



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

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

**ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL A LOS ESTADOS
FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LAS
EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR SERVICIOS: CASO
EMPRESA DE TRANSPORTES BELLA ESPERANZA
E.I.R.L, HUÁNUCO, 2023.**

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

AUTOR:

ADRIAN TRUJILLO, VICTOR ROBERTO

ORCID: 0000-0002-0833-887X

ASESOR:

GONZALES RENTERIA, YURI GAGARIN

ORCID: 0000-0002-6859-7996

CHIMBOTE – PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0025-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **15:00** horas del día **04** de **Enero** del **2024** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

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

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR SERVICIOS: CASO EMPRESA DE TRANSPORTES BELLA ESPERANZA E.I.R.L, HUÁNUCO, 2023.**

Presentada Por :
(4803171020) **ADRIAN TRUJILLO VICTOR ROBERTO**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **14**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el **TÍTULO 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: ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR SERVICIOS: CASO EMPRESA DE TRANSPORTES BELLA ESPERANZA E.I.R.L, HUÁNUCO, 2023. Del (de la) estudiante ADRIAN TRUJILLO VICTOR ROBERTO, asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 0% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

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

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

Chimbote, 10 de Junio del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

DEDICATORIA

Este trabajo lo dedico a mi esposa Mary, a mis hijos Enmanuel y Adriana y a mi padre Roberto que se encuentra en el cielo por el soporte emocional en esta etapa de mi vida.

AGRADECIMIENTO

Agradecer a Dios por sobre todas las cosas; ya que me está permitiendo seguir con vida en estos tiempos difíciles para el logro de mis metas y por ende culminar con éxito mi carrera.

ÍNDICE GENERAL

ACTA DE SUSTENTACIÓN.....	II
CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD.....	III
DEDICATORIA.....	IV
AGRADECIMIENTO	V
ÍNDICE GENERAL	VI
LISTA DE CUADROS	IX
RESUMEN	X
ABSTRACT.....	XI
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	12
1.1 Descripción del problema.....	12
1.2 Formulación del problema.....	17
1.3 Justificación	17
1.4 Objetivo general.....	18
1.5 Objetivos específicos	18
II. MARCO TEÓRICO.....	19
2.1. Antecedentes.....	19
2.1.1. Internacionales	19
2.1.2. Nacionales.....	22
2.1.3. Regionales.....	26
2.1.4. Locales.....	28
2.2. Bases teóricas.....	31
2.2.1 Teoría de la contabilidad.....	31
2.2.2 Teoría de los principios de la contabilidad	34
2.2.3 Teoría de la contabilidad financiera.....	36
2.2.4 Teoría del análisis financiero	37
2.2.5 Teoría del análisis financiero y normas internacionales de información financiera	40
2.2.6 Teoría del análisis horizontal y vertical	41
2.2.7 Teoría de la toma de decisiones	42
2.2.8 Teorías de las pymes	44
2.3 Hipótesis	45
III. METODOLOGÍA.....	46

3.1 Nivel, tipo y diseño de investigación.....	46
3.2 Población y muestra.....	46
3.3 Variables. Definición y operacionalización	47
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información	50
3.5 Método de análisis de datos	50
3.6 Aspectos éticos.....	51
IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN	52
4.1 Resultados.....	52
4.1.1 Respecto al objetivo específico N° 01	52
4.1.2 Respecto al objetivo específico N° 02	56
4.1.3 Respecto al objetivo específico N° 03	60
4.1.4 Respecto al objetivo específico N° 04	67
4.2 Discusión	69
4.2.1 Respecto al objetivo específico N° 01	69
4.2.2 Respecto al objetivo específico N° 02	71
4.2.3 Respecto al objetivo específico N° 03	73
4.2.4 Respecto al objetivo específico N° 04	73
V. CONCLUSIONES.....	76
5.1.1 Respecto al objetivo específico N° 01	76
5.1.2 Respecto al objetivo específico N° 02	76
5.1.3 Respecto al objetivo específico N° 03	76
5.1.4 respecto al objetivo específico N° 04	77
5.1.5 Respecto al objetivo general.....	77
VI. RECOMENDACIONES	78
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	79
ANEXOS	85
Anexo 01. Matriz de consistencia.....	85
Anexo 02. Instrumento de recolección de información.....	86
Anexo 03. Validez del instrumento.....	101
Anexo 04. Confiabilidad del instrumento.....	105
Anexo 05. Formato de consentimiento informado	106
Anexo 06. Documento de aprobación de institución para la recolección de información	107

Anexo 07. Evidencias de ejecución..... 108

LISTA DE CUADROS

Cuadro 1. Análisis horizontal y vertical para las empresas del Perú	52
Cuadro 2. Análisis horizontal y vertical para la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L.	56
Cuadro 3. Cuadros comparativos de la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L y las empresas del Perú.....	60
Cuadro 4. Análisis horizontal y vertical del estado de situación financiera para la toma de decisiones en la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L.....	67
Cuadro 5. Análisis horizontal y vertical del estado de resultados para la toma de decisiones en la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L.	69

RESUMEN

El análisis horizontal y vertical se han convertido en una herramienta importante para determinar el funcionamiento de la empresa y tomar decisiones para la mejora continua. El objetivo de la investigación fue: determinar y describir el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en las empresas del Perú, sector servicios: caso Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023. En la metodología el estudio abordó un enfoque cualitativo, de nivel descriptivo y de caso; se aplicó las técnicas de la revisión bibliográfica y la entrevista. Los resultados arrojan que: La gran mayoría de las empresas del Perú no realizan análisis a sus estados financieros aun cuando cuentan con apoyo profesional, es por ello que la toma de decisiones es nula o en algunos casos son incorrectas, lo cual representa una limitación para crecer empresarialmente. La empresa Bella esperanza no realiza un análisis horizontal y vertical a sus estados financieros; porque no cuenta con especialistas en temas financieros, esto limita tomar decisiones que hasta el momento no se emplean. Se concluye que el análisis horizontal y vertical son cruciales para supervisar y gestionar las operaciones de las empresas; ello se evidencia en la toma de decisiones de las empresas peruanas que entran a competir en el mercado; no obstante, la empresa en estudio no presenta ninguna de estas características, la empresa carece de un crecimiento empresarial, debido a la falta de análisis horizontal y vertical lo cual desfavorece a la toma de decisiones.

Palabras clave. Análisis horizontal, análisis vertical y toma de decisiones.

ABSTRACT

Horizontal and vertical analysis has become an important tool to determine the performance of the company and to make decisions for continuous improvement. The objective of the research was: to determine and describe the horizontal and vertical analysis of financial statements for decision making in Peruvian companies in the service sector: the case of the transport company Bella Esperanza E.I.R.L., Huánuco, 2023. In the methodology, the study used a qualitative, descriptive and case study approach; the techniques of the bibliographic review and the interview were applied. The results show that: The vast majority of companies in Peru do not analyse their financial statements even when they have professional support, which is why decision-making is null or in some cases incorrect, which represents a limitation to business growth. The company Bella Esperanza does not carry out a horizontal and vertical analysis of its financial statements, because it does not have specialists in financial matters, which limits decision making that has not been used up to now. It is concluded that the horizontal and vertical analysis are crucial to supervise and manage the operations of the companies; this is evident in the decision making of the Peruvian companies that enter to compete in the market; nevertheless, the company in study does not present any of these characteristics, the company lacks a business growth, due to the lack of horizontal and vertical analysis which is unfavourable to the decision making.

Keywords. Horizontal analysis, vertical analysis and decision making.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción del problema

La empresa es una unidad económica de producción, es decir produce tanto bienes como servicios para satisfacer las necesidades de los consumidores, tal como menciona, Rojas (2017), que la empresa como unidad económica realiza cualquier proceso que tenga como finalidad crear o poner a disposición de los ciudadanos los bienes y servicios necesarios para satisfacer sus necesidades, es decir la empresa es una unidad económica de producción, que se refiere a la producción tanto de bienes materiales como inmateriales, es decir, que los bienes que nos puede proporcionar una empresa industrial, aquella que transforma las materias primas en productos elaborados tienen el mismo carácter de producción que los servicios que nos puede ofrecer una asesoría jurídica, un banco o una discoteca.

En ese sentido la empresa para realizar la función de producción necesita la mano de obra o la intervención del ser humano, al respecto Rojas (2017) refiere que, las empresas, para poder realizar la función de producción dentro del sistema económico, necesitan unos grupos sociales, las familias, que tienen, por un lado, la de consumo, y por otro lado, la de aportar aportan factores de producción de tierra, trabajo, capital e iniciativa empresarial que las empresas utilizan para producir.

Del mismo modo existe la necesidad de aclarar la denominación de empresa como organización, para lo cual Hernández (2014) afirma que, las empresas son un tipo específico de organización que se diferencia de otras organizaciones porque, aunque tengan otros fines, su objetivo último y razón de ser es el ánimo de lucro, es decir, la consecución de beneficios, que en un plazo más o menos largo se distribuirán entre sus propietarios. A veces, las organizaciones que no son empresas reciben una contraprestación económica por los servicios que prestan y de esta manera pueden financiarse. Pero no por eso van a convertirse en empresas. Este tipo de organizaciones no son empresas, puesto que los beneficios que obtienen por los servicios prestados no tienen como objetivo remunerar a los propietarios de la organización, sino que los destinan a la finalidad para la que fueron creadas (social, medioambiental, política, cultural, sanitaria, etc.).

Así mismo las empresas por la magnitud de sus ingresos se clasifican en PYMES, lo cual agrupa a las pequeñas y medianas empresas, al respecto Ministerio de Trabajo y Promoción del empleo (MTPE, 2015) menciona que, en las pequeñas empresas sus ventas anuales son superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 UIT, entre tanto las medianas

empresas sus ventas anuales son superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

Además, la PYMES en el mundo son importantes porque son gran parte del total de empresas tal como lo sustenta Rodrigues (2023) que, las pequeñas y medianas empresas (pymes) son relevantes en todo el mundo porque significan el primer paso de un emprendedor, además de que representan el sustento de millones de familias. De hecho, la ONU indica que en todo el mundo el 90 % de las empresas entran en esta categoría, alojando a más del 60 % de la fuerza laboral y las responsables de generar el 50 % del PIB mundial. No obstante, las pymes, a diferencia de las grandes empresas, enfrentan retos para poder sobrevivir, ya que están más expuestas a factores que las pueden hacer desaparecer. De hecho, en países como México el ciclo de vida de una pyme es de alrededor de 7,8 años. Además, existen factores que afectan el desarrollo de las pymes, como el comercio informal, porque genera una competencia desleal con las empresas legalmente establecidas. Por otro lado, las pymes suelen tener menos oportunidades de financiamiento.

Por otra parte, Romero et al., (2014), considera que el tercer sector de la economía, no ha sido objeto de un estudio profundo por parte de los teóricos. Esto se puede deber a que se les asocia con características tradicionales, como pueden ser: su escasa materialización, su prestación y consumo debe hacerse en el mismo momento, no se pueden almacenar, su comercialización es escasa, etc. En este trabajo hacemos una revisión de lo que se ha escrito acerca de los servicios, desde su conceptualización hasta las diferentes clasificaciones para un mejor estudio del sector, pasando por los estudios realizados desde el punto de vista económico y social. Con esto pretendemos sintetizar y ofrecer una panorámica, no exhaustiva, de lo que se ha escrito sobre este relevante sector del que falta aún mucho por conocer ya que se puede abordar desde diferentes perspectivas.

Sobre el análisis horizontal y vertical es una forma de evaluar los estados financieros para tomar decisiones, así mismo lo sustenta Guerra (2023) que, los análisis horizontales y verticales son herramientas valiosas que se utilizan en las organizaciones para evaluar e interpretar los estados financieros. Estos análisis ofrecen parámetros que permiten una evaluación exhaustiva de la eficacia operativa y financiera de una empresa. Además, pueden complementarse con otras ratios financieras, como la liquidez, la productividad (actividad económica), el apalancamiento, la rentabilidad y otros indicadores financieros. Además, es preferible que un análisis horizontal se complemente con un análisis vertical y viceversa. Sin

embargo, en el caso de que una empresa se encuentre en su primer año de funcionamiento, es posible que sólo se disponga de un análisis horizontal debido a la ausencia de un periodo anterior para la comparación entre diferentes ciclos temporales.

Del mismo modo el análisis horizontal compara cuentas contables de los estados financieros entre periodos anuales, semestrales, etc. y por ello también se denomina un análisis dinámico, al respecto Guerra (2023) afirma que, el análisis horizontal, también denominado análisis dinámico, temporal o de tendencia, es un método de cálculo que consiste en comparar dos variables (la variación relativa del periodo actual en comparación con el periodo anterior) para evaluar los cambios en una cuenta. Este análisis ayuda a determinar la tendencia de un estado financiero examinando el saldo o importe de la cuenta a lo largo de distintos periodos contables (como anual, semestral, trimestral, mensual, etc.). La naturaleza dinámica del análisis horizontal se deriva de su capacidad para captar los cambios a lo largo del tiempo. El empleo de esta herramienta puede ser beneficioso para determinar el presupuesto del siguiente periodo contable, así como para objetivos de gestión presupuestaria. Además, puede utilizarse para elaborar previsiones financieras para plazos específicos, según sea necesario.

Así mismo, el análisis vertical se caracteriza por que permite analizar partidas contables de los estados financieros de un periodo o de un periodo en curso sobre un monto total, tal como Guerra (2023) afirma que, el análisis vertical, también denominado análisis estático, estructural o de composición, consiste en comparar una partida concreta de un estado financiero con un importe total que representa la totalidad de la estructura de las subcuentas contables, expresado normalmente en un 100%. Este análisis también puede implicar la comparación de la partida con otra subcuenta de la que procede, dentro de un periodo determinado. Además, el análisis vertical permite conocer la composición de un estado financiero durante un periodo de tiempo determinado. Esta composición puede compararse con periodos anteriores u otros periodos históricos para identificar cambios en la estructura del correspondiente estado financiero. También permite examinar cómo ha evolucionado la estructura a lo largo de una duración determinada. En una línea similar, el análisis vertical, también denominado método del índice financiero, permite calcular porcentajes integrales (ratios) mediante un procedimiento o metodología específicos. Para ello se pueden utilizar ratios financieros simples o estándar. Además, las ratios financieras estándar pueden determinarse promediando estas ratios financieras simples, en función del periodo de tiempo

pertinente. Este enfoque proporciona un punto de referencia para evaluar la proporción media de una partida específica en relación con la cantidad total de partidas contables que componen la estructura global. La viabilidad de utilizar este programa para generar estimaciones financieras para determinados periodos de tiempo depende de las circunstancias y los requisitos de que se trate.

Por otro lado, realizar el análisis horizontal y vertical a los estados financieros, tiene que ver con diagnosticar cuentas contables para mejores decisiones empresariales, en esa línea Martínez (2020) refirió que, la elaboración de los Estados Financieros se puede entender como uno de los fines de la contabilidad financiera. Sin dejar de ser cierto, también lo es que dicha elaboración se considerara como punto de partida de otra de las funciones encomendadas al departamento contable como es el análisis financiero de las cuentas anuales. Además, el análisis financiero lo forman una serie de procedimientos que van a permitir el estudio de las cuentas anuales de una sociedad para realizar un diagnóstico de su situación económica y financiera actual y poder hacer estimaciones a futuro. Por último, la interpretación de los datos obtenidos mediante este análisis va a permitir a la empresa medir su evolución al poder comparar los resultados alcanzados con los previstos, informando además de la capacidad de endeudamiento, de su rentabilidad y su fortaleza o debilidad financiera. Todo esto implica el análisis de la situación económica y financiera de la empresa de vital importancia para la toma de decisiones.

Por su parte la toma de decisiones, se refiere a las decisiones que cada empresario debe tomar interponiendo objetivos de crecimiento empresarial y mayor competitividad, al respecto López (2023) dijo que, la toma de decisiones en una empresa es un proceso que ayuda a sus integrantes, cuando enfrentan un problema, a seleccionar la alternativa que está mejor alineada con el propósito y objetivos de la organización. Así mismo, la importancia de la toma de decisiones en una empresa radica en que apoya el alcance de su propósito, contribuye a la productividad al reducir tiempos de reacción y permite la apertura de nuevas y mejores oportunidades que ayuden al desarrollo del negocio. Entre mejores y más acertadas sean las decisiones que se tomen en todos los niveles de la organización, mayor será el beneficio y el cumplimiento de objetivos.

Además, la toma de decisiones lleva consigo ventajas, pero estas decisiones deben ser acertadas y a tiempo, en razón a ello, Cámara (2023) refiere que, el proceso de toma de decisiones es un componente continuo, dinámico e indispensable en la gestión de cualquier

negocio que, además, afecta a todas las actividades y funciones pertenecientes a la organización. Así es como la toma de decisiones permite controlar y mantener enfocada a una empresa hacia la consecución de los objetivos comerciales preestablecidos. Pero esta no es la única ventaja del proceso de toma de decisiones en la empresa, ya que, además, consigue obtener la información suficiente para comprender a fondo cada problemática y tomar decisiones consecuentes y efectivas, identificar oportunidades y favorecer el crecimiento, optimizar el tiempo y los recursos que se utilizan activando decisiones eficaces, fomentar el trabajo en equipo, así como la participación e implicación de los empleados, que son escuchados y se sienten libres de expresar sus ideas, aumentar la productividad y prevenir el conflicto en el lugar de trabajo con una toma de decisiones ágil y contundente.

En el presente estudio se ha considerado a la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L, con RUC: 20573292970, cuyo domicilio fiscal es el distrito de Amarilis, provincia y departamento de Huánuco, tiene como actividad económica principal el transporte urbano y suburbano de pasajeros por vía terrestre, además pertenece al régimen Mype tributario. En cuanto al ingreso económico de la empresa es por conceptos de derecho de concesión de ruta suburbano, es decir mensualmente la empresa cobra el monto de 50 soles por cada vehículo y a la fecha tiene inscrito 50 vehículos, otro ingreso económico es el derecho de 500 soles por concepto de ingreso e inscripción del vehículo por primera vez a la empresa, cabe resaltar que este concepto de ingreso es eventualmente según los cupos libres que haya disponible. Algo importante para resaltar es la permanencia de la empresa en el mercado de servicios por más de 9 años, es precisamente en ese detalle donde se identificó el problema del presente estudio, es decir la empresa durante muchos años no refleja crecimiento empresarial y tampoco mayor competitividad, esto se debe a la falta de análisis horizontal y vertical a los estados financieros lo cual afecta directamente a la nula toma de decisiones que se percibe hasta la actualidad, es decir a la actualidad la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L, no ha tomado decisiones en base a cualquier análisis financiero, aun cuando la empresa si cuenta con estados financieros lo cual está a cargo del contador público de la empresa, algunos de los motivos por el cual no se ha efectuado algún análisis a los estados financieros es la poca inversión que dispone el gerente-dueño de la empresa, desconociendo la importancia y los beneficios que esta conlleva, por el contrario la empresa durante muchos años ha enfrentado crisis económicas y a la actualidad aun presenta desequilibrios empresariales en varios aspectos relacionados principalmente a las partidas del estado de situación financiera y el estado de resultados, de igual manera jamás se han tomado

decisiones en base al análisis horizontal y vertical a los estados financieros por el cual la empresa durante muchos años no logra crecer empresarialmente, tampoco logra mayor competitividad.

1.2 Formulación del problema

¿Cómo el análisis horizontal y vertical a los estados financieros incide en la toma de decisiones en las empresas del Perú, sector servicios: caso Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023?

1.3 Justificación

Justificación teórica:

Porque en muchas empresas del Perú, existe una necesidad de aplicar razonablemente y de forma comprensible, el concepto de análisis horizontal y vertical, es así que la presente investigación permitió complementar el vacío de desconocimiento en el universo de empresas y sobre todo en la de estudio, en cuanto al análisis de los estados financieros por medio de un análisis horizontal y vertical en estas empresas de servicio de transporte.

Justificación práctica:

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

Justificación metodológica:

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

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

1.4 Objetivo general

Determinar y describir el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en las empresas del Perú, sector servicios: caso Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023.

1.5 Objetivos específicos

- Describir el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones de las empresas del sector servicios del Perú.
- Determinar el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023.
- Realizar un análisis comparativo entre el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones de las empresas del sector servicios del Perú y de la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023.
- Realizar el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023.

II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

Se entiende como antecedentes internacionales a todos los trabajos de investigación y/o tesis desarrolladas y presentadas fuera del Perú.

Zambrano et al. (2023), en su artículo científico titulada: Diagnóstico de los Estados Financieros del Mantaoro Hotelera Manta S.A. periodo 2019-2020, tuvo como finalidad efectuar un diagnóstico sobre la información contenida en los Estados Financieros del Mantaoro Hotelera Manta S.A. Para lo cual, se ha considerado como periodo de evaluación los años 2019 –2020. La metodología utilizada fue mediante un tipo cuantitativo, nivel descriptivo y un análisis financiero, el diseño fue no experimental. Los resultados que el autor llegó fueron: Según el análisis horizontal, se produjo un notable descenso del -43,26% en el activo circulante de un año a otro. Esta disminución se observó principalmente en las cuentas por cobrar, incluyendo tanto las cuentas comerciales como las relacionadas, así como los accionistas. Esta tendencia también es evidente en el análisis vertical, donde el activo circulante representó el 12,86% del activo total en 2019 y el 7,35% en 2020. Por el contrario, se observa que el activo no corriente experimentó un aumento del 5,45% de 2019 a 2020. Este crecimiento puede atribuirse a los mayores valores registrados en categorías como edificios, propiedades, planta y equipo, así como maquinaria. En consecuencia, hubo un aumento correspondiente en la depreciación acumulada. Sin embargo, cabe destacar que el valor en la cuenta de plantas de producción exhibió una reducción durante este período. Según el estudio vertical, la proporción de activos no corrientes en relación con el total de activos fue del 87,14% en 2019 y del 92,65% en 2020. Concluyó: En 2019, la organización mostró una mayor estabilidad económica en comparación con 2020. Se reconoce ampliamente que la pandemia de COVID-19 tuvo repercusiones significativas, en particular para las empresas que operan en los sectores hotelero y turístico, como resultado de las medidas mundiales aplicadas por las autoridades gubernamentales.

Macias et al. (2022), en su artículo científico titulada: Importancia de los estados financieros en la toma de decisiones de las empresas ecuatorianas, tuvo la finalidad de demostrar la alta incidencia que tiene el análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de las empresas. La metodología fue de tipo mixto, nivel descriptivo y un diseño no experimental. Los resultados que el autor llegó fueron: En relación con el estado de situación financiera,

un análisis vertical revela que los activos de mayor valor en 2019 fueron las cuentas por cobrar a accionistas y partes relacionadas, que representaron el 33% del total de activos. Por el contrario, en 2020, el inmovilizado material constituía el 32% del activo total. En particular, otras cuentas significativas incluían las existencias, que representaban el 19% y el 23% de los activos totales en 2019 y 2020, respectivamente. Además, el efectivo y los equivalentes de efectivo representaron el 16% y el 20% del activo total en 2019 y 2020, respectivamente. El análisis horizontal del estado de situación financiera revela que se ha producido un aumento de los activos a lo largo del tiempo. Sin embargo, se ha producido un aumento más sustancial del pasivo, lo que ha dado lugar a una disminución del patrimonio neto. Esto subraya la importancia de que la empresa dé prioridad a la reducción de su ratio de endeudamiento en relación con la cuenta de resultados. El análisis horizontal revela que, aunque se ha producido un aumento de los ingresos, ha habido un incremento más sustancial de los gastos administrativos y de ventas, lo que ha provocado que se sigan registrando pérdidas. Concluyó: Las cuentas financieras de Ministerio Ecuador S.A. permiten identificar diversas deficiencias económicas, financieras y administrativas. Al analizar estas deficiencias desde múltiples perspectivas, se hace factible la construcción de un plan estratégico que abarque procesos de toma de decisiones orientados a mejorar la rentabilidad de la empresa.

