

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de **CONTABILIDAD Y FINANZAS**

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA TRANSPORTES Y SERVICIOS VARAS SRL, TRUJILLO 2018 - 2021”

Tesis para optar el título profesional de:

Contadora Pública

Autores:

Yanela Paola Cueva Melgarejo
Janela Maricielo Gonzales Leon

Asesor:

Mg. CPC. Marvin Omar Aredo García
<https://orcid.org/0000-0002-1028-1235>

Trujillo - Perú

2023

JURADO EVALUADOR

Jurado 1 Presidente(a)	Rossana Magally Cancino Olivera	17818053
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

Jurado 2	Cecilia Elena Fhon Núñez	18087422
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

Jurado 3	Pamela Maidolly Torres Moya	42514240
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

INFORME DE SIMILITUD

Tesis

INFORME DE ORIGINALIDAD

7 %	7 %	5 %	%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	hdl.handle.net Fuente de Internet	7 %
----------	---	------------

Excluir citas Activo
Excluir bibliografía Activo

Excluir coincidencias < 4%

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación va dedicado a nuestros padres, quienes han sido pieza fundamental en el desarrollo de nuestra educación y persona, quienes además han sido fuente de motivación y esfuerzo para que este trabajo de investigación se haga realidad, porque si no fuera por su apoyo incondicional, actualmente no hubiéramos llegado hasta aquí.

AGRADECIMIENTO

Agradecimiento a Dios:

Por ser el que nos guía día a día, que nos brinda la fuerza para poder cumplir con un objetivo más en nuestras vidas y sobre todo por habernos brindado salud.

A nuestro asesor:

Mg. CPC. Marvin Omar Aredo García, gracias a su asesoría y apoyo en el desarrollo del presente estudio. Sobre todo, por el respeto y paciencia guardado en este transcurso.

A la Universidad Privada Del Norte:

El mayor respeto y agradecimiento a nuestro segundo hogar de aprendizaje, gracias por habernos brindado todo su conocimiento durante estos cinco años.

A nuestros padres:

Gracias por habernos dado la oportunidad de culminar con la última parte de nuestra educación, gracias también por permitirnos hacer real este trabajo de investigación, pero sobre todo gracias por nunca perder la fe y confianza en nosotras.

Tabla de Contenido

Jurado evaluador.....	2
Informe de similitud.....	3
Dedicatoria.....	4
Agradecimiento.....	5
Tabla de contenido.....	6
Índice de tablas.....	8
Índice de figuras.....	9
Resumen.....	10
Capítulo I: Introducción.....	11
1.1. Realidad problemática.....	11
1.2. Formulación del problema.....	22
1.3. Objetivos.....	22
1.4. Hipótesis.....	23
Capítulo II: Metodología.....	24
Capítulo III: Resultados.....	28
3.1. Presentación de los estados financieros.....	28
3.2. Ratio de liquidez.....	33
3.5. Ratio de endeudamiento.....	35
3.6. Ratio de rentabilidad.....	37
Capítulo IV: Discusión, conclusiones y recomendaciones.....	40

4.1.	Discusión.....	40
4.2.	Conclusiones.....	43
4.3.	Recomendaciones.....	44
	Referencias.....	45
	Anexos.....	48

Índice de Tablas

Tabla 1 Estado de Situación Financiera del periodo 2018-2021	28
Tabla 2 Estado de Resultados del periodo 2018-2021	30
Tabla 3 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto del periodo 2018-2021	31
Tabla 4 Estado de Flujos de Efectivo del periodo 2018-2021	32
Tabla 5 Influencia de los estados financieros en la toma de decisiones	32
Tabla 6 Ratio de Liquidez 2018-2021	33
Tabla 7 Influencia del análisis de liquidez en la toma de decisiones	34
Tabla 8 Causas y Consecuencias del Resultado del Ratio de Liquidez.....	34
Tabla 9 Ratio de Endeudamiento 2018-2021	35
Tabla 10 Influencia del análisis de endeudamiento en la toma de decisiones.....	36
Tabla 11 Causas y Consecuencias del Resultado del Ratio de Endeudamiento	36
Tabla 12 Ratio de Rentabilidad 2018-2021	37
Tabla 13 Influencia del análisis de rentabilidad en la toma de decisiones	38
Tabla 14 Causas y Consecuencias del Resultado del Ratio de Rentabilidad	38

Índice de Figuras

Gráfico 1 Resultado del Ratio de Liquidez 2018-2021	33
Gráfico 2 Resultado del Ratio de Endeudamiento 2018-2021	35
Gráfico 3 Resultado del Ratio de Rentabilidad 2018-2021	37

RESUMEN

El análisis e interpretación de los estados financieros es un tema de mucha relevancia en la actualidad, ya que existen grandes problemas en las empresas debido a la escasez de esta herramienta, especialmente dentro del rubro de servicios. Por lo que, para poder generar diversos beneficios económicos y un mayor valor a todas estas entidades, el presente trabajo de investigación tiene como objetivo principal identificar como influye el análisis e interpretación de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL, Trujillo, 2018 – 2021. Este estudio fue de enfoque mixto, de tipo aplicada, alcance descriptivo, periodo longitudinal y diseño no experimental. Para la recolección de datos, se aplicó como técnica: la ficha de análisis documental y como instrumentos una guía de entrevista y la formulación de tablas y gráficos. El resultado principal reveló que la empresa durante los periodos del 2018 al 2020 no realizaba el análisis de liquidez, endeudamiento y rentabilidad, lo que hacía que las decisiones que tomaba el gerente durante estos periodos estén limitadas a los criterios que este creía conveniente. por lo que la influencia de estos indicadores empezó a mostrarse de forma favorable a partir del año 2021, donde la empresa recién empezó hacer uso de estos análisis, mostrando así una gran mejora en la toma de decisiones por parte del gerente. La conclusión principal fue que la empresa a través del análisis de liquidez, endeudamiento y rentabilidad, obtiene resultados positivos y oportunos en la toma de decisiones de su negocio.

PALABRAS CLAVES: Análisis e interpretación de los estados financieros, toma de decisiones, indicadores financieros.

CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

Hoy en día, se han visto muchos casos en que las empresas a nivel mundial, nacional y local presentan una escasez de un correcto análisis e interpretación de los estados financieros, uno de ellos es el rubro de servicios, un rubro que al igual que el comercial e industrial viene marcando gran evolución de su crecimiento dentro del mercado. Por lo que, el realizar dicho análisis es un punto con mucha relevancia que no se debe dejar pasar, especialmente si es que este no se aplica de manera adecuada, ya que traería grandes repercusiones para la mejora en la toma de decisiones (Cedeño y Zambrano, 2015).

En una escala internacional, las empresas suelen aplicar diversos métodos de análisis e interpretación de los estados financieros con el fin de conocer la situación actual en la que se encuentra su negocio, además de poder identificar la capacidad que tienen para poder realizar proyectos de inversión y agregar un mayor valor económico a través de la generación de una excelente rentabilidad (Párraga et al, 2021). En ese sentido, se puede identificar que, dentro de este nivel, son estos y otros fines los motivos que muchas veces llegan a influir en la elección de un inadecuado método de análisis e interpretación de los estados financieros.

En el Perú, las empresas de servicios vienen generando mayor rentabilidad en comparación de las empresas comerciales; sin embargo, muchas de estas no cuentan con un análisis oportuno de sus estados financieros como por ejemplo la empresa IMPORT VET SAC del rubro de veterinaria en el distrito de Magdalena del Mar, provincia de Lima, que por mantener esta incertidumbre genera una escasa importancia dentro de la toma de decisiones ocasionando así una limitación en la proyección de nuevos retos como beneficio de la organización (Vigo, 2016).

Normalmente, a nivel local las empresas de servicios están divididas por aquellas que no cumplen con una aplicación de análisis de estados financieros, ya sea por falta de visión o conocimiento y por aquellas que cumplen, pero de forma impertinente como es el caso de IMPORT VET SAC o como el de la empresa “CHAVIN SAC” dedicada a la construcción de obras públicas y privadas en la ciudad de Trujillo que presenta un análisis de estados financieros desactualizado y que pese haber logrado mantener su puesto dentro del mercado durante el transcurso de su recorrido, no pudo conseguir establecer un análisis de estados Financieros actualizado ni con los últimos practicados realizados a la organización, ocasionando así un gran perjuicio para la mejora de la toma de decisiones (Ruiz y Charcape, 2015).

Particularmente, la empresa Transportes y Servicios Varas SRL, es una empresa que se encuentra ubicada en la ciudad de Trujillo, especializada en transporte de carga por carretera, con una trayectoria de casi 10 años dentro del mercado; y que durante este transcurso ha venido realizando una toma de decisiones empírica, es decir haciendo uso de los estados financieros de manera rutinaria solo para conocimientos basados en el resultado del impuesto a pagar al cierre del ejercicio contable o llevar a cabo la solicitud de un crédito con el banco, dejando así de lado una serie de ideas y recomendaciones de mejora en base a la utilización de métodos financieros; esto a causa de no sobreponer un adecuado análisis e interpretación de los estados financieros al igual que tampoco considerar tomar las siguientes decisiones como: de aumentar las ventas, capitalizar el aporte de los accionistas, reducir costos y gastos elevados y entre otros. Además, cabe precisar que la empresa solo considera la elaboración de dos estados financieros; que son el de estado de situación de situación financiera y el estado de resultados, lo que no solo la vuelve empírica en la toma de decisiones, sino que la limita a tener visiones de crecimiento.

De acuerdo a esto, Sánchez (2011) indica que su tesis tuvo como problema de investigación la carencia de un análisis de estados financieros, por lo que la empresa Vihalmotos se encontraba afectada a una toma de decisiones inadecuada. El objetivo principal fue implementar la aplicación de herramientas de análisis financiero que contribuyan a la acertada toma de decisiones; de la misma manera, planteó determinar herramientas que ayuden al análisis financiero para constatar la situación económica de la empresa. La metodología de la investigación fue de nivel correlativo y de tipo descriptivo. Los resultados mostraron una tendencia de alza en cuanto a la rentabilidad de la presente empresa de transportes, así mismo que la toma de decisiones se encuentra entrelazada de una manera directa con la carencia de un análisis financiero. Esta investigación concluyó que el análisis de estados financieros es muy necesario para la toma de decisiones y al no poseerlo la empresa tiene el riesgo de no saber la posición financiera de la misma. El indicar que el análisis de estados financieros es importante, ya que orienta a tomar decisiones oportunas a favor de la empresa es de aporte significativo para esta investigación.

Igualmente, Zhanay (2013) explica en su tesis que tuvo como problema de investigación la falta de aplicación de técnicas y métodos de análisis e interpretación de los estados financieros en la empresa Cooperativa de Taxis La Pradera de la ciudad de Loja, Ecuador. El objetivo principal fue proporcionar una serie de recomendaciones y soluciones a los problemas presentados en la misma empresa, esto con la ayuda de los resultados obtenidos tras realizar una evaluación y análisis asertivo de los estados financieros. La metodología usada fue de tipo científico, deductivo, inductivo, analítico, matemático y sintético. Los resultados obtenidos fueron basados a la aplicación del análisis horizontal y vertical y el de los indicadores financieros, los cuales terminaron mostrando el desarrollo de la gestión económica y rentabilidad en términos de mejora, aciertos y dificultades para

obtener ingresos y cubrir ciertos costos y gastos. Esta investigación concluyó que gracias a los resultados obtenidos de la aplicación de análisis e interpretación de los estados financieros se pudo medir la liquidez, solvencia, eficiencia y eficacia financiera de la empresa, lo cual hizo lograr al autor cumplir con los objetivos planteados. Las herramientas aplicadas y presentadas por el autor como el análisis horizontal, vertical y ratios son fundamentales dentro de la presente investigación.

