

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“ANÁLISIS FINANCIERO EN LA TOMA DE DECISIONES EN EL PERIODO 2021-2022 EMPRESA SINAR PERU SAC, AREQUIPA”

Tesis para optar al título profesional de:

CONTADORA PUBLICA

Autor:

ANALI VANESA CASANATAN BORJAS

Asesor:

Mg. CPC. Marvin Omar Aredo García

<https://orcid.org/0000-0002-1028-1235>

Trujillo - Perú

2024

JURADO EVALUADOR

Jurado 1 Presidente(a)	VICTORIA HAYDEE VEJARANO GARCIA
	Nombre y Apellidos

Jurado 2	CECILIA ELENA FHON NUÑEZ
	Nombre y Apellidos

Jurado 3	MARVIN OMAR AREDO GARCIA
	Nombre y Apellidos

Informe de Similitud






Página 2 of 74 - Integrity Overview

Identificador de la entrega: 3150902798

5% Overall Similarity

The combined total of all matches, including overlapping sources, for each database.

Top Sources

- 5%  Internet sources
- 7%  Publications
- 0%  Submitted works (Student Papers)

Integrity Flags

0 Integrity Flags for Review

No suspicious text manipulations found.

Our system's algorithms look deeply at a document for any inconsistencies that would set it apart from a normal submission. If we notice something strange, we flag it for you to review.

A flag is not necessarily an indicator of a problem. However, we'd recommend you focus your attention there for further review.

Dedicatoria

El presente trabajo es dedicado a mis padres Heber y María, por siempre confiar en mí y nunca dejarme sola, a mi hermana Stefany, por su apoyo incondicional durante todo este tiempo, a mis abuelitos Pablo y Emiliana, porque sé que de donde están me cuidan y están orgullosos de mí, y a mí misma por desear seguir progresando como persona y profesional.

Agradecimiento

A Dios por brindarnos salud y bienestar cada día de mi vida.

A mis padres Heber Casanatan y María Borjas, por siempre brindarme su amor, su apoyo incondicional y por motivarme día a día a seguir adelante, a mi hermana Stefany por ser mi ejemplo a seguir e impulsarme a cumplir mis metas, a mis amigas por nunca dejarme sola, a mi novio por su confianza y apoyo incondicional, y a toda mi familia que siempre me apoya en las buenas y malas.

Al señor Francisco Martínez, por sus consejos de superación y enseñanzas; por facilitarme la información y permitirme realizar mi trabajo de investigación en su Representada.

A mi asesor Mg. Marvin Omar Aredo García, por su paciencia, enseñanza, y por su apoyo incondicional en este proceso de la realización del tema elegido para la elaboración del trabajo de investigación.

Tabla de contenidos

JURADO EVALUADOR.....	2
INFORME DE SIMILITUD.....	3
DEDICATORIA	4
AGRADECIMIENTO	5
ÍNDICE DE TABLAS	7
ÍNDICE DE FIGURAS	8
RESUMEN	9
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN	10
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA	19
CAPÍTULO III: RESULTADOS	22
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	41
REFERENCIAS.....	44
ANEXOS	48

Índice de tablas

Tabla 1 Analisis Vertical del Estado de Situacion Financiera del periodo 2021-2022	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 2 Analisis Vertical del Estado de Resultado del periodo 2021-2022.	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 3 Analisis Horizontal del Estado de Situacion Financiera del periodo 2021-2022	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 4 Analisis Horizontal del Estado de Resultados del periodo 2021-2022	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 5 Indicador de Liquidez	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 6 Indicador de Actividad o desempeño	30
Tabla 7 Indicador de Endeudamiento	32
Tabla 8 Indicador de Rentabilidad	33
Tabla 9 Decisiones de Operacion	34
Tabla 10 Decisiones de Inversion	35
Tabla 11 Decisiones de Financiamiento.....	35
Tabla 12 Influencia del Analisis Financiero para la Toma de Decisiones...	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 13 Influencia de las Decisiones para Reducir el Nivel de Endeudamiento	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 14 Influencia de las Decisiones para Mejorar la Rentabilidad.....	¡Error! Marcador no definido.

Índice de Figuras

Figura 1 Ratio de Liquidez periodo 2021-2022	¡Error! Marcador no definido.
Figura 2 Ratio de Actividad y Desempeño del período 2021-2022.....	31
Figura 3 Ratio de Endeudamiento del periodo 2021-2022.....	¡Error! Marcador no definido.
Figura 4 Ratio de Rentabilidad del periodo 2021-2022	33

Resumen

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo principal determinar la importancia del análisis financiero en la toma de decisiones en el periodo 2021-2022 de la empresa Sinar Perú SAC, Arequipa, para lo cual se analizaron de manera minuciosa las decisiones tomadas y se evaluaron si están fundamentadas en un análisis financiero, con el objetivo de entender su rendimiento y relevancia, además de identificar debilidades y oportunidades de mejora. Esta investigación es de nivel básico descriptivo y de diseño no experimental, tiene un enfoque mixto, con una población constituida por el personal administrativo y con una muestra representada por los Estados Financieros. Como técnicas se usó la observación y entrevista e instrumento la guía de observación, obteniendo como resultado que dentro de la empresa no se realiza el análisis financiero para la toma de decisiones. Como conclusión se puede mencionar que el análisis financiero para la toma de decisiones en el periodo 2021-2022 de la empresa Sinar Perú SAC, no tiene la importancia necesaria, dado que no se implementan estrategias ni criterios que apoyen de manera efectiva el proceso decisional. Esto conlleva a que la falta de un análisis financiero repercuta de forma desfavorable en la capacidad de la empresa para realizar diversas decisiones.

Palabras Claves

Análisis financiero, Toma de decisiones, indicadores financieros.

CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

1.1 Realidad problemática

En la actualidad el análisis financiero como instrumento, incurre directamente en las decisiones de las empresas, teniendo en cuenta que, es muy importante para la toma de decisiones gerenciales, ya que al no poseerlo la empresa corre el riesgo de no conocer la posición financiera y económica, y, por tanto, se tiene que evaluar periódicamente la rentabilidad y el crecimiento de la empresa para la toma de decisiones en la gerencia general (Cangalaya,2020).

En el ámbito internacional, cuando las organizaciones empresariales no toman decisiones acertadas, pueden enfrentar consecuencias que afectan negativamente a la entidad. Por este motivo, buscan alternativas para resolver situaciones conflictivas específicas. Según Chávez y Vallejos (2017) existe una expectativa de que las empresas accedan a la información financiera contenida en sus estados financieros anuales. Esto subraya la importancia de la toma de decisiones en el avance de las empresas, ya que puede tener un impacto significativo en la mejora de los indicadores financieros.

En Perú, las empresas enfrentan desafíos al tomar decisiones estratégicas debido a que la contabilidad se concentra principalmente en temas fiscales y tributarios, como el pago de impuestos. Sin embargo, es esencial reconocer que la contabilidad desempeña un rol clave para los gerentes al facilitarles la toma de decisiones internas efectivas. Estas decisiones deben basarse en información confiable para garantizar el cumplimiento de los objetivos empresariales fundamentales: mantener la operatividad, ser rentable y alcanzar un crecimiento sostenido (Barreto,2020).

En Arequipa, muchas empresas optan por no realizar el análisis financiero de sus estados financieros debido a una falta de comprensión sobre su relevancia en la toma de decisiones. En su lugar, confían en su propio criterio y experiencias previas para guiar sus operaciones. Sin embargo, esta práctica puede acarrear problemas económicos y financieros a largo plazo, como la incapacidad de evaluar con precisión su situación financiera o identificar oportunidades de mejora. Por lo tanto, es fundamental que estas empresas lleven a cabo análisis regulares de sus estados financieros para mejorar la comprensión de su desempeño, detectar áreas de mejora y adaptar su estrategia en consecuencia.

Específicamente, en el caso de la empresa SINAR PERU SAC especializada en la fabricación, montaje y mantenimiento de estructuras y equipos para la minería, se enfrenta a dificultades para tomar decisiones estratégicas debido a la falta de información financiera y la falta de análisis de sus estados financieros. Esta falta de comprensión sobre la importancia del análisis financiero obstaculiza la capacidad de la empresa para planificar su futuro con certeza e identificar posibles riesgos u oportunidades. Por ende, resulta crucial aplicar el análisis financiero para lograr el objetivo de mejorar la correcta toma de decisiones y asegurar el éxito a largo plazo.

A continuación, se presenta los antecedentes de investigaciones que existe sobre la importancia que tiene el análisis financiero para una adecuada toma de decisiones como:

Según Palacios (2017) denominado: “Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones financieras de la empresa arenera JAÉN S.A.C., sucursal Piura, periodo 2015 - 2016”, Tuvo como objetivo determinar la incidencia entre el análisis financiera y la toma de decisiones financieras en la empresa Arenera Jaén S.A.C. Se utilizó una metodología cuantitativa – cualitativa y un diseño de investigación no experimental, así mismo el tipo de estudio fue descriptivo, en relación a las principales técnicas de análisis de datos aplicados

fueron; (01) encuesta, (01) entrevista y (02) guías documentales. Se concluyó que existe una relación positiva entre el análisis financiero y la toma de decisiones financieras. El aporte de la investigación es que confirmó que el análisis financiero es una herramienta esencial en la toma de decisiones, al ofrecer una visión completa de los resultados financieros de una empresa.

Además, Cáceres y Suclupe (2017) en su estudio denominado: “Análisis financiero para la toma de decisiones en la empresa editorial DIARIO UNO S.A.C., Lima, San Miguel, periodo 2015-2016”. Tuvo como objetivo principal determinar la relación existente entre el análisis financiero con la toma de decisión en la Empresa Editorial Diario Uno SAC, Lima, San Miguel, Periodo 2015-2016. El tipo de investigación es aplicada, el nivel de investigación es correlacional, el diseño de investigación es no experimental de tipo transversal, la técnica empleada fue la entrevista. Concluyó que la empresa carece de un análisis financiero detallado que pueda determinar si necesitan financiamiento a corto o largo plazo. El aporte de la investigación es destacar que un análisis financiero adecuado permite identificar tanto los aspectos positivos como los negativos de la gestión financiera, lo que a su vez ayuda tomar decisiones.