Mogollón y Jaimes (2021), en su artículo científico titulada: Análisis de la situación económico-financiera de la empresa asesores y consultores S.A.S. correspondiente al periodo 2018-2019, tuvo como fin medir la optimización de los recursos para mejorar la toma de decisiones. La metodología fue aplicada de un análisis cuantitativo de un nivel descriptivo y diseño no experimental. Los resultados que el autor llegó fueron: El análisis vertical revela que, en 2018, el activo circulante representó el 38,72% del activo total, mientras que, en 2019, esta cifra disminuyó al 31,66%. Del mismo modo, el pasivo corriente representó el 40,02% del total del pasivo y del patrimonio neto en 2018, y disminuyó al 31,02% en 2019. Esta discrepancia indica una violación de un principio financiero fundamental, ya que lo ideal es que el activo corriente supere al pasivo corriente. En consecuencia, la empresa carece de la solvencia necesaria para hacer frente a sus obligaciones de deuda a corto plazo. Por el contrario, el activo no corriente representó el 61,28% del activo total en 2018 y el 68,34% en 2019. Mientras, el pasivo no corriente representaba el 2,80% del total del pasivo y de los fondos propios en 2018, pero esta cifra se redujo al 0,00% en 2019. En consecuencia, la segunda medida revela un incumplimiento del

requisito de que las deudas a largo plazo cubran suficientemente los activos no corrientes. En el análisis vertical del estado de situación financiera de los años 2018 y 2019, se observa que el activo experimentó una disminución de -\$38.522.135, lo que representa una disminución del -8,85% respecto del año anterior. De igual forma, el pasivo disminuyó en -\$63,321,917, lo que indica una reducción del 33.96% en comparación con el año 2018. Por el contrario, el patrimonio neto aumentó en 24.799.782 \$ en 2019, lo que refleja un crecimiento del 9,96%. El activo circulante ha experimentado un notable aumento en efectivo y equivalentes de efectivo, que asciende al 57,78%. Este crecimiento puede atribuirse al éxito en el cobro de las cuentas por cobrar, que, por otro lado, experimentaron una disminución significativa del -38,26%. Esta disminución llevó a la reclasificación de una parte de la cartera como de difícil cobro en 2019, lo que resultó en un aumento correspondiente del 56,83%. Adicionalmente, cabe mencionar que el activo por impuesto corriente experimentó un descenso del -38,25% en 2019. Esta disminución ha tenido un impacto negativo en los activos a corto plazo de la empresa, ya que ha reducido los beneficios fiscales disponibles para la empresa. Concluyó: La empresa muestra inestabilidad financiera, como demuestran sus pérdidas acumuladas en 2018. A pesar de una modesta ganancia del 8,35% en las ventas en 2019, esta tasa de crecimiento no alcanza el rendimiento esperado para el momento dado. No obstante, en 2018, el rendimiento financiero de la empresa exhibió una tendencia positiva. Esto puede atribuirse a la acumulación de beneficios que compensaron las pérdidas de años anteriores. Además, la empresa logró mantener beneficios positivos tanto en 2018 como en 2019. Un factor notable que contribuyó a este logro fue la toma de decisiones estratégicas encaminadas a mejorar la liquidez en 2019. Un ejemplo concreto de ello es la venta de activos fijos, que facilitó la generación de fondos líquidos para la liquidación de las obligaciones de deuda a largo plazo y el reembolso parcial de la deuda a corto plazo.

Hilario et al. (2020), en su artículo científico titulada: El análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones, tuvo como objetivo evaluar los efectos del análisis financiero de la Empresa Transportista, mediante instrumentos financieros y su dominio en la toma de decisiones durante el periodo 2017 –2018. La metodología fue tipo mixta, nivel descriptivo y diseño no experimental. Los resultados que el autor llegó fueron: El capital circulante de la firma tuvo un crecimiento del 18,77% en comparación con el año anterior, lo que indica un aumento de 146.570.000,31 dólares en 2017 a 174.085.151,28 dólares en 2018. Esta ratio representa los fondos de los que dispone la empresa para llevar a cabo sus

operaciones habituales. Al examinar las ratios correspondientes a las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar, es evidente que, en 2017, el ciclo de cobro de la empresa se mantuvo sin cambios. Sin embargo, en 2018, el periodo de pago superó al periodo de cobro. El endeudamiento de la empresa en 2017 ascendió al 25,21%, que posteriormente se redujo al 22,04% en 2018. Esto indica que la empresa no posee un nivel de endeudamiento excesivo y tiene capacidad para asumir más deuda sin comprometer su solvencia y liquidez. Concluyó: Un análisis exhaustivo de los indicadores financieros de una empresa de transporte es fundamental para ayudar a la alta dirección en los procesos de toma de decisiones. Mediante el empleo de ratios financieros, la organización adquiere la capacidad de identificar sus necesidades específicas, evaluar diversos escenarios y repercutir en el funcionamiento general de la empresa, alineándose en última instancia con los objetivos de la organización.

2.1.2. Nacionales

Los antecedentes nacionales son todas aquellas investigaciones que se realizaron en el Perú a excepción la región donde se desarrollaron la investigación.

Leon (2021), en su tesis titulada: Análisis económico y financiero de la empresa botica virgen de candelaria para la toma de decisiones en época de pandemia periodos 2019 – 2020, tuvo como objetivo determinar la influencia de los resultados del análisis económicos y financieros de la empresa Botica Virgen de Candelaria de la ciudad de Puno en la toma de decisiones en época de pandemia periodos 2019 – 2020. La metodología fue descriptiva, deductiva, analítica de tipo aplicada. Los resultados que el autor llegó fueron: En cuanto a la cuenta de equivalentes de efectivo de la empresa, el año 2019 registró un valor de S/. 57802.00, mientras que en el 2020 disminuyó a s/. 33000.00. Realizando un análisis horizontal, se evidencia que hubo una disminución de s/. 24802.00, lo que representa una disminución de 42.91% respecto al año anterior. Esta tendencia es desfavorable para la empresa. En cuanto a las Cuentas por Cobrar Comerciales de la empresa, las Cuentas por Cobrar Comerciales a Terceros exhibió un valor de S/. 17250.00 en el año 2019. En el siguiente año 2020, este valor disminuyó a S/. 9800.00. Mediante la aplicación del análisis horizontal, se evidencia que hubo una disminución de S/. 7450.00, lo que corresponde a una disminución de 43.19% en relación al año anterior, 2019. Además, en el en el pasivo corriente se mantuvo los pagos sin un cambio significativo y en el pasivo no corriente de la misma manera con respecto al año anterior no hubo aumentos significativos. Concluyó: La

empresa carece de acceso puntual a la información económica y financiera, y no realiza un estudio comparativo de sus estados financieros a lo largo de distintos periodos. Además, la empresa no ha adoptado el uso del análisis económico para evaluar la creación o el agotamiento de tesorería. La investigación realizada indica que la aplicación de estrategias de venta debe llevarse a cabo de forma que no tenga un impacto negativo en los estados financieros y la rentabilidad. Esto es especialmente importante si se tienen en cuenta las deficiencias observadas en el año 2020, que resultaron ser las más elevadas según los índices.

Flores y Quispe (2022), en su tesis titulada: Análisis financiero y económico en la empresa cauchos y plásticos del Perú S.A. del periodo 2019-2021, tuvo como objetivo analizar la situación financiera y económica en la empresa Cauchos y Plásticos del Perú S.A. del periodo 2019 – 2021. La metodología fue descriptiva, deductiva, analítica de tipo aplicada. Los resultados que el autor llegó fueron: El análisis vertical de los gastos de venta, gastos administrativos y utilidad neta dentro del contexto organizacional de Cauchos y Plásticos del Perú S.A. en el periodo comprendido entre los años 2019 y 2021, evidenciaron que los valores observados para estas variables fueron -0,07, -0,12 y 0,04, respectivamente. La tendencia del análisis vertical de los gastos de venta exhibió un patrón negativo. En 2019, el valor fue de -0,05, que se mantuvo constante en 2020. Sin embargo, en 2021, se produjo un notable descenso hasta -0,11, lo que indica una disminución de -0,06. Por el contrario, el análisis vertical de los gastos administrativos mostró un aumento marginal. Concretamente, en el año 2019 se produjo un descenso de -0,918, seguido de un descenso de -0,09 en 2020, lo que indica un pequeño aumento de -0,09. Además, en 2021, se produjo un aumento mínimo de -0,08, lo que representa un aumento marginal de -0,01. Del mismo modo, la tendencia de análisis vertical del beneficio neto mostró un descenso marginal. En 2019, el beneficio bruto se situó en 0,07, que disminuyó a 0,04 en 2020, lo que indica una caída de 0,03. Además, en 2021, el beneficio neto siguió disminuyendo hasta 0,02, lo que refleja una reducción de 0,02. Concluyó: La rentabilidad económica exhibió un descenso, con una reducción de 0,02 en 2019 a 0,01 en 2020, que se mantuvo sin cambios en 0,01 en 2021, lo que indica un mantenimiento constante durante años consecutivos. La trayectoria de la rentabilidad financiera exhibió un descenso a lo largo de los años. En 2019, la rentabilidad se situó en 0,06, que disminuyó a 0,04 en 2020, lo que indica una reducción de 0,02. Además, en 2021, la rentabilidad siguió disminuyendo hasta 0,02, lo que refleja una reducción de 0,02.

Siancas (2020), en su tesis titulada: Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones, Corporation Intherpharma S.A.C., Lima, años 2017, 2018 y 2019, tuvo como objetivo determinar de qué manera el análisis de los estados financieros incide en la toma de decisiones en la empresa Corporation Intherpharma S.A.C., Lima, años 2017, 2018 y 2019. La metodología fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo explicativo y diseño no experimental. Los resultados que el autor llegó fueron: En los tres últimos años, el coste de las ventas ha representado sistemáticamente una media del 67% de las ventas totales. Los gastos de ventas presentan una proporción media mucho más elevada, del 20%, en comparación con los gastos administrativos, que sólo representan una media del 9%. La cuenta de efectivo tuvo una tasa de crecimiento del 35,54% de 2017 a 2018, seguida de un nuevo aumento del 53,09% de 2018 a 2019. Las cuentas por cobrar tuvieron un aumento del 0,81% de 2017 a 2018, seguido de un aumento del 36,83% de 2018 a 2019. Estos incrementos pueden atribuirse al crecimiento de los créditos por cobrar. En cuanto a sus productos, hubo un descenso del 3,27% de 2017 a 2018, seguido de un aumento del 10,02% de 2018 a 2019. Esta fluctuación puede atribuirse a la adquisición de un crédito en 2018, que permitió la compra de más mercancía. Por el contrario, los materiales auxiliares tuvieron una trayectoria descendente constante de 2017 a 2019, con una pérdida media del 42,05%. Del mismo modo, la categoría de envases y embalajes también experimentó una tendencia a la baja, alcanzando un descenso del 100% en 2019. El número de locales con garantías tuvo un aumento significativo del 29,96% de 2017 a 2018. En 2019, se produjo una reducción de las ventas del 4,03%, atribuida en su mayor parte al cierre de varios establecimientos comerciales. Los valores de las propiedades, maquinaria y equipo han mostrado un patrón consistente, mostrando una tendencia marginal al alza con un crecimiento anual promedio de 3,82% para el periodo de 2017 a 2019. Las cuentas comerciales por pagar para el período de 2017 a 2018 tuvieron un crecimiento significativo del 54,66%. Se observó una disminución de 1,37% de 2018 a 2019. Concluyó: Los directivos de la empresa toman decisiones operativas sin incorporar ninguna forma de análisis en sus procesos. Esta falta de análisis queda patente al examinar los estados financieros, que revelan que las ventas aumentaron un 4,95% de 2017 a 2018. Sin embargo, durante el mismo periodo, los gastos administrativos experimentaron un aumento significativo del 52,75%, así mismo los gastos de ventas tuvieron un aumento regular ya que las ventas también aumentaron. Además, en 2019, las ventas disminuyeron un 3,65%, mientras que los gastos administrativos siguieron aumentando un 3% en comparación con el año anterior. En consecuencia, estos factores

tuvieron un impacto negativo en el beneficio operativo de la empresa, que disminuyó un 17,82% en 2018. Aunque hubo una ligera recuperación del 4,68% en 2019, es evidente que la ausencia de un análisis financiero adecuado y oportuno ha dado lugar a una mala toma de decisiones operativas y a una falta de comprensión con respecto a su impacto en el rendimiento de la empresa.

Espinoza y Mercedes (2023), en su tesis titulada: Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa agroindustrial Laredo S.A.A., 2021-2022, tuvo como objetivo determinar la incidencia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa agroindustrial Laredo., 2021-2022. La metodología fue de tipo aplicada, nivel descriptivo explicativo y diseño no experimental correlacional. Los resultados que el autor llegó fueron: El activo corriente representa el 12,11% del activo total, ascendiendo a 103.073 soles, mientras que el activo no corriente representa el 87,89%, totalizando 447.921 soles. En consecuencia, la mayor parte del porcentaje se atribuye al activo no corriente, debido principalmente a la inclusión de propiedades, planta y equipo, que constituyen el 80,24% del activo total. El elemento en cuestión constituye el 24% de los activos totales, mostrando una proporción comparativamente mayor que otros elementos. El análisis de la sección efectivo y equivalentes de efectivo revela que hubo una pérdida de 1,533 soles en el trabajo realizado entre los años investigados. Esta disminución corresponde a un descenso anual del 21,22%. Por el contrario, en la actividad no corriente se ha producido un notable incremento de 14.786 soles. En términos relativos, esto significa que, si la empresa requiriera actividad no corriente adicional, sólo experimentaría un modesto incremento de 2,17% en relación a los activos fijos, asumiendo que el edificio se encuentra en condiciones satisfactorias. En la columna del pasivo, se evidencia el pasivo no corriente, donde la cuenta por pagar no presenta cambios significativos tan solo aumento 0,75% en comparación al año 2021, mientras que el pasivo no corriente presentó lo contrario es decir hubo un aumento regular de 18.75%, esto debido a los préstamos a largo plazo que contrajo la empresa. En cuanto al capital hubo un aumento de 2.2% debido a la capitalización de ganancias y por lo mismo el patrimonio incrementó, además de haber adquirido nuevos activos. Concluyó: El valor de correlación observado de -0,477 sugiere una relación desfavorable entre la variable independiente y la variable decisoria, lo que indica que la variable independiente no ejerció una influencia beneficiosa sobre la variable decisoria. Sin embargo, cabe destacar que el valor p obtenido en este estudio fue de 0,163, lo que sugiere

que los factores investigados en la empresa agroindustrial Laredo no tienen una influencia estadísticamente significativa.

2.1.3. Regionales

Los antecedentes regionales son todas aquellas investigaciones que se realizaron en la región Huánuco a excepción de la ciudad Huánuco donde se desarrollaron la investigación.

Caicedo et al. (2022), en su tesis titulada: Contribución del análisis financiero en la evaluación económica de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A. Provincia de Dos de Mayo, Región Huánuco, 2021, tuvo como objetivo determinar cómo contribuye el análisis financiero en la evaluación económica de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A., provincia de Dos de Mayo, región Huánuco. La metodología fue de tipo aplicada, nivel descriptivo explicativo y diseño no experimental correlacional. Los resultados que el autor llegó fueron: La rentabilidad alcanzada en 2021 fue del 2,8%, mientras que en 2020 fue del 6,6%. Esto indica una disminución significativa de la rentabilidad de los activos. La rentabilidad de los fondos propios ha experimentado un descenso significativo debido a la disminución de los niveles de beneficio producida a nivel nacional, con una tasa del 20,99% en 2021 y del 48,53% en 2020. El Banco de la Microempresa S.A. lleva un control adecuado de sus ingresos y gastos porque cuenta con profesionales que están pendientes de los beneficios de la empresa. El Banco de la Microempresa S.A. presenta una ratio de capital que se sitúa por debajo de la media del sistema bancario, lo que sugiere una deficiencia en sus recursos propios para sostener su actividad bancaria. En concreto, la ratio de capital se sitúa en el 13,57% a finales de 2021 y en el 13,59% a finales de 2020. El Banco de la Microempresa S.A. alcanzó una variación mínima del volumen de negocio de los ingresos procedentes de su cartera de préstamos del 40% a finales de 2021, frente al 35% a finales de 2020. Concluyó: La agencia bancaria y el banco en su conjunto presentan unas ratios de solvencia bajos debido principalmente a su dedicación exclusiva a las actividades de micro financiación. No obstante, cabe destacar que estas ratios están algo por encima de la norma, lo que contribuye a una perspectiva positiva de los resultados financieros.

Tapullima (2022), en su tesis titulada: Gestión financiera y su incidencia con los estados financieros de la empresa Yoz Gas E.I.R.L, Tingo María – 2020, tuvo como objetivo determinar de qué manera la Gestión Financiera incide en los Estados Financieros de la empresa Yoz Gas E.I.R.L, Tingo María – 2020. La metodología fue de tipo aplicada, nivel

descriptivo explicativo y diseño no experimental correlacional. Los resultados que el autor llegó fueron: Dos participantes expresaron la opinión de que existe un grado limitado de planificación financiera. 21 participantes opinaron que el estado actual de la planificación financiera se considera satisfactorio. Por último, un total de siete participantes expresaron el punto de vista de que la planificación financiera se considera de nivel satisfactorio. Una proporción del 20% del total de participantes expresó la percepción de que la entidad financiera se sitúa en un nivel inferior. Por el contrario, una mayoría significativa del 70% de los participantes expresó la percepción de que el grado de organización financiera se considera equitativo. En conclusión, un total del 10% de los participantes de la organización descrita anteriormente tenían una percepción positiva sobre el grado de organización financiera.

Villavicencio (2019), en su tesis titulada: Gestión financiera y la rentabilidad en las empresas agroindustriales de la ciudad de Tingo María, tuvo como objetivo determinar la conocer la relación de la gestión financiera en la rentabilidad en las empresas agroindustriales de la ciudad de Tingo María. La metodología fue de enfoque cuantitativo, a un nivel descriptivo – correlacional, diseño no experimental. Los resultados que el autor llegó fueron: De acuerdo con una encuesta realizada en la ciudad de Tingo María, 44% de las empresas agroindustriales afirmaron que el proceso de establecimiento de metas financieras es practicado de forma consistente y común. Según una encuesta realizada en la ciudad de Tingo María, cerca del 60% de las empresas agroindustriales declararon tener un presupuesto para sus operaciones. La mayoría de los encuestados, el 52%, afirmó que la asignación de recursos humanos es una práctica habitual. La mayoría de los encuestados, el 56%, afirma que los recursos financieros se distribuyen de forma sistemática. La mayoría de los encuestados, el 64%, afirma que los recursos financieros se asignan con frecuencia. Concluyó: Desde la perspectiva de la planificación financiera, se ha constatado que las empresas agroindustriales ubicadas en la ciudad de Tingo María cuentan con planes operativos y presupuestos que facilitan efectivamente el logro de sus objetivos. La organización financiera evaluó la asignación de recursos humanos, económicos y financieros dentro de las empresas agroindustriales ubicadas en la ciudad de Tingo María. Con base en el análisis de la gestión financiera, se ha determinado que las empresas agroindustriales ubicadas en la ciudad de Tingo María exhiben prácticas encomiables en la toma de decisiones financieras, a la vez que demuestran un nivel satisfactorio de difusión de información dentro de sus respectivas organizaciones. En ocasiones, las empresas

agroindustriales tienen la práctica de examinar sus cuentas financieras y utilizar indicadores financieros con fines de evaluación, como lo indican las medidas de control financiero.

Velasquez (2020), en su tesis titulada: El control interno de inventarios y la gestión financiera de las empresas ferreteras de la ciudad de Tingo María, tuvo como objetivo Determinar la relación que existe entre el control interno de inventarios con la gestión financiera de las empresas ferreteras de la ciudad de Tingo María. La metodología fue de enfoque cuantitativo, a un nivel descriptivo – correlacional, diseño no experimental. Los resultados que el autor llegó fueron: Una mayoría del 60% de los encuestados indicó una dependencia constante de las instituciones financieras para la obtención de préstamos, mientras que el 22,5% informó de préstamos ocasionales. Un 42,5% de los encuestados afirma que a veces se dedica a evaluar la rentabilidad en relación con el capital circulante. Una proporción significativa, a saber, el 45% de los participantes, afirma utilizar sistemáticamente indicadores financieros como medio para mejorar la gestión de su empresa. Un 37,5% de los participantes en la encuesta indicaron una práctica constante de evaluación y seguimiento de los recursos financieros dentro de sus respectivas organizaciones. Concluye: El estudio realizado en 2019 en la ciudad de Tingo María tuvo como objetivo establecer una correlación entre el control interno de inventarios y la gestión financiera en las empresas ferreteras. La prueba de hipótesis reveló un coeficiente de correlación Rho Spearman significativo de ($r_s=0,751$), indicando una relación positiva entre el control de inventarios y la gestión financiera en las empresas ferreteras de Tingo María.

2.1.4. Locales

Los antecedentes locales son todas aquellas investigaciones que se realizaron en la región Huánuco a excepción de la ciudad Huánuco donde se desarrollaron la investigación.

Vega (2023), en su tesis titulada: El uso de ratios financieros y las decisiones de inversión en las Empresas de la asociación de hoteles y restaurantes de Huánuco, tuvo como objetivo determinar de qué manera el uso de Ratios financieros se relaciona con las decisiones de inversión en las empresas de la Asociación de Hoteles y Restaurantes de Huánuco. La metodología fue enfoque cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental. Los resultados que el autor llegó fueron: La mayoría de los encuestados, concretamente el 61,43%, afirma que, a la hora de evaluar el nivel de liquidez de su empresa, dan prioridad a la evaluación de la liquidez de sus acciones como primer paso antes de comprometerse a realizar inversiones. Este enfoque les permite determinar rápidamente la disponibilidad de

fondos necesarios para realizar la inversión deseada. La mayoría de los encuestados, que representan el 58,57% de la muestra global, afirman que utilizan las existencias y/o los stocks en sus evaluaciones de liquidez. Esta práctica les permite determinar el grado de liquidez y tomar decisiones informadas sobre la asignación de estos recursos a los distintos sectores. Según los resultados de la encuesta, la mayoría de los participantes (67,14%) indica que su contador desempeña un papel importante a la hora de asesorarles sobre el uso de la ratio de la prueba ácida para la toma de decisiones de inversión dentro de su organización. Este asesoramiento les permite mitigar el riesgo y aumentar los beneficios potenciales asociados a sus decisiones de inversión, mejorando así su competitividad en el mercado. La mayoría de los participantes, el 67,14%, indican que evalúan la operatividad de sus activos trimestralmente. La mayoría de los participantes, el 64,29%, indica que evalúa la adecuación del capital circulante antes de realizar inversiones. Esta evaluación del capital circulante óptimo les sirve de factor motivador para adoptar prácticas de inversión más seguras, aumentando así la probabilidad de generar beneficios. Concluyó: El estudio ha mostrado una clara y significativa relación descriptiva entre el uso de ratios financieros y la toma de decisiones de inversión en las empresas afiliadas a la Asociación de Hoteles y Restaurantes de Huánuco para el año.

Ayala (2019), en su tesis titulada: El outsourcing contable y su influencia en la toma de decisiones gerenciales de las pequeñas empresas ferreteras del distrito de Huánuco, tuvo como objetivo describir la influencia del Outsourcing Contable en la Toma de Decisiones Gerenciales de las pequeñas empresas ferreteras del distrito de Huánuco. La metodología fue enfoque cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental. Los resultados que el autor llegó fueron: La mayoría de los encuestados, a saber, el 90,43%, afirma que no participa en el proceso contable dentro de su pequeña empresa. La mayoría de los encuestados, es decir, el 94,68%, expresa incertidumbre sobre la preparación de sus estados financieros. La mayoría de los encuestados, el 89,36%, afirma que no emite comprobantes de pago electrónicos. Una mayoría significativa de los encuestados, a saber, el 84,04%, demuestra ser consciente de la atención que suscita el incumplimiento deliberado de sus obligaciones en materia de impuesto sobre la renta dentro de los plazos establecidos. La mayoría de los encuestados, es decir, el 51,06%, manifiesta desconocer el estado actual de sus libros contables. La mayoría de los encuestados, es decir, el 94,68%, afirma no haber realizado ningún análisis financiero para su pequeña empresa. Una mayoría significativa de los encuestados, a saber, el 89,36%, manifiesta carecer de conocimientos suficientes que le

permitan tomar decisiones de inversión con conocimiento de causa. La mayoría de los encuestados, a saber, el 95,74%, expresa una falta de conocimientos suficientes que obstaculiza su capacidad para tomar decisiones con conocimiento de causa en materia de finanzas. Concluyó: La mayoría de las pequeñas empresas de ferretería incluidas en la muestra carecen de un sistema de información contable y demuestran un cumplimiento inadecuado de sus requisitos fiscales. En consecuencia, estas empresas necesitan orientación financiera, lo que les impide acceder a la información empresarial actual necesaria para una toma de decisiones eficaz por parte de la dirección.

Herrera (2021), en su tesis titulada: Los estados financieros y su incidencia como herramienta de gestión del gobierno regional de Huánuco, tuvo como objetivo determinar de qué manera los Estados Financieros influye como Herramientas de Gestión en el Gobierno Regional de Huánuco. La metodología fue enfoque cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental. Los resultados que el autor llegó fueron: Una mayoría significativa de los encuestados, a saber, el 93,33%, cree que la información de gestión tiene siempre un alto nivel de importancia en el contexto de la toma de decisiones. La mayoría de los encuestados (66,67%) considera que la información financiera facilitada por la oficina de contabilidad es exacta. La mayoría de los encuestados, es decir, el 66,67%, afirma que la ejecución del presupuesto se ajusta sistemáticamente a los criterios legales. Según los resultados del estudio, la mayoría de los encuestados, el 66,67%, afirma que la información contable facilitada es siempre honesta. Una proporción significativa de los encuestados, el 40%, opina que la dirección solicita sistemáticamente datos financieros a la oficina de contabilidad con el fin de fundamentar los procesos de toma de decisiones. Concluyó: Indudablemente, los estados financieros son herramientas esenciales para que la gerencia tome decisiones informadas. Las decisiones relativas a los gastos presupuestarios para eventos públicos revisten una importancia significativa, ya que sirven como herramientas de gestión para los administradores y autoridades del Gobierno Regional de Huánuco. En consecuencia, estas decisiones tienen un impacto sustancial en el desarrollo de la entidad. El término entidad se refiere a una existencia o ser distinto e independiente.

