla 8: Ratios de Solvencia - MITIFI S.A.C.

	Fórmula	Periodo		Variación
		2022	2021	
Independencia financiera	Pasivo total/Activo total	0.53	0.07	0.46
Solvencia Patrimonial	Patrimonio/Pasivo total	0.87	13.25	-12.38
Financiamiento del Capital	Pasivo total/Capital social	185.14	10.68	174.46

Fuente: Estados financieros de la empresa

Interpretación:

Los ratios de solvencia también llamados ratios de financiamiento, de la empresa MITIFI S.A.C, mostraron resultados positivos, la independencia financiera solo hubo variación de 0.46%, es decir, hubo poca participación de terceros en el financiamiento de la empresa, en la solvencia patrimonial disminuyó hasta en un -12.38% y el financiamiento de capital por terceros aumento es 174.46%, siendo resultado negativo para la empresa.

INDEPENDENCIA FINANCIERA			Pasivo total/Activo total
	2022	2021	
PASIVO TOTAL	925,714.43	53,411.08	
ACTIVO TOTAL	1,735,116.78	761,083.75	
	0.53	0.07	

Interpretación:

Se aprecia que para el año 2021 por cada s/100.00 de financiamiento hasta en un 53% participaron terceros al respecto, mientras un 7% en el año 2022; la cual indica resultado positivo, ya que terceros participan menos del 50% en su financiamiento.

SOLVENCIA PATRIMONIAL			Patrimonio/Pasivo total
	2022	2021	
PATRIMONIO	809,402.35	707,672.67	
PASIVO TOTAL	925,714.43	53,411.08	
	0.87	13.25	

Interpretación:

Los resultados indican para la empresa, que para el año 2021 por cada s/100.00 de deuda la empresa posee hasta 13.25% para solventarlo con el patrimonio y para el año 2022 hasta un 0.87%.

FINANCIAMIENTO DEL CAPITAL			Pasivo total/Capital social
	2022	2021	
PASIVO TOTAL	925,714.43	53,411.08	
CAPITAL SOCIAL	5,000.00	5,000.00	
	185.14	10.68	

Interpretación:

Básicamente la empresa cuenta con capital propio mínimo, es por ello que para el año 2021, hasta el 10.68% del capital es financiado por terceros, mientras que para el año 2022, fue de 185.14%, más del 100%, básicamente todo su financiamiento es por terceros.

Ratios de Actividad

Tabla 9: Ratios de actividad - MITIFI S.A.C.

	Fórmula	Periodo		Variación
		2022	2021	
Créditos Otorgados	Cuentas por cobrar comerciales/(Ventas al crédito/360 días)	0	0	0
Créditos Obtenidos	Cuentas por pagar comerciales/(Compras al crédito/360 días)	0	0	0
Rotación de existencias	Existencias/(Costo de ventas/360 días)	360	359	1
Rotación de activo fijo	Ventas netas/Activo fijo neto	7	219	-212
Rotación de capital de trabajo	Ventas netas/Capital de trabajo	343	323	20
Rotación de Patrimonio	Ventas netas/Patrimonio	2	2	0

Fuente: Estados Financieros de la empresa

Interpretación:

Se observa en la tabla 8, que ni hubo movimientos respecto a créditos otorgados y obtenidos, la rotación de existencias solo vario en 1, la rotación de activo fijo tuvo una disminución de rotación de hasta 212, mientras que el capital de trabajo roto hasta 20 veces más y no hubo rotación de patrimonio.

CRÉDITOS OTORGADOS		
	2022	2021
CUENTAS POR COBRAR		
COMERCIALES	0	0
VENTAS AL CRÉDITO/360 DÍAS	0	0
	0	0

Cuentas por cobrar comerciales/(Ventas al crédito/360 días)

Interpretación:

Respecto a los créditos otorgados, la empresa, no suele dar créditos por lo cual tanto para el año 2022 y 2021, el resultado es 0, es decir, no hay días de retorno del crédito otorgado en soles ya que no suele dar créditos.

CRÉDITOS OBTENIDOS		
	2022	2021
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES COMPRAS AL CRÉDITO/360 DÍAS	573,429.50	30,000.00
	0	0
	0	0

Cuentas por pagar
comerciales/(Compras
al crédito/360 días)

Interpretación:

La empresa posee cuentas por pagar, si bien es cierto realiza compras, pero no se especifica que sea al crédito, esta al aplicarse la fórmula, el resultado es 0.

ROTACIÓN DE EXISTENCIAS		
	2022	2021
EXISTENCIAS COSTOS DE VENTAS/360 días	1,437,110.33	552,422.04
	3,991.97	1,534.51
	360	359

Existencias/(Costo de
ventas/360 días)

Interpretación:

Las existencias rotaron para el año 2021, hasta 359 veces, mientras que para el año 2022, las rotaciones fueron 360, aunque hubo una mínima variación, las rotaciones fueron beneficiosas para la empresa.

ROTACIÓN DE ACTIVO FIJO		
	2022	2021
VENTAS NETAS	1,716,646.36	1,612,822.79
ACTIVO FIJO NETO	236,717.42	7,349.00
	7.25	219.46

Ventas netas/Activo fijo neto

Interpretación:

Se observa en los resultados obtenidos que para el año 2021, las rotaciones de activo fijo fueron de hasta 219, mientras que para el año 2022 solo fueron de hasta 7 veces.

