

UNIVERSIDAD NACIONAL JORGE BASADRE GROHMANN
Facultad de Ciencias Jurídicas y Empresariales
Escuela Profesional de Ciencias Contables y Financieras

ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE
DECISIONES EN LAS MYPES DE LA PROVINCIA DE
TACNA, PERIODOS 2022 - 2023

TESIS

Presentada por:

Bach. LINDA KATHERINE LLANQUE AROCUTIPA
Bach. LIZETH FLORENCIA QUISPE MAMANI

Para optar el Título Profesional de:

CONTADOR PÚBLICO

TACNA – PERÚ

2025

UNIVERSIDAD NACIONAL JORGE BASADRE GROHMANN

Facultad de Ciencias Jurídicas y Empresariales

Escuela Profesional de Ciencias Contables y Financieras

**ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE
DECISIONES EN LAS MYPES DE LA PROVINCIA DE
TACNA, PERIODOS 2022 - 2023**

Tesis sustentada y aprobada el 03 de diciembre del 2025; estando el jurado calificador integrado por:

PRESIDENTE :



.....
Dr. CPC Augusto Cahuapaza Morales

SECRETARIA :



.....
Mgr. CPC Elizabeth Luisa Medina Soto

VOCAL/ASESOR :



.....
Dra. CPC Betty Esther Cohaila Calderón

CERTIFICADO DE SIMILITUD

Documento evaluado	Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público
Título del trabajo	"ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LAS MYPES DE LA PROVINCIA DE TACNA, PERIODOS 2022-2023"
Autores	BACH. LIZETH FLORENCIA QUISPE MAMANI Y BACH. LINDA KATHERINE LLANQUE AROCUTIPA
Docente asesor	Dra. CPC. Betty Esther Cohaila Calderón
Resolución de acreditación del Asesor	Resolución de Facultad No. 13218-2024 -FCJE/UNJBG
Software utilizado	Turnitin
Configuración del software detector de similitud	• Exclusión de bibliografía • Excluir citas textuales (entrecomillado) • Exclusión de cadenas sintácticas (15 palabras)
Porcentaje de similitud, según informe del software utilizado	11%
Observaciones	Sin observaciones
Calificación de originalidad	Similitud baja, cumple criterios de originalidad
Fecha de emisión del certificado	05 de noviembre de 2025


Dra. CPC. Betty Esther Cohaila Calderón
ASESORA


Bach. Lizeth Florencia Quispe Mamani
DNI No. 74322249


Bach. Linda Katherine Llanque Arocutipá
DNI No. 76910461

DEDICATORIA

A Dios, por ser nuestro instructor de vida y permitir conocer a personas maravillosas.

AGRADECIMIENTO

A mis padres, por ser los pilares que me impulsaron a
estudiar esta carrera profesional.

A mi asesora, Dra CPC Betty Cohaila Calderón, por su
enseñanza, ejemplo y motivación en el proceso de la
tesis.

A mis tres compañeros felinos Mono, Kitty y Terry, por
su compañía silenciosa y el consuelo que brindaron en
cada etapa de este viaje académico.

Katy

A mi abuela y a mis padres por ser los pilares que
me motivaron a estudiar esta carrera profesional.

A mi asesora, Dra CPC Betty Cohaila Calderón,
por su enseñanza, ejemplo y motivación en el
proceso de nuestra tesis.

A David, mi enamorado, por su constante apoyo
emocional, comprensión y motivación.

Lizeth

CONTENIDO

DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	v
CONTENIDO	vi
ÍNDICE DE TABLAS	ix
ÍNDICE DE FIGURAS	xii
RESUMEN	xiv
ABSTRACT	xvi
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I	3
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	3
1.1. Descripción del problema.....	3
1.1.1. Problemática de la investigación	5
1.2. Formulación del problema	7
1.2.1. Problema principal	7
1.2.2. Problemas secundarios	7
1.3. Justificación e importancia de la investigación.....	7
1.3.1. Justificación.....	7
1.3.2. Importancia	8
1.4. Alcance y limitaciones de la investigación	9
1.4.1. Alcance	9
1.4.2. Limitaciones.....	9
1.5. Objetivos de la investigación	10
1.5.1. Objetivo General	10
1.5.2. Objetivos específicos	10
1.6. Hipótesis	11
1.6.1. Hipótesis general	11
1.6.2. Hipótesis específicas	11
CAPÍTULO II.....	12

MARCO TEÓRICO	12
2.1. Antecedentes de la investigación	12
<i>2.1.1. Antecedentes de la investigación a nivel internacional</i>	<i>12</i>
<i>2.1.2. Antecedentes de la investigación a nivel nacional</i>	<i>15</i>
<i>2.1.3. Antecedentes de la investigación a nivel local</i>	<i>21</i>
2.2. Bases teóricas	25
<i>2.2.1. Análisis financiero</i>	<i>25</i>
<i>2.2.2. Toma de decisiones</i>	<i>37</i>
2.3. Marco conceptual	46
CAPÍTULO III	51
MARCO METODOLÓGICO	51
3.1. Características de la investigación	51
<i>3.1.1. Tipo de investigación</i>	<i>52</i>
<i>3.1.2. Nivel de investigación</i>	<i>53</i>
<i>3.1.3. Diseño de investigación</i>	<i>53</i>
3.2. Población y muestra	53
<i>3.2.1. Población</i>	<i>53</i>
<i>3.2.2. Muestra</i>	<i>54</i>
3.3. Técnicas e instrumentos	56
<i>3.3.1. Técnicas</i>	<i>56</i>
<i>3.3.2. Instrumentos</i>	<i>57</i>
3.4. Procesamiento y análisis de datos	58
<i>3.4.1. Procesamiento de datos</i>	<i>58</i>
<i>3.4.2. Análisis de datos</i>	<i>59</i>
CAPÍTULO IV	60
RESULTADOS	60
4.1. Descripción del trabajo de campo	60
4.2. Diseño de la presentación de resultados:	60
<i>4.2.1. Fiabilidad del instrumento</i>	<i>60</i>
<i>4.2.2. Prueba de normalidad</i>	<i>62</i>
4.3. Presentación de los resultados	62

4.3.1. <i>Variable independiente: Análisis financiero</i>	62
4.3.1.1. <i>Dimensión 1: Análisis Vertical</i>	63
4.3.1.2. <i>Dimensión 2: Análisis Horizontal</i>	81
4.3.1.3. <i>Dimensión 3: Razones financieras</i>	93
4.3.2. <i>Variable dependiente: Toma de decisiones</i>	125
4.3.2.1. <i>Análisis de la variable dependiente: Toma de Decisiones</i>	126
4.4. <i>Contrastación de hipótesis</i>	161
4.4.1. <i>Contrastación de hipótesis general</i>	161
4.4.2. <i>Contrastación de hipótesis específicas</i>	163
CAPÍTULO V	170
DISCUSIÓN DE RESULTADOS	170
5.1 Discusión de Resultados	170
CONCLUSIONES	174
RECOMENDACIONES	177
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	179
ANEXOS	186
ANEXO 01: MATRIZ DE CONSISTENCIA	186
ANEXO 02: OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES	190
ANEXO 03: CUESTIONARIO	193
ANEXO 04: GUÍA DOCUMENTAL	196
ANEXO 05: BASE DE DATOS PARA EL ANÁLISIS FINANCIERO	202
ANEXO 06: BASE DE DATOS PARA LA TOMA DE DECISIONES	203

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1	Razones de liquidez.....	31
Tabla 2	Razones de gestión.....	33
Tabla 3	Razones de endeudamiento	35
Tabla 4	Razones de rentabilidad	36
Tabla 5	Tipos de decisiones de inversión.....	44
Tabla 6	Total de MYPES de la provincia de Tacna	54
Tabla 7	Estadística de fiabilidad del cuestionario de Toma de decisiones	61
Tabla 8	Pruebas de normalidad de las variables	62
Tabla 9	Razones financieras.....	94
Tabla 10	Razón de liquidez general	95
Tabla 11	Prueba Ácida	96
Tabla 12	Ratio caja.....	97
Tabla 13	Capital de trabajo	98
Tabla 14	Rotación de activos	99
Tabla 15	Endeudamiento total.....	100
Tabla 16	Endeudamiento Patrimonial	101
Tabla 17	Razón de deuda	102
Tabla 18	Rentabilidad neta.....	103
Tabla 19	Rentabilidad sobre la inversión.....	104
Tabla 20	Razón de liquidez general	105
Tabla 21	Prueba ácida	106
Tabla 22	Ratio caja.....	107
Tabla 23	Capital de trabajo	108
Tabla 24	Rotación de activos	109
Tabla 25	Endeudamiento total.....	110
Tabla 26	Endeudamiento Patrimonial	111
Tabla 27	Razón de deuda	112
Tabla 28	Rentabilidad neta.....	113
Tabla 29	Rentabilidad sobre la inversión.....	114
Tabla 30	Liquidez general.....	115
Tabla 31	Prueba ácida	116
Tabla 32	Ratio caja.....	117
Tabla 33	Capital de trabajo	118
Tabla 34	Rotación de activos	119
Tabla 35	Endeudamiento total.....	120
Tabla 36	<i>Endeudamiento Patrimonial</i>	121

Tabla 37 Razón de deuda	122
Tabla 38 Rentabilidad neta.....	123
Tabla 39 Rentabilidad sobre la inversión	124
Tabla 40 ¿Considera usted que el precio de venta de sus bienes o servicios es elevado en comparación a sus competidores?	126
Tabla 41 ¿Considera usted todos los factores determinantes para la fijación en el precio de venta de los bienes o servicios?	128
Tabla 42 ¿Cree usted que sus clientes están de acuerdo con el precio de venta de sus bienes o servicios?	129
Tabla 43 ¿Usted toma en cuenta el costo de ventas para determinar el valor de venta de sus bienes o servicios?	131
Tabla 44 ¿Con qué frecuencia realiza un análisis previo del costo de ventas de sus bienes o servicios para aplicar promociones de descuento?	132
Tabla 45 ¿Considera que el costo de venta genera un impacto en la rentabilidad de su empresa?	134
Tabla 46 ¿Considera usted que el margen de utilidad es importante para la toma de decisiones de su empresa?	136
Tabla 47 ¿Usted toma en cuenta el margen de utilidad para establecer el precio de venta de sus bienes o servicios?	137
Tabla 48 ¿Usted considera que el margen de utilidad se relaciona con la rentabilidad de su empresa?	139
Tabla 49 ¿Qué tan constante usted realiza un análisis al financiamiento propio de los recursos de la empresa?	141
Tabla 50 ¿Con qué periodicidad usted reinvierte sus utilidades para mejorar la rentabilidad de su empresa?	142
Tabla 51 Considera importante que la empresa evalúe su capacidad de autofinanciación.	144
Tabla 52 Con qué frecuencia acude al financiamiento ajeno como en entidades financieras o un tercero.	146
Tabla 53 Considera usted que el financiamiento ajeno es un factor que contribuye en el mejoramiento de la rentabilidad de su empresa.	148
Tabla 54 Usted examina previamente su empresa antes de acudir a un financiamiento ajeno.	149
Tabla 55 Con qué frecuencia su empresa invierte en activos no corrientes como equipos, edificaciones, terrenos, intangibles y entre otros.....	151
Tabla 56 Considera importante el análisis financiero en el momento de la compra de un activo fijo.....	153
Tabla 57 Considera usted que el carácter estratégico es fundamental para el crecimiento de su empresa.	154

Tabla 58 Considera importante realizar el análisis financiero de su empresa antes de una adquisición de un bien o servicio.	156
Tabla 59 Considera que sus ventas al crédito generan un retraso en los ingresos de su empresa.	157
Tabla 60 <i>Con qué frecuencia hace uso del análisis financiero de la empresa en la compra de mercadería.</i>	159
Tabla 61 Correlación de Pearson de la variable Análisis financiero y Toma de decisiones	162
Tabla 62 Correlación de Pearson de la dimensión Análisis vertical y la variable Toma de decisiones	163
Tabla 63 Correlación de Pearson de la dimensión Análisis horizontal y la variable Toma de decisiones	164
Tabla 64 Correlación de Pearson de la dimensión razones financieras y la variable Toma de decisiones	166
Tabla 65 Correlación de Pearson de la variable análisis financiero y la dimensión Toma de decisiones de operación.	167
Tabla 66 Correlación de Pearson de la variable análisis financiero y la dimensión Toma de decisiones de financiamiento	169

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Análisis vertical del Estado de Situación Financiera de Extractores Madereros Rojas EIRL.-----	64
Figura 2 Análisis vertical del Estado de resultados de Extractores Madereros Rojas EIRL. -----	68
Figura 3 Análisis vertical del Estado de situación financiera de Grupo Platense SAC.-----	70
Figura 4 Análisis vertical del Estado de resultados de Grupo Platense SAC. ----	74
Figura 5 Análisis vertical del Estado de situación Financiera de Tkpacita Peru EIRL-----	76
Figura 6 Análisis vertical del Estado de resultados de Tkpacita Peru EIRL-----	79
Figura 7 Análisis horizontal del Estado de situación financiera de Extractores Madereros Rojas EIRL -----	82
Figura 8 Análisis horizontal del Estado de resultados de Extractores Madereros Rojas EIRL -----	84
Figura 9 Análisis horizontal del Estado de situación financiera de Grupo Platense SAC -----	86
Figura 10 Análisis horizontal del Estado de resultados de Grupo Platense SAC	88
Figura 11 Análisis horizontal del Estado de situación financiera de Tkpacita Peru EIRL-----	90
Figura 12 Análisis horizontal del Estado de resultados de Tkpacita Peru EIRL -	92
Figura 13 <i>¿Considera usted que el precio de venta de sus bienes o servicios es elevado en comparación a sus competidores?</i> -----	127
Figura 14 <i>¿Considera usted todos los factores determinantes para la fijación en el precio de venta de los bienes o servicios?</i> -----	128
Figura 15 <i>¿Cree usted que sus clientes están de acuerdo con el precio de venta de sus bienes o servicios?</i> -----	130
Figura 16 <i>¿Usted toma en cuenta el costo de ventas para determinar el valor de venta de sus bienes o servicios?</i> -----	131
Figura 17 <i>¿Con qué frecuencia realiza un análisis previo del costo de ventas de sus bienes o servicios para aplicar promociones de descuento?</i> -----	133
Figura 18 <i>¿Considera que el costo de venta genera un impacto en la rentabilidad de su empresa?</i> -----	134
Figura 19 <i>¿Considera usted que el margen de utilidad es importante para la toma de decisiones de su empresa?</i> -----	136
Figura 20 <i>¿Usted toma en cuenta el margen de utilidad para establecer el precio de venta de sus bienes o servicios?</i> -----	138

Figura 21 ¿Usted considera que el margen de utilidad se relaciona con la rentabilidad de su empresa? -----	139
Figura 22 ¿Qué tan constante usted realiza un análisis al financiamiento propio de los recursos de la empresa? -----	141
Figura 23 ¿Con qué periodicidad usted reinvierte sus utilidades para mejorar la rentabilidad de su empresa? -----	143
Figura 24 Considera importante que la empresa evalúe su capacidad de autofinanciación. -----	144
Figura 25 Con qué frecuencia acude al financiamiento ajeno como en entidades financieras o un tercero. -----	146
Figura 26 Considera usted que el financiamiento ajeno es un factor que contribuye en el mejoramiento de la rentabilidad de su empresa. -----	148
Figura 27 <i>Usted examina previamente su empresa antes de acudir a un financiamiento ajeno.</i> -----	150
Figura 28 Con qué frecuencia su empresa invierte en activos no corrientes como equipos, edificaciones, terrenos, intangibles y entre otros. -----	151
Figura 29 Considera importante el análisis financiero en el momento de la compra de un activo fijo. -----	153
Figura 30 Considera usted que el carácter estratégico es fundamental para el crecimiento de su empresa.-----	155
Figura 31 Considera importante realizar el análisis financiero de su empresa antes de una adquisición de un bien o servicio. -----	156
Figura 32 Considera que sus ventas al crédito generan un retraso en los ingresos de su empresa. -----	158
Figura 33 <i>Con qué frecuencia hace uso del análisis financiero de la empresa en la compra de mercadería.</i> -----	159

RESUMEN

La presente tesis titulada “Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023” tuvo como objetivo determinar de qué manera el análisis financiero incide en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

Esta investigación presenta un enfoque cuantitativo, se consideró el diseño no experimental, transversal y correlacional, nivel descriptivo, ya que se describe la incidencia entre el análisis financiero y la toma de decisiones. Para la recopilación de la información, se utilizó la técnica de la encuesta y el análisis documental; y, como instrumento de investigación se aplicó un cuestionario, razones financieras, análisis vertical y horizontal. Además, se tuvo una población de 17 143 MYPES activas al año 2023 en la provincia de Tacna. La muestra de tipo no probabilístico escogida por conveniencia, consideró a 3 MYPES.

Tras la aplicación estadística mediante el programa SPSS, en la correlación de Pearson se evidencia que el análisis financiero incide significativamente en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 – 2023, con una correlación positiva moderada, cuyo valor es del 0.393. Sin embargo, las MYPES deben fortalecer la aplicación del análisis financiero mediante la capacitación continua de sus gerentes. Esto permitirá una interpretación más precisa y oportuna de los resultados financieros, contribuyendo a mejorar la calidad de las decisiones empresariales.

Es indudable que el desarrollo de este estudio ayuda a visibilizar un panorama exacto de la situación actual de las MYPES en Tacna.

Palabras clave: Análisis financiero, toma de decisiones, MYPES, razones financieras, estados financieros.

ABSTRACT

The objective of this thesis, entitled "Financial Analysis and Its Impact on Decision-Making in MYPES in the Province of Tacna, Periods 2022-2023," was to determine how financial analysis impacts decision-making in MYPES in the province of Tacna, periods 2022-2023.

This research presents a quantitative approach, using a non-experimental, cross-sectional design transversal and correlational, descriptive level, as it describes the relationship between financial analysis and decision-making. The data collection techniques used were surveys and documentary analysis; the research instruments used were a questionnaire, financial ratios, and vertical and horizontal analysis. Furthermore, the population of 17,143 MYPES active in 2023 in the province of Tacna was included, along with a non-probability convenience sample, including three MYPES.

After statistical application using SPSS, the Pearson correlation coefficient shows that financial analysis significantly influences decision-making in MYPES in the province of Tacna during the 2022–2023 period, with a moderate positive correlation of 0.393. However, MYPES should strengthen the application of financial analysis through ongoing training for their managers. This will allow for a more accurate and timely interpretation of financial results, contributing to improving the quality of business decisions.

Certainly, the development of this research contributes to providing an accurate picture of the current conditions in MYPES in Tacna.

Keywords: Financial analysis, decision-making, MYPES, financial ratios, financial statements.

INTRODUCCIÓN

En la actualidad, es importante que las empresas consideren que el análisis financiero es fundamental para la toma de decisiones idóneas y, así, logren catalogarse como competitivas dentro del mercado de bienes y servicios. Lamentablemente, las empresas no aplican el análisis financiero conscientemente, sino sólo para evitar ser sancionados por la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT). Ante esta situación, surge la necesidad de determinar la incidencia del análisis financiero en la toma de decisiones de las empresas.

Dicho esto, esta tesis presenta cinco capítulos:

En el primer capítulo denominado *Planteamiento del problema* se fija la descripción, formulación y justificación del problema e importancia de la investigación. Además, se establecen alcances y limitaciones de la investigación, así como, los objetivos, problemas e hipótesis de la investigación.

En el segundo capítulo nombrado *Marco Teórico* se identifican los antecedentes, bases teóricas para brindar solidez en la investigación; y se presenta también, el marco conceptual.

En el III capítulo llamado *Marco Metodológico* se presenta las características de la investigación. Se detalla la población y muestra, técnicas e instrumentos para recopilar información, procesamiento y análisis de datos.

En el cuarto capítulo denominado *Resultados* se realizó la descripción del trabajo de campo, diseño de la presentación de resultados y la presentación de los resultados.

En el quinto capítulo llamado *Discusión de resultados* se realizó la actividad como tal y, tras este proceso, se contrastan las hipótesis de la investigación.

Por último, se elaboraron las conclusiones de la investigación y, a partir de estas, las recomendaciones vinculadas con el tema investigado.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción del problema

En el Perú, a raíz de la crisis causada por la COVID-19, las MYPES se vieron fuertemente afectadas; sin embargo, con la reapertura de la economía y la reactivación de los diferentes sectores, éstas empezaron a recuperarse. Así, en 2022, se registraron aproximadamente 6.1 millones de MYPES distribuidas a lo largo del territorio nacional, un 11.9% más que en 2021. Esto demuestra la recuperación del número de MYPES que operan en el país, las cuales han superado, inclusive, la cifra registrada en 2019, antes de la pandemia. Según menciona (COMEXPERÚ) la Sociedad de Comercio Exterior del Perú (2022) en su informe anual de diagnóstico y evaluación.

En la plataforma del Gobierno Regional de Tacna (2023), se menciona lo siguiente:

De acuerdo a la plataforma web “Tejido empresarial en el Perú” del Ministerio de la Producción, la región de Tacna registra 17,502 empresas formales del tamaño Micro y Pequeña Empresa (MYPE). Del total, el 96.5% pertenecen a la micro empresa mientras el 3.5% a la pequeña empresa. Respecto al sector económico, comercio y servicios conforman la mayor cantidad de empresas con 9504 y 6201, respectivamente. También suman las empresas de los sectores manufactura, construcción, agropecuario,

minería y pesca. En el subsector económico, comercio al por menor representa el 41.3% y hoteles / restaurantes el 8.6%. De igual forma, menciona que la provincia de Tacna está conformada por 17143 empresas formales que representan el 97.95% de toda la región.

En consecuencia, se demuestra que este sector económico pese a la caída y posterior recuperación de la actividad económica causado por la pandemia en el año 2020, las MYPES necesitan brindar mayor importancia al análisis financiero para tomar mejores decisiones, evaluar el rendimiento e identificar los puntos débiles y fuertes de la empresa.

Marcillo et al. (2021), “El análisis financiero es considerado como una la parte elemental para detectar el estado, así como el desempeño económico y financiero que tiene toda empresa, medio por el cual se podrá encontrar las dificultades y posteriormente realizar las correcciones necesarias” (p. 88).

Asimismo, Cuji (2015) afirma que: El desarrollo de un análisis financiero significa adentrarse en el proceso de toma de decisiones de finanzas e interpretar el efecto que estas decisiones tendrán sobre la creación de valor, decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes; permitirá que la empresa pueda crecer dentro del sector al cual está adherida.

Bajo las anteriores premisas, el análisis financiero resulta de gran utilidad para la toma de decisiones, ya que mediante su análisis se obtiene un panorama más

amplio y detallado de las actividades operativas, financieras y de inversión que realiza la empresa.

Siendo la toma de decisiones una actividad diaria que se realiza en todos los niveles y ámbitos de una empresa, la cual usualmente es tomada por la intuición y la experiencia, sin embargo, este tipo de decisiones sin ningún tipo de información pueden ser un obstáculo para alcanzar sus objetivos trazados.

En la presente investigación se analizó cómo el análisis financiero de las MYPES de la provincia de Tacna de los periodos 2022 - 2023 incide en la toma de decisiones, con la finalidad de que obtengan una gestión adecuada de la organización, optimizar recursos e incrementar las utilidades, y no llegar a casos extremos como la falta de liquidez para afrontar las obligaciones a corto plazo, la baja rentabilidad o incluso la insolvencia.

1.1.1. Problemática de la investigación

El cumplimiento de las obligaciones tributarias ha sido desde siempre el tema más importante para muchas empresas, en especial para las MYPES, no existe la iniciativa de que las empresas usen el análisis financiero para la toma de decisiones y que permitan que el ente sea más competitivo. Sino que se preocupan más en el pago de sus obligaciones tributarias.

En el día a día, las decisiones se toman rápidamente y en poco tiempo pueden decidir si una empresa sigue adelante o cierra.

Como dice Kong (2017):

En las empresas, normalmente las personas que toman las decisiones, lo realizan impulsados por una necesidad inmediata o cuando algún acontecimiento los obliga a elegir opciones para solucionar los problemas a corto plazo, pero estas soluciones son de manera empírica, pues su experiencia en la práctica les permite este tipo de decisión, pero no significa que sea la correcta.

Según un estudio económico de la Comisión Económica de las Naciones Unidas para América Latina y el Caribe, muchos expertos sugieren que los gerentes tomen decisiones lógicas, evaluando varias posibilidades para encontrar soluciones que se ajusten a las circunstancias actuales. (CEPAL, 2020).

Así, se puede observar que no todas las decisiones tomadas son viables, ya que a veces se toman en base a la necesidad de la empresa, como por ejemplo al determinar impuestos o una necesidad urgente; esto puede llevar a un error grave porque las decisiones empresariales deberían basarse en el análisis financiero. Por esta razón, se lleva a cabo este estudio sobre el análisis financiero y su impacto en la toma de decisiones de las MYPES en la provincia de Tacna durante los años 2022 y 2023.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema principal

¿De qué manera el análisis financiero incide en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023?

1.2.2. Problemas secundarios

- ¿De qué manera el análisis vertical y horizontal del análisis financiero inciden en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023?
- ¿De qué manera las razones financieras inciden en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023?
- ¿De qué manera el análisis financiero incide en la toma de decisiones de operación en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023?
- ¿De qué manera el análisis financiero incide en la toma de decisiones de financiamiento en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023?

1.3. Justificación e importancia de la investigación

1.3.1. Justificación

- **Justificación teórica:** La presente investigación busca a través del análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones en las MYPES de la

provincia de Tacna dar a conocer la situación en la que se encuentran, lo que permite a futuros investigadores realizar un mejor estudio sobre las decisiones que se toman en las MYPES según el análisis financiero que presentan.

- **Justificación metodológica:** Tiene como justificación metodológica brindar información de las MYPES de la provincia de Tacna en base a los datos de los periodos 2022 y 2023 de la Dirección Regional de la Producción de Tacna y herramientas pertinentes que permitan realizar la investigación.
- **Justificación práctica:** La presente investigación ayuda a exponer el proceso de toma de decisiones mediante el análisis financiero en las MYPES de la provincia de Tacna que debido a la crisis sanitaria, social y política de los últimos años han ido disminuyendo cuantitativamente. Según la plataforma del Gobierno Regional de Tacna, menciona que las MYPES representan el 97.95%, por lo tanto, se considera un sector de suma importancia para realizar la presente investigación.

1.3.2. Importancia

El presente tema de investigación es importante porque nos permitió examinar de qué manera el análisis financiero incide en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna de los periodos 2022 - 2023 debido a que, si los usuarios del análisis financiero toman decisiones basadas en los métodos de análisis, se reducen los riesgos futuros por una mala gestión administrativa. Como

es de conocimiento, el usuario más importante del análisis financiero de una empresa es el propio gerente, ya que le permite analizar los estados financieros para poder predecir la evolución futura de los mismos, planificar y tomar decisiones con mayor certeza.

1.4. Alcance y limitaciones de la investigación

1.4.1. Alcance

- **Temporal.** La presente investigación corresponde a los años 2022 y 2023.
- **Espacial.** La investigación es realizada en las MYPES de la provincia de Tacna.
- **Social.** La población de la presente investigación comprende a los gerentes de las MYPES.

1.4.2. Limitaciones

La investigación se desarrolló tomando en cuenta las MYPES de la provincia de Tacna que representan el 97.95% de toda la región, y la investigación se ubica en la provincia de Tacna, por lo cual, al ser un área significativamente grande, una limitante importante es el acceso a la información documental.

1.5. Objetivos de la investigación

1.5.1. Objetivo General

Determinar de qué manera el análisis financiero incide en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

1.5.2. Objetivos específicos

- Determinar de qué manera el análisis vertical y horizontal del análisis financiero inciden en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.
- Determinar de qué manera las razones financieras del análisis financiero incide en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.
- Determinar de qué manera el análisis financiero incide en la toma de decisiones de operación en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.
- Determinar de qué manera el análisis financiero incide en la toma de decisiones de financiamiento en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

1.6. Hipótesis

1.6.1. Hipótesis general

El análisis financiero incide significativamente en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

1.6.2. Hipótesis específicas

- El análisis vertical y horizontal inciden significativamente en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.
- Las razones financieras inciden significativamente en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.
- El análisis financiero incide significativamente en la toma de decisiones de operación en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.
- El análisis financiero incide significativamente en la toma de decisiones de financiamiento en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

2.1.1. Antecedentes de la investigación a nivel internacional

Según Pincay (2018) en su tesis hace mención sobre el análisis financiero y la toma de decisiones:

“Análisis financiero y la toma de decisiones en las empresas”. Para optar el título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría – CPA, en la Universidad laica “Vicente Rocafuerte” de Guayaquil. El tipo de investigación es cualitativo, descriptivo, correlacional y analítico, el enfoque de la investigación es bibliográfico y analítico. La población son las personas conocedoras del tema, administrativas y financieras, que laboran en la empresa CALBAQ S.A., la muestra es de 4 personas. Las principales conclusiones de estudio son:

- No están establecidas las políticas de responsabilidad para las áreas con mayor prioridad con las que cuenta la empresa.
- No existe manual de procedimiento para delegar las funciones de los colaboradores de la empresa Calbaq.
- No existe soporte de los gastos de Caja chica debidamente autorizados por el funcionario responsable.

- No realizan arqueos de Caja Chica intempestivos.
- Falta control sobre el inventario, no realizan ajustes por mercadería obsoleta ni justifican los faltantes.
- No llevan control de las devoluciones de productos con los respectivos soportes.
- No mantienen la cartera de clientes actualizada.
- No entregan información actualizada a los vendedores de los cobros semanales a los clientes.
- No existe control sobre las cuentas incobrables.
- No existen garantías de las ventas a clientes nuevos o cuando superan los dos mil dólares.
- No está definido el monto y los días del crédito aprobado por la gerencia.
- No existe análisis de las cuentas frecuentes entre los auxiliares y la cuenta de mayor.
- No existe personal responsable de llevar la cobranza y el registro contable de las transacciones.
- Existen cheques protestados sin ser compensados más de 30 días.
- No realizan diversas cotizaciones para la compra de inventarios.