Por otro lado, es conveniente tener conocimiento de las causas que provocan la disminución del rendimiento de los activos dentro de una empresa, para ello Ruiz y Charcape (2015) hacen saber en su investigación la detección de una mala decisión de inversión por parte de sus directivos de la Constructora Chavín S.A.C, manteniendo así un margen de utilidad por debajo del sector de construcción, esto debido a la carencia de un análisis financiero actualizado. El objetivo general del presente estudio fue realizar el análisis económico y financiero de la organización que permita la toma de decisiones de manera eficiente, así como también analizar los estados financieros de la empresa de los años 2013 y 2014 a través de ratios financieros. Para ello los autores aplicaron una metodología de tipo descriptiva y el diseño no experimental. Los resultados indicaron que la entidad tiene una preocupante razón de liquidez, pues ésta presenta una disminución desde un periodo anterior al más actual; siendo así que el resultado de ambos cocientes se encuentra por debajo del sol de deuda por cubrir. La investigación concluyó que la empresa no tiene capacidad financiera y económica suficiente para hacer frente a sus obligaciones, además de no contar con una información fidedigna para poder tomar decisiones oportunas a favor de la empresa. El planeamiento establecido por los autores es un aporte muy significativo para el presente trabajo.

Así mismo, Vigo (2016) señala que su tesis tuvo como problema de investigación la falta de calidad del análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa IMPORT VET S.A.C del rubro veterinaria en el distrito de Magdalena del Mar, Lima. Es por ello, que se tuvo como objetivo principal determinar si los resultados del análisis financiero permiten una correcta toma de decisiones en la empresa. Para esto, se aplicó la metodología de la investigación de diseño no experimental – cualitativo. Los resultados mostraron respecto a la aplicación de indicadores financieros que el endeudamiento de la empresa se ve altamente financiada por capital ajeno y no por recursos propios, además mediante una encuesta se reflejó que solo el 66.7% de los gerentes encuestados consideran los indicadores financieros en la toma de decisiones. Por lo tanto, se concluyó que la situación económica en la empresa es importante porque permite conocer el análisis de la información económica y de esta manera tomar las decisiones más adecuadas a favor de la empresa. La propuesta presentada por el autor incluye una realidad significativa sobre la aplicación de los indicadores financieros, que es importante para la presente investigación

Es por eso que, el empezar a realizar un análisis financiero detallado dentro de una empresa es de suma importancia y Merino y Hernandez (2016) no son ajenos a esto, por lo que comparten a través de su trabajo de investigación que gracias a la aplicación de estos indicadores financieros y su respectivo análisis se pudo detectar dentro de la empresa ACRUX C.A de la ciudad de Guayaquil, Ecuador, problemas financieros críticos con impactos importantes en las actividades operativas, administrativas y financieras de la entidad. El objetivo general de la investigación fue analizar la situación financiera de la empresa para ofrecer alternativas que permitan la mejora de su gestión durante el periodo 2016. Para ello, los autores emplearon una metodología de tipo cualitativo y diseño bibliográfico o documental. Los resultados mostraron que la empresa ACRUX C.A se

encuentra altamente endeudada por terceros, así mismo este índice a pesar que disminuye de un periodo a otro no deja de poner en riesgo a la entidad por un exceso de financiamiento ajeno además según los propietarios o accionistas encuestados revelan que la empresa no cuenta con herramientas efectivas de control financiero para hacer frente a sus problemas financieros, operativos y administrativos actuales. Por lo que, se concluyó que los procedimientos financieros son muy necesarios para la empresa, ya que estos ayudaran a la misma a mejorar sus procesos productivos y así evitar llegar a situaciones drásticas en un futuro. Dicho planteamiento ofrecido por los autores es un crucial aporte para el presente trabajo.

Por otra parte, considerando lo anterior se puede deducir que uno de los problemas presentados con mayor frecuencia en la actualidad es la disminución de la rentabilidad en las empresas, en base a ello el estudio realizado de Kong (2017) tiene como objetivo general el determinar el grado de incidencia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones, en la Empresa de Transportes Gitano S.R.L. en la ciudad de Trujillo, durante los periodos 2014 y 2015; La metodología fue de tipo descriptivo y el diseño no experimental. En cuanto a los resultados, estos reflejaron que la empresa de Transportes Gitano SRL. se encuentra endeudada por terceros y también por entidades financieras, si bien es cierto en el periodo 2015 ha disminuido significadamente, pero no quiere decir que la empresa este cubriendo de manera eficiente sus obligaciones, por otro lado, la empresa ha disminuido su efectivo debido a la evidente disminución de ventas en el periodo 2015 teniendo así una perdida significativa al final del periodo. Por lo tanto, esta investigación concluyó que la empresa no toma sus decisiones en base al análisis de sus estados financieros, en ninguno de los periodos evaluados ya que la gerencia no lo solicito para poder verificar su situación

económica real y así poder decidir con eficacia cada decisión tomada. La formulación establecida por los autores es un aporte muy significativo para el presente estudio.

Así mismo, Arias y Herrera (2018) informan que en su tesis se tuvo como problema de investigación la escasez de un porcentaje exacto de reparto de dividendos para cada uno de los accionistas en un plazo no mayor a tres años como reintegro de inversiones, haciendo así que la compañía necesite mitigar el impacto financiero para compensar dicha obligación sin disminuir su liquidez. Por lo que, se tuvo como objetivo analizar los estados financieros de la empresa Geocimientos S.A en los periodos 2015, 2016 y 2017. Para ello, se aplicó una metodología de tipo descriptiva / explicativa y diseño no experimental. Los resultados mostraron que la organización ha mejorado considerablemente en el ultimo periodo esto debido a aumento de servicios que por ende el efectivo se incrementó, de la misma manera, las cuentas por pagar a terceros han disminuido. Como producto del estudio, se concluyó que el análisis financiero de la empresa Geocimientos S.A mediante el uso de instrumentos financieros permitió precisar y valorar la salud financiera de esta misma en los periodos asignados, logrando así poder plantear un modelo de solución para el pago y repartición de dividendos de utilidades atrasadas. Estos autores muestran un resultado efectivo tras la aplicación del análisis financiero, lo cual es crucial dentro de nuestra investigación.

De igual modo, Correa (2018) en su tesis tuvo como problema de investigación que la empresa El Pollo Serrano de la ciudad de Loja, Ecuador, no ha empleado un análisis financiero debido a la falta de conocimiento por parte del propietario. Por lo que, en base a esto se tuvo como objetivo principal, realizar un análisis e interpretación de los estados financieros de la empresa El Pollo Serrano de los periodos 2015 y 2016. El método que se usó fue de tipo científico, deductivo, inductivo, analítico, sintético y matemático. Dentro de los resultados se pudo obtener el estado real de la empresa donde se pudo ver en su mayoría

efectos positivos lo que significa que la empresa en ambos períodos ha estado obteniendo beneficios, pese a que en el periodo 2016 las ventas disminuyeron los resultados siguen siendo positivos, a la vez las cuentas por pagar han disminuido siendo un beneficio para la empresa en el último periodo estudiado. En conclusión, mediante la aplicación del análisis vertical, horizontal e indicadores financieros según la estructura financiera y económica de los años 2015 y 2016 se confirmó que la empresa cuenta con una gran eficacia y buen desempeño dentro de sus estados financieros. Para obtener un resultado efectivo mediante la aplicación del análisis e interpretación a los estados financieros, el autor tuvo que utilizar una metodología de tipo mixta, lo cual avala al presente trabajo de investigación.

Pinto (2018) en su estudio también tuvo como problema de investigación la aplicación de técnicas y operaciones matemáticas con la finalidad de obtener medidas, relaciones y variaciones a efecto de evaluar el Desempeño Financiero y Operacional de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. Es por ello que, en base a esto, se tuvo como objetivo general determinar la influencia de la evaluación de los estados financieros y su Incidencia en la Toma de decisiones Gerenciales de la Empresa de Transportes y Turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda. Períodos 2014 – 2015. La metodología que se utilizó fue de tipo descriptivo y deductivo. Los resultados mostraron que se tiene una creciente mejora en el último año que es muy favorable para la empresa, esto por el incremento de ventas en el último periodo en donde se obtuvo una variación considerable en el dinero efectivo de la empresa, a la vez es importante mencionar que la empresa no tiene obligaciones financieras que incurran en gastos de intereses en ambos periodos, pero lo que si mantienen es la cuentas por pagar a terceros que son por el mismo importe en ambos periodos. En conclusión, el Análisis de los estados financieros nos permite conocer la verdadera Situación Económica y Financiera de

la empresa; mediante este método se logra verificar que la empresa se encuentra en franca mejoría en el último período estudiado, mostrando un incremento significativo de los activos y una disminución de sus obligaciones contraídas lo que corresponde al pasivo. El indicar que la influencia de la evaluación de los estados financieros es importante, ya que permite tener mejores decisiones es de aporte significativo para esta investigación.

Desde otro punto de vista, García (2019) resalta dentro de la problemática de su tesis una limitación al uso de los estados financieros de la empresa Sg Consultores Spa, en donde los accionistas sólo cuentan con estos para ver el control interno de ingresos y egresos de su empresa, conocer sus impuestos y entregar información a bancos para la solicitud de créditos. El objetivo general del trabajo fue examinar la información contable de la misma empresa, en los periodos 2017 y 2018 con el fin de llevar a cabo las herramientas que permitan interpretar la información. La metodología fue de tipo analítica y descriptiva. Los resultados mostraron que hubo una variación considerable en los dos años estudiados, en donde el periodo 2018 tuvo una mejor posición financiera al año anterior y que así mismo dentro de este año se pudo absorber una perdida existida en el periodo 2017, dentro de las cuentas que varían notablemente son la caja que en el último periodo se incrementó y también las cuentas por cobrar que disminuyó, estos sin duda entraron a mejorar la estabilidad y liquidez de la empresa. Esta investigación concluyó que los instrumentos financieros manifiestan una empresa firme y resistente para el año 2018 y es posible afirmar que el actual periodo será igual o mejor que este año, de seguir la tendencia de mejora. El autor refleja dentro de su tesis una problemática similar a la de nuestra investigación, por lo que los resultados positivos obtenidos a su objetivo, suma mucho a nuestra tesis.

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

El Ministerio de Economía y Finanzas (2022) señala a través de la NIC 1 que “los estados financieros son el producto del procesamiento de un gran número de transacciones y otros sucesos, que se agrupan por clases de acuerdo con su naturaleza o función” (p.7)

De igual forma, Alvarez y Morales (2014) mencionan que los estados financieros son informes elaborados al fin del ejercicio contable que tienen como propósito dar a conocer a los diversos usuarios de la empresa; ya sean internos como los accionistas, administradores, empleados, etc, o externos como proveedores, clientes, acreedores, entre otros; la situación económica y financiera de la empresa, esto con el fin de poder tomar decisiones de acuerdo a la necesidad de cada uno de ellos. Por ejemplo, en el caso del acreedor, el uso de los estados financieros le sería muy útil para poder determinar si; primero, la empresa es o no rentable y segundo si ésta se encuentra en la capacidad de solventar o hacer frente al pago de un futuro préstamo; esto con la finalidad de conocer cuáles serían los riesgos y límites de prestarle dinero.

