

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TESIS

**Análisis e interpretación de estados financieros y su relación con
la toma de decisiones en la empresa Tactical IT S.A.C.**

Lima - 2019

**PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PUBLICO**

AUTOR:

**PALOMINO SANCHEZ, MAYUMI MAGALY
(ORCID: 0000-0002-6396-3379)**

ASESOR:

**Mg. MILLAN BAZAN, CESAR AUGUSTO
(ORCID: 0000-0002-6641-0980)**

LINEA DE INVESTIGACIÓN: CONTABILIDAD Y FINANZAS

LIMA, PERÚ

OCTUBRE, 2021

Dedicatoria

A Dios por bendecirme día a día, por darme las fuerzas para seguir adelante y no rendirme, y a mis padres a quienes atribuyo cada logro a nivel personal y profesional.

Agradecimientos

Agradezco a mi maestro Doctor Javier Rojas, por el apoyo y motivación desde del inicio de mi carrera profesional; Asesor Mg. César Millán por el tiempo, dedicación, paciencia y guía para la elaboración de mi tesis; CPC Jesús Guillen por la oportunidad y confianza brindada de ejercer mi profesión y a Ing. Renier Tuny por permitirme aplicar mis conocimientos en la empresa que dirige.

Resumen

El trabajo de investigación tiene como objetivo: demostrar que el análisis e interpretación de los estados financieros se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.

Esta empresa no está desarrollándose empresarialmente porque presenta problemas en los pagos y muestra endeudamiento debido a que no toma las decisiones adecuadas, debido a que no realiza el análisis e interpretación de sus estados financieros para que elabore las políticas y procedimientos que le permitan considerar decisiones en los distintos niveles de funciones en la organización. El estudio se desarrolló con el enfoque cuantitativo, tipo de investigación básica, diseño no experimental, transeccional, correlacional. La población y muestra estuvo conformada por 32 personas, la técnica utilizada fue la encuesta con su instrumento el cuestionario.

Se demostró que el análisis e interpretación de los estados financieros y la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019 tienen una correlación positiva moderada con un coeficiente de ,625 y con una significancia bilateral ,000<0,05 lo que permite rechazar la hipótesis nula. Concluimos que el análisis e interpretación de estados financieros es fundamental para la toma de decisiones apropiadas y correctas para la gestión financiera y económica en la empresa TACTICAL IT S.A.C.

Palabras Claves: Estados Financieros, Indicadores Financieros, Métodos de análisis financiero, Toma de decisiones.

Abstract

The research work aims to demonstrate that the analysis and interpretation of financial statements are related to decision-making in the company TACTICAL IT S.A.C. of Lima in 2019.

This company is not developing business because it presents problems in payment and shows indebtedness because it does not make the appropriate decisions because it does not perform the analysis and interpretation of its financial statements so that it develops the policies and procedures that allow it to consider decisions at the different levels of functions in the organization. The study was developed with the quantitative approach, type of basic research, non-experimental design, translational, correlational. The population and sample was made up of 32 people, the technique used was the survey with its instrument the questionnaire.

It was demonstrated that the analysis and interpretation of the financial statements and the decision making in the company TACTICAL IT S.A.C. of Lima in 2019 have a moderate positive correlation with a coefficient of .625 and with a bilateral significance, $0.000 < 0.05$, which allows the null hypothesis to be rejected. We conclude that the analysis and interpretation of financial statements is essential for making appropriate and correct decisions for financial and economic management in the company TACTICAL IT S.A.C.

Keywords: Financial Statements, Financial Indicators, Methods of financial analysis, Decision making.

Tabla de Contenidos

| | Pág. |
|--|------|
| Caratula..... | i |
| Dedicatoria..... | ii |
| Agradecimiento..... | iii |
| Resumen..... | iv |
| Abstract..... | v |
| Tabla de Contenido..... | vi |
| Lista de Tablas..... | ix |
| Lista de figuras..... | xi |
| Introducción..... | 1 |
| Capítulo I: Problema de la Investigación | |
| 1.1 Descripción de la Realidad Problemática..... | 2 |
| 1.2 Planteamiento del Problema..... | 4 |
| 1.2.1 Problema General..... | 4 |
| 1.2.2 Problemas Específicos..... | 4 |
| 1.3 Objetivos de la Investigación..... | 5 |
| 1.3.1 Objetivo General..... | 5 |
| 1.3.2 Objetivos Específicos..... | 5 |
| 1.4 Justificación e Importancia de la Investigación..... | 5 |
| 1.5 Limitaciones..... | 7 |
| Capítulo II: Marco Teórico | |
| 2.1. Antecedentes..... | 8 |

| | |
|---|----|
| 2.1.1. Internacionales..... | 8 |
| 2.1.2. Nacionales..... | 11 |
| 2.2. Bases teóricas..... | 15 |
| 2.2.1 Análisis e Interpretación de los estados financieros..... | 15 |
| 2.2.2 Toma de Decisión | 23 |
| 2.3. Definición de términos..... | 27 |
| Capítulo III: Metodología de la Investigación | |
| 3.1 Enfoque de la Investigación..... | 29 |
| 3.2 Variables..... | 29 |
| 3.2.1 Operacionalización de las variables..... | 29 |
| 3.3 Hipótesis..... | 30 |
| 3.3.1 Hipótesis general..... | 30 |
| 3.3.2 Hipótesis específicas..... | 30 |
| 3.4 Tipo de Investigación..... | 30 |
| 3.5 Diseño de la investigación | 31 |
| 3.6 Población y Muestra..... | 31 |
| 3.6.1 Población..... | 31 |
| 3.6.2 Muestra..... | 31 |
| 3.7 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos..... | 31 |
| Capítulo IV: Resultados | |
| 4.1 Análisis de Resultados..... | 34 |
| 4.2 Prueba de normalidad....., | 54 |
| 4.3 Prueba de hipótesis....., | 54 |
| 4.4 Discusión..... | 58 |
| Conclusiones | |

Recomendaciones

Referencias

Apéndices

Lista de tablas

| | |
|--|----|
| Tabla 1. Ítem 01: ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. se presenta el Estado de Situación financiera en el tiempo determinado? | 34 |
| Tabla 2. Ítem 02: ¿El área de contabilidad de la empresa TACTICAL IT S.A.C. presenta información del Estado de Resultado a la gerencia y a la SUNAT? | 35 |
| Tabla 3. Ítem 03: ¿La gerencia de la empresa TACTICAL IT S.A.C. realiza la toma decisiones en base al Estado de Resultado?..... | 36 |
| Tabla 4. Ítem 04: ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. tiene liquidez para cumplir sus obligaciones con terceros? | 37 |
| Tabla 5. Ítem 05: ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. se evalúa la liquidez con los indicadores correspondientes? | 38 |
| Tabla 6. Ítem 06: ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. aplica el índice de rotación de cuentas por cobrar? | 39 |
| Tabla 7. Ítem 07: ¿De acuerdo con resultados del periodo actual la empresa TACTICAL IT S.A.C. tiene rentabilidad? | 40 |
| Tabla 8. Ítem 08: ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. posee financiamiento de terceros? | 41 |
| Tabla 9. Ítem 09: ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza los estados financieros mediante el método horizontal? | 42 |
| Tabla 10. Ítem 10: ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza los estados financieros mediante el método vertical?..... | 43 |
| Tabla 11. Ítem 11: ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. la alta dirección toma decisiones estratégicas en base a los Estados financieros?..... | 44 |
| Tabla 12. Ítem 12: ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. en las decisiones estratégicas utiliza el estado de resultado para planificar a largo plazo? | 45 |

| | |
|---|----|
| Tabla 13. Ítem 13: ¿La información de los EE. FF es presentado a tiempo real en la empresa TACTICAL IT S.A.C. para la toma de decisiones estratégicas?..... | 46 |
| Tabla 14. Ítem 14: ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. las decisiones estratégicas permiten localizar los recursos financieros? | 47 |
| Tabla 15. Ítem 15: ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. cuenta con herramientas de análisis financiero para tomar decisiones tácticas por los directivos? | 48 |
| Tabla 16. Ítem 16: ¿El análisis de ratios financieros en la empresa TACTICAL IT S.A.C. permite aplicar prácticas tácticas para la toma de decisiones? | 49 |
| Tabla 17. Ítem 17: ¿Los indicadores financieros permite tomar decisiones tácticas en la empresa TACTICAL IT S.A.C. sobre uso de recursos a corto plazo? | 50 |
| Tabla 18. Ítem 18: ¿La subgerencia toma decisiones operativas en la empresa TACTICAL IT S.A.C. para evaluar los estados financieros periódicamente?..... | 51 |
| Tabla 19. Ítem 19: ¿El análisis horizontal y vertical de EE. FF. es actividad funcional para tomar decisiones operativas en la empresa TACTICAL IT S.A.C.?..... | 52 |
| Tabla 20. Ítem 20: ¿Los empleados cumplen con funciones rutinarias eficientes para la toma de decisiones operativas en la empresa TACTICAL IT S.A.C.?..... | 53 |
| Tabla 21. Prueba de normalidad..... | 54 |
| Tabla 22. Prueba de hipótesis general..... | 54 |
| Tabla 23. Prueba de hipótesis específica 1 | 55 |
| Tabla 24. Prueba de hipótesis específica 2 | 56 |
| Tabla 25. Prueba de hipótesis específica 3 | 57 |

Lista de figuras

| | |
|--|----|
| Figura 1. ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. se presenta el Estado de Situación financiera en el tiempo determinado? | 34 |
| Figura 2. ¿El área de contabilidad de la empresa TACTICAL IT S.A.C. presenta información del Estado de Resultado a la gerencia y a la SUNAT? | 35 |
| Figura 3. ¿La gerencia de la empresa TACTICAL IT S.A.C. realiza la toma decisiones en base al Estado de Resultado? | 36 |
| Figura 4. ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. tiene liquidez para cumplir sus obligaciones con terceros? | 37 |
| Figura 5. ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. se evalúa la liquidez con los indicadores correspondientes? | 38 |
| Figura 6. ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. aplica el índice de rotación de cuentas por cobrar?..... | 39 |
| Figura 7. ¿De acuerdo con resultados del periodo actual la empresa TACTICAL IT S.A.C. tiene rentabilidad?..... | 40 |
| Figura 8. ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. posee financiamiento de terceros? | 41 |
| Figura 9. ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza los estados financieros mediante el método horizontal?..... | 42 |
| Figura 10. ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza los estados financieros mediante el método vertical?..... | 43 |
| Figura 11. ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. la alta dirección toma decisiones estratégicas en base a los Estados financieros?..... | 44 |
| Figura 12. ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. en las decisiones estratégicas utiliza el estado de resultado para planificar a largo plazo? | 45 |

| | |
|--|----|
| Figura 13. ¿La información de los EE. FF es presentado a tiempo real en la empresa TACTICAL IT S.A.C. para la toma de decisiones estratégicas?..... | 46 |
| Figura 14. ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. las decisiones estratégicas permiten localizar los recursos financieros? | 47 |
| Figura 15. ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. cuenta con herramientas de análisis financiero para tomar decisiones tácticas por los directivos? | 48 |
| Figura 16. ¿El análisis de ratios financieros en la empresa TACTICAL IT S.A.C. permite aplicar prácticas tácticas para la toma de decisiones? | 49 |
| Figura 17. ¿Los indicadores financieros permite tomar decisiones tácticas en la empresa TACTICAL IT S.A.C. sobre uso de recursos a corto plazo? | 50 |
| Figura 18. ¿La subgerencia toma decisiones operativas en la empresa TACTICAL IT S.A.C. para evaluar los estados financieros periódicamente? | 51 |
| Figura 19. ¿El análisis horizontal y vertical de EE. FF. es actividad funcional para tomar decisiones operativas en la empresa TACTICAL IT S.A.C.? | 52 |
| Figura 20. ¿Los empleados cumplen con funciones rutinarias eficientes para la toma de decisiones operativas en la empresa TACTICAL IT S.A.C.? | 53 |

Introducción

La presente investigación titulada: Análisis e Interpretación de Estados Financieros y su relación con la Toma de Decisiones en la Empresa TACTICAL IT S.A.C. Lima – 2019. La problemática en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima es que no se cuenta con el personal con el perfil apropiado para ejecutar el análisis e interpretación de los Estados Financieros y pueda aportar informaciones para la mejor decisión financiera, asimismo se observó disminución de su rentabilidad.

Es así que consideramos que la causa del problema es que no cuenta con un profesional que conozca los instrumentos necesarios para el análisis e interpretación de los estados financieros en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima. La importancia de aplicar el análisis de los métodos horizontal y vertical a los estados financieros es que permite la toma de decisiones para optimizar la productividad y la competitividad de la empresa. En tal sentido presentamos la investigación estructurada en:

Capítulo I, Problema de Investigación comprende: descripción de la realidad problemática, planteamiento del problema, objetivos de la investigación, justificación e importancia de la investigación y limitaciones.

Capítulo II, Marco teórico comprende: antecedentes de la investigación, las bases teóricas y definición de términos.

Capítulo III, Metodología de la investigación: enfoque de investigación, variables y su operacionalización, hipótesis, tipo de investigación, diseño de la investigación, población y muestra y técnicas e instrumentos de recolección de datos.

Capítulo IV, Resultados, comprende: exposición de análisis de los resultados, contrastación de hipótesis, discusión. Por último las conclusiones, recomendaciones, así como referencias y apéndices.

Capítulo I

Problema de la Investigación

1.1 Descripción de la Realidad Problemática

En el desarrollo financiero de las empresas en el mundo económico, hoy en día toma importancia el análisis financiero y la toma de decisiones que se encuentran relacionados fundamentalmente en toda gestión empresarial y financiera pues expresan resultados de los procesos del análisis financiero, del apoyo a las gestiones de riesgos, facilita alcanzar resultados óptimos, como también, faculta el desarrollo de la planificación financiera a largo y corto plazo. Los estados financieros son documentos que exponen la síntesis de la ejecución operativa de la empresa en el periodo y una fecha determinada; es decir, los estados financieros es la representación estructurada del contexto financiero y de la utilidad de la empresa. Se utiliza en la definición de las políticas de crédito, puede utilizarse como herramienta en la optimización de la rotación del inventario. (Blanco y Guadalupe, 2018)

Entendemos que el análisis de los estados financieros es la valoración que se realiza en la empresa considerando la información que se obtiene de los estados financieros para ejecutar la planificación financiera a largo, mediano y corto plazo, es de utilidad para los propietarios y accionistas de la empresa ya que permite conocer los riesgos para hacer las correcciones oportunamente. Las implicancias del análisis de los estados financieros es la histórica de la empresa con referencia a periodos anteriores, es base en la toma de decisiones.

En la solución de los problemas que se presentan en la empresa, la toma de decisiones es parte de su proceso en el cual se evalúa la mejor opción, estrategias u otros; Por lo tanto, cuando se detecta un problema en los estados financieros se analiza y define la problemática en base a la información financiera actualizada, oportuna y confiables.

Toda empresa al ser afectado por problemas en el análisis de sus estados financieros busca tomar decisiones adecuadas. “Toma de decisiones, proceso de responder a un problema, procurando y seleccionando una solución o acción que ira a crear valor para los accionistas de la organización”. (Rodríguez, 2018).

La importancia de la toma de decisiones es la base al conocimiento disponible; para lo que es precisa la evaluación y desenvolvimiento de metodologías que discriminen aquellas decisiones clave para que el tratamiento sea preferente. Mediante las cuales podemos identificar las áreas críticas de la empresa, y poder diseñar un mapa de conocimiento, como también un sistema y gestión del conocimiento y, finalmente, implantar el sistema con orientación al apoyo y la Toma de Decisiones tanto económicas como financieras para la empresa. Para que sea práctica y aplicable la información y el conocimiento para una empresa y esta tenga valor debe ayudar al trabajador y directivos en su actividad a la hora de tomar decisiones orientadas a los objetivos de la empresa.

La empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima, se encuentra ubicado en la Av. De las Artes Norte 1171 – San Borja, Actualmente realiza servicios de instalación de redes - telecomunicaciones (internet) en zonas alejadas, también realiza construcción e implementación de casetas de seguridad ciudadana. Su principal cliente es el estado (municipalidades) realiza sus actividades desde el 2011.

La empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima, está organizado por un grupo de profesionales de amplia experiencia y gran calidad humana, dedicada a la formulación y ejecución de proyectos basados en Tecnologías de la Información y Comunicación (TICs). La misión de la empresa es desarrollar proyectos integrales que permitan mejorar la calidad de vida de los peruanos a través del acceso al conocimiento y la comunicación. En cuanto a la visión pertenecer al grupo de compañías líderes en la integración de Soluciones Innovadoras basadas en TIC´s para el desarrollo del Perú.

En la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima no se cuenta con el personal con el perfil apropiado para ejecutar el análisis e interpretación de los Estados Financieros y pueda aportar informaciones para la mejor decisión financiera, resolver interrogantes, consulta y/o requerimiento de información de parte de los accionistas, directivos, gerentes y/o personal interesado, originando incertidumbre al instante de la toma de decisión para la empresa. Esta realidad crea ineficiencia en el desarrollo empresarial.

En la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima las decisiones no son las convenientes o no son las adecuadas, propiciando una mala utilización y distribución de los recursos invertidos. Algunas veces la toma de decisión sobre financiamiento no refleja el impacto particular en el desarrollo de las empresas y de sus actividades, debido a que no se tiene en cuenta las informaciones del análisis e interpretación de los estados financieros y evaluaciones de los riesgos en las decisiones.

1.2 Planteamiento del Problema

1.2.1 Formulación del problema general.

¿En qué medida el análisis e interpretación de los Estados Financieros se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019?

1.2.2 Problemas específicos.

¿En qué medida los estados financieros se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019?

¿En qué medida los indicadores financieros se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019?

¿En qué medida los métodos de análisis financieros se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019?

1.3 Objetivos de la Investigación

1.3.1 Objetivo general.

Demostrar que el análisis e interpretación de los estados financieros se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.

1.3.2 Objetivos específicos.

Demostrar que los estados financieros se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.

Demostrar que los indicadores financieros se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.

Demostrar que los métodos de análisis financieros se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.

1.4 Justificación e Importancia de la Investigación

Justificación Teórica.

La investigación se justifica teóricamente porque se utilizarán las teorías sobre los estados financieros, los métodos de análisis financieros y de la toma de decisiones, permitiendo la obtención de informaciones económicas, patrimoniales y financieras relevantes de la

empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima, para la mejora de los procesos en la toma de decisiones de la gerencia y directivos de la empresa. De acuerdo con Méndez (2012) ... hay una justificación teórica cuando la intención de la investigación es generar reflexión y análisis sobre los conocimientos existentes, contrastar una teoría, contrastar resultados.

Justificación Práctica.

El estudio examina los procedimientos realizados durante el análisis de los estados financieros de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima, para fundar las dificultades en la toma de decisiones y formular correctivos en sus procedimientos de políticas, a fin de obtener un eficiente análisis financiero y una eficiente toma de decisiones que favorezca el desarrollo de la empresa. Méndez (2012) afirma: Se considera que un estudio posee una justificación práctica, cuando su ejecución permite solucionar un problema o, al menos plantea estrategias que al aplicar contribuye a su solución.

Justificación Metodológica.

En la presente investigación se utilizará el proceso de la metodología de la investigación científica, considerando el enfoque, tipo y diseño de investigación, asimismo, para el análisis de los estados financieros utilizaremos el análisis documental contable de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima. El proceso de la investigación servirá para optimizar el análisis de los estados financieros para mejorar la toma de decisiones de, los distintos niveles de responsabilidad de la empresa. Esta justificación en la investigación considera a la metodología científica para concebir conocimientos válidos y confiables. cuando el estudio plantea utilizarlos, se afirma que la investigación demuestra justificación metodológica (Mendez,2012).

Importancia.

La presente investigación demuestra su importancia debido a que mediante el análisis e interpretación de los estados financieros se elaboran políticas y procedimientos que van a posibilitar el diagnóstico y perspectiva de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima, para la toma de decisiones en el aspecto financiero frente a la capacidad de pago, niveles de endeudamiento y para el desarrollo empresarial.

1.5 Limitaciones

En la presente investigación no se tuvo limitación alguna, las personas consideradas en la presente investigación participaron colaborativamente en la recolección de la información requerida, asimismo, se contó con la bibliografía necesaria.

Capítulo II

Marco Teórico

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales.

López (2017) *Análisis a los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de “ALMACENES LEÓN”, período 2014-2015*. Tesis pregrado. Universidad Nacional de Chimborazo. Ecuador. Tuvo el propósito el análisis de los estados financieros de “Almacenes León” y su incidencia en la toma de decisiones. En esta investigación de nivel diagnóstica, tipo documental y de campo, con diseño no experimental, la población y muestra estuvo conformada por el gerente y la contadora de la empresa. Técnica utilizada fue la entrevista con su instrumento guía de entrevista. En sus conclusiones manifiesta: la empresa no tiene una contadora a tiempo completo, que dé a conocer de manera oportuna información real del análisis de los estados financieros para la detección de los riesgos especialmente el 2015. El análisis de los estados financieros determina que la variación negativa del 2015 fue la baja venta debido a la falta de estrategias en las gestiones de cobranza y pago a proveedores, la excesiva adquisición excesiva de mercadería que permitió su deterioro en almacén. La toma de decisiones estratégicas no fue adecuada puesto que el propietario las ejecuto por su experiencia y no consideró la realidad económica de la empresa, lo que demuestra la importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones.