ROTACIÓN DE CAPITAL DE TRABAJO		
	2022	2021
VENTAS NETAS	1,716,646.36	1,612,822.79
CAPITAL DE TRABAJO	5,000.00	5,000.00
	343	323

Ventas netas/Capital de trabajo

Interpretación:

Hubo más rotación de capital de trabajo en el año 2022, con 343 veces, en comparación al año 2021, donde roto el capital hasta 323 veces, siendo un resultado favorable para la empresa.

ROTACIÓN DE PATRIMONIO		
	2022	2021
VENTAS NETAS	1,716,646.36	1,612,822.79
PATRIMONIO	809,402.35	707,672.67
	2.12	2.27

Ventas netas/Patrimonio

Interpretación:

Se aprecia que hubo rotación del patrimonio de la empresa, ya que los resultados muestran que al menos 2 veces la rotación del patrimonio para el año 2021. Mientras que para el año 2022 la rotación de patrimonio fue hasta de 2 veces, no hubo gran variación.

Ratios de rentabilidad

Tabla 10: Ratios de la rentabilidad de la empresa MITIFI S.A.C.

	Fórmula	Periodo		Variación
		2022	2021	
Rentabilidad del capital	Utilidad neta/Capital social	20.15%	25.06%	-4.91
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta/Patrimonio total	0.12	0.17	-0.05

Fuente: Estados Financieros de la empresa

Interpretación:

En cuanto a los ratios de rentabilidad, en la tabla 9, se observa que hubo disminución en la rentabilidad de capital, hasta de -4.91, mientras que en la rentabilidad de patrimonio, una variación de hasta -0.05.

RENTABILIDAD DEL CAPITAL			Utilidad neta/Capital social
	2022	2021	
UTILIDAD NETA	100,754.79	125,309.80	
CAPITAL SOCIAL	5,000.00	5,000.00	
	20.15	25.06	

Interpretación:

Se aprecia que, a las acciones que conforman el capital social le corresponden al 25.06% de la utilidad en el año 2021, mientras que en el año 2022 la correspondencia es de 20.15%.

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO			Utilidad neta/Patrimonio total
	2022	2021	
UTILIDAD NETA	100,754.79	125,309.80	
PATRIMONIO TOTAL	809,402.35	707,672.67	
	0.12	0.17	

Interpretación:

Se observa que, en el año 2021, por cada S/. 100.00 de patrimonio, se obtuvo una utilidad del 17%, en tanto que en el año 2022 la proporción fue del 12% por cada S/. 100.00.

IV. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

4.1. Respecto al objetivo específico 1

La teoría de los estados financieros es de gran importancia para las empresas, ya que proporciona una base sólida para el análisis y la interpretación de la información financiera. Estos estados financieros, como el balance general, el estado de resultados y el estado de flujo de efectivo, son herramientas clave para evaluar el desempeño financiero de una empresa y tomar decisiones informadas, como menciona Mendoza (2022), la evolución de diversos aspectos contables, que cabe resaltar fue en paralelo con el desarrollo empresarial en el tiempo, se fue haciendo más necesarias normas, leyes y reglamentos que ayudaran a lidiar con los cambios que se dan en materia contable tributaria, estando en vigencia, como la adopción a los cambios, las NIIF.

La comunicación de la información financiera es el medio principal a través del cual una empresa comunica su desempeño financiero a las partes interesadas, como inversionistas, accionistas, acreedores y analistas financieros. Estos estados proporcionan una visión clara y organizada de la situación financiera de la empresa, su rentabilidad y su capacidad para generar flujos de efectivo. Sin embargo, dicha información es regulada por su marco normativo y leyes y reglamentos relacionadas a la misma, de lo contrario, la información preparada y presentada estaría limitada por falta de dichas normas, es por ello que Mayta (2020), menciona que una evaluación restringida, no es conveniente para llegar a una opinión acertada, o al menos adecuada. Siendo necesaria la aplicación de un marco normativo, que permita obtener una información objetiva y veraz.

Estos estados les permiten evaluar la rentabilidad de diferentes proyectos, identificar áreas de mejora o inversión, y evaluar el impacto financiero de las decisiones estratégicas. Además, los estados financieros también son utilizados por los inversionistas para evaluar el desempeño pasado y potencial de una empresa antes de tomar decisiones de inversión.

El conocimiento de la teoría de los estados financieros permite a las empresas cumplir con estas normas y asegurar que la información financiera sea precisa, confiable y comparable. Los estados financieros proporcionan una instantánea de la salud financiera de una empresa en un momento dado. Permiten evaluar la solvencia, la liquidez y la eficiencia de la empresa. El análisis de estos estados permite identificar áreas problemáticas, como un endeudamiento excesivo, una baja rentabilidad o una gestión ineficiente de los activos. Esto proporciona a los gerentes una visión clara de los desafíos financieros que enfrenta la

empresa y les permite tomar medidas correctivas oportunas. Sangste (2018), sostiene al respecto, que el punto de partida para la evolución de la contabilidad fue la partida doble, siendo fundamental para la elaboración de libros y por ende de los estados financieros.