Muñoz (2022), en su tesis titulada: Gestión financiera y el desarrollo empresarial de la empresa Proyectos y Construcciones JSR Asociados SAC, Huánuco, tuvo como objetivo analizar la relación existente entre la Gestión financiera y el Desarrollo empresarial de la empresa Proyectos y Construcciones JSR asociados SAC, Huánuco. La metodología fue de

tipo aplicada de enfoque cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental. Los resultados que el autor llegó fueron: Según los resultados de la encuesta, la mitad de los participantes se mostraron de acuerdo con la afirmación de que la empresa dispone de activos fijos avanzados, lo que a su vez facilita la prestación eficaz de servicios de construcción civil. Un 44,44% de los participantes en la encuesta afirmaron que la organización disponía de un documento preparado relativo a la formación del personal. Según los resultados de la investigación, una mayoría significativa (83,33%) de los encuestados de la muestra se mostró de acuerdo con la idea de que las normas de la empresa facilitan la alineación de la conducta de los miembros de la organización hacia un horizonte y un objetivo comunes. La mayoría de los encuestados, a saber, el 66,67%, afirmó que la organización utiliza procedimientos de selección y evaluación del personal. Concluyó: Se estableció la existencia de una relación positiva de nivel considerable entre las variables de estudio gestión financiera y desarrollo empresarial, alcanzando un valor proporcional de 0,571. Se concluyó que la gestión financiera en las líneas de planeamiento financiero, control financiero y control de activos fijos, es una herramienta indispensable para alcanzar y lograr el desarrollo en la empresa Proyectos y Construcciones JSR asociados SAC, permitiéndole así obtener valor en sus inversiones y expandirse en el mercado a través de sus capacidades financieras, estructurales y de servicio.

2.2. Bases teóricas

2.2.1 Teoría de la contabilidad

Moreno (2014) indica que toda persona física o jurídica debe tomar decisiones sobre la asignación de sus recursos. La contabilidad es un método sistemático y estructurado utilizado para generar información cuantitativa, expresada en unidades monetarias, sobre hechos económicos identificables y mensurables realizados por una entidad. Este proceso implica captar las operaciones de forma cronológica, así como medirlas, clasificarlas, registrarlas y resumirlas de forma clara. Es imprescindible establecer un sistema de control interno que capte eficazmente todos los hechos económicos identificables y cuantificables relativos a las operaciones de la entidad. Este sistema debe garantizar que no se pasa por alto ningún evento y que posteriormente se miden en términos monetarios. A continuación, estos hechos se clasifican como activos, pasivos, capital, ingresos, costes o gastos, se registran en los libros contables y, por último, se presentan de forma concisa y comprensible en la información financiera. La afirmación anterior pone de relieve que la contabilidad sirve de procedimiento

y fundamento primordial para generar datos financieros destinados a la toma de decisiones. Por lo tanto, es esencial que la información financiera sea valiosa y fiable. Para poseer utilidad, una determinada entidad debe poseer tanto actualidad como relevancia. La puntualidad de la información contable es de vital importancia, ya que requiere su rápida entrega a los usuarios, sirviendo así de base para una toma de decisiones eficaz. La importancia de la información radica en su capacidad para ser representada simbólicamente mediante palabras (conceptos) y valores numéricos, reflejando los resultados de las operaciones y el estado financiero de una entidad. Es crucial evitar inundar al lector con datos y números excesivos que puedan desviar su atención de los aspectos clave de importancia.

Según la definición teórica, la contabilidad se refiere al proceso sistemático de gestión y documentación de las transacciones financieras, incluidos los costes, los ingresos y otras actividades económicas, dentro de una corporación, empresa u organización. La disciplina de la contabilidad se remonta a las limitaciones de la memoria humana para retener una cantidad ilimitada de información, lo que llevó a la necesidad de documentar todos los detalles pertinentes relativos a las transacciones comerciales. La afirmación postula que un lápiz corto tiene cualidades superiores en comparación con una memoria larga. En resumen, la contabilidad asume la responsabilidad de documentar todas las actividades económicas de una organización, lo que incluye el registro de los acontecimientos que tienen implicaciones financieras (Infoautónomos, 2023).

Según Begoña (2019), para navegar y adaptarse a su entorno, los individuos deben comprender ciertos fenómenos que engloban su existencia. En consecuencia, esta necesidad ha engendrado diversos enfoques para comprender y dilucidar la realidad circundante. Estos enfoques abarcan la mitología, el arte, el conocimiento común y el conocimiento científico, donde dilucida el origen de la contabilidad que se enfoca a todas las instituciones que generen movimientos económicos. En ese sentido la contabilidad se distingue de los demás por su adhesión al rigor lógico y a las artes numéricas, ya que se deriva de la aplicación sistemática del método científico. Además de su finalidad teleológica, puede cumplir otras funciones, como la descriptiva para la descripción de fenómenos mediante marcos teóricos, la predictiva para anticipar sucesos e incluso la prescriptiva o de control para orientar la toma de decisiones en la resolución de problemas prácticos. Una categorización ampliamente reconocida de la ciencia implica una división entre ciencias formales, que investigan

conceptos abstractos independientes de entidades tangibles (por ejemplo, la lógica o las matemáticas), y ciencias empíricas, que se concentran en analizar fenómenos observables en el mundo, con el objetivo de comprenderlos, describirlos y elucidarlos para facilitar la predicción de sucesos futuros.

Universidad Tecnológica del Perú (UTP, 2023) indica que el campo de la contabilidad abarca el proceso sistemático de documentar, categorizar, analizar y resumir eficazmente los datos financieros relativos a una entidad. Estos conocimientos desempeñan un papel crucial a la hora de facilitar los procesos de toma de decisiones y gestionar eficazmente los recursos económicos. La contabilidad sirve para documentar sistemáticamente todas las transacciones económicas realizadas por una empresa durante un periodo de tiempo determinado, con el fin de organizar y hacer accesible una información exhaustiva. También el autor menciona que la contabilidad se desempeña en:

1. Control financiero: Facilita una gestión meticulosa de los recursos financieros al hacer un seguimiento preciso de las entradas y salidas de fondos de una organización. Evalúa la rentabilidad de una empresa y toma decisiones basadas en datos son componentes cruciales en el ámbito de la gestión empresarial.
2. Cumplir obligaciones tributarias: La práctica de la contabilidad desempeña un papel crucial para garantizar el cumplimiento de las responsabilidades fiscales. Los registros contables proporcionan los datos esenciales necesarios para el cómputo y la declaración de las respectivas obligaciones fiscales. Utilizando este enfoque, la organización mitiga eficazmente cualquier complicación legal y minimiza el riesgo de incurrir en multas fiscales.
3. Planificación financiera: La contabilidad es un instrumento vital en el ámbito de la planificación financiera. La progresión económica de una empresa puede examinarse a lo largo del tiempo utilizando documentos financieros, como el balance y la cuenta de resultados. Esto permite identificar tanto los puntos fuertes como las deficiencias, así como aplicar las medidas correctoras adecuadas, si se considera esencial.
4. Comunica resultados precisos: La contabilidad desempeña un papel crucial en la transmisión eficaz y precisa de los resultados financieros de una organización. De este modo, los prestamistas, inversores y otras partes interesadas pueden obtener datos precisos y completos sobre las distintas actividades financieras, incluidos los gastos y los ingresos.

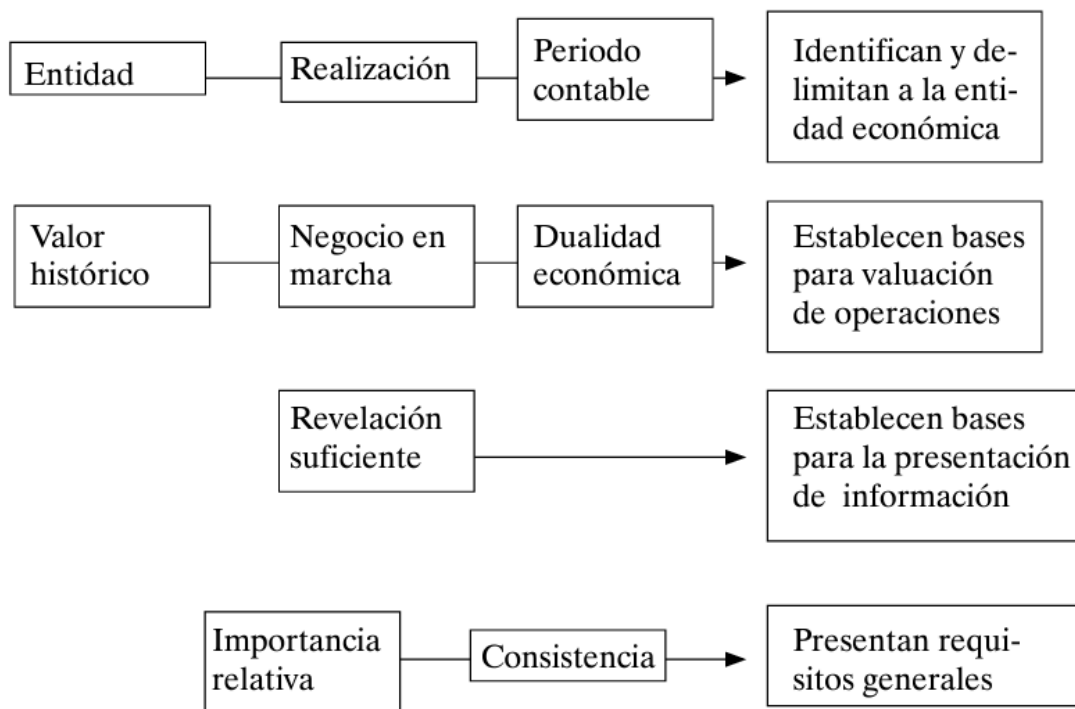
5. Facilita la toma de decisiones: El establecimiento de registros financieros precisos y completos es de suma importancia para los ejecutivos a fin de facilitar una toma de decisiones bien informada y astuta en relación con las estrategias de inversión, la contratación de personal y la minimización de gastos.

2.2.2 Teoría de los principios de la contabilidad

Según Ibarra (2004), los principios fundamentales desempeñan un papel crucial a la hora de sentar las bases necesarias para identificar y definir las entidades económicas, evaluar sus actividades, regular la divulgación de información financiera y esbozar las normas generales aplicables al ámbito de la contabilidad.

Ilustración 1

Principios de contabilidad



Nota. Obtenido de Ibarra et al. (2004).

A continuación, se abordará los principios de la contabilidad según Ibarra et al. (2004):

Entidad: Es la actividad económica la llevan a cabo entidades discernibles que consisten en una mezcla de recursos humanos, recursos naturales y capital, bajo la dirección de un organismo con autoridad que formula decisiones con el objetivo de alcanzar los fines de la entidad (Ibarra et al., 2004)

Realización: Sirve para cuantificar las transacciones financieras realizadas por una entidad con otros participantes en actividades económicas, así como para medir el impacto de determinados acontecimientos económicos en la entidad (Ibarra et al., 2004).

Periodo contable: Sirve para delimitar su vida útil en intervalos tradicionales con el fin de evaluar su situación financiera y sus resultados. Es imperativo que cada información contable denote inequívocamente el marco temporal específico al que pertenece. A grandes rasgos, es aconsejable asignar los gastos y desembolsos a los ingresos que los generaron, independientemente de la fecha de pago (Ibarra et al., 2004).

Valor histórico original: Se origina en la contabilidad porque capta y documenta las transacciones y los hechos económicos considerando los importes en efectivo o sus equivalentes que se ven afectados, o una estimación razonable de los mismos, en el momento en que se consideran realizados a efectos contables (Ibarra et al., 2004).

Negocio en marcha: Se refiere que la existencia de la entidad es perpetua, a menos que se indique explícitamente lo contrario. En consecuencia, los estados financieros de la entidad reflejan valores históricos o ajustes que se han derivado sistemáticamente (Ibarra et al., 2004).

Dualidad económica: Es importante tener en cuenta los recursos de que dispone la organización para cumplir sus objetivos, así como el origen de dichos recursos (Ibarra et al., 2004).

Revelación suficiente: Los estados financieros deben incluir información contable completa e inteligible que permita una evaluación precisa del rendimiento operativo y la situación financiera de la entidad (Ibarra et al., 2004).

Importancia relativa: Los estados financieros deben presentar los elementos significativos de la organización que pueden medirse y expresarse en unidades monetarias (Ibarra et al., 2004).

Consistencia: Se refiere a evaluar la evolución de una entidad y su posición relativa en comparación con otras entidades económicas, es necesario recopilar información contable mediante la aplicación de principios coherentes y normas de cuantificación específicas. Esto permite comparar los estados financieros de la empresa y facilita una comprensión global de su situación financiera (Ibarra et al., 2004).

2.2.3 Teoría de la contabilidad financiera

Según, Domingo et al. (2022) el registro histórico no proporciona una fecha precisa para el inicio de la contabilidad; más bien ofrece una estimación y pruebas de apoyo que sugieren que sus raíces coinciden con el auge de las actividades comerciales. Por lo tanto, la contabilidad financiera de las empresas abarca el procedimiento sistemático de reconocer, cuantificar, documentar y divulgar los datos relativos a las empresas en estados financieros. Estos estados sirven como representación del impacto de las transacciones y otros sucesos dentro de una empresa, en los que la información se organiza en distintas categorías basadas en sus atributos económicos, comúnmente denominados elementos.

Según Guajardo (2008) La contabilidad financiera de las empresas implica la evaluación, documentación y representación de las transacciones. Se trata de un estilo distinto de contabilidad cuyo objetivo es proporcionar información a un conjunto concreto de partes interesadas.

Diéguez (2015) la contabilidad financiera puede clasificarse como disciplina científica, técnica y artística. El campo que nos ocupa puede clasificarse como disciplina científica debido a su adhesión a un enfoque sistemático y riguroso, que facilita la resolución de diversos retos empresariales. La contabilidad financiera es una actividad profesional que abarca la evaluación, documentación y comunicación de diversas transacciones relacionadas con las actividades operativas de una empresa, como compras, ventas, ingresos, costes, provisiones y procedimientos de apertura y cierre. La valoración es el proceso de determinar el valor de una transacción, ya sea en términos de su compra, venta o uso, y en última instancia conciliarlo con las cuentas financieras.

Fernández (2018) afirma que, los estados financieros comprenden un balance, una cuenta de pérdidas y ganancias, un estado de cambios en las cuentas de patrimonio neto, un estado de flujos de efectivo y las notas adjuntas. Además, estos estados pueden incorporar otros estados complementarios y material explicativo que se consideran componentes esenciales de los estados financieros. Además, se dice que los ratios de liquidez sirven para evaluar la capacidad de la empresa para cumplir sus obligaciones financieras inmediatas. Los ratios de gestión o de actividad se utilizan para evaluar la eficacia y eficiencia de la dirección en la gestión del capital circulante. Estos ratios permiten conocer los resultados de las acciones y políticas aplicadas por la organización en relación con la utilización de su tesorería. Los ratios de solvencia, endeudamiento o apalancamiento permiten conocer en qué medida una

empresa ha adquirido recursos de fuentes externas. Las ratios de rentabilidad se utilizan para evaluar la capacidad de una empresa para generar beneficios.

2.2.4 Teoría del análisis financiero

Nava (2009) el análisis financiero es un instrumento esencial para la gestión de las organizaciones, ya que engloba una serie de principios y metodologías empleados en la conversión de datos contables, económicos y financieros. Una vez procesada, esta información se convierte en valiosa para facilitar la toma de decisiones de inversión, financiación, planificación y control de forma más eficiente y pertinente. Además, el análisis financiero permite comparar los resultados de una empresa en un plazo determinado con los de empresas similares.

Hernández (2005), el análisis financiero puede definirse como un método utilizado para evaluar el rendimiento operativo de una empresa, lo que permite identificar su estado actual y anticipar posibles acontecimientos futuros. Además, está diseñado para apoyar la consecución de objetivos predeterminados. Este análisis se basa en la interpretación de los acontecimientos financieros que se han producido en el curso de las operaciones empresariales. Emplea técnicas que, cuando se aplican, facilitan la toma de decisiones con conocimiento de causa. Además, ayuda a evaluar la capacidad de endeudamiento e inversión de la empresa, utilizando como base la información proporcionada por los estados financieros.

El análisis financiero es un enfoque sistemático empleado para evaluar la eficacia operativa de una empresa, determinando así su estado actual y proyectando posibles avances futuros. Además, su diseño pretende facilitar la consecución de objetivos preestablecidos. El presente estudio se basa en la interpretación de los acontecimientos financieros que han tenido lugar en el transcurso de las operaciones de la empresa. La utilización de metodologías específicas permite facilitar procesos de toma de decisiones bien informados. Además, resulta ventajoso evaluar la capacidad de endeudamiento e inversión de la organización utilizando los estados financieros como fuente fundamental de información (Horne y Wachowicz, 2010).

El proceso de análisis financiero se basa en gran medida en varios indicadores financieros clave, que son significativos y se utilizan habitualmente. Estos indicadores abarcan medidas de liquidez y solvencia, métricas de eficiencia o actividad, indicadores de deuda y medidas de rentabilidad.

Liquidez y solvencia: Nava (2009), menciona que la liquidez de una empresa se refiere a su capacidad para cumplir sus obligaciones financieras, mientras que la solvencia representa su capacidad para cumplir dichas obligaciones. Por lo tanto, puede deducirse que una empresa debe ser solvente para lograr liquidez. Según, Gitman y Zutter (2003) la liquidez se evalúa en función de la capacidad de una empresa para liquidar sus compromisos financieros inmediatos en el momento oportuno. El autor afirma que la liquidez se refiere a la estabilidad financiera de la organización en su conjunto, lo que se traduce en la capacidad de la empresa para reembolsar sus deudas con facilidad.

En el contexto de las finanzas empresariales, la liquidez se refiere a la capacidad de una empresa para cumplir puntualmente sus obligaciones financieras con los acreedores. En cambio, la solvencia se refiere a la capacidad de una empresa para hacer frente a sus obligaciones financieras a corto plazo, lo que se demuestra por la posesión de activos que pueden convertirse fácilmente en efectivo para liquidar sus pasivos en un breve plazo.

Para que una empresa conserve su solvencia, es imperativo que muestre su voluntad de liquidar rápidamente sus obligaciones a medida que venzan. Además, la empresa debe demostrar su capacidad para mantener una trayectoria típica, garantizando así el mantenimiento de un entorno financieramente sólido a largo plazo.

La solvencia viene determinada por la cantidad de activos que posee una empresa para liquidar sus obligaciones. Sin embargo, si la conversión de estos activos en efectivo para hacer frente a las deudas no es sencilla, la empresa carece de liquidez. Es crucial reconocer que una empresa con liquidez se considera solvente, pero la solvencia no siempre garantiza la liquidez.

Desde una perspectiva económica, la liquidez se refiere al grado de facilidad o dificultad para convertir rápidamente un activo en efectivo sin incurrir en una pérdida sustancial de valor. Esto implica que los activos que pueden convertirse fácilmente en efectivo se consideran más líquidos.

Para agilizar el proceso de cancelación de sus obligaciones, una empresa puede optar por convertir sus existencias y cuentas por cobrar en efectivo. Esto se debe a que la liquidez de una empresa viene determinada por la proporción de sus activos totales que existen en forma de activos corrientes. Los activos corrientes engloban todo el efectivo fácilmente disponible, incluidos los fondos depositados en bancos y las cajas para gastos menores, las cuentas por cobrar a corto plazo y las inversiones próximas al vencimiento.

Por lo tanto, la determinación de los niveles de liquidez de una empresa puede lograrse empleando técnicas de análisis financiero. Esto implica examinar los diversos componentes de la información financiera presentada en los estados financieros de la empresa y utilizar indicadores específicos como el capital circulante, la ratio corriente y la ratio de prueba ácida. Estos indicadores sirven para medir la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo y evaluar su solvencia.

Eficiencia en la actividad empresarial: Nava (2009), la eficiencia es una consideración crucial en todas las operaciones de la empresa, ya que se refiere al uso y la gestión eficaces de los insumos, los activos y los procesos. Es imperativo subrayar que la eficiencia denota la correlación entre el valor del output producido y los recursos empleados en su obtención. No obstante, existen indicadores de eficiencia que evalúan el grado de ejecución del proceso de producción, haciendo especial hincapié en la forma en que se llevan a cabo las actividades y el rendimiento producido en relación con los recursos empleados.

El análisis financiero permite evaluar la utilización de los activos y recursos de una organización, tal y como indican los indicadores de eficiencia o de actividad. El objetivo principal de estos indicadores es determinar el ritmo al que determinadas cuentas se convierten en ventas o efectivo. En esencia, proporcionan información sobre la eficacia de la gestión de los activos totales, los activos fijos, las existencias, las cuentas por cobrar, el proceso de cobro y las cuentas por pagar. Los indicadores de eficiencia o actividad abarcan una serie de parámetros, como la rotación total de activos, la rotación de activos fijos, la rotación de inventarios, la rotación de cuentas por cobrar, el periodo medio de cobro y el periodo medio de pago.

Capacidad de endeudamiento: Nava (2009), antes de recurrir a la financiación, es imprescindible que el gestor financiero evalúe la capacidad de pago de la empresa, ya que esto sirve para determinar el límite superior de endeudamiento al que se enfrenta la empresa en la actualidad. No obstante, las obligaciones financieras de una corporación sirven como medida del capital aportado por entidades externas para facilitar la generación de beneficios a través de esfuerzos productivos. Esto implica que el nivel de endeudamiento de una empresa viene dado por las obligaciones financieras contraídas con entidades externas, conocidas como acreedores, que aportan fondos con la expectativa de generar beneficios.

La determinación de este nivel de endeudamiento puede llevarse a cabo mediante el análisis financiero, que implica el cálculo y la utilización de diversos indicadores o ratios financieros.

Estos parámetros evalúan la capacidad de una empresa para obtener financiación y determinan si puede ser financiada por accionistas o acreedores. Además, el análisis financiero evalúa la capacidad de la empresa para cumplir sus obligaciones con partes externas a corto y largo plazo. Los indicadores clave de endeudamiento abarcan el coeficiente de endeudamiento, el coeficiente entre el pasivo corriente y el pasivo total, el coeficiente entre las obligaciones a largo plazo y el pasivo total, y el coeficiente de cobertura de intereses.

Rentabilidad: La rentabilidad es el resultado de las iniciativas de gestión, las decisiones financieras y las políticas adoptadas en una empresa. En esencia, la rentabilidad se refiere al grado de utilidad o beneficio derivado de la utilización de un activo en el proceso de producción durante un plazo determinado. Además, se cuantifica en forma de porcentaje, sirviendo como métrica para evaluar la eficacia de las operaciones e inversiones de una empresa.

El análisis financiero permite evaluar la rentabilidad de una empresa mediante la valoración de la utilización de sus activos, los niveles de ventas y la viabilidad de las inversiones. Esta evaluación se facilita mediante la aplicación de indicadores financieros, que revelan los resultados de una gestión eficaz y eficiente de los recursos disponibles. Al proporcionar cifras de rendimiento de la actividad productiva, el análisis financiero ayuda a determinar la rentabilidad de la empresa. Las métricas englobadas en esta colección consisten en el rendimiento de las ventas, el rendimiento de los activos y el rendimiento de los fondos propios.

2.2.5 Teoría del análisis financiero y normas internacionales de información financiera

La convergencia de las normas internacionales de contabilidad ha dado lugar a un reconocimiento mundial de la necesidad de adoptar un enfoque sistemático para elaborar normas y recomendaciones. Este reconocimiento no es un hecho aislado, sino que se alinea con una estrategia más amplia destinada a facilitar la globalización y la internacionalización de las operaciones empresariales. El proceso de armonización y normalización internacional está impulsado por el imperativo de garantizar la transparencia, que a su vez fomenta la confianza en el funcionamiento de los mercados (CoordinaciónTIC, 2006).