Así mismo, Sinisterra et al. (2011) indican que los estados financieros de propósito general “son de dos tipos: básicos y consolidados. Los básicos son: balance general, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de cambios en la situación financiera y estado de flujos de efectivo” (p.95)

El análisis financiero o análisis de los estados financieros es el estudio a los importes obtenidos de las operaciones realizadas y ordenadas en documentos fehacientes de un periodo en específico de la organización, empleando diferentes métodos y técnicas para su elaboración, la cual después de la obtención de distintos indicadores financieros, como los ratios de liquidez, rentabilidad, solvencia y entre otros; se podrá hacer una correcta clasificación y evaluación de la información financiera para una adecuada toma de decisiones (Ortiz, 2018).

Por otro lado, la interpretación de los estados financieros es la explicación de los resultados obtenidos por la aplicación de los instrumentos o indicadores financieros, gracias a estos, los ejecutivos pueden valerse para la creación de distintas políticas de mejoramiento en la toma de decisiones; además de poder enfocarse a tiempo en la solución de diferentes problemas contingentes y por si fuera poco, gracias a estos, también se puede verificar el desempeño actual de la organización en el mercado, poniendo así dicha información a la vista de los distintos usuarios de la organización (Flores, 2014).

Realizar un adecuado análisis e interpretación de los estados financieros permite tener un correcto orden y clasificación de toda la información financiera, esto con el fin de obtener una serie de medidas, índices y herramientas que ayuden al diagnóstico de la situación actual y pasada de la empresa, del mismo modo, permite ver sobre las metas y objetivos establecidos de la empresa con la finalidad de poder tomar decisiones asertivas y favorables para la empresa (Herrero, 2013).

Una de las actividades principales dentro de una organización es la toma de decisiones y el saber comprender en que consiste llegar a tomar una decisión de carácter gerencial, para ello se necesita una serie de procesos; desde reunir toda la información necesaria, entender la situación en la que está la empresa, hasta ver alternativas para lograr excelentes resultados y lograr el máximo beneficio para nuestra empresa (Dapena, 2022).

Flores (2014) señala que la toma de decisiones de la gerencia analiza dos grandes desempeños que van relacionados con la rentabilidad de la empresa; el primero es el desempeño financiero, el cual va canalizado a la producción de recursos de financiamiento para la realización de las actividades; el segundo es el desempeño operativo, el cual va orientado a todas las actividades que generan ingresos y gastos dentro de la entidad.

La investigación se justifica en generar una serie de beneficios económicos a la empresa Transporte y Servicios Varas SRL, esto mediante la realización de un infalible análisis e interpretación de los estados financieros, en donde se podrá evaluar el desempeño económico y financiero, durante los periodos del 2018 al 2021, obtenidos con la ayuda de los ratios y distintos métodos financieros; lo cual le permitirá a la entidad proyectar posibles soluciones y estrategias dentro de la toma de decisiones en caso de existir diversos problemas contingentes, logrando así, ser excepcional y ya no empírica, lo cual además le dará un mayor valor frente los inversionistas y empresas competencia.

El presente trabajo, también va dirigido a todas las empresas de servicios de transportes interesadas a mejorar la toma de decisiones de su organización.

1.2. Formulación del problema

¿Cómo Influye el Análisis e Interpretación de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones de la Empresa Transportes y Servicios Varas SRL, Trujillo, 2018 - 2021?

1.3. Objetivos

El objetivo general es identificar como influye el análisis e interpretación de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL, Trujillo, 2018 – 2021. Así mismo, los objetivos específicos son: exponer la información contable de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL a través de la presentación de los estados financieros, determinar la influencia del análisis de liquidez en la toma de decisiones de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL, determinar la influencia del análisis de endeudamiento en la toma de decisiones de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL y determinar la influencia del análisis de rentabilidad en la toma de decisiones de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL.

1.4. Hipótesis

El análisis e interpretación de los estados financieros influye positivamente en la toma de decisiones de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL, Trujillo, en los Periodos 2018 - 2021.

La información contable expuesta a través de los estados financieros de la empresa Transportes y servicios Varas SRL son el estado de situación financiera y estado de resultados, el análisis e interpretación del método vertical: descomposición de los estados financieros a porcentajes influye positivamente en la empresa Transportes y Servicios Varas SRL, el análisis e interpretación del método horizontal: aumentos y disminuciones influye positivamente en la empresa Transportes y Servicios Varas SRL, el análisis e interpretación del método vertical: ratios financieros influye positivamente en la empresa Transportes y Servicios Varas SRL, el análisis e interpretación de la toma de decisiones influye en la empresa Transportes y Servicios Varas SRL.

CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

El presente trabajo de investigación es de enfoque mixto, ya que como Hernández (2018) informa, este es “un conjunto de procesos sistemáticos, empíricos y críticos de investigación e implican la recolección y el análisis de datos cuantitativos y cualitativos, así como su integración y discusión conjunta, para realizar inferencias producto de toda la información recabada” (p.612). Y el presente trabajo de investigación se encarga de utilizar datos o cifras numéricas, como los Estados Financieros, para realizar cálculos y así determinar el estado o salud presentado en los periodos concretados para la empresa. Además, este estudio de investigación también consiste en interpretar y explicar los resultados obtenidos y arrojados tras la aplicación de herramientas financieras e instrumentos como base de recolección de datos para dar respuesta a la variable toma de decisiones.

El tipo de investigación es aplicada, puesto que Baena (2014) indica que “la investigación aplicada, por su parte, concentra su atención en las posibilidades concretas de llevar a la práctica las teorías generales, y destinan sus esfuerzos a resolver las necesidades que se plantean la sociedad y los hombres” (p.11). Y esta investigación se basa en analizar y evaluar el análisis de los Estados Financieros de acuerdo al estudio de la recolección de artículos para la mejora en la toma de decisiones de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL. Así mismo, es de alcance descriptivo, ya que, como Guevara, et al. (2020) comunican “la investigación descriptiva se efectúa cuando se desea describir, en todos sus componentes principales, una realidad” (p.165). Y el presente trabajo de investigación se manifiesta en base al desarrollo de las variables explicadas en el capítulo anterior. Según el periodo de tiempo es horizontal o longitudinal, porque como Hernández et al. (2014) señalan, estos tipos “recolectan datos a través del tiempo en puntos o periodos especificados, para hacer inferencias respecto al cambio, sus determinantes y consecuencias” (p.251). Dentro de este

estudio de investigación se consideró 4 periodos distintos a examinar, que son del 2018 al 2021; esto con el fin de conocer la evolución de la empresa a través del tiempo.

El diseño es no experimental, porque tal y como Hernández et al. (2014) hacen saber “la investigación no experimental es aquella que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, es investigación donde no hacemos variar intencionalmente las variables independientes” (p.245). Acción que el presente trabajo de investigación tuvo en cuenta, ya que para su ejecución se consideró hechos y sucesos pasados, los cuales no pudieron ser materia de manipulación de datos o variables y ni mucho menos de experimentación en diversas organizaciones durante su proceso.

Por otro lado, Hernández y Mendoza (2018) sostienen que la población “es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones” (p.198). El presente trabajo de investigación ha considerado como población de estudio a la información contable recopilada a través del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL de la ciudad de Trujillo; recalando que estos dos últimos estados financieros no fueron brindados por la entidad, sino más bien elaborados por las autoras.

De igual forma, Ackerman y Com (2013) comunican que la muestra “Es la porción del universo total de elementos (que en ciencias sociales son individuos) que vamos a utilizar para llevar a cabo la investigación” (p.68). Por lo que, de acuerdo a lo anterior, la muestra está representada por el Estado de Situación Financiera, Estado de resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Cambios en el patrimonio neto de los periodos 2018 - 2021 de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL.

Según Monje (2011) “el proceso de recolección de datos para una investigación se lleva a cabo mediante la utilización de métodos e instrumentos, los cuales se seleccionan según se trate de información cuantitativa o cualitativa” (p.133).

Maya (2014), explica que “las técnicas de investigación comprenden un conjunto de procedimientos organizados sistemáticamente que orientan al investigador en la tarea de profundizar en el conocimiento y en el planteamiento de nuevas líneas de investigación” (p.04). Para la recolección de la información se utilizó como técnica la ficha de análisis documental, en la que se narra la manera en que se obtuvo la recopilación de los reportes de los estados financieros de los periodos 2018 - 2021 de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL.

De igual manera, Monje (2011) comenta que “el instrumento es el mecanismo que utiliza el investigador para recolectar y registrar la información, tal es el caso de los formularios, las pruebas psicológicas, las escalas de opinión y de actitudes, las listas u hojas de control y otros” (p.133). Dentro de la recolección, se realizó como instrumento una entrevista a uno de los accionistas de la entidad, el cual también es el gerente general. Esta entrevista fue validada por expertos de confiabilidad previamente a la realización del conversatorio; cabe precisar que el accionista seleccionado para el estudio es el de mayor autoridad al momento de hacer frente a la toma decisiones. Finalmente, se efectuaron tablas y gráficos para una mejor comprensión acerca de los resultados obtenidos por la entidad.

El análisis de recopilación de datos se realizó teniendo en cuenta una serie de procedimientos, el primero fue la recolección de la información contable de los Estados Financieros como el Estado de situación Financiera y Estado de Resultados de los periodos del 2018 - 2021, esto gracias a la previa elaboración de la ficha de análisis documental. Consecutivamente, se estudió dicha información y se procedió a elaborar el Estado de Flujos

de Efectivo y Estado de Cambios el Patrimonio Neto, puesto que la empresa carecía de dichos estados financieros. Seguido a esto, se llevó a cabo el tercer procedimiento: la guía de entrevista, la cual fue aprobada por un experto de la carrera y aplicada a uno de los socios de la empresa y a su contador para así finalmente obtener resultados a través de gráficos y tablas que sirvieron para poder dar respuesta a los objetivos e hipótesis planteados al inicio del trabajo.

El presente trabajo de investigación comprende todos los principios éticos básicos y profesionales establecidos por la “Ética de la Investigación”, en el que se respeta uno y cada uno de estos, entre ellos se encuentra la confiabilidad de datos de la empresa ejercida como medio de estudio, la cual solo fue utilizada con fines académicos, tal y como lo indica el capítulo IV “Conflictos de Interés”. Así mismo, se aclara que la presente investigación se encuentra libre de plagio y abstiene a cualquier copia de otro trabajo de investigación, pues toda aquella información tomada de diversos autores se encuentra correctamente citadas bajo lo que formulan las Normas APA; lo que va conforme a lo señalado en el capítulo I “Mala Conducta”.