4.2. Respecto al objetivo específico 2

Respecto a las características del análisis de estados financieros y la gestión empresarial de la empresa MITIFI S.A.C, la empresa menciona que no se enfoca en gran medida en el análisis de estados financieros, más si lo hace en la gestión empresarial, Calderón (2021), menciona al respecto en su investigación que al contrario que la empresa del estudio, los estados financieros si repercuten en las decisiones de la empresa que investigó, resaltando además que para que se ejerza un adecuada toma de decisiones en base a los estados financieros de la empresa, el analista financiero debe poseer los conocimientos necesarios en el tema, lo que en la empresa MITIFI S.A.C. no se percibió tras la entrevista realizada al gerente de la empresa. Por otra parte, la empresa investigada, menciona que, si bien es cierto, no se presenta mayor enfoque en los estados financieros, lo hace en la gestión empresarial, es decir, no se basa netamente en los EE.FF. para tomar decisiones, sucede lo contrario como menciona Hilario (2020), quien menciona que el análisis de los estados financieros ayuda al empresario a tener un panorama más amplio para direccionar la empresa.

4.3. Respecto al objetivo específico 3

Tras el análisis vertical de los estados financieros de la empresa MITIFI S.A.C. se percibió variaciones de efectivo y equivalente de efectivo y las mercaderías, comparando los periodos 2021 y 2022, siendo en las mercaderías una variación considerable de hasta S/884,688.29. Respecto a los activos fijos la variación fue de hasta S/229,368.42, significando hasta 32 veces más en el periodo 2022, al respecto, Correa (2018), menciona en su investigación que la variación de activos fijos en la empresa que investigó fue negativa, hasta en un -22.10%, debido a que realizó venta de vehículos, por lo que no coincide con los resultados de la investigación. En el análisis horizontal, los resultados mostraron que los activos aumentaron razonablemente respecto al año 2021, siendo este aumento de hasta un 127.98%, la cual es favorable para la empresa investigada, sin embargo, los pasivos también tuvieron un mayor aumento, de hasta 1,633.19%, siendo un aumento muy superior que los activos. Lomas (2021), menciona que el análisis horizontal ha sido beneficioso para la toma de decisiones relacionadas con préstamos bancarios, permite conocer la realidad más puntual de la empresa y permite una mejor gestión.

4.4. Respecto al objetivo específico 4

En cuanto a los ratios financieros de la empresa MITIFI S.A.C., los resultados demostraron que la empresa no tuvo mejorías razonables, dado que en los ratios de liquidez tuvo variaciones negativas, de -12.27, -3.12 y -3.12, liquidez corriente, severa y absoluta respectivamente. Si bien es cierto, tuvo mejores resultados en los ratios de solvencia, con variación de capital de hasta 174.46, y una independencia financiera de hasta 0.46, en los ratios de rentabilidad solo tuvo resultados negativos, Silva (2018), menciona que los ratios de liquidez en su investigación fueron negativos, de hasta -0.342, la cual coincide con los resultados de la investigación.

V. CONCLUSIONES

5.1. Respecto al objetivo específico 1

La teoría de los estados financieros es fundamental para las empresas, ya que proporciona una base sólida para el análisis e interpretación de la información financiera. Estos estados financieros son herramientas clave para evaluar el desempeño financiero de una empresa y tomar decisiones informadas. Conocer y aplicar esta teoría permite a las empresas comunicar su desempeño financiero de manera precisa y confiable. En el caso de Perú, los estados financieros está regido por la normativa aprobados en el país, siendo las NIIF la norma vigente que regula la preparación y presentación de los estados financieros, si bien es cierto, intervienen otras normas o leyes como la Ley General de Sociedades, que si bien es cierto menciona referente a los estados financieros, esta no repercute en la manera de cómo se presenta los estados financieros, dado que en la misma, menciona la resolución que se debe tomar en cuenta para la elaboración y presentación de estados financieros, de hecho, se hizo hincapié en el artículo 223 de Ley General de Sociedades donde menciona la Resolución N° 013-98-EF/93.01, publicada el 23-07- 98, en donde se menciona lo referente a los PCGA. Por otra parte, la doctrina de los estados financieros se conforma por las normas y reglamentos que rigen la misma, resaltando las IASB, que fue adoptada por Perú para el propósito el cual fue creada.

5.2. Respecto al objetivo específico 2

Aunque la empresa MITIFI S.A.C. no se enfoca en gran medida en el análisis de estados financieros, sí pone énfasis en la gestión empresarial. Sin embargo, la falta de conocimientos en el tema por parte del análisis financiero puede afectar la toma de decisiones basadas en los estados financieros. Es importante reconocer que el análisis de los estados financieros proporciona una visión más amplia y ayuda a dirigir la empresa de manera más efectiva. Sin embargo, se debe reconocer que las decisiones tomadas en base a la experiencia en el rubro, más no en información fidedigna de los estados financieros puede resultar contraproducente, dado que el gerente no está percibiendo el panorama general de la situación de su empresa, en diferentes aspectos, tales como: sus cuentas por pagar, las ganancias que variaron de un período a otro, su liquidez y el hecho de saber si es la necesaria o al menos la suficiente para cubrir sus pasivos; al desconocer aquello, la empresa MITIFI S.A.C. corre el riesgo de realizar inversiones que al final no beneficiarían en gran medida a la empresa por no conocer el estado en el que se encuentra, sumado a ello que esta información relevante es más conocida por el área contable de la empresa, además

de que el mismo gerente no presta mayor importancia al análisis de los estados financieros de su empresa.