También, Fernández (2018) en su investigación denominado “Análisis de los estados financieros y la toma de decisiones para incrementar rentabilidad en GRUPO AGROTEC MAQUINARIAS S.A.C. 2016 – 2017”. Tuvo como objetivo principal objetivo determinar si el Análisis de los Estados Financieros y la Toma de Decisiones Incrementó la Rentabilidad en Grupo Agrotec Maquinarias S.A.C 2016-2017. El tipo de investigación fue descriptivo – analítico, con un enfoque cuantitativo y un diseño no experimental debido a que no se manipularon las variables, la técnica empleada fue la entrevista. Concluyó que el análisis de los estados financieros y la adecuada toma de decisiones logran generar un incremento de la

rentabilidad. El aporte de la investigación es destacar que una adecuada toma de decisiones y un correcto análisis financiero influye positivamente en la gestión financiera de la entidad.

Por otro lado, la investigación de Almeyda (2019) denominado: “Los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa DISTBEND de Babahoyo”. Tuvo como objetivo analizar e interpretar los estados financieros que oriente a una acertada toma de decisiones al gerente de la empresa DISTBEND. Se utilizó una metodología cuantitativa y un diseño de investigación no experimental, apoyada en un diseño de campo. Estuvo constituida por un tipo de investigación documental y un nivel de carácter descriptivo. La investigación concluye en que los indicadores financieros muestran una baja rentabilidad de la empresa. La contribución de esta investigación a nuestra labor reside en la relevancia de llevar a cabo el análisis financiero de los estados financieros, lo cual es fundamental para tomar decisiones acertadas y mejorar los resultados económicos de la empresa.

También, según Clemente y Cuadros (2020) en su estudio denominado: “Relación del análisis financiero y la toma de decisiones de la empresa importadora y exportadora GABY S.A.C. Lima 2018”. Tuvo como objetivo principal determinar la relación del análisis financiero con la toma de decisiones de la empresa Importadora y Exportadora Gaby S.A.C. Lima 2018. El tipo de investigación es aplicada, de enfoque cuantitativo; el nivel de investigación es correlacional, el diseño de investigación es no experimental de tipo transversal, las técnicas empleadas fueron el análisis documental y la encuesta. Concluyó que la empresa si realiza el análisis financiero de los estados financieros mediante el uso de ratios. El aporte de la investigación es resaltar que la utilización de ratios financieros facilita una comprensión clara y precisa de la salud financiera de la entidad, lo que a su vez ayuda al gerente a evaluar las decisiones que debe tomar.

A la vez, la investigación realizada por Siancas (2020) denominada: “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 cómo afecta el análisis de los estados financieros a las decisiones operativas, de inversión y de financiación, que pueden mejorar el rendimiento de una empresa. La investigación utilizó una metodología mixta, no experimental, con un diseño longitudinal y un tipo de estudio correlacional-causal. Los datos se recopilaban mediante un cuestionario y el análisis de los estados financieros entre 2017 y 2019. Concluyó que el análisis financiero influye significativamente en el proceso de toma de decisiones de una empresa. Esta investigación resalta la esencial relevancia del análisis de los estados financieros en las decisiones empresariales y cómo capacita a la dirección para impulsar mejoras significativas sobre rentabilidad, eficiencia y gestión del riesgo.

Por otro lado, según Falcón et al. (2021) en su estudio denominado: “Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Corporación GAHU S.A.C. periodo 2017-2020”. Tuvo como objetivo principal determinar de qué manera el análisis financiero afecta la toma de decisiones en la empresa Corporación GAHU S.A.C en el periodo 2017-2020. La investigación fue de tipo aplicada, de diseño no experimental de acuerdo a la naturaleza del estudio y el método de investigación es el hipotético deductivo con enfoque cuantitativo, la técnica empleada es análisis documental. Concluyó que el análisis financiero tiene un efecto positivo en la toma de decisiones en la empresa Corporación GAHU S.A.C. El aporte de la investigación es destacar que el análisis financiero aplicado a cualquier empresa proporciona una evaluación precisa de su situación financiera, lo que le permite tomar decisiones acertadas basadas en su condición actual.

Otra investigación importante es la realizada por Huaman (2022) denominada: “Análisis financiero en la toma de decisiones de la empresa de ladrillos y tejas Sorama - 20182”. Tuvo como objetivo determinar de qué manera el análisis financiero incide en la toma de decisiones en el área de producción y comercialización en la empresa de Ladrillos y Tejas LATESA SAC, periodo 2018. Se utilizó una metodología con un enfoque cuantitativo, de tipo aplicada, con diseño no Experimental transaccional, de datos recolectados mediante la técnica de la encuesta y teniendo como instrumento al cuestionario. La investigación muestra los resultados negativos respecto al control de inventarios y control de precios de los productos terminados hechos que confirman que no se realizó una correcta toma de decisiones. El aporte de esta investigación es que, a través de los resultados negativos podemos identificar la importancia de realizar un correcto análisis financiero y tomar una adecuada decisión.

Por otro lado, según menciona Padilla (2022) en su estudio denominado: “Análisis financiero y la toma de decisiones de la Corporación FAVISA, Chimbote, Período 2017 al 2019”. Tuvo como objetivo principal determinar el análisis financiero como guía en la toma de decisiones de la Corporación FAVISA, Chimbote, Período 2017 al 2019. Se utilizó una metodología de tipo aplicada y un diseño de estudio no experimental descriptivo, la técnica aplicada fue el análisis documental y el instrumento utilizado para la recolección de información fue la guía documental. La investigación concluye que la empresa no está teniendo en cuenta sus indicadores financieros, por lo cual está tomando malas decisiones, mismas que se ven reflejadas en su baja rentabilidad. El aporte de esta investigación radica en conocer la relación que existe entre el análisis financiero y la toma de decisiones.

Además, en la investigación según De la Cruz y García (2022) denominado: “Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021”. Tuvo como objetivo principal determinar la incidencia del análisis de los estados

financieros en la toma de decisiones de la organización Juan & Peter EIRL, 2021. La metodología fue de enfoque cualitativo, tipo de investigación básica con un diseño no experimental, la técnica empleada es la entrevista y análisis documental. El estudio concluyó que el análisis financiero, a través del uso de técnicas como el análisis vertical, horizontal y las ratios financieras, ofrece una visión precisa de la situación económica y financiera de una empresa. Estos datos son esenciales para que los gerentes tomen decisiones informadas y efectivas. El aporte de esta investigación reside en destacar la importancia de utilizar ratios financieros y técnicas de análisis para tomar decisiones de manera precisa.

Dentro del estudio de investigación, se tomó en cuenta la incorporación de bases teóricas.

El análisis financiero es una evaluación que realiza la empresa tomando en consideración los datos obtenidos de los estados financieros con datos históricos para planificar a largo, mediano y corto, resulta útil para las empresas ya que permite saber sus puntos exánimes y de esta manera corregir desviaciones aprovechando de manera adecuada las fortalezas (Barreto,2020).

Además, el análisis financiero es muy importante porque permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial (Nava,2009).

También, se define al análisis financiero como una herramienta que sirve para anticipar el impacto que ciertas decisiones estratégicas pueden tener en el desempeño futuro de la empresa; decisiones como la venta de una dependencia, variaciones en las políticas de crédito,

en las políticas de cobro o de inventario, así como también una expansión la expansión geográfica de la empresa (Nava,2009).

Por otro lado, según Trejos et al. (2021) nos dice que la toma de decisiones financieras, es muy importante ya que permite el logro de objetivos y la reducción de riesgo al que se enfrenta cuando se realiza cualquier tipo de inversión.

Asimismo, según Rodríguez et al. (2013) el proceso de toma de decisiones estratégicas implica comprender y considerar cuidadosamente los elementos clave que influyen en el diseño de estas decisiones, ya que puede llevar a identificar las mejores alternativas para el éxito estratégico de la empresa. Además, representan las elecciones a largo plazo que afectan significativamente los recursos y los esfuerzos de un gran número de personas y funciones dentro de la compañía.

Además, Ortiz (2018), define a los indicadores financieros como la herramienta de análisis financiero más completa con la cual se puede determinar la situación financiera de una empresa.

También, Chávez y Vallejos (2017) menciona que, son herramientas que permiten diseñar información financiera de la organización y son inevitables para medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento, la capacidad de generar liquidez, los rendimientos y las utilidades que beneficien a la empresa.

La investigación se fundamenta en las dificultades que enfrentan hoy en día las empresas para tomar decisiones seguras sobre el futuro de su organización. Por eso, mediante el objetivo de incrementar la rentabilidad de la empresa SINAR PERU SAC se realizará un análisis financiero exhaustivo y eficaz. Se utilizarán técnicas como el análisis vertical, el análisis horizontal y los ratios financieras para evaluar el rendimiento económico y financiero de la empresa durante los periodos del 2021 al 2022. Estos análisis proporcionarán una visión

integral de la salud financiera de la empresa y de los resultados obtenidos a lo largo de un periodo específico. En caso de identificar posibles problemas o riesgos, se aplicarán diferentes alternativas de solución o estrategias en la toma de decisiones, lo que ayudará a mitigar riesgos y garantizar que las decisiones financieras estén alineadas con la estrategia global de la empresa. Así, la empresa podrá alcanzar sus objetivos y tener un impacto positivo en su entorno

1.2 Formulación del problema

¿Cuál es la importancia del análisis financiero en la toma de decisiones en el periodo 2021-2022 de la Empresa Sinar Perú SAC, Arequipa?

1.3 Objetivos

El objetivo general es determinar la importancia del análisis financiero en la toma de decisiones en el periodo 2021-2022 de la empresa Sinar Perú SAC, Arequipa. Así mismo, los objetivos específicos son: Describir el análisis financiero durante el periodo 2021-2022 de la empresa Sinar Perú SAC. Describir las decisiones operativas, de financiamiento y de inversión de la empresa Sinar Perú SAC. Proponer alternativas de mejora en base a las decisiones operativas, de financiamiento y de inversión de la empresa Sinar Perú Sac.

1.4 Hipótesis

El análisis financiero tiene importancia significativa en la toma de decisiones en el periodo 2021-2022 de la empresa Sinar Perú SAC

CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

Se utiliza el enfoque mixto, por que interpreta y explica los resultados obtenidos mediante la aplicación de técnicas, métodos e instrumentos financieros como base de recopilación de datos, con el fin de abordar la variable crucial de la toma de decisiones. Según Pereira (2011), señala que los diseños mixtos, recurren a técnicas e instrumentos proporcionados por paradigmas positivistas y naturalistas para la recolección de datos, dando un lugar prioritario a la triangulación de datos. Además, este estudio de investigación también consiste en interpretar y explicar los resultados recopilados a través de la aplicación de técnicas, métodos e instrumentos financieros como base de recolección de datos para poder dar respuesta a una de nuestras variables que es la toma de decisiones.