Sobre la tesis de pregrado debemos mencionar que el hecho de no tener una contadora a tiempo completo incidió en la elaboración oportuna de los Estados Financieros, por ende, la gerencia tomó decisiones adecuadas erróneas sin considerar la realidad económica de la empresa.

Almeida (2019) *Los Estados Financieros y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la empresa DISTBEND de Babahoyo*. Tesis pregrado. Universidad Regional Autónoma de los Andes “UNIANDES”. Ecuador. Su propósito fue realizar el análisis e interpretación de los estados financieros que oriente a una acertada toma de decisiones al gerente de la empresa en mención. La investigación fue cuantitativo y cualitativo. Tipo descriptiva y correlacional. La Población fue 17 personas de la empresa y la muestra la misma. Las técnicas utilizadas son la encuesta, la entrevista y el instrumento el cuestionario. Conclusiones: La empresa maneja contabilidad básica, para observar su estado de situación económica no realiza análisis ni interpretación de los estados financieros. El gerente no tiene asesoramiento contable para evaluar mediante los indicadores de endeudamiento, rotación de inventario, razones de rotación de las cuentas por cobrar. Las razones financieras demuestran poca rentabilidad en la empresa, por lo que se requiere tomar las decisiones necesarias para las correcciones y evitar riesgos.

Sobre la tesis debemos comentar que el hecho de manejar una contabilidad básica, sin realizar los adecuados análisis y sin aplicar los indicadores financieros ha sido perjudicial en la rentabilidad de la empresa, por ende, se requiere tomar decisiones y mitigar los riesgos.

Janeta (2015) *Análisis e interpretación de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda. ubicada en el Cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo, período 2013-2014*. Tesis pregrado. Escuela Superior Politécnica del Chimborazo. Ecuador. Cuyo objetivo fue la evaluación del desempeño operacional y financiero que posibilite la toma de decisiones en un marco de eficiencia y efectividad. Investigación de campo, bibliográfico, descriptiva y explicativa. Población y muestra los estados financieros. Las técnicas fue la entrevista y la observación. Resultados: No se logró resultados estadísticos por que no se aplicó la encuesta, en razón de que el estudio fue técnico es decir análisis e interpretación de estados financieros para facilitar la toma de decisiones de la gerencia. Conclusión: con el análisis

financiero se determina que la cuenta de los estados financieros es deficiente no hay distribución adecuada por no reflejar crecimiento de la cooperativa.

En la presente tesis se podemos observar que el objetivo principal era evaluar el desempeño operacional y financiero para la toma de decisiones no considerando la técnica de la entrevista lo cual limitó el desarrollo de la tesis, llevando a solo llegar a interpretar los estados financieros.

Pérez, Pérez y Talavera (2016) *Incidencia del análisis financiero en la toma de decisiones sobre el otorgamiento de créditos en la Asociación Campesina Conociéndonos y Produciendo (ACCP) durante el periodo contable 2014*. Tesis pregrado. Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua. Su propósito la determinación de la Incidencia del análisis financiero en la toma de decisiones sobre el otorgamiento de créditos en ACCP periodo contable 2014. Investigación de enfoque cualitativo, tipo aplicada, descriptivo. Población conformada por la Asociación Campesina Conociéndonos y Produciendo (ACCP) y los estados financieros, muestra no probabilístico y documental. La técnica fue la entrevista a los directivos y al personal de contabilidad. Concluye: En el análisis financiero horizontal y vertical se determinó que la asociación tiene liquidez para cumplir con sus obligaciones y tiene en rentabilidad un alto índice en correspondencia a créditos concedidos, no se observa magnas deudas debido a que utilizan su propio capital, asimismo, se observa mayor participación en las cuentas por cobrar por que brinda servicios de crédito. Mediante la aplicación de los métodos de análisis financiero, la Asociación Campesina tuvo resultados positivos, y determinó la tomar decisiones proyectadas: selección de socios, formular rubros nuevos a plazo corto; y decisiones no programadas: extensión del servicio a comunidades circunscritas al Municipio, continuar generando utilidades y aumentar la cartera crediticia.

De la presente tesis podemos desprender que luego de realizar el análisis financiero con la finalidad de evaluar la toma de decisiones sobre el otorgamiento de créditos tuvo un resultado

positivo, puesto que no tienen deudas con terceros debido a que usan capital propio y solo se preocupan en generar utilidades.

Pérez (2016) *Análisis e Interpretación Financiera a los indicadores de liquidez, gestión, endeudamiento y rentabilidad de una empresa constructora*. Tesis pregrado. Universidad Técnica de Machala, Ecuador. Tuvo como objetivo el análisis e interpretación de los indicadores financieros de liquidez, gestión, endeudamiento y rentabilidad de una empresa constructora. Investigación de enfoque cualitativo, tipo documental y de campo. Conclusiones: No se está aplicando los indicadores financieros para el conocimiento de la situación financiera y económica en la constructora, el mismo que no dispone de liquidez en forma inmediata porque no genera ventas suficientes a fin de cubrir sus obligaciones; créditos comerciales y financiamientos bancarios, lo que no permitió la toma de decisiones adecuadas; con respecto al 2015.

De la presente tesis puedo comentar que después de realizar el análisis e interpretación a los indicadores financieros se concluye que no cuentan con liquidez inmediata, por ende, no pueden cubrir sus obligaciones comerciales y financieras debido a que las ventas son insuficientes

2.1.2 Nacionales.

Terrel (2018) *Análisis e interpretación de los estados financieros y su importancia en la toma de decisiones - Caso Gloria S. A.* Tesis pregrado. Universidad de Lima. Su propósito la determinación de la influencia del análisis y la interpretación de los estados financieros en la toma de decisiones de la compañía Leche Gloria S.A. En la metodología los medios utilizados fueron la observación, revisión de información primarias y secundarias. Las metodologías de análisis de información se utilizaron: los estados financieros auditados, análisis de ratios, análisis estadísticos. Concluye: En relación al análisis de los estados

financieros, los hechos de escándalo de Pura Vida y el fenómeno de El Niño sucedidos en el 2017, si bien la generación de ingresos es estable, éstas se han restringido y han retraído en referencia al 2016 en un 3 %., tiene un adecuado margen EBITDA, en donde se observa un adecuado manejo de los procesos operativos, originando una eficiente reducción de gastos. Considera, una asignación de gastos financieros adecuados a la diversificación de deudas a corto a largo plazo en el 2017.

Podemos inferir que después de realizar el análisis e interpretación de los estados financieros la empresa cuenta con un adecuado manejo de procesos lo cual genera un margen de utilidad aceptable; solo se debe realizar una estrategia comercial para mitigar sus riesgos y elevar sus ventas.

Cueva (2018) *Análisis de los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones por unidad de negocio en la Empresa MOTORAQP S.A.C. – 2017*. Tesis pregrado. Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa. Plantea como objetivo la realización del análisis de los estados financieros para determinar la influencia en la toma de decisiones por unidad de negocio en la empresa indicada. Investigación de tipo descriptivo, diseño no experimental descriptivo, explicativo. La población estuvo constituida por los estados financieros de la empresa Motoraqp S.A.C. y la muestra por los estados financieros de los ejercicios 2016 – 2017. Las técnicas utilizadas la observación, la encuesta y el análisis documental. Conclusiones: el análisis de los estados financieros, mediante los métodos vertical, horizontal y los indicadores financieros influyen en la toma de decisiones, porque, permitió a los gerentes de cada área de la empresa tomar conocimiento sobre la real situación de la empresa y puedan considerar la toma de decisiones correspondientes en la empresa.

A nuestro juicio, las empresas estructuradas por unidades de negocio llevan un control de sus gastos de manera minuciosa para lo cual es importante realizar mensualmente el análisis

a los estados financieros y así tomar conocimiento de la situación real de la empresa, la misma que conlleva a tomar decisiones oportunas.

Irrazabal (2018) *Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de lima metropolitana en el periodo 2015*. Tesis pregrado. Universidad Ricardo Palma. Tuvo como objetivo la aplicación del análisis e interpretación de estados financieros con incidencia en la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de Lima Metropolitana periodo 2015. Método de investigación aplicada, no experimental, diseño descriptiva, analítica y explicativa. La población estuvo conformada por 20 empresas, la muestra fue la empresa transportes Copacabana S.A.C. Las técnicas fueron: el análisis vertical de los estados financieros, interpretación de los estados financieros y cálculo de ratios de los estados financieros. Conclusiones: con la aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros del 2014, los directivos de la empresa de la muestra ejecutaron la toma de decisiones correctas que contribuyeron al desarrollo económico en la gestión 2015. Con la utilización de los indicadores financieros, se resolvió los aspectos críticos que se observaron en los estados financieros de la gestión 2014 ejecutándose las decisiones tácticas pertinentes necesarias para mejorarlos y/o solucionarlos.

Podemos comentar que tras la aplicación de los análisis a los estados financieros se pudo determinar que las decisiones que tomaron los directivos de la empresa fueron acertadas, incluso resolvieron aspectos críticos detectados en el periodo 2014 ejecutándose decisiones tácticas.

Rimarachin (2019) *Análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones en la Empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto SAC, Periodo, 2016-2017*, Tesis pregrado. Universidad Nacional de San Martín - Tarapoto. Su objetivo fue el análisis e Interpretación de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa mencionada.

Investigación descriptiva. Población y muestra constituida por la empresa Rectificaciones y Repuestos S.A.C. Técnicas utilizadas la encuesta y análisis de los estados financieros. Concluye: El análisis financiero de la empresa se ejecutó teniendo en cuenta los estados de situación financiera de los años 2016 y 2017, en donde se observó el fortalecimiento importante en el año 2017. El análisis de los estados financieros incide de manera efectiva en el servicio de la empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto SAC, estas herramientas permiten el conocimiento real de la situación empresarial y por consiguiente la mejora de la toma de decisiones.

De la presente tesis podemos comentar que luego de realizar el análisis e interpretación de los estados financieros se puede concluir que el año con mayor fortalecimiento fue 2017 y esto se debe a la toma de decisiones adecuadas y oportunas, puesto que tenían conocimiento real de la situación empresarial.

Rosell (2019) *Relación entre el Análisis e Interpretación de Estados Financieros y la Toma de Decisiones Financieras en las pequeñas empresas mineras*. Tesis pregrado. Universidad de Piura. Tuvo como propósito determinar la relación entre el análisis e interpretación de Estados Financieros y la toma de decisiones financieras en las pequeñas empresas mineras del Perú. Investigación cuantitativa y aplicada de diseño no experimental correlacional. La población y muestra fueron los financistas, gerentes y contadores. La técnica utilizada fue la entrevista telefónica. Concluye: según los resultados del estudio, se afirma que en todas las pequeñas empresas mineras consideradas en la investigación concuerdan que el análisis e interpretación de los estados financieros es un instrumento que asiste a la toma de decisiones adecuadas a fin de prevenir errores futuros y realizar las correcciones de forma oportuna; y reflexionan que la ventaja principal del análisis e interpretación de los estados financieros con más frecuencia será la ejecución de notables decisiones.

De la presente tesis podemos comentar que la frecuencia en el análisis e interpretación de los estados financieros es una ventaja principal para las empresas mineras, puesto que toman decisiones adecuadas, ayudan a prevenir errores y realizar correcciones inmediatas

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Análisis e interpretación de estados financieros.

2.2.1.1 Definición de estados financieros.

De acuerdo a la NIC1 – Presentación de Estados Financieros: Los estados financieros instituyen la representación estructurada de la situación financiera y rendimiento financiero de una entidad. Los estados financieros tienen por objetivo el suministro de informaciones sobre la situación financiera, rendimiento financiero y del flujo de efectivo de una entidad, útiles para quienes van a tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros muestran el resultado de la gestión ejecutada sobre los recursos que fueron confiados a los administradores.

Estados financieros son herramientas que utilizan las empresas para mostrar su situación financiera en un determinado tiempo, reflejando las actividades económicas realizadas. Los estados financieros consideran los activos, pasivos y el patrimonio, con la finalidad que al tener conocimiento pueda determinarse razonablemente la situación financiera de la empresa a una determinada fecha (Balza, 2018).

Los estados financieros son informaciones que proporcionan elementos de valor confiable que permite al usuario externo como interno la evaluación: del comportamiento financiero – económico de la empresa; la capacidad que tiene la empresa de crear valor agregado a sus recursos; conseguir financiamiento adecuado y medir la posibilidad de la empresa en crecimiento (Pacheco, 2016).

2.2.1.2 Estado de situación financiera.

Es el registro de las actividades financieras de la empresa, expone en un determinado periodo: el balance general (activo, pasivo y patrimonio); cuenta de resultados (ingresos, gastos, pérdidas y ganancias); estado de flujo de efectivo (movimientos en efectivo, sin considerar la inversión y la financiación); y el informe de gestión (decisiones que se ejecutaron) en la empresa (Martínez,2014).

La Norma de Información Financiera, indica que el estado de situación financiera muestra informaciones reales a un periodo determinado, sobre obligaciones y recursos financieros de la empresa. Establecen la estructura financiera a una fecha explicita de los activos, pasivos y patrimonio, muestra el escenario económico de la empresa con recursos cuantificables y su origen tanto internos como externos (Román, 2017).

2.2.1.3 Estado de resultado.

El estado de resultados se denomina también estado de pérdidas y ganancias es el instrumento contable que demuestra cómo se logró los ingresos, gasto y costos, y la forma como se alcanzó la utilidad o la pérdida neta, como consecuencia de las operaciones de la empresa durante un determinado periodo (Pérez y Pérez, 2016)

Este estado financiero expone informaciones de logros en la empresa a un tiempo específico, con los concernientes ingresos logrados, sus costos y gastos generados para calcular ganancias o pérdidas en el periodo; es un resumen de las operaciones ejecutadas por la empresa (Rodríguez,2012).

2.2.1.4 Flujo de efectivo.

Manifiesta informaciones sobre ingresos o salidas de efectivo (dinero) obtenidas por decisiones de las operaciones, la manera de financiamiento, inversiones ejecutadas en el

periodo, estas informaciones asisten al financista conocer de dónde se consiguió y como se utiliza el efectivo, informaciones necesarias para conocer la capacidad de generar recursos (Rodríguez, 2012).

El flujo de efectivo, faculta a cualquier usuario evaluar las informaciones de los estados financieros que posee las empresas para que genere su capacidad de efectivo y equivalentes, permitiendo la toma de decisiones razonables con criterio de optimizar la liquidez empresarial (Diaz,2016)

2.2.1.5 Estado de cambios en el patrimonio neto.

Es un estado financiero que expone las variaciones acontecidas en la cuenta patrimonial, mostrando la realidad y los cambios ocurridos en los valores de los recursos que se generaron o utilizaron en el periodo. Es decir, proporciona informaciones sobre la cuantía del patrimonio neto de la empresa y de cómo ha variado, durante la gestión contable (Hurtado et, al. 2019).

Presenta los factores en el balance que son las cuentas de pérdidas y ganancias, de la empresa en un periodo, el informe es el estado de cambio en el patrimonio neto, constituyendo un documento contable con datos que ofrece la empresa (Hervás, 2013).

2.2.1.6 Notas a los estados financieros.

El reglamento de Información Financiera de la CONASEV, fija dos tipos de notas: las de carácter general y las de carácter específico; los de carácter general están consideradas en el capítulo I de la sección segunda del Manual; y los de carácter específico están fundamentados en el capítulo II, sección segunda del manual para la preparación de la Información Financiera del Reglamento de Información Financiera (Calderón 2014).

2.2.1.7 Análisis de los estados financieros.

Son los procesos analíticos que se aplican a los estados financieros para ello utilizan las informaciones de los estados financieros. En algunos casos están fuera del análisis las estrategias y los planes de negocios de la empresa. Para algunas empresas el análisis de los estados financieros se refiere analizar el negocio y las estrategias, sin embargo, para la valuación de los resultados que muestra la empresa se requiere fundamentalmente el análisis de los estados financieros (Wild, 2016).

El análisis de los estados financieros al basarse en las informaciones contables, no deben considerarse como instrumentos en la evaluación de la gestión financiera en la empresa, sino como técnicas que permiten el conocimiento del resultado en un determinado periodo de la gestión, reflejando hechos económicos (Ferrer,2012).

Es el estudio de los resultados de la empresa a fin de realizar el diagnóstico empresarial, así diferenciar las causas y las deficientes toma de decisiones que generaron problemas, permitiendo minimizar los riesgos e incrementar la productividad y rentabilidad, demostrándose que el análisis de los estados financieros es importante para los presupuestos y proyecciones en la empresa (Lavallo, 2016).

Objetivos del análisis de estados financieros

Para Cueva (2018) el análisis de los estados financieros es para evaluar la empresa, es la expresión de un criterio, juicio u opinión de las informaciones contables mediante técnicas o métodos de análisis. que hacen más fácil su comprensión y presentación. En tal sentido cumple los objetivos siguientes:

Evaluar desempeño: de la gestión de la gerencia, directiva y administración.

Evaluación empresarial: de la situación financiera (solventía y recursos) de la empresa.

Interpretar variables: analizar y comparar las propensiones de las variables financieras.

Proporcionar información: objetiva, fiable y real para usuarios internos y externos.

Verificación de datos: coherencia y confiabilidad de la información de los estados financieros con el contexto económico y estructural de la empresa.

2.2.1.8 Interpretación de estados financieros.

La interpretación de los estados financieros significa separar, disgregar las informaciones generadas por la contabilidad, mediante técnicas de análisis que convierta datos e información básica en información financiera procesada, útil para la toma de decisiones en relación a las operaciones financieras de la empresa. Por lo que, las interpretaciones de estados financieros a través del análisis son imprescindibles, pues proporciona una visión amplia de la empresa, para mejorar la calidad de la toma de decisiones (Madrigal, Ayala y Chávez, 2015).

Comparación del estado de situación financiera.

El primer momento de la labor del analista radica en reconocer los estados a ser analizado, para establecer si las informaciones contenidas en los estados están colocadas de acuerdo a las necesidades del fin. Los efectos de la gestión empresarial se muestran en el balance general de manera positiva y negativa en los activos, pasivos y en las cuentas que presentan al comienzo y al fin de cada ejercicio, estas observaciones a proporcionan a menudo considerables informaciones, que son de valor opinar sobre del desarrollo de la empresa. (Apaza,2011)

Interpretación del estado de situación financiera

En el estado de situación financiera a una determinada fecha se observa en primer lugar los totales y subtotales, los cuales muestran el tamaño dela empresa, los activos más

significativos y la manera como esos activos son financiados con los pasivos y el patrimonio. (Estupiñan y Estupiñan, 2010)

Comparación del estado de resultados

Los estados de resultados resumen las operaciones de la empresa durante un tiempo determinado y muestran resultados de tales operaciones en forma de utilidad o pérdida neta. Mediante la comparación de los estados de resultados de periodos sucesivos es posible observar el desarrollo de una empresa (Apaza, 2011).

Interpretación del estado de resultados

Presenta la evolución de una empresa, el desempeño de las operaciones o resultados para su interpretación y análisis se empieza con el análisis de la utilidad o pérdida operacional que conforman las ventas netas o servicios prestados netos menos los costos de ventas, los gastos de administración y los gastos de venta. Observando la claridad de la variación originada en el ejercicio, se empieza a interpretar que fue lo que la origino, pudiendo ser el aumento de los ingresos por prestación de servicios o ventas o una disminución en los costos o gastos de operación (Estupiñan y Estupiñan, 2010).

2.2.1.9 Indicadores financieros

Son razones de diferentes dimensiones, observadas en los elementos de los estados financieros, con el objetivo de encontrar una relevante y lógica relación para la apropiada toma de decisión gerencial de la empresa (Flores, 2014).

Índices que se consiguen de la comparación de dos cuentas de un estado financiero (Apaza,2011). Entonces se debe tener las informaciones del estado de situación financiera y estado de resultados de la empresa a fin de aplicar el análisis de los indicadores financieros.

Se utilizan para establecer la dimensión y trayectoria del cambio ocurrido en la empresa en un determinado periodo. Esencialmente los indicadores se agrupan en:

De liquidez. mide la capacidad de la empresa frente a los compromisos de corto plazo.

De rotación. mide el uso del activo, comparando las ventas frente al activo total, el activo circulante y el inmovilizado material.

De solvencia, mide el endeudamiento o apalancamiento.

De rentabilidad. mide la capacidad de forjar riqueza en la empresa.

Análisis de liquidez

Se aplican para medir la potencialidad de pago de la empresa frente a las deudas de corto plazo, es el efectivo del que administra, para cancelarlas. Manifiesta no únicamente la conducción de las finanzas de la empresa, sino también las habilidades gerenciales a fin convertir en efectivo explícitos activos y pasivos corrientes. Facilitando evaluar el contexto financiero de la empresa ante otras, en esta circunstancia los indicadores se circunscriben en el análisis de activos y pasivos corriente (Rimarachin, 2019).

Análisis de la rotación

Se utilizan para medir la eficiencia y efectividad de la gestión del capital de trabajo, manifiestan los efectos de la toma de decisiones en la organización, frente al uso de los fondos. Evidencia el manejo de inventarios, ventas al contado, ventas totales y cobranzas en la empresa. Estos indicadores comprenden la comparación entre ventas y activos precisos para sobrellevar el nivel de venta, fundamentando que existe una apropiada valoración de relación entre estas concepciones. Demuestran la celeridad con que las cuentas por cobrar o inventario se cambian en efectivo, permite precisar el período de tiempo (Rimarachin, 2019).