Se puede observar que con las conclusiones indica la importancia de tener un control sobre los inventarios, las cuentas por cobrar, obligaciones a corto plazo, entre otros, ya que, si se lleva el control de todos los puntos mencionados se puede

llevar un seguimiento adecuado para tomar decisiones eficientes. Otro punto es la falta de análisis financiero por parte de la empresa, entonces debería usar los ratios financieros u otros métodos para poder realizar uso de su información financiera y tomar decisiones con menor riesgo.

Por otro lado, Bermeo (2016) menciona sobre el análisis financiero en base a la información financiera y su rentabilidad:

“Análisis de la información financiera y la rentabilidad de la ferretería Ferro Metal el ingeniero de la ciudad del Puyo”. Para optar el título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría – CPA, en la Universidad Técnica de Ambato. El tipo de investigación es descriptiva, exploratoria y asociación de variables, el enfoque de la investigación es cuantitativo. La población son los 3 empleados de la Ferretería Ferro Metal El Ingeniero, la muestra será la totalidad de los empleados ya que es muy pequeña. Las principales conclusiones de estudio son:

- En la Ferretería “Ferro metal El Ingeniero” no tienen una gestión definida en cuanto al análisis de la información financiera ya que no posee políticas definidas que le provea de una manera clara un panorama de la situación financiera de la empresa, por lo cual al comparar los últimos periodos se ha podido notar un decrecimiento significativo en cuanto a la solvencia, solidez, así como también en el capital de trabajo, notándose al contrario un incremento en el nivel de endeudamiento de la empresa, esto entre los puntos más significativos.

- Además, se puede enfatizar que no hay un departamento dedicado al análisis de información financiera en la empresa, por lo tanto, no hay personal que trabaje y se desarrolle en este campo.
- La rentabilidad de la empresa no se ha determinado en varios periodos, razón por lo cual la administración no conoce a ciencia cierta qué tan rentable es el negocio, al analizarlo nos hemos podido dar cuenta que la Rentabilidad Bruta es comparativamente pequeña para esta línea de negocios, se puede notar también que no ha tenido una variación significativa en estos dos periodos, en el 2014 ha existido un decremento de aproximadamente el 1% con relación al periodo anterior, variando del 10,10 % al 9,00 %.

En esta tesis, se pone de manifiesto lo importante que es que la empresa lleve a cabo el análisis financiero para tomar decisiones. Por ello, es importante realizar estos análisis cada mes con el fin de mejorar la gestión de la empresa y aumentar así la rentabilidad del negocio.

2.1.2. Antecedentes de la investigación a nivel nacional

Según Abanto (2019) en su tesis refiere lo siguiente:

“El análisis financiero como instrumento para la toma de decisiones gerenciales en la clínica Laurent Centro de Hemodiálisis EIRL, periodo 2016-2017” Para optar el título profesional de Contador Público, en la Universidad Nacional de Cajamarca. El tipo de investigación es básico con nivel descriptivo, es de diseño no experimental y transversal, la población

está representada por los Estados Financieros de la empresa correspondiente a los años 2016 y 2017 (Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados) y la muestra está conformada por el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de la empresa de los años 2016 y 2017. Las principales conclusiones de estudio son:

- El Análisis Financiero, sirve como instrumento para una correcta toma de decisiones gerenciales en la empresa Clínica Laurent Centro de Hemodiálisis EIRL partiendo que la empresa, no realiza con frecuencia estos análisis. A simple vista, en los estados financieros se nota el avance y el logro obtenido, un gran aumento en el activo y en sus ingresos, así mismo, la disminución de sus gastos y deudas. Además, esto va de la mano con la toma de decisiones para obtener un previo control y mejorar las finanzas de la misma.
- El Análisis Financiero Vertical es una herramienta que sirve para tomar decisiones dentro de la Clínica Laurent Centro de Hemodiálisis EIRL, toda vez, que los resultados nos muestran que los Activos totales han disminuido de un año a otro en promedio del 22 %, los pasivos han incrementado en promedio de 8,5 % y las utilidades se han visto disminuidas en promedio de 41 % por falta de política gerencial, por lo tanto, el Análisis Vertical realizado permitirá adoptar decisiones gerenciales estratégicas de cumplimiento de objetivos como incremento

de las ventas, realizar programas de descuentos, formular un plan estratégico e implementar áreas con otros servicios médicos.

- El Análisis Financiero Horizontal, en el estudio realizado en la Clínica Laurent Centro de Hemodiálisis EIRL, ha servido para determinar la importancia que tiene la toma de decisiones gerenciales, permitiendo analizar las variaciones de las partidas de los Estados Financieros de un periodo a otro, encontrando que existe variaciones en el Activo corriente de -11,77 %, Activo No corriente de 54,78 % producto de la compra de equipos, Pasivo corriente de 46,86 %, producto del endeudamiento, Pasivo no corriente de 36,78 % y una disminución en el Patrimonio de (37,90 %) , producto de la pérdida obtenida en el año 2017, por lo tanto, este análisis es importante para la toma de decisiones estratégicas y financieras como: Mejorar la imagen de la empresa, establecer programas de descuentos, comprar activos, mejorar sistemas de información y tecnología y ampliar la empresa con sucursales para diversificar los servicios e incrementar sus ventas.
- El Estudio del comportamiento de los ratios financieros, es un instrumento muy valioso para la toma de decisiones gerenciales de la Clínica Laurent Centro de Hemodiálisis EIRL. En el estudio se ha determinado que los ratios de liquidez ha disminuido en 17,14 %, el índice de gestión presenta un crecimiento promedio de 2,88 %, la rotación de cuentas por pagar han disminuido de 34 a 27 días, el indicador de rentabilidad muestra una disminución de 0,07 %, el ratio

de solvencia refleja un valor promedio de 0,20 %. En consecuencia, los indicadores presentados por la empresa son muy bajos y nada alentadores, por lo tanto, se tiene que tomar decisiones gerenciales como: Nuevos préstamos con mejores condiciones de costo de deuda, mejorar los plazos en el pago a proveedores, mejorar su patrimonio con el incremento de nuevos socios, cambiar el tipo de sociedad y mejorar la distribución de dividendos.

Se puede observar que la utilización correcta del estado de situación financiera y el estado de resultados de una empresa conduce a la buena toma de decisiones orientadas al crecimiento de la empresa tanto a nivel financiero, operativo y de inversión. Solo haciendo uso de los métodos de análisis de la información financiera es posible que una empresa pueda conocer qué porcentaje de su activo total representa su liquidez, cómo va la gestión de sus cuentas por pagar y por cobrar, el nivel de apalancamiento y la rentabilidad que ha tenido respecto a la inversión realizada, el capital propio y las ventas propias del giro del negocio. Y es en base a este conocimiento que la empresa podrá plantear nuevas estrategias de mejora a futuro para no quebrar a los pocos años de haberse constituido o para obtener mayores ganancias.

Además, Guevara (2018), en su tesis dice lo siguiente:

“La información financiera y su influencia en la toma de decisiones en las empresas de construcción de la ciudad de Chota, 2017”, para optar el título profesional de Contador Público, en la Universidad Nacional de Cajamarca.

El tipo de investigación es descriptivo y aplicado, es de diseño no experimental, la población está representada por cincuenta principales empresas de construcción, registrados a nivel de la provincia de Chota, y la muestra está conformada por las mismas cincuenta empresas de construcción de la provincia de Chota, las cuales estarán representadas por socios, gerentes, contadores y personal que maneja la información financiera. Las principales conclusiones de estudio son:

- Considerando la contrastación de la hipótesis alternante N° 1, con un valor superior ($X^2_C = 17,034$) al de la hipótesis nula ($X^2_t = 15,51$), se concluye que El Estado de Situación Financiera si influye en la Toma de Decisiones en las empresas de construcción de la ciudad de Chota. Ya que, analizar el activo, determinar el ratio de liquidez y evaluar el capital es de gran importancia para dar a conocer a los propietarios, socios y accionistas si la operación de la empresa se ha llevado de la manera correcta, si los recursos se han administrado eficientemente y si los resultados de estos procesos son óptimos o son deficientes, lo cual permitirá tomar decisiones efectivas en diferentes rubros como compras, estrategias de ventas, listas de precios, entre otros. Sin embargo, de acuerdo a los resultados de investigación, se puede afirmar que la mayoría de las empresas de construcción de la provincia de Chota, no realiza un análisis del Estado de situación Financiera para evaluar los activos, utilizar del ratio de liquidez y analizar el capital, ya sea, por

desconocimiento o porque le dan poca importancia, y en consecuencia no realizan una planificación que les permita tomar decisiones efectivas en diferentes rubros.

- Respecto al Estado de Flujos de Efectivo, el resultado de la contrastación de la hipótesis alternante N° 2, nos muestra un valor superior ($X^2C = 18,115$) al de la hipótesis nula ($X^2t = 16,92$), estableciendo que el Estado de Flujos de Efectivo, si influye en la toma de decisiones en las empresas de construcción en la ciudad de Chota. Por ser una herramienta primordial que proporciona a la administración y a los usuarios de la información financiera, los elementos para saber cómo se generan y cómo se utilizan los recursos de la organización; así mismo dicho estado nos muestra las entradas y salidas de efectivo que representan la generación o aplicación de recursos de la entidad provenientes de las actividades de operación, inversión o financiamiento. De los resultados de las encuestas se puede observar que la mayoría de las empresas de construcción no realiza una planificación para determinar los precios de sus productos, utilizan un alto índice en el nivel de endeudamiento con fondos externos, pero, consideran el presupuesto de caja como elemento clave para la toma de decisiones, situación favorable para la empresa en el desarrollo de sus actividades.
- De acuerdo a la contrastación de la hipótesis alternante N° 3, nos muestra un valor superior ($X^2C = 50,012$) al de la hipótesis nula ($X^2t = 9,49$), concluyendo que El Estado de Resultados si influye en la toma de

decisiones en las empresas de construcción de la ciudad de Chota. Por ser un reporte financiero que muestra detallada y minuciosamente todas las operaciones económicas de gastos e ingresos, dando como resultado el beneficio o pérdida generada en la empresa durante un período determinado; siendo el principal objetivo medir el desempeño de todas las operaciones efectuadas en un periodo de tiempo determinado y poder tomar decisiones acertadas en aras de lograr los objetivos planeados por la empresa. De las encuestas realizadas a las empresas en estudio la mayoría consideran muy importante el conocer la rentabilidad o ganancias que obtiene la empresa para la toma de decisiones, situación favorable que muestra la dirección correcta que sigue la empresa en sus actividades.

2.1.3. Antecedentes de la investigación a nivel local

Según Manchego (2016) en su tesis menciona que:

“Análisis financiero y la toma de decisiones en la Empresa Clínica Promedic S.Civil.R.L, Tacna, periodo 2011 - 2013” para optar el Título Profesional de Contador Público con Mención en Auditoría, en la Universidad Privada de Tacna. El tipo de investigación es correlacional con un nivel de investigación Descriptivo y Correlacional - Causal, el diseño de esta investigación fue de tipo No experimental transeccional o transversal Descriptivo Correlacional - Causal, la muestra estuvo conformada por los

Estados Financieros de la Clínica Promedic del periodo 2011 al 2013 y se concluye con lo siguiente:

- Según Walter Zans en su libro “Estados Financieros”, explica que para toda toma de decisiones se necesita de un análisis financiero; en la Clínica Promedic, no realiza con frecuencia estos análisis. A simple vista, en los estados financieros se nota el avance y el logro obtenido, un gran aumento en el activo y en sus ingresos, así mismo, la disminución de sus gastos y deudas. Además, esto va de la mano con la toma de decisiones para obtener un previo control y mejorar las finanzas de la empresa.
- Según el ratio de liquidez de la empresa, se observa que ha aumentado claramente comparándolo con sus indicadores, lo cual nos llevaría a sugerir que se invierta en un proyecto que satisfaga a la empresa y en la capacitación del personal en cuanto a la relación con el público para mejorar la atención al público, algo que se hacía en los años anteriores y que debiera retomarse.
- En una empresa es importante tener un análisis financiero para tener un conocimiento fehaciente de sus ingresos, gastos, efectivos, bienes y otros, es por eso que es indispensable para una empresa realizar sus estados financieros, respecto a la Clínica Promedic, se utiliza la modalidad de análisis vertical, más no la horizontal ni ratios.

- La toma de decisiones en una empresa es importante, sin ellas no se puede mejorar. Se demostró en el libro de actas de la Clínica Promedic, pocas tomas de decisiones y algunas inclusive no fueron acatadas.

Vásquez (2011) en su tesis menciona:

“La incidencia de los estados financieros en la toma de decisiones de las empresas comerciales en la provincia de Tacna” para optar el grado académico de Maestro en Ciencias (Magister Scientiae) con mención en Contabilidad: Auditoría, en la Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann. El tipo de investigación es aplicado, es de diseño no experimental, transeccional correlacional, la población está representada por las 105 empresas comerciales inscritas en la Cámara de Comercio de Tacna, y no se extrae una muestra, más bien se efectuó un censo y recolectó la información necesaria de toda la población. Las principales conclusiones de estudio son:

- La incidencia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de las empresas comerciales en la Provincia de Tacna, no es óptima debido a que los procedimientos utilizados, la aplicación de los métodos de análisis de los Estados Financieros y el desempeño de los responsables del análisis de los estados Financieros (Balance General, Estado de Ganancias y Pérdidas, Estados de Flujo en efectivo, Estado de Cambio en el Patrimonio Neto), son poco eficaces.

- La incidencia de los procedimientos del análisis de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones de las empresas comerciales en la Provincia de Tacna es poco favorable, debido a que las Empresas Comerciales de Tacna aplican en forma poco eficaz el análisis financiero, según la Comisión Supervisora de Empresas y Valores (CONASEV). Asimismo, el análisis de rentabilidad y el análisis formal de los Estados Financieros no lo realizan óptimamente y el desarrollo del procedimiento de análisis de los Estados Financieros para las diferentes fases, no es adecuada.
- La aplicación de los métodos de análisis de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones de las empresas comerciales en la Provincia de Tacna, es poco favorable, ya que no utilizan eficazmente los Métodos de Análisis Horizontal o Comparativo, los Métodos de Análisis Vertical u Estructural, los Métodos de Coeficientes o Ratios Financieros, por lo que, la información analizada sobre los Estados Financieros no es de óptima utilidad para la Toma de Decisiones oportunas y relevantes para la empresa. Merece resaltar también que a veces los estados financieros de las empresas comerciales, son analizados para fines económicos y financieros.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. *Análisis financiero*

Como señala Caminos et al. (2022; como se cita en Herrera, 2024):

El análisis financiero es el instrumento más utilizado en las compañías para establecer los parámetros básicos en la correcta decisión gerencial, utilizando los datos históricos de los estados financieros y adjudicando técnicas como el Análisis Vertical, Análisis Horizontal y los Indicadores Financieros que permitirán verificar las variaciones de las cuentas entre los años de estudio. (p. 4)

Asimismo, señala Barreto (2020; como se cita en Herrera, 2024) que:

El análisis financiero define como una evaluación que se realiza a la entidad considerando los resultados obtenidos de los estados financieros con resultados de períodos anteriores para su proyección a largo, mediano y corto plazo, resulta beneficioso para las entidades, ya que permite conocer sus puntos vulnerables y de este modo modificar desviaciones aprovechando de forma idónea las fortalezas. (p. 6)

En la Revista Metropolitana de Ciencias Aplicadas, sobre el análisis financiero, se menciona que: “El análisis financiero es fundamental para conocer el diagnóstico situacional real de toda organización; donde se identifican aquellas dificultades que posteriormente se aplican las adecuadas estrategias y acciones correctivas que contribuyen en la mejora de la productividad” (Mejía, Garzón, Barrezuela & Cervantes, 2021, p. 41).

De acuerdo a lo mencionado, el análisis financiero es indispensable para la toma de decisiones, ya que representa la condición actual de la empresa. De esta manera, se puede identificar riesgos, situaciones adversas u otras similares que puedan afectar a la entidad, con el fin de realizar correcciones necesarias posteriores.

2.2.1.1. Uso del análisis financiero. Según Instituto Pacífico (s.f.) el: “análisis y las proyecciones pueden ser para uso interno de la empresa o uso externo (clientes, proveedores, reguladores, competidores, etc.)” (p. 6).

Además, divide dos tipos de uso de análisis que son:

- **Análisis para uso interno**

Las unidades orgánicas, así como los directivos y accionistas disponen de todos los datos de la empresa comprendidos en la contabilidad general y analítica, con esta data se elaboran las estrategias y se toman decisiones.

- **Análisis para uso externo**

Este tipo de análisis es para los competidores, clientes, proveedores, organismos reguladores, supervisores, etc. para lo cual aquellos disponen la información que la empresa hace pública por la normatividad existente o por iniciativa propia.

Pérez (2020) indica que: “desde la perspectiva del desarrollo empresarial, el control interno sobre los riesgos de la información financiera es un motor importante para que las empresas aumenten su valor” (p. 54).

En otras palabras, según la utilización del análisis financiero se clasifica para uso interno o para uso externo de la empresa. En el interno se desarrollan estrategias y toma de decisiones mientras que en el externo comprende para los competidores, clientes, proveedores, etc.

2.2.1.2. Clasificación. De acuerdo a Ortiz (2011), “los principales métodos de análisis financiero son: Análisis vertical, Análisis horizontal y Razones financieras”

2.2.1.2.1. Análisis Vertical. Ángulo (2018) afirma que:

El análisis vertical es una técnica sencilla que consiste en tomar un solo estado financiero y relacionar cada una de sus partes con un total o subtotal dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base, sin tener en cuenta los cambios ocurridos de un año a otro (a diferencia del análisis horizontal). (p. 184).

Del mismo modo Baena (2014) señala que “el análisis vertical consiste en determinar el peso proporcional (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado (activo, pasivo y patrimonio)” (p. 96).

El análisis vertical es un método de análisis que considera un estado financiero y luego lo relaciona con cada una de sus partes o partidas con un total o subtotal dentro del mismo estado.

Polanco, Santo & Cruz (2020) exponen dos principales métodos de análisis financiero vertical: “método de porcentos integrales (totales) y método de porcentos integrales (parciales)”

- **Método de porcentos integrales (totales)**

De acuerdo a Polanco, Santo & Cruz (2020) refiere lo siguiente:

Cuando se habla del método integral total no es más que los totales finales de un balance, ejemplo si trabajamos el balance general tomamos un rubro del total de activo corriente ya sea el efectivo y nos dará como resultado qué porcentaje corresponde el efectivo al total de activo. (p. 101).

- **Método de porcentaje integrales (parciales)**

Este método consiste en “tomar un rubro del balance general y observar a qué porcentaje (%) equivale esa partida con relación a ese rubro” (Polanco et al., 2020, p. 102).

2.2.1.2.2. Análisis Horizontal. De acuerdo a Angulo (2018) “el análisis horizontal es una herramienta de análisis financiero que consiste en comparar los cambios ocurridos de las cuentas, rubros o partidas que conforman los estados financieros para dos o más periodos contables consecutivos” (p. 182).

Asimismo, Ortiz (2011) afirma que el análisis horizontal “se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos diferentes, iguales y consecutivos” (p.28).

En suma, el análisis horizontal implica analizar los cambios (aumentos o disminuciones) que resultan al comparar rubros de Estados Financieros de dos o más periodos consecutivos.

Para Polanco et al (2020) los dos métodos más utilizados en el análisis financiero horizontal son: “Método comparativo de aumentos y disminuciones y análisis de tendencia”.

- **Método comparativo de aumentos y disminuciones**

“Este método consiste en comparar las cifras de cada uno de los conceptos que integran los estados financieros correspondientes a dos o más ejercicios” (Rojas & Aguilar, 1996, p. 118).

- **Análisis de tendencias**

“El método de tendencias consiste en determinar la propensión a las altas o a las bajas, de los distintos conceptos que integran a los Estados Financieros, por medio del estudio de varios ejercicios” (Rojas & Aguilar, 1996, p. 119).

2.2.1.2.3. Razones financieras

Según Herz Gherzi (2013) “Los ratios o razones son números que resultan de relacionar información disponible de los estados financieros. Un ratio es una razón entre dos variables” (p. 214).

De igual manera, Becerra et al (2022) “los indicadores financieros son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros; y sirven para analizar su liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de una entidad” (p. 19).

“El procedimiento de razones simples consiste en determinar las diferentes relaciones de dependencia que existen al comparar de manera geométrica las cifras de dos o más conceptos que integran los Estados Financieros de la compañía en estudio” (Morales & Alcocer, 2014, p.163).

Así, las razones financieras o también ratios financieros son métodos de análisis más específicos y complejos, debido a que implica relacionar diversas partidas de los Estados Financieros para obtener resultados de la gestión como liquidez, endeudamiento, solvencia, rentabilidad, entre otros.

Para Hers Gherzi (2013) y Nava y Marvelis (2009) los ratios o razones financieras más comunes evalúan cuatro aspectos:

a) Razones de liquidez

Según Andrade (2017) “Muestran el comportamiento de la capacidad de pago que tiene la empresa sobre sus obligaciones de corto plazo en el Estado de Situación Financiera, es decir estamos refiriéndonos al activo corriente y a los pasivos corrientes” (p. 53).

Según el Instituto Pacífico (sf) señala que las principales razones de liquidez son:

Tabla 1

Razones de liquidez

Razón liquidez general	Principal medida de liquidez ya que muestra qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas	$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$
Prueba ácida	Es un indicador más exigente porque mide la proporción entre los activos de mayor liquidez frente a sus obligaciones a corto plazo.	$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$

Indicador caja	Nos indica en términos porcentuales, la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos, sin recurrir a sus ventas.	$\text{Ratio caja} = \frac{\text{Efectivo y equiv. de efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$
Capital del trabajo	Otro de los índices que hay que tener en cuenta es del capital de trabajo, que matemáticamente se calcula de la diferencia entre los activos corrientes y los pasivos corrientes	$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo cte} - \text{Pasivo cte}$

Nota. Datos tomados del Instituto Pacífico.

b) Razones de Gestión

De acuerdo a Alva (2019) “Este tipo de indicadores sirven para contar con información básica para la administración de nuestros recursos y pasivos, así como el desempeño de diversas áreas de la empresa” (p. 514).

Asimismo, el Instituto Pacífico (s.f.) señala que los más utilizados son:

Tabla 2

Razones de gestión

Rotación de cuentas por cobrar	Este ratio indica que tan rápidamente una empresa convierte sus cuentas por cobrar en efectivo.	$\text{Rotación} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Cuentas por cobrar promedio}} = \# \text{ veces}$
Rotación de cuentas por pagar	Este ratio calcula el número de veces que han sido renovadas las cuentas por pagar.	$\text{Rotación} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Cuentas por pagar promedio}} = \# \text{ veces}$
Rotación de activos	Este índice tiene por objeto medir la actividad en ventas del negocio. Es decir, cuántas veces la empresa puede colocar entre sus clientes, un valor igual a la inversión realizada.	$\text{Rot. activos} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos}} = \# \text{ veces}$
Rotación de inventarios	Este ratio mide la eficiencia de la gerencia en la administración de las existencias a través de la velocidad promedio en que estos entran y salen del negocio y se convierten en efectivo.	$\text{Rot. inventarios} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario promedio}} = \# \text{ veces}$

Nota. Datos tomados del Instituto Pacífico.

De acuerdo con el autor, las razones de gestión nos brindan información necesaria para la gestión de los activos y pasivos que tenga la empresa, ya que nos permite ver el movimiento de los recursos de esta.

c) Razones de Endeudamiento

Según Becerra, Jaramillo, Astudillo, & Cajas (2022):

El índice de endeudamiento financiero consiste en una correlación de deuda que sirve para medir el apalancamiento financiero de un negocio. Se calcula dividiendo el pasivo total de una empresa por su patrimonio neto, con ello se analizará cuánta deuda dedica una empresa para financiar sus activos con relación al patrimonio neto (p. 23).

En la misma línea el Instituto Pacífico (s.f.) nos dice que: “estas razones muestran la participación de los acreedores y los socios respecto de los recursos de la empresa” (p. 24).

Entre los principales ratios, se tienen los siguientes:

Tabla 3

Razones de endeudamiento

Tipos	Definición	Fórmula
Razón de endeudamiento total	Este ratio indica el porcentaje de los recursos de la empresa que son financiados por terceros (deuda), es decir, relaciona la proporción que representa los pasivos respecto del total de activos.	$Endeudam. total = \frac{Pasivo total}{Activo total}$
Estructura de Capital	Este ratio mide el nivel de endeudamiento que tiene la empresa respecto a su patrimonio neto.	$Endeudam. patrimonial = \frac{Pasivo total}{Patrimonio}$
Razón de plazo de deuda o período de obligaciones	Este ratio mide el grado de exigibilidad de la deuda.	$Razón de deuda = \frac{Pasivo corriente}{Pasivo total}$
Razón de cobertura de intereses	Este ratio mide el número de veces en que las utilidades operativas de la empresa cubre el pago de intereses provenientes de las obligaciones con sus acreedores.	$Razón = \frac{Pasivo corriente}{Pasivo total} = \# \text{ de veces}$

Nota. Datos tomados del Instituto Pacífico.

d) Razones de rentabilidad

Según Ross (2009) “las razones de rentabilidad muestran los efectos combinados de la liquidez, la administración de los activos y la administración de deudas sobre los resultados operativos” (pág. 50).

Según Hers Gherzi (2013) algunos indicadores de rentabilidad básicos son:

Tabla 4

Razones de rentabilidad

Tipos	Definición	Fórmula
Rentabilidad neta	Mide qué porcentaje de ganancia queda de cada unidad monetaria vendida, después de haberse cubierto los costos y gastos de la empresa.	$\text{Rentabilidad neta} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$
Rentabilidad sobre la inversión	Mide cuántas unidades monetarias por unidad monetaria invertida genera la operación de la empresa.	$\text{Rentabilidad sobre la inversión} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital social}}$
Rentabilidad por acción	En este caso se muestran cuántas unidades monetarias de utilidad genera una acción invertida en la empresa.	$\text{Rentabilidad por acción} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{\# de acciones comunes}}$

Nota. Hers Gherzi.

2.2.2. Toma de decisiones

2.2.2.1. Definición. Córdoba (2014) sobre la toma de decisiones afirma que:

La toma de decisiones por parte de los sujetos económicos requiere disponer de datos relevantes acerca de los hechos sobre los que hay que decidir, ya que las posibilidades de tomar decisiones racionales serán mayores si se posee una información fiable y relevante sobre dicha realidad. (p. 85).

Según Zapata.G, Paparella I, Mirabal A, (2016) definen “como el proceso de identificar y resolver los problemas en la organización cuando se consideran cursos alternativos de acción y se selecciona e implementa una opción” (p. 38).

Según Robles (2012) manifiesta que: “Es la técnica de administración financiera que tiene por objeto elegir la mejor alternativa relevante para la solución de problemas en la empresa y para el logro de objetivos preestablecidos, en condiciones de riesgo, conflicto o incertidumbre” (p. 15).

En conformidad con los autores, la toma de decisiones es una acción de identificación y solución de problemas organizacionales, considerando cursos alternativos de acción, seleccionando e implementando una alternativa.

2.2.2.2. Clasificación

De acuerdo a Guajardo y Andrade (2014), “la toma de decisiones se puede realizar de acuerdo a tres criterios” (p. 15).

2.2.2.2.1. Decisiones de Operación. De acuerdo con Arnoletto (citado por

Ribbeck, 2014) afirma que:

Son directrices que ayudan a elegir cursos de acción adecuados para alcanzar las metas trazadas por la organización, además de ser punto de partida para la generación de políticas de la organización. Mientras más consistentes sean las decisiones operativas y mayor sea el grado en que apoyan a la estrategia empresarial, mayor será el éxito de la organización. (p. 37).

Por su parte, Avolio (2012) considera que:

Las decisiones operativas comprenden las compras de mercadería, para los clientes o materia prima para la producción. La producción se adiciona a la materia prima, mano de obra y los otros insumos indirectos para satisfacer las necesidades del cliente. Marketing supervisa la distribución y la venta como servicio al cliente. La Administración se encarga del procesamiento de datos, gestión del talento humano, servicios legales y otros de asistencia técnica. Mientras tanto la investigación y desarrollo tiene como función adquirir nuevos conocimientos.

Una decisión de operación es entonces, una elección de estrategias a emplear para la realización de las actividades diarias de una empresa, tales como producir, vender mercaderías o brindar servicios. Dichas actividades implican que día a día la gerencia tome la decisión de cuánto producir, cuánto comprar, qué proveedores elegir, cuánto comprar o vender al crédito, etc. Por lo tanto, la correcta

elección de una estrategia de esta naturaleza contribuirá al éxito de la entidad.

Para Guajardo y Andrade (2014) “tenemos que tener en cuenta los siguientes aspectos para tomar decisiones respecto a la operación de la empresa”

a) Precio de venta

Es el valor de los productos o servicios que se venden a los diferentes clientes, a precios competitivos del mercado. Se conoce como la cantidad de dinero que la sociedad debe dar a cambio de un bien o servicio. El precio corresponde al valor monetario (en moneda) asignado a un bien o servicio que representa elementos como trabajo, materia prima, esfuerzo, atención, tiempo, utilidad, etc. (Constante, 2015, p.71)

Por su parte, según Escudero (2010) “El precio de venta al público es el que paga el consumidor final y es igual al precio de venta marcado por el fabricante y/o comerciante del producto más la tasa del IVA que grava dicho producto” (p. 227).

En otras palabras, el precio de venta es el resultado de añadirle una ganancia al costo de producción o costo de ventas y es fijado también en función del precio de la competencia.

b) Costo de venta

Según Hansen & Mowen (2007) “Es el costo de materiales directos, de la mano de obra directa y de los costos indirectos identificados con las unidades vendidas” (pp. 70-71).

Asimismo, Franco y Terán (2019) nos dicen que:

El costo de venta se define como el costo de producción de los bienes que son puestos a la venta durante un periodo contable. Los costos de venta que son atribuidos al tipo de producto y están compuesto por varios factores varía según la actividad económica, en el caso de compañías que comercializan sus productos la composición del costo de venta tendrá relación con el costo de adquisición, descuento en compra, flete por traslado de mercancías y el sistema de inventario que empleen dentro de la compañía, todos estos se capitalizan como parte del inventario. (p. 21).