Esta investigación es de tipo aplicada. Según Arias (2021), la investigación aplicada son los conocimientos adquiridos mediante la investigación académica y aplicándolos a los problemas del mundo real. De nivel descriptivo por que como señala Ramos (2020) busca describir las representaciones subjetivas que emergen en un grupo humano sobre un determinado fenómeno, en este caso se pretende describir el análisis financiero para la correcta toma de decisiones en la empresa de estudio.

El diseño es no experimental, porque no se realiza la manipulación de ninguna de las variables. Según Arias (2021) señala que, los sujetos del estudio son evaluados en su contexto natural sin alterar ninguna situación.

Con respecto a la población, en esta investigación está conformado por el personal administrativo y la información contable recopilada a través del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de la empresa Sinar Perú SAC. Según Arias (2021) señala que es la totalidad de elementos del estudio.

La muestra es estudiar una parte seleccionada para establecer conclusiones aplicables a un todo de la población (Reis, 2022). En este caso se selecciona como muestra el Estado de Situación Financiera y Estado de resultados correspondientes a los años 2021 – 2022.

Para la recolección de datos, según Monje (2011) señala que se lleva a cabo mediante la utilización de métodos e instrumentos, los cuales se seleccionan según se trate de información cuantitativa o cualitativa. Por eso, en este caso para la recopilación de la información se empleó como técnica la ficha de análisis documental, en la que se explica la manera en que se recopiló los reportes de los estados financieros resultados correspondientes a los años 2021 - 2022. De igual manera la guía de entrevista, la cual sirvió para recopilar la información brindada por los directivos de la empresa. Los instrumentos que se utilizaron fueron la ficha de análisis documental, la guía de observación y la guía de entrevista; con el objetivo de recopilar la información más relevante para el presente trabajo.

En cuanto al procedimiento, se inició con una entrevista aplicada al gerente general, el contador y demás personal administrativo para tener conocimiento si se realiza el análisis financiero dentro de la empresa. Posteriormente se solicitó los principales Estados Financieros correspondientes a los periodos 2021 - 2022 de la empresa Sinar Peru SAC, para así finalmente obtener lograr resultados a través de gráficos y tablas los cuales sirvieron para poder dar respuesta a los objetivos e hipótesis planteados al inicio del trabajo.

El análisis de datos recolectado se desarrollará mediante la aplicación del método del análisis vertical- Horizontal de los estados financieros. El cual nos ayudara a determinar la asociación o independencia de las dos variables.

En cuanto los aspectos éticos, es importante mencionar que toda la información ha sido tomada de diversos autores, polo cual se muestra correctamente citada según lo que

establece las Normas APA. Así mismo, cabe recalcar que toda la información que se muestra es fidedigna y cumple con el criterio del uso de información de acuerdo con la autorización otorgada por la empresa dicha información será solo con fines académicos.

CAPÍTULO III: RESULTADOS

El trabajo de investigación se llevó a cabo en la empresa SINAR PERU S.A.C., situada en Arequipa, específicamente en la Av. Lima Nro. 401 – Semi Rural Pachacútec – Cerro Colorado. Esta empresa se especializa en la fabricación, montaje y mantenimiento de estructuras y equipos para la industria minera. Además de su sede principal, cuenta con una sucursal en Av. 18 de noviembre Mza. O24 Lote. 5 Bar. Los Álamos- Apurímac - Cotabambas – Challhuahuacho, donde se lleva a cabo la parte operativa de la empresa.

La empresa mantiene sus objetivos como organización, siendo el principal de ellos desarrollar alternativas para mejorar el servicio y ofrecer soluciones que satisfagan las necesidades de los clientes, manteniendo altos estándares de calidad, seguridad, cumplimiento y rentabilidad. Además, se compromete a garantizar un servicio de excelencia que asegure la plena satisfacción de los clientes.

En este estudio, se llevó a cabo un análisis documental de los estados financieros anuales de SINAR PERU SAC, preparados por el departamento contable. Se observó que la gerencia no otorga la debida importancia a este análisis, lo que resulta en decisiones operativas, de inversión y de financiamiento menos efectivas. Para avanzar en la búsqueda de resultados, se emplearon diversas herramientas e indicadores financieros diseñados para alcanzar los objetivos de la investigación. Se procedió a desarrollar primero los objetivos específicos para luego abordar el objetivo general, en aras de progresar en la investigación y explorar los resultados obtenido.

3.1. Análisis Financiero

Tabla 1

Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera del periodo 2021-2022

SINAR PERU SAC

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2021 - 2022

Expresado en Soles

<u>ACTIVO</u>	2021	ANALISIS VERTICAL	2022	ANALISIS VERTICAL
<u>Activo Corriente</u>				
Efectivo y	1,799,907	24%	2,742,951	31%
Cuentas por cobrar comerciales - Terceros	137,964	2%	83,894	1%
Cuentas por cobrar al personal, a los accionistas	145,737	2%	1,056,326	12%
Cuentas por cobrar Diversos terceras	508,467	7%	589,185	7%
Materia prima	10,063	0.1%	0	0%
Materiales auxiliares, Suministros y Repuestos	421,268	6%	191,674	2%
Otros gastos contratados por anticipado	0	0%	25,000	0%
Total Activo Corriente	3,023,406	41%	4,689,030	53%
<u>Activo No Corriente</u>				
Activos por derecho de uso	104,520	1%	0	0%
Propiedad, Planta y Equipo	4,766,281	65%	5,025,715	57%
(-) Depreciación Acumulada	587,485	8%	961,345	11%
Activo Diferido	67,146	1%	51,379	1%
Total Activo No Corriente	4,350,462	59%	4,115,749	47%
TOTAL ACTIVO	7,373,868	100%	8,804,779	100%
<u>PASIVO</u>				
<u>Pasivo Corriente</u>				
Obligaciones Financieras	1,160,380	16%	406,603	5%
Proveedores - Cuentas por Pagar Comerciales	725,476	10%	2,208,090	25%
Cuentas por pagar Diversas - Terceros	122,723	2%	0	0%
Tributos, contraprestaciones y aportes al Sistema	668,106	9%	615,725	7%
Remuneraciones y participaciones por pagar	238,828	3%	561,929	6%
Cuentas por pagar a los accionistas (Socios)	172,492	2%	125,555	1%
Total Pasivo Corriente	3,088,005	42%	3,917,902	44%
<u>Pasivo No Corriente</u>				
Deudas a largo Plazo	0	0%	0	0%
Beneficios Sociales	0	0%	0	0%
Total Pasivo No Corriente				

<u>TOTAL PASIVO</u>	3,088,005	42%	3,917,902	44%
PATRIMONIO				
Capital	831,159	11%	831,159	9%
Capital Adicional	193,875	3%	193,875	2%
Reservas	107,753	1%	107,753	1%
Resultados Acumulados	2,323,165	32%	2,946,153	33%
Utilidad	829,911	11%	807,937	9%
TOTAL PATRIMONIO	= 4,285,863	58%	= 4,886,877	

Nota. Información propia de la empresa recogida a través del análisis documental.

Interpretación

Según este análisis financiero, la participación del efectivo en los activos corrientes aumentó al 31% en 2022, frente al 24% en 2021. En lo que respecta al pasivo corriente, las cuentas por pagar comerciales crecieron del 10% en 2021 al 25% en 2022. Esto indica que las decisiones operativas no fueron las más adecuadas, ya que se evidenció una reducción en los servicios de mantenimiento y un incremento en las obligaciones a terceros.

Por otro lado, el activo no corriente vio una reducción en la proporción de propiedad, planta y equipo, cayendo al 57% en 2022. Esto sugiere que se desestimaron las decisiones de inversión en estos activos. Además, el capital social disminuyó al 9% en 2022, en comparación con el 11% registrado en 2021. A la par, la utilidad del ejercicio también se redujo en un 9% en 2022. Esto implica que la entidad enfrentará una mayor necesidad en tomar decisiones de financiamiento, ya que cuenta con un capital insuficiente para operar sin enfrentar problemas financieros.

Tabla 2

Análisis Vertical del Estado de Resultado del periodo 2021-2022

SINAR PERU SAC
Estado de Resultados

Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2021 - 2022
Expresado en Soles

	2021	ANALISIS VERTICAL	2022	ANALISIS VERTICAL
Ventas Netas	13,457,741	100%	15,493,047	100%
Costo de Ventas	<u>9,734,063</u>	72.3%	<u>11,551,094</u>	74.6%
Utilidad Bruta	3,723,678	27.7%	3,941,953	25.4%
Gastos de Ventas	88,502	0.7%	106,228	0.7%
Gastos de Administración	<u>2,308,713</u>	17.2%	<u>2,461,761</u>	15.9%
Utilidad Operativa	1,326,463	9.9%	1,373,964	8.9%
Gastos Financieros	301,496	2.2%	278,866	1.8%
Otros Ingresos	2,398	0.0%		
Ingresos Financieros	<u>237,137</u>	1.8%	<u>70,867</u>	0.5%
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	1,264,502	9.4%	1,165,965	7.5%
Impuesto a la Renta	<u>434,591</u>	3.2%	<u>358,028</u>	2.3%
Resultado del Ejercicio-Utilidad	<u>829,911</u>	6.2%	<u>807,937</u>	5.2%

Nota. Información propia de la empresa recogida a través del análisis documental.

Interpretación

De acuerdo con este análisis financiero, nuestras ventas aumentaron en 2022 en comparación con el año anterior. Sin embargo, las decisiones operativas no fueron las más acertadas, ya que los gastos administrativos superaron a los del 2021. Como resultado, nuestra utilidad operativa disminuyó al 9.5% en 2022, frente al 10.4% registrado en 2021. Por otro lado, a pesar de que el gasto financiero disminuyó notablemente en 2022, los ingresos financieros no mostraron una mejora considerable. En 2021, estos fueron del 1.8%, mientras que en 2022 solo llegaron al 0.5%. Esto sugiere que no se tomaron decisiones de financiamiento efectivas para aumentar estos ingresos.