Análisis de solvencia

Estos indicadores, demuestran la cuantía de recursos que son logrados de terceros para la empresa. Manifiesta el sustento que tiene la organización frente a las deudas es decir la autonomía financiera. Permite el conocimiento de qué tan consolidable es la organización en término de la estructura del pasivo y el peso referente al capital y al patrimonio. Demuestra el porcentaje del fondo total aportado por el propietario(s) o el acreedor (es) a plazo corto o mediano (Rimarachin, 2019).

Análisis de rentabilidad

Evalúan la capacidad de generar beneficios por la organización. Tiene por meta valorar el resultado neto logrado desde cierta toma de decisiones en la gestión de los fondos de la organización. Evalúa los efectos económicos de las diligencias empresariales. Expresa la utilidad de la organización en correspondencia con el capital, activo o venta. Es significativo el conocimiento de estas cifras, puesto que la empresa requiere originar utilidad para crecer y desarrollarse (Rimarachin, 2019).

2.2.1.10 Métodos de análisis financiero

Son técnicas que se utilizan en el diagnóstico económico financiero de empresas a fin de ejecutar la toma de decisiones, durante su proceso se recopila de datos, interpreta cifras, compara periodos anteriores, y estudia ratios. En la interpretación se realiza el cálculo de las tasas, tendencias e indicadores para la evaluación del desarrollo y crecimiento financiero de la empresa (Guillen et.al 2015).

Método de análisis horizontal.

Este método faculta efectuar comparación de las cuentas contables consignadas en los estados financieros entre periodos, permitiendo evaluar un periodo frente a otro en la gestión,

exponiendo utilidades o pérdidas, éste análisis se centra en los cambios de las cuentas, los cambios pueden registrarse en valores absolutos hallando por la diferencia de un año base y el inmediatamente anterior; y en valores relativos por la relación porcentual del año base con el que se compara (Rodriguez,2012).

Método de análisis vertical.

En éste análisis se considera cada uno de las cuentas contables: total de los activos, pasivos y patrimonio en relación al balance general, total de ventas para el estado de resultados, permitiendo la apreciación relevante y panorámica de las cuentas. Para revelar confiablemente la relación inversión y financiamiento de activos y pasivos, debe estar a cargo del analista que realmente conoce la empresa, a fin de evaluar la toma de decisiones ejecutadas por los gerentes, y así evidenciar los riesgos que afectaron la liquidez en la empresa (Tellez, 2019).

2.2.2. Toma de Decisión.

2.2.2.1 Definición de toma de decisión.

Es una habilidad administrativa que al gerente permite, seleccionar la alternativa para alcanzar objetivos preestablecidos. Una toma de decisión correcta se selecciona de un conjunto de alternativas de forma eficiente (Robles, 2012)

Es la elección de una alternativa en la solución de un conflicto o problema que altera la realidad, es un proceso que sigue pautas organizadas, como políticas que ayudan en la toma de decisiones con lógica y consistencia hacia objetivos de la organización. Para ello la empresa debe considerar el contexto actual y la visión a futuro, el ambiente de incertidumbre y riesgos para que los responsables de la empresa tomen las decisiones ase cuadas (Koontz, Weihrich, y Cannice, 2012)

Es evaluar la alternativa de solución, para lo cual es importante el conocimiento, entendimiento y análisis del problema que requiere solución, y evitar las repercusiones para la empresa, por lo que se debe estructurar un proceso para la solución al riesgo o problema (Belda 2015).

2.2.2.2 Valoración de la alternativa de solución.

Frente a un problema, a veces se toma la decisión considerando sólo dos alternativas, esto es simplificar el problema y no valorar las alternativas sin tener en cuenta que existe una variedad de opciones, en la que cada una debe ser analizada para la toma de decisión adecuada (Castro, 2019)

Análisis de la alternativa.

Se valora cada alternativa de acuerdo a los criterios establecidos a fin de que tenga objetividad, no dejando de lado que pueda existir cierta subjetividad. Al compararse con criterios establecidos previamente mediante fortalezas y debilidades se van desarrollando las alternativas de decisiones (Barrera, 2016).

Selección de la alternativa.

Se realiza entre las alternativas evaluadas y establecidas en base a criterios determinados y jerarquizados por los responsables de la selección. El proceso de valoración realizados en la alternativa hace posible escoger y analizar los efectos que conllevaría a la empresa y a los objetivos trazados (Captio, 2019).

La implantación de la alternativa.

Se realiza desde la planificación, organización y dirección asertiva de las decisiones una vez seleccionada la alternativa, para su implantación y ejecución, en primer lugar, se debe comunicar al personal involucrado y observar su compromiso en la ejecución de la decisión y participación durante todo el proceso (Captio.2019).

2.2.2.3 Efectividad de la decisión.

La efectividad de la toma de decisiones se observa cuando se ha corregido el problema. Si el resultado refleja la continuidad del problema se tendrá que realizar otro estudio de lo que se hizo mal, esto nos lleva de regreso al primer paso, por ello es muy importante hacer el seguimiento a la efectividad de sus resultados y la evaluación si la decisión fue adecuada y/o buscar otro tipo de alternativa. (Amaya, 2015)

2.2.2.4 Tipos de decisiones.

La toma de decisiones está considerada en el proceso administrativo de la empresa, en esta realidad las decisiones son relevantes porque se relaciona con el futuro de la empresa y, por lo tanto, se deberá ejecutar un proceso estructurado que facilite a elegir un curso de la actividad u operación orientado a los objetivos de la empresa. Las decisiones que se toman en las empresas, dependen en gran medida de los directivos, pudiendo ser financieras, operativas y económicas (Acosta et.al, 2017).

Decisiones estratégicas

Son procesos sistemáticos y permanentes, que impacta significativamente en el futuro de la organización, representa políticas, riesgo empresarial y organizacional de esfuerzos para realizarlas, incluyendo el equipo multidisciplinario y está supeditado a procesos de medición constante (García, 2009).

Decisiones tácticas

Se ejecutan al momento que el proceso físico y conceptual del producto nuevo está completo y por lo tanto, se puede modificar más fácil en la última etapa del desarrollo. Las decisiones tácticas son diferentes a las decisiones estratégicas, las estratégicas evalúan y planifican el futuro, las tácticas origina iniciativa y planifica a mediano plazo cumpliendo las decisiones determinadas por la alta dirección (Gandia 2018)

Decisiones operativas.

Las decisiones operativas permiten elegir el curso de acción adecuado para alcanzar los objetivos, con orientaciones para elegirlos en la empresa. conducen a los objetivos de la empresa y tienen importancia, para las políticas y la planificación (Arnoletto, 2013). Estas decisiones son repetitivas realizadas como operaciones empresariales.

Decisiones financieras.

La jerarquía financiera señala que las decisiones de financieras priorizan el financiamiento interno, iniciando por la retención de beneficios, y transcurren eligiendo fuentes de financiamiento que presenten costos menores. En este sentido, después de retención de los beneficios, la empresa prefiere la emisión de deudas antes que emisiones de acciones, debido a costos menores (Pesce et.al, 2015)

Decisiones económicas.

Son decisiones que se orientan hacia la utilización eficiente de los recursos invertidos. Lo cual requiere elección de mercado meta y una apropiada fijación de políticas de servicios y precios competitivas desde la perspectiva de las necesidades de los usuarios (Morales, 2013)

2.2.2.5 Importancia de la toma de decisiones.

La importancia de la toma de decisión tiene relación con el nivel de cargo de la persona que toma una decisión, en la empresa se relaciona al compromiso con los recursos económicos y grupos de personas adjuntos. La Flexibilidad del plan de la empresa puede revertirse fácilmente, en la mayoría de los casos, una decisión puede tener un impacto a largo plazo sobre la empresa En la medida en que una decisión implique hacer su seguimiento es particularmente esencial (Solano, 2014).

2.3 Definición de Términos Básicos

Activo: son bienes de toda empresa, así como derechos que a futuro se convierten en beneficios económicos (Palomino, 2010).

Análisis económico: tiene en cuenta costes y beneficios económicos que provienen de proyectos y se estiman para determinar su ejecución (MEF,2012).

Análisis Financiero: diagnóstico que se realiza en toda empresa, mediante la valoración de los resultados de su gestión, a fin de hallar las causas de problemas y aplicar medidas correctoras para la producción y rentabilidad de la empresa (Lavalle, 2016).

Confiabilidad: grado de semejanza en respuestas mediante observación y procedimientos en la descripción de lo que sucede en un explícito tiempo y realidad a estudiar (Sánchez, Reyes y Mejía, 2018).

Contabilidad financiera: es parte de la contabilidad que se dedica al aspecto financiero de una empresa, examina e informa al público y a los accionistas de una organización para la toma de decisiones estratégicas (Guajardo G. y Andrade N., 2014)

Eficiencia. correspondencia de los recursos usados en un proyecto y resultados alcanzados. es importante porque, se busca con el mínimo costo el máximo beneficio (Sánchez, 2011).

Estados Financieros; el estado financiero es fundamental para la toma de decisiones en todas las inversiones de accionistas, como también en préstamos bancarios (Román, 2017)

Estado de situación financiera: contextualiza la situación financiera de la empresa a un tiempo determinado y monetariamente. Muestra a detalle recursos, obligaciones, participación de accionistas (Medellín, 2015).

Estado de Resultado: muestra un resumen de los ingresos o gastos de una empresa durante un tiempo específico, razón por la que se considera un estado financiero dinámico (Pastor, 2012).

Grado de solvencia: capacidad de la empresa para producir utilidades, a través de la venta, del activo, igualmente, es la capacidad de pago de deudas a su vencimiento (Holded, 2018).

Obligación de pago: es lo que se debe cumplir en un tiempo y condición convenida, los cuales son elementos esenciales de este tipo de obligación (Parodi, 2007).

Patrimonio: es todo aquello susceptible de ser expresado monetariamente como: bienes, derechos y deudas que tiene la empresa para ejecutar sus actividades a un tiempo concluyente (Mora, Montes y Mejía, 2012).

Recursos propios: Es el patrimonio financiero de una empresa conformado por los fondos contribuidos por los socios y los beneficios obtenidos considerado como reservas (Arguedas y Gonzales, 2016).

Situación económica: Es el patrimonio individual, de una empresa o sociedad lo cual está vinculado, al conjunto de bienes y activos que poseen (Arguedas y Gonzales, 2016).

Situación financiera: es la capacidad que tienen de forma individual, en una organización el afrontar sus compromisos adquiridos o disponen de liquidez para el pago de sus obligaciones. (Córdoba, 2014).

Capítulo III

Metodología de Investigación

3.1 Enfoque de la Investigación

Investigación que está en la búsqueda de comprobar la hipótesis establecida, asimismo, de los objetivos planteados es de enfoque cuantitativo, donde se podrá analizar los datos recolectados sobre el análisis e interpretaciones de estados financieros y toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. El enfoque cuantitativo busca la fidelidad de medición con la finalidad de la generalización de sus resultados a la población; trabaja principalmente con datos cuantificables (Galeano, 2004). Gómez (2006) indica que, en el enfoque cuantitativo, la recolección de datos es similar a medición.

3.2 Variables

V1: Análisis e interpretación de estados financieros

V2: Toma de decisiones

3.2.1 Operacionalización variables

Variable: Análisis e Interpretaciones de Estados Financieros.

| DEFINICION | DIMENSIONES | INDICADORES |
|---|---------------------------------|--------------------------------|
| El análisis e interpretación de estados financieros, permite evaluar la gestión gerencial, de hecho, refleja los resultados de las decisiones realizadas. Existen modos de evaluación de los resultados mediante los Estados Financieros, análisis de Indicadores financieros y métodos de análisis financiero (Baena, 2006). | Estados Financieros | Estado de Situación Financiera |
| | | Estado de resultados |
| | Indicadores Financieros | Liquidez |
| | | Rotación |
| | | Rentabilidad |
| | | Solvencia |
| | Métodos de análisis financieros | Análisis Horizontal |
| | | Análisis Vertical |

Variable: Toma de Decisiones

| DEFINICION | DIMENSIONES | INDICADORES |
|--|----------------------|--------------------------------------|
| La información es el principio para poder tomar una decisión, que impulse a la ejecución de una línea de acción, considerando la disponibilidad de recursos y el resultado deseado; teniendo en cuenta que las decisiones no tienen igual jerarquía ni producen los mismos resultados; tenemos las decisiones estratégicas, decisiones tácticas y decisiones operativas (Claver et al. 2000) | Decisión Estratégica | Alta dirección |
| | | Objetivos y plan a largo plazo |
| | | Información a tiempo real |
| | Decisión Táctica | Recursos financieros |
| | | Directivo intermedio |
| | | Práctica de las decisiones tácticas |
| | Decisión Operativa | Uso eficiente de recursos |
| | | Supervisor y subgerente |
| | | Actividades funcionales y habituales |

3.3 Hipótesis

3.3.1 Hipótesis general.

El análisis e interpretación de los estados financieros si se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.

3.3.2 Hipótesis específicas.

Los estados financieros si se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.

Los indicadores financieros si se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.

Los métodos de análisis financieros si se relacionan con la toma de decisiones de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.

3.4 Tipo de Investigación

El tipo de investigación es de tipo básica, porque se origina en la teoría y persiste en él. Su propósito es el incremento de conocimientos científicos, pero no se contrastan con algún

aspecto práctico (Muntané, 2010). Asimismo, se le considera como procesos empíricos y sistemáticos que se utiliza en el estudio de fenómenos (Hernández et.al, 2014).

3.5 Diseño de investigación

La investigación fue de diseño no experimental, correlacional. Explica el comportamiento de una variable en función de otra variable, evaluando la relación entre las dos variables (Salinas, 2015).

3.6 población y Muestra

3.6.1 Población

La población estuvo conformada por 32 personas de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima. Hernández, Fernández y Baptista (2014) manifiesta: "... el término población se utiliza para describir los sujetos de un estudio en particular..." (p. 174).

3.6.2 Muestra

La investigación tuvo como muestra, la misma población 32 persona. Las muestras no probabilísticas no son productos del proceso de selección aleatoria, son elegidas en función de acceso o intencionalidad del investigador (Ñaupas, 2014).

3.7 Técnicas e Instrumentos de Recolección de datos

En la investigación utilizamos la encuesta, según Arias (2006) "...es la que se realiza de forma escrita mediante un instrumento en papel contentivo de una serie de preguntas ..." (p.47). Se utilizó el cuestionario como instrumento estructurado con 10 ítems para cada variable. Así mismo, utilizamos el análisis documental, mediante los estados financieros de la empresa, para analizarlos y obtener informaciones.

Validación del Instrumento

La validación del instrumento de la investigación se realizó, mediante el juicio de expertos, con una ficha de diez criterios y con valoraciones de uno a cinco.

| CRITERIOS | JUECES | | | TOTAL |
|--------------|--------|----|----|-------|
| | J1 | J2 | J3 | |
| Claridad | 5 | 4 | 4 | 13 |
| Objetividad | 5 | 4 | 4 | 13 |
| Actualidad | 4 | 5 | 5 | 14 |
| Organización | 5 | 5 | 4 | 14 |
| Suficiencia | 5 | 5 | 5 | 15 |
| Pertinencia | 4 | 4 | 4 | 12 |
| Consistencia | 5 | 4 | 4 | 13 |
| Coherencia | 4 | 4 | 4 | 12 |
| Metodología | 5 | 5 | 5 | 15 |
| Aplicación | 5 | 5 | 4 | 14 |
| Total | 47 | 45 | 43 | 135 |

Total, Máximo = (N° de criterios) * (N° de jueces) * (Puntaje Máximo de Respuestas)

Cálculo de coeficiente de validez:

$$\text{Validez} = \frac{135}{10*3*5} = \frac{135}{150} = 0.9 = 90\%$$

Conclusión: El Coeficiente de Validez del Instrumento es de 90%, es considerado bueno

Confiabilidad del instrumento

Para la confiabilidad del instrumento nos basamos en las respuestas de la muestra implicada en la investigación realizada en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima, con el coeficiente alfa de Cronbach.

Análisis de Confiabilidad

Se realizó con el Alpha de Cronbach, para determinar la media ponderada de las correlaciones entre las variables (o ítems) que forman parte de la encuesta.

Formula:

$$\alpha = \left[\frac{k}{k-1} \right] \left[1 - \frac{\sum_{i=1}^k S_i^2}{S_t^2} \right],$$

Donde:

- S_i^2 es la varianza del ítem i,
- S_t^2 es la varianza de la suma de todos los ítems y
- k es el número de preguntas o ítems.

El cuestionario estructurado en 20 ítems, la muestra de 32 encuestados. Siendo el nivel de confiabilidad de 0,84.

| | | N | % |
|-------|-----------|----|-------|
| Casos | Válidos | 32 | 100.0 |
| | Excluidos | 0 | 0 |
| | Total | 32 | 100.0 |

a. Eliminación por lista basada en todas las variables del procedimiento.

| Alfa de Cronbach | N de elementos |
|------------------|----------------|
| 0.84 | 20 |

El valor del Alpha de Cronbach cuanto más se aproxime a su valor máximo 1, mayor es la fiabilidad de la escala. Teniendo así, que el valor de Alpha de Cronbach es 0,84 lo cual indica que el instrumento es confiable, para su aplicación.

Capítulo IV

Resultados

4.1 Análisis descriptivos de los resultados

Tabla 1

Ítem 01: ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. se presenta el Estado de Situación financiera en el tiempo determinado?

| | f | % |
|--------------------|----|------|
| Nunca | 3 | 9% |
| Raramente | 2 | 6% |
| Ocasionalmente | 7 | 22% |
| Frecuentemente | 8 | 25% |
| Muy frecuentemente | 12 | 38% |
| Total | 32 | 100% |

Fuente: Encuesta Aplicada a la Muestra de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima

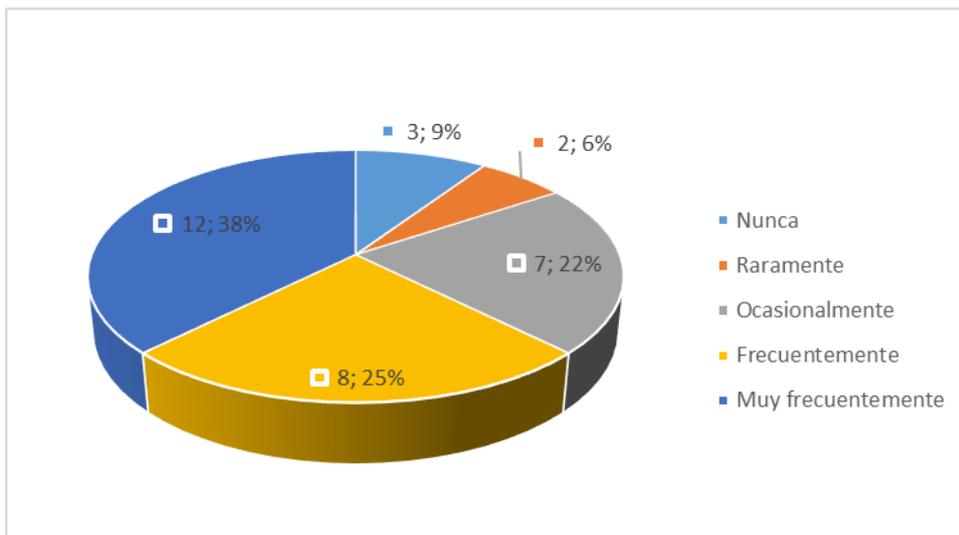


Figura 1: ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. se presenta el Estado de Situación financiera en el tiempo determinado?

Interpretación:

De acuerdo a la figura, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza e interpreta: el 38% de los encuestados manifiestan que, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. se presenta el Estado de Situación financiera en el tiempo determinado, es muy frecuentemente: 25% opinan que es frecuentemente, el 22% opinan que es ocasionalmente, el 9% opinan que nunca y solo el 6% de los encuestados consideran que raramente.

Tabla 2

Ítem 02: ¿El área de contabilidad de la empresa TACTICAL IT S.A.C. presenta información del Estado de Resultado a la gerencia y a la SUNAT?

| | f | % |
|--------------------|----|------|
| Nunca | 3 | 9% |
| Raramente | 2 | 6% |
| Ocasionalmente | 5 | 16% |
| Frecuentemente | 7 | 22% |
| Muy frecuentemente | 15 | 47% |
| Total | 32 | 100% |

Fuente : Encuesta Aplicada a la Muestra de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima

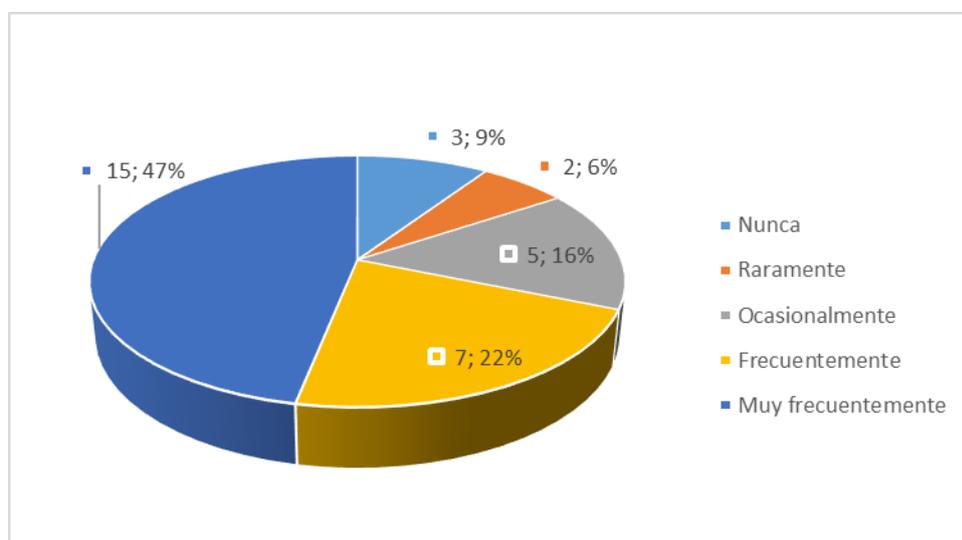


Figura 2: ¿El área de contabilidad de la empresa TACTICAL IT S.A.C. presenta información del Estado de Resultado a la gerencia y a la SUNAT?

