

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de **CONTABILIDAD Y FINANZAS**

“LOS ANALISIS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN
LA TOMA DE DECISIONES EN DORJEN COMPANY
E. I. R. L., LIMA, 2022”

Tesis para optar el título profesional de:

CONTADOR PÚBLICO

Autores:

Claudia Fiorella Tarazona Bocanegra

Luis Orlando Fernández Silva

Asesor:

Mg. Ruperto Arias Fratelli

<https://orcid.org/0000-0002-8401-1801>

Lima - Perú

2023

JURADO EVALUADOR

Jurado 1 Presidente(a)	WALTER CHRISTIAN BERNIA LEON
	Nombre y Apellidos

Jurado 2	ESTHER ROSA SAENZ ARENAS
	Nombre y Apellidos

Jurado 3	TIMOTEO MAZA MONTALVAN
	Nombre y Apellidos

INFORME DE SIMILITUD

TESIS

INFORME DE ORIGINALIDAD

6%

INDICE DE SIMILITUD

6%

FUENTES DE INTERNET

6%

PUBLICACIONES

5%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

hdl.handle.net

Fuente de Internet

6%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 5%

Excluir bibliografía

Activo

DEDICATORIA

Dedicamos el presente trabajo a todos
nuestros familiares, por el apoyo
constante en nuestra etapa universitaria.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios y a mi familia por los ánimos brindados para seguir avanzando día a día y lograr mis objetivos.

Claudia Fiorella Tarazona
Bocanegra

Agradezco a mi familia por haberme apoyado en cada paso que doy para cumplir mis metas.

Luis Orlando Fernández Silva

Tabla de contenidos

JURADO EVALUADOR	2
INFORME DE SIMILITUD	3
DEDICATORIA.....	4
AGRADECIMIENTO	5
ÍNDICE DE TABLAS.....	7
RESUMEN.....	8
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN	10
CAPÍTULO II. METODOLOGÍA	19
CAPÍTULO III. RESULTADOS	24
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN CONCLUSIONES	40
REFERENCIAS	43
ANEXOS	45
Anexo 1.....	45
Anexo 2.....	47
Anexo 3.....	48

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Población de la investigación.....	20
Tabla 2: Estado de Situación Financiera	28
Tabla 3: Estado de Resultados	30
Tabla 4: Indicadores Financieros	34
Tabla 5: Rotación de inventario	38
Tabla 6: Rotación de cuentas por cobrar y cuentas por pagar.....	39

RESUMEN

La presente investigación realizada sobre “Los análisis financieros y su incidencia en la toma de decisiones en DORJEN COMPANY E.I.R.L Lima, 2022”, se dividió en los siguientes capítulos.

En el primer capítulo, se ha desarrollado la introducción la cual consta; de la realidad problemática a nivel internacional, en el Perú y la que presenta la empresa; además en los antecedentes y base teórica de las variables que contempla la investigación; seguidamente planteamos el problema, objetivos e hipótesis de la investigación las cuales tendrán uno general y dos específicos de cada uno.

En el segundo capítulo, en la metodología a seguir es; el tipo de la investigación es aplicada, de alcance correlacional y el diseño es descriptiva, aplicada y transversal utilizando datos cuantitativos; por lo cual la población serán: dos personas, la contadora y la gerente general de la empresa que nos brindó sus estados financieros para el desarrollo de la investigación, la muestra utilizada es censada por lo que utilizamos la totalidad de su población; seguidamente aplicamos las técnicas de análisis documental y cuestionario mediante los instrumentos de lista de cotejo y la entrevista respectivamente.

En el tercer capítulo, se desarrolló los resultados mediante la entrevista y el análisis documental el cual permitió resolver el objetivo general y los objetivos específicos que presenta la investigación con la finalidad de obtener los datos necesarios para el sustento de la misma.

En el cuarto capítulo, se realizó la discusión que presenta la hipótesis general y las específicas que han sido aceptadas verificando los antecedentes con la que concuerden con los resultados obtenidos; finalizando con las conclusiones basadas en los objetivos que se han obtenido en la investigación realizada.

Por último, se presentan los anexos, los cuales permiten el apoyo para el desarrollo de la investigación.

Palabras clave: Análisis financiero, toma de decisiones, introducción, metodología, resultados, discusión, conclusiones e investigación.

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

REALIDAD PROBLEMATICA

Los orígenes del uso de los análisis financieros se pueden expresar en la necesidad de querer comprender la información presentada, para ello, (Bernal, 2017), sostiene lo siguiente:

- En 1890, se realizó una presentación de la Asociación Americana de Banqueros, en la cual expusieron la necesidad de incluir un requisito antes de otorgar algún crédito, el cual era la presentación del balance y estado de resultados el cual permita analizarlo y efectuar el diagnostico de recuperación del crédito.
 - En 1900, en los Estados Unidos comenzaron a utilizar técnicas que permitan un correcto análisis de los estados financieros, por ello ese mismo año se publica un libro donde incluyen los beneficios de utilizar técnica a los valores de ferrocarriles y en 1919, se publica el boletín de la Reserva Federal donde se sugiere utilizar el análisis de estados financieros con la finalidad del otorgamiento del crédito.
- (p.44)

En el Perú para realizar el análisis financiero, primero dicha información debe ser fiable, por ello a partir de 1986 el Consejo Nacional de Contabilidad aprobaron las Normas Internacionales de Información Financiera que permiten unificar criterios para la presentación de estados financieros comparables.

La investigación realizada en DORJEN COMPANY E.I.R.L., dedicada a la comercialización de equipos y productos dentales, se ha determinado que carece de políticas y análisis financieros, todo ello, ha generado tomar decisiones sin sustento en los análisis.

ANTECEDENTES

Variable Independiente

Análisis Financiero

(Córdova, 2014) En el libro “Análisis financiero”, indica que el análisis de la información financiera es relevante para diferentes usuarios que a su vez tienen diversos propósitos según sus necesidades los cuales se clasifican en:

- Los directivos de la empresa
- Los accionistas o propietarios de la empresa
- Los empleados
- Los proveedores
- Los bancos
- Las cámaras de comercio
- El Estado
- La administración de impuestos (p.208).

(Flores, 2014) En el libro “Análisis de estados financieros”, menciona como parte fundamental el uso de la tecnología que permite agilizar los procesos para cualquier análisis de información existiendo en el mercado diferentes programas donde pueden sobresalir CONTPAQ, COI, CONTAPLUS, y programas más completos como lo ERP, donde la información se enlaza con las diferentes áreas de la empresa como ventas, compras, inventarios, contabilidad, proveedores y las que necesitan cada empresa según sus necesidades, todo ello, permitiendo un análisis de la información financiera más precisa. (p.27).

(Prieto, 2016) En el libro “Manual. Análisis contable y financiero”, sostiene que se tiene como objetivo “analizar la información contable mediante el empleo de técnicas de análisis económico, financiero y patrimonial y la interpretación de manuales de procedimiento de organizaciones”. (p.14).