5.3. Respecto al objetivo específico 3

El análisis vertical de los estados financieros de MITIFI S.A.C. reveló variaciones significativas en los activos y pasivos. Mientras que los activos mostraron un aumento favorable en comparación con el año anterior, los pasivos experimentaron un crecimiento mucho mayor. Estos hallazgos sugieren la necesidad de una gestión cuidadosa de los recursos y una revisión de las estrategias financieras para equilibrar el crecimiento de los activos con el de los pasivos. Sin embargo, aunque los activos tuvieron crecimiento respecto al periodo anterior, esta no significa que la empresa tuvo mayores ganancias, la explicación de ello es que gran parte de los activos de la empresa estuvo conformada por las mercaderías, conformando hasta un 72.58% del total de activos de la empresa, frente al 22.91% de efectivo y equivalente de efectivo de la empresa, aquello muestra que tener mas activos que pasivos no siempre significa que la empresa se encuentra en optimo estado de situación económica. Por otra parte, las ganancias de la empresa se vieron disminuidas, para el año 2022 respecto al año 2021, evidenciando que la empresa aunque tenía mayores activos, no garantizaba una mayor utilidad.

5.4. Respecto al objetivo específico 4

Los ratios financieros de MITIFI S.A.C. muestran resultados mixtos. Si bien la empresa tuvo mejoras en los ratios de solvencia, los ratios de liquidez y rentabilidad fueron negativos. Esto indica posibles problemas de liquidez y rentabilidad que deben abordarse. El análisis de ratios financieros es esencial para evaluar el rendimiento financiero de la empresa y tomar medidas correctivas para mejorar la eficiencia y la rentabilidad. Básicamente los ratios financieros muestran con más detalle la situación de la empresa. En los ratios de liquidez la empresa, paso de tener 13.92 en el año 2021 a 1.65 en el año 2022, mostrando de esta forma que la empresa no presentaba la liquidez suficiente para solventar sus obligaciones, lo resultados de los ratios en términos generales, evidencia que la empresa MITIFI S.A.C. se encontraba en mejor situación económica financiera en el año 2021 respecto al año 2022.

5.5. Respecto al objetivo general

MITIFI S.A.C. se enfocó en mayor medida en la gestión empresarial que en el análisis de los estados financieros, mostrando que no tomó en cuenta razonablemente la información de los estados financieros de su empresa. Por otra parte, la empresa MITIFI

S.A.C. se encontraba en mejor situación en el año 2021 en comparación con el año 2022, la cual se evidenció en el análisis vertical y horizontal de los estados financieros, además del análisis de los ratios financieros; pues aunque mostraba un mayor activo en el año 2022 en comparación del año 2021, la mayor parte de la misma se encontraba en las mercaderías, mientras que el efectivo y equivalente de efectivo se vio disminuido en el periodo 2022. Por otra parte, hubo un incremento de pasivos para el año 2022 respecto al año 2021. Los estados financieros mostraron aquella realidad, si se tomaba en cuenta dicha información en su oportunidad, es probable que los resultados del ejercicio 2022 se percibieran en aumento.

VI. RECOMENDACIONES

En base a la importancia de la teoría de los estados financieros, se recomienda que las empresas dediquen tiempo y recursos a comprender y aplicar adecuadamente esta teoría. Es fundamental contar con profesionales capacitados en el análisis e interpretación de la información financiera para garantizar que los estados financieros sean precisos y confiables. Además, es importante establecer procesos claros y estandarizados para la preparación de los estados financieros, asegurando que se sigan las normas y regulaciones contables vigentes.

A pesar de que MITIFI S.A.C. se enfoca más en la gestión empresarial que en el análisis de estados financieros, se recomienda que la empresa valore la importancia de utilizar los estados financieros como una herramienta complementaria para la toma de decisiones. Es fundamental que el analista financiero adquiera los conocimientos necesarios en el tema para comprender y utilizar adecuadamente la información financiera disponible. Esto permitirá tener una visión más amplia y fundamentada al momento de dirigir la empresa y tomar decisiones estratégicas.

En relación al análisis vertical de los estados financieros de MITIFI S.A.C., se sugiere que la empresa realice una evaluación exhaustiva de sus estrategias financieras y de gestión de recursos. Es importante analizar detalladamente las variaciones en los activos y pasivos para identificar las causas de los desequilibrios y tomar acciones correctivas. Se recomienda revisar las políticas de inversión, financiamiento y administración de activos y pasivos, buscando un equilibrio adecuado que garantice la sostenibilidad financiera de la empresa.