Interpretación

De acuerdo a la figura, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza e interpreta: el 47% de los encuestados manifiestan que, el área de contabilidad de la empresa TACTICAL IT S.A.C. presenta información del Estado de Resultado a la gerencia y a la SUNAT, es muy frecuentemente, existiendo puntos de vista diferentes entre los que reflexionan: el 22% opinan que es frecuentemente, el 16% opinan que es ocasionalmente, en tanto el 9% opinan que nunca y solo el 6% de los encuestados consideran que raramente.

Tabla 3

Ítem 03: ¿La gerencia de la empresa TACTICAL IT S.A.C. realiza la toma decisiones en base al Estado de Resultado?

| | f | % |
|--------------------|----|------|
| Raramente | 1 | 3% |
| Ocasionalmente | 2 | 6% |
| Frecuentemente | 9 | 28% |
| Muy frecuentemente | 20 | 63% |
| Total | 32 | 100% |

Fuente : Encuesta Aplicada a la Muestra de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima

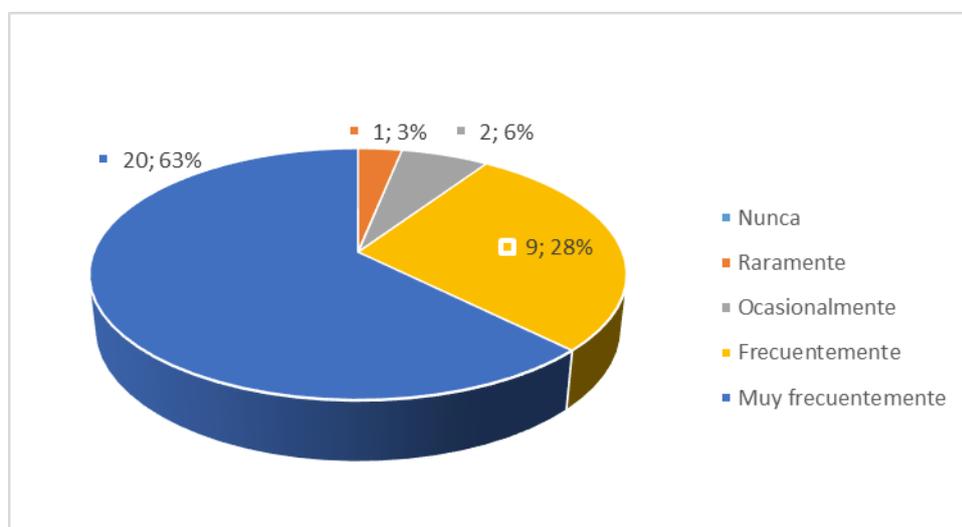


Figura 3: ¿La gerencia de la empresa TACTICAL IT S.A.C. realiza la toma decisiones en base al Estado de Resultado?

Interpretación

De acuerdo a la figura, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza e interpreta: el 63% de los encuestados manifiestan que, la gerencia de la empresa TACTICAL IT S.A.C. realiza la toma decisiones en base al Estado de Resultado, es muy frecuentemente; existiendo puntos de vista diferentes entre los que reflexionan: el 28% opinan que es frecuentemente, el 6% opinan que es ocasionalmente y solo el 3% de los encuestados consideran que raramente.

Tabla 4

Ítem 04: ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. tiene liquidez para cumplir sus obligaciones con terceros?

| | f | % |
|--------------------|----|------|
| Ocasionalmente | 1 | 3% |
| Frecuentemente | 9 | 28% |
| Muy frecuentemente | 22 | 69% |
| Total | 32 | 100% |

Fuente : Encuesta Aplicada a la Muestra de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima

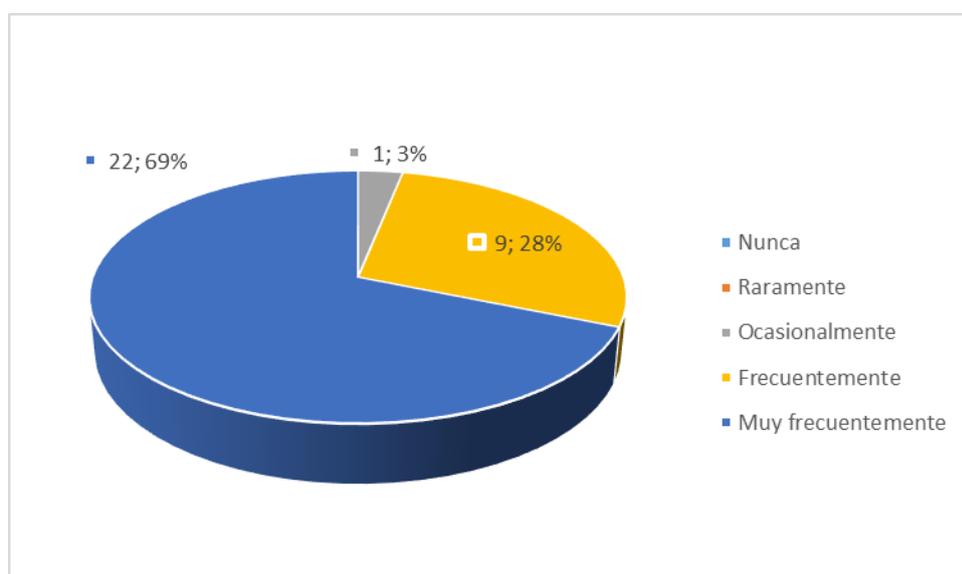


Figura 4: ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. tiene liquidez para cumplir sus obligaciones con terceros?

Interpretación

De acuerdo a la figura, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza e interpreta: el 69% de los encuestados manifiestan que, La empresa TACTICAL IT S.A.C. tiene liquidez para cumplir sus obligaciones con terceros, es muy frecuentemente; existiendo puntos de vista diferentes entre los que reflexionan: el 28% opinan que es frecuentemente y el 3% opinan que es ocasionalmente.

Tabla 5

Ítem 05: ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. se evalúa la liquidez con los indicadores correspondientes?

| | f | % |
|--------------------|----|------|
| Ocasionalmente | 2 | 6% |
| Frecuentemente | 16 | 50% |
| Muy frecuentemente | 14 | 44% |
| Total | 32 | 100% |

Fuente : Encuesta Aplicada a la Muestra de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima

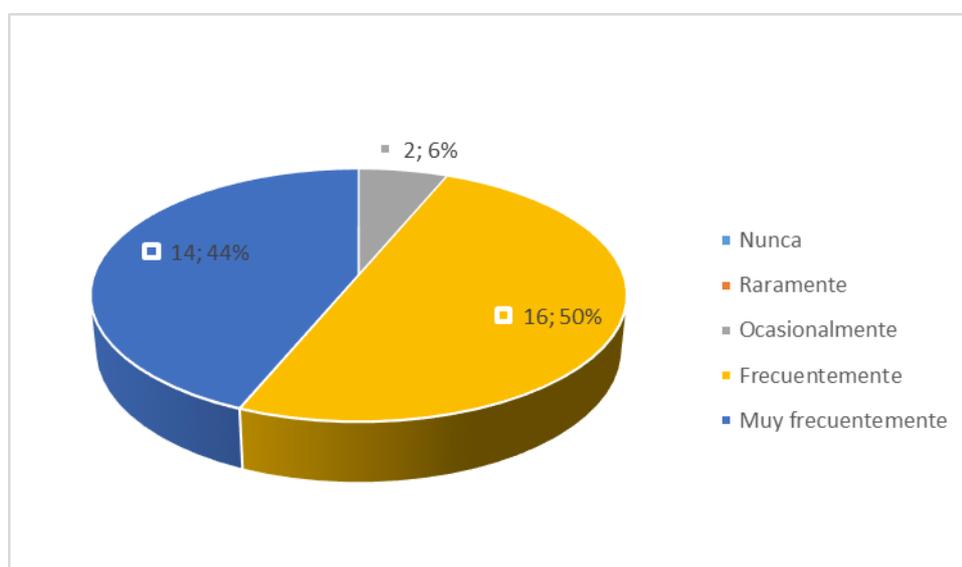


Figura 5: ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. se evalúa la liquidez con los indicadores correspondientes?

Interpretación

De acuerdo a la figura, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza e interpreta: el 44% de los encuestados manifiestan que, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. se evalúa la liquidez con los indicadores correspondientes, es muy frecuentemente, existiendo puntos de vista diferentes entre los que reflexionan: el 50% opinan que es frecuentemente y el 6% opinan que es ocasionalmente.

Tabla 6

Ítem 06: ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. aplica el índice de rotación de cuentas por cobrar?

| | f | % |
|--------------------|----|------|
| Nunca | 2 | 6% |
| Frecuentemente | 11 | 35% |
| Muy frecuentemente | 19 | 59% |
| Total | 32 | 100% |

Fuente : Encuesta Aplicada a la Muestra de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima

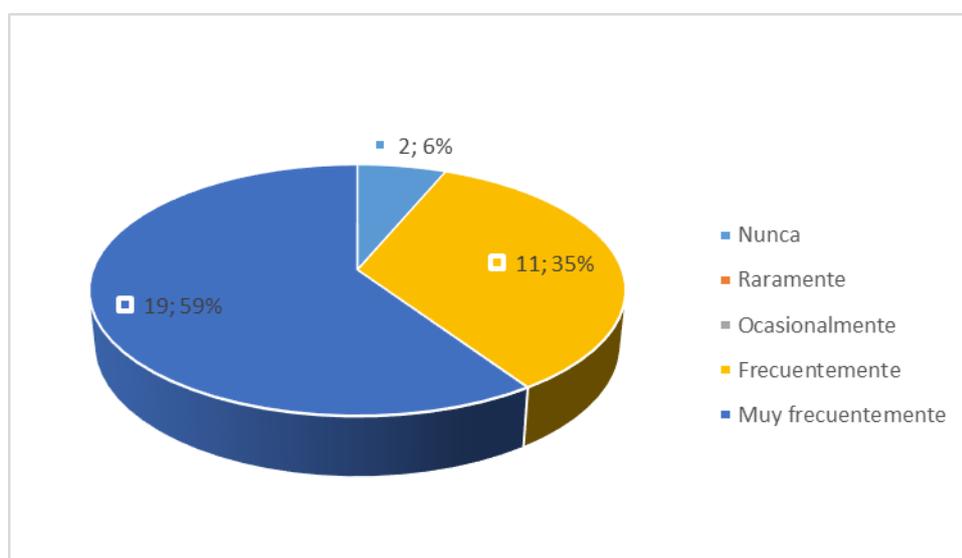


Figura 6: ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. aplica el índice de rotación de cuentas por cobrar?

Interpretación

De acuerdo a la figura, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza e interpreta: el 39% de los encuestados manifiestan que, La empresa TACTICAL IT S.A.C. aplica el índice de rotación de cuentas por cobrar, es muy frecuentemente, existiendo puntos de vista diferentes entre los que reflexionan: el 35% opinan que es frecuentemente y el 6% opinan que nunca.

Tabla 7

Ítem 07: ¿De acuerdo a resultados del periodo actual la empresa TACTICAL IT S.A.C. tiene rentabilidad?

| | f | % |
|--------------------|----|------|
| Nunca | 3 | 9% |
| Ocasionalmente | 5 | 16% |
| Frecuentemente | 15 | 47% |
| Muy frecuentemente | 9 | 28% |
| Total | 32 | 100% |

Fuente : Encuesta Aplicada a la Muestra de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima

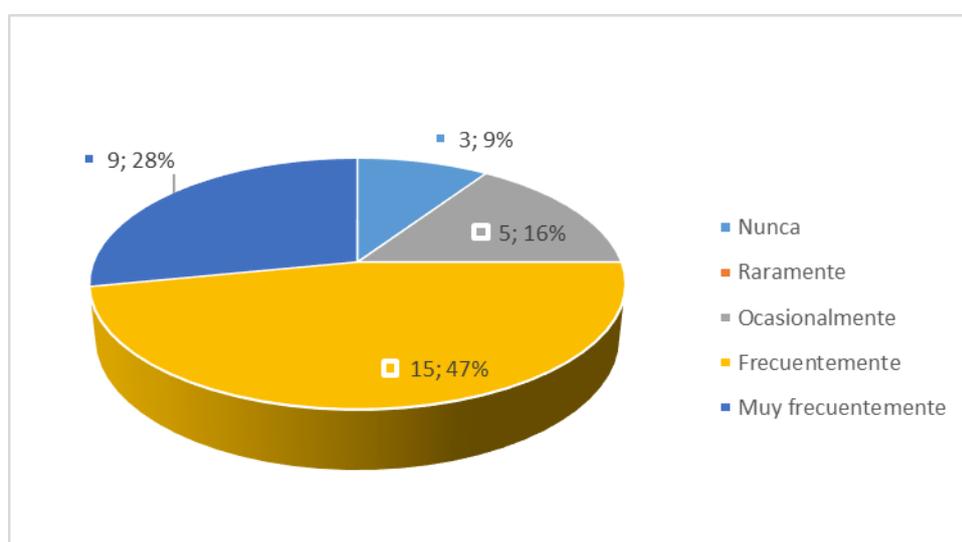


Figura 7: ¿De acuerdo a resultados del periodo actual la empresa TACTICAL IT S.A.C. tiene rentabilidad?

Interpretación

De acuerdo a la figura, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza e interpreta: el 47% de los encuestados manifiestan que, de acuerdo a resultados del periodo actual la empresa TACTICAL IT S.A.C. tiene rentabilidad, es frecuentemente, existiendo puntos de vista diferentes entre los que reflexionan: el 28% opinan que es muy frecuentemente, el 16% opinan que es ocasionalmente, en tanto el 9% opinan que nunca.

Tabla 8

Ítem 08: ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. posee financiamiento de terceros?

| | f | % |
|--------------------|----|------|
| Nunca | 2 | 6% |
| Ocasionalmente | 1 | 3% |
| Frecuentemente | 11 | 35% |
| Muy frecuentemente | 18 | 56% |
| Total | 32 | 100% |

Fuente : Encuesta Aplicada a la Muestra de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima

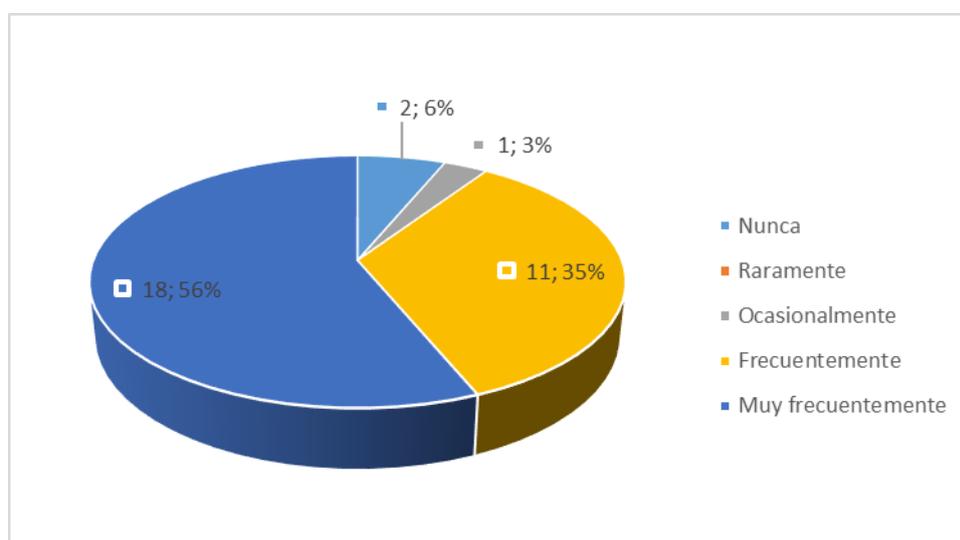


Figura 8: ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. posee financiamiento de terceros?

Interpretación

De acuerdo a la figura, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza e interpreta: el 56% de los encuestados manifiestan que, la empresa TACTICAL IT S.A.C. posee financiamiento de terceros, es muy frecuentemente, existiendo puntos de vista diferentes entre los que reflexionan: el 45% opinan que es frecuentemente, el 3% opinan que es ocasionalmente, en tanto el 6% opinan que nunca.

Tabla 9

Ítem 09: ¿ En la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza los estados financieros mediante el método horizontal?

| | f | % |
|--------------------|----|------|
| Nunca | 1 | 3% |
| Frecuentemente | 12 | 38% |
| Muy frecuentemente | 19 | 59% |
| Total | 32 | 100% |

Fuente: Encuesta Aplicada a la Muestra de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima

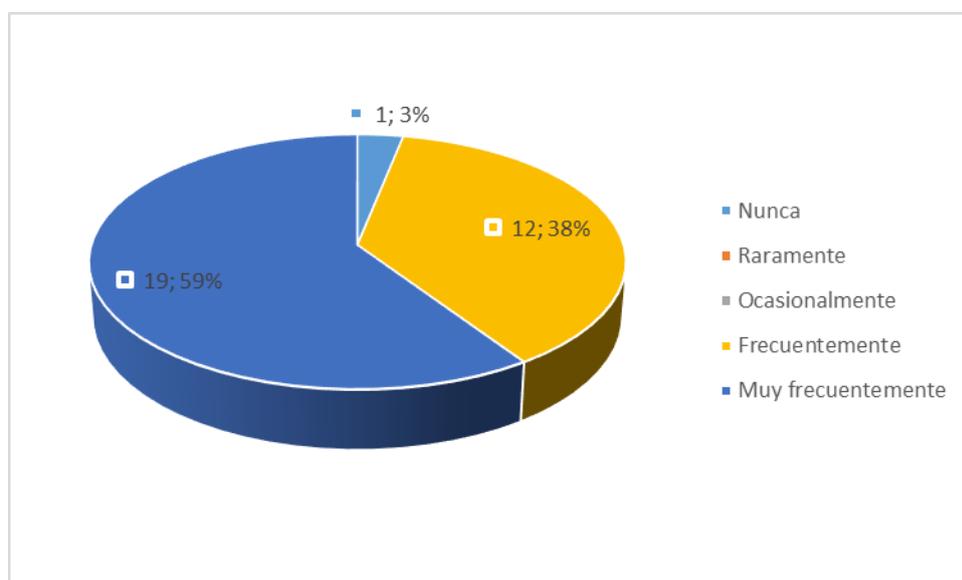


Figura 9: ¿ En la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza los estados financieros mediante el método horizontal?

Interpretación

De acuerdo a la figura, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza e interpreta: el 59% de los encuestados manifiestan que, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza los estados financieros mediante el método horizontal, es muy frecuentemente, existiendo puntos de vista diferentes entre los que reflexionan: el 38% opinan que es frecuentemente y solo el 3% de los encuestados consideran que nunca.

Tabla 10

Ítem 10: ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza los estados financieros mediante el método vertical?

| | f | % |
|--------------------|----|------|
| Nunca | 2 | 6% |
| Ocasionalmente | 1 | 3% |
| Frecuentemente | 9 | 28% |
| Muy frecuentemente | 20 | 63% |
| Total | 32 | 100% |

Fuente: Encuesta Aplicada a la Muestra de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima

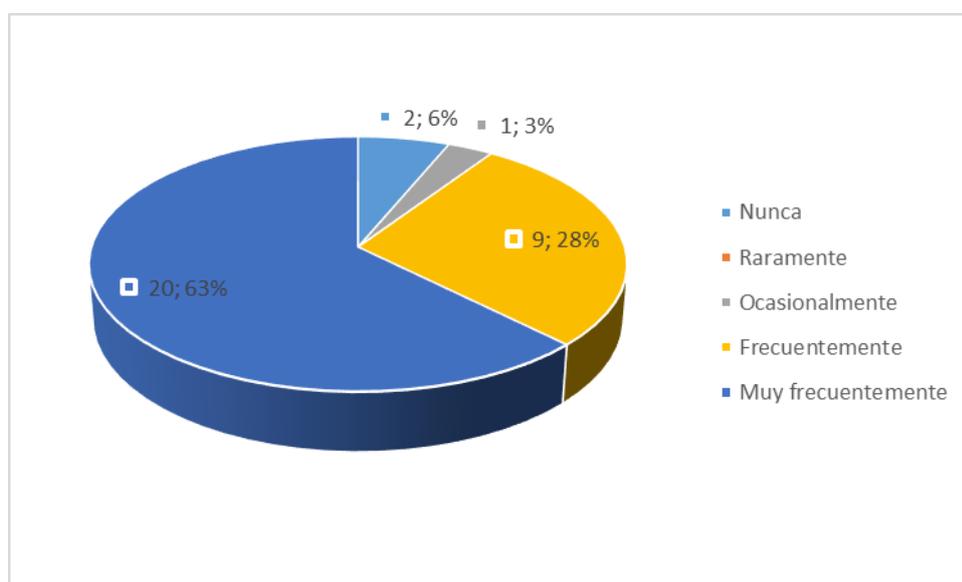


Figura 10: ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza los estados financieros mediante el método vertical?