(Nogueira, Medina, Hernández, Comas, & Medina, 2017) En su artículo “Análisis económico-financiero: talon de Aquiles de la organización”, concluyeron que “el análisis económico financiero permite determinar las principales dificultades que limitan el desarrollo de una organización; así como detectar las reservas que existen para mejorar la efectividad de la empresa y trazar las estrategias correspondientes” (p.114).

(Puerta, Vergara, & Huertas, 2018) En su artículo “Análisis financiero: enfoque es su evolución”, sostiene que conocer sobre las propiedades y características de una organización mediante dos tipos de análisis, siendo el primero el enfoque tradicional que mediante indicadores que sirven para la interpretación financiera de datos cuantitativos y el enfoque sinérgico que busca además obtener mejores resultados agregando datos cualitativos como la coyuntura económica, limitaciones del mercado, panorama tributario y otros.(pp.89-96).

(Becerra, Jaramillo, Astudillo, & Cajas, 2021) En su artículo “Análisis de los estados financieros, como enfoque en la toma de decisiones, en épocas de pandemia, basados en sistemas informáticos”, mencionan que la información financiera fue realizada de tipo cuantitativo queirnedo mostrar los existos de la operaciones y en el análisis financiero se tiene que identificar el uso de los recursos propios y ajenos (activos, pasivos y patrimonio), interpretando el estado de situación financiera. (p.17)

(Sánchez, Tipan, Jiménez, & Pérez, 2023) En su artículo “Análisis de indicadores financieros y su rentabilidad en el sector automotriz de la provincia de Tungurahua”, mencionan la importancia de contar con indicadores que ayuden como herramientas de calculos de los

objetivos trazados de las diferentes áreas que comprenden la empresa y para el analisis utilizan la lógica difusa, la cual busca de forma mas simple, ambigua e imprecisa. (p.4-5).

(Ochoa, Sánchez, Andocilla, Hidalgo, & Medina, 2018) En su artículo “El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro”, tuvieron las siguientes conclusiones:

- El análisis financiero es un instrumento clave cuando se utilizan los indicadores de forma eficiente, porque permite entender la gestión financiera y económica.
- Dispone de técnicas que permiten analizar, interpretar y determinar la gestión de los recursos financieros, inclusive una posible quiebra de la empresa. (p,15).

Variable Inpedendiente

Toma de decisiones

(Hernandez, Hernandez, Hernandez, & Hernandez, 2021) En el artículo “Análisis financiero y económico para la toma de decisiones efectivas en sociedades anónimas”, sostienen que para tomar decisiones efectivas de debe emplear un buen juicio, en el cual se deben revisar minuciosamente para poder elegir la mejor ruta a seguir de las diferentes decisiones como:

- Empresariales
- Operativas
- Adminsitrativas
- Financieras
- De financiamiento

- De inversión
- De rentabilidad
- En el mercado financiero (pp.126-128).

(Castrellón, Cuevas, & Calderón, 2021) En su artículo “La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera-contables”, llegaron a las siguientes conclusiones:

- Existe una relación significativa entre los estados financieros y la toma de decisiones, aunque estas decisiones pueden ser positivas y negativas para la estructura de la organización.
- La cadena que se debe llevar a cabo en la toma de decisiones desde asistente de contabilidad hasta las jefaturas correspondientes, siendo importante contar con personal calificado que aseguren un correcto registro de las operaciones hasta que se plasman en los estados financieros. (p.95)

(Cabrera, Cabrera, & Armas, 2018) En su artículo “La toma de decisiones empresariales en incertidumbre económica”, mencionan que frente a la incertidumbre de las empresas es importante tomar decisiones estratégicas, las cuales nos permite utilizar nuestros propios recursos, obteniendo en el presente una gestión organizacional y en el futuro obtener los resultados de dicha gestión., todo ello, basandose en su misión de la empresa como núcleo estratégico. (p.76).

(Abril, Barrera, & Estévez, 2018) En su artículo “La contabilidad de gestión: una herramienta para la toma de decisiones empresariales”, mencionan que la toma de decisiones es aquella en la cual se debe escoger entre varias alternativas la mejor de las opciones, para ello, brindan dos

tipos:

- Decisiones Programadas: Son aquellas que se toman con frecuencia y que se encuentran en los procedimientos predeterminados por la empresa.
- Decisiones No programadas: Son aquellas que no se toman con frecuencia por lo tanto tampoco se encuentra estructurada, son decisiones a largo plazo tomadas en beneficio de la empresa. (p.347).

(Navarro, 2019) En su artículo “La gestión de riesgos en la toma de decisiones de los agentes”, menciona las principales tipos de decisiones que adoptan las empresas:

- La planeación estratégica
- La elaboración del presupuesto de capital
- La forma como financiaran sus activos
- La gestión del capital de trabajo (p.41)

(González, Ortiz, & Verdugo, 2018) En su artículo “Gerencia estratégica: Herramienta para la toma de decisiones en las organizaciones”, mencionan que “la gerencia estratégica permite la toma de decisiones del gerente, las cuales deben asumirse como transformaciones, que conduzcan a las organizaciones por nuevos rumbos, nuevos procesos, nuevos objetivos, nuevas estrategias, nuevos riesgos y nuevos comportamientos del capital humano”. (p.266).

MARCO TEÓRICO

Análisis Financiero

(Lavalle, 2017) En el libro “Análisis financiero”, menciona que el análisis financiero es estudiar cada uno de los resultados obtenidos de la empresa de forma separada para posteriormete realizar una evaluación sobre el desempeño. Con este análisis se puede observar las causas del

problema, y así poder brindar las medidas correctivas que permitan el desarrollo de la empresa.
(p.3).

(García, 2016) En el libro “Análisis financiero: un enfoque integral”, nos indica que para realizar un analisis se debe llevar un metodo que permita análisis se deben llevar los siguientes pasos:

- Determinar el objetivo
- Recolección de datos
- Administración
- Procesamiento
- Análisis
- Informe.

Además la utilización del analisis son diversos, aquí alguno de ellos:

- Comprar una empresa
- Medir el desempeño financiero de la gerencia
- Pagar impuestos
- Anticipar eventos economicos desfavorables
- Otorgar un prestamo (p.13).

Toma de decisiones

(Polanco, Santos, & De la Cruz, 2020) En el libro “Análisis Financiero para la toma de decisiones”, sostiene que para tomar decisiones oportunas es importante la información financiera porque ayuda para dicho proposito, además porque permite precisar la situación de

la empresa, estar preparados ante los cambios en el futuro, buscar las mejores propuestas para el bienestar de la organización. (p.25).

Formulación del Problema

Problema General

¿De qué manera los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANY E.I.R.L., Lima, 2022?

Problemas Específicos

¿De qué manera los indicadores de los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANY E.I.R.L., Lima, 2022?