La aparición de nuevas tendencias en las normas de contabilidad e información financiera en el entorno empresarial mundial puede atribuirse a varias razones. Estas tendencias pretenden establecer normas que se ajusten a las necesidades del sector. Una de estas

tendencias es el consenso entre los principios europeos y estadounidenses, que ha llevado al desarrollo de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estas normas han sufrido recientemente una reforma y han sido adoptadas por nuestro país a través de la Federación de Asociaciones de Contables Públicos. Según la decisión adoptada por esta institución, las grandes empresas deberán aplicar estas normas a partir de 2008. Por su parte, las pequeñas y medianas empresas (PYME) se regirán por estas normas a partir de 2009. El objetivo de la adopción de estas normas es facilitar las relaciones financieras y el comercio internacional, garantizando un marco común para las prácticas contables en los distintos países y organizaciones (Nava, 2009).

Según, Coordinación TIC (2006) la administración contable de las empresas conoce bien el fenómeno de la globalización y la búsqueda de la adopción de mejores prácticas para mejorar sus operaciones comerciales y ampliar su presencia en el mercado. De ahí que las empresas hayan dirigido su atención hacia la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales han surgido como un marco imperante al que todas las empresas colombianas están legalmente obligadas a adherirse. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) hacen referencia a un conjunto de normas contables que han sido promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). La implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) presenta una oportunidad significativa para mejorar la función financiera mediante la promoción de la uniformidad en los procedimientos contables, la mejora de la eficacia operativa y la realización de las ventajas potenciales asociadas con una mayor transparencia.

2.2.6 Teoría del análisis horizontal y vertical

Martínez (2020) indica que el análisis horizontal y vertical son dos herramientas fundamentales en el ámbito financiero y contable, utilizadas para examinar y comprender la situación económica de una empresa a lo largo del tiempo y en relación con sus diferentes componentes. Ambos análisis ofrecen perspectivas valiosas que ayudan a los gerentes, inversionistas y otros interesados a tomar decisiones informadas.

El análisis horizontal y vertical sirve para realizar un examen exhaustivo de los estados financieros de una empresa, suelen emplearse dos herramientas fundamentales: El Análisis Horizontal y el Análisis Vertical. Estos enfoques analíticos sirven para evaluar la variación porcentual de una cuenta de un ejercicio a otro, así como para determinar su importancia

relativa dentro de la estructura financiera global de la empresa. Aunque estas herramientas suelen considerarse fundamentales para el análisis financiero del balance y la cuenta de pérdidas y ganancias, sirven para identificar tendencias y evaluar la idoneidad de la estructura económica y financiera de la empresa, así como sus resultados. Además, permiten evaluar si las variaciones se ajustan a los resultados deseados.

Análisis vertical: El objetivo del análisis vertical es presentar la proporción de cada cuenta dentro de los estados financieros (a saber, el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias) en forma de porcentaje. El balance permite evaluar la composición del activo, el pasivo y los fondos propios de una empresa. Por lo tanto, la referencia abarcará el valor agregado de los activos o el valor combinado de los pasivos y los fondos propios. En relación con la cuenta de pérdidas y ganancias, sería beneficioso conocer la proporción de ingresos asignada al coste de las ventas y a otros gastos, ya que este conocimiento nos permitiría realizar los ajustes oportunos y mejorar la rentabilidad global. La referencia utilizada en este caso concreto se refiere a los ingresos por ventas agregados (Martínez, 2020).

Análisis Horizontal: El objetivo del análisis horizontal es determinar la variación porcentual que ha experimentado una determinada partida de los estados financieros entre dos periodos consecutivos. Con este análisis se pretende conocer el grado de crecimiento o decrecimiento que ha experimentado una determinada partida en un periodo de tiempo determinado. El análisis horizontal es un método estrechamente relacionado con los objetivos establecidos por la dirección de una empresa y las actividades previstas en materia de endeudamiento, rentabilidad y situación financiera. Este análisis sirve para evaluar la eficacia del presupuesto de la empresa y su nivel de cumplimiento (Martínez, 2020).

2.2.7 Teoría de la toma de decisiones

Según Stephen y Coulter (2010), la toma de decisiones empresariales es un componente crucial de todo el proceso de gestión. Sin una estrategia bien definida, mecanismos de control eficaces y un marco organizativo sólido, el impacto de estos elementos sigue siendo limitado mientras no vaya acompañado de una toma de decisiones informada. Para Stoner et al. (2013) el proceso de toma de decisiones en una organización abarca cuatro actividades administrativas fundamentales: planificar, organizar, dirigir y controlar. Entre los muchos procesos de toma de decisiones que existen en la actualidad, el proceso racional de toma de decisiones está ampliamente considerado como el epítome de un proceso perfecto.

Según Biblio (2013), en el proceso de toma de decisiones, la experiencia desempeña un papel crucial, ya que las decisiones deben tomarse dentro de una realidad muy intrincada, caracterizada por multitud de variables que ejercen influencia. La importancia de la toma de decisiones radica en su capacidad para emplear un juicio sólido, ya que implica una evaluación y consideración exhaustivas de un problema o circunstancia. Este proceso permite seleccionar el curso de acción más óptimo entre una serie de alternativas y procedimientos. El enfoque clásico de la gestión se centra en la administración sistemática de procesos y la estructuración racional del trabajo. La disciplina académica del comportamiento humano, a veces denominada escuela de las relaciones humanas, hacía especial hincapié en la persona. La Investigación Operativa (IO) se refiere al marco matemático utilizado para abordar cuestiones de gestión.

Según Van y Wachowicz (2010), la administración financiera se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con alguna meta global en mente. Así, la función de la toma de decisión de la administración financiera puede desglosarse en tres áreas importantes: decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes (p. 2).

Decisiones de inversión: La toma de decisiones de inversión es una de las tres principales decisiones que toma una empresa para crear valor económico. El primer paso es calcular cuánto dinero y recursos necesitará su empresa. Considere por un segundo el estado financiero de la empresa. Examine el lado derecho del balance, que detalla la deuda y el capital de los propietarios. El tamaño de la empresa, indicado por la suma de dinero que aparece sobre el par de líneas horizontales más a la izquierda, es responsabilidad del director financiero. Aunque se conozca esta suma, sigue dependiendo de las partes implicadas la elección de cómo se dividirán los activos. También hay que tener en cuenta la desinversión, la inversa de la inversión. Puede ser necesario reducir, eliminar o sustituir los activos si no se pueden racionalizar financieramente (Van y Wachowicz, 2010).

Financiamiento: La toma de decisiones de financiamiento es la segunda decisión importante en donde la elección de la empresa en cuanto a su financiación es igualmente importante. Aquí el director financiero se ocupa de las partidas que aparecen en el activo del balance. Así mismo tener en cuenta que las estrategias de financiación utilizadas por las distintas empresas varían mucho. En lo que respecta al endeudamiento, algunas empresas se endeudan más que otras. Es por ello que surge las siguientes incógnitas: ¿Importa el tipo de

financiación que se utilice?, ¿Por qué?, y ¿Podría ser óptima una combinación de métodos de financiación? (Van y Wachowicz, 2010).

Administración de bienes: La toma de decisiones de administración de bienes consisten en gestionar los bienes de la empresa. Después de conseguir la financiación necesaria para comprar bienes, es crucial gestionar eficazmente esas posesiones. El director financiero tiene responsabilidades sobre las tareas operativas relacionadas con los activos actuales de la empresa. Debido a su cargo, debe centrarse más en los activos corrientes que los activos fijos (Van y Wachowicz, 2010).

2.2.8 Teorías de las pymes

Arbulú y Otoyá (2005) indica que las Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes) son unidades empresariales que desempeñan un papel fundamental en la economía de cualquier país. Estas organizaciones se caracterizan por su tamaño relativamente reducido en comparación con las grandes corporaciones, pero su importancia radica en su capacidad para generar empleo, fomentar la innovación y contribuir al crecimiento económico de una nación. Las Pymes suelen tener menos de 250 empleados, y su tamaño varía según el país y la industria en la que operan. A pesar de su tamaño modesto, estas empresas son flexibles, ágiles y capaces de adaptarse rápidamente a las cambiantes condiciones del mercado. Además, desempeñan un papel crucial en el desarrollo regional, ya que a menudo están arraigadas en comunidades locales. Las Pymes enfrentan desafíos significativos, como el acceso al financiamiento, la competencia con empresas más grandes y la carga regulatoria. Sin embargo, muchas de ellas son motores de innovación, impulsando avances tecnológicos y proporcionando soluciones a nichos de mercado específicos.

Según Iavarone (2012) las pequeñas empresas suelen caracterizarse por tener una plantilla de menos de 20 empleados, mientras que las medianas empresas se definen generalmente por tener una plantilla que oscila entre 20 y 500 personas. La definición de pequeña y mediana empresa puede variar según las distintas situaciones económicas e históricas, ya que no existe una categorización universalmente aceptada debido a la utilización de diversos criterios. Según los criterios estipulados en la cuarta directiva de la Unión Europea (UE) relativa a las empresas, una pequeña empresa se caracteriza por tener una plantilla inferior a 50 personas, unos activos netos que no superan los 1,2 millones de euros y unos ingresos que no superan los 5 millones de euros. Las medianas empresas se definen como empresas que tienen una plantilla de entre 50 y 250 empleados, poseen activos netos comprendidos

entre 1,2 y 2,7 millones de euros, y facturan entre 5 y 10,7 millones de euros. Según la citada norma, las grandes empresas se definen como aquellas que emplean a un mínimo de 250 personas, poseen activos netos superiores a 2,7 millones de euros y generan un volumen de negocios superior a 10,7 millones de euros.

2.3 Hipótesis

El estudio no formuló hipótesis porque se abordó una investigación descriptiva.

Al respecto Arias (2012) afirma que, los estudios descriptivos no formulan hipótesis porque su finalidad es observar y cuantificar la modificación de una o más características en un grupo, sin establecer relaciones entre éstas, además menciona que, la investigación descriptiva consiste en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento. Los resultados de este tipo de investigación se ubican en un nivel intermedio en cuanto a la profundidad de los conocimientos se refiere (p. 24-25).

III. METODOLOGÍA

3.1 Nivel, tipo y diseño de investigación

Hernández et al. (2014) menciona que: “El enfoque cuantitativo es un conjunto de prácticas interpretativas que hacen al mundo visible, lo transforman y convierten en una serie de representaciones en forma de observaciones, anotaciones, grabaciones y documentos. Es naturalista (porque estudia los fenómenos en su contexto natural) e interpretativo (intenta el porqué de los fenómenos” (p. 9). Este enfoque también se conoce como investigación fenomenológica o etnográfica, en el cual se incluye una variedad de concepciones, visiones, técnicas y estudios no cuantitativos. Así mismo el autor indica que la meta de las investigaciones cualitativas es “describir, comprender e interpretar los fenómenos, a través de las percepciones y significados producidos por las experiencias de los participantes” (p. 11). Tras lo mencionado con anterioridad, la investigación presente fue de tipo cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, un estudio de caso, ya que la finalidad fue determinar y describir el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en las empresas del Perú, sector servicios: Caso Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco.

3.2 Población y muestra

Hernández et al. (2014) indica que por población se entiende el conjunto de individuos o elementos que se seleccionan para su estudio en un proyecto de investigación. Esta selección se basa en características compartidas, que permiten investigar a la población en su conjunto o en grupos segmentados. Por ello, la población de la presente investigación estuvo conformado por las empresas del Perú dedicadas al sector servicio, independientemente de su forma de constitución o de tamaño. La muestra de la investigación estuvo conformada por una parte del universo; siendo este caso, la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco.

3.3 Variables. Definición y operacionalización

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES / ÍTEMS	ESCALA DE MEDICIÓN
<p style="text-align: center;">Variable Independiente</p> <p style="text-align: center;">Análisis horizontal y vertical a los estados financieros</p>	<p>El análisis horizontal es una técnica de análisis financiero que consiste en comparar estados financieros de periodos sucesivos para determinar las variaciones de los componentes patrimoniales a lo largo del tiempo. Su finalidad es cuantificar las variaciones experimentadas por cada elemento patrimonial entre los periodos comparados. El análisis vertical es un método utilizado para conocer la contribución proporcional de cada elemento al total en un determinado ejercicio. En cambio, el análisis horizontal consiste en comparar dos años consecutivos para ver los cambios en la importancia relativa de cada elemento dentro del total general (Martínez, 2020).</p>	Estado de resultados	¿Qué cambios en la venta de sus servicios evidenció respecto a los últimos años?	<ul style="list-style-type: none"> • Opinión
		Estado de situación financiera	<p>¿Qué cambios en la utilidad bruta evidenció respecto a los últimos años?</p> <p>¿Qué cambios en los gastos administrativos evidenció respecto a los últimos años?</p> <p>¿Qué cambios en los gastos de venta evidenció respecto a los últimos años?</p> <p>¿Qué cambios en el activo corriente evidenció respecto a los últimos años?</p> <p>¿Qué cambios en el efectivo equivalente de efectivo evidenció respecto a los últimos años?</p> <p>¿Qué cambios en el activo no corriente evidenció respecto a los últimos años?</p> <p>¿Qué cambios en el pasivo corriente evidenció respecto a los últimos años?</p>	

			<p>¿Qué cambios en el pasivo no corriente evidenció respecto a los últimos años?</p> <p>¿Qué cambios en el patrimonio evidenció respecto a los últimos años?</p> <p>¿Qué cambios en el capital evidenció respecto a los últimos años?</p>	
<p>Variable dependiente</p> <p>Toma de decisiones</p>	<p>Según Van y Wachowicz (2010), la administración financiera se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con alguna meta global en mente. Así, la función de la toma de decisión de la administración financiera puede desglosarse en tres áreas importantes: decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes (p. 2).</p>	<p>Decisiones de inversión</p>	<p>¿Cómo planifica la distribución de su inversión?</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Opinión
		<p>Decisiones de financiamiento</p>	<p>¿Cómo destina el financiamiento para la inversión?</p>	
		<p>Decisiones de administración de bienes</p>	<p>¿Cómo establece plazos para recuperar su inversión?</p> <p>¿Cómo emplea responsabilidad para recuperar la inversión?</p> <p>¿Cómo analiza su endeudamiento financiero?</p> <p>¿De qué manera evalúa su situación económica antes de solicitar préstamos financieros?</p> <p>¿De qué manera analiza la tasa de interés antes de aceptar préstamos financieros?</p>	

			<p>¿De qué manera administra la operatividad de sus activos?</p> <p>¿Cómo realiza el control de ingresos?</p> <p>¿Cómo realiza el control de gastos?</p>	
--	--	--	--	--

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información

Toda investigación requiere el empleo de alguna técnica para la recolección de información, previa validación del origen de la misma. Debe ser sumamente confiable y de calidad a fin de establecer los resultados (Fernández et al., 2014). Por ello la investigación presente aplicó como técnica la revisión bibliográfica observada de diversos autores que realizaron investigaciones similares a las variables de estudio. Así mismo se aplicó una entrevista al gerente mediante preguntas abiertas que facilitó la obtención de los resultados y la descripción del análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en la empresa de estudio.

3.5 Método de análisis de datos

Para la obtención de los datos necesarios acerca del objetivo específico N° 1: Describir el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones de las empresas del sector servicios del Perú, se aplicó la revisión de información proporcionada por los antecedentes incluidos en el presente estudio.

Para la obtención de los datos necesarios acerca del objetivo específico N° 2: Determinar el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023, se aplicó la entrevista sobre el análisis horizontal y vertical a los estados financieros y la toma de decisiones de la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L.

Para la obtención de los datos necesarios acerca del objetivo específico N° 3: Realizar un análisis comparativo entre el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones de las empresas del sector servicios del Perú y de la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023, se analizaron los objetivos específicos 1 y 2 y se realizó una comparación obteniendo una conclusión.

Para la obtención de los datos necesarios acerca del objetivo específico N° 4: Realizar el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023, se aplicó las fórmulas para realizar el análisis horizontal del estado de situación financiera y del estado de resultados que consistió en restar el importe del año 2022 con el importe del año 2021 lo que nos da como resultado un nuevo importe de variación, el cual se divide entre el importe del año 2021 y se tiene el porcentaje de variación. Así mismo se aplicó las fórmulas para realizar

el análisis vertical del estado de situación financiera y el estado de resultados consistió en dividir el importe de cada cuenta entre el total de cada rubro vertical que son 2: total de activo y total de patrimonio y pasivo, el cual cada rubro representa el 100% (por ejemplo en el estado de situación financiera del año 2022, se dividió el importe de la cuenta efectivo equivalente de efectivo entre el total del activo neto).

3.6 Aspectos éticos

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

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

IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Resultados

4.1.1 Respecto al objetivo específico N° 01

Describir el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones de las empresas del sector servicios del Perú.

Cuadro 1. *Análisis horizontal y vertical para las empresas del Perú*

Autores	Resultados
Leon (2021)	En el análisis horizontal encontró una disminución de su utilidad con respecto al año anterior. La utilidad bruta de la empresa se vio afectada por los cambios inesperados. En el activo corriente, las cuentas por cobrar de la empresa se vieron afectada notándose una disminución de acuerdo al año anterior. Además, se evidenció que la empresa presentó un aumento ligero en los gastos de venta, operacionales y administrativos. Por la parte del pasivo corriente se mantuvo los pagos sin un cambio significativo y en el pasivo no corriente hubo un aumento con respecto al año anterior.
Flores y Quispe (2022)	En el análisis vertical los gastos de venta, gastos administrativos y utilidad neta dentro del contexto organizacional de Cauchos y Plásticos del Perú S.A. en el periodo comprendido entre los años 2019 y 2021, evidenciaron una disminución leve. Así mismo se evidenció que hubo un aumento a los gastos operacionales. También, los gastos de venta exhibieron un patrón negativo. En 2019, el beneficio neto tubo una disminución; no obstante, los trabajadores de dicha empresa fueron pagados puntualmente.
Siancas (2020)	En los tres últimos años, el coste de las ventas ha representado sistemáticamente una media del 67% de las ventas totales. El efectivo equivalente de la empresa se mantiene en los bancos. Los gastos de ventas presentan una proporción media mucho más elevada, del 20%, en comparación con los gastos administrativos, que sólo representan una media del 9%. La cuenta de efectivo tuvo una tasa de crecimiento alta de 2017 a 2018, seguida de un nuevo aumento del 2018 a 2019. Estos incrementos pueden atribuirse al crecimiento de los créditos por cobrar. En cuanto a sus productos, hubo un descenso leve seguido de un aumento del de 2018 a 2019. Esta fluctuación puede atribuirse a la adquisición de un

	<p>crédito en 2018, que permitió la compra de más mercancía. Por el contrario, los materiales auxiliares tuvieron una trayectoria descendente constante de 2017 a 2019, con una pérdida media. Del mismo modo, la categoría de envases y embalajes también experimentó una tendencia a la baja, alcanzando un descenso del 100% en 2019. El número de locales con garantías tuvo un aumento significativo de 2017 a 2018. En 2019, se produjo una reducción de las ventas, atribuida en su mayor parte al cierre de varios establecimientos comerciales. Los valores de las propiedades, maquinaria y equipo han mostrado un patrón consistente, mostrando una tendencia marginal al alza con un crecimiento anual promedio para el periodo de 2017 a 2019. Las cuentas comerciales por pagar para el período de 2017 a 2018 tuvieron un crecimiento significativo.</p>
Espinoza (2023)	<p>El activo corriente presentó un crecimiento parcial, mientras que el activo no corriente representa el 87,89%, del total del activo. En consecuencia, la mayor parte del porcentaje se atribuye al activo no corriente, debido principalmente a la inclusión de propiedades, planta y equipo, que constituyen el casi la totalidad del activo. Las ventas de sus servicios evidenciaron un crecimiento leve con respecto al anterior año, la utilidad bruta obtenida de la empresa evidenció crecimiento leve. Además, la empresa cuenta con un control de ingresos y gastos adecuados. Los gastos administrativos, operacionales y de venta se mantuvieron sin ningún cambio significativo. En cuanto al patrimonio de la empresa se evidenció nuevos insumos comprados para el uso profesional; por lo que se notó un crecimiento en el capital de trabajo.</p>
Caicedo et al. (2022)	<p>La rentabilidad alcanzada en 2021 fue del 2,8%, mientras que en 2020 fue del 6,6%. Esto indica una disminución significativa de la rentabilidad de los activos. Además, los fondos de la empresa han experimentado un descenso significativo debido a la disminución. El Banco de la Microempresa S.A. alcanzó una variación mínima del volumen de negocio de los ingresos procedentes de su cartera de préstamos del 40% a finales de 2021, frente al 35% a finales de 2020. Así mismo, se evidencia de acuerdo a los obtenidos, la empresa cuenta con planificación de su inversión a base de profesionales, la cual este profesional otorga plazos, análisis de endeudamiento y responsabilidad de recuperación de inversión. Además, se evidencia que la empresa con el profesional a cargo presente</p>

	<p>problemas en la evaluación correcta de la situación económica, endeudamiento, control de existencias y administración de la operatividad de los activos.</p>
Tapullima (2022)	<p>La empresa no planifica correctamente la distribución de la inversión, en ello no se establece correctamente los plazos de recuperación y el correcto uso de la inversión. La tasa de interés realizado por la empresa se basa en lo visto superficialmente, mas no realiza un estudio profundo de beneficio. Además, la empresa no cuenta con un profesional que apoye al análisis financiero, evaluación de la situación económica. En cuanto los análisis dentro de la empresa presentan deficiencias, porque las personas no cuentan con conocimiento profesional para ello; además él se evidenció la compra innecesaria de activos.</p>
Villavicencio (2019)	<p>Las empresas en Tingo María afirmaron que el proceso de establecimiento de metas financieras es practicado de forma consistente y común. En ello se evidenció que las empresas declararon tener un presupuesto para sus operaciones; es decir tienen asignado dinero para los gastos operacionales, ventas y administrativos. También, las empresas distribuyen de forma correcta el financiamiento obtenido; no obstante, se evidencia que una mayoría no establece plazos de recuperación y no existe una planificación de riesgo.</p>
Velasquez (2020)	<p>Las empresas trabajan todo el tiempo con las instituciones financieras para la obtención de préstamos. La evaluación de los riesgos no es evaluada correctamente por las empresas, el destino de la inversión no es distribuida de forma correcta, los plazos de recuperación de la inversión fueron de manera progresiva mas no se planificaron tiempos específicos. Además, las empresas no cuentan con profesionales para el adecuado análisis financiero; ello se evidencia en los cambios del activo no corriente que no existe una cifra exacta durante cada año de evaluación realizada por los propios dueños.</p>
Vega (2023)	<p>La mayoría de los encuestados da prioridad a la revisión de la liquidez de las acciones de su empresa como primer paso a la hora de examinar el grado de liquidez de su empresa, antes de asumir cualquier compromiso de inversión. Este método permite a las empresas determinar rápidamente la accesibilidad del efectivo necesario para ejecutar la inversión prevista. La mayoría de los participantes indican</p>

	<p>que incluyen las existencias y/o inventarios en sus evaluaciones de liquidez. Este método les permite evaluar el nivel de liquidez y emitir juicios bien fundados sobre la distribución de estos recursos entre otros sectores. La mayoría de los participantes expresan que su contable desempeña un papel crucial a la hora de orientarles sobre el uso del coeficiente de la prueba ácida para la toma de decisiones de inversión dentro de su empresa. Siguiendo este consejo, pueden reducir el riesgo y aumentar los posibles beneficios ligados a sus opciones de inversión, mejorando así su competitividad en el mercado. La mayoría de los participantes afirman que evalúan la suficiencia del capital circulante antes de realizar inversiones. Esta evaluación de la cantidad más ventajosa de capital circulante les sirve de estímulo para adoptar estrategias de inversión más seguras, aumentando así la probabilidad de obtener beneficios.</p>
Ayala (2019)	<p>La mayoría de las pequeñas empresas de ferretería incluidas carecen de un sistema de información contable y demuestran un cumplimiento inadecuado de sus requisitos fiscales. En consecuencia, estas empresas necesitan orientación financiera, lo que les impide acceder a la información empresarial actual necesaria para una toma de decisiones eficaz por parte de la dirección.</p>
Herrera (2021)	<p>La mayoría de los encuestados (66,67%) considera que la información financiera facilitada por la oficina de contabilidad es exacta. La mayoría de los encuestados, es decir, el 66,67%, afirma que la ejecución del presupuesto se ajusta sistemáticamente a los criterios legales. Según los resultados del estudio, la mayoría de los encuestados, el 66,67%, afirma que la información contable facilitada es siempre honesta. Una proporción significativa de los encuestados, el 40%, opina que la dirección solicita sistemáticamente datos financieros a la oficina de contabilidad con el fin de fundamentar los procesos de toma de decisiones.</p>
Muñoz (2022)	<p>La mitad de los participantes se mostraron de acuerdo con la afirmación de que la empresa dispone de activos fijos avanzados, lo que a su vez facilita la prestación eficaz de servicios de construcción civil. Un 44,44% de los participantes en la encuesta afirmaron que la organización disponía de un documento preparado relativo a la formación del personal. Según los resultados de la</p>

	investigación, una mayoría significativa (83,33%) de los encuestados de la muestra se mostró de acuerdo con la idea de que las normas de la empresa facilitan la alineación de la conducta de los miembros de la organización hacia un horizonte y un objetivo comunes. La mayoría de los encuestados, a saber, el 66,67%, afirmó que la organización utiliza procedimientos de selección y evaluación del personal.
--	--

Nota. Datos tomados de los antecedentes

4.1.2 Respetto al objetivo específico N° 02

Determinar el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023.