En base a las anteriores referencias podemos decir que el costo de ventas es determinado en función al tipo de empresa, tratándose de una empresa comercial este es el resultado de sumarle al inventario inicial las compras y restarle el inventario final. Por otro lado, en una empresa de servicios se toma en cuenta el costo de la mano de obra directa, los suministros y otros gastos de servicios como luz, agua e internet.

c) Margen de utilidad

De acuerdo con, Wild, Subramanyam & Halsey (2007) refieren lo siguiente:

El margen de utilidad de operación es una función del precio de venta unitario del producto o servicio comparado con el costo unitario de llevar dicho producto o servicio al mercado y satisfacer las necesidades de servicio de los clientes después de la venta. (p. 458).

De acuerdo a Apaza (2011) “el margen de utilidad evalúa la aportación que ha realizado el nivel de actividad alcanzado en la propia generación de la utilidad.”

Dicho de otro modo, el margen de utilidad es la diferencia que queda después de restarle el costo del producto al precio de venta; ese margen de utilidad se traduce en la generación de más recursos económicos.

2.2.2.2.2. Decisiones de Financiamiento

La jerarquía financiera enuncia que las decisiones de financiamiento priorizan los fondos internos, empezando por la retención de beneficios, y sus decisiones transcurren seleccionando fuentes de financiamiento que signifique menores costos de agencia, originados en el hecho de compartir información interna con agentes externos a la empresa. (Castillo N., Speronie. C , Briozzo, A, & Pesce. G, & Vigier. H , 2016, p. 73).

Asimismo, la toma de decisiones de financiamiento incluye la obtención de recursos de los accionistas o de terceros y el retorno de los beneficios

generados por los mismos, así como el reembolso de los montos cedidos, o la cancelación de obligaciones, obtención y pago de otros recursos de los acreedores y créditos a largo plazo (Campos Güerre, 2015).

Esto quiere decir que las decisiones de financiamiento implican elegir de entre tantas opciones la fuente en la que se apoyará la empresa para la continuidad de sus operaciones; conllevan a analizar si le es conveniente pedir un crédito en una u otra entidad bancaria, si es mejor endeudarse con sus accionistas o si debe pedir un préstamo a corto o largo plazo.

Según Aquedaz & Gonzalez (2016) “tenemos que identificar cómo se está financiando los recursos de la empresa, si se está llevando a cabo, con financiamiento propio o ajeno”

a) Financiamiento propio

De acuerdo con Gutiérrez & Sánchez (s.f.):

La financiación interna o autofinanciación está integrada por aquellos recursos financieros que la empresa genera por sí misma, sin necesidad de tener que acudir al mercado financiero. Por tanto la autofinanciación de una empresa está formada por los beneficios que se han ido reteniendo a lo largo del tiempo, los cuales se destinarán a financiar el crecimiento de la empresa y al mantenimiento de la capacidad productiva de la misma. (p. 2).

b) Financiamiento ajeno

El financiamiento ajeno también es llamado por muchos autores como financiación externa.

Córdoba (2014) sobre las fuentes externas de financiación nos dice que:

Las fuentes externas de financiación están constituidas por los recursos que llegan a la empresa desde su exterior con los mecanismos que bajo diferentes condiciones, principalmente de tasas y tiempo de amortización, son facilitadas por las entidades para irrigar recursos económicos que le permiten a la empresa disponer de la liquidez requerida para el desarrollo de sus actividades. (párr. 2).

2.2.2.2.3. Decisiones de Inversión. Según Arquedaz y Gonzales (2016) sobre las decisiones de inversión menciona que:

Las decisiones de inversión dentro de la empresa se materializan en la estructura económica (activo), que representa el empleo de fondos en bienes y derechos. Estas inversiones se pueden dividir en dos grupos, en activos fijos y en circulantes, en función de cuál sea su horizonte temporal. (p. 46).

Asimismo, “son aquellas inversiones en activos cuyos beneficios se obtendrán en el futuro y del modo de reasignar recursos cuando un activo ya no justifica su inversión” (Apaza, 2013, como se citó en Ruiz y Ángulo, 2017).

Esto quiere decir que en una entidad las decisiones de inversión se encuentran relacionadas con la asignación de fondos en los activos lo cual se espera obtener beneficios posteriormente.

a) Tipos de decisiones de inversión

Se dan dos tipos de decisiones de inversión en la empresa:

Tabla 5

Tipos de decisiones de inversión

Tipos de decisiones de inversión	¿Qué implica?
Carácter estratégico	Implica la gestión de activos a largo plazo.
Carácter tácito	Requiere la gestión de activos a corto plazo.

Nota. Arquedaz y Gonzalez (2016).

En tal sentido, es preciso mencionar que los activos a largo plazo o activos no circulantes son “aquellos activos de los cuales se espera obtener beneficios económicos en un periodo mayor al de la operación normal, o bien, cuya convertibilidad al efectivo o sus equivalentes sea mayor al año” (Guajardo y Andrade, 2014, p. 48).

Por otro lado, los activos a corto plazo o activos circulantes son “aquellos activos de los cuales se espera obtener beneficios económicos en un periodo normal de operaciones, o bien, cuya convertibilidad al efectivo o sus equivalentes sea menor a un año” (Guajardo y Andrade, 2014, p. 48).

b) Estructura de inversión

Hablar de decisiones de inversión es hablar de la estructura de inversión de una empresa.

La estructura de inversión de la empresa está conformada por todos aquellos bienes y derechos adquiridos para la realización de su actividad operacional; está compuesta por el total de activos, y dentro de ellos, los activos corrientes, los activos no corrientes (fijos), y otros activos. (Baena, 2014, p. 3).

En una estructura de inversión es importante analizar el activo corriente y el activo no corriente. Según Baena (2014) en el activo corriente se debe analizar:

- La proporción y la calidad de la cuenta deudores clientes, además de las dimensiones de otorgar más crédito y los posibles descuentos y promociones.
- La importancia del nivel de los inventarios; es necesario evitar excesos en la producción o limitar el mercado, con demandas insatisfechas.
- El manejo y el tamaño de la cuenta de inversiones temporales, puesto que facilitará, en el corto plazo, la disponibilidad inmediata del flujo de efectivo operacional, resultado de excedentes de tesorería; este no podrá ser ocioso bajo ninguna circunstancia.

Del mismo modo Baena (2014) nos dice que “se debe analizar el activo no corriente o activo fijo integrado por propiedades como terrenos, edificios,

maquinarias, muebles y enseres, disponibles para las actividades diarias de la misma empresa” (p. 4).

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Accionista

Dueño de una o varias acciones en una compañía comercial, industrial o de otra índole (RAE, 2022).

2.3.2. Análisis financiero

“El análisis financiero consiste en una serie de métodos y procedimientos. Estas técnicas y procedimientos permiten el análisis de la información contable de la empresa para comprender objetivamente la situación actual de la empresa y las tendencias de desarrollo futuras” (Macias, 2022, p. 5).

2.3.3. Autofinanciación

“Es cuando la empresa utiliza sólo los recursos provenientes de su propia actividad para realizar inversiones” (Westreicher, 2019).

2.3.4. Decisión

Cuando decimos decisión nos referimos a la “determinación, resolución que se toma o se da en una cosa dudosa” (RAE, 2022).

2.3.5. Ejercicio contable

“Es aquel periodo transcurrido entre dos balances contables de forma consecutiva, esto es, al periodo en que la empresa ejerce su actividad habitual” (Pedrosa, 2020).

2.3.6. Endeudamiento

“Es la variable dependiente y está determinada por el pasivo total entre el activo total” (San Martín J.& Durán J., 2015, p. 51).

2.3.7. Estado de resultado

Representa información relevante (resultado) acerca de las operaciones desarrolladas por una entidad durante un período determinado y sirven para evaluar la rentabilidad de las empresas, es decir, su capacidad de generar utilidades, ya que éstas deben optimizar sus recursos de manera que al final de un periodo obtengan más de lo que invirtieron (Vallado, 2005,p.2).

2.3.8. Estado de situación financiera

El marco conceptual para la información financiera (2010) menciona que “los elementos relacionados directamente con la medida de la situación financiera son los activos, los pasivos y el patrimonio” (p.18).

2.3.9. Financiamiento

El financiamiento constituye en una organización la proveedora del dinero para el levantamiento de proyectos de inversión, en el caso de los

microempresas son parte fundamental para la existencia de las mismas ya que proveen el flujo efectivo necesario para la adquisición de capital de trabajo como de activos de capital (activos fijos), y de esta manera se produzca el ciclo operativo del negocio generando renta y ganancias (Chagerben L, Yagual A & Hildalgo J, 2017,p. 587).

2.3.10. Gastos

Según el MEF (2006), son las reducciones de los beneficios económicos o del potencial de servicio, acaecidos durante el ejercicio sobre el que se informa y que toman la forma de flujos de salida o consumo de activos o incremento de pasivos, produciendo una disminución en los activos/patrimonios netos, excepto los relativos a lo distribuido a los propietarios.

2.3.11. Gestión empresarial

“La gestión empresarial es el proceso de planear, organizar, integrar, direccionar y controlar los recursos (intelectuales, humanos, materiales, financieros, entre otros) de una organización, con el propósito de obtener el máximo beneficio o alcanzar sus objetivos” (Santander, 2022).

2.3.12. Influencia significativa

“Es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de una actividad, sin llegar a tener el control o el control conjunto de la misma” (MEF, 2006).

2.3.13. Ingreso

“Entrada de recursos monetarios de una persona, una empresa, un organismo o un país, como consecuencia de haber realizado alguna actividad o transacción económica” (Cárdenas & Daza, 2004).

2.3.14. Inversión

Según la Real Academia Española (2014) es la “Acción y efecto de invertir, cambiar, sustituyéndolos por sus contrarios, la posición, el orden o el sentido de las cosas”.

2.3.15. Liquidez

“Es la capacidad de las empresas para pagar sus obligaciones inmediatas utilizando el flujo de caja actual” (Yaguache M., Higuerey A. & Inga E., 2019, p. 364).

2.3.16. MYPE

La Ley N° 28015 de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, indica que:

Es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (2003, p. 247).

2.3.17. Ratio

Arcoraci (s.f.), menciona que “los ratios constituyen una herramienta vital para la toma de decisiones. Sirven para obtener un rápido diagnóstico de la gestión económica y financiera de una empresa” (p. 1).

2.3.18. Rendimiento

“Ingreso anual en dividendos o intereses de un título, expresado como un porcentaje del precio del mercado” (Cárdenas & Daza, 2004).

2.3.19. Rentabilidad

“Se entiende rentabilidad a la utilidad o beneficio que rinde anualmente una empresa” (Flores Q., Ludwing R.; Blanco P. & Joseph O., 2021, p. 79).

2.3.20. Utilidad

“Es la cifra resultante de descontar de los ingresos obtenidos por el negocio o venta, los egresos generados por gastos de producción o comercialización” (Euroinnova, 2022).

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

El marco metodológico, según lo planteado por Azuero (2018), constituye una estructura fundamental dentro de un trabajo de investigación, lo cual afirma que:

Hace referencia a todas las decisiones que el investigador toma para alcanzar sus objetivos, las cuales se enfocan en aspectos tales como el diseño de la investigación, la estrategia a utilizar, la muestra a estudiar, los métodos empleados para recoger los datos, las técnicas seleccionadas para el análisis de la información y los criterios para incrementar la calidad del trabajo, entre otras. (p. 3).

Según Fernández C. (2014) en su obra sobre la metodología de la investigación menciona que: “la investigación es un proceso compuesto, a su vez, por otros procesos sumamente interrelacionados.”

3.1. Características de la investigación

Para efectos de la contrastación de la hipótesis, se utilizó al diseño no experimental, transversal y correlacional, con un enfoque cuantitativo ya que se utilizó el análisis de datos para el cuestionario de preguntas para la variable dependiente y para la variable independiente una guía documental.

El nivel de investigación que se utilizó es descriptivo, ya que describimos la relación de la información financiera con la toma de decisiones.

Se utilizó un diseño no experimental, porque “recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único, su propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento” (Hernández, Fernández & Baptista, 2014, p. 154).

3.1.1. Tipo de investigación

El presente tema de investigación tiene un enfoque cuantitativo, ya que:

Según Arias-Gonzales (2021), el enfoque de estudio cuantitativo se caracteriza por recopilación de datos numéricos, permitiendo la evaluación de fenómenos a través de mediciones objetivas; lo que se busca es establecer relaciones entre variables mediante estadísticas, facilitando la generalización de resultados a partir de muestras representativas; su metodología incluye la formulación de hipótesis y el uso de instrumentos estructurados, con patrones claros, concisos y tendencias en los datos analizados, contribuyendo así a la toma de decisiones importantes.

La investigación es del tipo descriptiva ya que se describió la incidencia del análisis de la información financiera (variable independiente) con la toma de decisiones (variable dependiente).

3.1.2. Nivel de investigación

El nivel de investigación es descriptivo, “consiste en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento” (Fidias & Arias, p. 24).

3.1.3. Diseño de investigación

El presente tema de investigación es no experimental, diseño transversal y correlacional, ya que “se recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único, su propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento” (Hernández, Fernández & Baptista, 2014, p. 154).

3.2. Población y muestra

3.2.1. Población

Según Fuentelsaz (2017), la población “es el conjunto de elementos o individuos que reúnen las características que se pretenden estudiar. Cuando se conoce el número de individuos que la componen, se habla de «población finita» y, cuando no se conoce su número, de «población infinita»”.

La población de nuestro tema “Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones en las MYPES en la provincia de Tacna” está compuesta por el total en las MYPES activas al 2023; conforme a la Dirección Regional de la Producción Tacna es de 17 143 MYPES.

Tabla 6*Total de MYPES de la provincia de Tacna al 2023*

PROVINCIA	DISTRITO	CANTIDAD DE MYPES
TACNA	ALTO DE LA ALIANZA	2 825
	CIUDAD NUEVA	1 948
	CRL. GREGORIO ALBARRACIN	3 939
	LANCHIPA	
	CALANA	251
	INCLAN	73
	PACHIA	136
	POCOLLAY	1 775
	SAMA	219
	TACNA	5 952
	PALCA	0
	YARADA LOS PALOS	25
TOTAL DE MYPES		17 143

Nota. Dirección Regional de la producción.

3.2.2. Muestra

Según Baena (2017), define al muestreo como:

Un procedimiento por el cual algunos miembros de una población (personas o cosas) se seleccionan como representativos de la población completa. La principal ventaja del muestreo es que nos capacita para conocer algo acerca de una gran población con un costo bajo, razonable y con mayor rapidez

comparada con una enumeración completa de la población como sería el censo.

La muestra es de tipo no probabilístico escogido por conveniencia, es decir, la muestra fue tomada de una población de las 17 143 MYPES activas de la provincia de Tacna al periodo 2023; en tal sentido se estudian a 3 MYPES del total del universo. Las 3 empresas MYPES son las siguientes:

Empresa 1:

- EXTRACTORES MADEREROS ROJAS E.I.R.L

(Ubicación: Parque Industrial Mz M lt 2, Tacna, Tacna, Tacna)

RUC: 20532415498

Empresa 2:

- GRUPO PLATENSE S.A.C.

(Ubicación: MZA. 358 LOTE. 08 A ASC. 28 DE AGOSTO (MEDIA CDRA. AV. PUNO, AV. INTERNACIONAL) TACNA - TACNA - CIUDAD NUEVA)

RUC: 20609170272

Empresa 3:

- TKPACITA PERU EIRL

(Ubicación: MZA. 56 LOTE. 04 A.V. VILLA INGENIERIA TACNA - TACNA - TACNA)

RUC: 20601261325

3.3. Técnicas e instrumentos

3.3.1. Técnicas

En el presente tema de investigación se utilizaron dos tipos de técnicas. Para la variable independiente se utilizó el análisis documental con un enfoque cuantitativo, basada en la revisión y evaluación de los estados financieros de tres MYPES.

Para analizar la variable dependiente, se aplicó la técnica de la encuesta con un enfoque cuantitativo. Su propósito fue obtener información concreta y medible que refleje las percepciones y opiniones de los participantes respecto a esta variable.

Sobre la técnica de encuesta: “es una técnica de recolección de datos que da lugar a establecer contacto con las unidades de observación por medio de los cuestionarios previamente establecidos” (Tamayo & Silva, p. 4).

La guía documental está compuesta por los estados financieros de tres MYPES de la provincia de Tacna que fueron seleccionados por conveniencia.

Por otro lado, la encuesta se diseñó bajo la escala de LIKERT. Según Echauri (2013), la escala de Likert es:

Una escala aditiva con un nivel ordinal, constituida por una serie de ítems ante los cuales se solicita la reacción del sujeto. El interrogado señala su grado de acuerdo o desacuerdo con cada ítem, proposición o afirmación relativa al asunto estudiado; a cada posible respuesta se le da una puntuación

favorable o desfavorable. La suma algebraica de las puntuaciones de las respuestas que el individuo hace al conjunto de ítems da su puntuación total, por lo que se entiende como representativa de su posición favorable o desfavorable con respecto al fenómeno que se mide.

3.3.2. Instrumentos

Para la variable independiente se utilizó la guía documental. Las empresas MYPES de la provincia de Tacna fueron obtenidas de la Dirección Regional de la Producción; fueron seleccionadas 3 MYPES para posteriormente realizar el análisis vertical, horizontal y las razones financieras, tales como las de liquidez, gestión, endeudamiento y rentabilidad.

Por otro lado, para la recolección de datos de la variable dependiente se utilizó como instrumento el cuestionario, el cuál es un “conjunto de preguntas respecto de una o más variables que se van a medir” (Hernández, Fernández & Baptista, 2014, p. 217).

Según Muñoz (2003), sobre el instrumento del cuestionario menciona lo siguiente:

La finalidad del cuestionario es obtener, de manera sistemática y ordenada, información acerca de la población con la que se trabaja, sobre las variables objeto de la investigación o evaluación. Al utilizar esta técnica, el evaluador y el investigador, tienen que considerar dos caminos metodológicos generales: estar plenamente convencido de que las preguntas se pueden

formular con la claridad suficiente para que funcionen en la interacción personal que supone el cuestionario y dar todos los pasos posibles para maximizar la probabilidad de que el sujeto conteste y devuelva las preguntas.

3.4. Procesamiento y análisis de datos

Los datos se procesaron de la siguiente manera:

3.4.1. *Procesamiento de datos*

Para la variable independiente, “El análisis financiero”, se procedió de la siguiente manera: primero, se utilizó como base la guía documental, conformada por los estados financieros de las tres MYPES seleccionadas. A continuación, se aplicaron el análisis vertical, horizontal y los ratios financieros mediante el programa Excel sobre estos mismos estados financieros. Finalmente, los resultados obtenidos fueron sometidos a análisis e interpretación.

Para la variable dependiente, “Toma de decisiones”, se procedió de la siguiente manera: primero, se utilizó como base un cuestionario compuesto por 21 preguntas, dirigido a los tres gerentes de las MYPES seleccionadas. Las respuestas obtenidas se organizaron en tablas de frecuencia y se representaron mediante gráficos en Excel, con el fin de visualizar de manera más clara los resultados. Finalmente, los datos fueron sometidos a análisis e interpretación.

3.4.2. Análisis de datos

Según Rodríguez (2005), “El análisis de datos está configurado en torno a tres grandes tareas admitidas en la literatura contemporánea:

- Reducción de datos.
- Disposición y transformación de los datos.
- Obtención de resultados y verificación de conclusiones”.

Tras el procesamiento de cada variable, se preparó la información correspondiente para dar respuesta a los objetivos de la investigación. Para ambas variables se construyó una base de datos en Excel, donde se codificaron los resultados mediante valores numéricos. Posteriormente, los datos fueron transferidos al programa SPSS para su análisis estadístico y la verificación de las hipótesis formuladas.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1. Descripción del trabajo de campo

En el presente tema de investigación para la variable independiente se ha utilizado el instrumento de la guía documental y como técnica el análisis documental extraído de los estados financieros de las empresas: EXTRACTORES MADEREROS ROJAS E.I.R.L., GRUPO PLATENSE S.A.C. Y TKPACITA PERU E.I.R.L; y para la variable dependiente se utilizó como instrumento el cuestionario y como técnica la encuesta.

Además, para la variable independiente se utilizó la presentación de tablas que cuentan con aplicación de fórmulas a través de Microsoft Excel para las 3 dimensiones en base a la guía documental. Asimismo, para la variable dependiente se utilizó tablas de frecuencias y gráficos de cada una de las respuestas del cuestionario.

Por lo tanto, considerando lo aplicado anteriormente se realizó el análisis e interpretación para cada tabla y gráfico correspondientes a las dos variables.

4.2. Diseño de la presentación de resultados:

4.2.1. Fiabilidad del instrumento

El análisis de fiabilidad del instrumento correspondiente a la primera variable, denominada análisis financiero, no fue necesario, ya que este se basa en

indicadores objetivos (ratios financieros, análisis vertical y horizontal) y no constituye un instrumento subjetivo de medición. En cambio, para la segunda variable, denominada toma de decisiones, se aplicó el método estadístico Alfa de Cronbach, el cual permite estimar la consistencia interna de un conjunto de ítems y determinar el grado de coherencia entre ellos, garantizando así la fiabilidad del instrumento utilizado en la recolección de datos.

Tabla 7

Estadística de fiabilidad del cuestionario de Toma de decisiones

	Estadísticas de fiabilidad	
	Alfa de Cronbach	N de elementos
Variable Toma de decisiones	,832	21

Nota. Calculado utilizando SPSS.

La tabla 7 muestra el análisis de fiabilidad con un Alfa de Cronbach de 0,832 para 21 elementos, lo cual indica una consistencia interna buena. Este valor sugiere que los ítems son coherentes entre sí y miden adecuadamente el mismo constructo. Generalmente, un Alfa superior a 0.8 señala una fiabilidad buena en la escala evaluada.

4.2.2. Prueba de normalidad

Tabla 8

Pruebas de normalidad de las variables

Pruebas de normalidad			
	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Variable Análisis financiero	,802	3	,119
Variable Toma de decisiones	,832	3	,194

Nota. Calculado utilizando SPSS.

La tabla 8 presenta los resultados de las pruebas de normalidad para las variables Análisis Financiero y Toma de Decisiones, usando la prueba de Shapiro-Wilk. Para Análisis Financiero, el valor de significancia es 0,119 el cual es mayor a 0,05, indicando que los datos provienen de una distribución normal. Asimismo, para la variable Toma de Decisiones, el valor de significancia es 0,194 también superior a 0,05, lo que sugiere que sus datos igualmente provienen una distribución normal. En consecuencia, no se rechaza la hipótesis nula.

4.3. Presentación de los resultados

4.3.1. Variable independiente: Análisis financiero

Los datos que se presentan extraído de los estados financieros de las empresas: EXTRACTORES MADEREROS ROJAS E.I.R.L., GRUPO PLATENSE S.A.C. Y TKPACITA PERU E.I.R.L; para aplicar el análisis financiero que a continuación presentamos.

Se aplicó las siguientes razones financieras a las 3 MYPES seleccionadas del total de la población y que representa a la muestra de las MYPES de la provincia de Tacna periodos 2022-2023.

4.3.1.1. Dimensión 1: Análisis Vertical

El análisis vertical es un método de análisis que consiste en tomar un solo estado financiero y relacionar con cada una de sus partes o partidas con un total o subtotal dentro del mismo estado.

Por lo tanto, se realizó el análisis vertical para el estado de situación financiera y el estado de resultados en 3 empresas MYPES, lo cual muestra las variaciones porcentuales entre periodos, además de aumentos y disminuciones en cada partida; esto permite al gerente de la empresa analizar la situación y tomar decisiones adecuadas en favor de la empresa.

4.3.1.1.1. Extractores Madereros Rojas EIRL

Figura 1

Análisis vertical del Estado de Situación Financiera de Extractores Madereros Rojas EIRL.

EXTRACTORES MADEREROS ROJAS E.I.R.L.				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 y 2023				
(EN SOLES)				
<u>ANÁLISIS VERTICAL</u>				
ACTIVO CORRIENTE	2023	%	2022	%
Efectivo y Equivalente de Efectivo	267698,00	8,31%	412 323,00	10,93%
Cuentas por cobrar comerciales	91 765,00	2,85%	47 728,00	1,27%
Servicios y otros contratados por antic.	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Mercaderías	2 418 010,00	75,08%	2 433 648,00	64,53%
Materias aux, suministros y repuestos	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Otros activos corrientes	40 790,00	1,27%	94 457,00	2,50%
<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u>	2 818 263,00	87,51%	2 988 156,00	79,23%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	1 095 804,00	34,03%	1 148 627,00	30,45%
(-) Deprec. y Amort. Acumulada	(702 257,00)	-21,81%	(669 124,00)	-17,74%
Otros activos no corrientes	8 710,00	0,27%	303 914,00	8,06%
<u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u>	402 257,00	12,49%	783 417,00	20,77%
<u>TOTAL ACTIVO</u>	3 220 520,00	100,00%	3 771 573,00	100,00%
PASIVO CORRIENTE				
Sobregiro Bancario	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Tributos por Pagar	9 039,00	0,28%	30 051,00	0,80%
Cuentas por pagar Comerciales	721 115,00	22,39%	567 596,00	15,05%
Rem. y Part. por pagar	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Obligaciones Financieras	1 294 889,00	40,21%	1 996 758,00	52,94%
<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u>	2 025 043,00	62,88%	2 594 405,00	68,79%
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar Diversas	29 384,00	0,91%	19 716,00	0,52%

<u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u>	29 384,00	0,91%	19 716,00	0,52%
PATRIMONIO				
Capital	650 000,00	20,18%	650 000,00	17,23%
Resultados acumulados	507 452,00	15,76%	392 009,00	10,39%
Resultado del Ejercicio	8 641,00	0,27%	115 443,00	3,06%
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	1 166 093,00	36,21%	1 157 452,00	30,69%
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>	3 220 520,00	100,00%	3 771 573,00	100,00%

Nota. Elaboración propia

Análisis e interpretación del análisis vertical

Según el estado de situación financiera del año 2022 de la empresa Extractores Madereros Rojas E.I.RL., observamos que el activo corriente tiene un porcentaje del 79,23 %, con relación al activo total; el activo no corriente tiene un porcentaje del 20,77 % con relación al activo total. Lo que significa que sus activos comprenden mayormente de activos corrientes que los activos no corrientes, el cual se evidencia con las cuentas de mayor peso que son: Mercaderías con un 64,53 % y la cuenta de efectivo y equivalente de efectivo con un porcentaje de 10,93 %, entonces podemos decir que la empresa cuenta con disponibilidad de mercadería para poder ofrecer a sus clientes y dispone de efectivo que podría utilizar para pagar sus deudas y no tener muchas obligaciones.

De acuerdo con el estado de situación financiera del año 2022 de la empresa Extractores Madereros Rojas E.I.RL., evidenciamos que el pasivo corriente tiene un porcentaje del 68,79 %, con relación al pasivo y patrimonio total; el pasivo no corriente tiene un porcentaje del 0,52 % con relación al total del pasivo y patrimonio. Lo que significa que sus pasivos comprenden mayormente de pasivos

corrientes que los pasivos no corrientes el cual se evidencia con las cuentas de mayor peso que son: Obligaciones financieras con un 52,94 % y Cuentas por pagar comerciales con un 15,05 %, entonces podemos decir que la empresa tiene prestamos en grandes cantidades con entidades financieras, el cual podría generar en el futuro un alto nivel de endeudamiento, dificultándose con el cumplimiento de pagos.

Según el estado de situación financiera del año 2022 de la empresa Extractores Madereros Rojas E.I.RL., observamos que el patrimonio de la MYPE tiene un porcentaje del 30,69 %, con relación al pasivo y patrimonio total. Lo que significa que la partida de patrimonio tiene una participación muy significativa con un 17,23 % con relación al pasivo y patrimonio total. Esto quiere decir, el capital es bajo motivo por el cual podría afectar su capacidad para cubrir gastos operativos, invertir en nuevos proyectos, y responder a desafíos financieros.

Según el estado de situación financiera del año 2023 de la empresa Extractores Madereros Rojas E.I.RL., observamos que el activo corriente tiene un porcentaje del 87,51 %, con relación al activo total; el activo no corriente tiene un porcentaje del 12,49 % con relación al activo total. Lo que significa que sus activos comprenden mayormente de activos corrientes que los activos no corrientes el cual se evidencia con ,las cuentas de mayor peso que son: Mercaderías con un 75,08 % y la cuenta de efectivo y equivalente de efectivo con un porcentaje de 8,31 %, entonces podemos decir que la empresa cuenta con mayor disponibilidad de mercadería que el año 2022 para poder ofrecer a sus clientes y también dispone de efectivo que podría utilizar para pagar sus deudas y no tener muchas obligaciones.

De acuerdo con el estado de situación financiera del año 2023 de la empresa Extractores Madereros Rojas E.I.RL., evidenciamos que el pasivo corriente tiene un porcentaje del 62,88 %, con relación al pasivo y patrimonio total; el pasivo no corriente tiene un porcentaje del 0,91 % con relación al total del pasivo y patrimonio. Lo que significa que sus pasivos comprenden mayormente de pasivos corrientes que los pasivos no corrientes el cual se evidencia con las cuentas de mayor peso que son: Obligaciones financieras con un 40,21 % y Cuentas por pagar comerciales con un 22,39 %, entonces podemos decir que pese a que el porcentaje disminuyó con respecto al año 2022 aún la empresa tiene préstamos en grandes cantidades con entidades financieras, el cual podría aun generar en el futuro un alto nivel de endeudamiento, dificultándose con el cumplimiento de pagos.

Según el estado de situación financiera del año 2023 de la empresa Extractores Madereros Rojas E.I.RL., observamos que el patrimonio de la MYPE tiene un porcentaje del 36,21 %, con relación al pasivo y patrimonio total. Lo que significa que la partida de patrimonio pese a que hubo un aumento con respecto al año 2022 tiene una participación baja con un 20,18 % con relación al pasivo y patrimonio total. Esto quiere decir, que el capital sigue siendo bajo motivo por el cual podría afectar su capacidad para cubrir gastos operativos, invertir en nuevos proyectos, y responder a desafíos financieros.

Figura 2

Análisis vertical del Estado de resultados de Extractores Madereros Rojas EIRL.