¿De qué manera la interpretación los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANY E.I.R.L., Lima, 2022?

Objetivos

Objetivo General

Determinar de qué manera los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANY E.I.R.L., Lima, 2022

Objetivos Específicos

Establecer de qué manera los indicadores de los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANY E.I.R.L., Lima, 2022

Evaluar de qué manera la interpretación los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANY E.I.R.L., Lima, 2022

Hipótesis

Hipótesis General

Los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANY

E.I.R.L., Lima, 2022

Hipótesis Específico

Los indicadores de los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN

COMPANY E.I.R.L., Lima, 2022

La interpretación de los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en

DORJEN COMPANY E.I.R.L., Lima, 2022

CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

Tipo de investigación

Aplicada

El presente trabajo de investigación es aplicada, por lo que pretende brindar solución a una situación de la realidad empresarial. Como menciona el autor en el siguiente texto, *“tiene por objetivo la generación de conocimiento con aplicación directa y a mediano plazo en la sociedad [...] Este tipo de estudios presenta un gran valor agregado por la utilización del conocimiento que proviene de la investigación básica.”* (Lozada, 2014, pág. 35)

Correlacional

Por otro lado la investigación tiene un alcance correlacional, por lo que las dos variables se relacionan entre sí dentro del tema central. *“Este tipo de estudios tiene como finalidad conocer la relación o grado de asociación que existe entre 2 o más conceptos, categorías o variables en un contexto en particular.”* (Hernández & Mendoza, 2018, pág. 109)

Descriptiva explicativa, transversal

Por consiguiente el diseño de la investigación es “descriptiva explicativa, transversal”, por lo que las variables son analizadas para explicar los motivos del problema. *“Están dirigidos a responder por las causas de los eventos y fenómenos de cualquier índole [...], su interés se centra en explicar por qué ocurre un fenómeno [...] o por qué se relacionan dos o más variables.”* (Hernández & Mendoza, 2018, págs. 110,112)

Cuantitativa

Con respecto a los datos empleados la investigación es cuantitativa es decir tiene como consecuencia responder, probar o desaprobar la hipótesis mediante resultados numérico.

“Representa el plan o estrategia para la obtener la información pertinente con el fin de responder al planteamiento del problema”. (Hernández & Mendoza, 2018, pág. 149).

Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos)

Población

(Ñaupas, Valdivia, Palacios, & Romero, 2018), sostienen que la población es el total de las unidades de estudio, pudiendo ser personas, objetos, conglomerados, hechos o fenómenos, que representen los elementos mostrados en la investigación. (p.334).

En el presente trabajo de investigación en DORJEN COMPANY E.I.R.L., la población está conformada por 2 personas y los documentos que se utilicen para los analisis requeridos.

Tabla 1: Población de la investigación

Área	Trabajadores	Cantidad
Gerencia	Gerente General	1
Contabilidad	Contador	1
	Total, Trabajadores	2

Fuente: Elaboración propia

Muestra

(Ñaupas, Valdivia, Palacios, & Romero, 2018), indican que la muestra es una parte de la población, por consiguiente , tienen las mismas cualidades específicas para una investigación, además dicha parte seleccionada permite obtener la generalización de los resultados. (p.334-335)

En el caso de la presente investigación, la muestra a considerar es censal y de tipo no probabilística, por lo que consiste en el criterio del investigador al elegir la muestra, por tal

motivo se ha elegido el total de la población siendo un total de 3 personas.

Criterios de inclusión y exclusión de la muestra

Criterios de inclusión:

- Gerente General
- Contador

Criterios de exclusión:

- Jefatura de ventas
- Área de Logística
- Marketing
- Químico Farmaceutico

Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos

Técnicas

Las técnicas seleccionadas para realizar la investigación fueron:

Análisis documental

(Arias, 2021), indica “*Proceso de revisión que se realiza para obtener datos del contenido de dicho documento; en este caso, los documentos deben ser fuentes primarias y principales que facultan al investigador obtener datos y le permitan presentar sus resultados para concluir el estudio.*” (p.99)

Cuestionario

(Ñaupas, Valdivia, Palacios, & Romero, 2018), sostienen que esta basado en la formulación de preguntas redactadas esten entrelazadas con la hipótesis de la investigación, por consiguiente

permite recolectar información necesaria para la validez de la hipótesis. (p.291)

Instrumentos de recolección de datos

Los instrumentos seleccionados para realizar la investigación fueron:

Lista de cotejos

Es un instrumento que se empleará para listar y analizar los estados financieros seleccionados.

Tal como se menciona en el siguiente texto *“Llamada también hoja de chequeo [...], también sirve para inventariar métodos, técnicas, estrategias, equipos, materiales en general”* (Ñaupas, Valdivia, Palacios, & Romero, 2018, pág. 289)

Entrevista

(Ñaupas, Valdivia, Palacios, & Romero, 2018), indican que sirven para recoger información confidencial y veraz para permitir probar la hipótesis, siendo estructurada, planificada y estableciendo un conjunto de patrones para su elaboración, aplicación e interpretación de los datos obtenidos.(p.295)

Procedimientos

- Determinar el enfoque de la investigación y construir el marco teórico.
- Formular el problema de la presente tesis.
- Identificar las variable independiente y dependientes.
- Plantear el objetivo general y específicos.
- Formular la hipótesis general y específicas.
- Establecer la muestra de la investigación a realizarse.
- Aplicar los instrumentos de recolección de datos
- Analizar la información obtenida.
- Obtener los resultados para la elaboración de la Discusión y conclusiones.

Aspectos Éticos

El trabajo de investigación es de carácter ético primordial bajo la confidencialidad, objetividad y discreción del informe proporcionado por la gerente general de DORJEN COMPANY E.I.R.L. Al igual que, el desarrollo de la tesis cumple con los requisitos establecidos de investigación de la Carrera de Contabilidad, de la Universidad Privada del Norte, así también la inclusión de las normas APA. Por lo cual se ha respetado la autoría de la información bibliográfica, para ello se hace alusión a los diferentes autores que influenciaron al desarrollo de la investigación, evadiendo así cualquier interferencia con las informaciones halladas.

CAPÍTULO III. RESULTADOS

En esta investigación se propuso utilizar los instrumentos de lista de cotejos y entrevista, las que se encuentran vinculadas con las variables de la investigación, donde se incluye al Contador y al Gerente General de DORJEN COMPANY E.I.R.L.

Objetivo General

Determinar de qué manera los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANY E.I.R.L., Lima, 2022

Entrevista

El instrumento que se ha utilizado permite obtener datos a través de preguntas formuladas de manera presencial, la cual es fundamental para el análisis de “LOS ANALISIS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN DORJEN COMPANY E.I.R.L., LIMA, 2022”, se realizaron las siguientes preguntas:

Entrevista al Contador

1. ¿Cuáles son los estados financieros que presenta al Gerente?