Interpretación

De acuerdo a la figura, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza e interpreta: el 63% de los encuestados manifiestan que, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza los estados financieros mediante el método vertical, es muy frecuentemente, existiendo puntos de vista diferentes entre los que reflexionan: el 28% opinan que es frecuentemente, el 6% opinan que nunca, en tanto el 3% opinan que ocasionalmente.

Tabla 11

Ítem 11: ¿ En la empresa TACTICAL IT S.A.C. la alta dirección toman decisiones estratégicas en base a los Estados financieros?

| | f | % |
|--------------------|----|------|
| Ocasionalmente | 3 | 9% |
| Frecuentemente | 15 | 47% |
| Muy frecuentemente | 14 | 44% |
| Total | 32 | 100% |

Fuente: Encuesta Aplicada a la Muestra de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima

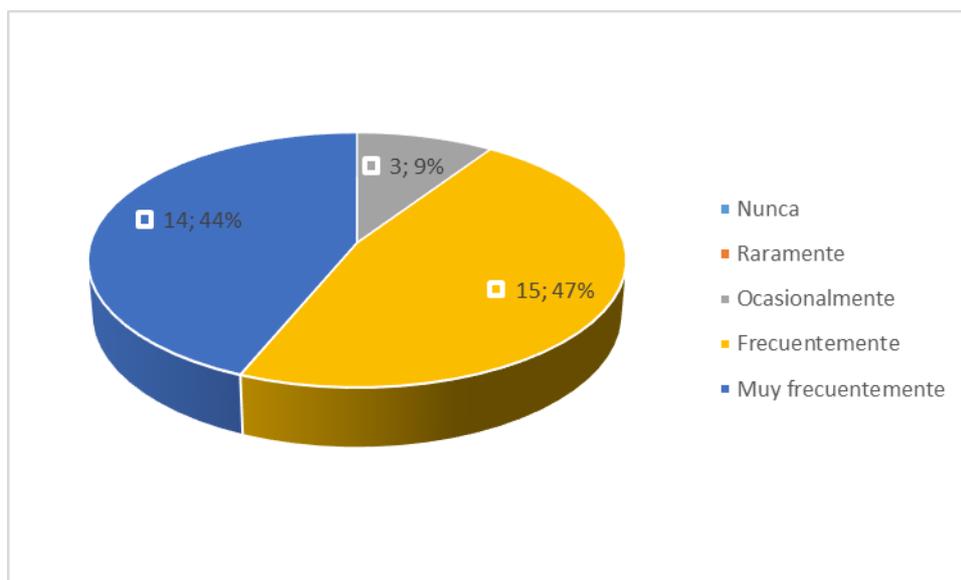


Figura 11: ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. la alta dirección toma decisiones estratégicas en base a los Estados financieros?

Interpretación

De acuerdo a la figura, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza e interpreta: el 47% de los encuestados manifiestan que, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. la alta dirección toma decisiones estratégicas en base a los Estados financieros, es frecuentemente, existiendo puntos de vista diferentes entre los que reflexionan: el 44% opinan que es muy frecuentemente, en tanto el 9% opinan que ocasionalmente.

Tabla 12

Ítem 12: ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. en las decisiones estratégicas utiliza el estado de resultado para planificar a largo plazo?

| | f | % |
|--------------------|----|------|
| Nunca | 2 | 6% |
| Frecuentemente | 13 | 41% |
| Muy frecuentemente | 17 | 53% |
| Total | 32 | 100% |

Fuente: Encuesta Aplicada a la Muestra de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima

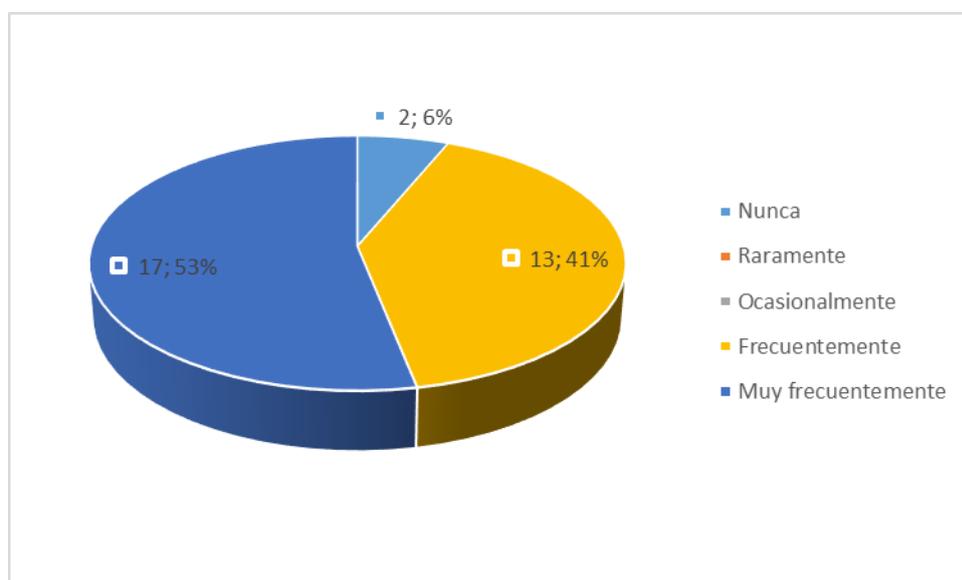


Figura 12: ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. en las decisiones estratégicas utiliza el estado de resultado para planificar a largo plazo?

Interpretación

De acuerdo a la figura, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza e interpreta: el 53% de los encuestados manifiestan que, La empresa TACTICAL IT S.A.C. en las decisiones estratégicas utiliza el estado de resultado para planificar a largo plazo, es muy frecuentemente, existiendo puntos de vista diferentes entre los que reflexionan: el 41% opinan que es frecuentemente, en tanto el 6% opinan que nunca.

Tabla 13

Ítem 13: ¿La información de los EE.FF es presentado a tiempo real en la empresa TACTICAL IT S.A.C. para la toma de decisiones estratégicas?

| | f | % |
|--------------------|----|------|
| Nunca | 1 | 3% |
| Ocasionalmente | 3 | 9% |
| Frecuentemente | 13 | 41% |
| Muy frecuentemente | 15 | 47% |
| Total | 32 | 100% |

Fuente: Encuesta Aplicada a la Muestra de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima

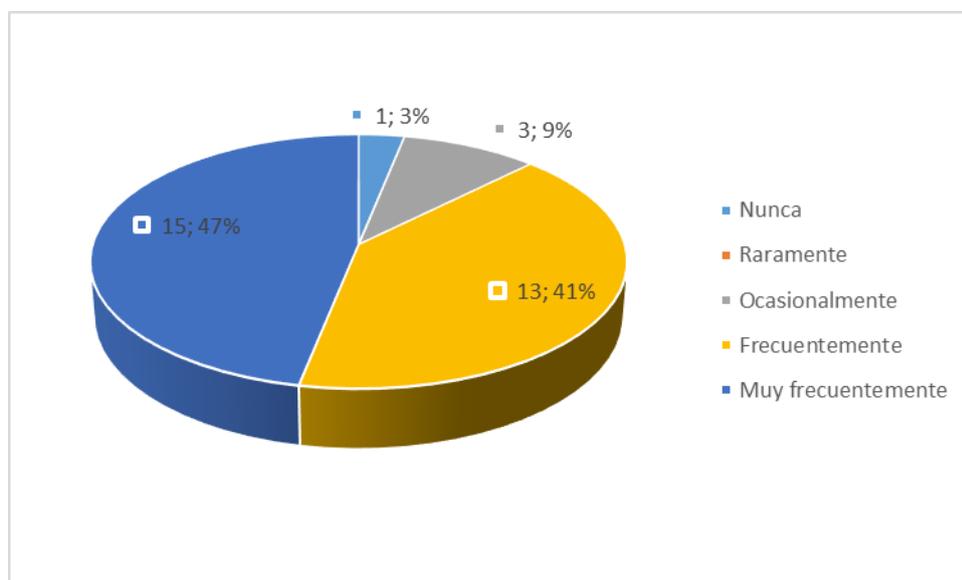


Figura 13: ¿La información de los EE. FF es presentado a tiempo real en la empresa TACTICAL IT S.A.C. para la toma de decisiones estratégicas?

Interpretación

De acuerdo a la figura, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza e interpreta: el 47% de los encuestados manifiestan que, la información de los EE. FF es presentado a tiempo real en la empresa TACTICAL IT S.A.C. para la toma de decisiones estratégicas, es muy frecuentemente, existiendo puntos de vista diferentes entre los que reflexionan: el 41% opinan que es frecuentemente, el 9% opinan que es ocasionalmente, en tanto el 3% opinan que nunca.

Tabla 14

Ítem 14: ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. las decisiones estratégicas permite localizar los recursos financieros?

| | f | % |
|--------------------|----|------|
| Nunca | 2 | 6% |
| Raramente | 1 | 3% |
| Ocasionalmente | 2 | 6% |
| Frecuentemente | 13 | 41% |
| Muy frecuentemente | 14 | 44% |
| Total | 32 | 100% |

Fuente: Encuesta Aplicada a la Muestra de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima

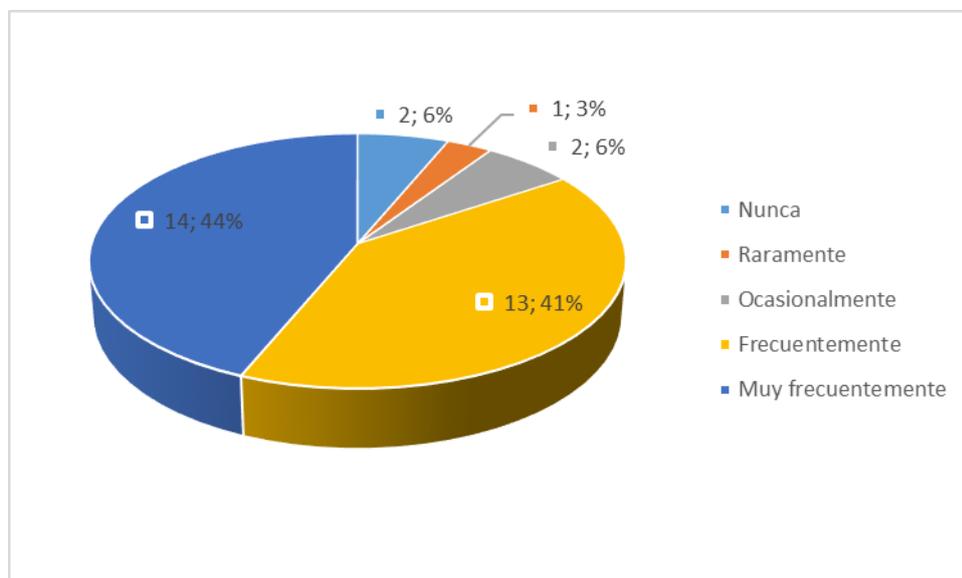


Figura 14: ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. las decisiones estratégicas permiten localizar los recursos financieros?

Interpretación

De acuerdo a la figura, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza e interpreta: el 44% de los encuestados manifiestan que, En la empresa TACTICAL IT S.A.C. las decisiones estratégicas permiten localizar los recursos financieros, es muy frecuentemente, existiendo puntos de vista diferentes entre los que reflexionan: el 41% opinan que es frecuentemente, el 6% opinan que es ocasionalmente, en tanto el 6% opinan que nunca y solo el 3% de los encuestados consideran que raramente.

Tabla 15

Ítem 15: ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. cuenta con herramientas de análisis financiero para tomar decisiones tácticas por los directivos?

| | f | % |
|--------------------|----|------|
| Nunca | 2 | 6% |
| Ocasionalmente | 6 | 19% |
| Frecuentemente | 11 | 34% |
| Muy frecuentemente | 13 | 41% |
| Total | 32 | 100% |

Fuente: Encuesta Aplicada a la Muestra de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima

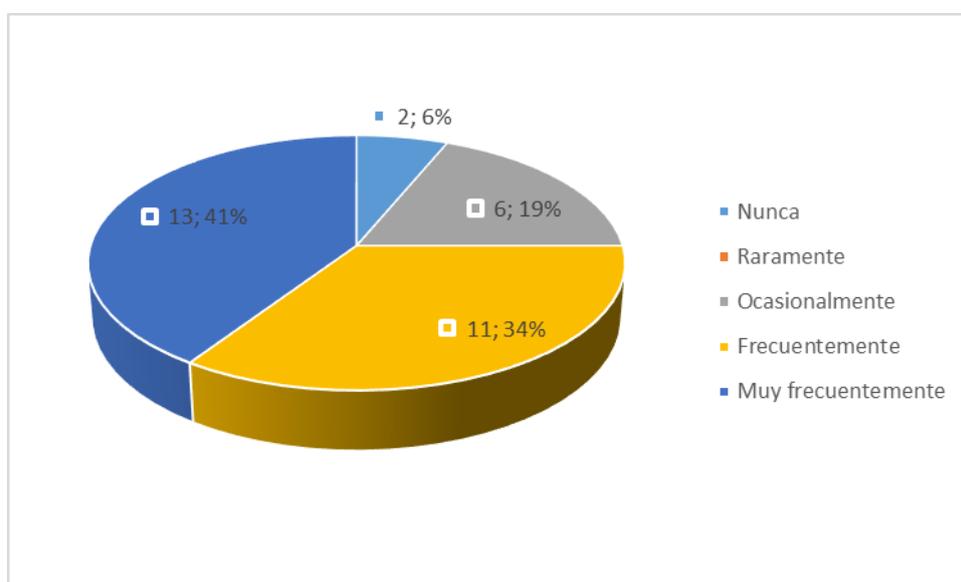


Figura 15: ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. cuenta con herramientas de análisis financiero para tomar decisiones tácticas por los directivos?

Interpretación

De acuerdo a la figura, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza e interpreta: el 41% de los encuestados manifiestan que, la empresa TACTICAL IT S.A.C. cuenta con herramientas de análisis financiero para tomar decisiones tácticas por los directivos, es muy frecuentemente, existiendo puntos de vista diferentes entre los que reflexionan: el 34% opinan que es frecuentemente, el 19% opinan que es ocasionalmente, en tanto el 6% opinan que nunca.

Tabla 16

Ítem 16: ¿El análisis de ratios financieros en la empresa TACTICAL IT S.A.C. permite aplicar prácticas tácticas para la toma de decisiones?.

| | f | % |
|--------------------|----|------|
| Nunca | 1 | 3% |
| Ocasionalmente | 7 | 22% |
| Frecuentemente | 13 | 41% |
| Muy frecuentemente | 11 | 34% |
| Total | 32 | 100% |

Fuente: Encuesta Aplicada a la Muestra de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima

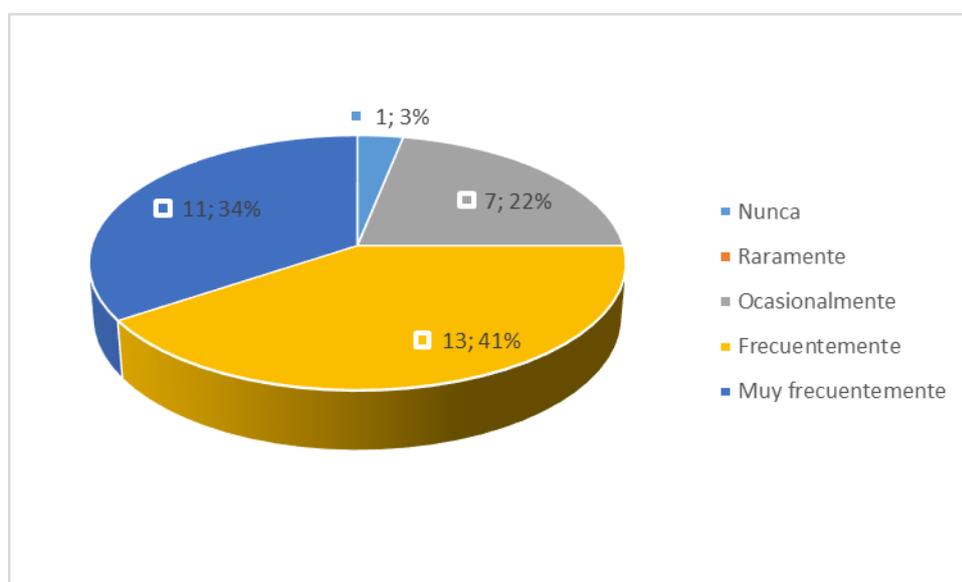


Figura 16: ¿El análisis de ratios financieros en la empresa TACTICAL IT S.A.C. permite aplicar prácticas tácticas para la toma de decisiones?

Interpretación

De acuerdo a la figura, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza e interpreta: el 41% de los encuestados manifiestan que, el análisis de ratios financieros en la empresa TACTICAL IT S.A.C. permite aplicar prácticas tácticas para la toma de decisiones, es frecuentemente, existiendo puntos de vista diferentes entre los que reflexionan: el 34% opinan que es muy frecuentemente, el 22% opinan que es ocasionalmente, en tanto el 3% opinan que nunca.

Tabla 17

Ítem 17: ¿Los indicadores financieros permite tomar decisiones tácticas en la empresa TACTICAL IT S.A.C. sobre uso de recursos a corto plazo?

| | f | % |
|--------------------|----|------|
| Ocasionalmente | 3 | 9% |
| Frecuentemente | 12 | 38% |
| Muy frecuentemente | 17 | 53% |
| Total | 32 | 100% |

Fuente: Encuesta Aplicada a la Muestra de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima

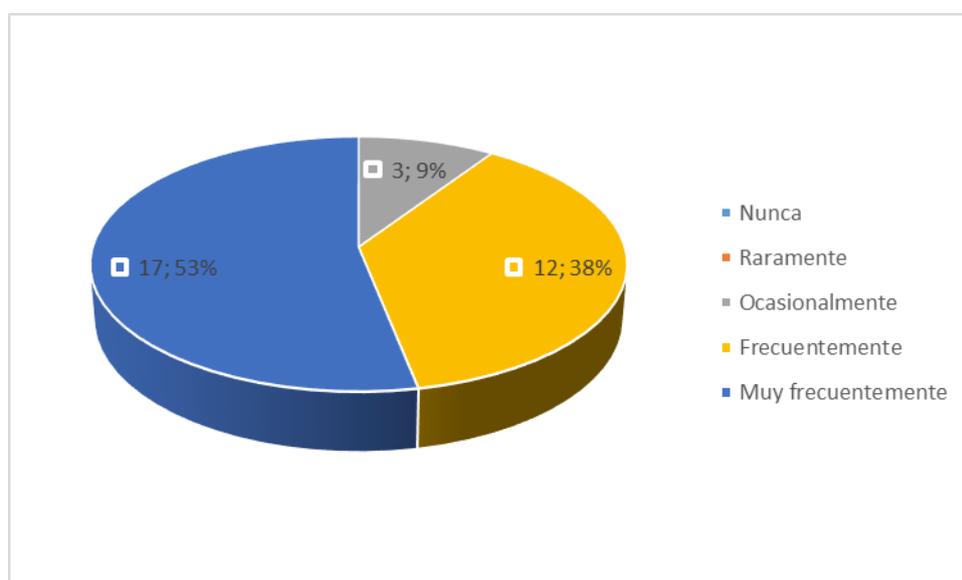


Figura 17: ¿Los indicadores financieros permite tomar decisiones tácticas en la empresa TACTICAL IT S.A.C. sobre uso de recursos a corto plazo?

Interpretación

De acuerdo a la figura, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza e interpreta: el 53% de los encuestados manifiestan que, los indicadores financieros permiten tomar decisiones tácticas en la empresa TACTICAL IT S.A.C. sobre uso de recursos a corto plazo, es muy frecuentemente, existiendo puntos de vista diferentes entre los que reflexionan: el 38% opinan que es frecuentemente, el 9% opinan que es ocasionalmente.

Tabla 18

Ítem 18: ¿La subgerencia toma decisiones operativas en la empresa TACTICAL IT S.A.C. para evaluar los estados financieros periódicamente?

| | f | % |
|--------------------|----|------|
| Raramente | 1 | 3% |
| Ocasionalmente | 2 | 6% |
| Frecuentemente | 8 | 25% |
| Muy frecuentemente | 21 | 66% |
| Total | 32 | 100% |

Fuente: Encuesta Aplicada a la Muestra de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima

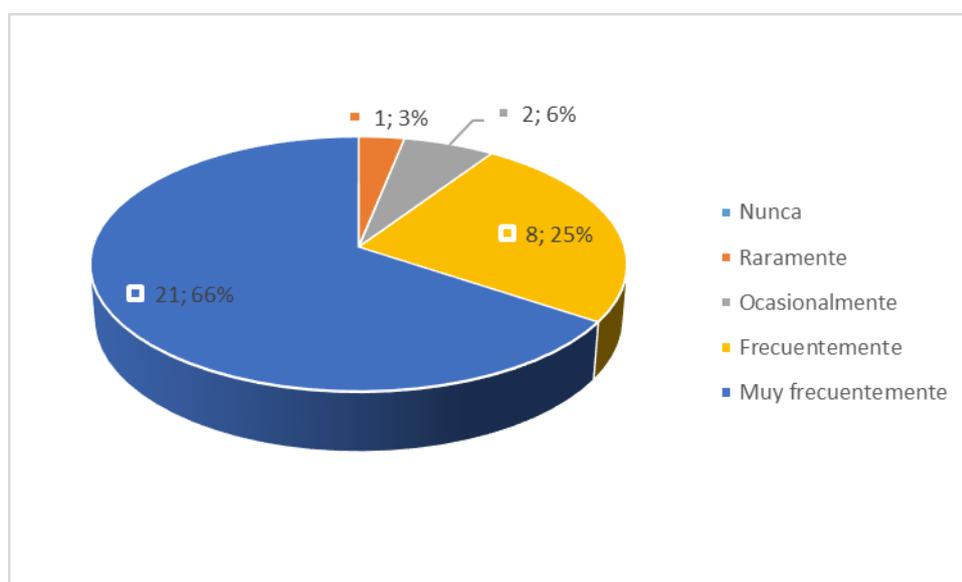


Figura 18: ¿La subgerencia toma decisiones operativas en la empresa TACTICAL IT S.A.C. para evaluar los estados financieros periódicamente?