CAPÍTULO III: RESULTADOS

La empresa materia de trabajo tiene como giro de negocio la actividad de transporte de carga por carretera, está constituida en la ciudad de Trujillo, departamento de La Libertad desde el año 2013. Con casi 10 años de trayectoria, esta pertenece al régimen Mype tributario y está compuesta por dos socios, uno de ellos representa un porcentaje del 10% de las acciones invertidas en la entidad y el otro el 90% restante. La actividad principal de la empresa, consiste en brindar el servicio de traslado de bultos, empaques y distintos bienes de carga de una ciudad a otra. Sus activos fijos en su mayoría están conformados por unidades de transportes, los cuales sirven considerablemente como bases de implementos para el sistema de sus operaciones.

3.1. Presentación de los Estados Financieros

Luego de elaborar el primer procedimiento de recolección de datos, el cual consistía en preparar la ficha del análisis documental y solicitar la información contable de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL reflejada en los estados financieros, se revela que dicha entidad por motivo de obtener algún préstamo con el banco y cumplir con sus obligaciones de declarar y pagar los impuestos requeridos por la superintendencia nacional de aduanas y administración tributaria; es decir la sunat, solo se encarga de realizar anualmente el estado de situación financiera y estado de resultados. Por lo que, de acuerdo a esto, se decidió elaborar propiamente el estado de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio neto, recalando así que esto forma parte de un valor agregado a nuestro trabajo de investigación. Así mismo, para poder determinar la influencia que tienen los estados financieros dentro de la toma de decisiones de la entidad, se consideró realizar una entrevista al gerente de la empresa. Lo cual, sumado a lo anterior se exponen los siguientes resultados:

Tabla 1

Estado de Situación Financiera del periodo 2018-2021
TRANSPORTES Y SERVICIOS VARAS SRL

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre 2018-2021

Expresado en soles

<u>ACTIVO</u>	2021	2020	2019	2018
<u>Activo Corriente</u>				
Caja y Bancos	27,990	15,970	54,700	2,256
Materiales Aux, Suministros y Repuestos	196,558	184,865	125,362	60,888
Total Activo Corriente	224,548	200,835	180,062	63,144
<u>Activo No Corriente</u>				
Activos por derecho de uso	307,222	307,222	0	0
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	304,981	304,980	304,981	386,576
Depreciación Acumulada	173,157	113,474	53,791	87,789
Activo Diferido	87,482	73,201	19,743	46,174
Total Activo No Corriente	526,528	571,929	270,933	344,961
TOTAL ACTIVO	751,076	772,764	450,995	408,105
<u>PASIVO</u>				
<u>Pasivo Corriente</u>				
Tributos y Aport. Sist. Pens. y Salud por pagar	11,860	5,246	5,504	9,311
Remuneraciones y Participaciones por pagar	8,116	10,988	9,109	0
Cuentas por pagar Comerciales - Terceros	40,205	55,889	55,889	65,650
Total Pasivo Corriente	60,181	72,123	70,502	74,961
<u>Pasivo No Corriente</u>				
Cuentas por pagar accionistas, direct. y ger.	129,175	169,175	110,000	110,000
Cuentas por pagar Diversas - Terceros	45,000	45,000	0	0
Obligaciones Financieras	190,421	283,266	132,096	121,060
Total Pasivo No Corriente	364,596	497,441	242,096	231,060
TOTAL PASIVO	424,777	569,564	312,598	306,021
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social	53,000	13,000	13,000	13,000
Resultados Acumulados Positivos	190,200	125,396	89,084	69,307
Utilidad del Ejercicio	83,099	64,804	36,313	19,777
TOTAL PATRIMONIO	326,299	203,200	138,397	102,084
TOTAL PAS. Y PAT.	751,076	772,764	450,995	408,105

Nota: Son datos tomados siendo que la empresa atravesaba una pandemia mundial.

Tabla 2
Estado de Resultados del periodo 2018-2021
TRANSPORTES Y SERVICIOS VARAS SRL

Estado de Resultados

Al 31 de diciembre 2018

Expresado en soles

	2021	2020	2019	2018
Ventas Netas	597,630	546,008	337,862	188,910
Costo de Ventas	328,158	304,465	234,917	156,430
Resultado Bruto Utilidad	269,472	241,543	102,945	32,480
Gastos de Ventas	60,361	56,469	23,579	18,109
Gastos de Administración	92,573	84,703	35,369	27,163
Resultado de operación pérdida	116,538	100,371	43,997	12,792
Gastos Financieros	15,736	26,278	18,796	11,585
Otros Ingresos gravados		0	15,000	46,500
Otros Ingresos no gravados		0	1,400	
Gastos Diversos	837	302	1,128	134
Resultado antes de part. E imp.	99,665	73,791	40,473	21,989
Impuesto a la renta	16,867	8,987	4,160	2,212
Resultado del ejercicio - Utilidad	83,099	64,804	36,313	19,777

Nota: Son datos tomados siendo que la empresa atravesaba una pandemia mundial.

Tabla 3
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto del periodo 2018-2021
TRANSPORTES Y SERVICIOS VARAS SRL

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre 2018-2021

Expresado en soles

Cuentas Patrimoniales	Capital	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 01 de enero del 2021	13,000	190,200	203,200
Capitalización de partidas patrimoniales	40,000		40,000
Utilidad neta del ejercicio	0	83,099	83,099
Saldo al 31 de diciembre del 2021	53,000	273,299	326,299
Saldos al 01 de enero del 2020	13,000	125,396	138,396
Utilidad neta del ejercicio	0	64,804	64,804
Saldo al 31 de diciembre del 2020	13,000	190,200	203,200
Saldos al 01 de enero del 2019	13,000	89,084	102,084
Utilidad neta del ejercicio	0	36,313	36,313
Saldo al 31 de diciembre del 2019	13,000	125,396	138,396
Saldos al 01 de enero del 2019	13,000	89,084	102,084
Saldos al 01 de enero del 2018	13,000	69,307	82,307
Utilidad neta del ejercicio	0	19,777	19,777
Saldo al 31 de diciembre del 2018	13,000	89,084	102,084

Nota: La empresa no elabora el estado de cambios en el patrimonio neto, por lo que el presente estado financiero fue elaborado por las autoras, considerando determinados datos de la entidad.

Tabla 4
Estado de Flujo de Efectivo del periodo 2018-2021
TRANSPORTES Y SERVICIOS VARAS SRL

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre 2018-2021

Expresado en soles

	2021	2020	2019	2018
Actividades de operación				
Cobranza a los clientes	705,203	644,289	398,677	222,914
Menos:				
Pago a proveedores	(486,590)	(483,641)	(268,565)	(264,654)
Pago de remuneraciones y servicios	(76,867)	(76,876)	(71,656)	(51,762)
Pagos de tributos	(27,419)	(25,050)	(18,103)	(14,777)
Pago de intereses y rendimientos	(13,090)	(11,960)	(8,403)	(1,429)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad				(178)
Aumento (Disminución) del efectivo proveniente de act de operación	101,237	46,762	31,950	(109,887)
Actividades de financiamiento				
Cobranza de recursos obtenidos por obligaciones a largo plazo	86,539	160,028	75,465	113,900
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	71,500	82,000	16,400	46,500
Menos:				
Pagos de otras obligaciones de largo plazo	(247,256)	(327,520)	(71,371)	(51,389)
Aumento (Disminución) del efectivo proveniente de act de financiamiento	(89,216)	(85,492)	20,494	109,011
Aumento (Disminución) neto	12,020	(38,730)	52,444	(875)
Saldo de efectivo al inicio del año	15,970	54,700	2,256	3,131
Saldo de efectivo	27,990	15,970	54,700	2,256

Nota: La empresa no elabora el estado de flujos de efectivo, por lo que el presente estado financiero fue elaborado por las autoras, considerando determinados datos de la entidad.

Tabla 5
Influencia de los estados financieros en la toma de decisiones

¿Considera que los estados financieros son importantes para la toma de decisiones?

Si, ya que gracias a ellos puedo saber si los importes a pagar por impuestos son muy altos o bajos, además me ayudan a mostrar el estado de mi empresa y así obtener grandes préstamos con los bancos.

Nota: Respuesta obtenida de la entrevista al gerente.

3.2. Ratio de Liquidez

Para poder determinar este objetivo, se consideró incluir los resultados obtenidos de la entrevista realizada al gerente. Es así entonces como, se revelan los siguientes datos:

Tabla 6

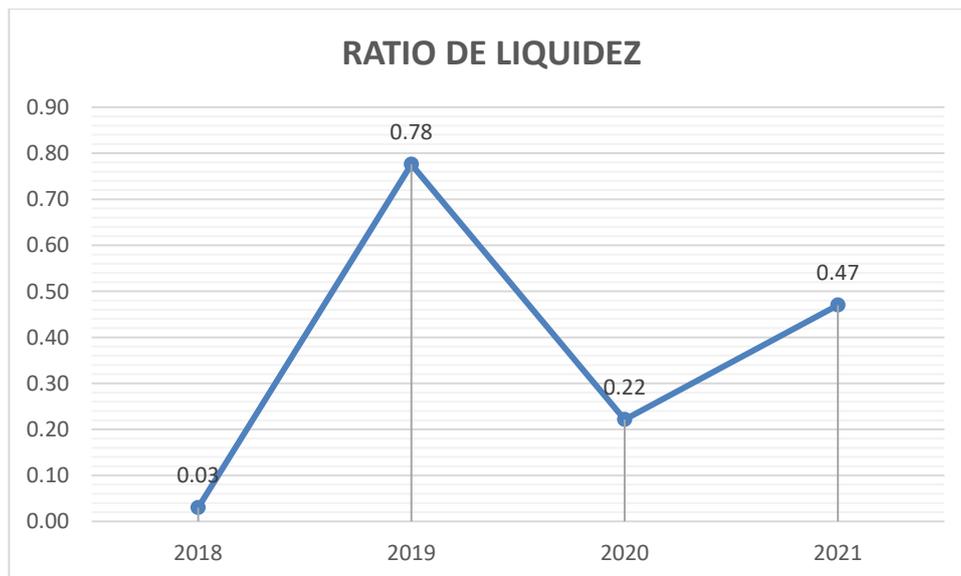
Ratio de Liquidez 2018-2021

RATIO DE LIQUIDEZ			
FORMULA	AÑO	CÁLCULO	ÍNDICE
ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS	2018	$\frac{2,256}{74,961}$	0.03
	2019	$\frac{54,700}{70,502}$	0.78
PASIVO CORRIENTE	2020	$\frac{15,970}{72,123}$	0.22
	2021	$\frac{27,990}{60,181}$	0.47

Nota: La tabla 6 muestra como el efectivo y equivalente de efectivo de la empresa hace frente a sus obligaciones a corto plazo.

Gráfico 1

Resultado del Ratio de Liquidez 2018-2021



Nota: El gráfico 1 muestra el desarrollo del índice de liquidez a través de los últimos 4 años.

Tabla 7

Influencia del análisis de liquidez en la toma de decisiones

¿Por qué la liquidez de caja y bancos de su empresa tuvo resultados desfavorables durante los periodos 2018-2021?

Bueno, principalmente porque durante estos tres primeros periodos no hacía uso del análisis de liquidez dentro de la toma de decisiones de mi empresa y fue recién a partir del periodo 2021 que gracias a la recomendación de mi contadora empecé a considerar los resultados de esta herramienta para mejorar mis decisiones en adelante.

Nota: Respuesta obtenida de la entrevista al gerente.