Presento dos estados financieros el de situación financiera y el de resultados.

2. ¿Con qué finalidad realiza los análisis financieros?

Permite evaluar la situación financiera de la empresa, en la cual se ve reflejado el desempeño de la misma.

3. ¿Presenta los análisis financieros por cada periodo contable o con qué frecuencia lo realiza?

Los análisis financieros los presento trimestralmente y los estados financieros mensualmente.

4. ¿El sistema contable que emplea les permite obtener de forma directa los estados financieros?

No, ya que el sistema solo nos provee los libros obligados por SUNAT según nuestro régimen tributario.

5. Entonces, ¿Cómo obtiene los estados financieros para realizar los análisis contables?

Los estados financieros los analizo en cuadros realizados en Excel, los cuales me permite llevar adecuadamente un control de la empresa.

6. ¿El análisis vertical le permite obtener una visión estructural de sus estados financieros?

Sí, me permite observar la representatividad de cada partida dentro de los estados financieros.

Comentario: Según la entrevista realizada a la Contadora indica que estados financieros presenta al Gerente y la frecuencia con la que realiza los análisis financieros con la finalidad de obtener un mejor manejo de la empresa, por lo cual consideraría la incidencia en la toma de decisiones.

Además, se sabe que el sistema utilizado no agiliza los procesos para la obtención de los estados financieros y su posterior análisis.

Entrevista al Gerente General

7. ¿Creé usted que los estados financieros presentados son los necesarios para su empresa?

Sí, ya que me permite evaluar los estados más relevantes para obtener mejores resultados.

8. Según los análisis presentados periódicamente por el contador, ¿Cree usted que le permite obtener un control de su empresa?

Sí, ya que el tiempo planificado es determinante para visualizar las variaciones entre los periodos para un mejor seguimiento de los resultados trazados.

9. ¿Tiene previsto adquirir otro sistema financiero que le permita al área contable agilizar los procesos de elaboración de estados financieros y su posterior análisis?

Sí, aunque esta en evaluación el sistema idóneo según nuestras necesidades, siendo el plazo de obtención de 1 año.

10. ¿Los métodos de análisis financieros utilizados por el contador le permite comparar los diferentes periodos de la empresa?

Sí, porque puedo tomar decisiones con información fidedigna comparando trimestralmente la rentabilidad de mi empresa.

11. ¿Los análisis financieros le permite tomar decisiones en su empresa?

Sí, me permite tomar decisiones financieramente, sin embargo, para las decisiones comerciales me guio según la tendencia del mercado.

Comentario: Según la entrevista realizada al Gerente tiene un plan de entrega de estados financieros y sus análisis respectivos, con lo cual le permite tomar decisiones financieras como apalancamientos de capital para las compras de mercadería.

Sin embargo, se debería utilizar los análisis financieros para la evaluación comercial, por lo que permite obtener decisiones más precisas.

Análisis documental

En la presente técnica se analizo los estados financieros de DORJEN COMPANY E.I.R.L., con al finalidad de desarrollar el objetivo general de la investigación, para la cual la empresa brindo los siguientes documentos:

Tabla 2: Estado de Situación Financiera

DORJEN COMPANY E.I.R.L.					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022					
(Expresado en Soles)					
ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO		
ACTIVOS CORRIENTES	2022	%	PASIVOS CORRIENTES	2022	%
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	82,521.23	5.6%	Obligaciones Financieras	152,836.79	10.3%
Cuentas por Cobrar Comerciales	329,962.06	22.2%	Cuentas por Pagar Comerciales	293,576.55	19.8%
Otras Cuentas por Cobrar	38,669.90	2.6%	Otras Cuentas por Pagar	17,966.25	1.2%
Existencias	151,239.28	10.2%			
Gastos Contratados por Anticipado	1,235.16	0.1%			
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	603,627.65	40.7%	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	464,379.60	31.3%
ACTIVOS NO CORRIENTES			PASIVOS NO CORRIENTES		
Inversiones Permanentes	248,904.57	16.8%	Obligaciones Financieras	34,502.50	2.3%
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	623,740.67	42.1%	Otras Cuentas por Pagar	8,190.64	0.6%
Activos Intangibles	3,032.65	0.2%	Ingresos Diferidos	12,951.64	0.9%
Activos por Impuestos a la Renta Y Participac.	3,837.39	0.3%	Pasivos por Impuesto a la Renta y Part.	145,242.77	9.8%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	879,515.28	59.3%	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	200,887.57	13.5%
			TOTAL PASIVOS	665,267.15	44.9%
			PATRIMONIO NETO		
			Capital	228,571.43	15.4%
			Excedente de Revaluación	238,361.01	16.1%
			Reservas Legales	45,714.29	3.1%
			Resultados Acumulados	296,254.35	20.0%
			Resultados del Ejercicio	8,974.70	0.6%
			TOTAL PATRIMONIO NETO	817,875.78	55.1%
TOTAL ACTIVOS	1,483,142.93	100.0%	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	1,483,142.93	100.0%

Fuente: Documentación de DORJEN COMPANY E.I.R.L.

Análisis vertical del estado de situación financiera

En el presente análisis brindara de forma proporcional cada una de las partidas que comprenden dicho estado, siendo el activo, pasivo y patrimonio a considerar cada uno como el 100%.

Activo

Activo Corriente: Se observa que las cuentas con mayor relevancia son las cuentas por cobrar equivalentes al 22% del total de activos, en la cual se deduce que existe un ingreso considerable en los próximos meses, así mismo la cuenta de existencias representa el 10% del total de los activos, permitiendo la disponibilidad de ventas futuras.

Activo No Corriente: Se observa que las cuentas con mayor relevancia son las cuentas de inmueble, maquinaria y equipo representan el 42% del total de activos, por la cual se sabe que cuenta con almacén propio, además el 17% del total de activos es de la cuenta de Inversiones permanentes, siendo que arriendan a un tercero.

Pasivo y patrimonio

Pasivo: En esta partida la cuenta de mayor de mayor importancia es la de cuentas por pagar comerciales representando el 20% del total de pasivos y patrimonio, siendo levemente menor a las cuentas por cobrar ya que son netamente del giro del negocio.

Patrimonio: Se analiza que la cuenta de mayor consideración es la de resultados acumulados representando el 20% del total de pasivos y patrimonio, es decir, es la acumulación de utilidades no distribuidas por la gerencia.