Interpretación

De acuerdo a la figura, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza e interpreta: el 66% de los encuestados manifiestan que, la subgerencia toma decisiones operativas en la empresa TACTICAL IT S.A.C. para evaluar los estados financieros periódicamente, es muy frecuentemente, existiendo puntos de vista diferentes entre los que reflexionan: el 25% opinan que es frecuentemente, el 6% opinan que es ocasionalmente, en tanto el 3% opinan que raramente.

Tabla 19

Ítem 19: ¿El análisis horizontal y vertical de EE.FF. es actividad funcional para tomar decisiones operativas en la empresa TACTICAL IT S.A.C. ?

| | f | % |
|--------------------|----|------|
| Nunca | 2 | 6% |
| Ocasionalmente | 1 | 3% |
| Frecuentemente | 12 | 36% |
| Muy frecuentemente | 18 | 55% |
| Total | 33 | 100% |

Fuente: Encuesta Aplicada a la Muestra de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima

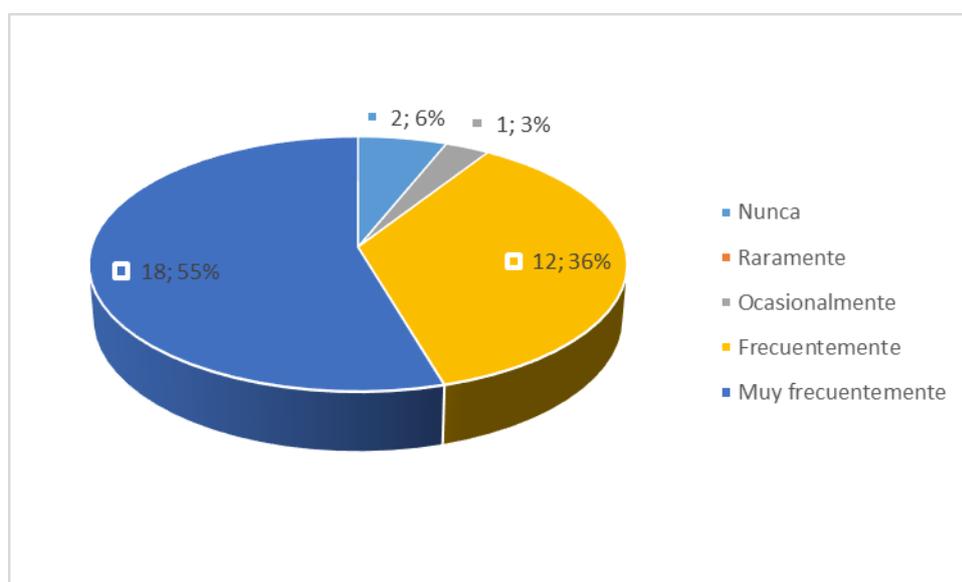


Figura 19: ¿El análisis horizontal y vertical de EE. FF. es actividad funcional para tomar decisiones operativas en la empresa TACTICAL IT S.A.C.?

Interpretación

De acuerdo a la figura, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza e interpreta: el 55% de los encuestados manifiestan que, el análisis horizontal y vertical de EE.FF. es actividad funcional para tomar decisiones operativas en la empresa TACTICAL IT S.A.C., es muy frecuentemente, existiendo puntos de vista diferentes entre los que reflexionan: el 36% opinan que es frecuentemente, el 6% opinan que nunca y el 3% es ocasionalmente.

Tabla 20

Ítem 20: ¿Los empleados cumplen con funciones rutinarias eficientes para la toma de decisiones operativas en la empresa TACTICAL IT S.A.C. ?

| | f | % |
|--------------------|----|------|
| Nunca | 3 | 9% |
| Ocasionalmente | 5 | 16% |
| Frecuentemente | 11 | 34% |
| Muy frecuentemente | 13 | 41% |
| Total | 32 | 100% |

Fuente: Encuesta Aplicada a la Muestra de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima

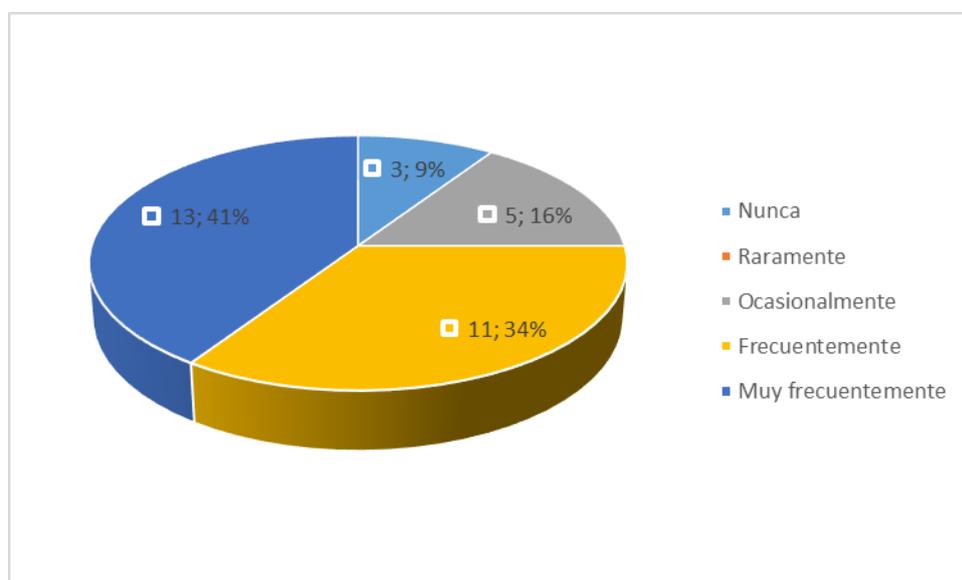


Figura 20: ¿Los empleados cumplen con funciones rutinarias eficientes para la toma de decisiones operativas en la empresa TACTICAL IT S.A.C.?

Interpretación

De acuerdo a la figura, en la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza e interpreta: el 41% de los encuestados manifiestan que, los empleados cumplen con funciones rutinarias eficientes para la toma de decisiones operativas en la empresa TACTICAL IT S.A.C., es muy frecuentemente, existiendo puntos de vista diferentes entre los que reflexionan: el 34% opinan que es frecuentemente, el 16% opinan que es ocasionalmente, en tanto el 9% opinan que nunca.

4.2. Prueba de normalidad

Tabla 21: Prueba de normalidad

| | Shapiro-wilk | | |
|--|--------------|-----|------|
| | Estadístico | gl. | Sig. |
| Análisis e Interpretación de estados Financieros | ,825 | 32 | ,000 |
| Toma de decisiones | ,836 | 32 | ,000 |

En la tabla 21 se observa que la muestra es 32, por lo que se ha utilizado el estadístico Shapiro-Wilk, en la cual el valor p (sig.) es menor a 0,05, indicándonos que existe una distribución no normal, se determina que es una distribución no paramétrica.

4.3 Prueba de Hipótesis

4.3.1 Prueba de hipótesis general

H_0 : El análisis e interpretación de los estados financieros no se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.

H_i : El análisis e interpretación de los estados financieros si se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.

Tabla 22: Prueba de la Hipótesis General

| | | Analisis e interpretacion de estados financieros | Toma de decisiones |
|--------------------|--|--|--------------------|
| Rho de Spearman | Análisis e interpretacion de estados financieros | Coefficiente de correlacion | 1,000 |
| | | Sig. (bilateral) | ,625** |
| | | N | ,000 |
| Toma de decisiones | | Coefficiente de correlacion | 32 |
| | | Sig. (bilateral) | ,625** |
| | | N | ,000 |
| | | | 32 |

Nota. **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Interpretación

Para determinar la correlación entre las variables utilizamos el coeficiente de correlación Spearman, por ser una medida de dependencia no paramétrica., que examina la correlación entre dos variables e indica correlación negativa o positiva.

En la tabla 22 se observa que existe un coeficiente de correlación de Spearman de 0.625; lo que indica una correlación positiva media. Asimismo, en la mencionada tabla observamos que el valor de significancia es 0,000; siendo menor que 0,05, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna. Por lo que, el análisis e interpretación de los estados financieros si se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.

4.3.2 Prueba de hipótesis específicas

Hipótesis específica 1

H₀: Los estados financieros no se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.

H_i: Los estados financieros si se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.

Tabla 23: Prueba de Hipótesis Específica 1

| | | Estados financieros | Toma de decisiones |
|-----------------|---------------------|----------------------------|--------------------|
| Rho de Spearman | | Coeficiente de correlacion | 1,000 |
| | Estados financieros | Sig. (bilateral) | ,691** |
| | | N | . |
| | | | 32 |
| | | Coeficiente de correlacion | ,000 |
| | Toma de decisiones | Sig. (bilateral) | ,691** |
| | N | ,000 | |
| | | 32 | |

| Nota . **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Interpretación

En la tabla 23 se observa que existe un coeficiente de correlación de Spearman de 0.691; lo que indica una correlación positiva media. Asimismo, en la mencionada tabla observamos que el valor de significancia es 0,000; siendo menor que 0,05, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna. Entonces se afirma que, los estados financieros si se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.

Hipótesis específica 2

H₀: Los indicadores financieros no se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.

H_i: Los indicadores financieros si se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.

Tabla 24: Prueba de Hipótesis Específica 2

| | | Indicadores financieros | Toma de decisiones |
|-----------------|-------------------------|----------------------------|--------------------|
| Rho de Spearman | Indicadores financieros | Coeficiente de correlacion | 1,000 |
| | | Sig. (bilateral) | ,587** |
| | | N | 32 |
| | Toma de decisiones | Coeficiente de correlacion | ,587** |
| | | Sig. (bilateral) | 1,000 |
| | | N | 32 |

Nota . **. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Interpretación

En la tabla 24 se observa que existe un coeficiente de correlación de Spearman de 0.587; lo que indica una correlación positiva media. Asimismo, en la mencionada tabla observamos que el valor de significancia es 0,000; siendo menor que 0,05, se rechaza la hipótesis nula y se

acepta la hipótesis alterna. Es decir, se afirma que, los indicadores financieros si se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.

Hipótesis específica 3

H₀: Los métodos de análisis financieros no se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.

H_i: Los métodos de análisis financieros si se relacionan con la toma de decisiones de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.

Tabla 25: Prueba de Hipótesis Específica 3

| | | Métodos de análisis financieros | Toma de decisiones |
|--------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------|
| Rho de Spearman | Métodos de análisis financieros | Coefficiente de correlacion | 1,000 |
| | | Sig. (bilateral) | ,655** |
| | | N | 32 |
| | Toma de decisiones | Coefficiente de correlacion | ,655** |
| | | Sig. (bilateral) | 1,000 |
| | | N | 32 |

Nota. **. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Interpretación

En la tabla 25 se observa que existe un coeficiente de correlación de Spearman de 0.655; lo que indica una correlación positiva media. Asimismo, en la mencionada tabla observamos que el valor de significancia es 0,000; siendo menor que 0,05, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna. Por tal razón, se afirma que, los métodos de análisis financieros si se relacionan con la toma de decisiones de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.

4.4. Discusión

La investigación tuvo como objetivo: demostrar que el análisis e interpretación de los estados financieros se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019. Se demostró que el análisis e interpretación de los estados financieros y la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019 tienen una correlación positiva media con un coeficiente de ,625 y con una significancia bilateral $,000 < 0,05$ lo que permite rechazar la hipótesis nula. Concluimos que el análisis e interpretación de estados financieros es fundamental para la toma de decisiones apropiadas y correctas para la gestión financiera y económica en la empresa TACTICAL IT S.A.C. Las conclusiones tienen coincidencia con los de la investigación realizada por, Rosell (2019) *Relación entre el Análisis e Interpretación de Estados Financieros y la Toma de Decisiones Financieras en las pequeñas empresas mineras*. según los resultados del estudio, se afirma que en todas las pequeñas empresas mineras consideradas en la investigación concuerdan que el análisis e interpretación de los estados financieros es un instrumento que asiste a la toma de decisiones adecuadas a fin de prevenir errores futuros y realizar las correcciones de forma oportuna; y reflexionan que la ventaja principal del análisis e interpretación de los estados financieros con más frecuencia será la ejecución de notables decisiones. Con el de Almeida (2019) *Los Estados Financieros y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la empresa DISTBEND de Babahoyo*, que concluye: la empresa maneja contabilidad básica, para observar su estado de situación económica no realiza análisis ni interpretación de los estados financieros. Las razones financieras demuestran poca rentabilidad en la empresa, por lo que se requiere tomar las decisiones necesarias para hacer las correcciones y evitar riesgos. Los resultados se sustentan en, (Ferrer, 2012) que señala que el análisis de los estados financieros son técnicas que permiten el conocimiento del resultado en un determinado periodo de la gestión, reflejando

hechos económicos; además (Belda, 2015) sustenta que la toma de decisiones es evaluar la alternativa de solución, para lo cual es importante el conocimiento, entendimiento y análisis del problema que requiere solución, y evitar las repercusiones para la empresa.

Se demostró que los estados financieros y la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019, tiene una correlación positiva media con un coeficiente de ,691 y con una significancia bilateral ,000<0,05 lo que permite rechazar la hipótesis nula. En tal sentido se concluye que los estados financieros son trascendentales para valorar las informaciones financieras de la empresa TACTICAL IT S.A.C. con la finalidad de que la toma de decisiones sea desarrollada por la alta dirección considerando los riesgos financieros en inversiones. Las conclusiones tienen coincidencia con los de la investigación realizada por, Rimarachin (2019) *Análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones en la Empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto SAC, Periodo, 2016-2017*, el análisis de los estados financieros incide de manera efectiva en el servicio de la empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto SAC, estas herramientas permiten el conocimiento real de la situación empresarial y por consiguiente la mejora de la toma de decisiones. Con la de López (2017) *Análisis a los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de "ALMACENES LEÓN", período 2014-2015*. la empresa no tiene una contadora a tiempo completo, que dé a conocer de manera oportuna información real del análisis de los estados financieros para la detección de los riesgos, ... El análisis de los estados financieros determina que la variación negativa del 2015 fue la baja venta debido a la falta de estrategias en las gestiones de cobranza y pago a proveedores, ... La toma de decisiones estratégicas no fue adecuada puesto que el propietario las ejecuto por su experiencia y no consideró la realidad económica de la empresa, lo que demuestra la importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones. Los resultados se sustentan en, (Pacheco, 2016) que sustenta que, los estados financieros son informaciones que proporcionan elementos

de valor confiable que permite al usuario externo como interno la evaluación: del comportamiento financiero – económico de la empresa. A la vez (Flores, 2017) sustenta que las decisiones estratégicas son procesos sistemáticos y permanentes, que impacta significativamente en el futuro de la organización, representa políticas, riesgo empresarial y organizacional de esfuerzos para realizarlas,

Se demostró que los indicadores financieros y la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019, tiene una correlación positiva media con un coeficiente de ,587 y con una significancia bilateral ,000<0,05 lo que permite rechazar la hipótesis nula. Por ello se concluye que, los indicadores financieros son utilizados para examinar la relación que existe en las informaciones de los estados financieros de la empresa TACTICAL IT S.A.C. para el análisis de su eficiencia operativa, mediante la toma de decisiones que facilitan el uso eficiente de los recursos a fin de lograr los objetivos previstos. Las conclusiones tienen coincidencia con los de la investigación realizada por, Pérez (2016) *Análisis e Interpretación Financiera a los indicadores de liquidez, gestión, endeudamiento y rentabilidad de una empresa constructora*. Conclusiones: No se está aplicando los indicadores financieros para el conocimiento de la situación financiera y económica en la constructora, el mismo que no dispone de liquidez en forma inmediata porque no genera ventas suficientes a fin de cubrir sus obligaciones; créditos comerciales y financiamientos bancarios, lo que no permitió la toma de decisiones adecuadas; con respecto al 2015. Con la investigación de Irazabal (2018) *Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de lima metropolitana en el periodo 2015*, con la utilización de los indicadores financieros, se resolvió los aspectos críticos que se observaron en los estados financieros de la gestión 2014 ejecutándose las decisiones tácticas pertinentes. necesarias para mejorarlos y/o solucionarlos. Los resultados se sustentan en (Flores, 2017) que sustenta que los indicadores financieros son

razones de diferentes dimensiones, observadas en los elementos de los estados financieros, con el objetivo de encontrar una relevante y lógica relación para la apropiada toma de decisión gerencial de la empresa. Así mismo (Garrido, 2003) sustenta que las decisiones tácticas, se ejecutan al momento que el proceso físico y conceptual del producto nuevo está completo y por lo tanto, se puede modificar más fácil en la última etapa del desarrollo

Se demostró que los métodos de análisis financieros y la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019, tiene una correlación positiva media con un coeficiente de ,655 y con una significancia bilateral ,000<0,05 lo que permite rechazar la hipótesis nula. Se concluye que, la utilización de los métodos horizontal y vertical son instrumentos que permite valorar las propensiones que se manejan en los montos de los estados financieros, en donde la toma de decisiones favorece a la realización diaria de operaciones económicas en la empresa TACTICAL IT S.A.C. Las conclusiones tienen coincidencia con los de la investigación realizada por, Pérez, Pérez y Talavera (2016) *Incidencia del análisis financiero en la toma de decisiones sobre el otorgamiento de créditos en la Asociación Campesina Conociéndonos y Produciendo (ACCP) durante el periodo contable 2014*, en el análisis financiero horizontal y vertical, se determinó que la asociación tiene liquidez para cumplir con sus obligaciones y tiene en rentabilidad un alto índice en correspondencia a créditos concedidos, ... Mediante la aplicación de los métodos de análisis financiero, la Asociación Campesina tuvo resultados positivos, y determinó la tomar decisiones proyectadas: selección de socios, formular rubros nuevos a plazo corto... Con la investigación de Cueva (2018) *Análisis de los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones por unidad de negocio en la Empresa MOTORAQP S.A.C. – 2017*, el análisis de los estados financieros, mediante los métodos vertical, horizontal y los indicadores financieros influyen en la toma de decisiones, porque, permitió a los gerentes de cada área de la empresa tomar conocimiento sobre la real situación de la empresa y puedan considerar la toma de decisiones

correspondientes en la empresa. Los resultados se sustentan en, (Guillen et. al, 2015) que sustentan, que los métodos de análisis financiero son técnicas que se utilizan en el diagnóstico económico financiero de empresas a fin de ejecutar la toma de decisiones, durante su proceso se recopila de datos, interpreta cifras, compara periodos anteriores, y estudia ratios, asimismo, (Arnoletto, 2013) manifiesta que las decisiones operativas permiten elegir el curso de acción adecuado para alcanzar los objetivos, con orientaciones para elegirlos en la empresa. conducen a los objetivos de la empresa y tienen importancia, para las políticas y la planificación.

Conclusiones

1. Se demostró que el análisis e interpretación de los estados financieros y la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019 tienen una correlación positiva media con un coeficiente de ,625 y con una significancia bilateral ,000<0,05 lo que permite rechazar la hipótesis nula. Concluimos que el análisis e interpretación de estados financieros es fundamental para la toma de decisiones apropiadas y correctas en la gestión financiera y económica en la empresa TACTICAL IT S.A.C.
2. Se demostró que los estados financieros y la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019, tiene una correlación positiva media con un coeficiente de ,691 y con una significancia bilateral ,000<0,05 lo que permite rechazar la hipótesis nula. En tal sentido se concluye que los estados financieros son trascendentales para valorar las informaciones financieras de la empresa TACTICAL IT S.A.C. con la finalidad de que la toma de decisiones, sean ejecutadas por la alta dirección considerando los riesgos financieros en inversiones
3. Se demostró que los indicadores financieros y la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019, tiene una correlación positiva media con un coeficiente de ,587 y con una significancia bilateral ,000<0,05 lo que permite rechazar la hipótesis nula. Por ello se concluye que, los indicadores financieros son utilizados para examinar la relación que existe en las informaciones de los estados financieros de la empresa TACTICAL IT S.A.C. para el análisis de su eficiencia operativa, mediante la toma de decisiones que faciliten el uso eficiente de los recursos a fin de lograr los objetivos previstos.