Con respecto a los ratios financieros de MITIFI S.A.C., se recomienda realizar un análisis más profundo para identificar las razones detrás de los resultados negativos en los ratios de liquidez y rentabilidad. Es importante evaluar las políticas de gestión de efectivo, la eficiencia operativa y la rentabilidad de las inversiones. Sobre la base de los hallazgos, se deben tomar medidas correctivas como mejorar la gestión del capital de trabajo, optimizar los procesos internos, buscar nuevas fuentes de ingresos o reevaluar las estrategias de precios. Además, se sugiere establecer metas y objetivos financieros claros y monitorear regularmente los ratios financieros para evaluar el progreso y realizar ajustes necesarios.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alexandra Genesis Silva Vasquez, E. E. (2018). *Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa oleaginosas amazónicas s.a. Pucallpa 2015 – 2016*. Pucallpa: Universidad Nacional de Ucayali. Obtenido de <http://repositorio.unu.edu.pe/handle/UNU/4025>
- Ariana Yamara Vivar Astudillo, J. C. (2020). *La cadena de valor como herramienta generadora de ventajas competitivas para la Industria Acuícola*. Cuenca: Universidad Católica de Cuenca. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5768/576869215002/576869215002.pdf>
- Arteaga, M. F. (2022). *El analisis financiero: Un instrumento de evaluacion financiera en la empresa La FABRIL*. Manta: Universidad Laica Eloy de Manabí. Obtenido de <https://publicacionescd.ulead.edu.ec/index.php/sapientiae/article/view/341/549>
- Astudillo, A. Y. (2020). *La cadena de valor como herramienta generadora de ventajas competitivas para la Industria Acuícola*. Venezuela: Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5768/576869215002/576869215002.pdf>
- Avila, S. L. (2020). *Técnicas e instrumentos de recolección de datos*. Hidalgo: Boletín Científico de las Ciencias Económico Administrativas del ICEA. Obtenido de: <https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/icea/article/view/6019/7678>
- Bedoya, V. H. (2020). *Tipos de justificación en la investigación científica*. Lima: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de <http://espirtuempredort.com/index.php/revista/article/view/207/275>
- Chimbote, U. C. (2023). *Reglamento de la integridad científica en la investigacion*. Chimbote: Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote. Obtenido de https://es.slideshare.net/PilarFernandezRodrigu1/reglamento-de-integridad-cientifica-en-la-investigacionpdf?from_action=save
- Correa (2018). *Analisis e interpretaciun de estados financieros en la empresa El Pollo Serrano, de la ciudad de Loja, periodo 2015-2016*. Loja: Universidad Nacional de Loja. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/20861>
- Cordova, S. C. (2019). *Los Ratios Financieros*. Lima: Universidad Peruana UNION. Obtenido de

- [https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/2591/Susana Trabajo o Bachillerato 2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/2591/Susana_Trabajo_Bachillerato_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Elizalde, L. (2019). *Los estados financieros y las políticas contables*. Chimjborazo: Digital Publisher. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7144051>
- Espinar, M. J. (2018). *Gestión Empresarial: una paradigma del siglo XXI*. Manta: Ciencias Economicas y Empresariales. Obtenido de <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/57/66>
- Espinar, M. J. (2018). *Gestión Empresarial: una paradigma del siglo XXI*. Manta: FIPCAEC. Obtenido de <https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/57/66>
- Figueroa, M. E. (2020). *La importancia de implementar un sistema de gestión de costos en las PYMEs del Perú para lograr un adecuado desarrollo*. Lima: Pontificia Universidad Católica del Perú. Obtenido de <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/revistalidera/article/view/23647/22608>
- Gomez, K. R. (2018). *Los Estados Financieros como Herramienta y su Influencia en la Toma de Decisiones de la empresa NEXOS OPERADOR LOGÍSTICO S.A.C. 2018 – Lima-Lurín*. Lima: Universidad Peruana de Las Américas. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/644>
- Gonzales, M. F. (2018). *Gestión Financiera Empresarial*. Machala: UTMACH. Obtenido de: [http://bibliotecas.uasb.edu.bo:8080/bitstream/54000/1205/1/Fajardo-Gesti% c3% b3n% 20inanciera.pdf](http://bibliotecas.uasb.edu.bo:8080/bitstream/54000/1205/1/Fajardo-Gesti%c3%b3n%20inanciera.pdf)
- Hernández, D. R. (2021). *Propuesta de cadena de valor en la fabricación de paneles fotovoltaicos*. La Habana: Escritos Contables y de Administración. Obtenido de <https://ojs.uns.edu.ar/eca/article/view/2654/1772>
- Hurtado, A. E. (2019). *LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y SU RELACIÓN EN LA REDUCCIÓN DE LA EVASIÓN DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS*. Huaraz: Universidad Nacional Santiago Antunez De Mayolo. Obtenido de http://repositorio.unasam.edu.pe/bitstream/handle/UNASAM/3606/T033_3165791_3_D.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Irrazabal, V. (2018). *Aplicacion del analisis e interpretacion de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de Lima Metropolitana en el periodo 2015*. Lima: Universidad Ricardo Palma. Obtenido de <https://repositorio.urp.edu.pe/handle/20.500.14138/1464>
- Jibaja, L. A. (2021). *La magnitud de la mype en el Perú. libertad para elegir la estructura empresarial*. Lima: Universidad ESAN. Obtenido de <https://revistas.esan.edu.pe/index.php/giuristi/article/view/545/457>
- Junior Noe Sayaverde Tuicima, D. H. (2021). *Los Estados Financieros, su Importancia y Relevancia en la Toma de Decisiones Económicas y Financieras en las Empresas Comerciales del Distrito de Callería Provincia de Coronel Portillo Departamento de Ucayali-2019*. Ucayali: Universidad Nacional de Ucayali. Obtenido de HYPERLINK <http://repositorio.unu.edu.pe/handle/UNU/4971>
- Lilia Mora Pisco, M. D. (2016). *Consideraciones actuales sobre gestión empresarial*. Manta: Ciencias económicas y empresariales. Obtenido de <http://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/276>
- Malljo, V. I. (2018). *Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de lima metropolitana en el periodo 2015*. Lima: Universidad Ricardo Palma. Obtenido de <https://repositorio.urp.edu.pe/handle/20.500.14138/1464>
- Marky Lloy Lomas Macedo, M. E. (2021). *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*. Pucallpa: Universidad Nacional de Ucayali. Obtenido de <http://repositorio.unu.edu.pe/handle/UNU/5657>
- Martínez, M. T. (2018). *Metodología para valoración financiera de Pymes colombianas utilizando flujos de efectivo*. Colombia: CIVILIZAR: Ciencias Sociales y Humanas. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/1002/100259217010/100259217010.pdf>