Tabla 3: Estado de Resultados

DORJEN COMPANY E.I.R.L.		
ESTADO DE RESULTADOS		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022		
(Expresado en Soles)		
INGRESOS OPERACIONALES:		
Ventas Netas	2,126,354.22	100%
Total Ingresos Brutos	-	2,126,354.22
COSTO DE VENTAS:		
Costo de Ventas	-1,967,457.33	-92.53%
Total Costos Operacionales	-1,967,457.33	
UTILIDAD BRUTA	158,896.89	7.47%
Gastos de Ventas	-71,363.54	-3.36%
Gastos de Administración	-76,883.56	-3.62%
Otros Ingresos	9,188.86	0.43%
Otros Gastos	-5,438.03	-0.26%
UTILIDAD OPERATIVA	14,400.63	0.68%
Ingresos Financieros	66,443.30	3.12%
Gastos Financieros	-67,686.65	-3.18%
RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA	13,157.28	0.62%
Impuesto a la Renta	-4,182.58	-0.20%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	8,974.70	0.42%

Fuente: Documentación de DORJEN COMPANY E.I.R.L.

Análisis vertical del estado de resultados

En el presente análisis brindara de forma proporcional cada una de las partidas que comprenden dicho estado, siendo la utilidad bruta, operativa, antes de impuesto a la renta y del ejercicio.

Utilidad bruta: Representa el 7.5% del total de las ventas, siendo relativamente bajo en forma porcentual, sin embargo, el valor expresado en soles es el esperado por el volumen vendido.

Utilidad operativa: Se puede verificar que los gastos de ventas y administrativos son en promedio el 3.5% del total de ventas, esto no genera un desbalance en los gastos.

Utilidad antes del Impuesto a la renta: Se observa que no existe mayor variación después de la utilidad operativa, siendo que los ingresos y gastos financieros son similares por motivos de la variación de tipo de cambio.

Utilidad del ejercicio: Se calculó que lo recaudado por la administración tributaria representó el 0.20% del total de las ventas.

Objetivo Especifico 1

Establecer de qué manera los indicadores de los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANY E.I.R.L., Lima, 2022.

Entrevista

El instrumento que se ha utilizado permite obtener datos a través de preguntas formuladas de manera presencial, la cual es fundamental para el análisis de “LOS ANALISIS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN DORJEN COMPANY E.I.R.L., LIMA, 2022”, se realizaron las siguientes preguntas:

Entrevista al Contador

12. Según los ratios de liquidez de la empresa, ¿Considera usted que se encuentra con solvencia para poder asumir las deudas?

Sí, encuentro a la empresa con solvencia ya que los ratios me indican que podemos asumir dichas deudas.

13. ¿Considera usted que los resultados de los ratios de gestión permite ser competitivo en el mercado?

Sí, porque muestra una rotación de inventarios acorde a nuestras proyecciones, además contamos con una sólida gestión de cobranza y una capacidad adecuada para los pagos.

14. ¿Está repartido proporcionalmente el nivel de endeudamiento a corto plazo y a largo plazo? ¿Por qué?

Sí, porque de acuerdo a esta proporción se puede cumplir con las fechas pactadas para los pagos.

15. ¿Piensa usted que los márgenes de rentabilidad bruta y neta de las ventas se encuentra dentro de los objetivos trazados?

Sí, por lo que genera la rentabilidad esperada por la gerencia.

Comentario: Según la entrevista realizada a la Contadora se verifica que utilizan la herramienta de indicadores financieros para los análisis a presentar, los cuales aportan información fidedigna de los estados financieros, por lo tanto, inciden en la toma de decisiones de la empresa.

Entrevista al Gerente

16. ¿Piensa usted que con los resultados de los ratios de liquidez muestra realmente su solvencia?

Sí, por lo que en ningún momento hemos tenido problemas al momento de cancelar nuestras obligaciones.

17. ¿Evalúa realizar alguna inversión para el desarrollo de la empresa?

Sí, según el análisis de rentabilidad muestra que contamos con un margen positivo, por lo que me permitirá adquirir un local para la venta de mis productos de importación aún mediano plazo.

18. ¿Ha tomado decisiones que han impactado directamente en el estado de resultados?

No, todo ha ido transcurriendo de acuerdo a lo planeado.

Comentario: Según la entrevista realizada al Gerente las decisiones tomadas se han realizado en base a ratios fidedignos, por lo tanto, se podría decir que los indicadores de los análisis financieros inciden en la toma de decisiones de la empresa.

Análisis documental

En la presente técnica se analizaron los indicadores de los análisis financieros de DORJEN COMPANY E.I.R.L., con la finalidad de desarrollar el objetivo específico 1 de la investigación, para la cual se elaboraron los indicadores con la información brindada por la empresa.

Tabla 4: Indicadores Financieros

DORJEN COMPANY E.I.R.L.
RATIOS FINANCIEROS DEL ESF - ER
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022

Tipo	Nombre	Fórmula	2,022	Resultado	
Liquidez	R Corriente	Activo Corriente	603,628	1.30	
		Pasivo Corriente	464,380		
	R de Acidez	Activo Corriente - Inventario	Inventarios	151,239	0.97
		Pasivo Corriente			
	R de Efectivo	Caja y Bancos	82,521	464,380	0.18
		Pasivo Corriente			
	Cap de Trabajo	Activo Corriente (-) Pasivo Corriente			139,248.05
Gestión	Rot de inventario	Costo de ventas	1,967,457	13.01	
		Inventario promedio	151,239		
	PPI	360	360	13.01	28
		Rot de Inventarios			
	Rot de C x C	Vtas Anuales	2,126,354	329,962	6.44
		Promedio de C x C			
	PPCC	360	360	6.44	56
		Rot de C x C			
	Rot de C x P	Compra Anuales	1,652,286	293,577	5.63
		Promedio de C x P			
PPCP	360	360	5.63	64	
	Rot de C x P				

Indicadores continúan en la siguiente página

Continuación de indicadores financieros

**DORJEN COMPANY E.I.R.L.
RATIOS FINANCIEROS DEL ESF - ER
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022**

Tipo	Nombre	Fórmula	2,022	Resultado
Endeudamiento	R de Endeud a CP	Pasivo Corriente	464,380	0.57
		Patrimonio Neto	817,876	
	R de Endeud a LP	Pasivo no Corriente	200,888	0.25
		Patrimonio Neto	817,876	
	R de Endeud Total	Pasivo Total	665,267	0.81
		Patrimonio Neto	817,876	
R de Endeud del A	Pasivo Total	665,267	45%	
	Activo Total	1,483,143		
Rentabilidad	Rent Bruta Ventas	Utilidad Bruta en Ventas	158,897	7.47%
		Ventas	2,126,354	
	Rent Neta Ventas	Util Neta después de Imptos	8,975	0.42%
		Ventas Netas	2,126,354	
	Rent Neta del Patrimonio	Util Neta después de Imptos	8,975	1.10%
		Patrimonio Neto	817,876	
Ren de la Inversión	Util Neta despues de Imptos	8,975	0.61%	
	Activo Total	1,483,143		

Fuente: Documentación de DORJEN COMPANY E.I.R.L. Elaboración propia.

Indicadores Financieros

En el presente análisis se obtendrá la medición del estatus financiero de la empresa que puede prevenir situaciones adversas que se puedan presentar.