4. Se demostró que los métodos de análisis financieros y la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019, tiene una correlación positiva media con un coeficiente de ,655 y con una significancia bilateral ,000<0,05 lo que permite rechazar la hipótesis nula. Se concluye que, la utilización de los método horizontal y vertical son instrumentos que permite valorar las propensiones que se manejan en los montos de los estados financieros, en donde la toma de decisiones favorece a la realización diaria de operaciones económicas en la empresa TACTICAL IT S.A.C.

Recomendaciones

1. La empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima, debe ejecutar sus análisis e interpretación de los estados financieros, de forma trimestral y semestral a fin de que con las informaciones diagnosticadas tomen las decisiones según corresponda con el propósito de mejorar los recursos económicos y minimizar el riesgo financiero.
2. En la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima, debe de realizarse mensualmente reuniones mensuales con los altos directivos e incluir a los colaboradores del área contable y la gerencia, para que a través de los estados financieros logren detectar riesgos y debilidades en su gestión administrativa, y por consiguiente tomar las decisiones en la solución de posibles dificultades económicas.
3. En la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima se debe realizar la planificación económica y financiera a corto, mediano y largo plazo, considerando los resultados de los indicadores financieros, igualmente efectuar el plan de organización, control y dirección con la gerencia y directivos, de tal modo puedan hacer las correcciones y optimizaciones de los recursos financieros y económicos y asumir una perspectiva de la gestión empresarial con la toma de decisiones oportunas.
4. La empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima, debe continuar aplicando los métodos de análisis financieros horizontal y vertical, de tal forma que continúen verificando y analizando sus movimientos financieros y económicos con el objetivo de tomar las decisiones pertinentes para el mejoramiento de la gestión administrativa.

5. Referencias

- Acosta, M., Bazante, Y. y Ojeda, Y. (2017). Factores que inciden en la toma de decisiones financieras de las pymes del sector construcción, Popayán, 2016. *Revista Libre Empresa*, 14(1), 147-165. Obtenido de <http://dx.doi.org/10.18041/libemp.2017.v14n1>
- Almeida (2019) *Los Estados Financieros y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la empresa DISTBEND de Babahoyo*. (Tesis pregrado). Universidad Regional Autónoma de los Andes “UNIANDES”. Ecuador.
- Amaya A. (2015) *Toma de Decisiones Gerenciales Métodos Cuantitativos para la Administración*. Bogotá D.C. ECOE.gestion%20empresarial.pdf
- Apaza M. (2011) *Estados Financieros: formulación - Análisis – Interpretación*. Lima Pacifico Editores. ISBN: 9786124602139
- Arguedas, R., y González, J. (2016). Finanzas empresariales. (1ªedic). Madrid, España: Editorial Universitaria Ramón Areces.
- Arias F. (2006) *El Proyecto de Investigación, introducción a la metodología científica (5ª edic)*. Caracas. Venezuela. Editorial EPISTEME, C.A.
- Arnoletto E. (2013) *Los conflictos en los procesos sociales*. Córdoba. Argentina. Editado por la Fundación Universitaria Andaluza Inca Garcilaso para eumed.net
- Baena, D. (2006). *Análisis Financiero, Enfoque y proyecciones*. Bogotá, Colombia: ECOE Ediciones
- Balza, G. (2018), *Estados Financieros*. Disponible en: https://issuu.com/marybalza3/docs/_
- Barrera E. (2016) Técnicas para la toma de decisiones. Recuperado: <https://www.gestiopolis.com/técnicas-para-la-toma-de-decisiones/>
- Belda R.M. (2015) *Tomar decisiones. Del proceso interior a la práctica ética*. Madrid. España. Editorial PPC.
- Blanco S. Guadalupe J. (2018) Los estados financieros y la necesidad de su conocimiento básico por la judicatura. *Revista: Caribeña de Ciencias Sociales* ISSN: 2254-7630
- Calderón J. (2014) *Estados financieros – Teoría y práctica. Formulación, análisis, interpretación*. (4ª edic). Lima: JCM Editores.
- Captio (2019) *Las 8 etapas en el proceso de toma de decisiones de la empresa*. Recuperado de: <https://www.captio.net/blog/las-ocho-etapas-en-el-proceso-de-toma-de-decisiones-de-la-empresa>.

- Castro A. (2019) Toma de decisiones: intuición y deliberación en la experiencia de los decisores. *Revistas.unal.edu.co*. Vol. 29 Núm. 73. Universidad Nacional de Colombia.
- Claver, E.; Llopis, J.; Lloret, M.; Molina, H. (2002) *Manual de administración de empresas*, (4ª edic). Madrid. España. Editores Civitas.
- Córdoba, M. (2014). *Análisis financiero*. Bogotá, Colombia. ECOE Ediciones
- Cueva V. (2018) *Análisis de los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones por unidad de negocio en la Empresa MOTORAQP S.A.C. – 2017*. (Tesis pregrado). Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa.
- Díaz Ó. (Julio de 2016). El Estado de Flujos de Efectivo y una administración eficiente del efectivo. *Revista del Departamento Académico de Ciencias Administrativas*, 9.
- Estupiñan, R. y Estupiñan, O. (2010). *Análisis Financiero y de Gestión* (2ª ed.). Colombia. Editorial ECOE.
- Ferrer, A. (2012). *Estados Financieros Análisis e Interpretación por sectores económicos*. Breña: Instituto Pacifico S.A.C.
- Flores, J. (2014). *Manual Práctico de Estados Financieros*. Breña: Pacifico Editores.
- Galeano, M. (2004). *Diseño de proyecto de investigación*. Medellín, Colombia: Ediciones Universidad EAFIT
- Gandia, D. (2018). ¿Qué papel tienen los mandos intermedios en la empresa? *Improven*, 2. Obtenido: <http://www.improven.com/blog/que-papel-tienen-los-mandos-intermedios-en-la-empresa/#>
- García, J. (2009). *El proceso de toma de decisiones y de resolución de problemas*. Madrid. Obtenido de <http://www.cop.es/colegiados/m-00451/tomadediciones.htm>
- Gómez. Marcelo. (2006). *Introducción a la metodología de la investigación científica*. Córdoba: Editorial Brujas.
- Guajardo, G., y Andrade, N. (2014). *Contabilidad financiera*. (6ª edic). D.F., México: Editorial McGraw-Hill.
- Guillen, A., Badii, M., Garza, F., & Acuña, M. (2015). Descripción y uso de indicadores de crecimiento económico. *Revista DAENA*, 138-156.
- Hernández, R.; Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. México: McGraw-Hill.
- Hervás, F. (2013). *Concepto y explicación del estado de Cambios en Patrimonio Neto*. Recuperado de <http://www.ineaf.es/tribuna/concepto-y-explicacion-delestado-de-cambios-en-el-patrimonio-neto> Lawrence.

- Holded (2018) *Principales ratios para analizar la situación financiera de una empresa*
Obtenido: <https://www.holded.com/es/blog/ratios-analizar-situacion-financiera/>
- Hurtado et.al (2019) Metodología para el uso de las normas internacionales de información financiera en Ecuador. *Revista Espacios. Vol. 40 (Nº 11) Año 2019.* p. 2. ISSN 0798 1015. Publicado 08/04/2019
- Irrazabal V. (2018) *Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de lima metropolitana en el periodo 2015.* (Tesis pregrado). Universidad Ricardo Palma
- Janeta M. (2015) *Análisis e interpretación de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacha Ltda. ubicada en el Cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo, período 2013-2014.* (Tesis pregrado). Escuela Superior Politécnica del Chimborazo. Ecuador
- Koontz, H., Weihrich, H., y Cannice, M. (2012). *Administración una perspectiva global y empresarial.* México: McGraw-Hill/Interamericana
- Lavalle, A. (2016). *Análisis financiero. Perú:* Editorial Digital UNID. Recuperado: <https://books.google.com.ec/books?id=RuE2DAAAQBAJ&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
- López L. (2017) *Análisis a los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de “ALMACENES LEÓN”, período 2014-2015.* (Tesis pregrado). Universidad Nacional de Chimborazo. Ecuador.
- Madrigal F., Ayala S. y Chávez L. (2015) Análisis e interpretación de estados financieros en condiciones de incertidumbre. *Revista Administración & Finanzas.* Marzo 2015 Vol.2 No.2 216-227
- Martínez, M. (2014). Los estados financieros. *Revista Contable. Escuela Académico-Profesional de Ciencias Empresariales.* Universidad Cesar vallejo.
- Medellín, J. (2015). *Interpretación adecuada de los estados financieros en términos fiscales en la formación del profesional contable.* (Tesis Pregrado), Universidad Autónoma de San Luis Potosí, San Luis Potosí. México
- MEF (2012) Análisis económico. Ministerio de Economía y Finanzas. Lima.
- Méndez, C., (2012), Metodología. Diseño y desarrollo del proceso de investigación con énfasis en ciencias empresariales, México D.F., México: Limusa S. A.
- Mora G., Montes C. y Mejía E. (2012). *Contabilidad internacional y responsabilidad social de las organizaciones.* Grupo de Investigación en Contaduría Internacional Comparada Universidad del Quindío Colombia.

- Morales A (2013), *Economía y toma de decisiones financieras de inversión*. Disponible en:
http://www.alafec.unam.mx/ntraut_economia.php
- Muntané J. (2010) *Introducciones a la Investigación Básica*. CIBEREH Instituto Maimónides de Investigación Biomédica de Córdoba. España
- Ñaupas H. et.al (2018) *Metodología de la Investigación. Cuantitativa – Cualitativa y Redacción de la Tesis*. (5ª edic) Bogotá. Ediciones de la U.
- Pacheco, C. (2016). *La información financiera y administrativa: Enlace estratégico para la toma de decisiones*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Palomino C. (2010). *Estados Financieros* (1ª edic). Lima. Editorial Calpa S.A.C.
- Parodi, F. (2007). *Las Obligaciones*. Lima: Editora Jurídica Grijley E.I.R.L.
- Pastor, J. (2012). *Análisis Financiero*. Lima: Universidad San Martín de Porres.
- Pérez K., Pérez J. y Talavera E. (2016) *Incidencia del análisis financiero en la toma de decisiones sobre el otorgamiento de créditos en la Asociación Campesina Conociéndonos y Produciendo (ACCP) durante el periodo contable 2014*. (Tesis pregrado). Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua.
- Pérez R. (2016) *Análisis e Interpretación Financiera a los indicadores de liquidez, gestión, endeudamiento y rentabilidad de una empresa constructora*. (Tesis pregrado). Universidad Técnica de Machala, Ecuador
- Pérez, S. y Pérez, F. (2016). Planificación financiera de las empresas: el rol de los impuestos o tributos. *Revista Publicando*, 3(8), 563-578. Julio-septiembre 2016
- Pesce, G.; Esandi, J.; Briozzo, A. & Vigier, H. (2015). Decisiones de Financiamiento en Pymes: particularidades derivadas del entrelazamiento Empresa – Propietario. *REGE, São Paulo-SP, Brasil*, 22(3), 357-380.
- Rimarachin (2019) *Análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones en la Empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto SAC, Periodo, 2016-2017*, (Tesis pregrado). Universidad Nacional de San Martín
- Robles C. (2012) *Fundamentos de Administración Financiera*. México D.F: Red Tercer Milenio.
- Rodríguez, C. (2012) *Finanzas para contadores aplicados a la gestión empresarial*. (3ª ed.). Perú: Instituto de investigación el pacífico E.I.R.L
- Rodríguez, E. (2018). El proceso de toma de decisiones estratégicas en las universidades públicas. *Calidad en la Educación* (24), 49-63. Obtenido de <https://doi.org/10.31619/caledu.n24.267>

- Román, J. (2017). *Estados financieros básicos 2017: Proceso de elaboración y reexpresión*. México. Ediciones Fiscales ISEF. SBN:978-607-406-905-1
- Rosell (2019) *Relación entre el Análisis e Interpretación de Estados Financieros y la Toma de Decisiones Financieras en las pequeñas empresas mineras*. (Tesis pregrado). Universidad de Piura.
- Salinas J. (2015) *Metodología de la Investigación Científica*. Universidad de Los Andes. Mérida. Venezuela.
- Sánchez H., Reyes C. y Mejía K. (2018) *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística*. Universidad Ricardo Palma. Vicerrectorado de Investigación. Bussiness Support Aneth S.R.L Lima-Perú
- Sánchez, P. (2011). *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Vihalmotos*. (Tesis de pregrado). Universidad Técnica de Ambato, Ambato.
- Solano, A. (2014). Toma de decisiones gerenciales. *Revista Tecnología en Marcha*, 16(3), 44-51. http://revistas.tec.ac.cr/index.php/tec_marcha/article/view/1467
- Tellez A. (2019) *Análisis horizontal y vertical en el análisis financiero*. Magíster en finanzas (cum Laude) – Especialista en Administración Financiera– Administrador de Empresas, Universidad de los Andes.
- Terrel D. (2018) *Análisis e interpretación de los estados financieros y su importancia en la toma de decisiones - Caso Gloria S. A.* (Tesis pregrado). Universidad de Lima.
- Vásquez W. (2020) *Metodología de la Investigación*. Universidad de San Martín de Porres. Unidad Académica de Estudios Generales.
- Wild, H. (2016), *Análisis a los Estados Financieros*. Disponible en: <http://fullseguridad.net/wp-content/uploads/2016/11/An%C3%A1lisis-de-estados-financieros-9na-Edici%C3%B3n-John-J.-Wild.pdf>

Apéndice 1: Análisis e interpretación de estados financieros y su relación con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. Lima

| PROBLEMA | OBJETIVOS | HIPOTESIS | VARIABLES E INDICADORES | | | | |
|---|---|--|--|-----------------------------|--------------|--|--|
| <p>Problema principal ¿En qué medida el análisis e interpretación de los Estados Financieros se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019?</p> <p>Problemas específicos</p> <p>¿En qué medida los estados financieros se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019?</p> <p>¿En qué medida los indicadores financieros se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019?</p> <p>¿En qué medida los métodos de análisis financieros se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019?</p> | <p>Objetivo general Demostrar que el análisis e interpretación de los estados financieros se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.</p> <p>Objetivos específicos</p> <p>Demostrar que los estados financieros se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.</p> <p>Demostrar que los indicadores financieros se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.</p> <p>Demostrar que los métodos de análisis financieros se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.</p> | <p>Hipótesis general Hi: El análisis e interpretación de los estados financieros si se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.</p> <p>Hipótesis específicas</p> <p>Los estados financieros si se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.</p> <p>Los indicadores financieros si se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.</p> <p>Los métodos de análisis financieros si se relacionan con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019.</p> | Variable 1: Análisis e interpretación de los estados financieros | | | | |
| | | | Dimensiones | Indicadores | Ítems | Escala de valores | |
| | | | Estados financieros | Estado de situación financ. | 1 | Muy frecuentemente (5) Frecuentemente (4) Ocasionalmente (3) Raramente (2) Nunca (1) | |
| | | | | Estado de resultado | 2-3 | | |
| | | | Indicadores financieros | Liquidez | 4-5 | | |
| | | | | Rotación | 6 | | |
| | | | | Rentabilidad | 7 | | |
| | | | | Solvencia | 8 | | |
| | | | Métodos análisis financieros | Análisis horizontal | 9 | | |
| | | | | Análisis vertical | 10 | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| Variable 2: Toma de decisión | | | | | | | |
| Dimensiones | Indicadores | Ítems | Escala de valores | | | | |
| Decisión estratégica | Alta dirección | 11 | Muy frecuentemente (5) Frecuentemente (4) Ocasionalmente (3) Raramente (2) Nunca (1) | | | | |
| | Objetivos y plan a largo plazo | 12 | | | | | |
| | Información a tiempo real | 13 | | | | | |
| | Recursos financieros | 14 | | | | | |
| Decisión táctica | Directivo intermedio | 15 | | | | | |
| | Práctica decisiones tácticas | 16 | | | | | |
| | Uso eficiente de recursos | 17 | | | | | |
| Decisión operativa | Supervisor y subgerente | 18 | | | | | |
| | Actividades funcionales y habituales | 19-20 | | | | | |

| TIPO Y DISEÑO DE INVESTIGACION | POBLACION Y MUESTRA | TECNICAS E INSTRUMENTOS | ESTADISTICA QUE UTILIZAR |
|---|---|---|---|
| <p>Enfoque Cuantitativo.</p> <p>Variables: Análisis e interpretación de estados financieros Toma de decisiones</p> <p>Tipo. Básica</p> <p>Nivel. Descriptivo.</p> <p>Diseño. No experimental - correlacional</p> | <p>Población. 32 personas de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima.</p> <p>Muestra. 32 personas de la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima.</p> | <p>Técnica: Encuesta</p> <p>Instrumento: cuestionario</p> <p>Ficha técnica: Nombre original: Análisis e interpretación de los estados financieros y toma de decisiones en empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima</p> <p>Validacion de Instrumento: Juicio de Expertos</p> <p>Confiabilidad del Instrumento: Alfa de Cronbach</p> <p>Empresa de aplicación del instrumento: Empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima.</p> | <p>Descriptiva: Después de aplicar el instrumento de evaluación los datos han sido procesados en SPSS 25 y Excel 2016 para interpretar los resultados mediante tablas y figuras.</p> <p>Inferencial: Para la prueba de hipótesis..</p> <p>De Prueba:</p> |

Apéndice 2: Instrumento de la Investigación – Cuestionario

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y TOMA DE DECISIONES

Presentación:

Estamos realizando el estudio sobre Análisis e interpretación de estados financieros y toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima en el 2019, en tal sentido le solicitamos su participación en forma anónima.

Indicaciones:

1. Leer las preguntas, y marcar con una X la alternativa que crea que es la correcta.
2. Los valores de cada pregunta es según la escala siguiente.

| | |
|--------------------|---|
| Muy frecuentemente | 5 |
| Frecuentemente | 4 |
| Ocasionalmente | 3 |
| Raramente | 2 |
| Nunca | 1 |

Ejemplo de marcado:

| N° | Pregunta | Escala | | | | |
|----|--|--------|---|---|---|---|
| 1 | ¿El análisis de los estados financieros es utilizado por la gerencia en la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. de Lima ? | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
| | | X | | | | |

| N° | Preguntas | Escala | | | | |
|----|--|--------|---|---|---|---|
| | | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
| 1 | ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. se presenta el Estado de Situación financiera en el tiempo determinado? | | | | | |
| 2 | ¿El área de contabilidad de la empresa TACTICAL IT S.A.C. presenta información del Estado de Resultado a la gerencia y a la SUNAT? | | | | | |
| 3 | ¿La gerencia de la empresa TACTICAL IT S.A.C. realiza la toma de decisiones en base al Estado de Resultado? | | | | | |
| 4 | ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. tiene liquidez para cumplir sus obligaciones con terceros? | | | | | |
| 5 | ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. se evalúa la liquidez con los indicadores correspondientes? | | | | | |
| 6 | ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. aplica el índice de rotación de cuentas por cobrar? | | | | | |
| 7 | ¿De acuerdo a resultados del periodo actual la empresa TACTICAL IT S.A.C. tiene rentabilidad? | | | | | |
| 8 | ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. posee financiamiento de terceros? | | | | | |
| 9 | ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza los estados financieros mediante el método horizontal? | | | | | |

| | | | | | | |
|----|---|--|--|--|--|--|
| 10 | ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. se analiza los estados financieros mediante el método vertical? | | | | | |
| 11 | ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. la alta dirección toman decisiones estratégicas en base a los Estados financieros? | | | | | |
| 12 | ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. en las decisiones estratégicas utiliza el estado de resultado para planificar a largo plazo? | | | | | |
| 13 | ¿La información de los EE. FF es presentado a tiempo real en la empresa TACTICAL IT S.A.C. para la toma de decisiones estratégicas? | | | | | |
| 14 | ¿En la empresa TACTICAL IT S.A.C. las decisiones estratégicas permite localizar los recursos financieros? | | | | | |
| 15 | ¿La empresa TACTICAL IT S.A.C. cuenta con herramientas de análisis financiero para tomar decisiones tácticas por los directivos? | | | | | |
| 16 | ¿El análisis de ratios financieros en la empresa TACTICAL IT S.A.C. permite aplicar prácticas tácticas para la toma de decisiones? | | | | | |
| 17 | ¿Los indicadores financieros permite tomar decisiones tácticas en la empresa TACTICAL IT S.A.C. sobre uso de recursos a corto plazo? | | | | | |
| 18 | ¿La subgerencia toma decisiones operativas en la empresa TACTICAL IT S.A.C. para evaluar los estados financieros periódicamente? | | | | | |
| 19 | ¿El análisis horizontal y vertical de EE.FF. es actividad funcional para tomar decisiones operativas en la empresa TACTICAL IT S.A.C. ? | | | | | |
| 20 | ¿Los empleados cumplen con funciones rutinarias eficientes para la toma de decisiones operativas en la empresa TACTICAL IT S.A.C. ? | | | | | |