- Mayta, J. P. (2018). *Estados financieros intermedios, revisión limitada y diferencia con la auditoría financiera*. Lima: Universidad Garcilaso de la Vega. Obtenido de <http://revistas.uigv.edu.pe/index.php/rig/article/view/548/481>
- Mendoza (2022). *Análisis de la adopción de las normas internacionales de información financiera para pymes en el Perú*. Lima: Ciencia Latina. Obtenido de <https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/2252>
- Meysi Gomez Martinez, J. M. (2019). *Análisis e interpretación de los estados financieros su impacto en la toma de decisiones de empresas extractoras de aceite de palma en el departamento de Ucayali 2018*. Ucayali: Universidad Nacional de Ucayali. Obtenido de <http://repositorio.unu.edu.pe/handle/UNU/4683>
- Nieto, N. T. (2018). *Tipos de investigación*. Lima: Universidad Santo Domingo de Guzmán. Obtenido de: <http://repositorio.usdg.edu.pe/bitstream/USDG/34/1/Tipos-de-Investigacion.pdf>
- Risco, A. A. (2020). *Clasificación de las Investigaciones*. Lima: Universidad de Lima. Obtenido de: <https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/10818/Nota%20Acad%c3%a9mica%20%20%2818.04.2021%29%20-%20Clasificaci%c3%b3n%20de%20Investigaciones.pdf?sequence=4&isAllowed=y>
- Roberto Hernandez Sampieri, C. F. (2016). *Metodología de investigación*. Mexico: McGraw Hill Education. https://www.uv.mx/personal/cbustamante/files/2011/06/Metodologia-de-la-Investigaci%C3%83%C2%B3n_Sampieri.pdf
- Rodriguez, J. P. (2018). *Análisis de estados financieros y su uso en la gestión financiera de la empresa constructora Segura E.I.R.L. - 2017*. Lambayeque: Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo. Obtenido de <https://repositorio.unprg.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12893/3747/BC-TES-TMP-2581.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Romero, X. E. (2022). *Presentación de Estados Financieros y su relación con la gestión empresarial de la empresa EUROP ASSISTANCE SA SUCURSAL DEL PERU - Miraflores 2021*. Lima: Universidad Peruana de las Américas. Obtenido de

- <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2776/01.TESIS%20FINAL.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Sáenz, L. S. (2019). *Razones financieras de liquidez: Un indicador tradicional del estado financiero de la empresa*. Panamá: Universidad de Panamá. Obtenido de <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/213/2131217005/>
- Sangster, A. (2018). *El genesis de la teneduría de libros por partida doble*. Bogotá: Revista Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión. Obtenido de <https://revistas.unimilitar.edu.co/index.php/rfce/article/view/3860>
- Tad Romi Macedo Tuanama, R. R. (2019). *El control interno y su incidencia en los estados financieros de las micro y pequeñas empresas del sector forestal rubro compra y venta de madera del distrito de Manantay, 2018*. Pucallpa: Universidad Nacional de Ucayali. Obtenido de http://repositorio.unu.edu.pe/bitstream/handle/UNU/4188/UNU_CONTABILIDAD_2020_T_TAD-MACEDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Taquiri, D. I. (2018). *Análisis e interpretación de los estados financieros y su importancia en la toma de decisiones - Caso Gloria S. A.* Lima: Universidad de Lima. Obtenido de <https://repositorio.ulima.edu.pe/handle/20.500.12724/10243>
- Valenzuel, P. P. (2019). *El estado de flujo de efectivo, herramienta de gestión para evaluar la capacidad de los administradores*. Ecuador: Revista Pertinencia Académica. Obtenido de <https://revistas.utb.edu.ec/index.php/rpa/article/view/2479/2087>
- Vanessa Karina Hilario Garcia, O. C. (2020). *El análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones*. Estado de Hidalgo: Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. Obtenido de <https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/xikua/article/view/5309>
- Vélez, J. M. (2018). *Empresa, administración y proceso administrativo*. Manta: Ciencias económicas y empresariales. Obtenido de: <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/59/71>
- Véliz, M. M. (2020). *Modelo de gestión empresarial del Ecuador*. Guayaquil: FIPCAEC. Obtenido de <https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/218/362>

Víctor Martín Parrales Carvajal, M. E. (2020). *Los estados financieros y la toma de decisiones en las pymes*. Babahoyo: Universidad Técnica de Babahoyo. Obtenido de

<https://revistas.utb.edu.ec/index.php/sr/article/view/1107/772>

Xiomara Castrellón Calderón, G. Y. (2021). *La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera-contables*. Panamá: Universidad de Panamá. Obtenido de

https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens/article/view/2179/2018