Ratio de Liquidez: Muestra que la empresa posee un capital de trabajo adecuado para el desarrollo de sus actividades, a su vez se aprecia que en el ratio corriente, es por cada S/ 1.00 de deuda a corto plazo cuenta con S/ 1.30 para asumir dicha deuda, siendo este resultado positivo.

Ratio de Gestión: Se obtiene que las rotaciones de sus inventarios son de cada 28 días, lo cual permite tener precios competitivos en el mercado, los días de plazo de cuentas por cobrar es de 56 días, siendo ligeramente menores a los 64 días de plazo para las cuentas por pagar.

Ratio de Endeudamiento: Demuestra que con el patrimonio puede asumir el total de sus pasivos, ya que el pasivo total representa el 81% del patrimonio, además con el total de sus activos también puede asumir el total de sus pasivos ya que solo representa el 45%.

Ratio de Rentabilidad: Explica el margen obtenido después de cada operación obteniendo el 7.47% de utilidad bruta y el 0.42% después de impuestos, esto quiere decir que ha generado rentabilidad para la empresa.

Objetivo Especifico 2

Evaluar de qué manera la interpretación de los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANY E.I.R.L., Lima, 2022.

Entrevista

El instrumento que se ha utilizado permite obtener datos a través de preguntas formuladas de manera presencial, la cual es fundamental para el análisis de “LOS ANALISIS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN DORJEN COMPANY E.I.R.L., LIMA, 2022”, se realizaron las siguientes preguntas:

Entrevista al Contador

19. ¿Cree usted que la interpretación que se ha tomado a los análisis financieros es la adecuada?

¿Por qué?

Sí, porque se ha concensuado con la gerencia que dichos indicadores se muestren de acuerdo a las operaciones y necesidades de la empresa.

20. ¿Evaluar incluir algún estado financiero para su respectivo análisis?

Sí, incluiría el estado de flujo de efectivo, por lo que brindaría mayor información a la empresa sobre la información financiera.

Comentario: Según la entrevista realizada a la Contadora señala que se realiza las interpretaciones financieras consensuadas con su gerente brindando así un mejor análisis, sin embargo, puntualiza que sería de gran aporte agregar el estado de flujo de efectivo para un completo análisis e interpretación de la misma.

Entrevista al Gerente

21. ¿En algún momento alguna interpretación financiera inadecuada le ha llevado a tomar una mala decisión?

Sí, en alguna ocasión interpretamos que si contabamos con la liquidez suficiente porque así lo mostraba el ratio de liquidez, sin embargo, tuvimos que apalancarnos para poder cubrir las deudas.

Comentario: Según la entrevista realizada al Gerente indica que una mala interpretación puede incidir en una la toma de decisiones.

Análisis documental

En la presente técnica se interpreto los ratios de gestión, para el analisis de la rotación de inventarios de los productos mas relevantes, además se realizo el análisis de las cuentas por cobrar y pagar de la empresa.

Tabla 5: Rotación de inventario

Nº	Producto	Valor Venta \$	Rotación por año	Rotación en días
1	Horno Kota Evo	5,000.00	4.00	90.00
2	Horno Kota Pro	4,200.00	12.00	30.00
3	Escaner Ais-Pro	8,300.00	4.00	90.00
4	Fresadora AMD-500S	32,000.00	2.00	180.00

Fuente: Elaboración propia

- Horno Kota Evo: La rotación de este producto es de 4 veces al año, por lo tanto, se genera una venta cada 90 días de dicho producto.
- Horno Kota Pro: La rotación de este producto es de 12 veces al año, por lo tanto, se genera una venta cada 30 días de dicho producto.
- Escaner Ais-Pro: La rotación de este producto es de 4 veces al año, por lo tanto,

se genera una venta cada 90 días de dicho producto.

- Fresadora AMD-500S: La rotación de este producto es de 2 veces al año, por lo tanto, se genera una venta cada 180 días de dicho producto.

Tabla 6: Rotación de cuentas por cobrar y cuentas por pagar

Rot de C x C	PPCC	Rot de C x P	PPCP
6.44	56	5.63	64

Fuente: Elaboración propia

- La rotación de cuentas por cobrar es de 6.44 veces al año, equivalente ha 56 días de ventas al crédito.
- La rotación de cuentas por pagar es de 5.63 veces al año, equivalente ha 64 días de compras al crédito.

Comentario: Se observa que los días por cobrar son ligeramente inferiores a los días por pagar, donde se debe mejorar el plazo de las ventas al crédito, ya que son muy proximos al vencimiento de las cuentas por pagar, por consiguiente esto generaría dificultad al gestionar las deudas asumidas.

CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN CONCLUSIONES

Discusión

Los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANY E.I.R.L., Lima, 2022

Apartir de los hallazgos encontrados en la investigación, se admite la hipótesis general que decreta que los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANY E.I.R.L., Lima, 2022, tabla 2, pag. 27 y tabla 3, pag. 29.

Estos resultados tienen conexión con lo que afirman (Córdova, 2014); (Prieto, 2016); (Becerra, Jaramillo, Astudillo, & Cajas, 2021); (Castrellón, Cuevas, & Calderón, 2021) señalan la relevancia que tienen los análisis financieros en la organizaciones, porque les permite mostrar la situación real de sus operaciones, con las cuales se desean tomar decisiones positivas y en ocasiones decisiones negativas afectando la estructura de la organización.

Los indicadores de los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANY E.I.R.L., Lima, 2022

Aceptamos la primera hipótesis específica que sostiene que los indicadores de los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANY E.I.R.L., Lima, 2022, ver tabla 4, pag. 33-34.

Estos resultados tienen relación con lo que sostienen (Flores, 2014); (Sánchez, Tipan, Jiménez, & Pérez, 2023); (Ochoa, Sánchez, Andocilla, Hidalgo, & Medina, 2018) señalan que los análisis financieros basados en indicadores brinda información precisa, ayudando a comprender la gestión financiera de las empresas, inclusive permite prevenir una posible quiebra de las mismas.

La interpretación de los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANY E.I.R.L., Lima, 2022.

Aceptamos la segunda hipótesis específica que sostiene que la interpretación de los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANY E.I.R.L., Lima, 2022, tabla 5, pag. 37 y tabla 6, pag. 38.

Estos resultados tienen relación con lo que sostienen (Nogueira, Medina, Hernández, Comas, & Medina, 2017); (Puerta, Vergara, & Huertas, 2018) señalan que la interpretación financiera basados en datos cuantitativos es fundamental para trazar estrategias que permitan el desarrollo sostenibles de las organizaciones.

Conclusiones

Determinar de qué manera los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANY E.I.R.L., Lima, 2022

- Según la entrevista realizada al gerente donde afirma que toma decisiones en base a los análisis financieros otorgados por la contadora, entre ellas las de apalancamiento de capital, en la cual le permite adquirir la mercadería deseada en el momento oportuno y así poder ser competitivos en el mercado. Además se observa en el análisis documental que sus inventarios tiene la relevancia suficiente dentro de sus activos.