GRACIAS

Apéndice 3: Análisis financiero

TACTICAL IT S.A.C.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
 (Expresado en soles)

| ACTIVO | Totales | | Totales | | Análisis Horizontal | | Totales | | Totales | | Análisis Horizontal | | |
|------------------------------------|------------------|------------------------|-------------------|------------------------|---------------------|--------------------|---------------------------------------|------------------------|----------------|------------------------|---------------------|--------------------|----------------|
| | 2019 | ANÁLISIS VERTICAL 2019 | 2018 | ANÁLISIS VERTICAL 2018 | Variación Absoluta | Variación Relativa | 2019 | ANÁLISIS VERTICAL 2019 | 2018 | ANÁLISIS VERTICAL 2018 | Variación Absoluta | Variación Relativa | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | | | PASIVO CORRIENTE | | | | | | |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo | 707,681 | 18.85% | 2,039,911 | 16.93% | -1,332,230 | -65.31% | Cuentas por Pagar Comerciales | 12,712 | 0.34% | 4,932,511 | 40.93% | -4,919,799 | -99.74% |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | 1,169,773 | 31.16% | 4,391,080 | 36.43% | -3,221,307 | -73.36% | Tributos por Pagar | 126,711 | 3.38% | 723,689 | 6.00% | -596,978 | -82.49% |
| Otras Cuentas por Cobrar | 631,131 | 16.81% | 2,971,931 | 24.66% | -2,340,800 | -78.76% | Remuneraciones por Pagar | 17,618 | 0.47% | 58,885 | 0.49% | -41,267 | -70.08% |
| Existencias | 1,143,624 | 30.47% | 2,533,560 | 21.02% | -1,389,936 | -54.86% | Obligaciones Financieras | 185,670 | 4.95% | 1,670,452 | 13.86% | -1,484,782 | -88.89% |
| | | | | | | | Otras Cuentas por Pagar | - | | 285,036 | | -285,036 | -100.00% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 3,652,208 | 97.30% | 11,936,482 | 99.04% | -8,284,274 | -69.40% | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 342,711 | 9.13% | 7,670,573 | 63.65% | -7,327,862 | -95.53% |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | | | PASIVO NO CORRIENTE | | | | | | |
| Inmueble Maquinaria y Equipo Neto | 99,472 | 2.65% | 113,373 | 0.94% | -13,901 | -12.26% | Deudas a Largo Plazo | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Intangibles | 1,896 | 0.05% | 2,240 | 0.02% | -344 | -15.36% | | | | | | | |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 101,368 | 2.70% | 115,613 | 0.96% | -14,245 | -12.32% | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | - | 0.00% | - | 0.00% | - | - |
| | | | | | | | PATRIMONIO | | | | | | |
| | | | | | | | Capital | 2,920,000 | 77.79% | 2,920,000 | 24.23% | - | 0.00% |
| | | | | | | | Reserva Legal | 352,890 | 9.40% | 352,890 | 2.93% | - | 0.00% |
| | | | | | | | Resultados Acumulados | 26,187 | 0.70% | -707,397 | -5.87% | 733,584 | -103.70% |
| | | | | | | | Resultado del Ejercicio | 111,788 | 2.98% | 1,816,029 | 15.07% | -1,704,241 | -93.84% |
| | | | | | | | TOTAL PATRIMONIO | 3,410,865 | 90.87% | 4,381,522 | 36.35% | -970,657 | -22.15% |
| TOTAL ACTIVO | 3,753,576 | 100.00% | 12,052,095 | 100.00% | 8,298,519 | 68.86% | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 3,753,576 | 100.00% | 12,052,095 | 100.00% | -8,298,519 | -68.86% |

Método Horizontal

Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2018 y 2019

Interpretación:

Según la aplicación del análisis del método horizontal al estado de situación financiera se observa:

Una variación relativa en los activos corrientes en el rubro efectivo y equivalente a - 65.31% lo cual significa que hubo una disminución en soles de S/ 1'332,230.00 producto del año 2018, en las cuentas por cobrar refleja -73.36% esto significa que hubo una disminución de S/ 3'221,307.00 con referencia al año 2018 y se debe a que se cobró las facturas pendientes del año 2018, en las otras cuentas por cobrar refleja -78.76% esto significa que hubo una disminución de S/ 2'340,800.00 con referencia al año 2018 y se debe a que se cobró las cartas fianzas encajadas para las licitaciones con el Estado, en las existencias refleja -54.86% esto significa que hubo una disminución de S/ 1'389,936.00 con referencia al año 2018 y se debe a que se entregó las cámaras a las Municipalidades.

En los activos no corrientes se observa una variación negativa en inmueble maquinaria y equipo de -12.26% el cual significa que se dio de baja activos fijos por obsolescencia debido a que se encontraban almacenados en Provincia en condiciones no adecuadas para su almacenamiento.

Con respecto al pasivos corrientes se observa una variación negativa de un porcentaje de - 99.74 % quiere decir que los pagos de servicios se redujeron considerablemente debido a que se logró pagar dichas cuentas con la plata cobrada de los encajes por ello la diferencia del 2019 que fue menos, Los tributos por pagar se observa una variación de un porcentaje de - 82.49% debido a que se logró pagar con las cuentas cobradas, las remuneraciones por pagar se observa una variación negativa de un porcentaje de -70.08% quiere decir que los pagos se

redujeron considerablemente, las obligaciones financieras se observa una variación negativa de un porcentaje de -88.89% quiere decir que los pagos se redujeron considerablemente, las otras cuentas por pagar se observa una variación negativa de un porcentaje de -100% quiere decir que los pagos se cancelaron en su totalidad.

Del mismo modo, al comparar los resultados existe una variación de -93.84% en los resultados por periodos debido a una disminución considerable de los ingresos de la empresa.

Método vertical

Análisis vertical del Estado de Situación Financiera 2018 y 2019

Composición del activo

Interpretación:

Según los resultados mediante la aplicación del método vertical se observa que la composición del activo total para el año 2018 la mayor parte está en los activos corrientes en otras palabras liquidez a corto plazo con un porcentaje de 99.04% y el restante el activo no corriente a 0.96%, a diferencia el año 2019 hubo una disminución del activo no corriente lo conforme un 2.70% esto quiere decir que hubo un rubro de activo No corriente que redujo considerablemente.

Composición del pasivo y patrimonio

Interpretación:

En el pasivo corriente en el año 2018 representa el 63.65% y para el año 2019 un 9.13% el cual significa que disminuyó considerablemente las deudas a corto plazo.

El total patrimonio representa una composición de 36.35% el 2018 y el 2019 90.87% hubo un incremento considerable en rubro de resultados acumulados y esto se debe a que la utilidad el año 2018 respaldó las pérdidas de años anteriores.

TACTICAL IT S.A.C.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR FUNCION
(Expresado en soles)

| | Totales | | Totales | | Análisis Horizontal | |
|---|------------------|------------------------|------------------|------------------------|---------------------|--------------------|
| | 2019 | ANÁLISIS VERTICAL 2019 | 2018 | ANÁLISIS VERTICAL 2018 | Variación Absoluta | Variación Relativa |
| Ventas Netas (Ingresos Operacionales) | 7,614,501 | 100.00% | 30,996,514 | 100.00% | -23,382,013 | -75.43% |
| (-) Costo de Ventas | 5,036,495 | 66.14% | 25,499,702 | 82.27% | -20,463,207 | -80.25% |
| Utilidad Bruta | 2,578,006 | 33.86% | 5,496,812 | 17.73% | -2,918,806 | -53.10% |
| Gastos Operacionales: | | | | | | |
| (-) Gastos de Administración | 1,709,782 | 22.45% | 1,521,234 | 4.91% | 188,548 | 12.39% |
| (-) Gastos de Ventas | 414,421 | 5.44% | 454,933 | 1.47% | -40,512 | -8.91% |
| Utilidad Operativa | 453,803 | 5.96% | 3,520,645 | 11.36% | -3,066,842 | -87.11% |
| Otros Ingresos (Gastos): | | | | | | |
| (-) Gastos Financieros | 277,621 | 3.65% | 658,504 | 2.12% | -380,883 | -57.84% |
| (-) Otros egresos | | | | | - | - |
| Resultado (o Perdida) Neta antes de Utilidades | 176,182 | 2.31% | 2,862,141 | 9.23% | -2,685,959 | -93.84% |
| (-) Participacion de los trabajadores (10%) | 17,618 | 0.23% | 286,214 | 0.92% | -268,596 | -93.84% |
| Resultado (o Perdida) Neta antes de IR | 158,564 | 2.08% | 2,575,927 | 8.31% | -2,417,363 | -93.84% |
| (-) Impuesto a la Renta Corriente (29.5%) | 46,776 | 0.61% | 759,898 | 2.45% | -713,122 | -93.84% |
| Resultado (o Perdida) NETA | 111,788 | 1.47% | 1,816,029 | 5.86% | -1,704,241 | -93.84% |

Método Horizontal

Análisis horizontal del Estado de Resultado 2018 y 2019

Interpretación

Mediante la aplicación del análisis del método horizontal al estado de resultados se aprecia:

Existió una variación negativa de 75.43%, la diferencia negativa es considerable debido a que no se pudo ganar las ofertas con el Estado, los Gerentes buscan mejorar sus ofertas y contratar personal calificado para no tener inconvenientes al momento de licitar.

Con respecto al costo de ventas se observa una variación de -80.25% como consecuencia de del año 2019.

En los gastos operativos existió una variación considerable de -87.11% la explicación radica que el año 2018 hubo más incremento de personal debido a las obras activas.

La utilidad después del impuesto equivale a -93.84 % este resultado se debe a la disminución de utilidad por respecto del año 2018.

Método vertical

Análisis vertical del Estado de Resultado Integral 2018 y 2019

Estructura de costos y gastos

Interpretación:

Los resultados mostrados mediante la aplicación del método vertical a los estados de resultados infieren que la prestación de servicios al Estado y el hecho de no ganar las licitaciones contrajeron una disminución con respecto al año 2019. De esta manera para ambos años las ventas representan un 100%, el costo de ventas representa a un 82.27% para el año 2018 y el 2019 un 66.14% el cual es ligero.

Los gastos administrativos y ventas respecto al año 2018 representa un 11.36% y para el año 2019 un 5.96% y esto se debe a que se tuvo que dejar de contratar personal debido a que no contaban con proyectos en curso.

Los gastos financieros existen un ligero incremento respecto al año 2018 2.12% y 2019 3.65% debido a las comisiones bancarias.

La utilidad después del impuesto equivale para el año 2018 a 5.86% y el año 2019 de 1.47% mostrando una disminución considerable respecto de las ventas.

TACTICAL IT S.A.C.
Aplicaciones de Ratios

| Nombre del Ratio | Fórmula | Cálculo 2019 | Cálculo 2018 | Año 19 | Año 18 | Unidad |
|--|---|--------------|--------------|-----------|-----------|-----------------|
| RAZONES DE LIQUIDEZ | | | | | | |
| Razón circulante o corriente | $= \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} =$ | 3,652,208 | 11,936,482 | 10.66 | 1.56 | |
| Prueba ácida | $= \frac{\text{Activo líquido}^*}{\text{Pasivo corriente}} =$ | 2,508,584 | 9,402,922 | 7.32 | 1.23 | |
| * Activo líquido = Activo corriente - (inventario + gastos pagados por anticipado) | | | | | | |
| Razón Liquidez Absoluta | $= \frac{\text{Disponibles en caja y bancos}}{\text{Pasivo corriente}} =$ | 707,681 | 2,039,911 | 2.06 | 0.27 | |
| Capital de trabajo (liquidez) | $= \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$ | | | 3,309,497 | 4,265,909 | |
| RAZONES DE RENTABILIDAD | | | | | | |
| Rentabilidad neta sobre patrimonio (ROE) | $= \frac{\text{Margen neto (utilidad neta)}}{\text{Patrimonio Neto}} =$ | 111,788 | 1,816,029 | 3.28% | 41.45% | % 22.36% |
| Rentabilidad neta sobre activos (ROA) | $= \frac{\text{Margen neto (utilidad neta)}}{\text{Total de activos}} =$ | 111,788 | 1,816,029 | 2.98% | 15.07% | % 9.02% |
| Rentabilidad neta sobre ventas | $= \frac{\text{Margen neto (utilidad neta)}}{\text{Ventas}} =$ | 111,788 | 1,816,029 | 1.47% | 5.86% | % 3.66% |
| Rentabilidad bruta sobre ventas | $= \frac{\text{Margen bruto (utilidad bruta)}}{\text{Ventas}} =$ | 2,578,006 | 5,496,812 | 33.86% | 17.73% | % 25.80% |
| Rentabilidad operativa sobre ventas | $= \frac{\text{Margen operativo (utilidad operativa)}}{\text{Ventas}} =$ | 453,803 | 3,520,645 | 5.96% | 11.36% | % 8.66% |

RAZONES GESTIÓN (ROTACION)

| | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|---|--------------------------------|---|-----------|------------|---------------|---------------|------------------|---|
| Rotación de cuentas por cobrar | = | <u>Ventas anuales</u> | = | 7,614,501 | 30,996,514 | 6.51 | 7.06 | veces/año | |
| | | cuentas por cobrar Comerciales | | 1,169,773 | 4,391,080 | | | | |
| Período promedio de cobro | = | <u>360</u> | = | 360 | 360 | 55 | 51 | días |  |
| | | Rotación de cuentas por cobrar | | 6.51 | 7.06 | | | | |
| Rotación de cuentas por pagar | = | <u>Compras anuales(CV)</u> | = | 5,036,495 | 25,499,702 | 396.20 | 5.17 | veces/año | |
| | | cuentas por pagar | | 12,712 | 4,932,511 | | | | |
| Período promedio de pago | = | <u>360</u> | = | 360 | 360 | 1 | 70 | días |  |
| | | Rotación de cuentas por pagar | | 396.20 | 5.17 | | | | |
| Rotación de activo total | = | <u>Ventas</u> | = | 7,614,501 | 30,996,514 | 2.03 | 2.57 | veces/año |  |
| | | Activo total | | 3,753,576 | 12,052,095 | | | | |
| Costo de ventas sobre ventas | = | <u>Costo de ventas</u> | = | 5,036,495 | 25,499,702 | 66.14% | 82.27% | % |  |
| | | Ventas | | 7,614,501 | 30,996,514 | | | | |
| Rotación de mercadería | = | <u>Costo de ventas</u> | = | 5,036,495 | 25,499,702 | 4.40 | 2.14 | veces/año |  |
| | | Saldo promedio de mercaderías | | 1,143,624 | 11,936,482 | | | | |
| Período promedio de cobro | = | <u>360</u> | = | 360 | 360 | 82 | 169 | días |  |
| | | Rotación de cuentas por cobrar | | 4.40 | 2.14 | | | | |
| Rotación de activo total | = | <u>Ventas Netas</u> | = | 7,614,501 | 30,996,514 | 76.55 | 273.40 | veces/año |  |
| | | Activo Fijo | | 99,472 | 113,373 | | | | |

RATIOS DE SOLVENCIA (ENDEUDAMIENTO)

| | | | | | | | | |
|---|---|----------------------------|---|-----------|------------|---------------|----------------|---|
| Apalancamiento del activo | = | <u>Pasivo total</u> | = | 342,711 | 7,670,573 | 9.13% | 63.65% | % |
| | | Activo total | | 3,753,576 | 12,052,095 | | | |
| Indicador de patrimonio a activo | = | <u>Patrimonio Neto</u> | = | 3,410,865 | 4,381,522 | 90.87% | 36.35% | % |
| | | Activo total | | 3,753,576 | 12,052,095 | | | |
| Endeudamiento patrimonial | = | <u>Pasivo total</u> | = | 342,711 | 7,670,573 | 10.05% | 175.07% | % |
| | | Patrimonio Neto | | 3,410,865 | 4,381,522 | | | |
| Endeudamiento a corto plazo | = | <u>Pasivo corriente</u> | = | 342,711 | 7,670,573 | 10.05% | 175.07% | % |
| | | Patrimonio Neto | | 3,410,865 | 4,381,522 | | | |
| Endeudamiento a largo plazo | = | <u>Pasivo no corriente</u> | = | 0 | 0 | 0.00% | 0.00% | % |
| | | Patrimonio Neto | | 3,410,865 | 4,381,522 | | | |

Apéndice 5: Carta de Autorización

Lima, 31 de octubre del 2020



Señores:

UNIVERSIDAD DE LAS AMERICAS
Av. Garcilaso de la Vega N°188 Lima – Perú

Atención: Doctora Doris Farfán Valdivia
Jefa de Grados y Títulos

Asunto: AUTORIZACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

Por medio de la presente:

Me dirijo a usted con el fin de informar que se ha autorizado el trabajo de investigación **EL ANALISIS E INTERPRETACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA TACTICAL IT S.A.C. LIMA - 2019** de la colaboradora **Mayumi Magaly Palomino Sánchez** identificada con DNI 73215372, la cual se desempeña como Coordinadora de Contabilidad desde 01 Marzo del 2020 hasta la actualidad y que su trabajo de investigación es para obtener el título Profesional de Contabilidad y Finanzas

Sin otro en particular y agradeciendo la atención al presente

Atentamente,

TACTICAL IT S.A.C.

REMIER PERCY TUNY GALLARDO
REPRESENTANTE LEGAL

Av. De las Artes Norte N° 1171,
San Borja, Lima - Perú.
Telf. +51 (01) 313 9014
www.tactical-it.pe

Apéndice 6: Juez experto 1

VALIDACIÓN CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO

TEMA: Análisis e interpretación de estados financieros y su relación con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. Lima- 2019

JUICIO DE EXPERTO:

1. La opinión que usted brinde es personal y sincera.
2. Marque con un aspa "X" dentro del Cuadro de Valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere su opinión sobre el cuestionario.

- 1: Muy Malo
2: Malo
3: Regular
4: Bueno
5: Muy Bueno

| N° | CRITERIOS | VALORACIÓN | | | | |
|----|--|------------|---|---|---|---|
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Claridad: Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible | | | | | X |
| 2 | Objetividad: Permite medir hechos observables | | | | | X |
| 3 | Actualidad: Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología | | | | X | |
| 4 | Organización: Presentación ordenada | | | | | X |
| 5 | Suficiencia: Comprende los aspectos en cantidad y claridad | | | | | X |
| 6 | Pertinencia: Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos | | | | X | |
| 7 | Consistencia: Permite conseguir datos basados en modelos teóricos | | | | | X |
| 8 | Coherencia: Hay coherencia entre las variables, indicadores e ítems | | | | X | |
| 9 | Metodología: La estrategia responde al propósito de la investigación | | | | | X |
| 10 | Aplicación: Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente | | | | | X |

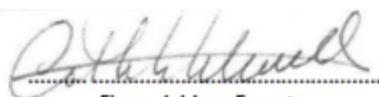
7 octubre del 2021

Apellidos y Nombres del Juez Experto: Seminario Morales Catherine Helen

DNI: 41103493

Especialidad de Juez Experto: Maestría en Ciencias empresariales con mención en gestión financiera.

Grado del juez experto: Magíster



Firma del Juez Experto

Apéndice 7: Juez experto 2

VALIDACIÓN CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO

TEMA: Análisis e interpretación de estados financieros y su relación con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. Lima - 2019

JUICIO DE EXPERTO:

1. La opinión que usted brinde es personal y sincera.
2. Marque con un aspa "X" dentro del Cuadro de Valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere su opinión sobre el cuestionario.

- 1: Muy Malo
2: Malo
3: Regular
4: Bueno
5: Muy Bueno

| N° | CRITERIOS | VALORACIÓN | | | | |
|----|--|------------|---|---|---|---|
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Claridad: Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible | | | | X | |
| 2 | Objetividad: Permite medir hechos observables | | | | X | |
| 3 | Actualidad: Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología | | | | | X |
| 4 | Organización: Presentación ordenada | | | | | X |
| 5 | Suficiencia: Comprende los aspectos en cantidad y claridad | | | | | X |
| 6 | Pertinencia: Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos | | | | X | |
| 7 | Consistencia: Permite conseguir datos basados en modelos teóricos | | | | X | |
| 8 | Coherencia: Hay coherencia entre las variables, indicadores e ítems | | | | X | |
| 9 | Metodología: La estrategia responde al propósito de la investigación | | | | | X |
| 10 | Aplicación: Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente | | | | | X |

7 de octubre 2021

Apellidos y Nombres del Juez Experto: Baiocchi Garcia Cesar

DNI: 07208923

Especialidad de Juez Experto: Docencia Universitaria e Investigación

Grado del juez experto: Magister



Firma del Juez Experto

Apéndice 8: Juez experto 3

VALIDACIÓN CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO

TEMA: Análisis e interpretación de estados financieros y su relación con la toma de decisiones en la empresa TACTICAL IT S.A.C. Lima - 2019

JUICIO DE EXPERTO:

1. La opinión que usted brinde es personal y sincera.
2. Marque con un aspa "X" dentro del Cuadro de Valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere su opinión sobre el cuestionario.

- 1: Muy Malo
2: Malo
3: Regular
4: Bueno
5: Muy Bueno

| N° | CRITERIOS | VALORACIÓN | | | | |
|----|--|------------|---|---|---|---|
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Claridad: Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible | | | | X | |
| 2 | Objetividad: Permite medir hechos observables | | | | X | |
| 3 | Actualidad: Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología | | | | | X |
| 4 | Organización: Presentación ordenada | | | | X | |
| 5 | Suficiencia: Comprende los aspectos en cantidad y claridad | | | | | X |
| 6 | Pertinencia: Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos | | | | X | |
| 7 | Consistencia: Permite conseguir datos basados en modelos teóricos | | | | X | |
| 8 | Coherencia: Hay coherencia entre las variables, indicadores e ítems | | | | X | |
| 9 | Metodología: La estrategia responde al propósito de la investigación | | | | | X |
| 10 | Aplicación: Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente | | | | X | |

14 setiembre del 2021

Apellidos y Nombres del Juez Experto: Flores Bravo Jorge Luis

DNI: 06053898

Especialidad de Juez Experto: Ciencias de la Educación y Gestión Educativa

Grado del juez experto: Doctor



Firma del Juez Experto