Cuadro 2. *Análisis horizontal y vertical para la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L.*

N°	Preguntas	Respuestas
1	¿Qué cambios en la venta de sus servicios evidenció respecto a los últimos años?	En los últimos años no hay cambios significativos en la venta de servicios, porque, la empresa desde su inicio de actividades en el año 2014 mantiene una constante en su forma de generar ingresos, es decir la empresa durante años percibe ingresos por derecho de concesión de ruta, por el monto de 50 soles que se cobra a cada vehículo inscrito en la empresa, además la empresa puede contar máximo con 50 vehículos, es por ello que la venta de sus servicios se ven limitados.
2	¿Qué cambios en la utilidad bruta evidenció respecto a los últimos años?	En los últimos años no hubo cambios significativos en la utilidad bruta por lo mismo que la empresa tiene una forma particular de generar ingresos, lo cual se basa en cobrar 50 soles a cada vehículo inscrito de forma mensual, con un límite máximo de 50 vehículos, hay pequeñas variaciones en los meses que ingresan vehículos por primera vez a la empresa por lo cual se percibe un monto de 600 soles como derecho de inscripción, pero esto es ocasionalmente.
3	¿Qué cambios en los gastos administrativos evidenció respecto a los últimos años?	En los últimos años no hay variaciones significativas en los gastos administrativos ya que los únicos gastos administrativos que se registran en su estado de resultados son por los honorarios del contador, en algunas ocasiones hay variaciones cuando el mismo dueño se asigna un sueldo por el cargo de gerente general que asume.
4	¿Qué cambios en los gastos de venta evidenció respecto a los últimos años?	En los últimos años los gastos de venta no evidencian cambios ya que la empresa por su forma particular de generar ingresos solo cuenta con un llamador, el cual se encarga de ordenar los

		vehículos y embarcar a los pasajeros, por lo cual percibe un sueldo básico.
5	¿Qué cambios en el activo corriente evidenció respecto a los últimos años?	En los últimos años la empresa en cuanto a los activos corrientes no hubo cambios, ya que la empresa durante años solo maneja máximo 200 soles para caja chica, no dispone de cuentas corrientes, además no cuenta con mercadería ya que es una empresa de servicios. Por lo demás no hay mayores movimientos en la cuenta corriente.
6	¿Qué cambios en el efectivo equivalente de efectivo evidenció respecto a los últimos años?	En los últimos años el efectivo equivalente de efectivo no evidenció grandes cambios ya que la empresa no varía significativamente en su forma de generar ingresos, por ejemplo, su ingreso bruto mensual no asciende a S/. 2,500.00. y la forma de generar ingresos es por la misma naturaleza de la empresa.
7	¿Qué cambios en el activo no corriente evidenció respecto a los últimos años?	En los últimos años el activo no corriente se mantiene sin cambios significativos, esto porque la naturaleza de la empresa no requiere de muchos activos, tan solo, se cuenta con una oficina en casa propia, computadora, escritorio, etc., y esto se ha mantenido durante varios años hasta la actualidad.
8	¿Qué cambios en el pasivo corriente evidenció respecto a los últimos años?	La empresa no evidenció ningún cambio en el pasivo corriente; es decir las obligaciones de pago solo se dirige a al contador y al llamador que están desde los inicios de la empresa y no hubo cambios significativos en el monto de pago, además los gastos (pasajes, comida) por renovar la concesión de ruta se realiza cada tres años y han permanecido igual desde los inicios de la empresa.
9	¿Qué cambios en el pasivo no corriente evidenció respecto a los últimos años?	La empresa no evidenció ningún cambio en el pasivo no corriente; es decir la empresa durante muchos años ha manejado un solo préstamo a largo plazo de un monto que no asciende a S/. 15,000.00, lo cual representa el único pasivo no corriente que la empresa registra en su estado de situación financiera.
10	¿Qué cambios en el patrimonio evidenció respecto a los últimos años?	En los últimos años el patrimonio de la empresa no ha tenido cambios significativos, ya que la empresa cuenta con poco patrimonio por la naturaleza de la empresa, además por ser una empresa independiente de responsabilidad limitada no cuenta con socios y el gerente no capitaliza sus ganancias, por otra parte, se sigue contando con los mismos activos corrientes y no corriente, es por ello que su patrimonio se mantiene casi igual desde sus inicios.
11	¿Qué cambios en el capital evidenció respecto a los últimos años?	En los últimos años el capital de la empresa no tuvo cambios significativos ya que el gerente de la empresa no capitaliza sus ganancias, además no cuenta con socios al ser una empresa independiente de responsabilidad limitada, además sus ingresos son casi estáticos, lo cual no permite aumentar el capital de la empresa.

12	¿Cómo planifica la distribución de su inversión?	La empresa no planifica la distribución de su inversión, porque no cuenta con profesionales calificados para la gestión administrativa, es decir los temas administrativos y toma de decisiones en este caso la planificación de la inversión está a cargo del gerente, quien no tiene estudios superiores y maneja su empresa de forma empírica. Por último, no se analiza los estados financieros.
13	¿Cómo destina el financiamiento para la inversión?	El financiamiento externo de instituciones financieras no se destinó el 100% a fines empresariales, es más la gran parte del financiamiento fue direccionado a la construcción de inmueble del gerente, esta decisión fue porque la empresa no tiene la forma de crecer empresarialmente, ya que tiene un tope para inscribir vehículos y si quisiera gestionar otra concesión de ruta, en la actualidad la municipalidad de Huánuco ya no otorga permisos para nuevas concesiones de rutas. Sin embargo, esto no es bueno ni malo, ya que la empresa por su naturaleza no requiere de mucha inversión. Por último, no se analiza los estados financieros.
14	¿Cómo establece plazos para recuperar su inversión?	La empresa no establece plazos para recuperar su inversión, porque no cuenta con profesionales calificados para la gestión administrativa, es decir los temas administrativos y toma de decisiones en este caso los plazos para recuperar la inversión está a cargo del gerente, quien no tiene estudios superiores y maneja su empresa de forma empírica. Por último, no se analiza los estados financieros.
15	¿Cómo emplea responsabilidad para recuperar la inversión?	La empresa si cuenta con una responsabilidad para recuperar la inversión, pese a no contar un profesional a cargo, esto se debe a que el dueño de la empresa no pierde el interés en la recuperación de su inversión y efectúa los cobros oportunamente, ya que es parte de la existencia de la empresa y a la misma vez recupera la inversión, aunque de forma desordena y sin control. Por último, no se analiza los estados financieros.
16	¿Cómo analiza su endeudamiento financiero?	La empresa no analiza el endeudamiento financiero de forma técnica, es decir con apoyo profesional, sin embargo, el dueño de la empresa lo realiza de forma empírica, ya que a la actualidad solo maneja un préstamo financiero y cuida su historial crediticio, pagando puntualmente. Por último, no se analiza los estados financieros.
17	¿De qué manera evalúa su situación económica antes de solicitar préstamos financieros?	No se evalúa la situación económica de la empresa antes de solicitar préstamos financieros, es decir la empresa está inmerso a asumir riesgos financieros, ya que los préstamos financieros generalmente se obtienen cuando existe necesidad personal. Por último, no se analiza los estados financieros.

18	¿De qué manera analiza la tasa de interés antes aceptar préstamos financieros?	La tasa de interés no se analiza antes de obtener préstamos financieros, es decir el dueño de la empresa solo fija en el monto de pago y los plazos, esto porque el manejo y toma de decisiones se manejan de forma empírica sin apoyo profesional. Por último, no se analiza los estados financieros.
19	¿De qué manera administra la operatividad de sus activos?	No se administra la operatividad de los activos ya que la empresa carece de apoyo profesional en las funciones de administración empresarial, además los activos no están directamente relacionados con la generación de ingresos, es decir su uso es poco frecuente, sin embargo, el dueño debería tomar decisiones en base a un análisis financiero, ya que los activos se van depreciando. Por último, no se analiza los estados financieros.
20	¿Cómo realiza el control de ingresos?	El dueño de la empresa lleva el control de sus ingresos de forma empírica, es decir en un cuaderno simple anota los cobros que realiza a cada vehículo mensualmente, pero anualmente no lo realiza, esto quiere decir que no se toma decisiones para realizar un control adecuado con apoyo profesional. Por último, no se analiza los estados financieros.
21	¿Cómo realiza el control de gastos?	El dueño de la empresa lleva el control de sus gastos de forma empírica, sin apoyo profesional, además los gastos de la empresa son pocos o casi nula, ya que solo se incurre en gastos cada cierto tiempo, cuando se realiza reuniones o cuando se renueva la concesión de ruta. Por último, no se analiza los estados financieros.

Nota. Datos recolectados de la entrevista

4.1.3 Respecto al objetivo específico N° 03

Realizar un análisis comparativo entre el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones de las empresas del sector servicios del Perú y de la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023.

Cuadro 3. Cuadros comparativos de la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L y las empresas del Perú.

Empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L	Empresas del sector servicios del Perú	Comparación
<p>En los últimos años no hay cambios significativos en la venta de servicios, porque, la empresa desde su inicio de actividades en el año 2014 mantiene una constante en su forma de generar ingresos, es decir la empresa durante años percibe ingresos por derecho de concesión de ruta, por el monto de 50 soles que se cobra a cada vehículo inscrito en la empresa, además la empresa puede contar máximo con 50 vehículos, es por ello que la venta de sus servicios se ven limitados.</p>	<p>Leon (2021), Flores y Quispe (2022) evidenciaron que los gastos en el análisis vertical que los gastos de venta obtenidos por las empresas de estudio, obtuvieron una disminución leve respecto al análisis de otros años. Por otra parte, Siancas (2020) obtuvo un aumento en los gastos de venta en la empresa de estudio.</p>	<p>La Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, en los últimos años no tuvo cambios significativos en la venta de servicios, porque, la empresa desde su inicio de actividades en el año 2014 mantiene una constante en su forma de generar ingresos, mientras que, otras empresas del Perú si tuvieron cambios negativos y positivos en sus ventas. Por lo tanto, no hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>En los últimos años no hubo cambios significativos en la utilidad bruta por lo mismo que la empresa tiene una forma particular de generar ingresos, lo cual se basa en cobrar 50 soles a cada vehículo inscrito de forma mensual, con un límite máximo de 50 vehículos, hay pequeñas variaciones en los meses que ingresan vehículos por primera vez a la empresa por lo cual se percibe un monto de 600 soles como derecho de inscripción, pero esto es ocasionalmente.</p>	<p>Leon (2021) indica que la utilidad bruta de la empresa se vio afectada por los cambios inesperados en la utilidad percibida. También Flores y Quispe (2022) mencionaron que, en el 2019, el beneficio bruto tubo una disminución con respecto a otros años.</p>	<p>La Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, en los últimos años no tuvo cambios significativos en la utilidad bruta por lo mismo que la empresa tiene una forma particular de generar ingresos, lo cual se basa en cobrar 50 soles a cada vehículo inscrito de forma mensual, mientras que otras empresas si tuvieron cambios inesperados en la utilidad percibida, es decir hubo disminución de utilidad bruta. Por lo tanto, no hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>En los últimos años no hay variaciones significativas en los gastos administrativos ya que los únicos gastos administrativos que se registran en su estado de</p>	<p>Flores y Quispe (2022) mencionó que en el análisis vertical de los gastos de venta, gastos administrativos y utilidad neta dentro del contexto</p>	<p>La Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, en los últimos años no tuvo variaciones significativas en los gastos administrativos ya que los</p>

<p>resultados son por los honorarios del contador, en algunas ocasiones hay variaciones cuando el mismo dueño se asigna un sueldo por el cargo de gerente general que asume.</p>	<p>organizacional de Cauchos y Plásticos del Perú S.A. en el periodo comprendido entre los años 2019 y 2021, evidenciaron una disminución leve.</p>	<p>únicos gastos administrativos que se registran en su estado de resultados son por los honorarios del contador, y otros gastos mínimos y ocasionales. Mientras que la empresa del Perú, plásticos S.A. mostró una disminución leve en sus gastos administrativos. Por lo tanto, no hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>En los últimos años los gastos de venta no evidencian cambios ya que la empresa por su forma particular de generar ingresos solo cuenta con un llamador, el cual se encarga de ordenar los vehículos y embarcar a los pasajeros, por lo cual percibe un sueldo básico.</p>	<p>Leon (2021) evidenció que la empresa presentó un aumento ligero en los gastos de venta, operacionales y administrativos. Así mismo, Siancas (2020) refirió que los gastos de ventas tuvieron un aumento regular ya que las ventas también aumentaron.</p>	<p>La Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, en los últimos años los gastos de venta no evidencian cambios ya que la empresa por su forma particular de generar ingresos solo cuenta con un llamador. Mientras que las empresas del Perú tuvieron un aumento en los gastos de ventas por lo mismo que sus ventas aumentaron. Por lo tanto, no hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>En los últimos años la empresa en cuanto a los activos corrientes no hubo cambios, ya que la empresa durante años solo maneja máximo 200 soles para caja chica, las cuentas por cobrar se mantienen casi estables, no dispone de cuentas corrientes, además no cuenta con mercadería ya que es una empresa de servicios. Por lo demás no hay mayores movimientos en la cuenta corriente</p>	<p>Leon (2021) indica que, la empresa Botica Virgen de Candelaria de la ciudad de Puno, en el activo corriente, las cuentas por cobrar de la empresa se vieron afectada notándose una disminución de acuerdo al año anterior.</p>	<p>La Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, en los últimos años la empresa en cuanto a los activos corrientes no tuvo cambios, ya que la empresa durante años solo maneja máximo 200 soles para caja chica, las cuentas por cobrar se mantienen casi estables, no dispone de cuentas corrientes, además no cuenta con mercadería ya que es una empresa de servicios. Mientras que la empresa del Perú; Botica Virgen de Candelaria de la ciudad de Puno, tuvo una disminución en las cuentas por cobrar del activo corriente. Por lo tanto, no hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>En los últimos años el efectivo equivalente de efectivo no evidenció grandes cambios ya que la empresa no varía</p>	<p>Según, Siancas (2020) la empresa Corporation Intherpharma S.A.C de Lima en su cuenta de efectivo equivalente de efectivo, tuvo una</p>	<p>La Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, en los últimos años el efectivo equivalente de efectivo no</p>

<p>significativamente en su forma de generar ingresos, por ejemplo, su ingreso bruto mensual no asciende a S/. 2,500.00. y la forma de generar ingresos es por la misma naturaleza de la empresa.</p>	<p>tasa de crecimiento alta de 2017 a 2018, seguida de un nuevo aumento del 2018 a 2019.</p>	<p>evidenció grandes cambios ya que la empresa no varía significativamente en su forma de generar ingresos, por ejemplo, su ingreso bruto mensual no asciende a S/. 2,500.00. Mientras que la empresa del Perú Corporation Intherpharma S.A.C de Lima en su cuenta de efectivo equivalente de efectivo, tuvo una tasa de crecimiento alta entre los años 2017 a 2019. Por lo tanto, no hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>En los últimos años el activo no corriente se mantiene sin cambios significativos, esto porque la naturaleza de la empresa no requiere de muchos activos, tan solo, se cuenta con una oficina en casa propia, computadora, escritorio, etc., y esto se ha mantenido durante varios años hasta la actualidad.</p>	<p>Espinoza y Mercedes (2023) indican que, la empresa Agroindustrial Laredo S.A.A. de Trujillo, en el activo corriente presentó un crecimiento parcial, mientras que el activo no corriente representa el 87,89%, del total del activo. En consecuencia, la mayor parte del porcentaje se atribuye al activo no corriente, debido principalmente a la inclusión de propiedades, planta y equipo, que constituyen casi la totalidad del activo.</p>	<p>La Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, En los últimos años el activo no corriente se mantiene sin cambios significativos, esto porque la naturaleza de la empresa (servicios) no requiere de muchos activos. Mientras que la empresa del Perú, Agroindustrial Laredo S.A.A. de Trujillo, la mayor parte del porcentaje se atribuye al activo no corriente, debido principalmente a la inclusión de propiedades, planta y equipo, que constituyen casi la totalidad del activo. Por lo tanto, no hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>La empresa no evidenció ningún cambio en el pasivo corriente; es decir las obligaciones de pago solo se dirige a al contador y al llamador que están desde los inicios de la empresa y no hubo cambios significativos en el monto de pago, además los gastos (pasajes, comida) por renovar la concesión de ruta se realiza cada tres años y han permanecido igual desde los inicios de la empresa.</p>	<p>León (2021) refiere que, la Botica Virgen de Candelaria de la ciudad de Puno, en el pasivo corriente se mantuvo los pagos sin un cambio significativo y en el pasivo no corriente de la misma manera con respecto al año anterior.</p>	<p>La Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, no evidenció ningún cambio en el pasivo corriente; es decir las obligaciones de pago solo se dirige a al contador y al llamador que están desde los inicios de la empresa y no hubo cambios significativos en el monto de pago. Mientras que, en la empresa del Perú, Botica Virgen de Candelaria de Puno, en el pasivo corriente se mantuvo los pagos sin un cambio significativo. Por lo tanto, si hay coincidencias</p>

		entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.
La empresa no evidenció ningún cambio en el pasivo no corriente; es decir la empresa durante muchos años ha manejado un solo préstamo a largo plazo de un monto que no asciende a S/. 15,000.00, lo cual representa el único pasivo no corriente que la empresa registra en su estado de situación financiera.	León (2021) refiere que, la Botica Virgen de Candelaria de la ciudad de Puno, en el pasivo corriente se mantuvo los pagos sin un cambio significativo y en el pasivo no corriente de la misma manera con respecto al año anterior no hubo aumentos significativos. Así mismo, Espinoza y Mercedes (2023) refirieron que, la empresa Laredo, en el pasivo no corriente, donde la cuenta por pagar no presenta cambios significativos tan solo aumento 0,75% en comparación al año 2021.	La Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, no evidenció ningún cambio en el pasivo no corriente; es decir la empresa durante muchos años ha manejado un solo préstamo a largo plazo de un monto que no asciende a S/. 15,000.00. Mientras que las empresas del Perú de la misma manera no registraron aumentos significativos en el pasivo no corriente. Por lo tanto, si hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.
En los últimos años el patrimonio de la empresa no ha tenido cambios significativos, ya que la empresa cuenta con poco patrimonio por la naturaleza de la empresa, además por ser una empresa independiente de responsabilidad limitada no cuenta con socios y el gerente no capitaliza sus ganancias, por otra parte, se sigue contando con los mismos activos corrientes y no corriente, es por ello que su patrimonio se mantiene casi igual desde sus inicios.	Espinoza y Mercedes (2023) indica que, la empresa Laredo de Trujillo, en cuanto al patrimonio de la empresa se evidenció un aumento debido a la adquisición de nuevos activos.	La Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, en los últimos años el patrimonio no tuvo cambios significativos, ya que la empresa cuenta con poco patrimonio por su naturaleza. Mientras que la empresa del Perú Laredo de Trujillo, si tuvo un aumento en su patrimonio debido a la compra de nuevos activos. Por lo tanto, no hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.
En los últimos años el capital de la empresa no tuvo cambios significativos ya que el gerente de la empresa no capitaliza sus ganancias, además no cuenta con socios al ser una empresa independiente de responsabilidad limitada, además sus ingresos son casi estáticos, lo cual no permite aumentar el capital de la empresa.	Espinoza y Mercedes (2023) indican que, la empresa Laredo de Trujillo, en su capital hubo un aumento de 2.2% debido a la capitalización de ganancias.	La Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, En los últimos años el capital de la empresa no tuvo cambios significativos ya que el gerente de la empresa no capitaliza sus ganancias. Mientras que la empresa del Perú Laredo de Trujillo si tuvo un aumento de capital por capitalización de ganancias. Por lo tanto, no hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.
La empresa no planifica la distribución de su inversión, porque no cuenta con profesionales calificados para la	Caicedo et al. (2022) indican que, la empresa Unión S.A., planifica la distribución de su inversión con apoyo de profesionales, por	La Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, no planifica la distribución de su inversión, porque no cuenta con

<p>gestión administrativa, es decir los temas administrativos y toma de decisiones en este caso la planificación de la inversión está a cargo del gerente, quien no tiene estudios superiores y maneja su empresa de forma empírica. Por último, no se analiza los estados financieros.</p>	<p>lo cual manejan plazos y responsabilidad en la recuperación de inversión.</p>	<p>apoyo profesional, es decir la planificación de la inversión está a cargo del gerente, quien no tiene estudios superiores y maneja su empresa de forma empírica. Mientras que, la empresa del Perú Unión S.A., si planifica la distribución de su inversión porque cuenta con apoyo de profesionales. Por lo tanto, no hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>El financiamiento externo de instituciones financieras no se destinó el 100% a fines empresariales, es más la gran parte del financiamiento fue direccionado a la construcción de inmueble del gerente, esta decisión fue porque la empresa no tiene la forma de crecer empresarialmente, ya que tiene un tope para inscribir vehículos y si quisiera gestionar otra concesión de ruta, en la actualidad la municipalidad de Huánuco ya no otorga permisos para nuevas concesiones de rutas. Sin embargo, esto no es bueno ni malo, ya que la empresa por su naturaleza no requiere de mucha inversión. Por último, no se analiza los estados financieros.</p>	<p>Villavicencio (2019) manifestó que, la mayoría de las empresas de Tingo María-Perú, distribuyen de forma correcta el financiamiento obtenido; no obstante, se evidencia que una gran parte no establece plazos de recuperación y no existe una planificación de riesgo.</p>	<p>La Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, no destino el 100% del financiamiento externo a fines empresariales, ya que por la naturaleza (servicios) de la empresa no se requiere de inversión constante. Mientras que la mayoría de las empresas del Perú si distribuyen de forma correcta el financiamiento obtenido, además porque su naturaleza empresarial les permite. Por lo tanto, no hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>La empresa no establece plazos para recuperar su inversión, porque no cuenta con profesionales calificados para la gestión administrativa, es decir los temas administrativos y toma de decisiones en este caso los plazos para recuperar la inversión está a cargo del gerente, quien no tiene estudios superiores y maneja su empresa de forma empírica. Por último, no se analiza los estados financieros.</p>	<p>Villavicencio (2019) manifestó que, la mayoría de las empresas de Tingo María-Perú no establecen plazos de recuperación y no existe una planificación de riesgo.</p>	<p>La Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, no establece plazos para recuperar su inversión, porque no cuenta con apoyo profesional es por ello que las decisiones para establecer plazos de recuperación de inversión son nulas. Mientras que las empresas del Perú de igual forma no establecen plazos para recuperar su inversión pese a que la mayoría cuenta con apoyo profesional. Por lo tanto, si hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>

<p>La empresa si cuenta con una responsabilidad para recuperar la inversión, pese a no contar un profesional a cargo, esto se debe a que el dueño de la empresa no pierde el interés en la recuperación de su inversión y efectúa los cobros oportunamente, ya que es parte de la existencia de la empresa y a la misma vez recupera la inversión, aunque de forma desordena y sin control. Por último, no se analiza los estados financieros.</p>	<p>Caicedo et al. (2022) refieren que, la empresa Unión S.A., establece plazos de recuperación de inversión por lo cual existe la necesidad de emplear responsabilidad para lograr los plazos establecidos, es por ello que uno de los objetivos es cumplir responsablemente con las metas trazadas. Esto se logra conjuntamente con el apoyo profesional.</p>	<p>La Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, si cuenta con una responsabilidad para recuperar la inversión, pese a no contar un profesional a cargo, esto se debe a que el dueño de la empresa no pierde el interés en la recuperación de su inversión y efectúa los cobros oportunamente. De igual forma la empresa del Perú Unión S.A., emplea responsabilidad para lograr los plazos establecidos en recuperar la inversión. Esto se logra conjuntamente con el apoyo profesional. Por lo tanto, si hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>La empresa no analiza el endeudamiento financiero de forma técnica, es decir con apoyo profesional, sin embargo, el dueño de la empresa lo realiza de forma empírica, ya que a la actualidad solo maneja un préstamo financiero y cuida su historial crediticio, pagando puntualmente. Por último, no se analiza los estados financieros.</p>	<p>Caicedo et al. (2022) mencionan que, la empresa Unión S.A. analiza el endeudamiento financiero, porque los profesionales a cargo están pendientes de los beneficios empresariales.</p>	<p>La Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, sí analiza el endeudamiento financiero de forma empírica, ya que a la actualidad solo maneja un préstamo financiero y cuida su historial crediticio. De la misma manera la empresa del Perú Unión S.A., analiza el endeudamiento financiero, porque los profesionales a cargo están pendientes de los beneficios empresariales. Por lo tanto, si hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>No se evalúa la situación económica de la empresa antes de solicitar préstamos financieros, es decir la empresa está inmerso a asumir riesgos financieros, ya que los préstamos financieros generalmente se obtienen cuando existe necesidad personal. Por último, no se analiza los estados financieros.</p>	<p>Velásquez (2020) manifestó que, la mayoría de las empresas de Tingo María-Perú, trabajan todo el tiempo con las instituciones financieras para la obtención de préstamos. Sin embargo, la evaluación de los riesgos no es evaluada correctamente por las empresas, además el destino de la inversión no es distribuido de forma correcta, los plazos de recuperación de la inversión fueron de manera progresiva mas no se planificaron en tiempos específicos.</p>	<p>La Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, no evalúa la situación económica de la empresa antes de solicitar préstamos financieros, es decir la empresa está inmerso a asumir riesgos financieros. Así mismo la mayoría de las empresas del Perú no evalúan los riesgos financieros, esto asume que no se evalúa la situación económica de la empresa antes obtener préstamos financieros. Por lo tanto, si hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>