EXTRACTORES MADEREROS ROJAS E.I.R.L.				
ESTADO DE RESULTADOS				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 y 2023				
(EN SOLES)				
<u>ANÁLISIS VERTICAL</u>				
	<u>2023</u>	<u>%</u>	<u>2022</u>	<u>%</u>
Ventas netas o Ing. por servicios	593 694,00	100,00%	3 526 122,00	100,00%
Desc. rebajas y bonif. Concedidas	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Ventas netas	593 694,00	100,00%	3 526 122,00	100,00%
Costo de ventas	-575 000,00	-96,85%	-2 750 375,00	-78,00%
Resultado bruto de utilidad	18 694,00	3,15%	775 747,00	22,00%
Resultado bruto de pérdida	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Gasto de ventas	0,00	0,00%	-255 814,00	-7,25%
Gasto de administración	-10 053,00	-1,69%	-205 747,00	-5,83%
Resultado de operación utilidad	8 641,00	1,46%	314 186,00	8,91%
Resultado de operación pérdida	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Gastos financieros	0,00	0,00%	-208 932,00	-5,93%
Ingresos financieros gravados	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Otros ingresos gravados	0,00	0,00%	40 239,00	1,14%
Otros ingresos no gravados	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Enaj. de val. y bienes del act. F.	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Costo enajen. de val y bienes a. f.	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Gastos diversos	0,00	0,00%	0,00	0,00%
REI del ejercicio positivo	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Resultado antes de part. Utilidad	8 641,00	1,46%	145 493,00	4,13%
Resultado antes de part. Pérdida	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Distribución legal de la renta	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Resultado antes del imp. – Utilidad	8 641,00	1,46%	145 493,00	4,13%
Resultado antes del imp. – Pérdida	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Impuesto a la renta	0,00	0,00%	-30 050,00	-0,85%
Resultado de ejercicio – Utilidad	8 641,00	1,46%	115 443,00	3,27%
Resultado de ejercicio – Pérdida	0,00	0,00%	0,00	0,00%

Nota. Elaboración propia

Análisis e interpretación del análisis vertical

Según el estado de resultados del año 2022 de la empresa Extractores Madereros Rojas E.I.RL., observamos que el Resultado antes del impuesto representa el 4,13 % con relación a las Ventas netas o Ingreso, el impuesto a la renta resulta el 0,85 % con relación a las Ventas netas o Ingreso y el Resultado de ejercicio - Utilidad es el 3,27% con relación a las Ventas netas o Ingreso. Lo que significa tanto como el resultado antes de impuesto, el impuesto a la renta, y la utilidad representan una participación mínima con relación a las Ventas netas o Ingreso, por lo que la utilidad es baja para este periodo.

Según el estado de resultados del año 2023 de la empresa Extractores Madereros Rojas E.I.RL., observamos que el Resultado antes del impuesto representa el 1,46 % con relación a las Ventas netas o Ingreso, el impuesto a la renta resulta el 0 % con relación a las Ventas netas o Ingreso y el Resultado de ejercicio - Utilidad es 1,46 % con relación a las Ventas netas o Ingreso. Lo que significa tanto como el resultado antes de impuesto, el impuesto a la renta, y la utilidad representan una participación mínima con relación a las Ventas netas o Ingreso, por lo que la utilidad disminuyó en comparación al periodo anterior y esto es debido a que tuvo una caída en gran porcentaje en sus Ventas netas o Ingreso.

4.3.1.1.2. Grupo Platense S.A.C.

Figura 3

Análisis vertical del Estado de situación financiera de Grupo Platense SAC.

GRUPO PLATENSE S.A.C.				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 y 2023				
(EN SOLES)				
<u>ANÁLISIS VERTICAL</u>				
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>2023</u>	<u>%</u>	<u>2022</u>	<u>%</u>
Efectivo y Equivalente de Efectivo	124 744,00	19,71%	167 656,00	31,81%
Cuentas por cobrar comerciales	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Servicios y otros contratados por antic.	144,00	0,02%	144,00	0,03%
Mercaderías	302 397,00	47,78%	239 506,00	45,44%
Materias aux, suministros y repuestos	842,00	0,13%	0,00	0,00%
<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u>	428 127,00	67,65%	407 306,00	77,27%
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		0,00%		0,00%
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	204 709,00	32,35%	104 021,00	19,73%
(-) Deprec. y Amort. Acumulada	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Otros activos no corrientes	0,00	0,00%	15 762,00	2,99%
<u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u>	204 709,00	32,35%	119 783,00	22,73%
<u>TOTAL ACTIVO</u>	632 836,00	100,00%	527 089,00	100,00%
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Sobregiro Bancario	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Tributos por Pagar	39 828,00	6,29%	0,00	0,00%
Cuentas por pagar Comerciales	0,00	0,00%	20 000,00	3,79%
Rem. y Part. por pagar	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Obligaciones Financieras	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u>	39 828,00	6,29%	20 000,00	3,79%
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>				
Cuentas por Pagar Diversas	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u>	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital	500 000,00	79,01%	500 000,00	94,86%
Resultados acumulados	7 089,00	1,12%	0,00	0,00%
Resultado del Ejercicio	85 919,00	13,58%	7 089,00	1,34%
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	593 008,00	93,71%	507 089,00	96,21%
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>	632 836,00	100,00%	527 089,00	100,00%

Nota. Elaboración propia

Análisis e interpretación del análisis vertical

Según el estado de situación financiera del año 2022 de la empresa GRUPO PLATENSE S.A.C., observamos que el activo corriente tiene un porcentaje del 77,27 %, con relación al activo total; el activo no corriente tiene un porcentaje del 22,73 % con relación al activo total. Lo que significa que sus activos comprenden mayormente de activos corrientes que los activos no corrientes, el cual se evidencia con las cuentas de mayor peso que son: Mercaderías con un 45,44 % y la cuenta de efectivo y equivalente de efectivo con un porcentaje de 31,81 %, entonces podemos decir que la empresa cuenta con disponibilidad de mercadería para poder ofrecer a sus clientes y dispone de efectivo que podría utilizar para pagar sus deudas y no tener muchas obligaciones.

De acuerdo con el estado de situación financiera del año 2022 de la empresa GRUPO PLATENSE S.A.C., se evidencia que el pasivo corriente tiene un porcentaje del 3,79 %, con relación al pasivo y patrimonio total; el pasivo no corriente tiene un porcentaje del 0 %, con relación al total del pasivo y patrimonio. Lo que sigue el pasivo corriente tiene una participación mínima con relación al pasivo y patrimonio total y el pasivo no corriente no tiene ninguna participación, el cual se evidencia con la única cuenta de un mínimo peso es: Cuentas por pagar comerciales con un 3,79 %, entonces podemos decir que la empresa tiene una pequeña deuda por pagar.

Según el estado de situación financiera del año 2022 de la empresa GRUPO PLATENSE S.A.C., se observa que el patrimonio de la MYPE tiene un porcentaje de 96,91 %, con relación al pasivo y patrimonio total. Lo que significa que la partida

de patrimonio tiene una participación muy significativa con relación al pasivo y patrimonio total. Esto quiere decir, que el capital es alto por lo que tiene capacidad para cubrir gastos operativos, invertir en nuevos proyectos, y responder a desafíos financieros.

Según el estado de situación financiera en el año 2023 de la empresa GRUPO PLATENSE S.A.C., se observa que el activo corriente tiene un porcentaje del 67,65 %, con relación al activo total; el activo no corriente tiene un porcentaje del 32,35 % con relación al activo total; lo que evidencia que el activo corriente tiene una participación más significativa que el activo no corriente con relación al activo total. el cual se evidencia con las cuentas de mayor peso que son: Mercaderías con un 47,78 % y la cuenta de efectivo y equivalente de efectivo con un porcentaje de 19,71 %, entonces podemos decir que la empresa cuenta con disponibilidad de mercadería para poder ofrecer a sus clientes y dispone de efectivo considerablemente que podría utilizar para pagar sus deudas y no tener muchas obligaciones.

De acuerdo con el estado de situación financiera en el año 2023 de la empresa GRUPO PLATENSE S.A.C., se evidencia que el pasivo corriente tiene un porcentaje del 6,29 %, con relación al pasivo y patrimonio total; el pasivo no corriente tiene un porcentaje del 0 % con relación al total del pasivo y patrimonio. Lo que significa que el pasivo corriente tiene una participación mínima con relación al pasivo y patrimonio total, mientras que el pasivo no corriente no tiene ninguna participación, el cual se evidencia con la cuenta de un mínimo peso es: Tributos por

pagar con un 6,29 %, entonces podemos decir que la empresa tiene una deuda por pagar.

Según el estado de situación financiera en el año 2023 de la empresa GRUPO PLATENSE S.A.C., se observa que el patrimonio de la MYPE tiene un porcentaje del 93,71 %, con relación al pasivo y patrimonio total; lo que evidencia que el patrimonio tiene una participación muy significativa con relación al pasivo y patrimonio total. Esto quiere decir, que el capital es alto por lo que tiene capacidad para cubrir gastos operativos, invertir en nuevos proyectos, y responder a desafíos financieros.

Figura 4

Análisis vertical del Estado de resultados de Grupo Platense SAC.

GRUPO PLATENSE S.A.C.				
ESTADO DE RESULTADOS				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 y 2023				
(EN SOLES)				
<u>ANÁLISIS VERTICAL</u>				
	<u>2023</u>	<u>%</u>	<u>2022</u>	<u>%</u>
Ventas netas o Ing. por servicios	2 636 795,00	100,00%	507 147,00	100,00%
Desc. rebajas y bonif. Concedidas	0,00	0,00%	-323 959,00	-63,88%
Ventas netas	2 636 795,00	100,00%	183 188,00	36,12%
Costo de ventas	-1 567 184,00	-59,44%	0,00	0,00%
Resultado bruto de utilidad	1 069 611,00	40,56%	183 188,00	36,12%
Resultado bruto de pérdida	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Gasto de ventas	-499 419,00	-18,94%	-98 440,00	-19,41%
Gasto de administración	-440 642,00	-16,71%	-74 692,00	-14,73%
Resultado de operación utilidad	129 550,00	4,91%	10 056,00	1,98%
Resultado de operación pérdida	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Gastos financieros	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Ingresos financieros gravados	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Otros ingresos gravados	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Otros ingresos no gravados	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Enaj. de val. y bienes del act. F.	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Costo enajen. de val y bienes a. f.	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Gastos diversos	0,00	0,00%	0,00	0,00%
REI del ejercicio positivo	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Resultado antes de part. Utilidad	129 550,00	4,91%	10 056,00	1,98%
Resultado antes de part. Pérdida	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Distribución legal de la renta	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Resultado antes del imp. - Utilidad	129 550,00	4,91%	10 056,00	1,98%
Resultado antes del imp. – Pérdida	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Impuesto a la renta	-43 631,00	-1,65%	-2 967,00	-0,59%
Resultado de ejercicio - Utilidad	85 919,00	3,26%	7 089,00	1,40%
Resultado de ejercicio – Pérdida	0,00	0,00%	0,00	0,00%

Nota. Elaboración propia

Análisis e interpretación del análisis vertical

Según el estado de resultados en el año 2022 de la empresa GRUPO PLATENSE S.A.C., se observa que el Resultado antes del impuesto representa el 1,98 % con relación a las Ventas netas o Ingreso, el impuesto a la renta resulta el 0,59 % con relación a las Ventas netas o Ingreso y el Resultado de ejercicio - Utilidad es el 1,40 % con relación a las Ventas netas o Ingreso. Lo que significa tanto como el resultado antes de impuesto, el impuesto a la renta, y la utilidad representan una participación mínima con relación a las Ventas netas o Ingreso, por lo que la utilidad es escasa para este periodo.

Según el estado de resultados en el año 2023 de la empresa GRUPO PLATENSE S.A.C., se observa que el Resultado antes del impuesto representa el 4,91 % con relación a las Ventas netas o Ingreso, el impuesto a la renta resulta el 1,65 % con relación a las Ventas netas o Ingreso y el Resultado de ejercicio - Utilidad es 3,26 % con relación a las Ventas netas o Ingreso. Lo que significa tanto como el resultado antes de impuesto, el impuesto a la renta, y la utilidad representan una participación mínima con relación a las Ventas netas o Ingreso, pero la utilidad incrementó en comparación al periodo anterior y esto debido a que tuvo un incremento en gran porcentaje en sus Ventas netas o Ingreso.

4.3.1.1.3. Tkpacita Peru EIRL

Figura 5

Análisis vertical del Estado de situación Financiera de Tkpacita Peru EIRL

TKPACITA PERU EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 y 2023				
(EN SOLES)				
<u>ANÁLISIS VERTICAL</u>				
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>2023</u>	<u>%</u>	<u>2022</u>	<u>%</u>
Efectivo y Equivalente de Efectivo	96 087,00	100,00%	77 586,00	100,00%
Cuentas por cobrar comerciales	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Servicios y otros contratados por antic.	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Mercaderías	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Materias aux, suministros y repuestos	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u>	96 087,00	100,00%	77 586,00	100,00%
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>				
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	0,00	0,00%	0,00	0,00%
(-) Deprec. y Amort. Acumulada	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Otros activos no corrientes	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u>	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<u>TOTAL ACTIVO</u>	96 087,00	100,00%	77 586,00	100,00%
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Sobregiro Bancario	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Tributos por Pagar	6 731,00	7,01%	12 032,00	15,51%
Cuentas por pagar Comerciales	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Rem. y Part. por pagar	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Obligaciones Financieras	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u>	6 731,00	7,01%	12 032,00	15,51%
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>				
Cuentas por Pagar Diversas	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u>	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital	100,00	0,10%	100,00	0,13%
Resultados acumulados	65 454,00	68,12%	48 347,00	62,31%
Resultado del Ejercicio	23 802,00	24,77%	17 107,00	22,05%
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	89 356,00	92,99%	65 554,00	84,49%
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>	96 087,00	100,00%	77 586,00	100,00%

Nota. Elaboración propia

Análisis e interpretación del análisis vertical

Según el estado de situación financiera en el año 2022 de la empresa TKPACITA PERU EIRL, se observa que el activo corriente está conformado por una sola cuenta del activo “*Efectivo y Equivalente de Efectivo*”, por lo tanto, tiene un porcentaje del 100 % con relación al activo total; el activo no corriente tiene un porcentaje del 0 % con relación al activo total. Lo que significa que el activo corriente tiene una participación total con relación al activo total, lo cual dispone de efectivo que podría utilizar para pagar sus deudas y no tener muchas obligaciones.

De acuerdo con el estado de situación financiera en el año 2022 de la empresa TKPACITA PERU EIRL, se evidencia que el pasivo corriente tiene un porcentaje del 15,51 %, con relación al pasivo y patrimonio total; el pasivo no corriente tiene un porcentaje del 0 % con relación al total del pasivo y patrimonio. Lo que significa que el pasivo corriente tiene una participación considerable con relación al pasivo y patrimonio total, mientras que el pasivo no corriente no tiene ninguna participación, el cual se evidencia con la única cuenta de un mínimo peso es: Tributos por pagar con un 15,51 %, entonces podemos decir que la empresa tiene una deuda por pagar.

Según el estado de situación financiera en el año 2022 de la empresa TKPACITA PERU EIRL, se observa que el patrimonio de la MYPE tiene un porcentaje del 84,49 %, con relación al pasivo y patrimonio total. Lo que evidencia que el patrimonio tiene una participación muy significativa con relación al pasivo

y patrimonio total. Esto quiere decir, que el capital es alto por lo que tiene capacidad para cubrir gastos operativos, invertir en nuevos proyectos, y responder a desafíos financieros.

Según el estado de situación financiera en el año 2023 de la empresa TKPACITA PERU EIRL, se observa que el activo corriente está conformado por una sola cuenta del activo “*Efectivo y Equivalente de Efectivo*”, por lo tanto, tiene un porcentaje del 100 %, con relación al activo total; el activo no corriente tiene un porcentaje de 0 % con relación al activo total. Lo que significa que el activo corriente tiene una participación total con relación al activo total, lo cual dispone de efectivo que podría utilizar para pagar sus deudas y no tener muchas obligaciones.

De acuerdo con el estado de situación financiera en el año 2023 de la empresa TKPACITA PERU EIRL, se evidencia que el pasivo corriente tiene un porcentaje del 7,01 %, con relación al pasivo y patrimonio total; el pasivo no corriente tiene un porcentaje del 0 % con relación al total del pasivo y patrimonio. Lo que significa que el pasivo corriente tiene una participación mínima con relación al pasivo y patrimonio total, mientras que el pasivo no corriente no tiene ninguna participación, el cual se evidencia la única cuenta con un considerable peso es: Tributos por pagar con un 7,01 %, entonces podemos decir que la empresa tiene una deuda por pagar menor que el periodo anterior.

Según el estado de situación financiera en el año 2023 de la empresa TKPACITA PERU EIRL, observamos que el patrimonio de la MYPE tiene un porcentaje del 92.99 %, con relación al pasivo y patrimonio total. Lo que evidencia

que el patrimonio tiene una participación muy significativa con relación al pasivo y patrimonio total. Esto quiere decir, que el capital es alto por lo que tiene capacidad para cubrir gastos operativos, invertir en nuevos proyectos, y responder a desafíos financieros.

Figura 6

Análisis vertical del Estado de resultados de Tkpacita Peru EIRL

TKPACITA PERU EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA				
ESTADO DE RESULTADOS				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 y 2023				
(EN SOLES)				
<u>ANÁLISIS VERTICAL</u>				
	<u>2023</u>	<u>%</u>	<u>2022</u>	<u>%</u>
Ventas netas o Ing. por servicios	57 505,00	100,00%	22 913,00	100,00%
Desc. rebajas y bonif. Concedidas	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Ventas netas	57 505,00	100,00%	22 913,00	100,00%
Costo de ventas	-15 709,00	-27,32%	-2 199,00	-9,60%
Resultado bruto de utilidad	41 796,00	72,68%	20 714,00	2,00%
Resultado bruto de pérdida	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Gasto de ventas	-10 556,00	-18,36%	-772,00	-3,37%
Gasto de administración	-4 794,00	-8,34%	-934,00	-4,08%
Resultado de operación utilidad	26 446,00	45,99%	19 008,00	82,96%
Resultado de operación pérdida	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Gastos financieros	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Ingresos financieros gravados	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Otros ingresos gravados	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Otros ingresos no gravados	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Enaj. de val. y bienes del act. F.	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Costo enajen. de val y bienes a. f.	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Gastos diversos	0,00	0,00%	0,00	0,00%
REI del ejercicio positivo	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Resultado antes de part. Utilidad	26 446,00	45,99%	19 008,00	82,96%
Resultado antes de part. Pérdida	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Distribución legal de la renta	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Resultado antes del imp. – Utilidad	26 446,00	45,99%	19 008,00	82,96%
Resultado antes del imp. – Pérdida	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Impuesto a la renta	-2 644,00	-4,60%	-1.901,00	-8,30%
Resultado de ejercicio – Utilidad	23 802,00	41,39%	17 107,00	74,66%
Resultado de ejercicio – Pérdida	0,00	0,00%	0,00	0,00%

Nota. Elaboración propia

Análisis e interpretación del análisis vertical

Según el estado de resultados en el año 2022 de la empresa TKPACITA PERU EIRL, observamos que el Resultado antes del impuesto representa el 82,96 % con relación a las Ventas netas o Ingreso, el impuesto a la renta resulta el 8,30 % con relación a las Ventas netas o Ingreso y el Resultado de ejercicio - Utilidad es el 74,66 % con relación a las Ventas netas o Ingreso. Lo que significa tanto como el resultado antes de impuesto, el impuesto a la renta, y la utilidad representan una participación significativa con relación a las Ventas netas o Ingreso, por lo que la utilidad es considerablemente buena para este periodo.

Según el estado de resultados en el año 2023 de la empresa TKPACITA PERU EIRL, se observa que el Resultado antes del impuesto representa el 45,99 % con relación a las Ventas netas o Ingreso, el impuesto a la renta resulta el 4,60 % con relación a las Ventas netas o Ingreso y el Resultado de ejercicio - Utilidad es 41,39 % con relación a las Ventas netas o Ingreso. Lo que significa tanto como el resultado antes de impuesto, el impuesto a la renta, y la utilidad representan una participación significativa con relación a las Ventas netas o Ingreso, por lo que la utilidad es considerablemente regular para este periodo, ya que además incrementó en comparación del periodo anterior, y esto debido a que tuvo un incremento en gran porcentaje en sus Ventas netas o Ingreso.

4.3.1.2. Dimensión 2: Análisis Horizontal

El análisis horizontal implica analizar los cambios (aumentos o disminuciones) que resultan al comparar rubros de Estados Financieros de dos o más periodos consecutivos.

A continuación, se muestra la aplicación del análisis horizontal para el estado de situación financiera y el estado de resultados en 3 empresas MYPES, lo cual muestra las variaciones porcentuales entre periodos, además de aumentos y disminuciones en cada partida.

4.3.1.2.1. Extractores Madereros Rojas EIRL

Figura 7

Análisis horizontal del Estado de situación financiera de Extractores Madereros Rojas EIRL

EXTRACTORES MADEREROS ROJAS E.I.R.L.				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 y 2023				
(EN SOLES)				
<u>ANÁLISIS HORIZONTAL</u>				
ACTIVO CORRIENTE	2023	2022	Aum/Dism	%
Efectivo y Equivalente de Efectivo	267 698,00	412 323,00	(144 625,00)	-35,08%
Cuentas por cobrar comerciales	91 765,00	47 728,00	44 037,00	92,27%
Servicios y otros contratados por antic.	0,00	0,00	0,00	0,00%
Mercaderías	2 418 010,00	2 433 648,00	(15 638,00)	-0,64%
Materias aux, suministros y repuestos	0,00	0,00	0,00	0,00%
Otros activos corrientes	40 790,00	94 457,00	(53 667,00)	-56,82%
<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u>	2 818 263,00	2 988 156,00	(169 893,00)	-5,69%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	1 095 804,00	1 148 627,00	(52 823,00)	-4,60%
(-) Deprec. y Amort. Acumulada	(702 257,00)	(669 124,00)	(33 133,00)	4,95%
<u>Otros activos no corrientes</u>	8 710,00	303 914,00	(295 204,00)	-97,13%
<u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u>	402 257,00	783 417,00	(381 160,00)	-48,65%
<u>TOTAL ACTIVO</u>	3 220 520,00	3 771 573,00	(551 053,00)	-14,61%
PASIVO CORRIENTE				
Sobregiro Bancario	0,00	0,00	0,00	0,00%
Tributos por Pagar	9 039,00	30 051,00	(21 012,00)	-69,92%
Cuentas por pagar Comerciales	721 115,00	567 596,00	153 519,00	27,05%
Rem. y Part. por pagar	0,00	0,00	0,00	0,00%
Obligaciones Financieras	1 294 889,00	1 996 758,00	(701 869,00)	-35,15%
<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u>	2 025 043,00	2 594 405,00	(569 362,00)	-21,95%
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar Diversas	29 384,00	19 716,00	9 668,00	49,04%
<u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u>	29 384,00	19 716,00	9 668,00	49,04%
PATRIMONIO				
Capital	650 000,00	650 000,00	0,00	0,00%
Resultados acumulados	507 452,00	392 009,00	115 443,00	29,45%
Resultado del Ejercicio	8 641,00	115 443,00	(106 802,00)	-92,51%
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	1 166 093,00	1 157 452,00	8 641,00	0,75%
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>	3 220 520,00	3 771 573,00	(551 053,00)	-14,61%

Nota. Elaboración propia

Análisis e interpretación del análisis horizontal

En el análisis horizontal del estado de situación financiera de la empresa Extractores Madereros Rojas E.I.R.L., se puede observar que en los activos existió un decrecimiento del 14,61 % en el año 2023 lo que arroja un resultado negativo, siendo las razones de disminución de las cuentas de: Otros activos no corrientes con S/ 295 204 con un porcentaje de 97,13 %; de igual manera sucede en la cuenta de otros activos corrientes con un valor de S/ 53 667 lo que refleja un 56,82 % de disminución y la cuenta de efectivo equivalente de efectivo con una diferencia de S/ 144 625 el cual representa un porcentaje de 35,08 %. Lo que significa que la empresa Extractores Madereros Rojas E.I.R.L tuvo un decrecimiento debido a que sus activos no corrientes disminuyeron para el año 2023 en comparación al año 2022, el cual esta disminución puede afectar la capacidad de la empresa para generar ingresos futuros.

En el pasivo las cuentas que mayormente han decrecido se encuentran en el pasivo corriente, siendo la cuenta tributos por pagar la que mayor valor representa, mostrándose con 69,92 % teniendo una diferencia entre el periodo 2022 y 2023 de S/ 21 012 y en el patrimonio la cuenta de resultado del ejercicio con un 92,51 % tendiendo una diferencia económica entre 2022 y 2023 de S/ 106 802. Lo que significa que el decrecimiento del pasivo corriente ha sido porque se ha cumplido con el pago de los tributos por pagar y asimismo en la partida “Resultados del ejercicio” su valor ha disminuido a comparación del año 2022 y esto es debido a las Ventas netas o Ing. por servicios que tuvo la empresa.

Análisis horizontal del Estado de resultados de Extractores Madereros Rojas EIRL

ESTADO DE RESULTADOS				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 y 2023				
(EN SOLES)				
<u>ANÁLISIS HORIZONTAL</u>				
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Aum/Dism</u>	<u>%</u>
Ventas netas o Ing. por servicios	593 694,00	3 526 122,00	-2 932 428,00	-83,16%
Desc. rebajas y bonif. Concedidas	0,00	0,00	0,00	0,00%
Ventas netas	593 694,00	3 526 122,00	-2 932 428,00	-83,16%
Costo de ventas	-575 000,00	-2 750 375,00	2 175 375,00	-79,09%
Resultado bruto de utilidad	18 694,00	775 747,00	-757 053,00	-97,59%
Resultado bruto de pérdida	0,00	0,00	0,00	0,00%
Gasto de ventas	0,00	-255 814,00	255 814,00	-100,00%
Gasto de administración	-10 053,00	-205 747,00	195 694,00	-95,11%
<u>Resultado de operación utilidad</u>	8 641,00	314 186,00	-305 545,00	-97,25%
Resultado de operación pérdida	0,00	0,00	0,00	0,00%
Gastos financieros	0,00	-208 932,00	208 932,00	-100,00%
Ingresos financieros gravados	0,00	0,00	0,00	0,00%
Otros ingresos gravados	0,00	40 239,00	-40 239,00	-100,00%
Otros ingresos no gravados	0,00	0,00	0,00	0,00%
Enaj. de val. y bienes del act. F.	0,00	0,00	0,00	0,00%
Costo enajen. de val y bienes a. f.	0,00	0,00	0,00	0,00%
Gastos diversos	0,00	0,00	0,00	0,00%
REI del ejercicio positivo	0,00	0,00	0,00	0,00%
<u>Resultado antes de part. Utilidad</u>	8 641,00	145 493,00	-136 852,00	-94,06%
Resultado antes de part. Pérdida	0,00	0,00	0,00	0,00%
Distribución legal de la renta	0,00	0,00	0,00	0,00%
<u>Resultado antes del imp. - Utilidad</u>	8 641,00	145 493,00	-136 852,00	-94,06%
Resultado antes del imp. - Pérdida	0,00	0,00	0,00	0,00%
Impuesto a la renta	0,00	-30 050,00	30 050,00	-100,00%
<u>Resultado de ejercicio – Utilidad</u>	8 641,00	115 443,00	-106 802,00	-92,51%
Resultado de ejercicio – Pérdida	0,00	0,00	0,00	0,00%

Nota. Elaboración propia

Análisis e interpretación del análisis horizontal

En el análisis horizontal del estado de resultados de la empresa Extractores Madereros Rojas E.I.RL., se puede observar que en el periodo 2023 disminuyó en S/ 2 932 428 con relación a las Ventas netas o Ingreso por Servicios del periodo 2022, lo que representa un porcentaje de disminución de 83,16 %. Al igual que en la cuenta de Resultado antes del impuesto disminuyó en S/ 136 852 lo que representa en 94,06 % y el Resultado de ejercicio- Utilidad disminuyó en S/ 106 802 lo que representa en 92,51 %.

Esto quiere decir, que el principal motivo de la disminución es la partida de Ventas netas o Ingreso por Servicios que tuvo la empresa por lo que se debe buscar estrategias para aumentar las ventas y así de esta manera evitar enfrentar en el futuro consecuencias graves como disminución de ingresos, dificultades financieras, y en casos extremos, la posibilidad de cierre o quiebra.

4.3.1.2.2. Grupo Platense S.A.C.

Figura 9

Análisis horizontal del Estado de situación financiera de Grupo Platense SAC

GRUPO PLATENSE S.A.C.				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 y 2023				
(EN SOLES)				
<u>ANÁLISIS HORIZONTAL</u>				
ACTIVO CORRIENTE	2023	2022	Aum/Dism	%
Efectivo y Equivalente de Efectivo	124 744,00	167 656,00	(42.912,00)	-25,60%
Cuentas por cobrar comerciales	0,00	0,00	0,00	0,00%
Servicios y otros contratados por antic.	144,00	144,00	0,00	0,00%
Mercaderías	302 397,00	239 506,00	62.891,00	26,26%
Materias aux, suministros y repuestos	842,00	0,00	842,00	0,00%
<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u>	428 127,00	407 306,00	20.821,00	5,11%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	204 709,00	104 021,00	100 688,00	96,80%
(-) Deprec. y Amort. Acumulada	0,00	0,00	0,00	0,00%
<u>Otros activos no corrientes</u>	0,00	15.762,00	(15 762,00)	0,00%
<u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u>	204 709,00	119 783,00	84 926,00	70,90%
<u>TOTAL ACTIVO</u>	632 836,00	527 089,00	105 747,00	20,06%
PASIVO CORRIENTE				
Sobregiro Bancario	0,00	0,00	0,00	0,00%
Tributos por Pagar	39 828,00	0,00	39 828,00	0,00%
				-4 000
Cuentas por pagar Comerciales	0,00	20 000,00	(20 000,00)	000,00%
Rem. y Part. por pagar	0,00	0,00	0,00	0,00%
Obligaciones Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00%
<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u>	39 828,00	20 000,00	19 828,00	99,14%
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar Diversas	0,00	0,00	0,00	0,00%
<u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u>	0,00	0,00	0,00	0,00%
PATRIMONIO				
Capital	500 000,00	500 000,00	0,00	0,00%
Resultados acumulados	7 089,00	0,00	7 089,00	0,00%
Resultado del Ejercicio	85 919,00	7 089,00	78 830,00	1 112,00%
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	593 008,00	507 089,00	85 919,00	16,94%
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>	632 836,00	527 089,00	105 747,00	20,06%

Nota. Elaboración propia

Análisis e interpretación del análisis horizontal

En el análisis horizontal del estado de situación financiera de la empresa de GRUPO PLATENSE S.A.C., se puede observar que en los activos existió un crecimiento del 20,06 % en el año 2023 lo que arroja un resultado positivo, siendo las razones de aumento las cuentas de: Inmueble, maquinaria y equipo con S/ 100 688 con un porcentaje de 96,80 %; de igual manera sucede en la cuenta de Mercadería con un valor de S/ 62 891 lo que refleja un 26,26 % de crecimiento. Lo que significa que la empresa

Grupo Platense S.A.C., tuvo un crecimiento en comparación al año 2022 porque decidió invertir en activos no corrientes el cual es un indicador clave de la salud financiera a largo plazo por lo que estaría mejor posicionada para enfrentar desafíos económicos y aprovechar oportunidades de crecimiento.