Tabla 3

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera del periodo 2021-2022

SINAR PERU SAC
Estado de Situación Financiera
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2021 - 2022
Expresado en Soles

<u>ACTIVO</u>	2021	2022	V. Absoluta	V. Relativa
<u>Activo Corriente</u>				
Efectivo	1,799,907	2,742,951	943,044	52%
Cuentas por cobrar comerciales - Terceros	137,964	83,894	-54,070	-39%
Cuentas por cobrar al personal, a los accionistas	145,737	1,056,326	910,589	625%
Cuentas por cobrar Diversos terceras	508,467	589,185	80,718	16%
Materia prima	10,063	0	-10,063	-100%
Materiales auxiliares, Suministros y Repuestos	421,268	191,674	-229,594	-55%
Otros gastos contratados por anticipado	0.00	25,000	25,000	
Total Activo Corriente	3,023,406	4,689,030	1,665,624	55%
<u>Activo No Corriente</u>				
Activos por derecho de uso	104,520	0	-104,520	-100%
Propiedad, Planta y Equipo	4,766,281	5,025,715	259,434	5%
(-) Depreciación Acumulada	587,485	961,345	373,860	64%
Activo Diferido	67,146	51,379	-15,767	-23%
Total Activo No Corriente	4,350,462	4,115,749	-234,713	-5%
TOTAL ACTIVO	7,373,868	8,804,779	1,430,911	19%
<u>PASIVO</u>				
<u>Pasivo Corriente</u>				
Obligaciones Financieras	1,160,380	406,603	-753,777	-65%
Proveedores - Cuentas por Pagar Comerciales	725,476	2,208,090	1,482,614	204%
Cuentas por pagar Diversas - Terceros	122,723	0	-122,723	-100%
Tributos, contraprestaciones y aportes al Sistema	668,106	615,725	-52,381	-8%
Remuneraciones y participaciones por pagar	238,828	561,929	323,101	135%
Cuentas por pagar a los accionistas (Socios)	172,492	125,555	-46,937	-27%
Total Pasivo Corriente	3,088,005	3,917,902	829,897	27%

SINAR PERU SAC
Estado de Situación Financiera
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2021-2022
Expresado en Soles

	2021	2022	V. Absoluta	V. Relativa
<u>Pasivo No Corriente</u>				
Total Pasivo No Corriente	0	0		

TOTAL PASIVO	3,088,005	3,917,902	829,897	27%
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social	831,159	831,159	0	0%
Capital Adicional	193,875	193,875	0	0%
Reservas	107,753	107,753	0	0%
Resultados Acumulados	2,323,165	2,946,153	622,988	27%
Utilidad del Ejercicio	829,911	807,937	-21,974	-3%
TOTAL PATRIMONIO	4,285,863	4,886,877	601,014	14%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>7,373,868</u>	<u>8,804,779</u>	1,430,911	19%

Nota. Información propia de la empresa recogida a través del análisis documental.

Interpretación

De acuerdo con este análisis financiero, las cuentas por cobrar a terceros disminuyeron significativamente en un 39% en 2022. No obstante, las cuentas por cobrar al personal y a los accionistas aumentaron en un 625% en comparación con 2021. Además, las cuentas por pagar comerciales crecieron más de un 65%. Esto sugiere que las decisiones operativas tomadas durante este período no fueron las más adecuadas. El total del activo no corriente también disminuyó en un 5% en 2022, lo que indica que las decisiones de inversión se desestimaron. Paralelamente, la utilidad del ejercicio se redujo en un 3%, mientras que el capital permaneció sin cambios. Esto sugiere que la entidad necesitará tomar decisiones de financiamiento más urgentes, ya que el capital actual no es suficiente para operar sin dificultad.

Tabla 4

Análisis Horizontal del Estado de Resultado del periodo 2021-2022

Nota. Información propia de la empresa recogida a través del análisis documental.

SINAR PERU SAC

Estado de Resultados

Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2021 - 2022

Expresado en Soles

	2021	2022	V Absoluta	V. Relativa
Ventas Netas	13,457,741	15,493,047	2,035,306	15%
Costo de Ventas	<u>9,734,063</u>	<u>11,551,094</u>	1,817,031	19%
Utilidad Bruta	3,723,678	3,941,953	218,275	6%
Gastos de Ventas	88,502	106,228	17,726	20%
Gastos de Administración	<u>2,308,713</u>	<u>2,461,761</u>	153,048	7%
Utilidad Operativa	1,326,463	1,373,964	47,501	4%
Gastos Financieros	301,496	278,866	-22,630	-8%
Otros Ingresos	2,398		-2,398	-100%
Ingresos Financieros	<u>237,137</u>	<u>70,867</u>	-166,270	-70%
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	1,264,502	1,165,965	-98,537	-8%
Impuesto a la Renta	<u>434,591</u>	<u>358,028</u>	-76,563	-18%
Resultado del Ejercicio-Utilidad	<u>829,911</u>	<u>807,937</u>	-21,974	-3%

Interpretación

Según este análisis financiero, las ventas muestran una diferencia significativa entre 2021 y 2022, con un aumento de S/. 2,035,306 en 2022. Sin embargo, los costos de venta también crecieron en S/. 1,817,031, lo que llevó a una disminución de la utilidad operativa en S/. 75,500 entre ambos períodos, indicando decisiones operativas inadecuadas. Por otro lado, aunque los gastos financieros disminuyeron en un 8%, los ingresos financieros también cayeron en S/. 166,270. Esto sugiere que no se adoptaron decisiones de financiamiento efectivas para incrementar estos ingresos.

El análisis de los ratios financieras de liquidez, gestión o actividad, solvencia y

rentabilidad proporcionará una interpretación detallada de la situación financiera de la empresa basada en los estados financieros de los años 2021 y 2022.

Tabla 5

Indicador de Liquidez

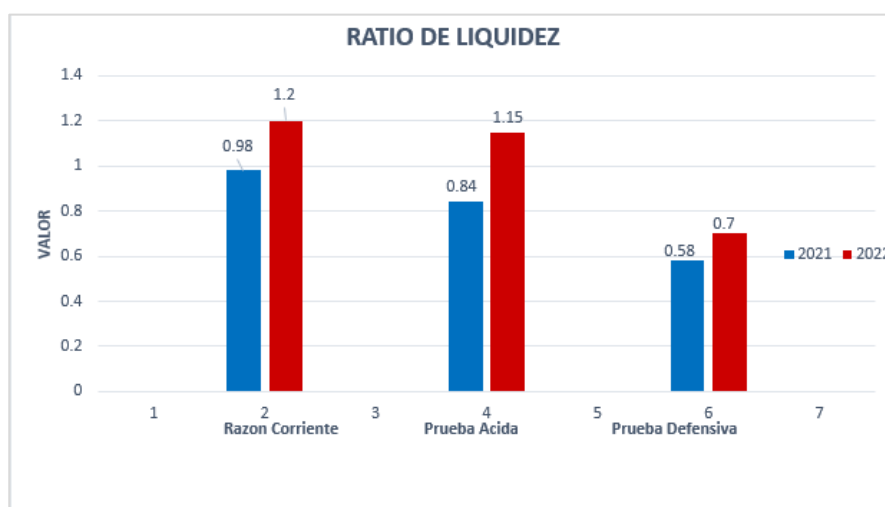
Indicador	Formula	Función	2021	2022
Razón Corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Verifica la disponibilidad de la empresa para afrontar sus compromisos de corto plazo en un tiempo cercano	0.98	1.2
Prueba Acida	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Determina la capacidad de la empresa para cancelar las obligaciones de corto plazo sin contar con los inventarios	0.84	1.15
Prueba Defensiva	$\frac{\text{Caja Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Nos indica la capacidad de la empresa para operar con sus activos líquidos sin recurrir a sus flujos de venta.	0.58	0.7

Nota.

Indicadores de liquidez realizados con la información propia de la empresa.

Figura 1

Ratio de liquidez periodo 2021-2022



Como se puede observar en la figura 1, la liquidez de la empresa ha experimentado una tendencia ascendente, lo que indica que el activo circulante para el año 2022 es 1,2 veces

superior al pasivo circulante. Esto refleja que la empresa dispone de recursos adecuados para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, asegurando una capacidad de pago cómoda.

El ratio de prueba ácida ha experimentado un aumento significativo, pasando de 0,84 en 2021 a 1,15 en 2022. Este indicador revela que, por cada sol de deuda en pasivo corriente, la empresa dispone de S/1,15 disponibles para su pago inmediato sin tener que recurrir a la venta de sus existencias. Una ratio superior a 1 es generalmente considerado positivo, ya que muestra que la empresa está bien preparada para cumplir con sus obligaciones financieras sin comprometer su capacidad operativa.

El ratio defensiva también ha aumentado del 0,58% al 0,7% en 2022, señalando que la empresa dispone de más recursos para cubrir sus obligaciones y enfrentar situaciones imprevistas. Este incremento es positivo, ya que fortalece la capacidad de la empresa para manejar riesgos financieros.

Tabla 6

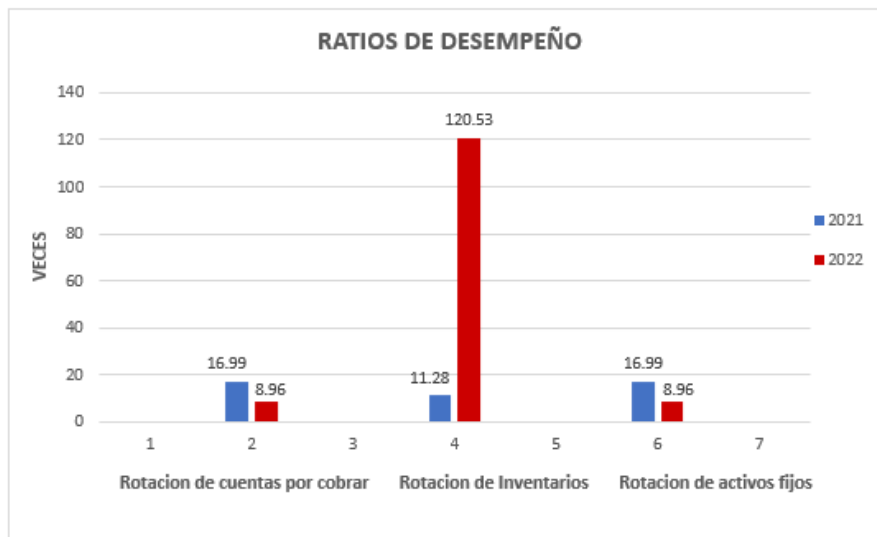
Indicador de actividad o desempeño

Indicador	Formula	Función	2021	2022
Rotación de cuentas por cobrar	$\frac{\text{Ventas}}{\text{cuentas por cobrar}}$	Establecer el número de veces que las cuentas por cobrar se hacen efectivas en un período determinado	16.99	8.96
Rotación de Inventarios	$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario Promedio}}$	Medir o calcular el número de veces que el inventario rota durante el año	11.28	120.53
Rotación de activos fijos	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Fijos}}$	Sirve para medir las ventas generadas por los activos fijos brutos o la capacidad instalada es utilizada eficientemente	16.99	8.96

Nota. Indicadores de actividad realizados con la información propia de la empresa.