<p>La tasa de interés no se analiza antes de obtener préstamos financieros, es decir el dueño de la empresa solo fija en el monto de pago y los plazos, esto porque el manejo y toma de decisiones se manejan de forma empírica sin apoyo profesional. Por último, no se analiza los estados financieros.</p>	<p>Tapullima (2022) refiere que, el dueño de la empresa Yoz Gas E.I.R.L., en los préstamos que adquirió no evaluó la tasa de interés, solo se basó en lo visto superficialmente, mas no realizó un estudio profundo de los riesgos y beneficios.</p>	<p>La Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, no analiza la tasa de interés antes de obtener préstamos financieros, es decir el dueño de la empresa solo se fija en el monto de pago y los plazos. Del mismo modo la empresa del Perú Yoz Gas E.I.R.L., no evalúa la tasa de interés de los préstamos que adquiere. Por lo tanto, si hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>No se administra la operatividad de los activos ya que la empresa carece de apoyo profesional en las funciones de administración empresarial, además los activos no están directamente relacionados con la generación de ingresos, es decir su uso es poco frecuente, sin embargo, el dueño debería tomar decisiones en base a un análisis financiero, ya que los activos se van depreciando. Por último, no se analiza los estados financieros.</p>	<p>Vega (2023) indica que, la mayoría de las empresas de la asociación de hoteles y restaurantes de Huánuco, evalúan la operatividad de sus activos trimestralmente.</p>	<p>La Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, no administra la operatividad de sus activos porque no están directamente relacionados con la generación de ingresos, es decir su uso es poco frecuente. Mientras que, las empresas del Perú que se encuentran asociadas a los hoteles y restaurantes de Huánuco, evalúan la operatividad de sus activos trimestralmente. Por lo tanto, si hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>El dueño de la empresa lleva el control de sus ingresos de forma empírica, es decir en un cuaderno simple anota los cobros que realiza a cada vehículo mensualmente, pero anualmente no lo realiza, esto quiere decir que no se toma decisiones para realizar un control adecuado con apoyo profesional. Por último, no se analiza los estados financieros.</p>	<p>Caicedo et al. (2022) mencionan que, la empresa Unión S.A. lleva un control adecuado de sus ingresos porque cuenta con profesionales que están pendientes de los beneficios de la empresa.</p>	<p>La Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, en cuanto al control de sus ingresos lo realiza de forma empírica, es decir lleva el control en un cuaderno simple donde anota los cobros que realiza a cada vehículo mensualmente. Mientras que la empresa del Perú Unión S.A. lleva un control adecuado de sus ingresos porque cuenta con profesionales que están pendientes de los beneficios de la empresa. Por lo tanto, si hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.</p>
<p>El dueño de la empresa lleva el control de sus gastos de forma empírica, sin apoyo profesional, además los gastos de la empresa son pocos o casi nula, ya que solo</p>	<p>Caicedo et al. (2022) mencionan que, la empresa Unión S.A. lleva un control adecuado de sus gastos porque cuenta con profesionales</p>	<p>La Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, lleva el control de sus gastos de forma empírica, sin apoyo profesional, además los gastos de</p>

se incurre en gastos cada cierto tiempo, cuando se realiza reuniones o cuando se renueva la concesión de ruta. Por último, no se analiza los estados financieros.	que están pendientes de los beneficios de la empresa.	la empresa son pocos o casi nula, ya que solo se incurre en gastos cada cierto tiempo. Mientras que la empresa del Perú Unión S.A. lleva un control adecuado de sus gastos porque cuenta con profesionales que están pendientes de los beneficios de la empresa. Por lo tanto, si hay coincidencias entre la empresa de estudio y las empresas del Perú.
---	---	--

Nota. Elaboración propia.

4.1.4 Respecto al objetivo específico N° 04

Realizar el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023.

Cuadro 4. *Análisis horizontal y vertical del estado de situación financiera para la toma de decisiones en la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L.*

Estado de Situación Financiera (Balance General - Valor Histórico al 31 de dic. 2021-2022)						
CUENTA	2022		2021		VARIACIÓN	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalentes de efectivo	10,007.00	100%	8,519.00	100%	1,488.00	17%
Inversiones financieras	-		-		-	
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	-		-		-	
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	-		-		-	
Cuentas por cobrar al personal, acc(socios) y directores	-		-		-	
Ctas. por cobrar diversas - terceros	-		-		-	
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	-		-		-	
Serv. y otros contratados por anticipado	-		-		-	
Estimación de ctas. de cobranza dudosa	-		-		-	
Mercaderías	-		-		-	
Productos terminados	-		-		-	
Subproductos, desechos y desperdicios	-		-		-	
Productos en proceso	-		-		-	
Materias primas	-		-		-	
Materias aux, suministros y repuestos	-		-		-	
Envases y embalajes	-		-		-	
Inventarios por recibir	-		-		-	
Desvalorización de inventarios	-		-		-	
Activos no ctes. mantenidos por la vta	-		-		-	
Otros activos corrientes	-		-		-	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	10,007.00	100%	8,519.00	100%	1,488.00	17%

TOTAL ACTIVO CORRIENTE	10,007.00	100%	8,519.00	100%	1,488.00	17%
ACTIVO NO CORRIENTE						
Inversiones mobiliarias	-		-		-	
Propiedades de inversión (1)	-		-		-	
Activos por derecho de uso (2)	-		-		-	
Propiedades, planta y equipo	-		-		-	
Depreciación de 1,2 y PPE acumulados	-		-		-	
Intangibles	-		-		-	
Activos biológicos	-		-		-	
Deprec act biológico y amortiz acumulada	-		-		-	
Desvalorizació de activo inmovilizado	-		-		-	
Activo diferido	-		-		-	
Otros activos no corrientes	-		-		-	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	10,007.00	100%	8,519.00	100%	1,488.00	17%
TOTAL ACTIVO NETO	10,007.00	100%	8,519.00	100%	1,488.00	17%
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Sobregiros bancarios	-		-		-	
Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	97.00	1%	89.00	1%	8.00	9%
Remuneraciones y particip. por pagar	-		-		-	
Ctas. por pagar comerciales - terceros	-		-		-	
Ctas. por pagar comerciales - relac	-		-		-	
Ctas por pagar accionist(soc, partic) y direc	-		-		-	
Ctas. por pagar diversas - terceros	-		-		-	
Ctas. por pagar diversas - relacionadas	-		-		-	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	97.00	1%	89.00	1%	8.00	9%
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligaciones financieras	-		-		-	
Provisiones	-		-		-	
Pago diferido	-		-		-	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	97.00	1%	89.00	1%	8.00	9%
TOTAL PASIVO	97.00	1%	89.00	1%	8.00	9%
PATRIMONIO						
Capital	200.00	2%	200.00	2%	-	0%
Acciones de inversión	-		-		-	
Capital adicional positivo	-		-		-	
Capital adicional negativos	-		-		-	
Resultados no realizados	-		-		-	
Excedentes de evaluacion	-		-		-	
Reservas	823.00	8%	-		823.00	100%
Resultados acumulados positivos	7,407.00	74%	7,062.00	83%	345.00	5%
Resultados acumulados negativos	-		-		-	
Utilidad del ejercicio	1,480.00	15%	1,168.00	14%	312.00	27%
Pérdida del ejercicio	-		-		-	
TOTAL PATRIMONIO	9,910.00	99%	8,430.00	99%	1,480.00	18%
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	10,007.00	100%	8,519.00	100%	1,488.00	17%

Nota. Elaboración propia

En el activo corriente, el efectivo equivalente de efectivo representó el 100% del total de activos, además se evidenció que hubo un aumento de S/. 1, 488.00 al año 2022, es decir aumentó en 17% a diferencia del año 2021. En el pasivo corriente el pago de tributos y aportaciones representó el 1% del total de pasivo y patrimonio, además reflejó que hubo un aumento de S/. 8.00 al año 2022, es decir aumentó en 9% a diferencia del año 2021. En el patrimonio reflejó que no hubo aumento ni disminución en el capital entre el año 2021 al 2022, en las reservas se evidenció que hubo una apertura de S/. 823.00 al año 2022, es decir hubo un aumento del 100%, en los resultados acumulados hubo un aumento de S/. 345.00 al año 2022, es decir aumentó en 5% a diferencia del año 2021, en la utilidad del ejercicio hubo un aumento S/. 312.00 al año 2022, es decir aumentó en 14% a diferencia del año 2021.

Cuadro 5. Análisis horizontal y vertical del estado de resultados para la toma de decisiones en la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L.

ESTADO DE RESULTADO DEL 01/01 AL 31/12 DEL 2021-2022						
CUENTA	2022		2021		VARIACIÓN	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%
Ventas netas o Ing. por servicios	7,160.00	100%	4,520.00	100%	2,640.00	58%
Desc. rebajas y bonif. concedidas	-		-		-	
Ventas netas	7,160.00	100%	4,520.00	100%	2,640.00	58%
Costo de ventas	- 5,515.00	-77%	-		- 5,515.00	100%
Resultado bruto de utilidad	1,645.00	23%	4,520.00	100%	- 2,875.00	-64%
Resultado bruto de pérdida	-		-		-	
Gasto de ventas	-		- 1,611.00	-36%	1,611.00	-100%
Gasto de administración	-		- 1,611.00	-36%	1,611.00	-100%
Resultado de operación utilidad	1,645.00	23%	1,298.00	29%	347.00	27%
Resultado de operación pérdida	-		-		-	
Gastos financieros	-		-		-	
Ingresos financieros gravados	-		-		-	
Otros ingresos gravados	-		-		-	
Otros ingresos no gravados	-		-		-	
Enaj. de val. y bienes del act. F.	-		-		-	
Costo enajen. de val y bienes a. f.	-		-		-	
Gastos diversos	-		-		-	
REI del ejercicio positivo	-		-		-	
Resultado antes de part. Utilidad	1,645.00	23%	1,298.00	29%	347.00	27%
Resultado antes de part. Pérdida	-		-		-	
Distribución legal de la renta	-		-		-	
Resultado antes del imp. - Utilidad	1,645.00	23%	1,298.00	29%	347.00	27%
Resultado antes del imp. - Pérdida	-		-		-	
Impuesto a la renta	- 165.00	-2%	- 130.00	-3%	- 35.00	27%
Resultado de ejercicio - Utilidad	1,480.00	21%	1,168.00	26%	312.00	27%
Resultado de ejercicio - Pérdida	-		-		-	

Nota. Elaboración propia

El costo de ventas en el año 2022 representó -77% del total de ventas netas por servicio, además reflejó que hubo un aumento de S/. 5,515.00, es decir hubo un aumento del 100% a diferencia el año 2021. El resultado bruto de utilidad en el año 2021 representó el 100%, sin embargo, el año 2022 representó el 23%, esto debido a que se reflejó un alto costo de venta, así mismo hubo una disminución de S/. 2,875.00 en este rubro al año 2022, es decir disminuyó en -64% a diferencia del año 2021. El gasto de venta en el año 2021 representó el 36% del total de ventas netas y los gastos administrativos representó el 36%, sin embargo, en el año 2022 no realizo ningún tipo de gasto.

4.2 Discusión

4.2.1 Respecto al objetivo específico N° 01

El análisis horizontal compara los datos financieros a lo largo del tiempo para identificar las tendencias y los cambios. El análisis vertical compara cada componente de los estados financieros con un total específico, generalmente los ingresos totales. Este análisis proporciona una visión detallada de la estructura de costos y la eficiencia operativa. Así

mismo Martínez (2020) menciona que, el análisis horizontal y vertical sirve para realizar un examen exhaustivo de los estados financieros de una empresa, suelen emplearse dos herramientas fundamentales: El análisis horizontal y el análisis vertical. Estos enfoques analíticos sirven para evaluar la variación porcentual de una cuenta de un ejercicio a otro, así como para determinar su importancia relativa dentro de la estructura financiera global de la empresa. Algunas empresas nacionales obtuvieron que en el análisis horizontal una disminución de su utilidad con respecto al año anterior. La utilidad bruta de algunas empresas se vio afectada por los cambios inesperados. En el activo corriente, las cuentas por cobrar de la empresa se vieron afectada notándose una disminución de acuerdo al año anterior. Además, se evidenció que la empresa presentó un aumento ligero en los gastos de venta y administrativos. Por la parte del pasivo corriente se mantuvo los pagos sin un cambio significativo y en el pasivo no corriente hubo un aumento con respecto al año anterior. Este resultado se asemeja a lo obtenido por Flores y Quispe (2022) quien encontró que en el análisis vertical que los gastos de venta, gastos administrativos y utilidad neta dentro del contexto organizacional de Cauchos y Plásticos del Perú S.A. en el periodo comprendido entre los años 2019 y 2021, evidenciaron una disminución leve. Así mismo se evidenció que hubo un aumento a los gastos operacionales. También, los gastos de venta exhibieron un patrón negativo. En 2019, el beneficio neto tubo una disminución; no obstante, los trabajadores de dicha empresa fueron pagados puntualmente. También Espinoza (2023) el activo corriente presentó un crecimiento parcial, mientras que el activo no corriente representa el 87,89%, del total del activo. En consecuencia, la mayor parte del porcentaje se atribuye al activo no corriente, debido principalmente a la inclusión de propiedades, planta y equipo, que constituyen el casi la totalidad del activo. Las ventas de sus servicios evidenciaron un crecimiento leve con respecto al anterior año, la utilidad bruta obtenida de la empresa evidenció crecimiento leve. Además, la empresa cuenta con un control de ingresos y gastos adecuados. Los gastos administrativos, operacionales y de venta se mantuvieron sin ningún cambio significativo. En cuanto al patrimonio de la empresa se evidenció nuevos insumos comprados para el uso profesional; por lo que se notó un crecimiento en el capital de trabajo.

Todos estos resultados evidencian que el análisis horizontal y vertical son indispensables para realizar un control de lo que sucede en la empresa. Además, se evidencia que existe problemas de análisis ya que existe disminuciones en los gastos de venta, utilidades, patrimonios, activos, efectivo equivalente, gastos administrativos y gastos operacionales. No

obstante, este análisis también ha beneficiado a las empresas que, si aplicaron correctamente el análisis, logrando un crecimiento leve en sus empresas.

4.2.2 Respecto al objetivo específico N° 02

En cuanto al análisis horizontal y vertical, la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco desde el inicio de sus actividades en el año 2014, en los últimos años no tuvo cambios significativos en la venta de servicios, no tuvo cambios significativos en la utilidad bruta por lo mismo que la empresa tiene una forma particular de generar ingresos, lo cual se basa en cobrar 50 soles a cada vehículo inscrito de forma mensual, no tuvo variaciones significativas en los gastos administrativos ya que los únicos gastos administrativos que se registran en su estado de resultados son por los honorarios del contador, y otros gastos mínimos, los gastos de venta no evidencian cambios ya que la empresa por su forma particular de generar ingresos solo cuenta con un llamador, los activos corrientes no tuvo cambios, ya que la empresa durante años solo maneja máximo 200 soles para caja chica, las cuentas por cobrar se mantienen casi estables, no dispone de cuentas corrientes, etc., el efectivo equivalente de efectivo no evidenció grandes cambios ya que la empresa no varía significativamente en su forma de generar ingresos, el activo no corriente se mantiene sin cambios significativos, esto porque la naturaleza de la empresa (servicios) no requiere de muchos activos, no evidenció ningún cambio en el pasivo corriente; es decir las obligaciones de pago solo se dirige a al contador y al llamador que están desde los inicios de la empresa, no evidenció ningún cambio en el pasivo no corriente; es decir la empresa durante muchos años ha manejado un solo préstamo a largo plazo de un monto que no asciende a S/. 15,000.00, el patrimonio no tuvo cambios significativos, ya que la empresa cuenta con poco patrimonio por su naturaleza, el capital de la empresa no tuvo cambios significativos ya que el gerente de la empresa no capitaliza sus ganancias. Al respecto Martínez (2020) indica que el análisis horizontal y vertical son dos herramientas fundamentales en el ámbito financiero y contable, utilizadas para examinar y comprender la situación económica de una empresa a lo largo del tiempo y en relación con sus diferentes componentes. Ambos análisis ofrecen perspectivas valiosas que ayudan a los gerentes, inversionistas y otros interesados a tomar decisiones informadas.

En cuanto a la toma de decisiones, la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de Huánuco, no planifica la distribución de su inversión, porque no cuenta con apoyo profesional, es decir la planificación de la inversión está a cargo del gerente, quien no tiene

estudios superiores y maneja su empresa de forma empírica, no destino el 100% del financiamiento externo a fines empresariales, ya que por la naturaleza (servicios) de la empresa no se requiere de inversión constante, no establece plazos para recuperar su inversión, porque no cuenta con apoyo profesional es por ello que las decisiones para establecer plazos de recuperación de inversión son nulas, si cuenta con una responsabilidad para recuperar la inversión porque el dueño de la empresa no pierde el interés en la recuperación de su inversión y efectúa los cobros oportunamente, sí analiza el endeudamiento financiero de forma empírica, ya que a la actualidad solo maneja un préstamo financiero y cuida su historial crediticio, no evalúa la situación económica de la empresa antes de solicitar préstamos financieros, es decir la empresa está inmerso a asumir riesgos financieros, no analiza la tasa de interés antes de obtener préstamos financieros, es decir el dueño de la empresa solo se fija en el monto de pago y los plazos, no administra la operatividad de sus activos porque no están directamente relacionados con la generación de ingresos, es decir su uso es poco frecuente, en cuanto al control de sus ingresos y gastos lo realiza de forma empírica, para el control de sus ingresos lleva el control en un cuaderno simple donde anota los cobros que realiza a cada vehículo mensualmente y para el control de sus gastos de la misma manera porque los gastos son pocos o casi nula, es decir se incurre en gastos cada cierto tiempo. Al respecto Stephen y Coulter (2010), la toma de decisiones empresariales es un componente crucial de todo el proceso de gestión. Sin una estrategia bien definida, mecanismos de control eficaces y un marco organizativo sólido, el impacto de estos elementos sigue siendo limitado mientras no vaya acompañado de una toma de decisiones informada.

Se evidencia que la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., de la ciudad de Huánuco no realiza un análisis horizontal y vertical a sus estados financieros; ya que la empresa no cuenta con apoyo profesional especialistas en temas financieros. Además, se evidencia que la empresa no tiene un crecimiento empresarial y ningún interés competitivo dentro del mercado de transporte. Todo ello se ve reflejado en la toma de decisiones que generalmente son incorrectas, evidenciándose en ello los préstamos a nombre de la empresa pero que son direccionados a fines personales, lo cual no tiene ninguna relación con el crecimiento empresarial.

4.2.3 Respecto al objetivo específico N° 03

La Empresa de Transporte Bella Esperanza E.I.R.L., Huánuco carece de análisis tanto horizontal como vertical a sus estados financieros debido a la ausencia de trabajadores calificados para esta labor. Además, se aprecia que la empresa carece de expansión en su operación y no muestra inclinación competitiva hacia el sector transporte. Sobre la toma de decisiones generalmente son incorrectas, evidenciándose en ello los préstamos a nombre de la empresa pero que son direccionados a fines personales, los cuales no están relacionados con la expansión de la empresa. Este resultado se asemeja a Tapullima (2022) quien indica que la empresa no planifica correctamente la distribución de la inversión, en ello no se establece correctamente los plazos de recuperación y el correcto uso de la inversión. La tasa de interés de los préstamos no se analizan, solo basan en lo visto superficialmente, mas no realizan un estudio profundo de beneficio. Además, la empresa no cuenta con un profesional que apoye al análisis financiero, evaluación de la situación económica. En cuanto los análisis dentro de la empresa presentan deficiencias, porque el dueño que tiene el cargo de gerente, no cuenta con conocimiento profesional por ello se evidencia una deficiente toma de decisiones dentro de la empresa. También este resultado contrasta con lo obtenido por Caicedo et al. (2022) quien menciona que la empresa cuenta con planificación de su inversión a base de profesionales, y gracias a ello se establecen plazos, análisis de endeudamiento y responsabilidad de recuperación de inversión, así mismo realizan análisis financiero, lo cual es favorable para la toma de decisiones y el crecimiento empresarial.

4.2.4 Respecto al objetivo específico N° 04

La Empresa de Transporte Bella Esperanza E.I.R.L., Huánuco, en el análisis vertical y horizontal al estado de situación financiera en el activo corriente, el efectivo equivalente de efectivo representó el 100% del total de activos, además se evidenció que hubo un aumento de S/. 1, 488.00 al año 2022, es decir aumentó en 17% a diferencia del año 2021. En el pasivo corriente el pago de tributos y aportaciones representó el 1% del total de pasivo y patrimonio, además reflejó que hubo un aumento de S/. 8.00 al año 2022, es decir aumentó en 9% a diferencia del año 2021. En el patrimonio reflejó que no hubo aumento ni disminución en el capital entre el año 2021 al 2022, en las reservas se evidenció que hubo una apertura de S/. 823.00 al año 2022, es decir hubo un aumento del 100%, en los resultados acumulados hubo un aumento S/. 345.00 al año 2022, es decir aumentó en 5% a diferencia del año 2021, en la utilidad del ejercicio hubo un aumento S/. 312.00 al año 2022, es decir aumentó en 14% a

diferencia del año 2021. En el análisis vertical y horizontal al estado de resultados el costo de ventas en el año 2022 representó -77% del total de ventas netas por servicio, además reflejó que hubo un aumento de S/. 5,515.00, es decir hubo un aumento del 100% a diferencia el año 2021. El resultado bruto de utilidad en el año 2021 representó el 100%, sin embargo, el año 2022 representó el 23%, esto debido a que se reflejó un alto costo de venta, así mismo hubo una disminución de S/. 2,875.00 en este rubro al año 2022, es decir disminuyó en -64% a diferencia del año 2021. El gasto de venta en el año 2021 representó el 36% del total de ventas netas y los gastos administrativos representó el 36%, sin embargo, en el año 2022 no realizó ningún tipo de gasto. Estos resultados se asemejan a los resultados de Leon (2021) donde, la cuenta de equivalentes de efectivo de la empresa, el año 2019 registró un valor de S/. 57802.00, mientras que en el 2020 disminuyó a s/. 33000.00. Realizando un análisis horizontal, se evidencia que hubo una disminución de s/. 24802.00, lo que representa una disminución de 42.91% respecto al año anterior. Esta tendencia es desfavorable para la empresa. En cuanto a las Cuentas por Cobrar Comerciales de la empresa, las Cuentas por Cobrar Comerciales a Terceros exhibió un valor de S/. 17250.00 en el año 2019. En el siguiente año 2020, este valor disminuyó a S/. 9800.00. Mediante la aplicación del análisis horizontal, se evidencia que hubo una disminución de S/. 7450.00, lo que corresponde a una disminución de 43.19% en relación al año anterior, 2019. Además, en el en el pasivo corriente se mantuvo los pagos sin un cambio significativo y en el pasivo no corriente de la misma manera con respecto al año anterior no hubo aumentos significativos. Así mismo se asemeja a los resultados de Flores y Quispe (2022), El análisis vertical de los gastos de venta, gastos administrativos y utilidad neta dentro del contexto organizacional de Cauchos y Plásticos del Perú S.A. en el periodo comprendido entre los años 2019 y 2021, evidenciaron que los valores observados para estas variables fueron -0,07, -0,12 y 0,04, respectivamente. La tendencia del análisis vertical de los gastos de venta exhibió un patrón negativo. En 2019, el valor fue de -0,05, que se mantuvo constante en 2020. Sin embargo, en 2021, se produjo un notable descenso hasta -0,11, lo que indica una disminución de -0,06. Por el contrario, el análisis vertical de los gastos administrativos mostró un aumento marginal. Concretamente, en el año 2019 se produjo un descenso de -0,918, seguido de un descenso de -0,09 en 2020, lo que indica un pequeño aumento de -0,09. Además, en 2021, se produjo un aumento mínimo de -0,08, lo que representa un aumento marginal de -0,01. Del mismo modo, la tendencia de análisis vertical del beneficio neto mostró un descenso marginal. En 2019, el beneficio bruto se situó en 0,07, que disminuyó a 0,04 en 2020, lo que indica una caída de

0,03. Además, en 2021, el beneficio neto siguió disminuyendo hasta 0,02, lo que refleja una reducción de 0,02. Así mismo se asemeja a los resultados de Siancas (2020) donde, el coste de las ventas ha representado sistemáticamente una media del 67% de las ventas totales. Los gastos de ventas presentan una proporción media mucho más elevada, del 20%, en comparación con los gastos administrativos, que sólo representan una media del 9%. La cuenta de efectivo tuvo una tasa de crecimiento del 35,54% de 2017 a 2018, seguida de un nuevo aumento del 53,09% de 2018 a 2019. Las cuentas por cobrar tuvieron un aumento del 0,81% de 2017 a 2018, seguido de un aumento del 36,83% de 2018 a 2019. Estos incrementos pueden atribuirse al crecimiento de los créditos por cobrar. En cuanto a sus productos, hubo un descenso del 3,27% de 2017 a 2018, seguido de un aumento del 10,02% de 2018 a 2019. Esta fluctuación puede atribuirse a la adquisición de un crédito en 2018, que permitió la compra de más mercancía. Por el contrario, los materiales auxiliares tuvieron una trayectoria descendente constante de 2017 a 2019, con una pérdida media del 42,05%. Del mismo modo, la categoría de envases y embalajes también experimentó una tendencia a la baja, alcanzando un descenso del 100% en 2019. El número de locales con garantías tuvo un aumento significativo del 29,96% de 2017 a 2018. En 2019, se produjo una reducción de las ventas del 4,03%, atribuida en su mayor parte al cierre de varios establecimientos comerciales. Los valores de las propiedades, maquinaria y equipo han mostrado un patrón consistente, mostrando una tendencia marginal al alza con un crecimiento anual promedio de 3,82% para el periodo de 2017 a 2019. Las cuentas comerciales por pagar para el período de 2017 a 2018 tuvieron un crecimiento significativo del 54,66%. Se observó una disminución de 1,37% de 2018 a 2019.