En el pasivo las cuentas que mayormente han crecido se encuentran en el pasivo corriente, siendo la cuenta “tributos por pagar” la que mayor valor representa, mostrándose una diferencia entre el periodo 2023 y 2022 de S/39 828 y en el patrimonio la cuenta de resultado del ejercicio con un 1 112 % tendiendo una diferencia económica entre 2023 y 2022 de S/ 78 830. Lo que significa que el crecimiento principal se debe a la partida “Resultados del ejercicio” su valor tuvo un aumento considerable a comparación del año 2022 y esto es debido a las Ventas netas o Ing. por servicios que tuvo la empresa.

Figura 10

Análisis horizontal del Estado de resultados de Grupo Platense SAC

GRUPO PLATENSE S.A.C.				
ESTADO DE RESULTADOS				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 y 2023				
(EN SOLES)				
<u>ANÁLISIS HORIZONTAL</u>				
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Aum/Dism</u>	<u>%</u>
Ventas netas o Ing. por servicios	2 636 795,00	507 147,00	2 129 648,00	419,93%
Desc. rebajas y bonif. Concedidas	0,00	-323 959,00	323 959,00	-100,00%
Ventas netas	2 636 795,00	183 188,00	2 453 607,00	1339,39%
Costo de ventas	-1 567 184,00	0,00	-1 567 184,00	0,00%
Resultado bruto de utilidad	1 069 611,00	183 188,00	886 423,00	483,89%
Resultado bruto de pérdida	0,00	0,00	0,00	0,00%
Gasto de ventas	-499 419,00	-98 440,00	-400 979,00	407,33%
Gasto de administración	-440 642,00	-74 692,00	-365 950,00	489,95%
<u>Resultado de operación utilidad</u>	129 550,00	10 056,00	119 494,00	1 188,29%
Resultado de operación pérdida	0,00	0,00	0,00	0,00%
Gastos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00%
Ingresos financieros gravados	0,00	0,00	0,00	0,00%
Otros ingresos gravados	0,00	0,00	0,00	0,00%
Otros ingresos no gravados	0,00	0,00	0,00	0,00%
Enaj. de val. y bienes del act. F.	0,00	0,00	0,00	0,00%
Costo enajen. de val y bienes a. f.	0,00	0,00	0,00	0,00%
Gastos diversos	0,00	0,00	0,00	0,00%
REI del ejercicio positivo	0,00	0,00	0,00	0,00%
<u>Resultado antes de part. Utilidad</u>	129 550,00	10 056,00	119 494,00	1 188,29%
Resultado antes de part. Pérdida	0,00	0,00	0,00	0,00%
Distribución legal de la renta	0,00	0,00	0,00	0,00%
<u>Resultado antes del imp. - Utilidad</u>	129 550,00	10 056,00	119 494,00	1 188,29%
Resultado antes del imp. – Pérdida	0,00	0,00	0,00	0,00%
Impuesto a la renta	-43 631,00	-2 967,00	-40 664,00	1 370,54%
<u>Resultado de ejercicio – Utilidad</u>	85 919,00	7 089,00	78 830,00	1 112,00%
Resultado de ejercicio – Pérdida	0,00	0,00	0,00	0,00%

Nota. Elaboración propia

Análisis e interpretación del análisis horizontal

En el análisis horizontal del estado de resultados de la empresa de GRUPO PLATENSE S.A.C., se puede observar que en el periodo 2023 hubo un aumento en S/ 2 129 648 con relación a las Ventas netas o Ingreso por Servicios del periodo 2022, lo que representa un porcentaje de crecimiento en 419,93 %. Al igual que en la cuenta de Resultado antes del impuesto hubo un incremento en S/ 119 494 lo que representa el 1 188,29 %, el impuesto a la renta incrementó en S/ 40 664 con un porcentaje de 1370,54 % y el Resultado de ejercicio- Utilidad en S/ 78 830 lo que representa un crecimiento en 1 112,00 %.

Esto quiere decir, que el principal motivo del aumento es la partida de Ventas netas o Ingreso por Servicios, por lo que, la entidad cuenta con estrategias para sus ventas y de esta manera tiene mayor rentabilidad y puede llevar a la expansión de la empresa.

4.3.1.2.3. Tkpacita Perú EIRL

Figura 11

Análisis horizontal del Estado de situación financiera de Tkpacita Peru EIRL

TKPACITA PERU EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 y 2023				
(EN SOLES)				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
ACTIVO CORRIENTE	2023	2022	Aum/Dism	%
Efectivo y Equivalente de Efectivo	96 087,00	77 586,00	18 501,00	23,85%
Cuentas por cobrar comerciales	0,00	0,00	0,00	0,00%
Servicios y otros contratados por antic.	0,00	0,00	0,00	0,00%
Mercaderías	0,00	0,00	0,00	0,00%
Materias aux, suministros y repuestos	0,00	0,00	0,00	0,00%
<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u>	96 087,00	77 586,00	18 501,00	23,85%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	0,00	0,00	0,00	0,00%
(-) Deprec. y Amort. Acumulada	0,00	0,00	0,00	0,00%
Otros activos no corrientes	0,00	0,00	0,00	0,00%
<u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u>	0,00	0,00	0,00	0,00%
<u>TOTAL ACTIVO</u>	96 087,00	77 586,00	18 501,00	23,85%
PASIVO CORRIENTE				
Sobregiro Bancario	0,00	0,00	0,00	0,00%
Tributos por Pagar	6 731,00	12 032,00	(5 301,00)	-44,06%
Cuentas por pagar Comerciales	0,00	0,00	0,00	0,00%
Rem. y Part. por pagar	0,00	0,00	0,00	0,00%
Obligaciones Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00%
<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u>	6 731,00	12 032,00	(5 301,00)	-44,06%
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar Diversas		0,00	0,00	0,00%
<u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u>		0,00	0,00	0,00%
PATRIMONIO				
Capital	100,00	100,00	0,00	0,00%
Resultados acumulados	65 454,00	48 347,00	17 107,00	35,38%
Resultado del Ejercicio	23 802,00	17 107,00	6 695,00	39,14%
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	89 356,00	65 554,00	23 802,00	36,31%
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>	96 087,00	77 586,00	18 501,00	23,85%

Nota. Elaboración propia

Análisis e interpretación del análisis horizontal

En el análisis horizontal del estado de situación financiera de la empresa TKPACITA PERU EIRL, se puede observar que en los activos existió un crecimiento del 23,85 % para el año 2023 lo que arroja un resultado positivo, siendo las razones de aumento de las cuentas de: Efectivo y Equivalente de Efectivo con S/ 18 501 soles, con un porcentaje de 23,85 %, lo cual comprende la única partida en el total de activos. Lo que significa que existió un crecimiento de activos para el año 2023 debido a que la empresa obtuvo mayores ingresos gracias al incremento de sus ventas.

En el pasivo las cuentas que mayormente han decrecido se encuentran en el pasivo corriente, siendo la cuenta tributos por pagar la que mayor valor representa, mostrándose con 44,06% teniendo una diferencia entre el periodo 2022 y 2023 de S/ 5 301 y en el patrimonio la cuenta de resultado del ejercicio con un 39,14 % tendiendo una diferencia económica entre 2023 y 2022 de S/ 6 695. Lo que significa que el decrecimiento del pasivo corriente ha sido porque la diferencia es lo que se ha cumplido con el pago de las obligaciones tributarias, asimismo en la partida “Resultados del ejercicio” correspondiente al patrimonio, presentó un incremento en el periodo 2023 gracias al aumento de las ventas.

Figura 12

Análisis horizontal del Estado de resultados de Tkpacita Peru EIRL

TKPACITA PERU EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA				
ESTADO DE RESULTADOS				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 y 2023				
(EN SOLES)				
<u>ANÁLISIS HORIZONTAL</u>				
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Aum/Dism</u>	<u>%</u>
Ventas netas o Ing. por servicios	57 505,00	22 913,00	34 592,00	150,97%
Desc. rebajas y bonif. Concedidas	0,00		0,00	0,00%
Ventas netas	57 505,00	22 913,00	34 592,00	150,97%
Costo de ventas	-15 709,00	-2 199,00	-13 510,00	614,37%
Resultado bruto de utilidad	41 796,00	20 714,00	21 082,00	101,78%
Resultado bruto de pérdida	0,00	0,00	0,00	0,00%
Gasto de ventas	-10 556,00	-772,00	-9 784,00	1267,36%
Gasto de administración	-4 794,00	-934,00	-3 860,00	413,28%
Resultado de operación utilidad	26 446,00	19 008,00	7 438,00	39,13%
Resultado de operación pérdida	0,00	0,00	0,00	0,00%
Gastos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00%
Ingresos financieros gravados	0,00	0,00	0,00	0,00%
Otros ingresos gravados	0,00	0,00	0,00	0,00%
Otros ingresos no gravados	0,00	0,00	0,00	0,00%
Enaj. de val. y bienes del act. F.	0,00	0,00	0,00	0,00%
Costo enajen. de val y bienes a. f.	0,00	0,00	0,00	0,00%
Gastos diversos	0,00	0,00	0,00	0,00%
REI del ejercicio positivo	0,00	0,00	0,00	0,00%
Resultado antes de part. Utilidad	26 446,00	19 008,00	7 438,00	39,13%
Resultado antes de part. Pérdida	0,00	0,00	0,00	0,00%
Distribución legal de la renta	0,00	0,00	0,00	0,00%
Resultado antes del imp. - Utilidad	26 446,00	19 008,00	7 438,00	39,13%
Resultado antes del imp. – Pérdida	0,00	0,00	0,00	0,00%
Impuesto a la renta	-2 644,00	-1 901,00	-743,00	39,08%
Resultado de ejercicio – Utilidad	23 802,00	17 107,00	6 695,00	39,14%
Resultado de ejercicio – Pérdida	0,00	0,00	0,00	0,00%

Nota. Elaboración propia

Análisis e interpretación del análisis horizontal

En el análisis horizontal del estado de resultados se puede observar que en el periodo 2023 hubo un aumento en S/ 34 592 con relación a las Ventas netas o Ingreso por Servicios del periodo 2022, lo cual representa un porcentaje de crecimiento en 150,57 %. Lo que evidencia que en el año 2023 incrementó en ventas de manera considerable.

Al igual que en la cuenta de Resultado antes del impuesto hubo un incremento en S/ 7 438 lo que representa el 39,13 %, el impuesto a la renta en S/ 743 con un porcentaje de 39,08 % y el Resultado de ejercicio- Utilidad en S/ 6 695 lo que representa un crecimiento en 39,14 %. Lo que evidencia que en el año 2023 así como incrementó la utilidad de manera considerable también incrementó el impuesto a la renta.

Esto quiere decir, que el principal motivo del aumento es la partida de Ventas netas o Ingreso por Servicios, por lo que, la entidad cuenta con estrategias para sus ventas y de esta manera tiene mayor rentabilidad y puede llevar a la expansión de la empresa.

4.3.1.3. Dimensión 3: Razones financieras

Las razones financieras o también ratios financieros son métodos de análisis más específicos y complejos, debido a que implica relacionar diversas partidas de los Estados Financieros para obtener resultados de la gestión como liquidez, endeudamiento, solvencia, rentabilidad. Por lo tanto, se muestra la aplicación de

ratios financieros a 3 MYPES de la provincia de Tacna como se ha descrito en el Marco Teórico.

Tabla 9

Razones financieras

RAZONES DE LIQUIDEZ	FÓRMULA
Liquidez general	Activo corriente Pasivo corriente
Prueba ácida	Activo corriente- Existencias Pasivo corriente
Ratio caja	Efectivo y equivalente de efectivo Pasivo corriente
Capital de trabajo	Activo corriente - Pasivo corriente
RAZONES DE GESTIÓN	FÓRMULA
Rotación de activos	Ventas netas Activos
RAZONES DE ENDEUDAMIENTO	FÓRMULA
Endeudamiento total	Pasivo total Activo total
Endeudamiento patrimonial	Pasivo total Patrimonio
Razón de deuda	Pasivo corriente Pasivo total
RAZONES DE RENTABILIDAD	FÓRMULA
Rentabilidad neta	Utilidad neta Ventas netas
Rentabilidad sobre la inversión	Utilidad neta Capital social

Nota. Elaboración propia.

4.3.1.3.1. Empresa Extractores Madereros Rojas E.I.R.L.

A) RAZONES DE LIQUIDEZ

-Razón Liquidez general

Tabla 10

Razón de liquidez general

Fórmula		2022		Resultado	
				2022	2023
Liquidez general	Activo corriente	2 988 156,00	2 818 263,00	1,15	1,39
	Pasivo corriente	2 594 405,00	2 025 043,00		

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido, la empresa “Extractores Madereros Rojas E.I.R.L”. para el año 2022 tiene 1,15 de activo corriente más que su pasivo corriente, es decir, que la empresa puede afrontar sus obligaciones a corto y mediano plazo sin problema.

Para el año 2023 el activo corriente es 1,39 veces más grande que el pasivo corriente. Es decir, por cada sol de deuda la empresa cuenta con 1 sol con 39 céntimos para pagarla. Dado que esta razón es mayor que 1 quiere decir que la empresa “Extractores Madereros Rojas E.I.R.L” cuenta con una buena liquidez en ambos periodos.

-Prueba Ácida

Tabla 11

Prueba Ácida

				Resultado	
	Fórmula	2022	2023	2022	2023
Prueba ácida	Activo corriente- Existencias	554 508,00	400 253,00	0,21	0,20
	Pasivo corriente	2 594 405,00	2 025 043,00		

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

Esta razón nos ofrece una mejor medida de liquidez general, acercándose más a los activos que rápidamente se convierten en dinero. En tal sentido, para el año 2022 por cada sol de deuda la empresa cuenta con 21 céntimos para pagar, lo que nos demuestra que la empresa no tuvo una buena capacidad de pago como aparentaba tener en la razón anterior.

Para el año 2023 por cada sol de deuda la empresa cuenta con 20 céntimos para pagar, lo que nos demuestra que la empresa tampoco tenía una buena capacidad de pago. Esto quiere decir, la empresa podría presentar un problema de liquidez precisamente porque le resulta más difícil convertir el inventario en efectivo mediante su venta.

-Ratio caja

Tabla 12

Ratio caja

				Resultado	
				2022	2023
Ratio caja	Fórmula	2022	2023		
	Efectivo y equivalente de				
	efectivo	412 323,00	267 698,00	0,16	0,13
	Pasivo corriente	2 594 405,00	2 025 043,00		

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

En el año 2022 “Extractores Madereros Rojas E.I.R.L” contaba con 16 céntimos para cubrir cada sol de pasivo corriente, lo cual demuestra que no tuvo suficiente efectivo para afrontar sus obligaciones a corto plazo.

En el año 2023 contaba con 13 céntimos para cubrir cada sol de pasivo corriente, lo cual demuestra que al igual que en el año 2022 no tuvo suficiente efectivo para afrontar sus obligaciones a corto plazo.

-Capital de trabajo

Tabla 13

Capital de trabajo

		Resultado			
Fórmula		2022	2023	2022	2023
Capital de trabajo	Activo corriente -	393 751,00	793 220,00	393 751,00	793 220,00
	Pasivo corriente				

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

El capital neto de trabajo en el año 2022 fue de 393 751,00 soles, lo cual significa que “Extractores Madereros Rojas E.I.R.L” podría cumplir con sus obligaciones a corto plazo ya que cuenta con disponibilidad de recursos.

En el año 2023 de acuerdo con el resultado obtenido, la empresa después de haber cumplido con todas sus obligaciones a corto plazo, aún le quedaría en su activo corriente 793 220,00 soles.

B) RAZONES DE GESTIÓN

-Rotación de activo

Tabla 14

Rotación de activos

Fórmula		2022	2023	Resultado	
				2022	2023
Rotación de activos	Ventas netas	3 526 122,00	593 694,00	0,93	0,18
	Activo total	3 771 573,00	3 220 520,00		

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

En el año 2022 la empresa “Extradores Madereros Rojas E.I.R.L” ha generado ventas por cada S/ 0,93 invertido en activos, lo cual no está generando beneficios, ya que tiene relación con los activos utilizados para sus ventas. Mientras que en el 2023 ha generado ventas por cada S/ 0,18 invertido en activos, disminuyendo más en comparación al año anterior. Esto significa que la buena parte de los activos de la empresa no están generando beneficios.

C) RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

-Endeudamiento Total

Tabla 15

Endeudamiento total

			Resultado	
Fórmula	2022	2023	2022	2023
Endeudamiento total	<u>Pasivo total</u>	<u>2 614 121,00</u>	<u>2 054 427,00</u>	
	Activo total	3 771 573,00	3 220 520,00	
			69,31%	63,79%

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido, la empresa “Extractores Madereros Rojas E.I.R.L”, todos sus recursos obtenidos en el año 2022 están financiados por el 69,31 % de sus pasivos, mientras que para el año 2023 el total de pasivos representó el 63,79 % del total de activos. Esto quiere decir que para ambos periodos la empresa ha financiado más de la mitad de sus activos con deuda, lo que significa que entre más alta es esta razón, mayor es la cantidad de dinero de otras personas que se está utilizando para generar utilidades.

-Endeudamiento patrimonial

Tabla 16

Endeudamiento Patrimonial

Fórmula		2022	2023	Resultado	
				2022	2023
Endeudamiento patrimonial	<u>Pasivo total</u>	<u>2 614 121,00</u>	<u>2 054 427,00</u>		
	Patrimonio	1 157 452,00	1 166 093,00	225,85%	176,18%

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido en el año 2022, la empresa “Extradores Madereros Rojas E.I.R.L”, está endeudada en 225,85 % respecto a su patrimonio. Mientras que en el año 2023 está endeudada en 176,18 % respecto a su patrimonio. Esto quiere decir, que pese haber disminuido la razón en el periodo 2023 aún sigue siendo muy alta lo cual significa que la empresa muestra una dependencia financiera con capital de terceros.

-Razón de deuda

Tabla 17

Razón de deuda

Fórmula	2022	2023	Resultado	
			2022	2023
Pasivo corriente	2 594 405,00	2 025 043,00		
Razón de deuda			99,25%	98,57%
Pasivo total	2 614 121,00	2 054 427,00		

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

En el año 2022, el 99,25 % del pasivo total de la empresa es pasivo a corto plazo, es decir que tiene obligaciones muy prontas a vencerse. En el año 2023 el 98,57 % del pasivo total de la empresa es pasivo a corto plazo, es decir que la empresa sigue teniendo obligaciones próximas a vencerse.

D) RAZONES DE RENTABILIDAD

-Rentabilidad neta

Tabla 18

Rentabilidad neta

		Resultado			
Fórmula		2022	2023	2022	2023
Rentabilidad neta	Utilidad neta	115 443,00	8 641,00		
	Ventas netas	3 526 122,00	593 694,00	3,27%	1,46%

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

En el año 2022 por cada sol que la empresa “Extractores Madereros Rojas E.I.R.L” vendió, obtuvo una utilidad del 3,27 %. Para el año 2023 por cada sol que vendió, obtuvo una utilidad del 1,46 %. Como se puede ver la utilidad tuvo una disminución en 1,81 % respecto al año anterior.

-Rentabilidad sobre la inversión

Tabla 19

Rentabilidad sobre la inversión

Fórmula		2022	2023	Resultado	
				2022	2023
Rentabilidad sobre la inversión	Utilidad neta	115 443,00	8 641,00	0,18	0,01
	Capital social	650 000,00	650 000,00		

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

“Extradores Madereros Rojas E.I.R.L.” obtuvo 0,18 céntimos por cada sol invertido. Ello nos demuestra que no hay mucha recuperación de lo invertido. En el año 2023 ha obtenido alrededor de 0,01 céntimos por cada sol invertido. Al compararlo con el año anterior vemos que la rentabilidad sobre la inversión ha disminuido, lo cual no es lo suficiente para satisfacer a los accionistas.

4.3.1.3.2. Empresa Tkpacita Perú EIRL

A) RAZONES DE LIQUIDEZ

-Razón Liquidez General

Tabla 20

Razón de liquidez general

Fórmula				Resultado	
		2022	2023	2022	2023
Liquidez general	Activo corriente	77 586,00	96 087,00	6,45	14,28
	Pasivo corriente	12 032,00	6 731,00		

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido, la empresa “TKPACITA PERU EIRL” para el año 2022 tiene 6,45 de activo corriente más que su pasivo corriente, es decir, que la empresa puede afrontar sus obligaciones a corto y mediano plazo sin problema.

Para el año 2023 el activo corriente es 14,28 veces más grande que el pasivo corriente. Es decir, por cada sol de deuda la empresa cuenta con 14 soles con 28 céntimos para pagarla. Dado que esta razón es mayor que 1 quiere decir que la empresa “TKPACITA PERU EIRL” cuenta con una buena liquidez en ambos periodos.

-Prueba Acida

Tabla 21

Prueba ácida

				Resultado	
		2022	2023	2022	2023
Prueba ácida	Activo corriente- Existencias	77 586,00	96 087,00		
	Pasivo corriente	12 032,00	6 731,00	6,45	14,28

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

Esta razón nos ofrece una mejor medida de liquidez general, acercándose más a los activos que rápidamente se convierten en dinero. En tal sentido, para el año 2022 por cada sol de deuda la empresa cuenta con 6,45 céntimos para pagar, lo que nos demuestra que la empresa tuvo una buena capacidad de pago como aparentaba tener en la razón anterior.

Para el año 2023 por cada sol de deuda la empresa cuenta con 14,28 céntimos para pagar, lo que nos demuestra que la empresa tenía una buena capacidad de pago. Esto quiere decir, la empresa no podría presentar un problema de liquidez porque le resulta fácil convertir el inventario en efectivo mediante su venta.

-Ratio caja

Tabla 22

Ratio caja

		Fórmula	2022	2023	Resultado	
					2022	2023
Ratio	Efectivo y equivalente de efectivo		77 586,00	96 087,00		
					6,45	14,28
caja	Pasivo corriente		12 032,00	6 731,00		

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

En el año 2022 “TKPACITA PERU EIRL” contaba con 6,45 céntimos para cubrir cada sol de pasivo corriente, lo cual demuestra que no tuvo suficiente efectivo para afrontar sus obligaciones a corto plazo.

En el año 2023 contaba con 14,28 céntimos para cubrir cada sol de pasivo corriente, lo cual demuestra que al igual que en el año 2022 no tuvo suficiente efectivo para afrontar sus obligaciones a corto plazo.

-Capital de trabajo

Tabla 23

Capital de trabajo

		Resultado			
	Fórmula	2022	2023	2022	2023
Capital de trabajo	Activo corriente - Pasivo corriente	65 554,00	89 356,00	65 554,00	89 356,00

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

El capital neto de trabajo en el año 2022 fue de 65 554,00 soles, lo cual significa que “TKPACITA PERU EIRL” podría cumplir con sus obligaciones a corto plazo ya que cuenta con disponibilidad de recursos.

En el año 2023 de acuerdo con el resultado obtenido, la empresa después de haber cumplido con todas sus obligaciones a corto plazo, aún le quedaría en su activo corriente 89 356,00 soles.

B) RAZONES DE GESTIÓN

-Rotación de activos

Tabla 24

Rotación de activos

Fórmula				Resultado	
		2022	2023	2022	2023
Rotación de activos	Ventas netas	22 913,00	57 505,00		
	Activos	77 586,00	96 087,00	0,30	0,60

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

Si el ratio es mayor a 1 esto significa que la empresa está aprovechando sus recursos disponibles para generar retornos, caso contrario significa que buena parte de los activos no están generando beneficios.

En el año 2022 la empresa “TKPACITA PERU EIRL” ha generado ventas por cada S/ 0,30 invertido en activos, lo cual no es bueno, ya que tiene relación con los activos utilizados para sus ventas. Mientras que en el 2023 ha generado ventas por cada S/ 0,60 invertido en activos, aumentando en comparación al año anterior.

C) RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

-Endeudamiento Total

Tabla 25

Endeudamiento total

		Resultado			
Fórmula		2022	2023	2022	2023
Endeudamiento	Pasivo total	12 032,00	6 731,00	15,51%	7,01%
total	Activo total	77 586,00	96 087,00		

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido, la empresa “TKPACITA PERU EIRL”, todos sus recursos obtenidos en el año 2022 están financiados por el 15,51 % de sus pasivos, mientras que para el año 2023 el total de pasivos representó el 7,01 % del total de activos. Esto quiere decir que para ambos periodos la empresa ha financiado menos de la mitad de sus activos con deuda, lo que significa que entre más baja es esta razón, menor es la cantidad de dinero de otras personas que se está utilizando para generar utilidades.

-Endeudamiento Patrimonial

Tabla 26

Endeudamiento Patrimonial

				Resultado	
Fórmula		2022	2023	2022	2023
Endeudamiento	Pasivo total	12 032,00	6 731,00		
patrimonial	Patrimonio	65 554,00	89 356,00	18,35%	7,53%

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido en el año 2022, la empresa “TKPACITA PERU EIRL”, está endeudada en 18,35 % respecto a su patrimonio. Mientras que en el año 2023 está endeudada en 7,53 % respecto a su patrimonio. Esto quiere decir, que pese haber disminuido la razón en el periodo 2023 aún sigue siendo muy alta lo cual significa que la empresa muestra una dependencia financiera con capital de terceros.

-Razón de Deuda

Tabla 27

Razón de deuda

Fórmula		2022	2023	Resultado	
				2022	2023
Razón de deuda	Pasivo corriente	12 032,00	6 731,00		
	Pasivo total	12 032,00	6 731,00	100,00%	100,00%

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

En el año 2022, el 100,00 % del pasivo total de la empresa es pasivo a corto plazo, es decir que tiene obligaciones muy prontas a vencerse. En el año 2023 el 100,00 % del pasivo total de la empresa es pasivo a corto plazo, es decir que la empresa sigue teniendo obligaciones próximas a vencerse.

D) RAZONES DE RENTABILIDAD

-Rentabilidad Neta

Tabla 28

Rentabilidad neta

Fórmula		2022	2023	Resultado	
				2022	2023
Rentabilidad neta	Utilidad neta	17 107,00	23 802,00	74,66%	41,39%
	Ventas netas	22 913,00	57 505,00		

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

En el año 2022 por cada sol que la empresa “TKPACITA PERU EIRL” vendió, obtuvo una utilidad del 74,66 %. Para el año 2023 por cada sol que vendió, obtuvo una utilidad del 41,39 %. Como se puede ver la utilidad tuvo una disminución en 33,27 % respecto al año anterior.

-Rentabilidad sobre la inversión

Tabla 29

Rentabilidad sobre la inversión

				Resultado	
Fórmula		2022	2023	2022	2023
Rentabilidad sobre la inversión	Utilidad neta	17 107,00	23 802,00		
	Capital social	100,00	100,00	171,07	238,02

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

“TKPACITA PERU EIRL” obtuvo 171,07 céntimos por cada sol invertido. Ello nos demuestra que hay mucha recuperación de lo invertido. En el año 2023 ha obtenido alrededor de 238,02 céntimos por cada sol invertido. Al compararlo con el año anterior vemos que la rentabilidad sobre la inversión ha incrementado, lo cual es lo suficiente como para satisfacer a los accionistas.

4.3.1.3.3. Grupo Platense SAC

A) RAZONES DE LIQUIDEZ

-Liquidez General

Tabla 30

Liquidez general

		Resultado			
Fórmula		2022	2023	2022	2023
Liquidez	Activo corriente	407 306,00	428 127,00		
				20,37	10,75
general	Pasivo corriente	20 000,00	39 828,00		

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido, la empresa “Grupo Platense S.A.C.” para el año 2022 tiene 20,37 de activo corriente más que su pasivo corriente, es decir, que la empresa puede afrontar sus obligaciones a corto y mediano plazo sin problema.

Para el año 2023 el activo corriente es 10,75 veces más grande que el pasivo corriente. Es decir, por cada sol de deuda la empresa cuenta con 10 soles con 75 céntimos para pagarla. Dado que esta razón es mayor que 1 quiere decir que la empresa “Grupo Platense S.A.C.” cuenta con una buena liquidez en ambos periodos.

-Prueba Acida

Tabla 31

Prueba ácida

Fórmula		Resultado			
		2022	2023	2022	2023
Prueba ácida	Activo corriente- Existencias	167 800,00	125 730,00	8,39	3,16
	Pasivo corriente	20 000,00	39 828,00		

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

Esta razón nos ofrece una mejor medida de liquidez general, acercándose más a los activos que rápidamente se convierten en dinero. En tal sentido, para el año 2022 por cada sol de deuda la empresa cuenta con 8 soles con 39 céntimos para pagar, lo que nos demuestra que la empresa tuvo una buena capacidad de pago.

Para el año 2023 por cada sol de deuda la empresa cuenta con 3 soles con 16 céntimos para pagar, lo que nos demuestra que la empresa tenía una buena capacidad de pago.