Figura 2

Ratio de actividad y desempeño del periodo 2021-2022



Según se desprende de la figura 2, la rotación de inventarios ha mostrado un aumento en los últimos años. En el año 2022, el inventario se convirtió en cuentas por cobrar aproximadamente 120.53 veces. Este aumento es positivo para la empresa, ya que indica que el inventario se está vendiendo más rápidamente, lo cual mejora el flujo de caja de la empresa.

Además, la rotación de cuentas por cobrar ha mejorado significativamente. En el año 2022, se alcanzó una rotación de 16,99 veces, frente a las 8,96 veces del año anterior, indicando una gestión más eficiente en la recuperación de deudas. Por otro lado, la rotación del inventario fue de 8,96 veces en 2022, lo que muestra una eficiencia en la utilización de los activos fijos para generar ventas. Ambos indicadores reflejan una mejora sustancial en la eficiencia operativa y financiera de la empresa durante el año 2022.

Tabla 7

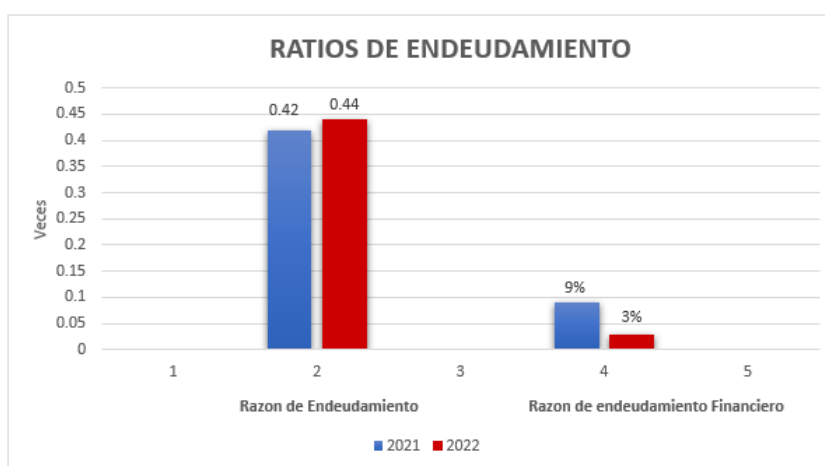
Indicador de endeudamiento

Indicador	Formula	Función	2021	2022
Razón de endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	Sirve para medir las ventas generadas por los activos fijos brutos o la capacidad instalada es utilizada eficientemente	0.42	0.44
Razón de estructura de capital	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	Sirve para medir la relación entre los aportes de los accionistas y el aporte de los acreedores	0.72	0.44
Cobertura de gastos fijos	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Gastos Fijos}}$	Mide la capacidad de la empresa para asumir su carga de gastos fijos (gastos de venta, gastos de administración, gastos generales y depreciación)	1.61	1.6
Razón de endeudamiento financiero	$\frac{\text{Obligaciones Financieras}}{\text{Ventas}}$	Establecer el % que representan las obligaciones financieras de corto y largo plazo con respecto a las ventas del periodo	9%	3%
Concentración del endeudamiento a corto plazo	$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}}$	Establece el % del total de pasivos con terceros que tiene vencimiento corriente en un plazo menor a un año	100%	100%

Nota. Indicadores de endeudamiento realizados con la información propia de la empresa.

Figura 3

Ratio de Endeudamiento del periodo 2021-2022



De acuerdo con la información de la figura 3, el índice de endeudamiento financiero en 2021 fue del 9 %. Esto sugiere que la empresa dispone de una sólida base de recursos propios

y una buena capacidad para pagar, dado que su nivel de financiamiento externo es bajo, por debajo del 50 %. En 2022, este índice bajó al 3 %, lo que indica una mejora en la salud financiera de la empresa.

Tabla 8

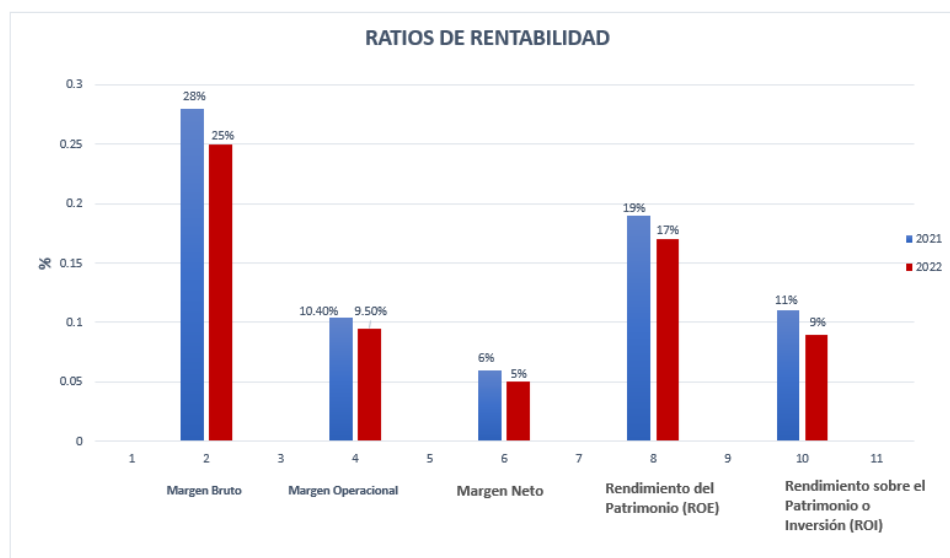
Indicador de Rentabilidad

Indicador	Formula	Función	2021	2022
Margen Bruto	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$	Medir el % de utilidad que generaron las ventas durante el año	28%	25%
Margen Operacional (Rendimiento sobre las ventas)	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$	Indica si el negocio es lucrativo o no, con independencia de su financiación	10.40%	9.50%
Margen Neto	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	Mide el grado de utilidad que generan las ventas en la operación o actividad de la empresa	6%	5%
Rendimiento del Patrimonio (ROE) El índice de retorno sobre patrimonio	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	Mide la utilidad o rendimiento generado por la inversión de los socios o dueños de la empresa	19%	17%
Rendimiento sobre el patrimonio o inversión (ROI) El índice de retorno sobre activos	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$	Determina los aciertos o deficiencias en la operación de la empresa	11%	9%

Nota. Indicadores de rentabilidad realizados con la información propia de la empresa.

Figura 4

Ratio de Rentabilidad del periodo 2021-2022



En el gráfico 4, se destaca la disminución del rendimiento sobre el patrimonio o inversión (ROI) al 9% en 2022. Esto indica que, por cada sol invertido en activos, la empresa generó una utilidad de S/0,09, en contraste con el 2021, donde fue de S/0,11.

El rendimiento sobre el patrimonio (ROE) ha experimentado una disminución a un 17% en 2022, lo que significa que, por cada sol de inversión mantenida por los accionistas, se generó una utilidad de S/0,17. Esta cifra es inferior al ROE obtenido en 2021, que fue de S/0,19, indicando una menor rentabilidad para los accionistas en comparación con el año anterior. Además, el margen de utilidad bruta ha disminuido del 28% en 2021 al 25% en 2022. Esto significa que, por cada sol en ventas, la empresa generó una utilidad bruta del 28% en 2021 y del 25% en 2022. Mientras el ratio de margen neto nos indica que, por cada sol de ventas netas, la utilidad después de deducir las participaciones e impuestos en el año 2021 fue de S/ 0,06, así mismo fue de S/ 0,05 en el año 2022.

3.2. Tipos de Decisiones

Tabla 9

Decisiones de Operación

TIPO DE DESICIONES	APLICACIÓN
Programar las tareas diarias de los empleados.	SI
Asignar personal a diferentes turnos.	SI
Supervisar el cumplimiento de los procedimientos de calidad.	NO
Realizar el mantenimiento preventivo de las máquinas.	SI
Controlar el inventario diario de productos	SI

Nota. Resultados obtenidos de la entrevista del gerente.

Tabla 10

Decisiones de Inversión

TIPO DE DECISIONES	APLICACIÓN
Inversión en acciones	SI
Inversiones en bienes raíces	NO
Inversiones en nuevas instalaciones	SI
Inversiones en fondos mutuos	NO
Invertir en compra de activos	SI

Nota. Resultados obtenidos de la entrevista del gerente.

Tabla 11

Decisiones de Financiamiento

TIPO DE DECISIONES	APLICACION
Préstamo con garantía	SI
Financiamiento de deuda y acciones	NO
Crédito hipotecario	SI
Becas	NO
Arrendamiento Financiero	NO
Fianza	SI
Pagaré	SI
Leasing	SI

Nota. Resultados obtenidos de la entrevista del gerente.

Después de revisar cómo SINAR PERU SAC aplicó diferentes tipos de decisiones se destaca la importancia de estas, basadas en un análisis financiero. Estas decisiones facilitan una implementación más precisa de la estrategia general diseñada por los directores, y suelen tener un impacto a mediano plazo en la empresa.