De los resultados obtenidos en la tabla 6 y 7 se revelan a continuación las causas y consecuencias por los que la empresa presentó un déficit de liquidez de prueba acida:

Tabla 8

Causas y Consecuencias del Resultado del Ratio de Liquidez

Causas	Consecuencias
Incurrir en costos y gastos elevados	Escasez para cubrir obligaciones a corto plazo
No contar con suficientes ventas	Incurrir en deudas con terceros
Carencia de un control en las compras realizadas	Tener menos rentabilidad

Nota: Resultados obtenidos de la entrevista al gerente.

Ahora bien, cabe recalcar que estos motivos y consecuencias, fueron estudiados para el año 2021 gracias al análisis de liquidez, donde el gerente una vez aplicado dicho índice tuvo que tomar las siguientes decisiones de mejora:

- Aumentar las ventas mediante el uso de las redes sociales para para no incurrir en gastos elevados de marketing.
 - Disminuir el exceso de compras y considerar realizar solo las que se rigen al giro del negocio.
 - Aprovechar al máximo el uso del vehículo otorgado por el banco crediscotiabank como arrendamiento financiero, para generar mayores ingresos por ventas.
-

3.5. Ratio de Endeudamiento

Para poder determinar este objetivo, se consideró igualmente incluir los resultados obtenidos en la entrevista al gerente. Es así como, se revelan los siguientes datos:

Tabla 9

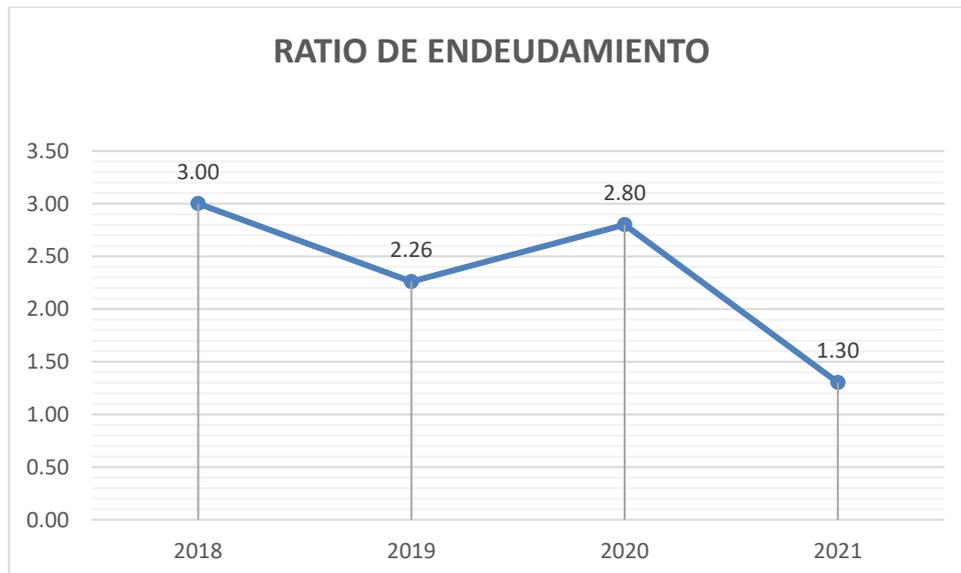
Ratio de Endeudamiento 2018-2021

RATIO DE ENDEUDAMIENTO			
FORMULA	AÑO	CÁLCULO	ÍNDICE
$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO NETO}}$	2018	$\frac{306,021}{102,084}$	3.00
	2019	$\frac{312,598}{138,397}$	2.26
	2020	$\frac{569,564}{203,200}$	2.80
	2021	$\frac{424,777}{326,299}$	1.30

Nota: La tabla 9 muestra el grado de financiación por terceros que tiene la empresa para hacer frente a sus recursos propios.

Gráfico 2

Resultado del Ratio de Endeudamiento 2018-2021



Nota: El grafico 2 muestra el desarrollo del índice de endeudamiento a través de los últimos 4 años.

Tabla 10

Influencia del análisis de endeudamiento en la toma de decisiones

¿Por qué el endeudamiento de su empresa tuvo resultados tan elevados durante los periodos 2018-2021?

Pues porque dentro de estos tres primeros periodos tampoco hacía uso del análisis de endeudamiento dentro de la toma de decisiones de mi empresa, yo recién empecé a considerar el análisis para el periodo 2021, lo que hacía que mis decisiones pasadas estén limitadas a los criterios que en ese entonces creía conveniente.

Nota: Respuesta obtenida de la entrevista al gerente.

De los resultados obtenidos en la tabla 9 y 10 se revelan las causas y consecuencias por los que la empresa presenta un índice alarmante de endeudamiento:

Tabla 11

Causas y Consecuencias del Resultado del Ratio de Endeudamiento

Causas	Consecuencias
Escasez de liquidez	Sobreendeudamiento con terceros
Realizar la mayor parte de compras al crédito	Riesgo por incumplimiento de pagos a terceros
Acumular los préstamos otorgados	Aumento de gastos financieros
No financiarse por recursos propios	Pérdida de autonomía financiera

Nota: Resultados obtenidos de la entrevista al gerente.

Ahora bien, se manifiesta que para el año 2021 estos motivos y consecuencias fueron estudiados con la ayuda del análisis de endeudamiento, donde el gerente una vez aplicado dicho índice tuvo que tomar las siguientes decisiones de mejora:

- En primer lugar, realizar los pagos pendientes por deudas a terceros como los proveedores y accionistas que se tenían acumulados desde periodos anteriores.
- Capitalizar el 24% de los aportes de los accionistas que se tenía como préstamo para aumentar el financiamiento de recurso propio, haciendo así que reduzca los endeudamientos por terceros obtenidos para cubrir con otras deudas pasadas.

- Por último, efectuar de manera oportuna y sin caer en retrasos el pago de aquellas deudas con instituciones financieras, como el caso del banco scotiabank, el cual otorgó un arrendamiento financiero mediante un leasing a la entidad.

3.6. Ratio de Rentabilidad

Para la determinación de este objetivo se consideró incluir también los resultados obtenidos en la entrevista al gerente. Es así entonces como, se revelan los siguientes datos:

Tabla 12

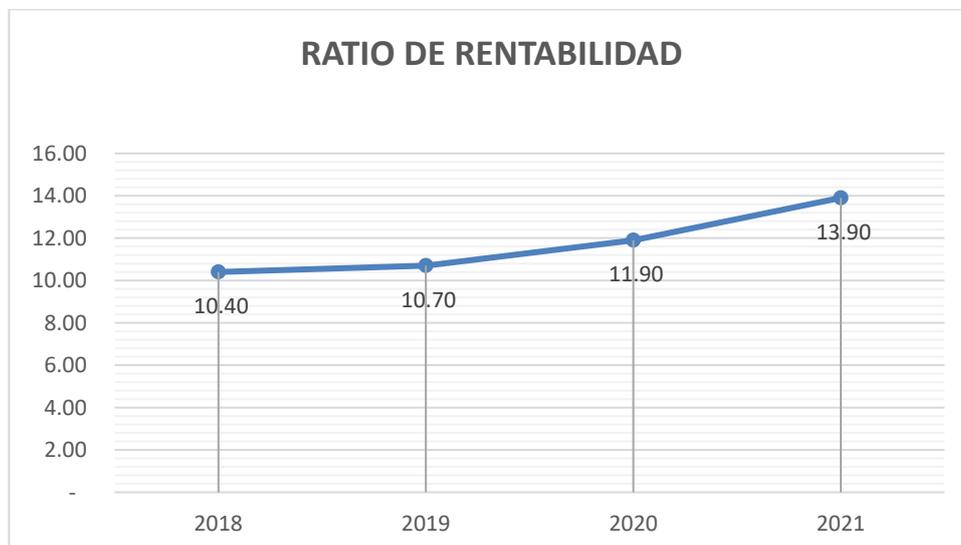
Resultado del Ratio de Rentabilidad Neta sobre Ventas

RATIO DE RENTABILIDAD NETA SOBRE VENTAS			
FORMULA	AÑO	CÁLCULO	ÍNDICE
$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS NETAS}}$	2018	$\frac{19,777}{188,910}$	10.4%
	2019	$\frac{36,313}{337,862}$	10.7%
	2020	$\frac{64,804}{546,008}$	11.9%
	2021	$\frac{83,099}{597,630}$	13.9%

Nota: La tabla 12 muestra el beneficio que tiene la empresa en relación con las ventas.

Gráfico 3

Resultado del Ratio de Rentabilidad 2018-2021



Nota: El grafico 3 muestra el desarrollo del índice de rentabilidad a través de los últimos 4 años.

Tabla 13

Influencia del análisis de rentabilidad en la toma de decisiones

¿Por qué la rentabilidad de su empresa tuvo resultados tan bajos durante los periodos 2018-2021?

Porque de igual forma yo no tomaba en cuenta al análisis de rentabilidad dentro de mis decisiones de mejora hasta el periodo 2021, siendo así que a partir de este periodo recién pude tomar decisiones más convenientes para mi empresa, logrando así un progreso dentro de ese año a diferencia del 2018 al 2020.

Nota: Respuesta obtenida de la entrevista al gerente.

De los resultados obtenidos en la tabla 12 y 13 se revelan las causas y consecuencias por los que la empresa presenta un índice bajo de rentabilidad para el que debería tener:

Tabla 14

Causas y Consecuencias del Resultado del Ratio de Rentabilidad

Causas	Consecuencias
Volumen de ventas insuficientes	Limitar el aumento del patrimonio
Costos muy elevados	Menor ganancia
Escasez de control en los gastos	Escasez del crecimiento de la empresa

Nota: Respuesta obtenida de la entrevista al gerente.

Ahora, posteriormente de haber realizado el estudio de las causas y consecuencias con la ayuda del análisis de rentabilidad para el año 2021 y el gerente haber aplicó dicho índice, para tomar las siguientes decisiones de mejora:

serie de decisiones, como las siguientes:

- Reducir el costo de ventas de la entidad, que era el que mayor desembolso generaba, esto haciendo énfasis en realizar un control detallado de sus costos.
- Así mismo, realizar un mejor control de las compras destinadas a gasto de

administración, que era el segundo motivo con mayor significancia por el que la empresa limitaba su margen de ganancia.

- Por último, aumentar el volumen de ventas mediante la realización de un marketing de publicidad en redes sociales, lo que generaba una mayor lista de clientes en la cartera de la empresa.

CAPÍTULO IV DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

4.1. DISCUSIÓN

De los resultados obtenidos, se permite corroborar la hipótesis basada en que el análisis e interpretación de los estados financieros influye positivamente en la toma de decisiones de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL, Trujillo, en los Periodos 2018 - 2021.