-Ratio caja

Tabla 32

Ratio caja

		Resultado			
	Fórmula	2022	2023	2022	2023
Ratio	Efectivo y equivalente de efectivo	167 656,00	124 744,00		
				8,38	3,13
caja	Pasivo corriente	20 000,00	39 828,00		

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

En el año 2022 “Grupo Platense S.A.C.” contaba con 8 soles con 38 céntimos para cubrir cada sol de pasivo corriente, lo cual demuestra que tuvo suficiente efectivo para afrontar sus obligaciones a corto plazo.

En el año 2023 contaba con 3 soles con 13 céntimos para cubrir cada sol de pasivo corriente, lo cual demuestra que al igual que en el año 2022, pese haber disminuido tuvo suficiente efectivo para afrontar sus obligaciones a corto plazo.

-Capital de trabajo

Tabla 33

Capital de trabajo

Fórmula		2022	2023	Resultado	
				2022	2023
Capital de trabajo	Activo corriente -				
	Pasivo corriente	387 306,00	388 299,00	387 306,00	388 299,00

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

El capital neto de trabajo en el año 2022 fue de 387 306,00 soles, lo cual significa que “Grupo Platense S.A.C.” podría cumplir con sus obligaciones a corto plazo ya que cuenta con disponibilidad de recursos.

En el año 2023 de acuerdo con el resultado obtenido, la empresa después de haber cumplido con todas sus obligaciones a corto plazo, aún le quedaría en su activo corriente 388 299,00 soles.

B) RAZONES DE GESTIÓN

-Rotación de activos

Tabla 34

Rotación de activos

Fórmula		2022	2023	Resultado	
				2022	2023
Rotación de activos	Ventas netas	507 147,00	2 636 795,00	0,96	4,17
	Activos	527 089,00	632 836,00		

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

En el año 2022 la empresa “Grupo Platense S.A.C.” ha generado ventas por cada S/ 0,96 invertido en activos, lo cual no es beneficioso ya que buena parte de los activos no están generando beneficios.

Mientras que en el 2023 ha generado ventas por cada S/ 4,17 invertido en activos, aumentando tres veces más en comparación al año anterior. Esto significa que la empresa está aprovechando sus recursos disponibles para generar retornos.

C) RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

-Endeudamiento Total

Tabla 35

Endeudamiento total

Fórmula		2022	2023	Resultado	
				2022	2023
Endeudamiento	Pasivo total	20 000,00	39 828,00		
total	Activo total	527 089,00	632 836,00	3,79%	6,29%

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido, la empresa “Grupo Platense S.A.C.”, todos sus recursos obtenidos en el año 2022 están financiados por el 3,79 % de sus pasivos, mientras que para el año 2023 el total de pasivos representó el 6,29 % del total de activos. Esto quiere decir que para ambos periodos la empresa ha financiado menos de la mitad de sus activos con deuda, lo que significa que entre más baja es esta razón, menor es la cantidad de dinero de otras personas que se está utilizando para generar utilidades.

-Endeudamiento Patrimonial

Tabla 36

Endeudamiento Patrimonial

				Resultado	
				2022	2023
Fórmula		2022	2023		
Endeudamiento patrimonial	Pasivo total	20 000,00	39 828,00	3,94%	6,72%
	Patrimonio	507 089,00	593 008,00		

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido en el año 2022, la empresa “Grupo Platense S.A.C.”, está endeudada en 3,94% respecto a su patrimonio. Mientras que en el año 2023 está endeudada en 6,72% respecto a su patrimonio. Esto quiere decir, que la empresa no muestra una dependencia financiera con capital de terceros debido a que su razón de endeudamiento es baja en ambos periodos.

-Razón de Deuda

Tabla 37

Razón de deuda

Fórmula		2022	2023	Resultado	
				2022	2023
Razón de deuda	Pasivo corriente	20 000,00	39 828,00		
	Pasivo total	20 000,00	39 828,00	100,00%	100,00%

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

En el año 2022 y 2023 el 100 % del pasivo total de la empresa es pasivo a corto plazo, es decir que la empresa presenta obligaciones próximas a vencerse.

D) RAZONES DE RENTABILIDAD

-Rentabilidad Neta

Tabla 38

Rentabilidad neta

Fórmula		2022	2023	Resultado	
				2022	2023
Rentabilidad neta	Utilidad neta	7 089,00	85 919,00		
	Ventas netas	507 147,00	2 636 795,00	1,40%	3,26%

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

En el año 2022 por cada sol que la empresa “GRUPO PLATENSE SAC” vendió, obtuvo una utilidad del 1,40 %. Para el año 2023 por cada sol que vendió, obtuvo una utilidad del 3,26 %. Como se puede ver la utilidad tuvo un incremento en 1,86 % respecto al año anterior.

-Rentabilidad sobre la inversión

Tabla 39

Rentabilidad sobre la inversión

		Resultado			
Fórmula		2022	2023	2022	2023
Rentabilidad sobre la inversión	Utilidad neta	7 089,00	85 919,00	0,01	0,17
	Capital social	500 000,00	500 000,00		

Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

“GRUPO PLATENSE SAC” en el 2022 obtuvo 0,01 céntimos por cada sol invertido. Ello nos demuestra que no hay mucha recuperación de lo invertido. En el año 2023 ha obtenido alrededor de 0,17 céntimos por cada sol invertido. Al compararlo con el año anterior vemos que la rentabilidad sobre la inversión ha disminuido, lo cual no es lo suficiente como para satisfacer a los accionistas.

4.3.2. Variable dependiente: Toma de decisiones

Para evaluar la variable toma de decisiones se utilizó como instrumento un cuestionario, el cual fue aplicado mediante la técnica de la encuesta. Tal procedimiento se encuentra descrito en el Marco Metodológico de la investigación. En este apartado se presentan los resultados obtenidos a partir de la aplicación del cuestionario a las tres MYPES de la provincia de Tacna.

4.3.2.1. Análisis de la variable dependiente: Toma de Decisiones

Dimensión 1: Decisiones de operación

Indicador: Precio de venta

Tabla 40

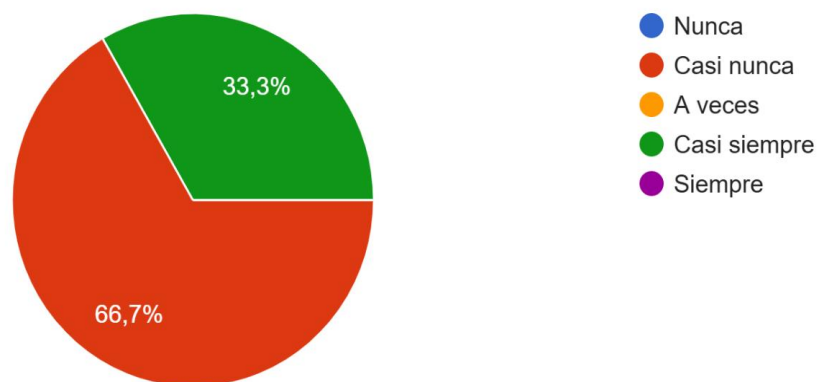
¿Considera usted que el precio de venta de sus bienes o servicios es elevado en comparación a sus competidores?

<i>Categoría</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>Porcentaje acumulado</i>
NUNCA	0	0 %	0 %
CASI NUNCA	2	67 %	67 %
A VECES	0	0 %	67 %
CASI SIEMPRE	1	33 %	100 %
SIEMPRE	0	0 %	100 %
Total	3	100 %	

Nota. Matriz de Sistematización de datos de la pregunta D1.1.1. del cuestionario 1

Figura 13

¿Considera usted que el precio de venta de sus bienes o servicios es elevado en comparación a sus competidores?



Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido el 66,7 % de los gerentes encuestados considera que casi nunca el precio de venta de sus bienes o servicios es elevado en comparación a sus competidores. Por otro lado, un 33,3 % de ellos manifiesta que casi siempre el precio de venta de sus bienes o servicios es elevado en comparación a sus competidores.

De este modo, podemos afirmar que una parte de los gerentes encuestados considera que casi siempre el precio de venta de sus bienes o servicios es elevado en comparación a sus competidores.

Tabla 41

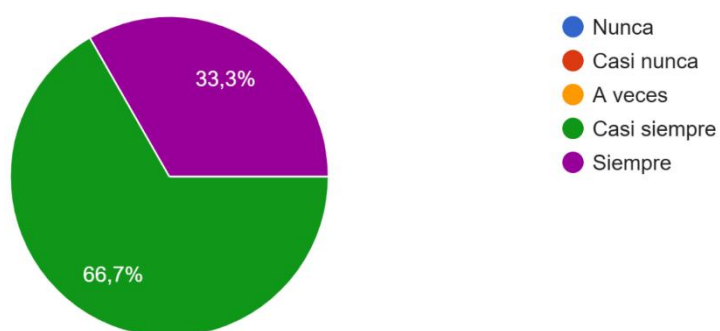
¿Considera usted todos los factores determinantes para la fijación en el precio de venta de los bienes o servicios?

<i>Categoría</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>Porcentaje acumulado</i>
NUNCA	0	0 %	0 %
CASI NUNCA	0	0 %	0 %
A VECES	0	0 %	0 %
CASI SIEMPRE	2	67 %	67 %
SIEMPRE	1	33 %	100 %
Total	3	100 %	

Nota. Matriz de Sistematización de datos de la pregunta D1.1.2. del cuestionario 1

Figura 14

¿Considera usted todos los factores determinantes para la fijación en el precio de venta de los bienes o servicios?



Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido el 66,7 % de los gerentes encuestados considera casi siempre todos los factores determinantes para la fijación en el precio de venta de los bienes o servicios. El otro 33,3 % de ellos manifiestan que siempre considera todos los factores determinantes para la fijación en el precio de venta de los bienes o servicios.

En tal sentido, la mayoría de los gerentes casi siempre consideran todos los factores determinantes para la fijación en el precio de venta de los bienes o servicios.

Tabla 42

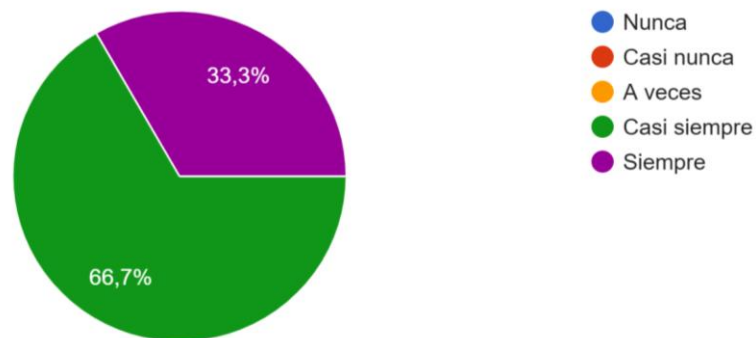
¿Cree usted que sus clientes están de acuerdo con el precio de venta de sus bienes o servicios?

<i>Categoría</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>Porcentaje acumulado</i>
NUNCA	0	0 %	0 %
CASI NUNCA	0	0 %	0 %
A VECES	0	0 %	0 %
CASI SIEMPRE	2	67 %	67 %
SIEMPRE	1	33 %	100 %
Total	3	100 %	

Fuente: Matriz de Sistematización de datos de la pregunta D1.1.3. del cuestionario

Figura 15

¿Cree usted que sus clientes están de acuerdo con el precio de venta de sus bienes o servicios?



Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido el 66,7 % de los gerentes encuestados considera que casi siempre sus clientes están de acuerdo con el precio de venta de sus bienes o servicios. El otro 33,3 % de ellos manifiestan que sus clientes siempre están de acuerdo con el precio de venta de sus bienes o servicios.

En tal sentido, podemos decir que la mayoría de los gerentes considera que casi siempre sus clientes están de acuerdo con el precio de venta de sus bienes o servicios.

Indicador 2: costo de venta

Tabla 43

¿Usted toma en cuenta el costo de ventas para determinar el valor de venta de sus bienes o servicios?

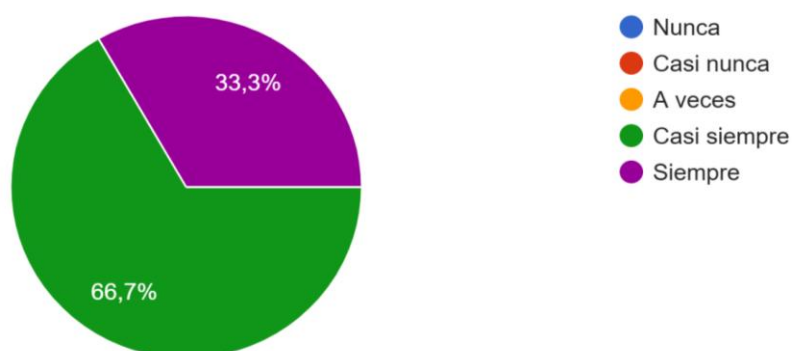
<i>Categoría</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>Porcentaje acumulado</i>
NUNCA	0	0 %	0 %
CASI NUNCA	0	0 %	0 %
A VECES	0	0 %	0 %
CASI SIEMPRE	2	67 %	67 %
SIEMPRE	1	33 %	100 %
Total	3	100 %	

Fuente: Matriz de Sistematización de datos de la pregunta D1.2.1. del cuestionario

1

Figura 16

¿Usted toma en cuenta el costo de ventas para determinar el valor de venta de sus bienes o servicios?



Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido el 66,7 % de los gerentes encuestados considera que casi siempre toma en cuenta el costo de ventas para determinar el valor de venta de sus bienes o servicios. Además, un 33,3 % de ellos manifiesta que siempre toma en cuenta el costo de ventas para determinar el valor de venta de sus bienes o servicios.

En tal sentido, podemos decir que la mayoría de los gerentes casi siempre toma en cuenta el costo de ventas para determinar el valor de venta de sus bienes o servicios.

Tabla 44

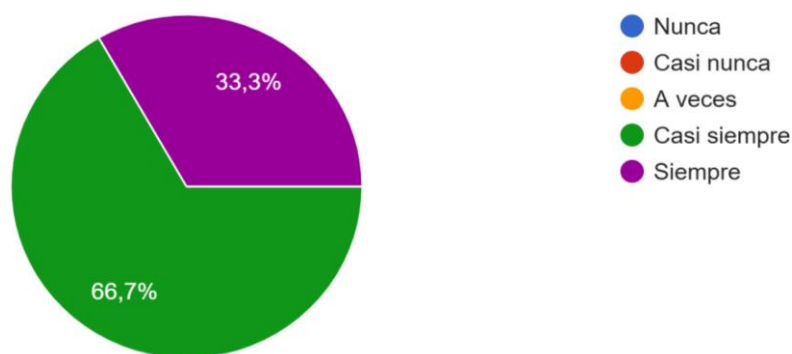
¿Con qué frecuencia realiza un análisis previo del costo de ventas de sus bienes o servicios para aplicar promociones de descuento?

<i>Categoría</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>Porcentaje acumulado</i>
NUNCA	0	0 %	0 %
CASI NUNCA	0	0 %	0 %
A VECES	0	0 %	0 %
CASI SIEMPRE	2	67 %	67 %
SIEMPRE	1	33 %	100 %
Total	3	100 %	

Fuente: Matriz de Sistematización de datos de la pregunta D1.2.2. del cuestionario

Figura 17

¿Con qué frecuencia realiza un análisis previo del costo de ventas de sus bienes o servicios para aplicar promociones de descuento?



Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido el 66,7 % de los gerentes encuestados considera que casi siempre realiza un análisis previo del costo de ventas de sus bienes o servicios para aplicar promociones de descuento. Además, un 33,3 % de ellos manifiesta que siempre realiza un análisis previo del costo de ventas de sus bienes o servicios para aplicar promociones de descuento.

En tal sentido, podemos decir que la mayoría de los gerentes encuestados casi siempre realiza un análisis previo del costo de ventas de sus bienes o servicios para aplicar promociones de descuento.

Tabla 45

¿Considera que el costo de venta genera un impacto en la rentabilidad de su empresa?

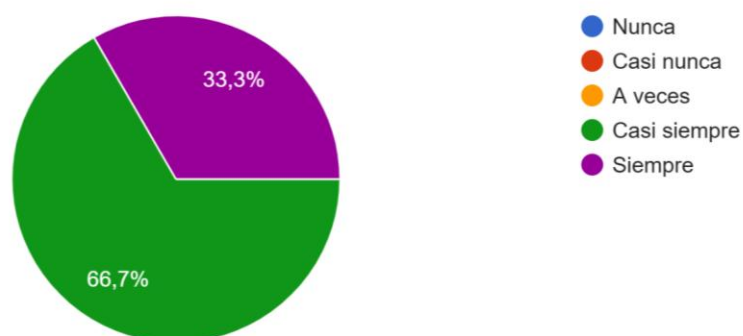
<i>Categoría</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>Porcentaje acumulado</i>
NUNCA	0	0 %	0 %
CASI NUNCA	0	0 %	0 %
A VECES	0	0 %	0 %
CASI SIEMPRE	2	67 %	67 %
SIEMPRE	1	33 %	100 %
Total	3	100 %	

Fuente: Matriz de Sistematización de datos de la pregunta D1.2.3. del cuestionario

1

Figura 18

¿Considera que el costo de venta genera un impacto en la rentabilidad de su empresa?



Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido el 66,7 % de los gerentes encuestados manifiesta que el costo de venta casi siempre genera un impacto en la rentabilidad de su empresa. Por otra parte, el 33,3 % de ellos dice que el costo de venta siempre genera un impacto en la rentabilidad de su empresa.

Dicho esto, podemos decir que la mayoría de los gerentes refiere que casi siempre el costo de venta genera un impacto en la rentabilidad de su empresa.

Indicador 3: Margen de Utilidad

Tabla 46

¿Considera usted que el margen de utilidad es importante para la toma de decisiones de su empresa?

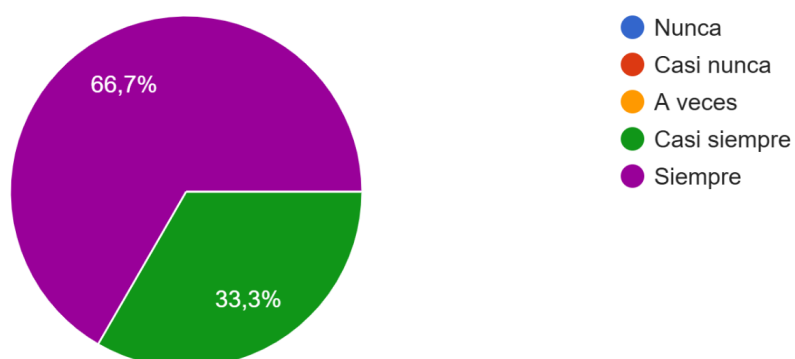
<i>Categoría</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>Porcentaje acumulado</i>
NUNCA	0	0 %	0 %
CASI NUNCA	0	0 %	0 %
A VECES	0	0 %	0 %
CASI SIEMPRE	1	33 %	33 %
SIEMPRE	2	67 %	100 %
Total	3	100 %	

Fuente: Matriz de Sistematización de datos de la pregunta D1.3.1. del cuestionario

1

Figura 19

¿Considera usted que el margen de utilidad es importante para la toma de decisiones de su empresa?



Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido el 66,7 % de los gerentes encuestados declaran que el margen de utilidad siempre es importante para la toma de decisiones de su empresa. Así mismo, el 33,3 % de ellos dice que el margen de utilidad casi siempre es importante para la toma de decisiones de su empresa.

Entonces, podemos decir que la mayoría de los gerentes considera que el margen de utilidad siempre es importante para la toma de decisiones de su empresa.

Tabla 47

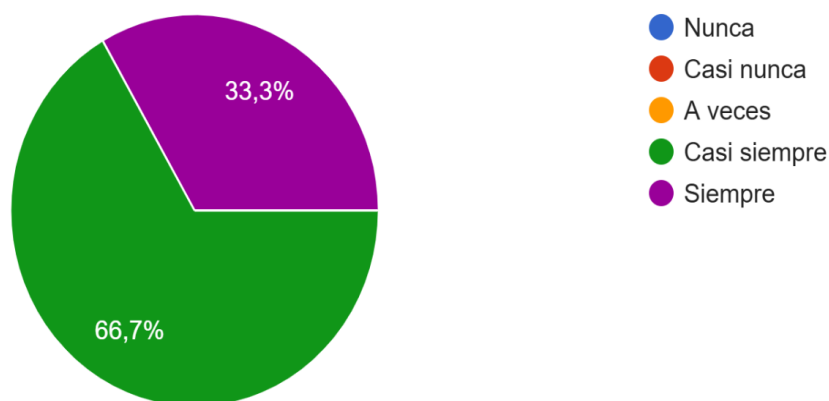
¿Usted toma en cuenta el margen de utilidad para establecer el precio de venta de sus bienes o servicios?

<i>Categoría</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>Porcentaje acumulado</i>
NUNCA	0	0 %	0 %
CASI NUNCA	0	0 %	0 %
A VECES	0	0 %	0 %
CASI SIEMPRE	2	67 %	67 %
SIEMPRE	1	33 %	100 %
Total	3	100 %	

Fuente: Matriz de Sistematización de datos de la pregunta D1.3.2. del cuestionario 1

Figura 20

¿Usted toma en cuenta el margen de utilidad para establecer el precio de venta de sus bienes o servicios?



Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido el 66,7 % de los gerentes encuestados coinciden que casi siempre toman en cuenta el margen de utilidad para establecer el precio de venta de sus bienes o servicios. Además, el 33,3 % de ellos dice que siempre toman en cuenta el margen de utilidad para establecer el precio de venta de sus bienes o servicios.

Por lo tanto, la mayoría de los gerentes casi siempre toman en cuenta el margen de utilidad para establecer el precio de venta de sus bienes o servicios.

Tabla 48

¿Usted considera que el margen de utilidad se relaciona con la rentabilidad de su empresa?

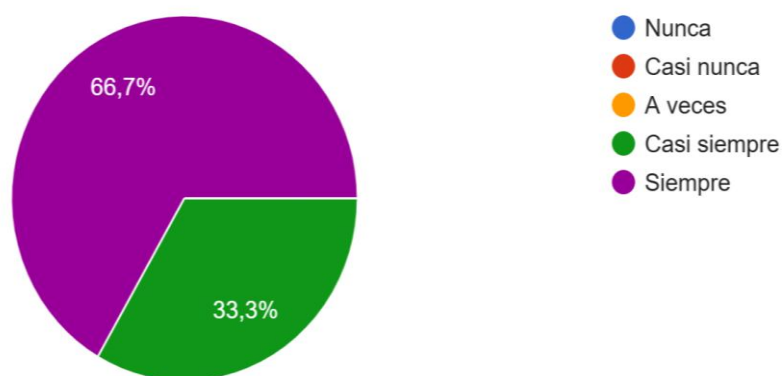
<i>Categoría</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>Porcentaje acumulado</i>
NUNCA	0	0 %	0 %
CASI NUNCA	0	0 %	0 %
A VECES	0	0 %	0 %
CASI SIEMPRE	1	33 %	33 %
SIEMPRE	2	67 %	100 %
Total	3	100 %	

Fuente: Matriz de Sistematización de datos de la pregunta D1.3.3. del cuestionario

1

Figura 21

¿Usted considera que el margen de utilidad se relaciona con la rentabilidad de su empresa?



Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido el 66,7 % de los gerentes encuestados manifiestan que el margen de utilidad siempre se relaciona con la rentabilidad de su empresa. El 33,3 % de ellos dice que el margen de utilidad casi siempre se relaciona con la rentabilidad de su empresa.

Entonces, podemos decir que la mayoría de los gerentes afirman que el margen de utilidad siempre se relaciona con la rentabilidad de su empresa.

Dimensión 2: Decisiones de financiamiento

Indicador 1: Financiamiento propio

Tabla 49

¿Qué tan constante usted realiza un análisis al financiamiento propio de los recursos de la empresa?

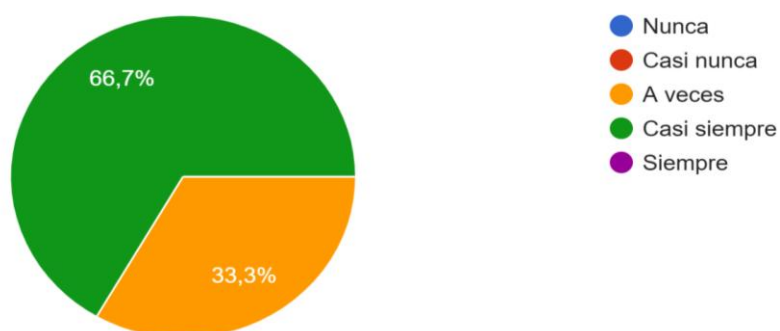
<i>Categoría</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>Porcentaje acumulado</i>
NUNCA	0	0 %	0 %
CASI NUNCA	0	0 %	0 %
A VECES	1	33 %	33 %
CASI SIEMPRE	2	67 %	100 %
SIEMPRE	0	0 %	100 %
Total	3	100 %	

Fuente: Matriz de Sistematización de datos de la pregunta D2.1.1 del cuestionario

1

Figura 22

¿Qué tan constante usted realiza un análisis al financiamiento propio de los recursos de la empresa?



Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido el 66,7 % de los gerentes encuestados manifiestan que casi siempre realizan un análisis al financiamiento propio de los recursos de la empresa. El 33,3 % de ellos dice que a veces realizan un análisis al financiamiento propio de los recursos de la empresa.

Entonces, se tiene como resultado que la mayoría de los gerentes casi siempre realiza un análisis al financiamiento propio de los recursos de la empresa.

Tabla 50

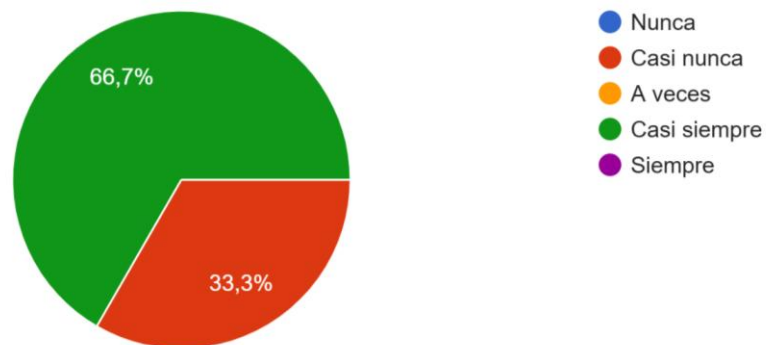
¿Con qué periodicidad usted reinvierte sus utilidades para mejorar la rentabilidad de su empresa?

<i>Categoría</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>Porcentaje acumulado</i>
NUNCA	0	0 %	0 %
CASI NUNCA	1	33 %	33 %
A VECES	0	0 %	33 %
CASI SIEMPRE	2	67 %	100 %
SIEMPRE	0	0 %	100 %
Total	3	100 %	

Fuente: Matriz de Sistematización de datos de la pregunta D2.1.2 del cuestionario 1

Figura 23

¿Con qué periodicidad usted reinvierte sus utilidades para mejorar la rentabilidad de su empresa?



Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido el 66,7 % de los gerentes encuestados manifiestan que casi siempre reinvierten sus utilidades para mejorar la rentabilidad de su empresa. Por otro lado, el 33,3 % de ellos dice que casi nunca reinvierten sus utilidades para mejorar la rentabilidad de su empresa.

En conclusión, se tiene como resultado que la mayoría de los gerentes casi siempre reinvierten sus utilidades para mejorar la rentabilidad de su empresa.

Tabla 51

Considera importante que la empresa evalúe su capacidad de autofinanciación.

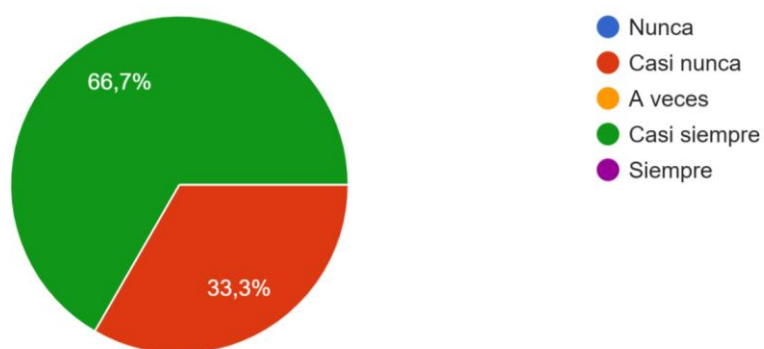
<i>Categoría</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>Porcentaje acumulado</i>
NUNCA	0	0 %	0 %
CASI NUNCA	1	33 %	33 %
A VECES	0	0 %	33 %
CASI SIEMPRE	2	67 %	100 %
SIEMPRE	0	0 %	100 %
Total	3	100	

Fuente: Matriz de Sistematización de datos de la pregunta D2.1.3 del cuestionario

1

Figura 24

Considera importante que la empresa evalúe su capacidad de autofinanciación.



Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido el 66,7% de los gerentes encuestados manifiestan que casi siempre consideran importante evaluar la capacidad de autofinanciación de su empresa. Por otro lado, el 33,3% de ellos dice que casi nunca consideran importante evaluar la capacidad de autofinanciación de su empresa.

Entonces, podemos decir que la mayoría de los gerentes encuestados consideran que casi siempre es importante evaluar la capacidad de autofinanciación de su empresa.

Indicador 2: Financiamiento Ajeno

Tabla 52

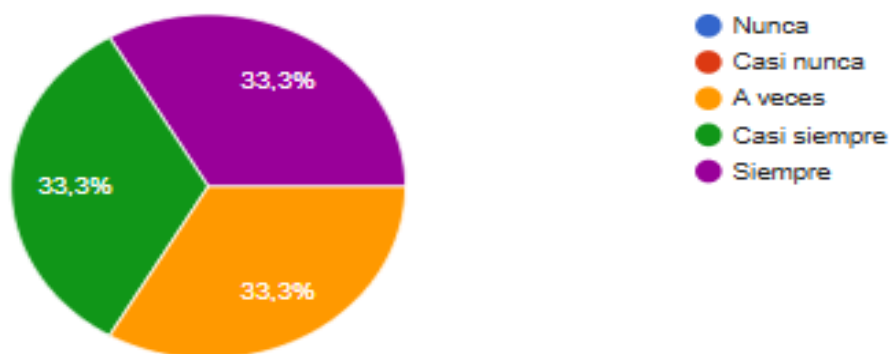
Con qué frecuencia acude al financiamiento ajeno como en entidades financieras o un tercero.