Tabla 12

Influencia del análisis financiero para la toma de decisiones

Entrevista	Respuesta obtenida	Recomendación
¿Qué tipo de decisiones toma en base al análisis de los estados financieros?	<p>Decisiones de financiamiento, solicitar préstamos con el banco para tener una mejor liquidez y poder cubrir mis obligaciones, o comprar unidades.</p> <p>Decisiones operativas, como las compras de materiales, decisiones de producción, decisiones logísticas, decisiones de recursos humanos.</p> <p>Decisiones de inversión, gracias al análisis financiero puedo considerar si seguir invirtiendo ya sea de expansión, de mejora, en compra de equipos y herramientas etc.</p>	<p>Decisiones de Financiamiento</p> <ul style="list-style-type: none"> • Evaluar las fuentes de financiamiento a corto y largo plazo. • El capital con el que cuenta la entidad. <p>Decisiones Operativas</p> <ul style="list-style-type: none"> • Apertura de nuevos mercados • Tiempo de pago de los proveedores <p>Decisiones de Inversión</p> <ul style="list-style-type: none"> • Flujo de dinero esperado • Riesgo de inversión

Nota. Recomendaciones realizadas para cada decisión a tomar dentro de la empresa.

Tabla 13

Influencia de las decisiones para reducir nivel de endeudamiento

Entrevista	Análisis Documental	Resultado
<p>¿Qué decisiones tomo para reducir el nivel de endeudamiento de la empresa? Decidí comenzar a saldar las deudas pendientes con proveedores y accionistas que se habían acumulado desde periodos anteriores. Además, opté por aumentar las ventas y para mejorar la liquidez de la empresa. Finalmente, me comprometí a realizar los pagos puntuales de las obligaciones financieras con los bancos y a reducir los costos de producción.</p>	<p>Cuentas por pagar comerciales - Terceros 2021 725,476 10% 2022 2,208,090 25%</p> <p>Cuentas por pagar a los accionistas 2021 172,492 2% 2022 125,555 1%</p>	<p>Cuentas por pagar comerciales – Tercero indica aumento en este recurso para el año 2022.</p>

Nota. Comparación de los resultados obtenidos de la entrevista y el análisis documental de la empresa.

Tabla 14

Influencia de las decisiones para mejorar la rentabilidad

Entrevista	Análisis Documental	Resultado
<p>¿Qué decisiones se tomaron para mejorar la rentabilidad de la empresa? Decidí comenzar a reducir los costos, que eran los principales factores que afectaban mis ingresos. Esto incluyó un control más estricto de las compras de materiales y equipos, así como de los pagos por remuneraciones al personal y recibos por honorarios. Por otro lado, empecé a aumentar las ventas participando en diferentes licitaciones de contratos de las mineras y pues se logró ganar el contrato de misceláneos de la unidad minera las Bambas y Cerro Verde</p>	<p>Ventas</p> <p>13,457,741</p> <p style="text-align: center;">↓ 15%</p> <p>15,493,047</p> <p>Costos de ventas</p> <p>9,734,063</p> <p style="text-align: center;">↓ 19%</p> <p>11,551,094</p>	<p>Las ventas indican aumento en este recurso para el año 2022</p> <p>Los costos de ventas indican aumento en este recurso para el año 2022</p>

Nota. Comparación de los resultados obtenidos de la entrevista y el análisis documental de la empresa.

Los resultados presentados en las tablas 12, 13 y 14 muestran los diferentes tipos de decisiones que la empresa adopta para su funcionamiento, que incluyen decisiones de financiamiento, operativas y de inversión.

3.3. Alternativas de mejora

DECISIONES

FINANCIAMIENTO

A partir del análisis realizado y del indicador de endeudamiento de 2021 y 2022, la empresa **DEBERÍA:**

- Investigar los mercados eficientes para determinar cuál opción se adapta mejor a sus metas.
- Llevar a cabo una evaluación de las tasas antes de solicitar un crédito hipotecario o cartas fianzas.
- Explorar diversas instituciones financieras que ofrezcan alternativas de financiamiento.

A partir del análisis realizado y la entrevista realizada al Gerente General la empresa

HACE:

- Solicitar prestamos con garantía sin previa evaluación.
- Solicita Créditos hipotecarios y cartas fianza sin analizar la situación de la empresa ni evaluar la tasa efectiva.
- Solicitar pagares y leasing de manera recurrente.

INVERSIÓN

A partir del análisis realizado y del indicador de rentabilidad de 2021 y 2022, la empresa **DBERIA:**

- Realizar un análisis al grupo de acciones que se adquiere, ya que existe la posibilidad de que su valor aumente, se mantenga estancado o, incluso, disminuya de manera inesperada.
- Evaluar las alzas y bajas de la tasa de interés de una deuda a tasa variable y del tipo de cambio, como también analizar el alza de costo de los activos, ya que estos suelen a elevar.

A partir del análisis realizado y la entrevista realizada al Gerente General la empresa

HACE.

- Invertir en acciones sin previo análisis.
- Invertir en nuevas instalaciones recurriendo a préstamos, así como, invertir en compras de activos de manera recurrente.

OPERACIÓN

A partir del análisis realizado de los periodos 2021 y 2022, la empresa **DEBERIA:**

- Realizar un análisis de prioridades de las actividades dentro de la empresa.
- Realizar la asignación del personal basándose en el MOF y considerando el desempeño del personal previamente antes de asignar alguna función.
- Implementar un ERP que pueda controlar el Kardex de las entradas y salidas de los materiales.

A partir del análisis realizado y la entrevista realizada al Gerente General la empresa **HACE.**

- Programar las tareas diarias sin evaluar las necesidades de la empresa.
- Asignar a personal a diferentes turnos sin considerar su eficiencia.
- No Controlar el inventario de los productos de manera oportuna.

CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

4.1. Discusión

Este trabajo de investigación permite la validación de la hipótesis, que expresa la importancia de llevar a cabo un análisis financiero para la toma de decisiones en la empresa Sinar Perú SAC durante el periodo 2021-2022. Al hacerlo, se pueden identificar debilidades y oportunidades de mejora que permitirán a la entidad tomar decisiones más acertadas y a la vez aumentar su rentabilidad y estabilidad de la empresa para su correcto funcionamiento.

Entre las limitaciones experimentadas durante la investigación, la principal fue el tiempo. Coordinar una entrevista con el gerente general resultó complicado, ya que era necesario coordinar previamente la visita a la empresa, y hubo demoras debido a que el representante legal se encontraba en EE. UU. Sin embargo, se logró concretar la entrevista cuando regresó a Arequipa. Otro desafío fue el acceso a la información, ya que los datos correspondientes a los periodos estudiados 2021-2022 estaban en la sucursal de Apurímac y debían trasladarse a Arequipa para su revisión. Además, la empresa estaba en proceso de implementación de la ISO 9001, lo que retrasó la disponibilidad de la información, ya que se tuvo que esperar a que el contador estuviera libre para coordinar un nuevo día y obtener toda la información contable necesaria. A pesar de estos inconvenientes, se logró verificar todos los documentos requeridos para el trabajo de investigación.

En consecuencia, el primer objetivo específico fue describir el análisis financiero de la empresa Sinar Perú SAC durante el periodo 2021-2022. Se concluyó que la utilización de métodos como el análisis vertical y horizontal, así como las razones financieras, es esencial para una adecuada toma de decisiones operativas, de inversión y de financiamiento. Esta conclusión coincide con el estudio de Clemente y Cuadros (2020), que señala que, para

determinar la relación entre el análisis financiero y la toma de decisiones, se emplearon ratios financieros que proporcionaron una comprensión clara para evaluar las decisiones a tomar. De manera similar, De la Cruz y García (2022) destaca que el uso de técnicas como el análisis vertical, horizontal y los ratios financieras es importante para la toma de decisiones y ofrece una visión precisa de la situación económica y financiera de una empresa.

El segundo objetivo específico fue describir las decisiones operativas, de financiamiento y de inversión de la empresa Sinar Perú SAC. Se observó que durante los años 2021 y 2022 no se realizaba un análisis objetivo basado en los criterios de las decisiones tomadas en la empresa, lo que impedía implementar mejoras efectivas. Fue en el año 2022 cuando el análisis financiero comenzó a influir de manera estratégica, permitiendo tomar decisiones clave como aumentar las ventas, reducir los financiamientos y adquirir activos de manera oportuna. En este sentido, se coincide con el estudio de Padilla (2022), que señala que la entidad en cuestión no estaba tomando las mejores decisiones debido a la falta de un análisis financiero adecuado y profundo. Esta carencia de análisis impidió que la empresa tuviera el criterio necesario para tomar las decisiones correctas en el momento adecuado.

De la misma manera, el tercer objetivo específico fue proponer alternativas de mejora basadas en las decisiones operativas, de financiamiento y de inversión de la empresa Sinar Perú SAC. Los resultados mostraron que la empresa no estaba al tanto de las recomendaciones eficientes para la toma de decisiones. Sin embargo, tras realizar el análisis financiero, se implementaron estrategias y criterios que llevaran a la reducción de deudas financieras, un incremento en las ventas y una adecuada adquisición de activos. Esto coincide con la investigación de Almeyda (2019), que sostiene que para tomar decisiones acertadas y mejorar los resultados económicos de la empresa es fundamental llevar a cabo un análisis financiero de los estados financieros, con el fin de conocer la salud financiera de la entidad.

Finalmente, la implicancia de la investigación resalta en el aporte relacionado a las propuestas de mejora sobre la importancia del análisis financiero en la organización, particularmente en el proceso de toma de decisiones. Cuando se implementa correctamente, el análisis financiero se convierte en una herramienta esencial para mitigar riesgos de pérdidas y asegurar la continuidad de la entidad en el mercado.

4.2. Conclusiones

- ✓ El análisis financiero para la toma de decisiones en el periodo 2021-2022 de la empresa Sinar Perú SAC, no tiene la importancia necesaria, dado que no se implementan estrategias ni criterios que apoyen de manera efectiva el proceso decisional. Esto conlleva a que la falta de un análisis financiero repercuta de forma desfavorable en la capacidad de la empresa para realizar diversas decisiones.
- ✓ A través de un análisis financiero detallado de los periodos 2021-2022, se concluyó que el gerente general de Sinar Perú SAC no ha tomado decisiones acertadas que han tenido un impacto positivo y significativo en el desarrollo financiero y económico de la empresa.
- ✓ Se determinó que Sinar Perú SAC no realiza un análisis objetivo fundamentado en criterios específicos para las diversas decisiones que enfrenta, como las operativas, de inversión y de financiamiento. La ausencia de una evaluación previa adecuada puede conducir a decisiones que podrían ser perjudiciales para la empresa.
- ✓ Se determinó que, al adoptar alternativas de mejora enfocadas en las decisiones operativas, de financiamiento e inversión, se logró disminuir el índice de deudas con terceros en el período 2022. Esta reducción se alcanzó mediante una evaluación minuciosa de las compras, el financiamiento a corto plazo y la inversión en activos.