V. CONCLUSIONES

5.1.1 Respecto al objetivo específico N° 01

El análisis horizontal y vertical son cruciales para supervisar y gestionar las operaciones de la empresa. En las empresas del Perú se evidencia que hay problemas con el análisis horizontal y vertical, ya que la gran mayoría de las empresas del Perú no realizan análisis a sus estados financieros aun cuando cuentan con apoyo profesional, sin embargo cuando se realizó el análisis por la necesidad de los estudios, estos evidenciaron que hay descensos en los gastos de venta, los beneficios, los fondos propios, los activos, los equivalentes de efectivo, los gastos administrativos y los gastos operativos, esto evidenció que la toma de decisiones es nula o en algunos casos son incorrectas, esto representa una limitación para crecer empresarialmente. No obstante, hay una parte de empresas del Perú que han utilizado con éxito este análisis y han logrado tomar decisiones correctas para posicionarse dentro de la competitividad empresarial.

5.1.2 Respecto al objetivo específico N° 02

La Empresa de Transporte Bella Esperanza E.I.R.L., de la ciudad de Huánuco no realiza un análisis horizontal y vertical a sus estados financieros; ya que la empresa no cuenta con apoyo profesional de especialistas en temas financieros. Además, se evidencia que la empresa no tiene un crecimiento empresarial y ningún interés competitivo dentro del mercado de transporte. Todo ello se ve reflejado en la toma de decisiones que generalmente son incorrectas, evidenciándose en ello los préstamos a nombre de la empresa pero que son direccionados a fines personales, lo cual no tiene ninguna relación con el crecimiento empresarial.

5.1.3 Respecto al objetivo específico N° 03

La Empresa de Transporte Bella Esperanza E.I.R.L., Huánuco no realiza un análisis horizontal y vertical a sus estados financieros; ya que la empresa no cuenta con apoyo profesional de especialistas en temas financieros. Por otra parte, las empresas del Perú cuentan con al menos un personal conocedor del tema que de alguna manera ayuda a la interpretación del análisis horizontal y vertical; con ello las empresas logran obtener decisiones adecuadas a la realidad obtenida. No obstante, la empresa en estudio no cuenta con un profesional capacitado que cumpla los mínimos requisitos que otras tienen, por ello la empresa presenta una deficiencia en la toma de decisiones y crecimiento empresarial.

5.1.4 respecto al objetivo específico N° 04

Se realizó el análisis a los estados financieros donde el análisis vertical y horizontal al estado de situación financiera en el activo corriente, el efectivo equivalente de efectivo representó el 100% del total de activos, además se evidenció que hubo un aumento de S/. 1, 488.00 al año 2022, es decir aumentó en 17% a diferencia del año 2021. En el pasivo corriente el pago de tributos y aportaciones representó el 1% del total de pasivo y patrimonio, además reflejó que hubo un aumento de S/. 8.00 al año 2022, es decir aumentó en 9% a diferencia del año 2021. En el patrimonio reflejó que no hubo aumento ni disminución en el capital entre el año 2021 al 2022, en las reservas se evidenció que hubo una apertura de S/. 823.00 al año 2022, es decir hubo un aumento del 100%, en los resultados acumulados hubo un aumento S/. 345.00 al año 2022, es decir aumentó en 5% a diferencia del año 2021, en la utilidad del ejercicio hubo un aumento S/. 312.00 al año 2022, es decir aumentó en 14% a diferencia del año 2021.

En el análisis vertical y horizontal al estado de resultados el costo de ventas en el año 2022 representó -77% del total de ventas netas por servicio, además reflejó que hubo un aumento de S/. 5,515.00, es decir hubo un aumento del 100% a diferencia el año 2021. El resultado bruto de utilidad en el año 2021 representó el 100%, sin embargo, el año 2022 representó el 23%, esto debido a que se reflejó un alto costo de venta, así mismo hubo una disminución de S/. 2,875.00 en este rubro al año 2022, es decir disminuyó en -64% a diferencia del año 2021. El gasto de venta en el año 2021 representó el 36% del total de ventas netas y los gastos administrativos representó el 36%, sin embargo, en el año 2022 no realizó ningún tipo de gasto.

5.1.5 Respecto al objetivo general

Se determinó que la Empresa de Transporte Bella Esperanza E.I.R.L., Huánuco carece de análisis horizontal y vertical a sus estados financieros, por lo que la toma decisiones dentro de la empresa presenta deficiencias y se refleja en el nulo crecimiento empresarial. En cuanto a las empresas del Perú, la gran mayoría no realizan análisis a sus estados financieros, pero cuando se realizó el análisis por las necesidades de los estudios, estos evidenciaron que hay descensos en los gastos de venta, los beneficios, los fondos propios, los activos, los equivalentes de efectivo, los gastos administrativos y los gastos operativos, lo cual evidenció que la toma de decisiones es nula o en algunos casos son incorrectas, esto representa una limitación para crecer empresarialmente. Por otro lado, una parte de las empresas del Perú

realizan análisis horizontal y vertical de la forma correcta; aunque existen pequeñas deficiencias en la exactitud de los análisis; esto les sirve para tomar acertadas decisiones en favor del crecimiento empresarial.

VI. RECOMENDACIONES

Realizar análisis horizontales a los estados financieros, debidamente interpretados, de manera periódica y frecuente, comparando los estados financieros de la empresa a lo largo del tiempo para proporcionar una visión histórica del rendimiento financiero y obtener decisiones financieras correctas.

Prestar especial atención a las variaciones significativas identificadas en el análisis horizontal para comprender las razones detrás de cambios abruptos en ingresos, costos y utilidades.

Utilizar los resultados del análisis horizontal y vertical como base para la toma de decisiones proactivas y establecer planes de acción para abordar áreas de mejora y capitalizar en las fortalezas identificadas.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Arbulú, J., & Otoya, J. (2005). La situación de la Micro y Pequeña Empresa en el Perú. *PROMPYME*, 3(20), 32-37. [/https://cendoc.esan.edu.pe/fulltext/e-journals/PAD/7/arbulu.pdf](https://cendoc.esan.edu.pe/fulltext/e-journals/PAD/7/arbulu.pdf)
- Arias, F. (2012). *El proyecto de investigación* (6.a ed.). Episteme. https://www.researchgate.net/publication/301894369_el_proyecto_de_investigacion_6a_edicion
- Ayala, R. (2019). *El outsourcing contable y su influencia en la toma de decisiones gerenciales de las pequeñas empresas ferreteras del distrito de Huánuco, 2019*. [Tesis de pregrado, Universidad de Huánuco] Repositorio institucional UDH. <http://repositorio.udh.edu.pe/handle/123456789/1919>
- Begoña, L. (13 de Marzo de 2019). *Universidad de Valladolid*. Manual de contabilidad financiera y analítica: <https://fad.unsa.edu.pe/bancayseguros/wp-content/uploads/sites/4/2019/03/contabilidad-financiera.pdf>
- Biblio. (23 de Agosto de 2013). *Teorías de la toma de decisiones*. Análisis de la toma de decisiones: Su naturaleza y su origen: <http://biblio3.url.edu.gt/Publi/Libros/2013/TeoriaPugna-RelacionesI/08.pdf>
- Caicedo, I., Campos, Z., & Gomez, O. (2022). *Contribución del análisis financiero en la evaluación económica de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A. Provincia de Dos de Mayo, Región Huánuco*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional Hermilio Valdizan] Repositorio institucional UNHEVAL. <https://repositorio.unheval.edu.pe/handle/20.500.13080/8067>
- Cámara, Oviedo. (29 de marzo de 2023). *Empresas*. Toma de decisiones en la empresa: <https://www.mba-asturias.com/empresas/toma-de-decisiones/>
- Coordinación TIC. (30 de Julio de 2006). *Instituto nacional de contadores públicos*. La importancia de las Normas Internacionales de Información Financiera: <https://incp.org.co/la-importancia-de-las-normas-internacionales-de-informacion-financiera/#:~:text=La%20adopci%C3%B3n%20de%20las%20NIIF,beneficios%20potenciales%20de%20mayor%20transparencia.>

- Diéguez, J. (2015). *Contabilidad Financiera*. Pirámide.
https://www.researchgate.net/publication/282761391_Contabilidad_Financiera_El_Plan_General_de_Contabilidad
- Domingo, C., Inocente, F. Y., & Hernández, J. (2022). Contabilidad financiera y toma de decisiones empresariales. *Econo Humanismo*, 2(3), 1-16.
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/8356011.pdf>
- Espinoza, L., & Mercedes, C. (2023). *Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa agroindustrial Laredo S.A.A., 2021-2022*. [Tesis de pregrado, Universidad Cesar Vallejo] Repositorio UCV.
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/123935>
- Fernández, J. (2018). *Administración Financiera*. Ediciones USTA.
<https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/126090>
- Flores, K., & Quispe, I. (2022). *Análisis financiero y económico en la empresa cauchos y plásticos del Perú S.A. del periodo 2019-2021*. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo] Repositorio UCV.
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/114660>
- Gitman, L., & Zutter, C. (2003). *Principios de Administración Financiera*. Prentice Hall.
https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf
- Guajardo, G. (2008). *Contabilidad Financiera*. Mc Graw Hill.
<https://clea.edu.mx/biblioteca/files/original/e23f70cdbc8ebb07228b167f869c522d.pdf>
- Guerra, B. (21 de marzo de 2023). *Liderazgo en finanzas y negocios*. Análisis horizontal y vertical, la importancia de su aplicación en los estados financieros:
<https://www.revista.imef.org.mx/articulo/analisis-horizontal-y-vertical-la-importancia-de-su-aplicacion-en-los-estados-financieros/>
- Hernández, J. (3 de Noviembre de 2005). *Gestiopolis*. Técnicas de análisis financiero. Los indicadores financieros: <https://www.gestiopolis.com/tecnicas-de-analisis-financiero-los-indicadores-financieros/>

- Hernández, M. (2014). *Administración de empresas*. Pirámide.
<http://repositorio.uasb.edu.bo:8080/bitstream/54000/1244/1/Hern%C3%A1ndez-administraci%C3%B3n%20de%20empresas%20da%20edici%C3%B3n.pdf>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. d. (2014). *Metodología de la Investigación* (Sexta edición ed.). McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
<https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>
- Herrera, E. (2021). *Los estados financieros y su incidencia como herramienta de gestión del gobierno regional de Huánuco, 2019*. [Tesis de pregrado, Universidad de Huánuco] Repositorio institucional UDH.
<http://repositorio.udh.edu.pe/handle/123456789/3171>
- Hilario, V., Castro, O., Mendoza, C., León, I., Vélez, D., & Tapia, D. (2020). El análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones. *XIKUA Boletín Científico de la Escuela Superior de Tlahuelilpan*, 8(15), 25-31.
<https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/xikua/article/view/5309/6860>
- Horne, J. V., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de administración financiera*. Pearson Educación.
<https://fad.unsa.edu.pe/bancayseguros/wp-content/uploads/sites/4/2019/03/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>
- Iavarone, P. (11 de Octubre de 2012). *Universidad Nacional de Cuyo*. Costos por órdenes de producción: su aplicación a la industria panificadora:
<https://bdigital.uncu.edu.ar/5230>
- Ibarra, J., Granado, M., & Amador, E. (2004). *Principios de contabilidad*. Universidad de Guadalajara.
https://www.cucea.udg.mx/include/publicaciones_drupal/pdfs/principios_conta.pdf
- Infoautónomos. (27 de Junio de 2023). *Infoautónomos*. Introducción a la contabilidad:
<https://www.infoautonomos.com/contabilidad/introduccion-la-contabilidad/>
- Leon, M. (2021). *Análisis económico y financiero de la empresa botica virgen de candelaria para la toma de decisiones en época de pandemia periodos 2019 – 2020*. [Tesis de

- pregrado, Universidad Privada San Carlos] Repositorio Alcira.
<http://repositorio.upsc.edu.pe/handle/UPSC%20S.A.C./191>
- López, A. (19 de octubre de 2023). *Tiendanube*. Toma de decisiones en una empresa: la brújula de tu negocio: <https://www.tiendanube.com/mx/blog/toma-de-decisiones-en-una-empresa/>
- Macias, K., Gautherot, E., & Pazmiño, V. (2022). Importancia de los estados financieros en la toma de decisiones de las empresas ecuatorianas. *Uleam Bahia magazine*, 3(5), 87-105.
https://revistas.uleam.edu.ec/index.php/uleam_bahia_magazine/article/view/218/268
- Martinez, Á. (25 de noviembre de 2020). *ineaf*. Tribuna contable: <https://www.ineaf.es/tribuna/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros-parte-i/>
- Martínez, Á. (25 de Noviembre de 2020). *INEAF*. Análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros: <https://www.ineaf.es/tribuna/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros-parte-i/>
- Ministerio de Trabajo y Promoción del empleo [MTPE]. (19 de junio de 2015). *Ministerio de Trabajo y Promoción del empleo [MTPE]*. REMYPE: <https://www2.trabajo.gob.pe/el-ministerio-2/sector-empleo/dir-gen-promocion-del-empleo/remype/informacion-general/#:~:text=Microempresa%3A%20ventas%20anuales%20hasta%20el,monto%20m%C3%A1ximo%20de%202300%20UIT.>
- Mogollón, D., & Jaimes, C. (2021). Análisis de la situación económico-financiera de la empresa asesores y consultores S.A.S. correspondiente al periodo 2018-2019. *Artículo de investigación e innovación*, 5(3), 1-26.
<https://repository.unilibre.edu.co/bitstream/handle/10901/19826/Paper.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Moreno, J. (2014). *Contabilidad básica*. Grupo Editorial Patria.
- Muñoz, E. (2022). *Gestión financiera y el desarrollo empresarial de la empresa Proyectos y Construcciones JSR Asociados SAC, Huánuco 2020*. [Tesis de pregrado,

Universidad de Huánuco] Repositorio institucional UDH.
<http://repositorio.udh.edu.pe/handle/123456789/3378>

Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628.
https://doi.org/https://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009#

Rodriguez, N. (23 de marzo de 2023). *hubspot*. Qué es un PYME:
<https://blog.hubspot.es/sales/que-es-pyme>

Rojas, M. (12 de Abril de 2017). *Riuma*. Economía de la empresa:
<https://riuma.uma.es/xmlui/bitstream/handle/10630/13602/Temas%20Econom%C3%ADa%20de%20la%20Empresa.pdf?sequence=1>

Romero, J., Toledo, Y., & Ocampo, V. (2014). El sector servicios: revisión de los aportes para su teorización y estudio. *ResearchGate*, 6(16), 1-21.
https://www.researchgate.net/publication/333811355_EL_SECTOR_SERVICIOS_REVISION_DE_LOS_APORTES_PARA_SU_TEORIZACION_Y_ESTUDIO

Siancas, L. (2020). *Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones, Corporation Intherpharma S.A.C., Lima, años 2017, 2018 y 2019*. [Tesis de pregrado, Universidad Privada del Norte] Repositorio institucional UPN.
<https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/25546>

Stephen, R., & Coulter, M. (2010). *Administración*. Pearson.
https://www.academia.edu/43110051/Administracion_10_Robbins_Coulter

Stoner, J., Freeman, R., & Gilbert, D. (2013). *Administración*. Prentice-Hall Hispanoamericana SA.
https://alvarezrubenantonio.milaulas.com/pluginfile.php/76/mod_resource/content/1/LIBRO%20DE%20ADMINISTRACION.pdf

Tapullima, J. (2022). *Gestión financiera y su incidencia con los estados financieros de la empresa Yoz Gas E.I.R.L Td A, Tingo María – 2020*. [Tesis de pregrado, Universidad de Huánuco] Repositorio institucional UDH.
<http://repositorio.udh.edu.pe/handle/123456789/3465>

- UTP. (19 de Mayo de 2023). *Universidad Tecnológica del Perú*. ¿Qué es la contabilidad y en qué consiste?: <https://www.utp.edu.pe/blog/negocios/que-es-la-contabilidad>
- Van, J., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de administración financiera*. Editorial Pearson Educación de México, S.A. <https://fad.unsa.edu.pe/bancayseguros/wp-content/uploads/sites/4/2019/03/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>
- Vega, P. (2023). *El uso de ratios financieros y las decisiones de inversión en las Empresas de la asociación de hoteles y restaurantes de Huánuco 2022*. [Tesis de pregrado, Universidad de Huánuco] Repositorio institucional UDH. <http://distancia.udh.edu.pe/handle/20.500.14257/4378>
- Velasquez, M. (2020). *El control interno de inventarios y la gestión financiera de las empresas ferreteras de la ciudad de Tingo María*. [Tesis de pregrado, Universidad de Huánuco] Repositorio institucional UDH. <http://distancia.udh.edu.pe/handle/123456789/2366>
- Villavicencio, S. (2019). *Gestión financiera y la rentabilidad en las empresas agroindustriales de la ciudad de Tingo María*. [Tesis de pregrado, Universidad de Huánuco] Repositorio institucional UDH. <http://repositorio.udh.edu.pe/handle/123456789/1984>
- Zambrano, G., Cruz, G., & Viteri, J. (2023). Diagnóstico de los Estados Financieros del Mantaoro Hotelera Manta S.A. periodo 2019-2020. *Desafío Organizacional*, 3(1), 1-8. http://revistasepam.espam.edu.ec/index.php/desafio_organizacional/article/view/369/326

ANEXOS

Anexo 01. Matriz de consistencia

Título	Formulación del problema	Objetivo general	Objetivos específicos
Análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en las empresas del Perú, sector servicios: caso Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., Huánuco, 2023.	¿Cómo el análisis horizontal y vertical a los estados financieros incide en la toma de decisiones en las empresas del Perú, sector servicios: caso Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., Huánuco, 2023?	Determinar y describir el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en las empresas del Perú, sector servicios: caso Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., Huánuco, 2023.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones de las empresas del sector servicios del Perú. 2. Determinar el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., Huánuco, 2023. 3. Realizar un análisis comparativo entre el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones de las empresas del sector servicios del Perú y de la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., Huánuco, 2023. 4. Realizar el análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en la Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L., Huánuco, 2023.

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 02. Instrumento de recolección de información



La técnica de la entrevista, se orienta a recopilar información directa sobre la investigación denominada: **Análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en las empresas del Perú, sector servicios: caso Empresa de Transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023.** Al respecto se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, nos responda con la claridad según la temática de investigación. Su aporte será de mucho interés en la investigación. Se agradece su participación y colaboración.

Preguntas:

Respecto a la variable: Análisis horizontal y vertical a los estados financieros

1. ¿Qué cambios en la venta de sus servicios evidenció respecto a los últimos años?
2. ¿Qué cambios en la utilidad bruta evidenció respecto a los últimos años?
3. ¿Qué cambios en los gastos administrativos evidenció respecto a los últimos años?
4. ¿Qué cambios en los gastos de venta evidenció respecto a los últimos años?
5. ¿Qué cambios en el activo corriente evidenció respecto a los últimos años?
6. ¿Qué cambios en el efectivo equivalente de efectivo evidenció respecto a los últimos años?
7. ¿Qué cambios en el activo no corriente evidenció respecto a los últimos años?
8. ¿Qué cambios en el pasivo corriente evidenció respecto a los últimos años?
9. ¿Qué cambios en el pasivo no corriente evidenció respecto a los últimos años?
10. ¿Qué cambios en el patrimonio evidenció respecto a los últimos años?
11. ¿Qué cambios en el capital evidenció respecto a los últimos años?

Respecto a la variable: Toma de decisiones

1. ¿Cómo planifica la distribución de su inversión?
2. ¿Cómo destina el financiamiento para la inversión?
3. ¿Cómo establece plazos para recuperar su inversión?
4. ¿Cómo emplea responsabilidad para recuperar la inversión?
5. ¿Cómo analiza su endeudamiento financiero?
6. ¿De qué manera evalúa su situación económica antes de solicitar préstamos financieros?
7. ¿De qué manera analiza la tasa de interés antes aceptar prestamos financieros?
8. ¿De qué manera administra la operatividad de sus activos?
9. ¿Cómo realiza el control de ingresos?
10. ¿Cómo realiza el control de gastos?