<i>Categoría</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>Porcentaje acumulado</i>
NUNCA	0	0%	0%
CASI NUNCA	0	0%	0%
A VECES	1	33%	33%
CASI SIEMPRE	1	33%	67%
SIEMPRE	1	33%	100%
Total	3	100%	

Fuente: Matriz de Sistematización de datos de la pregunta D2.2.1. del cuestionario 1

Figura 25

Con qué frecuencia acude al financiamiento ajeno como en entidades financieras o un tercero.



Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido el 33,3% de los gerentes encuestados manifiestan que siempre, casi siempre y a veces recurren al financiamiento ajeno como en entidades financieras o un tercero.

Entonces, podemos decir que la tercera parte de los gerentes considera siempre recurrir al financiamiento ajeno como en entidades financieras o un tercero.

Tabla 53

Considera usted que el financiamiento ajeno es un factor que contribuye en el mejoramiento de la rentabilidad de su empresa.

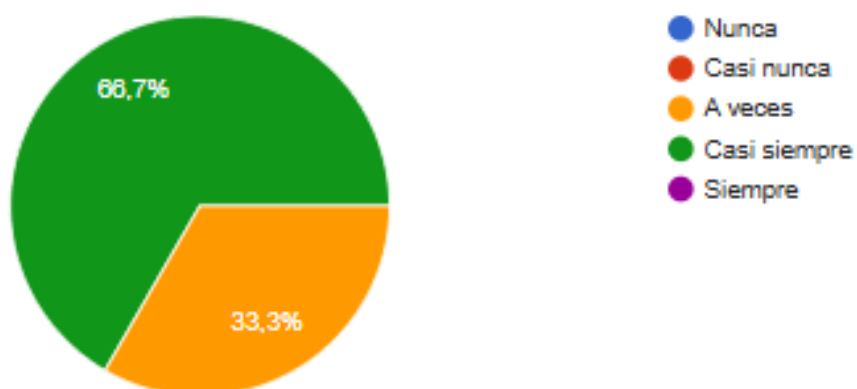
<i>Categoría</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>Porcentaje acumulado</i>
NUNCA	0	0%	0%
CASI NUNCA	0	0%	0%
A VECES	1	33%	33%
CASI SIEMPRE	2	67%	100%
SIEMPRE	0	0%	100%
Total	3	100%	

Fuente: Matriz de Sistematización de datos de la pregunta D2.2.2. del cuestionario

1

Figura 26

Considera usted que el financiamiento ajeno es un factor que contribuye en el mejoramiento de la rentabilidad de su empresa.



Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido el 66,7% de los gerentes encuestados casi siempre considera que el financiamiento ajeno es un factor que contribuye en el mejoramiento para generar rentabilidad en la empresa. Así mismo, el 33,3% de ellos lo considera a veces.

En tal sentido, podemos decir que la mayoría de los gerentes casi siempre considera que el financiamiento ajeno es un factor que contribuye en el mejoramiento para generar rentabilidad en la empresa.

Tabla 54

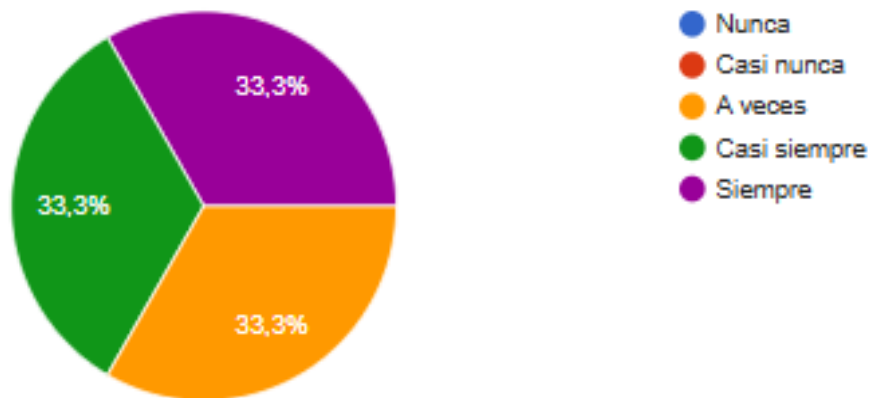
Usted examina previamente su empresa antes de acudir a un financiamiento ajeno.

<i>Categoría</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>Porcentaje acumulado</i>
NUNCA	0	0%	0%
CASI NUNCA	0	0%	0%
A VECES	1	33%	33%
CASI SIEMPRE	1	33%	67%
SIEMPRE	1	33%	100%
Total	3	100%	

Fuente: Matriz de Sistematización de datos de la pregunta D2.2.3. del cuestionario

Figura 27

Usted examina previamente su empresa antes de acudir a un financiamiento ajeno.



Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido el 33,3% de los gerentes encuestados manifiestan que siempre, casi siempre y a veces examinan previamente su empresa antes de acceder a un financiamiento ajeno.

Entonces, podemos decir que la tercera parte de los gerentes considera siempre examinar previamente su empresa para acceder a un financiamiento ajeno.

Dimensión 3: Decisiones de inversión

Indicador 1: Carácter Estratégico

Tabla 55

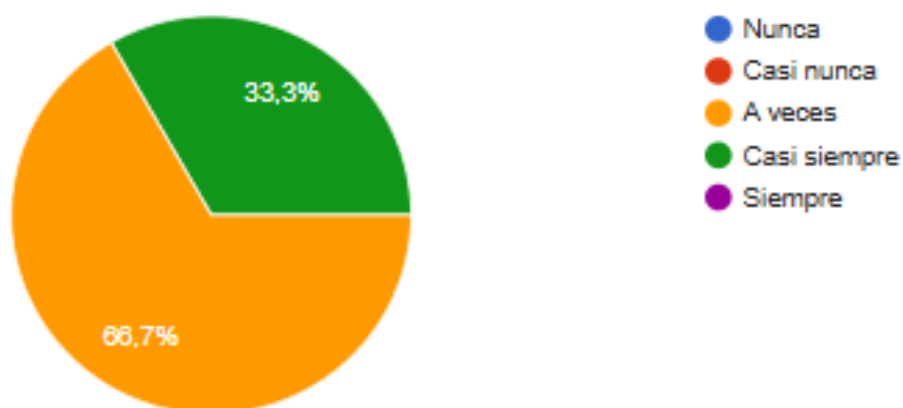
Con qué frecuencia su empresa invierte en activos no corrientes como equipos, edificaciones, terrenos, intangibles y entre otros.

<i>Categoría</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>Porcentaje acumulado</i>
NUNCA	0	0%	0%
CASI NUNCA	0	0%	0%
A VECES	2	67%	67%
CASI SIEMPRE	1	33%	100%
SIEMPRE	0	0%	100%
Total	3	100%	

Fuente: Matriz de Sistematización de datos de la pregunta D3.1.1. del cuestionario

Figura 28

Con qué frecuencia su empresa invierte en activos no corrientes como equipos, edificaciones, terrenos, intangibles y entre otros.



Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido el 66,7% de los gerentes encuestados manifiesta que a veces su empresa invierte en activos no corrientes como equipos, edificaciones, terrenos, intangibles y entre otros. Por otro lado, el 33,3% de ellos dice que casi siempre su empresa invierte en activos no corrientes como equipos, edificaciones, terrenos, intangibles y entre otros.

Por lo tanto, la mayoría de los gerentes considera que a veces su empresa invierte en activos no corrientes como equipos, edificaciones, terrenos, intangibles y entre otros.

Tabla 56

Considera importante el análisis financiero en el momento de la compra de un activo fijo.

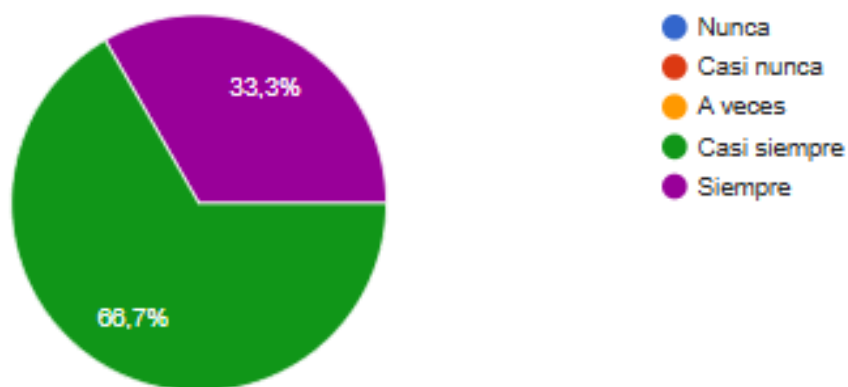
<i>Categoría</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>Porcentaje acumulado</i>
NUNCA	0	0%	0%
CASI NUNCA	0	0%	0%
A VECES	0	0%	0%
CASI SIEMPRE	2	67%	67%
SIEMPRE	1	33%	100%
Total	3	100%	

Fuente: Matriz de Sistematización de datos de la pregunta D3.1.2. del cuestionario

1

Figura 29

Considera importante el análisis financiero en el momento de la compra de un activo fijo.



Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido el 66,7% de los gerentes encuestados manifiestan que casi siempre considera el análisis financiero en el momento de comprar un activo fijo. El otro 33,3% considera siempre el análisis financiero en el momento de comprar un activo fijo.

Por lo tanto, la mayoría de los gerentes casi siempre consideran el análisis financiero en el momento de comprar un activo fijo.

Tabla 57

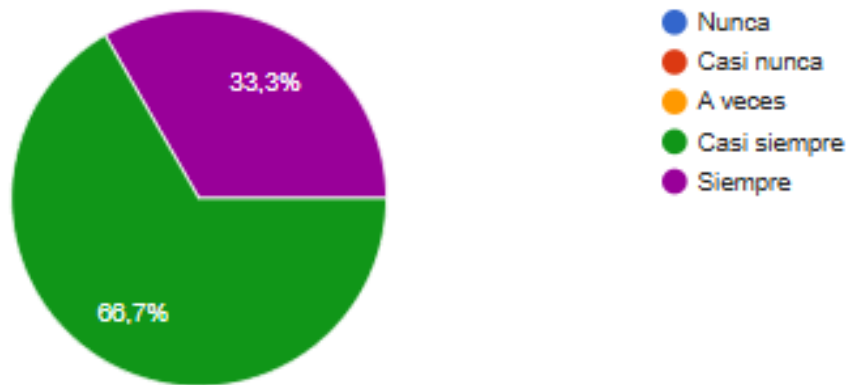
Considera usted que el carácter estratégico es fundamental para el crecimiento de su empresa.

<i>Categoría</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>Porcentaje acumulado</i>
NUNCA	0	0%	0%
CASI NUNCA	0	0%	0%
A VECES	0	0%	0%
CASI SIEMPRE	2	67%	67%
SIEMPRE	1	33%	100%
Total	3	100%	

Fuente: Matriz de Sistematización de datos de la pregunta D3.1.3. del cuestionario

Figura 30

Considera usted que el carácter estratégico es fundamental para el crecimiento de su empresa.



Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido el 66,7% de los gerentes encuestados manifiestan que casi siempre consideran que el carácter estratégico es fundamental para el crecimiento de la empresa y el 33,3% de ellos dice que siempre consideran que el carácter estratégico es fundamental para el crecimiento de la empresa.

Por lo tanto, la mayoría de los gerentes consideran que casi siempre el carácter estratégico es fundamental para el crecimiento de la empresa.

Dimensión 3: Decisiones de inversión

Indicador 1: Carácter Tácito

Tabla 58

Considera importante realizar el análisis financiero de su empresa antes de una adquisición de un bien o servicio.

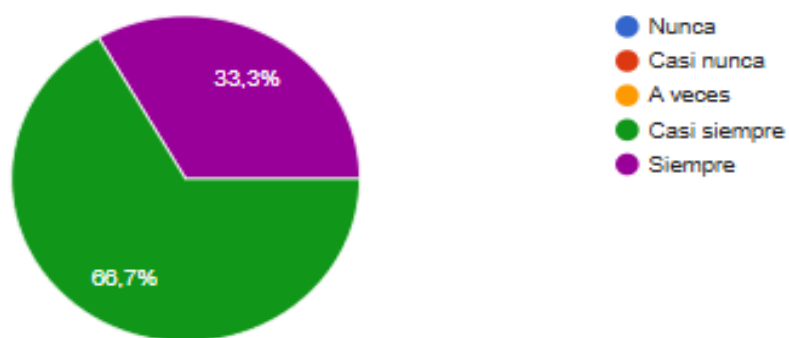
<i>Categoría</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>Porcentaje acumulado</i>
NUNCA	0	0%	0%
CASI NUNCA	0	0%	0%
A VECES	0	0%	0%
CASI SIEMPRE	2	67%	67%
SIEMPRE	1	33%	100%
Total	3	100%	

Fuente: Matriz de Sistematización de datos de la pregunta D3.2.1. del cuestionario

1

Figura 31

Considera importante realizar el análisis financiero de su empresa antes de una adquisición de un bien o servicio.



Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido el 66,7% de los gerentes encuestados manifiestan que casi siempre realizan un análisis financiero de su empresa antes de una adquisición de un bien o servicio y el 33,3% de ellos dice que siempre.

Entonces, podemos decir que la mayoría de los gerentes considera casi siempre importante realizar un análisis financiero de su empresa antes de una adquisición de un bien o servicio.

Tabla 59

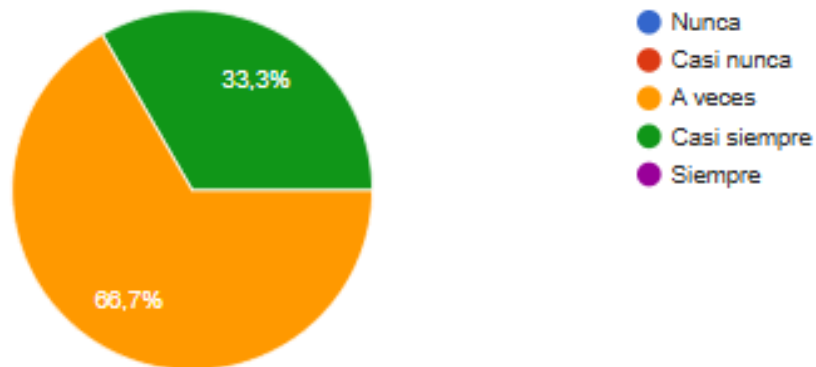
Considera que sus ventas al crédito generan un retraso en los ingresos de su empresa.

<i>Categoría</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>Porcentaje acumulado</i>
NUNCA	0	0%	0%
CASI NUNCA	0	0%	0%
A VECES	2	67%	67%
CASI SIEMPRE	1	33%	100%
SIEMPRE	0	0%	100%
Total	3	100%	

Fuente: Matriz de Sistematización de datos de la pregunta D3.2.2. del cuestionario 1

Figura 32

Considera que sus ventas al crédito generan un retraso en los ingresos de su empresa.



Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido el 66,7% de los gerentes encuestados manifiestan que a veces consideran que sus ventas al crédito generan un retraso en los ingresos de su empresa y el 33,3% de ellos dice que casi siempre.

Entonces, podemos decir que la mayoría de los gerentes considera que a veces sus ventas al crédito generan un retraso en los ingresos de su empresa.

Tabla 60

Con qué frecuencia hace uso del análisis financiero de la empresa en la compra de mercadería.

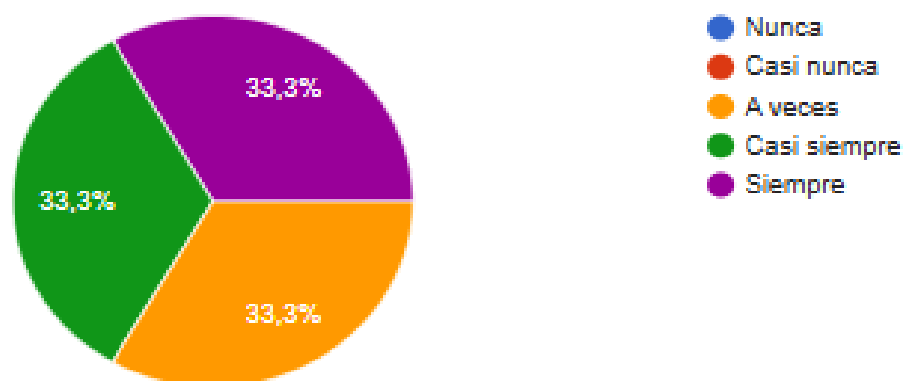
<i>Categoría</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>Porcentaje acumulado</i>
NUNCA	0	0%	0%
CASI NUNCA	0	0%	0%
A VECES	1	33%	33%
CASI SIEMPRE	1	33%	67%
SIEMPRE	1	33%	100%
Total	3	100%	

Fuente: Matriz de Sistematización de datos de la pregunta D3.2.3. del cuestionario

1

Figura 33

Con qué frecuencia hace uso del análisis financiero de la empresa en la compra de mercadería.



Nota. Elaboración propia.

Análisis e Interpretación de Resultados:

De acuerdo con el resultado obtenido el 33,3% de los gerentes encuestados manifiestan que siempre, casi siempre y a veces hacen uso del análisis financiero de la empresa para la compra de mercadería.

Entonces, podemos decir que la mayoría de los gerentes considera importante hacer uso del análisis financiero de la empresa para la compra de mercadería.

4.4. Contrastación de hipótesis

- Cuando el valor de p es menor que 0.05:

Acción: Rechazar la hipótesis nula (H_0).

Conclusión: Aceptar la hipótesis alternativa (H_1).

- Cuando el valor de p es mayor o igual a 0.05:

Acción: Aceptar la hipótesis nula (H_0).

Conclusión: Rechazar la hipótesis alternativa (H_1).

4.4.1. Contrastación de hipótesis general

El análisis financiero incide significativamente en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

a) Planteamiento de la hipótesis

H_1 : El análisis financiero incide significativamente en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

H_0 : El análisis financiero no incide significativamente en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

b) Nivel de confianza

$$\alpha = 5\% = 0,05$$

c) Zona de rechazo

Mayor que 0,05, se acepta H_0 .

d) Estadístico de prueba

Tabla 61

Correlación de Pearson de la variable Análisis financiero y Toma de decisiones

		Variable Análisis Financiero	Variable Toma de decisiones
Variable Análisis Financiero	Correlación de Pearson	1	,396**
	Sig. (bilateral)		,003
	N	3	3
Variable Toma de decisiones	Correlación de Pearson	,396**	1
	Sig. (bilateral)	,003	
	N	3	3

Nota. Elaborado a través del SPSS.

La tabla 61 muestra los resultados de la correlación de Pearson, donde se observa un coeficiente de correlación de 0.396 entre el análisis financiero y toma de decisiones, con una significancia bilateral de 0.003. Esto indica una correlación positiva moderada entre ambas variables. Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula (H0) y se acepta la hipótesis alternativa (H1) ya que el resultado es menor a 0.05, concluyendo que el análisis financiero incide significativamente en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

4.4.2. Contrastación de hipótesis específicas

4.4.2.1 Hipótesis Específica 1.

El análisis vertical y horizontal inciden significativamente en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

a) Planteamiento de la hipótesis

H1: El análisis vertical y horizontal inciden significativamente en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

H0: El análisis vertical y horizontal no inciden significativamente en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

b) Nivel de confianza

$$\alpha = 5\% = 0,05$$

c) Zona de rechazo

Mayor que 0,05, se acepta Ho.

d) Estadístico de prueba

Tabla 62

Correlación de Pearson de la dimensión Análisis vertical y la variable Toma de decisiones

		Análisis vertical	Variable Toma de decisiones
Análisis vertical	Correlación de Pearson	1	,396**
	Sig. (bilateral)		,003
	N	3	3
Variable Toma de decisiones	Correlación de Pearson	,396**	1
	Sig. (bilateral)	,003	
	N	3	3

Nota. Elaborado a través del SPSS.

La tabla 62 muestra los resultados de la correlación de Pearson, donde se observa un coeficiente de correlación de 0.396 entre la dimensión análisis vertical y la variable toma de decisiones, con una significancia bilateral de 0.003. Esto indica una correlación positiva moderada entre ambas variables. Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula (H0) y se acepta la hipótesis alternativa (H1) ya que el resultado es menor a 0.05, concluyendo que el análisis vertical incide significativamente en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

Tabla 63

Correlación de Pearson de la dimensión Análisis horizontal y la variable Toma de decisiones

		Análisis horizontal	Variable Toma de decisiones
Análisis horizontal	Correlación de Pearson	1	,393**
	Sig. (bilateral)		,003
	N	3	3
Variable Toma de decisiones	Correlación de Pearson	,393**	1
	Sig. (bilateral)	,003	
	N	3	3

Nota. Elaborado a través del SPSS.

La tabla 63 muestra los resultados de la correlación de Pearson, donde se observa un coeficiente de correlación de 0.393 entre la dimensión análisis horizontal y la variable toma de decisiones, con una significancia bilateral de 0.003.

Esto indica una correlación positiva moderada entre ambas variables. Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alternativa (H_1) ya que el resultado es menor a 0.05, concluyendo que el análisis horizontal incide significativamente en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

4.4.2.2 Hipótesis Especifica 2

Las razones financieras inciden significativamente en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

a) Planteamiento de la hipótesis

H_1 : Las razones financieras inciden significativamente en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

H_0 : Las razones financieras no inciden significativamente en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

b) Nivel de confianza

$$\alpha = 5\% = 0,05$$

c) Zona de rechazo

Mayor que 0,05, se acepta H_0 .

d) Estadístico de prueba

Tabla 64

Correlación de Pearson de la dimensión razones financieras y la variable Toma de decisiones

		Razones financieras	Variable Toma de decisiones
Ratios	Correlación de Pearson	1	,399**
	Sig. (bilateral)		,003
	N	3	3
Variable Toma de decisiones	Correlación de Pearson	,399**	1
	Sig. (bilateral)	,003	
	N	3	3

Nota. Elaborado a través del SPSS.

La tabla 64 muestra los resultados de la correlación de Pearson, donde se observa un coeficiente de correlación de 0.399 entre la dimensión razones financieras y la variable toma de decisiones, con una significancia bilateral de 0.003. Esto indica una correlación positiva moderada entre ambas variables. Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula (H0) y se acepta la hipótesis alternativa (H1) ya que el resultado es menor a 0.05, concluyendo que las razones financieras inciden significativamente en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

4.4.2.3 Hipótesis Específica 3

El análisis financiero incide significativamente en la toma de decisiones de operación en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

a) Planteamiento de la hipótesis

H1: El análisis financiero incide significativamente en la toma de decisiones de operación en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

H0: El análisis financiero no incide significativamente en la toma de decisiones de operación en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

b) Nivel de confianza

$$\alpha = 5\% = 0,05$$

c) Zona de rechazo

Mayor que 0,05, se acepta Ho.

d) Estadístico de prueba

Tabla 65

Correlación de Pearson de la variable análisis financiero y la dimensión Toma de decisiones de operación.

		Variable AA.FF.	Decisiones de operación
Variable AA.FF.	Correlación de Pearson	1	,403**
	Sig. (bilateral)		,004
	N	3	3
Decisiones de operación	Correlación de Pearson	,403**	1
	Sig. (bilateral)	,004	
	N	3	3

Nota. Elaborado a través del SPSS.

La tabla 65 muestra los resultados de la correlación de Pearson, donde se observa un coeficiente de correlación de 0.403 entre la variable análisis financiero y la dimensión toma de decisiones de operación, con una significancia bilateral de

0.004. Esto indica una correlación positiva moderada entre ambas variables. Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alternativa (H_1) ya que el resultado es menor a 0.05, concluyendo que el análisis financiero incide significativamente en la toma de decisiones de operación en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

4.4.2.4 Hipótesis Especifica 4

El análisis financiero incide significativamente en la toma de decisiones de financiamiento en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

a) Planteamiento de la hipótesis

H_1 : El análisis financiero incide significativamente en la toma de decisiones de financiamiento en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

H_0 : El análisis financiero no incide significativamente en la toma de decisiones de financiamiento en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

b) Nivel de confianza

$\alpha = 5\% = 0,05$

c) Zona de rechazo

Mayor que 0,05, se acepta H_0 .

d) Estadístico de prueba

Tabla 66

Correlación de Pearson de la variable análisis financiero y la dimensión Toma de decisiones de financiamiento

		Variable Análisis Financiero	Decisiones de financiamiento
Variable Análisis Financiero	Correlación de Pearson	1	,462**
	Sig. (bilateral)		,004
	N	3	3
Decisiones de financiamiento	Correlación de Pearson	,462**	1
	Sig. (bilateral)	,004	
	N	3	3

Nota. Elaborado a través del SPSS.

La tabla 66 muestra los resultados de la correlación de Pearson, donde se observa un coeficiente de correlación de 0.462 entre la variable análisis financiero y la dimensión toma de decisiones de financiamiento, con una significancia bilateral de 0.004. Esto indica una correlación positiva moderada entre ambas variables. Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula (H0) y se acepta la hipótesis alternativa (H1) ya que el resultado es menor a 0.05, concluyendo que el análisis financiero incide significativamente en la toma de decisiones de financiamiento en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

CAPÍTULO V

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

5.1 Discusión de Resultados

La presente tesis tuvo como principal objetivo: Determinar de qué manera el análisis financiero incide en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

Uno de los autores citados en los antecedentes de la investigación a nivel nacional, Abanto (2019) en su tesis titulada “El análisis financiero como instrumento para la toma de decisiones gerenciales en la Clínica Laurent Centro de Hemodiálisis E.I.R.L. periodo 2016-2017”; resume que realizar un análisis financiero encamina para determinar la situación económica de la empresa y como resultado se toman decisiones para el crecimiento de la empresa.

Además, otro autor como Bermeo, Cristian (2016) “Análisis de la información financiera y la rentabilidad de la ferretería Ferro Metal el ingeniero de la ciudad del Puyo”, citado en los antecedentes de investigación a nivel internacional, muestra la necesidad de realizar el análisis financiero en la empresa, ya que por falta de este análisis se tiene un decrecimiento en los pilares como la solvencia, solidez, así como también en el capital de trabajo, lo cual recomienda realizar mensualmente para tomar decisiones y tener una buena rentabilidad a futuro.

Por último, Manchego Nina, Terry (2016) “Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa clínica promedic S.C.R.L, Tacna, periodo 2011 - 2013”, autor citado en los antecedentes de investigación a nivel local, concluye que en una empresa es importante tener un análisis financiero para tener un conocimiento fehaciente de sus ingresos, gastos, efectivos, bienes y otros; es por eso que es indispensable para una empresa realizar sus análisis financieros. Además, los estados financieros van de la mano con la toma de decisiones para obtener un control previo y mejorar las finanzas de la empresa.

De acuerdo al capítulo IV, se ha dado respuesta a los objetivos planteados, cuyo propósito fue determinar de qué manera el análisis financiero incide en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

Los resultados del análisis estadístico evidencian una incidencia significativa, positiva y de magnitud moderada entre el análisis financiero y la toma de decisiones. Esta asociación fue determinada mediante la correlación de Pearson, donde se observa un coeficiente de correlación de 0.393 y con una significancia bilateral de 0.003. Esto indica una correlación positiva moderada entre ambas variables, considerando que la primera variable (análisis financiero) se evaluó a través del análisis vertical, análisis horizontal y ratios financieros, mientras que la segunda variable (toma de decisiones) se midió mediante el cuestionario aplicado a las 3 MYPES.

Para el primer objetivo específico se ha demostrado que el análisis vertical y horizontal inciden significativamente en la toma de decisiones en las MYPES de

la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023. Se comprobó estadísticamente los resultados obtenidos mediante la correlación de Pearson con un coeficiente de 0.396 entre la dimensión análisis vertical y la variable toma de decisiones; y un coeficiente de 0.393 entre la dimensión análisis horizontal y la variable toma de decisiones. En ambos con una significancia bilateral de 0.003.

Esto demuestra que existe una incidencia significativa, positiva y moderada entre el análisis vertical y horizontal en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.

Para el segundo objetivo específico se ha demostrado que las razones financieras inciden significativamente en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 – 2023. Se comprobó estadísticamente los resultados obtenidos mediante la correlación de Pearson con un coeficiente de correlación de 0.399 entre la dimensión razones financieras y la variable toma de decisiones con una significancia bilateral de 0.003.

Para el tercer objetivo específico se ha demostrado que el análisis financiero incide significativamente en la toma de decisiones de operación en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 – 2023. Se comprobó estadísticamente los resultados obtenidos mediante la correlación de Pearson con un coeficiente de correlación de 0.403 entre la variable análisis financiero y la dimensión toma de decisiones de operación con una significancia bilateral de 0.004.

Para el cuarto objetivo específico se ha demostrado que el análisis financiero incide significativamente en la toma de decisiones de financiamiento en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 – 2023. Se comprobó estadísticamente los

resultados obtenidos mediante la correlación de Pearson con un coeficiente de correlación de 0.462 entre la variable análisis financiero y la dimensión toma de decisiones de financiamiento con una significancia bilateral de 0.004.

CONCLUSIONES

PRIMERA

El análisis financiero incide en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023. Esto se evidenció conforme a la correlación de Pearson, cuyo valor es del 0.393, lo que significa una correlación positiva moderada entre ambas variables. En consecuencia, se confirma que la aplicación del análisis financiero con la interpretación minuciosa y diligente de los resultados obtenidos en las 3 MYPES, se reconoce como una base sólida para la obtención de una adecuada toma de decisiones.

SEGUNDA

El análisis vertical y horizontal incide en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023. Este resultado se sustenta en los valores obtenidos mediante la correlación de Pearson, cuyo valor es del 0.396 entre la dimensión análisis vertical y la variable toma de decisiones; y el valor de 0.393 entre la dimensión análisis horizontal y la variable toma de decisiones, lo que significa una correlación positiva moderada. Esto comprueba que el contraste de resultados y la obtención de variaciones porcentuales, como aumentos y disminuciones, en distintos períodos permite al gerente conocer la situación real de la empresa para tomar decisiones adecuadas.