REFERENCIAS

- Almeyda, J. (2019). *Los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa DISTBEND de Babahoyo*. [Tesis para título profesional, Universidad Autónoma de los Andes].
<https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/9764/1/PIUBCYA007-2019.pdf>
- Arias, J. (2021). *Diseño y Metodología de la Investigación*. Perú:
https://apps.utel.edu.mx/recursos/files/r161r/w26022w/Arias_S2.pdf
- Barreto, N. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 129-134.
<http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- Cáceres, E., y Suclupe, P. (2017). *Análisis financiero para la toma de decisiones en la empresa editorial DIARIO UNO SAC Lima - San Miguel periodo 2015 - 2016*. [Tesis para título profesional, Universidad Privada del Norte].
<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/12553/Erik%20Steve%20C%c3%a1ceres%20Callirgos%20%20Piere%20Antony%20Suclupe%20Aguilar.pdf?sequence=7&isAllowed=y>
- Cangalaya, T. (2020). *Análisis Financiero y su influencia en la toma de decisiones gerenciales en la empresa CORPORACION PRO EIRL de Miraflores – Lima 2017 - 2018*. [Tesis para título profesional, Universidad Peruana de las Américas].
<https://repositorioslatinoamericanos.uchile.cl/handle/2250/6600942>
- Chavez, M., y Vallejos, C. (2017). Gestión de la información financiera y su relación con la toma de decisiones gerenciales en las organizaciones. *Revista Muro de la Investigación* - Universidad Peruana Unión, 10(2), 95-106.

https://www.researchgate.net/publication/333196719_Gestion_de_la_informacion_financiera_y_su_relacion_con_la_toma_de_decisiones_gerenciales_en_las_organizaciones_de_la_Union_Peruana_del_Norte_Lima_2017

Clemente, S., y Cuadros, R. (2020). *Relación del análisis financiero y la toma de decisiones de la empresa IMPORTADORA Y EXPORTADORA GABY S.A.C.- Lima 2018*. [Tesis para título profesional, Universidad Privada del Norte].

<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/27499/Tesis%20ANA%20Y%20RUTH%2013.03.2020.pdf?sequence=8&isAllowed=y>

De la Cruz, D., y García, M. (2022). *Análisis de los estados financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa JUAN & PETER, 2021*. [Tesis para título profesional, Universidad Cesar Vallejo].

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/98732/De%20La%20Cruz_FDG-Garcia_TMM-SD.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Falcón, A., Mamani, R., y Delgadillo, S. (2021). *Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa CORPORACIÓN GAHU S.A.C., periodo 2017-2018*. [Tesis para título profesional, Universidad Nacional del Callao].

<https://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/6964/TESIS%20FINANCIAL%20ANALISIS%20FINANCIERO%20Y%20LA%20TOMA%20DE%20DECISIONES%20EN%20LA%20EMPRESA%20CORPORACION%20GAHU%20SAC.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Fernández, K. (2018). *Análisis de los estados financieros y la toma de decisiones para incrementar rentabilidad en GRUPO AGROTEC MAQUINARIAS S.A.C. 2016 – 2017*. [Tesis para título profesional, Universidad Señor de Sipán].

<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/5189/Fern%C3%A9ndez%20P%C3%A9rez%20Kelly%20Elvira.pdf?sequence=1>

Huaman, Y. (2022). *Análisis financiero en la toma de decisiones de la empresa de ladrillos y tejas Sorama Auccaylle Sociedad Anónima Cerrada - LATESA S.A.C., periodo 2018*. [Tesis para título profesional, Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco]. https://repositorio.unsaac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12918/6596/253T20220162_TC.pdf?sequence=1

Monje, C. (2011). Metodología de la investigación cuantitativa y cualitativa guía didáctica. https://drive.google.com/file/d/0B69dtCIpYFCHanNkV115QjloQms/view?resourcekey=0-A_Iet9eKoSyMpGSlxx0jgw

Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628. <https://www.redalyc.org/pdf/290/29012059009.pdf>

Ortiz, H. (2018). Análisis financiero aplicado, bajo NIIF. *Colombia: Universidad Externado*, 16(418). <https://books.google.com.co/books?id=lzWjDwAAQBAJ&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>

Padilla, S. (2022). *Análisis financiero y la toma de decisiones de la Corporación FAVISA – Chimbote 2017-2019*. [Tesis para título profesional, Universidad Cesar Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/95657>

Palacios, M. (2017). *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones financieras de la empresa arenera JAEN SAC – Piura 2015-2016*. [Tesis para título profesional, Universidad Cesar Vallejo].

[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/10775/Palacios_P
M-SD.pdf?sequence=2&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/10775/Palacios_P
M-SD.pdf?sequence=2&isAllowed=y)

Pereira, Z. (2011). Los diseños de método mixto en la investigación en educación: Una experiencia concreta. *Revista Electrónica Educare*, 15(1), 15-29.

<https://www.redalyc.org/pdf/1941/194118804003.pdf>

Ramos, C. (2020). Los alcances de una investigación. *Ciencia América*, 9(3), 1390-9592.

<https://cienciamerica.edu.ec/index.php/uti/article/view/336/621>

Reis, D. (2022). ¿Qué es una muestra en investigación?.

<https://reisdigital.es/investigaciones/que-es-una-muestra-en-investigacion>

Rodríguez,E., Pedraja, L., & Araneda, C. (2013). El proceso de toma de decisiones y la eficacia organizativa en empresas privadas del norte de Chile. *Revista chilena de Ingenierías*,

21(03),

328-336.

<https://www.scielo.cl/pdf/ingeniare/v21n3/art03.pdf>

Siancas, J. (2020). *Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones, CORPORATION INTHERPHARMA S.A.C – Lima 2017-2018-2019.*

[Tesis para título profesional, Universidad Privada del Norte].

[https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/25546/Siancas%20Centuri
on%2c%20Lucila%20Elizabeth.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/25546/Siancas%20Centuri
on%2c%20Lucila%20Elizabeth.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Trejos, D., Osorio, S., Corrales, L., y Duque, P. (2021). Toma de decisiones financieras: perspectivas de investigación. *Revista de Ingenierías Interfaces*, 4(01), 1-22.

<https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/interfaces/article/view/8226/7339>

ANEXOS

Anexo 1. Matriz De Evaluación De Expertos

GUIA DE ENTREVISTA

Fecha:

Aplicada a:

Objetivo:

Entrevistador: Esta guía de entrevista presenta las preguntas dirigidas al gerente de la empresa SINAR PERU SAC, con el objetivo de obtener una comprensión más profunda sobre la importancia del análisis financiero para la toma de decisiones.

PREGUNTAS:

1. ¿Cuál es el giro al que se dedica la empresa?
2. ¿Cuáles son sus principales clientes?
3. ¿Considera que el análisis financiero es importante en la empresa SINAR PERU SAC a la hora de tomar decisiones?
4. ¿Cree que analizar los costos de una empresa de metal mecánica es importante para la toma de decisiones?
5. ¿Qué tipo de decisiones toma en base al análisis de los estados financieros?
6. ¿Qué tipos de financiamiento emplea la empresa para cumplir con sus obligaciones?
7. ¿Qué decisiones estratégicas a largo plazo ha tomado la empresa?
8. ¿Considera importante la gestión del efectivo para evitar problemas de liquidez, especialmente cuando se compran materiales para la empresa?
9. ¿Qué decisiones tomó para reducir el nivel de endeudamiento de la empresa?
10. ¿Qué decisiones se tomaron para mejorar la rentabilidad de la empresa?

MATRIZ DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS

Título de la investigación:	"ANÁLISIS FINANCIERO Y LA TOMA DE DECISIONES EN EL PERIODO 2021-2022 EN LA EMPRESA SINAR PERU SAC"							
Línea de investigación:	Desarrollo sostenible y Gestión empresarial							
Eje temático	Estados Financieros							
Tipo de instrumento (Marcar con X)	Cuestionario		Guía de entrevista	X	Guía de Observación		Ficha de análisis Documental	Otro instrumento:

Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una "x" en las columnas de SÍ o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable en estudio.

Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SÍ	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	X		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	X		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	X		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	X		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	X		
6	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	X		
7	¿La redacción de las preguntas o ítems tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	X		
8	¿Cada una de las preguntas o ítems del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores? (Sólo cuestionario)			NO APLICA
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición? (Sólo cuestionario)			NO APLICA
10	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos? (Sólo cuestionario)			NO APLICA

Sugerencias:


Nombre completo:
 VICTOR ABEL SALAZAR
 QUISPE
 DNI: 18039498
 Especialidad y Grado: CPC,
 MAGISTER



Firma del
 Experto

GUIA DE OBSERVACION N° 1			
AMBIENTE:			
FECHA:			
OBSERVADO POR:			
DETALLE	SI	NO	OBSERVACION
Se realiza el análisis financiero en la empresa			
Se realiza el análisis Horizontal y vertical de los estados financieros			
Se realiza el análisis de los indicadores financieros en la empresa			
Se realizan los estados financieros mensualmente			
¿El contador es el encargado de realizar la interpretación de los estados financieros?			

GUIA DE OBSERVACION N° 2			
AMBIENTE:			
FECHA:			
OBSERVADO POR:			
DETALLE	SI	NO	OBSERVACION
Se realiza la toma de decisiones en base al análisis financiero			
Se analiza la liquidez de la empresa antes de decidir comprar un activo.			
Se analiza la tasa de interés antes de decidir realizar un préstamo bancario.			
Se realiza el análisis del valor de una acción, antes de decidir invertir en su compra.			
Se realiza la búsqueda de diversas instituciones financieras antes de adquirir algún tipo de financiamiento.			