ANEXOS

Anexo 01: Matriz de consistencia

Título	Enunciado del problema	Variable	Hipótesis	Objetivo general	Objetivos específicos	Metodología
<p>Incidencia del análisis de estados financieros en la gestión empresarial de la empresa MITIFI S.A.C. en el distrito de Callería, Pucallpa - 2022.</p>	<p>¿Cuál es la incidencia de los estados financieros en la gestión empresarial de la empresa MITIFI S.A.C. en el distrito de Callería, Pucallpa – 2022?</p>	<p>Análisis de estados financieros</p> <p>Gestión Empresarial</p>	<p>El análisis de los estados financieros incide en la gestión empresarial de la empresa MITIFI S.A.C. en el distrito de Callería, Pucallpa, 2022.</p>	<p>Determinar de qué forma el análisis de los estados financieros incide en la gestión empresarial de la empresa MITIFI S.A.C. en el distrito de Callería, Pucallpa, 2022.</p>	<p>1.Explicar el marco normativo, doctrinario y teórico de los estados financieros para empresas.</p> <p>2.Describir las características de los estados financieros y la gestión empresarial de la empresa MITIFI S.A.C. en el distrito de Callería, Pucallpa, 2022.</p> <p>3.Hacer un análisis vertical y horizontal de los estados financieros de la empresa MITIFI S.A.C. en el distrito de Callería, Pucallpa, 2022.</p>	<p>Diseño No experimental</p> <p>Descriptivo</p> <p>Población Empresa MITIFI S.A.C.</p> <p>Muestra Empresa MITIFI S.A.C.</p> <p>Técnica Análisis documental Entrevista</p>

					4.Realizar análisis ratios financieros de la empresa MITIFI S.A.C. en el distrito de Callería, Pucallpa, 2022.	Instrumento Cuestionario Plan de análisis Programa Excel
--	--	--	--	--	--	---

Fuente: Elaboración propia

Anexo 02: Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA ESCUELA PROFESIONAL DE CANTABILIDAD

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de empresa MITIFI S.A.C. para desarrollar el trabajo de investigación denominado: Incidencia del análisis de estados financieros en la gestión empresarial de la empresa MITIFI S.A.C. en el distrito de Callería, Pucallpa - 2022.

La información que usted nos proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración. El cuestionario consta preguntas abiertas y cerradas.

1. ¿Cuál es su cargo actual dentro de la empresa?
 - a) Gerente general
 - b) Gerente financiero
 - c) Contador
 - d) Analista financiero
 - e) Otro (especificar) _____
2. ¿Cuántos años de experiencia tiene en el campo de la contabilidad y finanzas?
3. ¿Cuál es su nivel de conocimiento en el análisis de estados financieros?
 - a) Básico
 - b) Intermedio
 - c) Avanzado
4. ¿Cuál es el objetivo principal del análisis de estados financieros en una empresa?
 - a) Evaluar la rentabilidad de la empresa
 - b) Evaluar la liquidez y solvencia de la empresa
 - c) Evaluar la eficiencia operativa de la empresa

- d) Tomar decisiones financieras estratégicas
 - e) Otro (especificar) _____
5. ¿Qué tipos de estados financieros analiza regularmente en su empresa?
- a) Estado de resultados (Pérdidas y ganancias)
 - b) Balance general
 - c) Estado de flujo de efectivo
 - d) Estado de cambios en el patrimonio neto
 - e) Todos los anteriores
6. ¿Cuáles son las principales herramientas o técnicas que utiliza para analizar los estados financieros?
- a) Ratios financieros (liquidez, rentabilidad, endeudamiento, etc.)
 - b) Análisis vertical y horizontal
 - c) Análisis de tendencias
 - d) Análisis de la estructura de costos
 - e) Otro (especificar) _____
7. ¿Cuál es el principal desafío que enfrenta al realizar el análisis de estados financieros en su empresa?
8. ¿Qué estrategias o medidas implementa para mejorar la gestión empresarial en su organización?
9. ¿En qué medida considera que el análisis de estados financieros influye en la toma de decisiones estratégicas de la empresa?
- a) En gran medida
 - b) Moderadamente
 - c) En poca medida
 - d) No influye
10. ¿Cuál es su opinión sobre la importancia de la gestión del capital de trabajo en una empresa?
- a) Muy importante
 - b) Importante
 - c) Poco importante
 - d) No estoy familiarizado(a) con el concepto de gestión del capital de trabajo
11. ¿Cuál es su percepción sobre la relación entre el análisis financiero y el éxito empresarial?

12. ¿Qué información adicional considera relevante para complementar el análisis de estados financieros en su empresa?
13. ¿Cuál es su experiencia en el uso de herramientas de software para el análisis financiero?
- a) Amplia experiencia
 - b) Alguna experiencia
 - c) Poca o ninguna experiencia
14. ¿En su opinión, cuáles son las características clave de una gestión empresarial efectiva?
- a) Toma de decisiones basada en datos financieros
 - b) Planificación estratégica
 - c) Control presupuestario
 - d) Innovación y adaptabilidad
 - e) Otras (especificar) _____
15. ¿Qué áreas considera que deben mejorar en términos de gestión empresarial en su empresa?