Establecer de qué manera los indicadores de los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANY E.I.R.L., Lima, 2022.

Según la entrevista realizada al gerente donde comenta la importancia que los indicadores muestran información fidedigna con la cual le permite saber la solvencia económica ante sus deudas. Observándose en el análisis documental de sus ratios cuenta con S/ 1.30 por cada S/

1.00 de deuda corriente.

Evaluar de qué manera la interpretación los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANY E.I.R.L., Lima, 2022.

Según la entrevista realizada al gerente sostiene que es importante la interpretación que realizan con la contadora efectuando un completo análisis de los productos mas relevantes de la empresa, también le permite gestionar las cuentas por cobrar y por pagar de la empresa.

REFERENCIAS

- Abril, J., Barrera, H., & Estévez, A. (2018). La Contabilidad de Gestión: una Herramienta para la Toma de Decisiones Empresariales. *Revista Científica Hallazgos* 21, 3(3), 338-351. Recuperado el 22 de Setiembre de 2023, de <https://revistas.pucese.edu.ec/hallazgos21/article/view/318>
- Arias, J. (2021). *Diseño y metodología de la investigación*. Arequipa: Enfoques Consulting E.I.R.L. Recuperado el 02 de Octubre de 2023, de <https://repositorio.concytec.gob.pe/handle/20.500.12390/2260>
- Becerra, J., Jaramillo, C., Astudillo, P., & Cajas, F. (2021). Análisis de Estados Financiero, como enfoque en la toma de decisiones, en épocas de pandemia, basado en sistemas informáticos. *Ibérica de Sistemas e Tecnologias de Informação*, 16-26. Recuperado el 22 de Setiembre de 2023, de <https://www.proquest.com/docview/2695094299/fulltextPDF/7EAD8853087541B3PQ/6?accountid=36937>
- Bernal, F. (2017). *Análisis de estados financieros*. Ciudad de México: Pearson Educación. Recuperado el 22 de Setiembre de 2023, de <https://elibro.bibliotecaupn.elogim.com/es/ereader/upnorte/38083?page=50>
- Cabrera, J., Cabrera, A., & Armas, M. (2018). LA TOMA DE DECISIONES EMPRESARIALES EN INCERTIDUMBRE ECONÓMICA. *REVISTA INCLUSIONES ISSN 0719-4706*, 5(4), 66-79. Recuperado el 22 de Setiembre de 2023, de <https://www.archivosrevistainclusiones.com/gallery/5%20vol%205%20num%204%202018octubrediciembrerv%20inclu.pdf>
- Castrellón, X., Cuevas, G., & Calderón, R. (2021). LA IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERA-CONTABLES. *REVISTA FAECO SAPIENS*, 4(2), 82-96. Recuperado el 22 de Setiembre de 2023, de https://uptv.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens/article/view/2179/2018
- Córdova, M. (2014). *Análisis financiero*. Bogotá: Ecoe Ediciones. Recuperado el 22 de Setiembre de 2023, de <https://elibro.bibliotecaupn.elogim.com/es/ereader/upnorte/114315>
- Flores, R. (2014). *Análisis de estados financieros*. México: Editorial Digital UNID. Recuperado el 22 de Setiembre de 2023, de <https://elibro.bibliotecaupn.elogim.com/es/ereader/upnorte/41177?page=86>
- García, V. (2016). *Análisis financiero: un enfoque integral*. México: Grupo Editorial Patria. Recuperado el 22 de Setiembre de 2023, de <https://elibro.bibliotecaupn.elogim.com/es/ereader/upnorte/40426?page=18>
- González, J., Ortiz, R., & Verdugo, D. (2018). GERENCIA ESTRATÉGICA: HERRAMIENTA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LAS ORGANIZACIONES. *TELOS. Revista de Estudios Interdisciplinarios en Ciencias Sociales*, 21(1), 242-267. Recuperado el 22 de Setiembre de 2023, de <https://ojs.urbe.edu/index.php/telos/article/view/3002/3869>
- Hernandez, D., Hernandez, J., Hernandez, L., & Hernandez, A. (2021). Análisis financiero y económico para la toma de decisiones efectivas en sociedades anónimas. *Tecnohumanismo*, 1(4), 221-243. Recuperado el 22 de Setiembre de 2023, de <https://tecnohumanismo.online/index.php/tecnohumanismo/article/view/117>
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativas, cualitativa y mixta*. Ciudad de México: MC GRAW HILL Education. Recuperado el 01 de Octubre de 2023, de <http://repositorio.uasb.edu.bo:8080/handle/54000/1292>
- Lavalle, A. (2017). *Análisis financiero*. México: Editorial Digital UNID. Recuperado el 22 de Setiembre de 2023, de <https://elibro.bibliotecaupn.elogim.com/es/ereader/upnorte/41183>
- Lozada, J. (2014). Investigación Aplicada: Definición, Propiedad Intelectual e Industria. *Ciencia América*, 3(1), 34-39. Recuperado el 01 de Octubre de 2023, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6163749>
- Navarro, E. (2019). La gestión de riesgos en la toma de decisiones de los agentes. *Análisis económico*

- y *financiero*, 5(2), 37-48. Recuperado el 22 de Setiembre de 2023, de <https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/8634/VOL%20%20-%20N1%20-%203%20-%20Edwin%20Navarro.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Nogueira, D., Medina, A., Hernández, A., Comas, R., & Medina, D. (2017). Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la organización. *Caso de aplicación Ingeniería Industrial*, vol. XXXVIII, núm. 1, 106-115. Recuperado el 22 de Setiembre de 2023, de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=360450397010>
- Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., & Romero, H. (2018). *Metodología de la investigación: Cuantitativa - Cualitativa y Redacción de la Tesis*. Bogotá: Ediciones de la U.
- Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H., & Medina, D. (2018). EL ANÁLISIS FINANCIERO COMO HERRAMIENTA CLAVE PARA UNA GESTIÓN FINANCIERA EFICIENTE EN LAS MEDIANAS EMPRESAS COMERCIALES DEL CANTÓN MILAGRO. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>
- Polanco, Y., Santos, P., & De la Cruz, G. (2020). *Análisis financiero para la toma de decisiones*. Santiago de los Caballeros: Universidad Abierta para Adultos. Recuperado el 22 de Setiembre de 2023, de <https://elibro.bibliotecaupn.elogim.com/es/ereader/upnorte/175882>
- Prieto, R. (2016). *Manual. Análisis contable y financiero (UF0333). Certificados de Profesionalidad. Financiación de empresas (ADGN0108)*. Madrid: Editorial CEP. S.L. Recuperado el 22 de Setiembre de 2023, de <https://elibro.bibliotecaupn.elogim.com/es/ereader/upnorte/51006?page=10>
- Puerta, F., Vergara, J., & Huertas, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Criterio Libre*, 16, 85-104. Recuperado el 22 de Setiembre de 2023
- Sánchez, B., Tipan, L., Jiménez, P., & Pérez, P. (2023). Análisis de indicadores financieros y su rentabilidad en el sector automotriz de la provincia de tungurahua. *RELIGACIÓN. Revista De Ciencias Sociales y Humanidades*, 8(37), 1-19. Recuperado el 22 de Setiembre de 2023, de <https://www.proquest.com/docview/2837199793/7EAD8853087541B3PQ/20?accountid=36937>