MATRIZ DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS							
Título de la investigación:	"ANÁLISIS FINANCIERO Y LA TOMA DE DECISIONES EN EL PERIODO 2021-2022 EN LA EMPRESA SINAR PERU SAC"						
Línea de investigación:	Desarrollo sostenible y gestión empresarial						
Eje temático	Estados Financieros						
Tipo de instrumento con X)	⇒ Marcar	Cuestionario	Guía de entrevista	Guía de Observación	X	Ficha de análisis Documental	Otro instrumento:
<p>Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una "x" en las columnas de SÍ o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable en estudio.</p>							
Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones			
		SÍ	NO				
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	X					
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	X					
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	X					
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	X					
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	X					
6	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	X					
7	¿La redacción de las preguntas o ítems tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	X					
8	¿Cada una de las preguntas o ítems del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores? (Sólo cuestionario)	X					
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición? (Sólo cuestionario)	X					
10	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos? (Sólo cuestionario)	X					
Sugerencias:							
<p>Nombre completo: VICTOR ABEL SALAZAR QUISPE DNI: 18039498 Especialidad y Grado: CPC. MAGISTER</p>					 Firma del Experto		

Anexo 2. Matriz De Consistencia

**TITULO: ANÁLISIS FINANCIERO EN LA TOMA DE DECISIONES EN EL PERIODO
2021-2022 EMPRESA SINAR PERU SAC, AREQUIPA**

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	METODOLOGÍA	POBLACIÓN
General	Objetivo General	Hipótesis General	Tipo de investigación:	Unidad de estudio:
¿Cuál es la importancia del análisis financiero en la toma de decisiones en el periodo 2021-2022 de la Empresa Sinar Perú SAC, Arequipa?	Determinar la importancia del análisis financiero en la toma de decisiones en el periodo 2021-2022 de la empresa Sinar Perú SAC, Arequipa.	El análisis financiero tiene importancia significativa en la toma de decisiones en el periodo 2021-2022 de la empresa Sinar Perú SAC.	Aplicada	La empresa Sinar Perú SAC
	Objetivo Especifico		Diseño de investigación:	Población:
	Describir el análisis financiero durante el periodo 2021-2022 de la empresa Sinar Perú SAC. Realizar el análisis financiero en base al análisis horizontal, vertical y a las principales razones de liquidez, solvencia, rentabilidad en el periodo 2021-2022 en la empresa Sinar Perú SAC. Proponer alternativas de mejora en base a las decisiones operativas, de financiamiento y de inversión.		No experimental – descriptiva	Los Estados Financieros y Estado de Resultado de la empresa Sinar Perú SAC.
			Alcance de investigación:	Muestra:
			Descriptivo	Los Estados Financieros del periodo 2021-2022 de la empresa Sinar Perú SAC.
			Enfoque de investigación:	
			Mixta	
			Periodo de investigación:	
			Horizontal o longitudinal	
			Técnicas:	
			Entrevista y análisis documental	
			Instrumentos:	
			Guía de entrevista	
			Ficha de análisis documental	

Anexo 3. Matriz De Operacionalización De Variables
TÍTULO: “ANÁLISIS FINANCIERO EN LA TOMA DE DECISIONES EN EL PERIODO 2021-2022 EMPRESA SINAR PERU SAC, AREQUIPA”

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALAS
Análisis de los Estados Financieros	El análisis financiero es una evaluación que realiza la empresa tomando en consideración los datos obtenidos de los estados financieros con datos históricos para planificar a largo, mediano y corto, resulta útil para las empresas ya que permite saber sus puntos exánimes y de esta manera corregir desviaciones aprovechando de manera adecuada las fortalezas (Barreto,2020).	El análisis de los estados financieros se lleva a cabo utilizando los resultados del cálculo de los métodos horizontal y vertical. También se emplean indicadores financieros, como las ratios de liquidez, endeudamiento y rentabilidad.	Herramientas de Análisis Financiero	- Análisis Horizontal - Análisis Vertical	Razón
			Indicadores Financieros	- Ratios de Liquidez - Ratios de Endeudamiento - Ratios de Rentabilidad	Razón
Toma de Decisiones	Según Trejos et al. (2021) nos dice que la toma de decisiones financieras, es muy importante ya que permite el logro de objetivos y la reducción de riesgo al que se enfrenta cuando se realiza cualquier tipo de inversión.	La toma de decisiones abarca las decisiones operativas, de inversión y de financiamiento, las cuales fueron evaluadas como efectivas o deficientes.	Decisiones Administrativas	Decisiones de Operación	Razón
				Decisiones de Inversión	
				Decisiones de Financiamiento	

Anexo 4 : Guía de Entrevista con el Gerente de la Empresa

OBJETIVO: Esta guía de entrevista presenta las preguntas dirigidas al gerente de la empresa SINAR PERU SAC, con el objetivo de obtener una comprensión más profunda sobre la importancia del análisis financiero para la toma de decisiones.

PREGUNTAS:

1. ¿Cuál es el giro al que se dedica la empresa?

La empresa brinda servicios de fabricación, montaje y mantenimiento de estructuras y equipos para la industria minera brindando un servicio de calidad.

2. ¿Cuáles son sus principales clientes?

Nuestro principal cliente es la minera las Bambas, ya que se tiene un contrato de misceláneos permanente, pero también brindamos servicios a la minera Cerro Verde, Southern Perú, y últimamente empezamos a brindar servicios en la Cementera Yura.

3. ¿Considera que el análisis financiero es importante en la empresa SINAR PERU SAC a la hora de tomar decisiones?

Si, ya que, gracias al análisis de los estados financieros, nosotros como gerencia general y los directores podemos tomar decisiones informadas sobre las inversiones, la reducción de gastos y otras cuestiones financieras. A la vez, estas decisiones pueden tener implicaciones significativas para el futuro ya sea de éxito o fracaso de la empresa.

4. ¿Cree que analizar los costos de una empresa de metal mecánica es importante para la toma de decisiones?

Si, es un aspecto muy importante, ya que, para determinar gracias al análisis de los costos de producción, podremos verificar cuanto es lo que empleamos para los

servicios que realizamos, pues por ende estos son la base fundamental para determinar los beneficios o ganancias de la empresa y tomar correctas decisiones.

5. ¿Qué tipo de decisiones toma en base al análisis de los estados financieros?

Bueno en base a los estados financieros tomo decisiones de financiamiento, es decir solicitar préstamos con el banco para tener una mejor liquidez y poder cubrir mis obligaciones, o comprar unidades, también las decisiones operativas, como las compras, decisiones de producción, decisiones logísticas, decisiones de recursos humanos etc.

6. ¿Qué tipos de financiamiento emplea la empresa para cumplir con sus obligaciones?

Bueno el financiamiento que más utilizamos es el título llamado pagaré, una línea de crédito que nos ayuda bastante para poder cubrir nuestras obligaciones o urgencias que pasa la empresa, también lo que es los prestamos financieros, facturas negociables, leasing, esos son los más recurrentes que emplean la empresa.

7. ¿Qué decisiones estratégicas a largo plazo ha tomado la empresa?

Entre uno de los financiamientos a largo plazo que realizó la empresa es el de leasing con el banco Interbank, el cual me otorgó dos unidades de transporte (Una Grúa y 4 camionetas) con fechas de pagos en cuotas mensuales.

8. ¿Considera importante la gestión del efectivo para evitar problemas de liquidez, especialmente cuando se compran materiales para la empresa?

Claro que sí, ya que, el efectivo en una empresa es muy fundamental para comenzar el proceso de producción, pues la empresa tiene que tener un margen de liquidez adecuado para cubrir la adquisición de materiales que son necesarios para iniciar la

producción en un período específico.

9. ¿Qué decisiones tomó para reducir el nivel de endeudamiento de la empresa?

Decidí comenzar a saldar las deudas pendientes con proveedores y accionistas que se habían acumulado desde periodos anteriores. Además, opté por aumentar las ventas y para mejorar la liquidez de la empresa. Finalmente, me comprometí a realizar los pagos puntuales de las obligaciones financieras con los bancos y a reducir los costos de producción.

10. ¿Qué decisiones se tomaron para mejorar la rentabilidad de la empresa?

Decidí comenzar a reducir los costos, que eran los principales factores que afectaban mis ingresos. Esto incluyó un control más estricto de las compras de materiales y equipos, así como de los pagos por remuneraciones al personal y recibos por honorarios. Además, opte por gestionar un plan de mejora con respecto a las compras de los requerimientos de útiles de escritorio, contratación de personal, compra de días, etc. Por otro lado, empecé a aumentar las ventas participando en diferentes licitaciones de contratos de las mineras y pues se logró ganar el contrato de misceláneos de la unidad minera las Bambas y Cerro Verde.

Anexo 5. Guía de Observación del Análisis Financiero

GUIA DE OBSERVACION N° 1			
AMBIENTE: CONTABILIDAD			
FECHA: 20/02/2024			
OBJETIVO: Verificar el Análisis Financiero dentro de la Empresa.			
OBSERVADO POR: ANALI CASANATAN BORJAS			
DETALLE	SI	NO	OBSERVACION
Se realiza algún tipo de análisis financiero en la empresa		X	El contador indica que no realizan ningún tipo de análisis y que se tiene pensado si la aplicación de alguno pero que hasta el momento no se efectúa.
Se realiza el análisis Horizontal y vertical de los estados financieros		X	La empresa no aplica ese tipo de análisis en la empresa.
Se realiza el análisis de los indicadores financieros en la empresa		X	La empresa no aplica ese tipo de análisis en la empresa.
Se realizan los estados financieros mensualmente	X		La empresa si realiza sus estados financieros mensualmente, para que verifiquen la situación en que se encuentra su empresa.
¿El contador es el encargado de realizar la interpretación de los estados financieros?	X		El contador bajo su criterio es el encargado de interpretar los estados financieros realizados mensualmente en la empresa, ya que no se cuenta con un asesor financiero.

Anexo 6. Guía de Observación de la Toma de Decisiones

GUIA DE OBSERVACION N° 2			
AMBIENTE: CONTABILIDAD			
FECHA: 20/02/2024			
OBJETIVO: Verificar el Proceso de la Toma de Decisiones			
OBSERVADO POR: ANALI VANESA CASANATAN BORJAS			
DETALLE	SI	NO	OBSERVACION
Se realiza la toma de decisiones en base al análisis financiero		X	La empresa realiza la toma de decisiones en base a la necesidad de la empresa, sin previo análisis de las consecuencias.
Se analiza la liquidez de la empresa antes de decidir comprar un activo.		X	La empresa realiza la compra de activos así la empresa no cuente con liquidez.
Se analiza la tasa de interés antes de decidir realizar un préstamo bancario.		X	Cada préstamo que se realiza se efectúa sin evaluar las tasas de interés y solo se considera la necesidad del momento.
Se realiza el análisis del valor de una acción, antes de decidir invertir en su compra.		X	La empresa no evalúa el valor de las acciones que desea invertir, sin embargo si investiga sobre la entidad a la que comprara.