Gracias por su participación

Anexo 03: Validez de información

CARTA DE PRESENTACIÓN

Magister: Percy Lorenzo Diaz Odicio

Presente.-

Tema: PROCESO DE VALIDACIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS

Ante todo saludarlo cordialmente y agradecerle la comunicación con su persona para hacer de su conocimiento que yo: Karith Diana Carbajal Basilio estudiante / egresado del programa académico de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de 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: "Incidencia del análisis de estados financieros en la gestión empresarial de la empresa MITIFI S.A.C. en el distrito de Callería, Pucallpa – 2022", y envío 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,



Firma de estudiante

DNI: 70137645

Ficha de Identificación del Experto para proceso de validación

Nombres y Apellidos:

Percy L. Díaz Oticio

N° DNI / CE: 4286047 Edad: 36

Teléfono / celular: 961 663151 Email: acropolitana.per@gmail.com

Título profesional:

Magister Ciencias Contables

Grado académico: Maestría Doctorado:

Especialidad:

Tributación

Institución que labora:

Universidad Nacional de Ucayali

Identificación del Proyecto de Investigación o Tesis

Título:

Incidencia del análisis de E.E.F.F. en la gestión empresarial de la empresa MITIFI S.A.C. del distrito Callena, 2022

Autor(es):

Karith Diana Carbajal Basilio

Programa académico:

Contabilidad

Firma



Huella

FICHA DE VALIDACION								
TITULO: Incidencia del análisis de estados financieros en la gestión empresarial de la empresa MITIFI S.A.C. en el distrito de Calleria, Pucallpa - 2022								
Análisis de estados financieros		Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	
1	¿Cuál es su cargo actual dentro de la empresa?							
2	¿Cuántos años de experiencia tiene en el campo de la contabilidad y finanzas?	X		X		X		
3	¿Cuál es su nivel de conocimiento en el análisis de estados financieros?	X		X		X		
4	¿Cuál es el objetivo principal del análisis de estados financieros en la empresa?	X		X		X		
5	¿Qué tipos de estados financieros analiza regularmente en su empresa?	X		X		X		
6	¿Cuáles son las principales herramientas o técnicas que utiliza para analizar los estados financieros?	X		X		X		
7	¿Cuál es el principal desafío que enfrenta al realizar el análisis de estados financieros en su empresa?	X		X		X		
Gestión empresarial								
8	¿Qué estrategias o medidas implementa para mejorar la gestión empresarial en su organización?	X		X		X		
9	¿En qué medida considera que el análisis de estados financieros influye en la toma de decisiones estratégicas de la empresa?	X		X		X		
10	¿Cuál es su opinión sobre la importancia de la gestión del capital de trabajo en una empresa?	X		X		X		

11	¿Cuál es su percepción sobre la relación entre el análisis financiero y el éxito empresarial?	X		X		X	
12	¿Qué información adicional considera relevante para complementar el análisis de estados financieros en su empresa?	X		X		X	
13	¿Cuál es su experiencia en el uso de herramientas de software para el análisis financiero?	X		X		X	
14	¿En su opinión, cuáles son las características clave de una gestión empresarial efectiva?	X		X		X	
15	¿Qué áreas considera que deben mejorar en términos de gestión empresarial en su empresa?	X		X		X	

Recomendaciones: *En las preguntas sobre el análisis de EE-FF. no deben ser muy técnicos*

Opinión de experto: Aplicable () Aplicable después de modificar () No aplicable ()

Nombres y Apellidos de experto: Dr / Mg: Percy Lorenzo Diaz Odicio

DNI: 42860407



 Firma



Anexo 04: Confiabilidad del instrumento

La confiabilidad del instrumento no se aplica, por ser un trabajo descripción bibliográfico y de caso. El instrumento es una encuesta que se aplicó a una sola persona (Xu Xiaolin) puesto que los resultados han sido directamente obtenidos a través de dicho instrumento.

Anexo 05: Formato de consentimiento informado



PROTOCOLO DE ASENTIMIENTO INFORMADO

(Ciencias Sociales)

Mi nombre es Karith Diana Carbajal Basilio y estoy haciendo mi investigación, la participación de cada uno de ustedes es voluntaria.

A continuación, te presento unos puntos importantes que debes saber antes de aceptar ayudarme:

- Tu participación es totalmente voluntaria. Si en algún momento ya no quieres seguir participando, puedes decírmelo y volverás a tus actividades.
- La conversación que tendremos será de 20 minutos máximos.
- En la investigación no se usará tu nombre, por lo que tu identidad será anónima.
- Tus padres ya han sido informados sobre mi investigación y están de acuerdo con que participes si tú también lo deseas.

Te pido que marques con un aspa (x) en el siguiente enunciado según tu interés o no de participar en mi investigación.

¿Quiero participar en la investigación de Incidencia del análisis de estados financieros en la gestión empresarial de la empresa MITIFI S.A.C. en el distrito de Callería, Pucallpa - 2022?	<input checked="" type="checkbox"/>	NO
---	-------------------------------------	----

Fecha: 09/06/2023

XU XIAOLIN
Gerente General

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



“Año de la Unidad, La Paz y El Desarrollo”

CARTA DE ACEPTACIÓN

Pucallpa, 11 de junio del 2023

Ref. : CARTA DE PRESENTACIÓN

De mi consideración

Por medio de la presente, es muy grato informarle sobre la **ACEPTACIÓN** del desarrollo de su investigación en mi empresa MITIFI S.A.C.

En ese sentido, consiento que usted alumna de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, Karith Diana Carbajal Basilio, pueda aplicar el instrumento de recolección de información en mi empresa.

Considero oportuno mencionar que, si en caso necesita información de mi empresa, se le otorgará en base a lo que crea conveniente.

Sin otro particular, me suscribo de usted, manifestándole mi autorización.

Atentamente.

XU XIAOLIN
Gerente General

MITIFI S.A.C.

Anexo 07: Evidencias de ejecución