ANEXOS

Anexo 1

Matriz de operacionalización

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS
VARIABLE 1: ANÁLISIS FINANCIERO S	1. Indicadores financieros	. Ratios de liquidez	1. ¿Según el ratio corriente de la empresa, considera que se encuentra con solvencia para poder asumir sus deudas acorto plazo?
			2. ¿Cree usted que el ratio de acidez de la empresa le da la liquidez suficiente para pagar sus deudas a corto plazo?
		. Ratios de gestión	3. ¿Considera usted que los resultados del ratio de rotación de inventarios le permite ser competitivo en el mercado?
			4. ¿Con el resultado del ratio de cuentas por cobrar considera que recupera su efectivo en los tiempos establecidos?
			5. ¿Considera usted que el resultado del ratio de cuentas por pagar son en los periodos acordados?
		. Ratios de Endeudamiento	6. ¿Esta repartido proporcionalmente su nivel de endeudamiento a corto plazo y a largo plazo?
		. Ratios de Rentabilidad	7. ¿ Piensa usted que los márgenes de rentabilidad bruta y neta de las ventas se encuentra dentro de los objetivos trazados?
			8. ¿ Piensa usted que los márgenes de rentabilidad patrimonio y activos de la utilidad se encuentra dentro de los objetivos trazados?

Matriz continua en la siguiente página

Continuación de la matriz de operacionalización

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS
VARIABLE 1: ANÁLISIS FINANCIEROS	2. Métodos de análisis financieros	. Métodos de análisis vertical	9. ¿El análisis vertical le permite obtener una visión estructural de sus estados financieros?
		. Método de análisis Horizontal	10. ¿Con el análisis horizontal le ha permitido identificar las variaciones que ha tenido la empresa en comparación con periodos anteriores?
	3. Interpretaciones financieras	. Análisis cuantitativo	11. ¿ En este tipo de análisis le permite determinar el perfil financiero de la empresa?
VARIABLE 2: TOMA DE DECISIONES	4. Decisiones operativas	. Logística	12. ¿Lleva un control del almacén que le permite obtener una buena recepción y despacho de la mercadería?
	5. Decisiones financieras	. Estado de resultados	13.¿Ha tomado decisiones que han impactado directamente en el estado de resultados?
	6. Decisiones de financiamiento	. Capital de trabajo	14. ¿Cuentan con líneas disponibles de apalancamiento financiero?
	7. Decisiones de rentabilidad	. Inversiones financieras	15. ¿Evalúan realizar alguna inversión para el desarrollo de la empresa?

Fuente: Elaboración propia

Matriz de consistencia

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	METODOLOGÍA	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
PRINCIPAL	GENERAL	GENERAL	INDEPENDIENTE		TIPO DE DISEÑO	
¿De qué manera los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANYY E.I.R.L., Lima, 2022?	Determinar de qué manera los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANYY E.I.R.L., Lima, 2022.	Los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANYY E.I.R.L., Lima, 2022.	Análisis financiero	Indicadores financieros	Descriptiva explicativa, transversal	Análisis documental Cuestionario Lista de cotejos Entrevista
				Métodos de análisis financieros		
				Interpretaciones financieras		
ESPECÍFICOS	ESPECÍFICOS	ESPECÍFICAS	DEPENDIENTE	Decisiones operativas	TIPO DE INVESTIGACIÓN	
¿De qué manera los indicadores de los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANYY E.I.R.L., Lima, 2022?	Establecer de qué manera los indicadores de los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANYY E.I.R.L., Lima, 2022.	Los indicadores de los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANYY E.I.R.L., Lima, 2022.	Toma de decisiones	Decisiones financieras	Aplicada	
¿De qué manera la interpretación los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANYY E.I.R.L., Lima, 2022?	Evaluar de qué manera la interpretación de los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANYY E.I.R.L., Lima, 2022.	La interpretación de los análisis financieros inciden en la toma de decisiones en DORJEN COMPANYY E.I.R.L., Lima, 2022.		Decisiones de financiamiento	POBLACIÓN	
				Decisiones de rentabilidad	Contadora, gerente general y los estados financieros de DORJEN COMPANYY E.I.R.L.	

Fuente: Elaboración propia

Anexo 3

Preguntas de la entrevista

1. ¿Cuáles son los estados financieros que presenta al Gerente?
2. ¿Con qué finalidad realiza los análisis financieros?
3. ¿Presenta los análisis financieros por cada periodo contable o con qué frecuencia lo realiza?
4. ¿El sistema contable que emplea les permite obtener de forma directa los estados financieros?
5. Entonces, ¿Cómo obtiene los estados financieros para realizar los análisis contables?
6. ¿El análisis vertical le permite obtener una visión estructural de sus estados financieros?
7. ¿Creé usted que los estados financieros presentados son los necesarios para su empresa?
8. Según los análisis presentados periódicamente por el contador, ¿Cree usted que le permite obtener un control de su empresa?
9. ¿Tiene previsto adquirir otro sistema financiero que le permita al área contable agilizar los procesos de elaboración de estados financieros y su posterior análisis?
10. ¿Los métodos de análisis financieros utilizados por el contador le permite comparar los diferentes periodos de la empresa?
11. ¿Los análisis financieros le permite tomar decisiones en su empresa?
12. Según los ratios de liquidez de la empresa, ¿Considera usted que se encuentra con solvencia para poder asumir las deudas?

Fuente: Elaboración propia

Continuación de las preguntas de la entrevista

13. ¿Considera usted que los resultados de los ratios de gestión permite ser competitivo en el mercado?
14. ¿Está repartido proporcionalmente el nivel de endeudamiento a corto plazo y a largo plazo? ¿Por qué?
15. ¿Piensa usted que los márgenes de rentabilidad bruta y neta de las ventas se encuentra dentro de los objetivos trazados?
16. ¿Piensa usted que con los resultados de los ratios de liquidez muestra realmente su solvencia?
17. ¿Evalúa realizar alguna inversión para el desarrollo de la empresa?
18. ¿Ha tomado decisiones que han impactado directamente en el estado de resultados?
19. ¿Cree usted que la interpretación que se ha tomado a los análisis financieros es la adecuada? ¿Por qué?
20. ¿Evaluar incluir algún estado financiero para su respectivo análisis?
21. ¿En algún momento alguna interpretación financiera inadecuada le ha llevado a tomar una mala decisión?

Fuente: Elaboración propia