Así mismo, se determinó dentro de los resultados que mediante los índices y métodos de análisis financieros que incluye la aplicación de la variable análisis e interpretación de los estados financieros, se puede mejorar la toma de decisiones en la empresa Transportes y Servicios Varas SRL. Pues cómo menciona Sánchez (2011) en su investigación, la utilización de indicadores y métodos financieros es fuente de gran importancia para poder conseguir una eficacia y eficiencia financiera dentro de la entidad, además de poder detectar problemas en la gestión económica y operativa para una óptima toma de decisiones. Igualmente, Ruiz y Charcape (2015) mediante los resultados obtenidos en su tesis afirman que la aplicación de herramientas del análisis financiero en su empresa seleccionada sirvió de gran implicancia en la determinación de debilidades y desaciertos internos para una pronta mejora en la toma de decisiones. Por tanto, se puede constatar que lo evidenciado en estos antecedentes coincide con los resultados adquiridos en el presente trabajo de investigación; lo que reafirma la validación de la hipótesis general planteada en el capítulo I

Por otro lado, dentro del trabajo de investigación la principal limitación fue la coordinación del tiempo de visita a la empresa, ya que teníamos que encontrar un día en el que esta tenga mayor parte del tiempo libre para la lograr la obtención de recolección de datos, así mismo, esta restricción se pudo solucionar gracias a la cooperación de la contadora,

quien mostró interés por ayudarnos e hizo todo lo posible para reservar un día con menos tareas para nosotras.

Por consiguiente, se planteó como primer objetivo específico exponer la información contable de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL a través de la presentación de los estados financieros. Donde se obtuvo como resultado que la empresa elabora el estado de situación financiera y estado de resultados, los cuales le sirven para hacer un análisis e interpretación de la información financiera y en base a ellos tomar decisiones como el de realizar grandes préstamos con las entidades bancarias, comprar unidades de transporte para la parte operativa del negocio, aumentar las ventas en base a datos históricos y entre otras. En ese sentido, se coincide con la investigación de Kong (2017), quien indica que, para lograr determinar el grado de incidencia del análisis financiero en la entidad seleccionada para su estudio, tuvo que hacer uso de los estados financieros que esta elabora de manera anual. De igual forma, Correa (2018) que informa que su empresa materia de estudio hacia uso de los estados financieros para tomar decisiones de mejora según el criterio de los socios y para lograr determinar si el estado del negocio era favorable tuvo que emplear el análisis e interpretación de la información contable con la ayuda de los estados financieros.

Como segundo objetivo específico se planteó determinar la influencia del análisis de liquidez en la toma de decisiones de la empresa Transportes Varas SRL, donde se puede recalcar que entre los periodos 2018 y 2020 no se realizaba un análisis de liquidez dentro de la empresa, es por ello que no se podía tomar decisiones de mejora en base al efectivo y equivalente de efectivo, siendo así el año 2021 recién el periodo donde influyó el análisis de una manera estratégica, ya que se pudo tomar las decisiones de aumentar las ventas mediante el uso de las redes sociales para poder adquirir mayores ingresos, a la vez generar menos gastos que no estén directamente relacionados con el giro de la empresa y entre otros. De

esta manera se está de acuerdo con el estudio de García (2019) el cual menciona que es importante examinar la información contable de la misma empresa, esto con el fin de llevar a cabo las herramientas que permitan interpretar la información y para verificar cuales son las cuentas que varían notablemente estos sin duda para mejorar la estabilidad y liquidez de la empresa.

De la misma manera, se planteó como tercer objetivo específico determinar la influencia del análisis de endeudamiento en la toma de decisiones de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL. Donde se obtuvo como resultado que la empresa no ha elaborado el análisis de endeudamiento en los periodos 2018-2020, es por eso que la empresa no tenía conocimiento de cuáles era las causas del endeudamiento elevado que se ha mantenido en estos años, por lo que a partir del periodo 2021 que se implementó este análisis se tuvo como resultado la disminución de deudas con terceros sobre todo por el cumplimiento en los pagos para evitar intereses. En este sentido de comparte la idea de la investigación de Vigo (2016) que indica que para lograr conocer el estado real de la empresa es necesario aplicar los indicadores financieros que permiten ver el grado de endeudamiento y saber los motivos de esta esto para hacer una correcta toma de decisiones en la empresa.

Por último, se planteó como objetivo específico determinar la influencia del análisis de rentabilidad en la toma de decisiones de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL. Donde se obtuvo como resultado que la empresa no realiza un análisis e interpretación del ratio de rentabilidad durante los tres primeros periodos, sino que recién empieza hacer uso de ésta en el año 2021, por lo que la influencia de este indicador se puede ver a partir de este periodo, donde tomó la decisión de mejora de reducir el costo de ventas de la empresa, hacer un control detallado de cada costo directo o indirecto que realice la empresa para su operatividad y entre otros. En este sentido se coincide con Zhanay (2013) quien indica que

para lograr que la empresa cumpla con sus objetivos planteados es necesario proporcionar recomendaciones y soluciones a los problemas que se presentan en la empresa, esto mediante los resultados obtenidos de la herramienta aplicada como el ratio de rentabilidad y análisis de los estados financieros.

4.2. CONCLUSIONES

- Se determinó que mediante el análisis e interpretación de los estados financieros de los periodos 2018-2021, el gerente de la empresa de Transportes y Servicios Varas SRL ha logrado tomar buenas decisiones que han contribuido de manera significativa y favorable en el crecimiento financiero y económico de la empresa en el periodo 2021.
- Se determinó que la empresa Transportes y Servicios Varas SRL elabora solo dos estados financieros: el estado de situación financiera y estado de resultados.
- Se determinó que el análisis de liquidez de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL influyó para la mejora en la toma de decisiones del periodo 2021.
- Se determinó que, mediante el análisis de endeudamiento, se logró disminuir el índice de deudas con terceros en el periodo 2021 porque se decidió considerar dentro de la toma de decisiones la capitalización de préstamos de accionistas, como medio de financiamiento de recursos propios.
- Se determinó que el análisis de rentabilidad de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL, influyó favorablemente en la toma de decisiones del periodo 2021, logrando aumentar el índice a un 13.90%.

4.3. RECOMENDACIONES

- Se recomienda utilizar el análisis e interpretación de los estados financieros como método de gestión, con la finalidad de tener una mejora en la toma de decisiones.
- Se recomienda al área contable realizar una interpretación de los estados financieros de manera explícita para que así permitan dejar claro cada punto a la gerencia para la toma de decisiones.
- Se recomienda a la empresa Transportes y Servicios Varas SRL, mantener el control de todas sus compras realizadas de acuerdo a la finalidad principal del giro de negocio.
- Se recomienda capitalizar las utilidades de la empresa Transportes y Servicios Varas con el fin de aumentar el valor del capital social frente a los ojos de empresas competencia.
- Se recomienda seguir haciendo uso del análisis de rentabilidad con el fin de hacer crecer económicamente a la empresa.

Referencias

- Ackerman , S., y Com, S. (2013). *Metodología de la investigación*. Buenos Aires: Ediciones del Aula Taller.
- Alvarez , M., y Morales, J. (2014). *Contabilidad avanzada*. Mexico: Grupo Editorial Patria.
- Arias, O., y Herrera, J. (2018) *Análisis Financiero de la Empresa Geocimientos S.A* [Tesis de Titulación, Universidad de Guayaquil].
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/37122/1/TESIS%20PDF%20%2012.8%20AN%20%20C3%81LISIS%20FINANCIERO%20GEOCIMENTOS%20S%20A.pdf>
- Baena, G. (2014). *Metología de la investigación*. México: Grupo Editorial Patria.
- Cedeño, L., y Zambrano, R. (2015). *Análisis de los estados financieros en la toma de decisiones en la cooperativa de transporte intraprovincial 5 de mayo*.
<https://core.ac.uk/download/pdf/157800241.pdf>
- Celaya, R., y Cervantes, T. (2019). *Contabilidad básica*. Mexico: Cengage Learning.
- Correa, D. (2018) *Análisis e Interpretación de los Estados Financieros en la Empresa “El Pollo Serrano”, de la Ciudad de Loja, Períodos 2015-2016* [Tesis de Titulación, Universidad Nacional de Loja].
<https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/20861/1/Diana%20Francisca%20Correa%20Conde..pdf>
- Dapena, J. (2022). *Finanzas de la empresa, toma de decisiones y subjetividad*. Argentina: EUCASA (Ediciones Universidad Católica de Salta).
- Fajardo, M., y Soto, C. (2018). *Gestión financiera empresarial*.
<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14356/1/Cap.4%20An%20%20C3%A1lisis%20de%20estados%20financieros.pdf>
- Flores, R. (2014). *Analisis de estados financieros*. Mexico: UNID.
- García, C. (2019) *Análisis de los estados financieros del 2017 y 2018 de la empresa SG Consultores SPA* [Tesis de Titulación, Tecnológico de Antioquia Institución Universitaria]
<https://dspace.tdea.edu.co/bitstream/handle/tda/522/ANALISIS%20DE%20LOS%20ESTADOS%20FINANCIEROS.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Guevara, G., Verdesoto, A., y Castro, N. (2020). *Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción)*.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7591592>

- Hernández , R., y Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. México: McGraw-Hill.
- Hernández, R. (2018). *Metología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Mexico: McGraw-Hill.
- Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*.
https://www.uv.mx/personal/cbustamante/files/2011/06/Metodologia-de-la-Investigaci%C3%83%C2%B3n_Sampieri.pdf?fbclid=IwAR1LBrNJ0GsQIJC1Suf3ijhZqkOdfnYzQZU-cqdOpY5TChYWdevamMhSRyY
- Herrero, D. (2013). *Análisis financieros para los no financieros*. lulu.
- Herz, J. (2018). *Apuntes de contabilidad financiera*. Lima: UPC.
- Kong, T. (2017) *Relación del analisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Gitano S.R.L periodos 2014 y 2015* [Tesis de Titulación, Universidad Privada del Norte].
<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/11600/Kong%20Sandoval%20Tay%20Lyng%20Mar%C3%ADa.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Maya, E. (2014). *Métodos y técnicas de investigación*.
http://www.librosoa.unam.mx/bitstream/handle/123456789/2418/metodos_y_tecnicas.pdf?sequence=3&isAllowed=y#:~:text=Las%20t%C3%A9cnicas%20de%20investigaci%C3%B3n%20comprenden,de%20nuevas%20t%C3%ADneas%20de%20investigaci%C3%B3n
- Merino, M., y Hernandez, C. (2016) *Análisis Financiero De La Empresa Acrux C.A, Guayaquil 2016*. [Tesis de Titulación, Universidad de Guayaquil]
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13968/1/Tesis%20Analisis%20Financiero%20de%20la%20empresa%20ACRUX%20C.A.pdf>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2022). *NIC 1 Presentación de Estados Financieros*.
<https://www.gob.pe/institucion/mef/informes-publicaciones/3617330-nic-1-presentacion-de-estados-financieros>
- Monje, C. (2011). *Metodología de la investigación cuantitativa y cualitativa guía didáctica*.
<https://www.uv.mx/rmipe/files/2017/02/Guia-didactica-metodologia-de-la-investigacion.pdf?fbclid=IwAR0zuZztbALb4K-gWfmxmHYsq-nijhLk7-Tsu757kIPSIBOjpsmmVUU5Pkg>
- Ortiz, H. (2017). *Finanzas básicas para no financieros con Normas Internacionales de Información Financiera (niif)*. Cengage Learning.