Huánuco, noviembre de 2023

Firma y sello del entrevistado

<p>Autor: Leon Quilca, Maribel</p> <p>Título: Análisis económico y financiero de la empresa botica virgen de candelaria para la toma de decisiones en época de pandemia periodos 2019 – 2020</p> <p>Año: 2021</p>	<p>Ciudad, país:</p> <p>Puno, Perú</p>
<p>El presente trabajo de investigación titulado: “Análisis de la Situación Económico y Financiero de la empresa Botica Virgen de Candelaria para la toma de decisiones en época de pandemia periodos 2019 – 2020”. Se realizó en base a los estados financieros de la empresa Botica Virgen de Candelaria de la ciudad de Puno, para los años 2019 – 2020. El problema central es que el análisis de los estados financieros complementando con el análisis de ratios financieros muestra información clara, comprensiva y confiable para tomar decisiones oportunas en la empresa en mención. Por lo tanto, el presente trabajo de investigación busca analizar los resultados de los estados financieros, proponer una planificación económica y financiera para su adecuada toma de decisiones. Se plantea con el objetivo general de analizar los estados económicos y financieros de la empresa en mención y su influencia en la toma de decisiones en la cual se aplicó la siguiente metodología de investigación: descriptivo, deductivo y analítico, tipo de investigación aplicada, técnica de recolección de datos, observación y análisis documental. Posteriormente se expone los resultados, conclusiones y recomendaciones, los resultados del trabajo de investigación tienen trascendental importancia en la toma de decisiones, lo cual en los años señalados no se da la debida importancia, lo que se quiere lograr con dichos resultados es que sean utilizados para una adecuada y oportuna toma de decisiones en la empresa Botica Virgen de Candelaria. Las conclusiones de dicho trabajo de investigación serán aportes y contribuciones que servirán a la adecuada y oportuna toma de decisiones en la empresa.</p>	
<p>Leon, M. (15 de Noviembre de 2021). <i>Repositorio Alcira</i>. Tesis: http://repositorio.upsc.edu.pe/handle/UPSC%20S.A.C./191</p>	<p>Ficha N° 01</p>

<p>Autor: Flores Rosales, Karina y Quispe Becerra, Iris Liliana</p> <p>Título: Análisis financiero y económico en la empresa cauchos y plásticos del Perú S.A. del periodo 2019-2021.</p> <p>Año: 2022</p>	<p>Ciudad, país:</p> <p>Lima, Perú</p>
<p>La presente investigación tuvo como objetivo analizar la situación financiera y económica en la empresa Cauchos y Plásticos del Perú S.A. del periodo 2019 – 2021. Se desarrolló mediante de un tipo de investigación aplicada, de nivel descriptivo, de diseño no experimental y transversal, con un enfoque cuantitativo. La muestra estuvo conformada por 6 estados financieros de los cuales 3 estados de situación financiera y 3 de estados de resultado, estos fueron analizados por medio de la técnica análisis documental y de instrumento de análisis documental. Como resultados, se determinó que la liquidez corriente fue de 5.9, prueba defensiva de 13.40, rotación de cuentas por cobrar de 0.30, rotación de caja y banco de 2.49, endeudamiento de corto plazo de 0.88, endeudamiento de largo plazo de 0.93, análisis vertical de los gastos de ventas -0.07, análisis vertical de los gastos administrativos -0.11, análisis vertical de la utilidad neta 0.04, rentabilidad económica 0.01 y la rentabilidad financiera 0.04.</p>	
<p>Leon, M. (15 de Noviembre de 2021). <i>Repositorio Alcira</i>. Tesis: http://repositorio.upsc.edu.pe/handle/UPSC%20S.A.C./191</p>	<p>Ficha N° 02</p>

<p>Autor: Siancas Centurion, Lucila Elizabeth</p> <p>Título: Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones, Corporation Intherpharma S.A.C., Lima, años 2017, 2018 y 2019</p> <p>Año: 2022</p>	<p>Ciudad, país:</p> <p>Lima, Perú</p>
<p>El presente trabajo de investigación “ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES, CORPORATION INTHERPHARMA S.A.C., LIMA, AÑOS 2017, 2018 y 2019”, busca determinar la incidencia que tiene el análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de operación, inversión y financiamiento; y que esto a su vez ayudará a mejorar el rendimiento de la empresa. Para el desarrollo de la investigación se aplicó una metodología mixta, no experimental; asimismo, el diseño de la investigación es longitudinal con un tipo de estudio correlacional – causal. Para la recolección de datos, se aplicó el cuestionario y el análisis documental de los estados financieros de los años 2017, 2018 y 2019. Hoy en día es de suma importancia que las empresas realicen el análisis financiero, sin embargo, la empresa Corporation Intherpharma S.A.C. no la considera una herramienta necesaria para tomar decisiones, por diferentes factores; en ese sentido, se realizó este trabajo aplicando los métodos como el análisis vertical, horizontal y los ratios financieros para mostrar la realidad económica y financiera de la empresa. Finalmente se concluyó que el análisis de estados financieros incide significativamente en la toma de decisiones de una empresa.</p>	
<p>Siancas, L. (1 de Noviembre de 2020). <i>Repositorio institucional UPN</i>. Trabajos de investigación: https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/25546</p>	<p>Ficha N° 03</p>

<p>Autor: Espinoza Alverca, Lesly Janet y Mercedes, Candelaria</p> <p>Título: Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa agroindustrial Laredo S.A.A., 2021-2022</p> <p>Año: 2023</p>	<p>Ciudad, país:</p> <p>Lima, Perú</p>
<p>El presente trabajo de investigación “ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES, CORPORATION INTHERPHARMA S.A.C., LIMA, AÑOS 2017, 2018 y 2019”, busca determinar la incidencia que tiene el análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de operación, inversión y financiamiento; y que esto a su vez ayudará a mejorar el rendimiento de la empresa. Para el desarrollo de la investigación se aplicó una metodología mixta, no experimental; asimismo, el diseño de la investigación es longitudinal con un tipo de estudio correlacional – causal. Para la recolección de datos, se aplicó el cuestionario y el análisis documental de los estados financieros de los años 2017, 2018 y 2019. Hoy en día es de suma importancia que las empresas realicen el análisis financiero, sin embargo, la empresa Corporation Intherpharma S.A.C. no la considera una herramienta necesaria para tomar decisiones, por diferentes factores; en ese sentido, se realizó este trabajo aplicando los métodos como el análisis vertical, horizontal y los ratios financieros para mostrar la realidad económica y financiera de la empresa. Finalmente se concluyó que el análisis de estados financieros incide significativamente en la toma de decisiones de una empresa.</p>	
<p>Espinoza, L., & Mercedes, C. (15 de Abril de 2023). <i>Repositorio UCV. Escuela de contabilidad:</i> https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/123935</p>	<p>Ficha N° 04</p>

<p>Autor: Caicedo Malpartida, Ingrid Clarita, Campos Rivera, Zayuri Antonia y Gomez Chavez, Orlando Ramiro</p> <p>Título: Contribución del análisis financiero en la evaluación económica de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A. Provincia de Dos de Mayo, Región Huánuco,2021</p> <p>Año: 2022</p>	<p>Ciudad, país: Huánuco, Perú</p>
<p>El análisis financiero es primordial para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero actual de la institución, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas. El objeto de estudio es determinar cómo contribuye el análisis financiero en la evaluación económica de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A., provincia de Dos de Mayo, región Huánuco. La técnica de estudio es el análisis documental basado en examinar el documento para encontrar sus elementos esenciales y las relaciones entre ellos. Debido a los grandes y apresurados cambios en el entorno empresarial, los gerentes enfrentan la necesidad de poseer conocimientos de alto nivel que les permitan tomar decisiones rápidas y oportunas, ello requiere la aplicación de herramientas útiles para gestionar eficientemente sus empresas y alcanzar los objetivos establecidos. El análisis financiero se basa en el cálculo de indicadores y razones financieros, con frecuencia en forma de ratios, que ayudan a medir y comprender aspectos específicos de la institución financiera con el fin de tomar decisiones de gestión, de inversión y de otro tipo. Se concluye que el análisis financiero es una herramienta analítica que determina las condiciones financieras del presente, la gestión de los recursos financieros disponibles y permite hacer proyecciones futuras.</p>	
<p>Caicedo, I., Campos, Z., & Gomez, O. (21 de Agosto de 2022). <i>Repositorio institucional UNHEVAL</i>. Tesis de pregrado: https://repositorio.unheval.edu.pe/handle/20.500.13080/8067</p>	<p>Ficha N° 05</p>

<p>Autor: Tapullima Rojas, Janina Sandra</p> <p>Título: Gestión financiera y su incidencia con los estados financieros de la empresa Yoz Gas E.I.R.L Td A, Tingo María – 2020</p> <p>Año: 2022</p>	<p>Ciudad, país:</p> <p>Huánuco, Perú</p>
<p>El estudio está diseñado con el objetivo por determinar las diferencias en la gestión financiera y el estado financiero de YOZ GAS EIRL, TINGO MARIA - 2020. Cuenta con un sistema numérico, y un nivel de conectividad descriptivo cuantitativo, El muestreo es no probabilístico por conveniencia; ya que se tomó a 30 trabajadores de la mencionada empresa.” Está diseñado para "utilizar interpretaciones estadístico", utilizando el SPSS y Microsoft Office Excel para trabajar, con la configuración de Spearman incluida. El impacto positivo entre la gestión financiera y la información financiera. De manera similar, los resultados de los números inferenciales nos permiten rechazar nuestras suposiciones adicionales. Esto significa "como una prueba significativa del (27,5%) más que t (5%), que es aceptado la gestión financiera".</p>	
<p>Tapullima, J. (23 de Abril de 2022). <i>Repositorio institucional UDH. Contabilidad y finanzas:</i> http://repositorio.udh.edu.pe/handle/123456789/3465</p>	<p>Ficha N° 06</p>

<p>Autor: Villavicencio Aponte, Sherly</p> <p>Título: GESTIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EN LAS EMPRESAS AGROINDUSTRIALES DE LA CIUDAD DE TINGO MARÍA – 2018</p> <p>Año: 2019</p>	<p>Ciudad, país:</p> <p>Huánuco, Perú</p>
<p>La presente investigación ha permitido determinar la conocer la relación de la gestión financiera en la rentabilidad en las empresas agroindustriales de la ciudad de Tingo María, 2018. La investigación se basó en el enfoque cuantitativo, a un nivel descriptivo – correlacional, diseño no experimental y como técnicas se manejaron: la encuesta, la entrevista y el análisis estadístico. Se trabajó con una población de 25 empresas agroindustriales, representadas por los dueños. En la investigación realizada queda demostrado que la gestión financiera y sus respectivas dimensiones se relacionan con la rentabilidad de las empresas agroindustriales de la ciudad de Tingo María, 2018. Desde el punto de vista de la planificación financiera, se determinó que las empresas agroindustriales de la ciudad de Tingo María cuentan con planes operativos y presupuestos que les permite el logro de sus objetivos. Con la organización financiera, se determinó que las empresas agroindustriales de la ciudad de Tingo María asignación sus recursos humanos, económicos y financieros. Con la dirección financiera, se determinó que las empresas agroindustriales de la ciudad de Tingo María vienen tomando buenas decisiones financieras y el flujo de información de estas empresas es buena. Con el control financiero, se determinó que las empresas agroindustriales a veces revisas sus estados financieros y a veces utilizan los Indicadores financieros para evaluarlos.</p>	
<p>Villavicencio, S. (11 de Agosto de 2019). <i>Repositorio institucional UDH. Contabilidad y Finanzas:</i> http://repositorio.udh.edu.pe/handle/123456789/1984</p>	<p>Ficha N° 07</p>

<p>Autor: Velásquez Sandoval, Mary Julia</p> <p>Título: EL CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS Y LA GESTION FINANCIERA DE LAS EMPRESAS FERRETERAS DE LA CIUDAD DE TINGO MARIA, 2019</p> <p>Año: 2020</p>	<p>Ciudad, país:</p> <p>Huánuco, Perú</p>
<p>La investigación se desarrolló en las Empresas Ferreteras de la ciudad de Tingo María 2019. Tuvo como objetivo principal: Determinar la relación que existe entre el control interno de inventarios con la gestión financiera de las empresas ferreteras de la ciudad de Tingo María, 2019. Tiene como propósito metodológicamente con un enfoque cuantitativo, de nivel descriptivo correlacional, con un diseño no experimental de tipo transversal, donde se realizó la operacionalización de variables de terminando las dimensiones y los indicadores de los cuales se diseñó un cuestionario de 16 preguntas que se aplicaron al almacenero y al dueño de las Empresas Ferreteras de la ciudad de Tingo María, los datos fueron procesados y presentados mediante tablas y gráficos estadísticos que fueron analizados e interpretados, posteriormente se realizó la prueba de hipótesis utilizando el estadígrafo índice de correlación de Spearman , los resultados indican que existe relación significativa con el control interno de inventarios y la gestión financiera de las empresas ferreteras de la ciudad de Tingo María 2019, el índice de correlación fue 0.488, lo que indica una relación significativa, también se obtuvo una correlación de 0.110 lo que indica no existe relación significativa con la actividad de control y la gestión financiera de las empresas ferreteras de la ciudad de Tingo María, 2019</p>	
<p>Velásquez, M. (12 de Septiembre de 2020). <i>Repositorio institucional UDH. Contabilidad y Finanzas:</i> http://distancia.udh.edu.pe/handle/123456789/2366</p>	<p>Ficha N° 08</p>

<p>Autor: Vega Flores, Patricia Megumy</p> <p>Título: El uso de ratios financieros y las decisiones de inversión en las Empresas de la asociación de hoteles y restaurantes de Huánuco 2022</p> <p>Año: 2023</p>	<p>Ciudad, país:</p> <p>Huánuco, Perú</p>
---	---

La tesis ha sido elaborada tomando en cuenta el reglamento de grados y títulos de Escuela de Contabilidad, a partir del cual se ha desarrollado la tesis en torno a las secciones que corresponde. Si bien es cierto, la tesis ha considerado limitaciones, pero estas han sido superadas con constancia del investigador. La metodología aplicada ha permitido cumplir los propósitos establecidos. En ese contexto, los instrumentos han sido aplicados a la muestra seleccionada de manera transversal, no se ha manipulado las variables, por el contrario se ha hecho una descripción del comportamiento de las mismas, teniendo como principal conclusión lo siguiente “Respecto al objetivo general, la tesis ha demostrado la relación directa que existe entre el uso de ratios financieros y las decisiones de inversión en las empresas de la asociación de hoteles y restaurantes de Huánuco 2022, ellos se sustentan en el análisis descriptivo hecho a lo largo de la investigación teniendo como referencia la información de la tabla 1 y la 16 donde los encuestados indican que previo a sus decisiones de inversión analizan la liquidez de la empresa así como la rentabilidad del patrimonio (67.1% y 81.4% respectivamente). Sostenida además en el coeficiente de correlación cuyo valor es igual a 0.661. A partir de ello la tesis recomienda respecto a la primera conclusión “a pesar de demostrar la relación que existe entre ambas variables invita a proponer a las empresas de la asociación de hoteles y restaurantes un programa de entrenamiento financiero al total de sus afiliados, dado que existe un porcentaje considerable de empresas que no tome en cuenta las ratios financieras ni otro indicador similar al momento de decidir qué hacer con el efectivo de la empresa”. En el contexto descrito, estos hallazgos han sido contrastados con la teoría y los antecedentes planteados, demostrando además que dichos conocimientos son vigentes y útiles en contextos específicos como los estudiados.

Vega, P. (1 de Abril de 2023). <i>Repositorio institucional UDH.</i>	Ficha N° 09
Contabilidad y Finanzas:	
http://distancia.udh.edu.pe/handle/20.500.14257/4378	

<p>Autor: Ayala Crispin, Roderick Stafell</p> <p>Título: EL OUTSOURCING CONTABLE Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS FERRETERAS DEL DISTRITO DE HUÁNUCO, 2019</p> <p>Año: 2019</p>	<p>Ciudad, país:</p> <p>Huánuco, Perú</p>
<p>Fue realizada para lograr los objetivos de la investigación, donde se describió de qué manera el Outsourcing Contable influye en la Toma Decisiones Gerenciales, y de esta manera se aprobó las hipótesis planteadas. La finalidad principal es describir los beneficios que obtendrán los pequeños empresarios ferreteros. Para la presente tesis, se utilizó el tipo de investigación “no experimental”, el enfoque “cuantitativo”, el alcance o nivel “descriptivo – correlacional” y el diseño “transversal”. Para llegar a la conclusión principal se realizó la correlación de Pearson, del cual se obtuvo una asociación significativa con una correlación alta entre las variables de estudio, concluyendo que el Outsourcing Contable si influye significativamente en la Toma de Decisiones Gerenciales de las pequeñas empresas ferreteras, otorgando un sistema de información contable, orientando al cumplimiento de las obligaciones tributarias y brindando asesoría financiera, de esta manera se obtendrá información real y oportuna en aspectos contables, económicos y financieros. Así mismo, la tesis fue realizada con el propósito de brindar conocimientos para los pequeños empresarios ferreteros y también para que sirva como aporte para futuras investigaciones.</p>	
<p>Ayala, R. (6 de Junio de 2019). <i>Repositorio institucional UDH. Contabilidad y Finanzas:</i> http://repositorio.udh.edu.pe/handle/123456789/1919</p>	<p>Ficha N° 10</p>

<p>Autor: Herrera Fernández, Enzo Isaías</p> <p>Título: Los estados financieros y su incidencia como herramienta de gestión del gobierno regional de Huánuco, 2019</p> <p>Año: 2021</p>	<p>Ciudad, país:</p> <p>Huánuco, Perú</p>
<p>La investigación presentada tuvo la finalidad de estudiar la incidencia que existe al asociarse las variables de estudio los “Estados Financieros” como “Herramienta de gestión” del Gobierno Regional de Huánuco. Este estudio concernió al enfoque cuantitativo, en el diseño no experimental; utilizándose la encuesta que permitió la recaudación de opiniones y datos de la muestra (15) servidores de la oficina de contabilidad, con el fin de conocer la conducta de las variables en estudio. Producto del desarrollo de la investigación fue el nivel del valor de la relación de 0.866, el cual manifiesta que hay una correlación positiva muy fuerte entre las variables de estudio: “Estados financieros” con “herramienta de gestión” en el Gobierno Regional de Huánuco 2019, interpretado con la prueba correlacional de Pearson. En este contexto, se concluye que existe una relación significativa entre “estados financieros anuales” y “herramientas de gestión” del Gobierno Regional de Huánuco. Interpretándose de esta manera, que los Estados Financieros tiene mucha incidencia relevante como herramientas de gestión para la toma de decisiones eficientes en el Gobierno Regional de Huánuco.</p>	
<p>Herrera, E. (17 de Abril de 2021). <i>Repositorio institucional UDH. Contabilidad y Finanzas:</i> http://repositorio.udh.edu.pe/handle/123456789/3171</p>	<p>Ficha N° 11</p>

<p>Autor: Muñoz Guzman, Erika</p> <p>Título: Gestión financiera y el desarrollo empresarial de la empresa Proyectos y Construcciones JSR Asociados SAC, Huánuco 2020</p> <p>Año: 2022</p>	<p>Ciudad, país:</p> <p>Huánuco, Perú</p>
<p>En el presente estudio se ha logrado describir y explicar la importancia de la gestión financiera para conseguir y alcanzar el desarrollo empresarial, obteniéndose resultados que servirán a la dirección de la muestra estudiada, mejorar su administración, política y técnica en la inversión financiera de sus capitales. El objetivo de la presente, fue analizar la relación existente entre la Gestión financiera y el Desarrollo empresarial de la empresa Proyectos y Construcciones JSR asociados SAC, Huánuco 2020. El desarrollo de la investigación fue a través del enfoque cuantitativo, descriptivo nivel correlacional, en el diseño no experimental; formulándose el cuestionario como instrumento que permitió recolectar datos de la muestra de estudio para la cuantificación estadística. El estudio ha confirmado que el desarrollo empresarial depende de elementos fundamentales de la gestión financiera enmarcados a la buena conducción de la inversión, que envuelve planes estratégicos bien definidos y compartidos con las áreas de la organización, por lo que se obtuvo un valor de asociación 0.571 estableciéndose la existencia de una relación positiva de nivel considerable entre las variables de estudio “Gestión financiera” y “Desarrollo empresarial”. En cuya conclusión se indicó que la gestión financiera en las líneas de planeación financiera, control financiera y control de activos fijos, es una herramienta indispensable para alcanzar y lograr el desarrollo en la empresa.</p>	
<p>Muñoz, E. (11 de Noviembre de 2022). <i>Repositorio institucional UDH. Contabilidad y finanzas:</i> http://repositorio.udh.edu.pe/handle/123456789/3378</p>	<p>Ficha N° 12</p>

Anexo 03. Validez del instrumento

CARTA DE PRESENTACIÓN

Magister: María Yesenia Salas Ordoñez

Presente. -

Tema: PROCESO DE VALIDACIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS.

Ante todo, saludarlo cordialmente y agradecerle la comunión con su persona para hacer de su conocimiento que yo: Adrian Trujillo, Victor Roberto egresado del programa académico de la Escuela profesional 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: “Análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en las empresas del Perú, sector servicios: caso empresa de transportes bella esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023” 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 del estudiante
DNI: 80001188

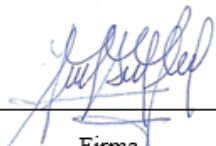
FICHA DE VALIDACIÓN									
TÍTULO: Análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en las empresas del Perú, sector servicios: caso empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023.									
Variable: Análisis horizontal y vertical a los estados financieros		Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones	
	Estado de resultados	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple		
1	¿Qué cambios en la venta de sus servicios evidenció respecto a los últimos años?	X		X		X			
2	¿Qué cambios en la utilidad bruta evidenció respecto a los últimos años?	X		X		X			
3	¿Qué cambios en los gastos administrativos evidenció respecto a los últimos años?	X		X		X			
4	¿Qué cambios en los gastos de venta evidenció respecto a los últimos años?	X		X		X			
	Estado de situación financiera								
5	¿Qué cambios en el activo corriente evidenció respecto a los últimos años?	X		X		X			
6	¿Qué cambios en el efectivo equivalente de efectivo evidenció respecto a los últimos años?	X		X		X			
7	¿Qué cambios en el activo no corriente evidenció respecto a los últimos años?	X		X		X			
8	¿Qué cambios en el pasivo corriente evidenció respecto a los últimos años?	X		X		X			
9	¿Qué cambios en el pasivo no corriente evidenció respecto a los últimos años?	X		X		X			
10	¿Qué cambios en el patrimonio evidenció respecto a los últimos años?	X		X		X			
11	¿Qué cambios en el capital evidenció respecto a los últimos años?	X		X		X			
	Variable: Toma de decisiones								
	Decisiones de inversión								
12	¿Cómo planifica la distribución de su inversión?	X		X		X			
13	¿Cómo destina el financiamiento para la inversión?	X		X		X			
14	¿Cómo establece plazos para recuperar su inversión?	X		X		X			
15	¿Cómo emplea responsabilidad para recuperar la inversión?	X		X		X			
	Decisiones de financiamiento								

16	¿Cómo analiza su endeudamiento financiero?	X		X		X			
17	¿De qué manera evalúa su situación económica antes de solicitar préstamos financieros?	X		X		X			
18	¿De qué manera analiza la tasa de interés antes aceptar préstamos financieros?	X		X		X			
	Decisiones de administración de bienes								
19	¿De qué manera administra la operatividad de sus activos?	X		X		X			
20	¿Cómo realiza el control de ingresos?	X		X		X			
21	¿Cómo realiza el control de gastos?	X		X		X			

Recomendaciones:

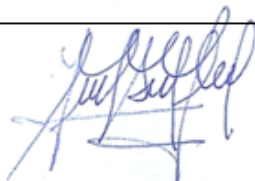

Opinión de experto: Aplica (X) Aplicable después de modificar () No aplica ()

Nombres y apellidos de experto: Mg. María Yesenia Salas Ordoñez DNI: 22521139



 Firma



<p>Ficha de identificación de Experto para proceso de validación</p> <p>Nombres y apellidos: María Yesenia Salas Ordoñez</p> <p>N° DNI / CE: 22521139</p> <p>Edad: 42</p> <p>Teléfono / celular: 999222894</p> <p>Email: salor2@gmail.com</p>	
<p>Título profesional: Contadora pública</p> <p>Grado académico: Maestría (X) Doctorado ()</p> <p>Especialidad: Administrativa de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote</p> <p>Institución que labora: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote</p>	
<p>Identificación del proyecto de investigación o tesis</p> <p>Título: Análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en las empresas del Perú, sector servicios: caso empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L, Huánuco, 2023.</p> <p>Autor: Adrian Trujillo, Victor Roberto</p> <p>Programa académico: Contabilidad</p>	
 <hr style="width: 20%; margin: 0 auto;"/> <p>Firma</p>	 <p>Huella digital</p>

Anexo 04. Confiabilidad del instrumento

DECLARACIÓN JURADA

Yo, **ADRIAN TRUJILLO Victor Roberto** , con documento de identidad N° 80001188, declaro bajo juramento que, el instrumento de recolección de información es confiable.

Me afirmo y me ratifico en lo expresado, en señal de lo cual firmo el presente documento en la ciudad de Huanuco a los 30 días del mes de noviembre, año 2023.

The image shows a handwritten signature in blue ink on the left and a black ink fingerprint on the right, both positioned above a horizontal line.

ADRIAN TRUJILLO Victor Roberto

Anexo 05. Formato de consentimiento informado

**PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS
(Ciencias Sociales)**

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por VICTOR ROBERTO ADRIAN TRUJILLO, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.



La investigación denominada:

ANALISIS HORIZONTAL Y VERTICAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS DEL PERU SECTOR SERVICIOS: CASO EMPRESA DE TRANSPORTES BELLA ESPERANZA E.I.P.L. HUANUCO 2023

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

victorrobertoadriantrujillo@gmail.com o al número 942785273 Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico cieci@vluach.edu.pe

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	<u>JESUS CARLOS HERRERA PARDAVE</u>
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	<u>OCTUBRE DEL 2023</u>

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

“AÑO DE LA UNIDAD LA PAZ Y EL DESARROLLO”

CARTA DE AUTORIZACION

Señores
Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote
Presente. -

Asunto: **AUTORIZACION PARA USO DE RAZON SOCIAL EN TRABAJO DE INVESTIGACIÓN**

De mi consideración:

Por medio de la presente, me dirijo a Ustedes para comunicarles, que mi representada la **EMPRESA DE TRANSPORTES BELLA ESPERANZA E.I.R.L, con RUC: 20573292970 AUTORIZA** al Estudiante Víctor Roberto ADRIAN TRUJILLO , con código de Estudiante 4803171020 , el uso de la razón social de nuestra empresa para su Trabajo de Investigación que lleva como título: **ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR SERVICIOS: CASO EMPRESA DE TRANSPORTES BELLA ESPERANZA E.I.R.L, HUÁNUCO, 2023.** , así como su publicación en su repositorio institucional de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Sin otro particular, me suscribo de ustedes.

EMPRESA DE TRANSPORTE
BELLA ESPERANZA E.I.R.L

JESÚS C. HERRERA PARDAY
GERENTE

Sello y firma de la empresa

Anexo 07. Evidencias de ejecución

Entrevista con el gerente de la empresa Bella Esperanza



Firmado de documentos por el gerente de la empresa Bella Esperanza



Estudiante y gerente en el paradero de la empresa Bella esperanza



Credencial del gerente de la empresa Bella esperanza