- Ortiz, H. (2018). *Análisis financiero aplicado, bajo NIIF*. Colombia: Universidad Externado.
- Pacheco, J. (2014). *Análisis de estados financieros*. Lima: Macro.
- Párraga, S., Pinargote, N., García, C., y Zamora, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 19-20.
- Pinto, O. (2018) *Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa de transportes y turismo Express Internacional Sur Oriente S.C.R. Ltda de los años 2014 y 2015* [Tesis de Titulación, Universidad Nacional de Altiplano].
https://node2.123dok.com/dt02pdf/123dok_es/000/557/557320.pdf.pdf?X-Amz-Content-Sha256=UNSIGNED-PAYLOAD&X-Amz-Algorithm=AWS4-HMAC-SHA256&X-Amz-Credential=aa5vJ7sqx6H8Hq4u%2F20230203%2F%2Fs3%2Faws4_request&X-Amz-Date=20230203T021049Z&X-Amz-SignedHeaders=ho
- Ruiz, M., y Charcape, S. (2015) *Análisis económico y financiero de la Empresa Constructora Chavin S.A.C. de Trujillo y su Incidencia en la toma de decisiones Periodo 2013 - 2014* [Tesis de Titulación, Universidad Antenor Orrego].
<https://repositorio.upao.edu.pe/handle/20.500.12759/1510>
- Sánchez, P. (2011) *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Vihalmotos* [Tesis de Titulación, Universidad Técnica de Ambato].
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1511/1/TA0024.pdf>
- Sinisterra, G., Polanco, L., y Henao, H. (2011). *Contabilidad*. Colombia: McGraw Hill.
- Somoza, A. (2016). *Estados contables*. Barcelona: UOC.
- Vigo, R. (2016) *Caracterización en la falta de calidad del análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa IMPORT VET SAC del rubro veterinaria, Magdalena del Mar 2015* [Tesis de Titulación, Universidad Católica Los Angeles de Chimbote].
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/1112>
- Zhanay, M. (2013) *Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la Cooperativa de Taxis La Pradera de la Ciudad de Loja en los Periodos 2006 – 2007* [Tesis de Titulación, Universidad Nacional de Loja].
<https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/1706/1/TESIS%20%20DEFINITIVA.pdf>

Anexos

ANEXO N° 01
MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	METODOLOGÍA	POBLACIÓN
General	Objetivo General	Hipótesis General	Tipo de	Unidad de estudio:
¿Cómo Influye el Análisis e Interpretación de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones de la Empresa Transportes y Servicios Varas SRL, Trujillo, 2018 - 2021?	Identificar como influye el análisis e interpretación de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL, Trujillo, 2018 – 2021	El análisis e interpretación de los estados financieros influye positivamente en la toma de decisiones de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL, Trujillo, en los periodos 2018 - 2021.	investigación: Aplicada Diseño de investigación: No experimental – descriptiva Alcance de investigación: Descriptivo Enfoque de investigación: Mixta Periodo de investigación: Horizontal o longitudinal Técnicas: Entrevista y análisis documental Instrumentos: Guía de entrevista Ficha de análisis documental	La empresa Transportes y Servicios Varas SRL. Población: Los Estados Financieros de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL. Muestra: Los Estados Financieros del periodo 2018-2021 de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL.
	Objetivos Específicos	Exponer la información contable de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL a través de la presentación de los estados financieros, determinar la influencia del análisis e interpretación del método vertical: descomposición de los estados financieros a porcentajes en la empresa Transportes y Servicios Varas SRL, determinar la influencia del análisis e interpretación del método horizontal: aumentos y disminuciones en la empresa Transportes y Servicios Varas SRL, determinar la influencia del análisis de liquidez en la toma de decisiones de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL, determinar la influencia del análisis de endeudamiento en la toma de decisiones de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL y determinar la influencia del análisis de rentabilidad en la toma de decisiones de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL.		

ANEXO N° 02

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN

Título: Análisis e Interpretación de los Estados Financieros y su Influencia en la Toma de Decisiones en la Empresa Transportes y Servicios Varas, Trujillo, 2018 - 2021

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE DIMENSIÓN
Análisis e interpretación de los Estados Financieros	Realizar un adecuado análisis e interpretación de los estados financieros permite tener un correcto orden y clasificación de toda la información financiera, esto con el fin de obtener una serie de medidas, índices y herramientas que ayuden al diagnóstico de la situación actual y pasada de la empresa, del mismo modo, permite ver sobre las metas y objetivos establecidos de la empresa con la finalidad de poder tomar decisiones asertivas y favorables para la empresa (Herrero, 2013).	El análisis e interpretación de los estados financieros se realiza mediante el resultado del cálculo del método Horizontal y vertical. Además de hacer uso de los indicadores financieros como los ratios de liquidez, endeudamiento y rentabilidad.	Análisis e interpretación financiera	<ul style="list-style-type: none"> - Índice de Liquidez - Índice de Endeudamiento - Índice de Rentabilidad 	Razón

Toma de Decisiones	Flores (2014) señala que la toma de decisiones de la gerencia analiza dos grandes desempeños que van relacionados con la rentabilidad de la empresa; el primero es el desempeño financiero, el cual va canalizado a la producción de recursos de financiamiento para la realización de las actividades; el segundo es el desempeño operativo, el cual va orientado a todas las actividades que generan ingresos y gastos dentro de la entidad.	Se realiza en base a al análisis adecuado de los estados financieros históricos de la organización. Para esto, es importante que la gerencia debe tener la destreza de interpretar y analizar los estados financieros para poder atraer diferentes beneficios a favor de la empresa.	Desempeño financiero	<ul style="list-style-type: none"> - Financiamiento a corto plazo - Financiamiento a largo plazo 	Razón
			Desempeño operativo	<ul style="list-style-type: none"> - Ingresos - Gastos - Materiales auxiliares 	

ANEXO N° 03

MATRIZ DE INSTRUMENTO

Título: Análisis e Interpretación de los Estados Financieros y su Influencia en la Toma de Decisiones en la Empresa Transportes y Servicios

Varas, Trujillo, 2018 – 2021

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS
Análisis e interpretación de los Estados Financieros	Análisis e interpretación financiera	- Índice de Liquidez - Índice de Endeudamiento - Índice de Rentabilidad	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Considera que los estados financieros son importantes para la toma de decisiones? 2. ¿Qué decisiones toma en función a los estados financieros? 3. ¿Qué estados financieros conoce y con qué frecuencia se preparan? 4. ¿Por qué la liquidez de caja y bancos de su empresa tuvo resultados tan bajos durante los periodos 2018-2021? 5. ¿Por qué el endeudamiento de su empresa tuvo resultados tan elevados durante los periodos 2018-2021? 6. ¿Por qué la rentabilidad de su empresa tuvo resultados tan bajos durante los periodos 2018-2021? 7. ¿Por qué motivo no se ha aplicado un análisis e interpretación de los estados financieros en su empresa? 8. ¿En estos cuatro periodos estudiados cuál cree que ha sido el año más beneficioso y con mayores ventas para su empresa? 9. ¿Cuáles son los costos y gastos en los que más incurre la empresa?

			<p>10. ¿En los cuatro años por que se presenta una variación significativa de compra de repuesto y materiales auxiliares?</p> <p>11. ¿Cómo se encuentra la cartera de clientes de su empresa?</p> <p>12. ¿Qué decisiones consideró tomar para mejorar la liquidez de la empresa en el año 2021?</p> <p>13. ¿Qué decisiones consideró tomar para reducir el endeudamiento de la empresa en el año 2021?</p> <p>14. ¿Qué decisiones tomó en cuenta para mejorar la rentabilidad de la empresa en el año 2021?</p>
Toma de Decisiones	Desempeño financiero	<ul style="list-style-type: none"> - Financiamiento a corto plazo - Financiamiento a largo plazo 	<p>1. ¿En base a que información usted ha tomado decisiones a favor de su empresa?</p> <p>2. ¿Qué tipo de financiamiento utiliza la empresa para hacer frente a sus obligaciones?</p> <p>3. ¿La empresa toma decisiones de financiamiento a corto plazo?</p> <p>4. ¿Qué tipo de decisión a largo plazo ha realizado la empresa?</p> <p>5. ¿Por qué la empresa no toma decisiones de financiamiento de recursos propios?</p>
	Desempeño operativo	<ul style="list-style-type: none"> - Ingresos - Gastos - Materiales auxiliares 	<p>1. ¿Qué decisiones decidió considerar la empresa respecto a la adquisición de materiales para el desempeño operativo?</p> <p>2. ¿Qué gastos decidió disminuir la empresa para la mejora del desempeño operativo anual?</p> <p>3. ¿Qué decisiones de ingresos decidió tomar la empresa para mejorar su desempeño operativo anual?</p>

ANEXO N° 04**FICHA DE ANALISIS DOCUMENTAL**

TÍTULO:	Análisis e interpretación de los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones en la empresa Transportes y Servicios Varas SRL, Trujillo 2018 – 2021.
OBJETIVO:	Recopilar la información contable mediante los estados financieros de los periodos 2018-2021

PROCEDIMIENTO**RESPONSABLE**

Como primer paso de recolección de datos, se consideró ir de manera presencial a la empresa estudio de trabajo y buscar a la contadora Vania Aguirre Varas; la cual una vez llegado al lugar nos atendió y le procedimos a explicar lo previo conversado con el gerente; así pues le pedimos de favor el otorgamiento de la información contable de la empresa Transportes y Servicios Varas SRL, a través de los estados financieros.

Una vez concedida la petición, tuvimos que esperar a que esta ingresara con la clave sol del cliente al portal de trámites y consultas de sunat y descargara los reportes declarados en los periodos asignados. De esta manera, la misma señorita aprovechó en indicarnos que la empresa solo contaba con la elaboración de dos estados financieros, que son el estado de situación financiera y estado de resultados, esto debido a que son los más solicitados para la declaración anual de la entidad. Por lo que, después de tener listo los reportes, nos brindó de manera adicional los Excel de los estados financieros trabajados durante el periodo 2018 al 2021. Los cuales nos sirvieron para elaborar el estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo, como parte de un aporte extra y complementaria a nuestro trabajo de investigación.

Contadora

Nota: Información adaptada a las necesidades de la empresa según el objetivo planteado.

ANEXO N° 05

GUIA DE ENTREVISTA

OBJETIVO: Recaudar información sobre los estados financieros, indicadores financieros y toma de decisiones durante los periodos 2018-2021 de la empresa Transportes y Servicios SRL.

PREGUNTAS:

1. ¿Considera que los estados financieros son importantes para la toma de decisiones?

Si, ya que gracias a ellos puedo saber si los importes a pagar por impuestos son muy altos o bajos, además me ayudan a mostrar el estado de mi empresa y así obtener grandes préstamos con los bancos.

2. ¿Qué decisiones toma en función a los estados financieros?

Bueno en base a los estados financieros tomo la decisión de hacer préstamos con el banco para tener mayor liquidez y poder así comprar mis vehículos para el servicio de transporte, pagar al personal y entre otras deudas, también en base a ellos decido aumentar mis ventas comparando con las de años pasados y entre otras más.

3. ¿Qué estados financieros conoce y con qué frecuencia se preparan?

Solo dos, el estado de situación financiera y el estado de resultados, que son los que declara y presenta mi contador tal y como sunat lo obliga y; normalmente se preparan anualmente y solo en el caso requiera realizar un préstamo con algún banco, pues en el periodo que este lo sugiera.

4. ¿Por qué la liquidez de caja y bancos de su empresa tuvo resultados tan bajos durante los periodos 2018-2021?

Bueno, principalmente porque durante estos tres primeros periodos no hacía uso del análisis de liquidez dentro de la toma de decisiones de mi empresa y fue recién a partir del periodo 2021 que gracias a la recomendación de mi contadora empecé a considerar

los resultados de esta herramienta para mejorar mis decisiones partiendo de este año en adelante.

5. ¿Por qué el endeudamiento de su empresa tuvo resultados tan elevados durante los periodos 2018-2021?

Pues porque igualmente dentro de estos tres primeros periodos no hacía uso del análisis de endeudamiento dentro de la toma de decisiones de mi empresa, yo recién empecé a considerar el análisis para el periodo 2021, lo que hacía que mis decisiones pasadas estén limitadas a los criterios que en ese entonces creía conveniente.

6. ¿Por qué la rentabilidad de su empresa tuvo resultados tan bajos durante los periodos 2018-2021?

Porque de igual forma yo no tomaba en cuenta al análisis de rentabilidad dentro de mis decisiones de mejora hasta el periodo 2021, siendo así que a partir de este periodo recién pude tomar decisiones más convenientes para mi empresa, logrando así un progreso dentro de ese año a diferencia del 2018 al 2020.

7. ¿Por qué motivo no se ha aplicado un análisis e interpretación de los estados financieros en su empresa?

Porque la verdad desconocía de ese tema, mi contadora todas las veces que ha elaborado mis estados financieros solo me explicaba de manera general los importes determinados a pagar por el impuesto a la renta obtenido de mi utilidad por ventas y como iban mis deudas realizadas por préstamos con terceros.

8. ¿En estos cuatro periodos estudiados cuál cree que ha sido el año más beneficioso y con mayores ventas para su empresa?

Considero que nuestro año con mayor demanda de nuestros servicios fue el año 2021 pese a que afrontamos diferentes problemas como por ejemplo el personal no quería contagiarse por la enfermedad de la covid-19 pero a la vez aceptaron por necesidad,

también nuestras movilidades necesitaban mantenimiento constante y era muy difícil encontrar un lugar para sus respectivas revisiones al igual que el costo se elevó demasiado, una de nuestras preocupaciones en ese periodo fue pagar los préstamos bancarios que se tenía, y sobre todo con el leasing que se solicitó en ese mismo periodo; aun así ese año logramos obtener una alta cartera de clientes y afrontar nuestras deudas.

9. ¿Cuáles son los costos y gastos en los que más incurre la empresa?

Un gasto elevado que cancelamos mensualmente es los intereses que nos cobra el banco por los préstamos que solicitamos, el cual se detalla en mi cronograma de vencimientos, pero a la vez este banco era el que menos tasa de interés nos ofrecía, otro gasto son los servicios que nos brindan parte de mi personal por planilla y recibos por honorarios; la mano de obra hoy en día es muy cara y todo esto fuera de los otros costos y gastos que diariamente también se realiza para poder brindar los servicios como la compra de las llantas, baterías, el costo por el equipamiento de extintor, por mantenimiento y revisión técnica de cada una de las movilidades, el costo por renovación y activación del Soat, los peajes, el pago de servicios públicos y consumo que por cierto tampoco están nada baratos.

10. ¿En los cuatro años por que se presenta una variación significativa de compra de repuesto y materiales auxiliares?

En el año 2020 nos afectó mucho que el combustible subiera de precio de una manera inimaginable, es por ello que también el precio de nuestro servicio se incrementó, ya que según nuestros cálculos de ganancia había reducido por este aumento de precio, a la vez los repuestos estaban caros y nuestras movilidades justo en esos tiempos empezaron a fallar, otra cosa que siempre compramos es las llantas ya que se acaban rápido, pero a la vez tratamos de ser minuciosos con el trato que da nuestro personal como los conductores a nuestras unidades de transporte.

11. ¿Cómo se encuentra la cartera de clientes de su empresa?

La cartera de clientes se encuentra bien actualmente, ya que desde que llegó la pandemia de la covid-19 en el año 2020, nuestra demanda empezó a subir, gracias a que en ese tiempo se permitía únicamente realizar el traslado de bienes de un lugar a otro, por lo que el sector de transporte no se vio muy afectado en la operación de su servicio.

12. ¿En base a que información usted ha tomado decisiones a favor de su empresa?

Pues en base a la información que me muestran mis estados financieros, ya que de manera general las decisiones que he tomado han sido rigiéndome en el crecimiento de mis ingresos, las cuales se veían una vez deducidas mis ventas y compras, en el crecimiento de mis unidades de transporte que necesito para el funcionamiento del traslado de las cargas que por servicio me piden, también en el dinero que contaba para los pagos de mis impuestos, los pagos a mis proveedores que en muchas ocasiones las realizo al crédito, pagos a mi personal y capacidad de mi empresa para solicitar un préstamo con el banco que todo esto se ve reflejado en mis estados financieros.

13. ¿Qué tipo de financiamiento utiliza la empresa para hacer frente a sus obligaciones?

La empresa utiliza un financiamiento de préstamos con los bancos, como por ejemplo el préstamo reactiva que se solicitó en el año 2021 para poder pagar mis impuestos y deudas con las remuneraciones de mis trabajadores, también los préstamos por crédito vehicular con el banco scotiabank que se realizaron desde el año 2017 para adquirir un nuevo vehículo, igualmente los préstamos con accionistas para poder cubrir con el efectivo que le falta a la empresa para poder realizar el pago de deudas pendientes.

14. ¿La empresa toma decisiones de financiamiento a corto plazo?

Normalmente no, ya que el pago de los créditos que se solicitan siempre se realiza en cuotas mayores a un año, a no ser que hablemos de las cuentas por pagar a mis proveedores que ahí si trato de pagarlo en menos de un año.

15. ¿Qué tipo de decisión a largo plazo ha realizado la empresa?

Entre uno de los financiamientos a largo plazo que realizó la empresa es el de un leasing con el banco scotiabank en el año 2021, el cual me otorgó la solicitud del arrendamiento de una unidad de transporte con la condición de pagarle puntualmente en cuotas mensuales el dinero detallado en mi cronograma de pagos; así mismo el vehículo lo tengo en operatividad para generar ingresos y con este pueda pagar parte de la cuota mensual exigida.

16. ¿Por qué la empresa no toma decisiones de financiamiento de recursos propios?

Porque la mayoría de mis vehículos ya lo tengo a nombre de la empresa como sesión en uso y porque la verdad no cuento con el dinero suficiente de efectivo que necesita la empresa para que esta pueda cubrir con todas sus obligaciones.

17. ¿Qué decisiones decidió considerar la empresa respecto a la adquisición de materiales para el desempeño operativo?

Se decidió aumentar la compra de materiales auxiliares mientras más aumentaban los servicios por cargas, ya que para poder realizar las ventas teníamos que tener bien preparados los vehículos, por lo que se compró en gran cantidad llantas, repuestos, baterías y entre otros materiales para ejercer la operación.

18. ¿Qué gastos decidió disminuir la empresa para la mejora del desempeño operativo anual?

En el transcurso de estos últimos años se decidió reducir de manera general los gastos por consumo y útiles de oficina dentro de la empresa. También dentro del periodo 2019 se tomó la decisión de disminuir el sueldo a los trabajadores y la mayoría de los servicios prestados de personas externas como los recibos por honorarios.

19. ¿Qué decisiones de ingresos decidió tomar la empresa para mejorar su desempeño operativo anual?

Una de las decisiones que se decidió tomar durante estos periodos fue aprovechar la fuerte demanda presentada por la covid-19, pese a los riesgos de contagio que traía este consigo; además de centrarnos en generar confianza a los nuevos clientes para garantizar los próximos servicios.

20. ¿Qué decisiones consideró tomar para mejorar la liquidez de la empresa en el año 2021?

Primeramente, decidí realizar publicidad a los servicios realizados por mi empresa para llamar la atención de más clientes y así aumentar mis ventas, esto mediante las redes sociales ya que mi idea se basaba también en no incurrir en gastos elevados de marketing. También decidí disminuir el exceso de compras ya que me di cuenta que realmente en los periodos pasados tenía muchas deudas por pagar cómo a los proveedores, por lo que consideré realizar solo las principales compras relacionadas al giro de mi negocio. Por último, decidí aprovechar al máximo el uso del vehículo otorgado por medio del leasing con el banco scotiabank, para generar mayores ingresos por ventas y así pueda aumentar mi liquidez.

21. ¿Qué decisiones consideró tomar para reducir el endeudamiento de la empresa en el año 2021?

Pues decidí empezar a realizar los pagos pendientes por deudas con los proveedores y accionistas, ya que se tenían acumulados desde periodos anteriores. También gracias al consejo de la contadora decidí enfocarme en aumentar los resultados obtenidos de mis utilidades generadas por mis ventas para luego capitalizarlas dentro de mi patrimonio y esto sirva como parte de un financiamiento propio dentro de mi empresa y así pueda cubrir con otras deudas pasadas. Por último, realizar los pagos de mis deudas de manera puntual con el banco scotiabank, con el cual tenía obligaciones por el leasing otorgado.

22. ¿Qué decisiones tomó en cuenta para mejorar la rentabilidad de la empresa en el año 2021?

Empecé a reducir mis costos, que eran lo que principalmente reducían mis ingresos, esto llevando un control de mis materiales auxiliares, y pago por remuneraciones al personal

de planilla y recibos por honorarios. También, empecé a realizar un mejor control de mis compras como los útiles de oficina, servicios públicos, consumos y salarios al personal de administración.

ANEXO N° 07

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO: FICHA DE ANALISIS DOCUMENTAL

MATRIZ PARA EVALUACIÓN DE EXPERTOS

Título de la investigación:	"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA TRANSPORTES Y SERVICIOS VARAS SRL, TRUJILLO 2018 - 2021"
Línea de investigación:	Desarrollo sostenible y gestión empresarial
Apellidos y nombres del experto:	Quezada Ramos Roxana Janeth
El instrumento de medición pertenece a la variable:	Análisis e interpretación de los Estados Financieros

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	¿La redacción de las preguntas tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	x		
7	¿Cada una de las preguntas del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores?	x		
8	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	x		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?	x		
10	¿El instrumento de medición será accesible a la población sujeto de estudio?	x		
11	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?	x		

Sugerencias:

Nombre completo: Roxana Janeth Quezada Ramos
DNI: 40751048
Especialidad y grado: Maestra en gestión pública
Firma del experto:



C.P.C. ROXANA J. QUEZADA RAMOS
MAT. 02- 7083

ANEXO N° 07

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO: GUIA DE ENTREVISTA

MATRIZ PARA EVALUACIÓN DE EXPERTOS

Título de la investigación:	"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA TRANSPORTES Y SERVICIOS VARAS SRL, TRUJILLO 2018 - 2021"
Línea de investigación:	Desarrollo sostenible y gestión empresarial
Apellidos y nombres del experto:	Quezada Ramos Roxana Janeth
El instrumento de medición pertenece a la variable:	Análisis e interpretación de los Estados Financieros y toma de decisiones

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	¿La redacción de las preguntas tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	x		
7	¿Cada una de las preguntas del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores?	x		
8	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	x		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?	x		
10	¿El instrumento de medición será accesible a la población sujeto de estudio?	x		
11	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?	x		

Sugerencias:

Nombre completo: Roxana Janeth Quezada Ramos
DNI: 40751048
Especialidad y grado: Maestra en gestión pública
Firma del experto:



C.P.C. ROXANA J. QUEZADA RAMOS
MAT. 02- 7083