TERCERA

Las razones financieras inciden en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023. Esto se evidenció conforme a la correlación de Pearson, cuyo valor es del 0.399, lo que significa una correlación positiva moderada entre la dimensión razones financieras y la variable toma de decisiones. En este sentido, se confirma que con las razones de liquidez, gestión, endeudamiento y rentabilidad se obtienen índices de resultados que son información fidedigna y exacta que refleja la situación real de la empresa; y que, al ser interpretados adecuadamente, permiten a los gerentes adoptar decisiones más acertadas y fundamentadas.

CUARTA

El análisis financiero incide en la toma de decisiones de operación en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023. Esto se evidenció conforme a la correlación de Pearson, cuyo valor es del 0.403, lo que significa una correlación positiva moderada entre la variable análisis financiero y la dimensión toma de decisiones de operación. En consecuencia, se confirma que el análisis financiero es una herramienta clave para manejar bien las operaciones de la empresa, ya que ayuda a los gerentes a tomar decisiones basadas en información clara y confiable.

QUINTA

El análisis financiero incide en la toma de decisiones de financiamiento en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023. Esto se evidenció conforme a la correlación de Pearson, cuyo valor es del 0.462, lo que significa una correlación positiva moderada entre la variable análisis financiero y la dimensión toma de decisiones de financiamiento. Por lo tanto, se comprueba que los gerentes reconocen la importancia del análisis financiero como un elemento clave para adoptar decisiones adecuadas en materia de financiamiento empresarial.

RECOMENDACIONES

PRIMERA

Las MYPES de la provincia Tacna deben fortalecer la aplicación del análisis financiero mediante la capacitación continua de sus gerentes. Esto permitirá una interpretación más precisa y oportuna de los resultados financieros, contribuyendo a mejorar la calidad de las decisiones empresariales.

SEGUNDA

Las MYPES de la provincia de Tacna deben incorporar de manera sistemática el análisis vertical y horizontal dentro de sus procesos de evaluación financiera. La aplicación constante de estas herramientas financieras permitirá identificar variaciones en los estados financieros, reconocer tendencias y detectar posibles áreas de mejora

TERCERA

Las MYPES de la provincia de Tacna deben hacer uso de las razones financieras, como la liquidez, gestión, endeudamiento y rentabilidad, ya que son fundamentales para reflejar la situación real de las MYPES en Tacna, además de llevar un control continuo de monitoreo de estas razones financieras. Esto permitiría a los gerentes contar con información precisa y actualizada que facilite la toma de decisiones estratégicas.

CUARTA

Las MYPES de la provincia de Tacna deben aplicar de manera constante el análisis financiero como parte de su gestión operativa. Su uso permitirá identificar con mayor precisión los costos, ingresos y niveles de eficiencia en las actividades diarias, contribuyendo a optimizar los recursos disponibles.

QUINTA

Las MYPES de la provincia de Tacna deben fortalecer el uso del análisis financiero en sus procesos de toma de decisiones relacionadas con el financiamiento. Esto permitirá a los gerentes evaluar de manera más eficiente las opciones de financiamiento disponibles, optimizando el uso de recursos y minimizando riesgos financieros.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abanto Vargas, R. (2019). El análisis financiero como instrumento para la toma de decisiones gerenciales en la Clínica Laurent Centro de Hemodiálisis EIRL, periodo 2016 – 2017. Facultad de Ciencias Económicas, Contables y Administrativas. Universidad Nacional de Cajamarca. 83 p.
- Alva, E. (2019). Fundamentos de contabilidad. Un enfoque de diálogo con un lenguaje claro. (Vol. 3) Pearson.
- Angulo Guiza, U. G. (2018). Contabilidad para la toma de decisiones: correlacionado con NIIF. Bogotá, Colombia: Ediciones de la U. <https://elibro.net/es/ereader/bibliounjbg/70332?page=183>.
- Arias-Gonzales, J. (2021). Diseño y metodología de la investigación. Enfoques Consulting EIRL. https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w26022w/Arias_S2.pdf
- Arquedaz Sanz, J. Gonzalez Arias, J.(2016). Finanzas empresariales. Madrid:Universitaria Ramon Aceres
- Arcoraci E.(s.f). Contabilidad, Ratios financieros.Argentina:Universidad Tecnológica Nacional.<http://utntyh.com/wp-content/uploads/2011/11/Apunte-Unidad-3-Ratios-Financieros.pdf>
- Baena, D. (2014). Análisis financiero. Enfoque y proyecciones (2a. ed.). Ecoe Ediciones. <https://www.digitaliapublishing.com/a/70457>

Becerra, E., Jaramillo, Y., Astudillo, Y., & Cajas, F. (2022). Análisis de estados financieros, como enfoque en la toma de decisiones, en épocas de la pandemia, basado en sistemas informáticos. Revista Ibérica de Sistemas y Tecnologías de Información. <https://www.proquest.com/docview/2695094299/380B186DE7AB4FF7PQ/1>

Bermeo Zamora, C. D. (2016). Análisis de la información financiera y la rentabilidad de la ferretería “Ferro Metal el Ingeniero de la ciudad del Puyo”. Facultad de Contabilidad y Auditoría. Carrera de Contabilidad y Auditoría. Universidad Técnica de Ambato.150 p,

Bustamante, D. (s.f). Ratios Financieros. https://aula.unjbg.edu.pe/pluginfile.php/208373/mod_resource/content/1/semana%2003%20-%20%20RATIOS%20FINANCIEROS.pdf

Castillo, Natalia, & Speronie, M. Carolina, & Briozzo, Anahí, & Pesce, Gabriela, & Vigier, Hernán (2016). Decisiones de financiamiento en pymes: ¿existen diferencias en función del tamaño y la forma legal?. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=21244782007>

Chagerben L. , Yagual A. &Hidalgo J. (2017) La importancia del financiamiento en el sector microempresario <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6326783>

- Constante, J. (2015). Los costos de producción y fijación del precio de venta en la empresa Curtiguante. Universidad Técnica de Ambato, Ambato.
- ComexPerú (2019). Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2019. Perú. <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mype-001.pdf>
- Córdoba Padilla, M. (2014). Análisis financiero. Ecoe Ediciones. <https://elibro.net/es/lc/bibliounjbg/titulos/114315>
- Flores Q., Ludwing R.; Blanco P. & Joseph O. (2021) Determinación de costos operativos y su incidencia en la rentabilidad económica y financiera de las empresas de transportes urbano de pasajeros de la ciudad de Puno – Perú. Venezuela:Universidad de los Andes. <https://www.redalyc.org/journal/257/25769354004/>
- Fidias G. & Arias (2012). *El proyecto de investigación*. Venezuela:Editorial Episteme. <https://docs.google.com/viewer?a=v&pid=sites&srcid=ZGVmYXVsdGRvbWFpbnxlZHVjYXB1bnRlc3xneDo3NmExZjhhOTliZjk4ZjVm>
- Guajardo, G., & Andrade, N. (2014). Contabilidad Financiera (Vol. 6). McGraw-Hill Education.
- Guevara Bustamante, D. J. (2018). La información financiera y su influencia en la toma de decisiones en las empresas de construcción de la Ciudad de Chota

2017. Facultad de Ciencias Económicas, Contables y Administrativas.
Universidad Nacional de Cajamarca. 132 p.

Gutiérrez Padrón, A., & Sánchez Medina, A. (n.d.). *TEMA 1: FUENTES DE FINANCIACIÓN EN LA EMPRESA*. ULPGC.
<https://www2.ulpgc.es/hege/almacen/download/9/9798/Tema1.pdf>

Hansen, R., & Mowen, M. (2007). *Administración de costos*. México: Cengage Learning Editores S.A.

Herz Gherzi, J. (2013). *Apuntes de contabilidad financiera*. Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas

Instituto Pacífico (sf). *Análisis financiero en las empresas*

Kong Sandoval, T. L. M. (2017). *Relación del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Gitano SRL periodos 2014 y 2015*.

Manchego Nina, T.y (2016). *Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Clínica Promedic S. Civil. R. L, Tacna, periodo 2011 – 2013*.
Facultad de Ciencias Empresariales. Universidad Privada de Tacna. 100 p.

Marco conceptual de la información financiera (2010)
https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/niif/marco_conceptual_financiera2014.pdf

Martín Granados, V. M. A. & Mancilla Rendón, M.E. (2010). Control en la administración para una información financiera confiable. Redalyc, pp. 68-75. <https://www.redalyc.org/pdf/2816/281621753005.pdf>

Muñoz Jiménez, J. (2008). Contabilidad Financiera. Madrid: Pearson Education

Nava A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera

eficiente. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=29012059009>

Pacheco Coello, C. E. (2016). La información financiera y administrativa: enlace estratégico para la toma de decisiones. México, Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibliounjbg/116401?page=19>.

Pincay Morán, A. N. (2018). Análisis financiero y la toma de decisiones de las empresas. Guayaquil. ULVR. Facultad de Ciencias Administrativas Carrera de Contabilidad y Auditoría. 81 p.

Pineda E; de Alvarado E. (2008). *Metodología de investigación*. Organización Mundial de la Salud. Tercera edición. OPS. Washington DC

Polanco, Y. J. Santos, P. & Cruz, G. A. D. L. (2020). Análisis financiero para la toma de decisiones. Universidad Abierta para Adultos (UAPA). <https://elibro.net/es/lc/bibliounjbg/titulos/175882>

Real Academia Española. (2014). Diccionario de la lengua española (23a ed.).

- Ribbeck, C. (2014). Análisis e interpretación de estados financieros: Herramienta clave para la toma de decisiones en las empresas en las empresas metalmecánica del distrito de Ate Vitarte. Universidad de San Martín de Porres https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/1112/ribbeck_gcg.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rojas y Aguilar, H. (1996). Apuntes de análisis e interpretación de los estados financieros. México, Mexico: Instituto Politécnico Nacional. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/bibliounjbg/72784?page=118>.
- Ruiz, M. J. C., & Angulo, C. V. (2017). Gestión de la información financiera y su relación con la toma de decisiones gerenciales en las organizaciones de la Unión Peruana del Norte. Lima, 2017. Revista muro de la investigación, 2(1).
- San Martín J.& Durán J.(2015) Sucesión y su relación con endeudamiento y desempeño en empresas familiares. México: Universidad de las Américas Puebla. <https://www.redalyc.org/journal/395/39543184004/>
- Tamayo, C., & Silva, I. (s.f.). Técnicas e instrumentos de recolección de datos. [Diapositivas].PDF.<https://www.postgradoune.edu.pe/pdf/documentos-academicos/ciencias-de-la-educacion/23.pdf>
- Vallado R., (2005) Estado de Resultado.Universidad Mexico: Autonoma de Yucatan.https://www.contaduria.uady.mx/files/material-clase/raul-vallado/CF05_estadoderesultados.pdf

Vásquez Cohaila, L. Y. (2011). La incidencia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de las empresas comerciales en la provincia de Tacna. Escuela de Posgrado. Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann.

Wild, J., Subramanyam, K. & Halsey, R. (2007). *Análisis de estados financieros 9na edición*. México: McGraw-Hill Interamericana.

Yaguache M. , Higuerey A. & Inga E.(2019) Incentivos fiscales, liquidez y solvencia en las empresas del Ecuador .
<https://www.redalyc.org/journal/290/29063446020/>.

Zapata Rotundo, Gerardo J. , & Mirabal Martínez, Alberto , & Sigala Paparella, Luis (2016). Toma de decisiones y estilo de liderazgo: estudio en medianas empresas.<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=88046587>

ANEXOS

ANEXO 01: MATRIZ DE CONSISTENCIA

**“ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DECISIONES EN LA MYPES DE LA PROVINCIA DE
TACNA, PERIODOS 2022 - 2023”**

Problema	Objetivo	Hipótesis	Variables	Población y muestra	Metodología
Problema principal: ¿De qué manera el análisis financiero incide en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023? Problemas secundarios: a) ¿De qué manera el análisis vertical y horizontal del análisis financiero inciden en la toma de decisiones en las MYPES de	Objetivo general: Determinar de qué manera el análisis financiero incide en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023. Objetivos específicos: a) Determinar de qué manera el análisis vertical y horizontal del análisis financiero inciden en la toma de decisiones en	Hipótesis general: El análisis financiero incide significativamente en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023 Hipótesis específicas: a) El análisis vertical y horizontal inciden significativamente en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023 a) Las razones	Análisis financiero (V1) Dimensión 1 Análisis vertical Indicadores ● Análisis de porcentos integrales (totales) ● Análisis de porcentos integrales (parciales) Dimensión 2 Análisis horizontal Indicadores ● Método comparativo de aumentos y disminuciones	Población Las 17 143 MYPES activas al 2023 en la provincia de Tacna. Muestra Para el caso de la muestra se trabajará con 3 MYPES seleccionadas aleatoriamente .	Tipo de diseño de investigación Descriptiva Diseño de investigación No experimental, transversal y correlacional. Técnica de recolección de datos Análisis documental y Encuesta Instrumento

la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023? b) ¿De qué manera las razones financieras del análisis financiero inciden en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023? c) ¿De qué manera el análisis financiero incide en la toma de decisiones de operación en	las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023. b) Determinar de qué manera las razones financieras inciden en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023. c) Determinar de qué manera el análisis financiero incide en la toma de decisiones de operación en las MYPES de	financieras inciden significativamente en la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023. b) El análisis financiero incide significativamente en la toma de decisiones de operación en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023. c) El análisis financiero incide significativamente en la toma de decisiones de financiamiento en las MYPES de la	● Análisis de tendencias Dimensión 3 Razones financieras Indicadores ● Razones de liquidez ● Razones de gestión ● Razones de endeudamiento ● Razones de rentabilidad Toma de decisiones (V2) Dimensión 1 Decisiones de operación Indicadores ● Precio de venta ● Costo de venta ● Margen de utilidad	de recolección de datos Análisis vertical, horizontal y las razones financieras; y Cuestionario.
--	--	--	--	--

las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023? d) ¿De qué manera el análisis financiero incide en la toma de decisiones de financiamient o en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023?	la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023. d) Determinar de qué manera el análisis financiero incide en la toma de decisiones de financiamient o en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.	provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023.	Dimensión 2 Decisiones de financiamiento Indicadores ● Financiamient o propio ● Financiamient o ajeno Dimensión 3 Decisiones de inversión Indicadores ● Carácter estratégico ● Carácter tácito		
--	---	--	--	--	--

ANEXO 02: OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Variables	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Nivel de medición
Variable independiente Análisis financiero	Como señala Caminos et al. (2022; como se cita en Herrera, 2024) menciona que: El análisis financiero es el instrumento más utilizado en las compañías para establecer los parámetros básicos en la correcta decisión gerencial, utilizando los datos históricos de los estados financieros y adjudicando técnicas como el Análisis Vertical, Análisis Horizontal y los Indicadores Financieros que permitirán verificar las variaciones de las cuentas entre los años de estudio.	Análisis vertical	Análisis de porcentos integrales (Totales)	Fórmulas
			Análisis de porcentos integrales (Parciales)	
		Análisis horizontal	Método comparativo de aumentos y disminuciones	
			Análisis de tendencias	

			Razones de liquidez	
			Razones de gestión	
			Razones de endeudamiento	
			Razones de rentabilidad	
Variable dependiente Toma de decisiones	Córdoba (2014) afirma que la toma de decisiones por parte de los sujetos económicos requiere disponer de datos relevantes acerca de los hechos sobre los que hay que decidir, ya que las posibilidades de tomar decisiones racionales serán mayores si se posee una información fiable y relevante sobre dicha realidad.	Decisiones de operación	Precio de venta	Ordinal
			Costo de venta	
			Margen de utilidad	
		Decisiones de financiamiento	Financiamiento propio	

			Financiamiento ajeno
		Decisiones de inversión	Carácter estratégico
			Carácter tácito

ANEXO 03: CUESTIONARIO

ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LAS MYPES DE LA PROVINCIA DE TACNA, PERIODOS 2022 - 2023

CUESTIONARIO DE LA VARIABLE DEPENDIENTE: TOMA DE DECISIONES

A continuación, se presenta el siguiente cuestionario qué es realizado con el fin de reconocer la incidencia entre el análisis financiero y la toma de decisiones en las MYPES de la provincia de Tacna, periodos 2022 - 2023, asimismo esta encuesta es de carácter anónimo y agradecemos de antemano su colaboración:

NUNCA	CASI NUNCA	A VECES	CASI SIEMPRE	SIEMPRE
1	2	3	4	5

ITEMS	1	2	3	4	5
Variable dependiente: Toma de decisiones					
Dimensión 01: Decisiones de operación					
1. Indicador 01: Precio de venta					
1. ¿Considera usted que el precio de venta de sus bienes o servicios es elevado en comparación a sus competidores?					
2. ¿Considera usted todos los factores determinantes para la fijación en el precio de venta de los bienes o servicios?					
3. ¿Cree usted que sus clientes están de acuerdo con el precio de venta de sus bienes o servicios?					

2. Indicador 02: Costo de venta					
1. ¿Usted toma en cuenta el costo de ventas para determinar el valor de venta de sus bienes o servicios? 2. ¿Con qué frecuencia realiza un análisis previo del costo de ventas de sus bienes o servicios para aplicar promociones de descuento? 3. ¿Considera que el costo de venta genera un impacto en la rentabilidad de su empresa?					
3. Indicador 03: Margen de utilidad					
1. ¿Considera usted que el margen de utilidad es importante para la toma de decisiones de su empresa? 2. ¿Usted toma en cuenta el margen de utilidad para establecer el precio de venta de sus bienes o servicios? 3. ¿Usted considera que el margen de utilidad se relaciona con la rentabilidad de su empresa?					
Dimensión 02: Decisiones de financiamiento					
1. Indicador 01: Financiamiento propio					
1. ¿Qué tan constante usted realiza un análisis al financiamiento propio de los recursos de la empresa? 2. ¿Con qué periodicidad usted reinvierte sus utilidades para mejorar la rentabilidad de su empresa? 3. ¿Considera importante que la empresa evalúe su capacidad de autofinanciación?					
2. Indicador 02: Financiamiento ajeno					
1. ¿Con qué frecuencia acude al financiamiento ajeno como en entidades financieras o un tercero? 2. ¿Considera usted que el financiamiento ajeno es un factor que contribuye en el mejoramiento de la rentabilidad de su empresa? 3. ¿Usted examina previamente su empresa antes de acudir a un financiamiento ajeno?					
Dimensión 03: Decisiones de inversión					
1. Indicador 01: Carácter estratégico					

1. ¿Con qué frecuencia su empresa invierte en activos no corrientes como equipos, edificaciones, terrenos, intangibles y entre otros? 2. ¿Considera importante el análisis financiero en el momento de la compra de un activo fijo? 3. ¿Considera usted que el carácter estratégico es fundamental para el crecimiento de su empresa?					
2. Indicador 02: Carácter tácito					
1. ¿Considera importante realizar el análisis financiero de su empresa antes de una adquisición de un bien o servicio? 2. ¿Considera que sus ventas al crédito generan un retraso en los ingresos de su empresa? 3. ¿Con qué frecuencia hace uso del análisis financiero de la empresa en la compra de mercadería?					

ANEXO 04: GUÍA DOCUMENTAL

GRUPO PLATENSE S.A.C. RUC:20609170272 TACNA - PERU					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 y 2023					
(EN SOLES)					
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Efectivo y Equivalente de Efectivo	167.656,00	124.744,00	Sobregiro Bancario	0,00	0,00
Cuentas por cobrar comerciales	0,00		Tributos por Pagar	0,00	39.828,00
Servicios y otros contratados por antic.	144,00	144,00	Cuentas por pagar Comerciales	20.000,00	
Mercaderías	239.506,00	302.397,00	Rem. y Part. por pagar	0,00	
Materias aux, suministros y repuestos		842,00	Obligaciones Financieras		
			<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u>	20.000,00	39.828,00
<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u>	407.306,00	428.127,00			
			<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
			Cuentas por Pagar Diversas	0,00	
			<u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u>	0,00	
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>					
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	104.021,00	204.709,00	<u>PATRIMONIO</u>		
(-) Deprec. y Amort. Acumulada	-		Capital	500.000,00	500.000,00
Otros activos no corrientes	15.762,00		Resultados acumulados	0,00	7.089,00
<u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u>	119.783,00	204.709,00	Resultado del Ejercicio	7.089,00	85.919,00
			<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	507.089,00	593.008,00
<u>TOTAL ACTIVO</u>	527.089,00	632.836,00	<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>	527.089,00	632.836,00

GRUPO PLATENSE S.A.C.
RUC:20609170272
TACNA - PERU

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
DEL 01 DE ENERO DEL 2022 Y 2023
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2023

(POR FUNCION)

(En Soles)

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Ventas netas o Ing. por servicios	507.147,00	2.636.795,00
Desc. rebajas y bonif. concedidas	-323.959,00	0,00
Ventas netas	183.188,00	2.636.795,00
Costo de ventas	0,00	-1.567.184,00
Resultado bruto de utilidad	183.188,00	1.069.611,00
Resultado bruto de pérdida	0,00	0,00
Gasto de ventas	-98.440,00	-499.419,00
Gasto de administración	-74.892,00	-440.842,00
Resultado de operación utilidad	10.056,00	129.550,00
Resultado de operación pérdida	0,00	0,00
Gastos financieros	0,00	0,00
Ingresos financieros gravados	0,00	0,00
Otros ingresos gravados	0,00	0,00
Otros ingresos no gravados	0,00	0,00
Enaj. de val. y bienes del act. F.	0,00	0,00
Costo enajen. de val y bienes a. f.	0,00	0,00
Gastos diversos	0,00	0,00
REI del ejercicio positivo	0,00	0,00
Resultado antes de part. Utilidad	10.056,00	129.550,00
Resultado antes de part. Pérdida	0,00	0,00
Distribución legal de la renta	0,00	0,00
Resultado antes del imp. - Utilidad	10.056,00	129.550,00
Resultado antes del imp. - Pérdida	0,00	0,00
Impuesto a la renta	-2.987,00	-43.631,00
Resultado de ejercicio - Utilidad	7.089,00	85.919,00
Resultado de ejercicio - Pérdida	0,00	0,00

EXTRACTORES MADEREROS ROJAS E.I.R.L. RUC:20532415498 TACNA - PERU					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 y 2023					
(EN SOLES)					
ACTIVO CORRIENTE	2022	2023	PASIVO CORRIENTE	2022	2023
Efectivo y Equivalente de Efectivo	412.323,00	267.898,00	Sobregiro Bancario	0,00	0,00
Cuentas por cobrar comerciales	47.728,00	91.765,00	Tributos por Pagar	30.051,00	9.039,00
Servicios y otros contratados por antic.	0,00	0,00	Cuentas por pagar Comerciales	567.596,00	721.115,00
Mercaderías	2.433.648,00	2.418.010,00	Rem. y Part. por pagar	0,00	
Materias aux, suministros y repuestos	0,00		Obligaciones Financieras	1.996.758,00	1.294.889,00
Otros activos corrientes	94.457,00	40.790,00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.594.405,00	2.025.043,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.988.156,00	2.818.263,00			
			PASIVO NO CORRIENTE		
			Cuentas por Pagar Diversas	19.716,00	29.384,00
			TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	19.716,00	29.384,00
ACTIVO NO CORRIENTE					
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	1.148.627,00	1.095.804,00	PATRIMONIO		
(-) Deprec. y Amort. Acumulada	(869.124,00)	(702.257,00)	Capital	650.000,00	650.000,00
Otros activos no corrientes	303.914,00	8.710,00	Resultados acumulados	392.009,00	507.452,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	783.417,00	402.257,00	Resultado del Ejercicio	115.443,00	8.641,00
			TOTAL PATRIMONIO	1.157.452,00	1.166.093,00
TOTAL ACTIVO	3.771.573,00	3.220.520,00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.771.573,00	3.220.520,00

EXTRACTORES MADEREROS ROJAS E.I.R.L. RUC:20532415498 TACNA - PERU		
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION		
DEL 01 DE ENERO DEL 2022 Y 2023		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2023		
(POR FUNCION)		
	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Ventas netas o Ing. por servicios	3.526.122,00	593.694,00
Desc. rebajas y bonif. concedidas	0,00	0,00
Ventas netas	3.526.122,00	593.694,00
Costo de ventas	-2.750.375,00	-575.000,00
Resultado bruto de utilidad	775.747,00	18.694,00
Resultado bruto de pérdida	0,00	0,00
Gasto de ventas	-255.814,00	0,00
Gasto de administración	-205.747,00	-10.053,00
Resultado de operación utilidad	314.186,00	8.641,00
Resultado de operación pérdida	0,00	0,00
Gastos financieros	-208.932,00	0,00
Ingresos financieros gravados	0,00	0,00
Otros ingresos gravados	40.239,00	0,00
Otros ingresos no gravados	0,00	0,00
Enaj. de val. y bienes del act. F.	0,00	0,00
Costo enajen. de val y bienes a. f.	0,00	0,00
Gastos diversos	0,00	0,00
REI del ejercicio positivo	0,00	0,00
Resultado antes de part. Utilidad	145.453,00	8.641,00
Resultado antes de part. Pérdida	0,00	0,00
Distribución legal de la renta	0,00	0,00
Resultado antes del Imp. - Utilidad	145.453,00	8.641,00
Resultado antes del Imp. - Pérdida	0,00	0,00
Impuesto a la renta	-30.050,00	0,00
Resultado de ejercicio - Utilidad	115.443,00	8.641,00
Resultado de ejercicio - Pérdida	0,00	0,00

TKPACITA PERU EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

RUC: 20601261325

TACNA - PERU

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 y 2023

(EN SOLES)

<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Efectivo y Equivalente de Efectivo	77.586,00	96.087,00	Sobregiro Bancario	0,00	0,00
Cuentas por cobrar comerciales			Tributos por Pagar	12.032,00	6.731,00
Servicios y otros contratados por antic.			Cuentas por pagar Comerciales	0,00	
Mercaderías			Rem. y Part. por pagar	0,00	
Materias aux, suministros y repuestos			Obligaciones Financieras		
<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>77.586,00</u>	<u>96.087,00</u>	<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u>	<u>12.032,00</u>	<u>6.731,00</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
Inmuebles, Maquinaria y Equipo			Cuentas por Pagar Diversas	0,00	
(-) Deprec. y Amort. Acumulada			<u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u>	<u>0,00</u>	
Otros activos no corrientes			<u>PATRIMONIO</u>		
<u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	Capital	100,00	100,00
<u>TOTAL ACTIVO</u>	<u>77.586,00</u>	<u>96.087,00</u>	Resultados acumulados	48.347,00	65.454,00
			Resultado del Ejercicio	17.107,00	23.802,00
			<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	<u>65.554,00</u>	<u>89.356,00</u>
			<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>77.586,00</u>	<u>96.087,00</u>

TKPACITA PERU EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

RUC: 20601261325

TACNA - PERU

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION

DEL 01 DE ENERO DEL 2022 Y 2023

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2023

(POR FUNCION)

(En Soles)

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Ventas netas o lng. por servicios	22.913,00	57.505,00
Desc. rebajas y bonif. concedidas		0,00
Ventas netas	22.913,00	57.505,00
Costo de ventas	-2.199,00	-15.709,00
Resultado bruto de utilidad	20.714,00	41.796,00
Resultado bruto de pérdida	0,00	0,00
Gasto de ventas	-772,00	-10.558,00
Gasto de administración	-934,00	-4.794,00
Resultado de operación utilidad	19.008,00	26.446,00
Resultado de operación pérdida	0,00	0,00
Gastos financieros	0,00	0,00
Ingresos financieros gravados	0,00	0,00
Otros ingresos gravados	0,00	0,00
Otros ingresos no gravados	0,00	0,00
Enaj. de val. y bienes del act. F.	0,00	0,00
Costo enajen. de val y bienes a. f.	0,00	0,00
Gastos diversos	0,00	0,00
REI del ejercicio positivo	0,00	0,00
Resultado antes de part. Utilidad	19.008,00	26.446,00
Resultado antes de part. Pérdida	0,00	0,00
Distribución legal de la renta	0,00	0,00
Resultado antes del imp. - Utilidad	19.008,00	26.446,00
Resultado antes del imp. - Pérdida	0,00	0,00
Impuesto a la renta	-1.901,00	-2.644,00
Resultado de ejercicio - Utilidad	17.107,00	23.802,00
Resultado de ejercicio - Pérdida	0,00	0,00

ANEXO 05: BASE DE DATOS PARA EL ANÁLISIS FINANCIERO

Empresa	Activo Corriente	Activo no corriente	Total Activo	Pasivo corriente	Pasivo no corriente	Total patrimonio	Total pasivo y patrimonio	Resultado de operación utilidad	Resultado antes de part. Utilidad	Resultado antes del imp. - Utilidad	Resultado de ejercicio - Utilidad	Analisis Horizontal
TKPACITA	23.85	0	23.85	-44.06	0	36.31	23.85	39.13	39.13	39.13	39.14	220.33
GRUPO PLATENSE SAC	5.11	70.9	20.06	99.14	0	16.94	20.06	1188.29	1188.29	1188.29	1112	4909.08
EMR E.I.R.L.	-5.69	-48.65	-14.61	-21.95	49.04	0.75	-14.61	-97.25	-94.06	-94.06	-92.51	-433.6

Empresa	Activo Corriente	Activo no corriente	Total Activo	Pasivo corriente	Pasivo no corriente	Total patrimonio	Total pasivo y patrimonio	Resultado de operación utilidad	Resultado antes de part. Utilidad	Resultado antes del imp. - Utilidad	Resultado de ejercicio - Utilidad	Analisis Horizontal
TKPACITA	2	1	2	1	1	3	2	3	3	3	3	24
GRUPO PLATENSE SAC	2	4	2	4	1	2	2	5	5	5	5	37
EMR E.I.R.L.	1	1	1	1	3	2	1	1	1	1	1	14

1	Muy bajo	Menor a 0
2	Bajo	1 al 33
3	Medio	34 al 66
4	Alto	67 al 99
5	Muy alto	Mas de 100

Activo Corriente	Activo no corriente	Total Activo	Pasivo corriente	Pasivo no corriente	Total patrimonio	Total pasivo y patrimonio	Resultado de operación utilidad	Resultado antes de part. Utilidad	Resultado antes del imp. - Utilidad	Resultado de ejercicio - Utilidad	Analisis Vertical
100	0	100	15.51	0	84.49	100	82.96	82.96	82.96	74.66	723.54
77.27	22.73	100	3.79	0	96.21	100	1.98	1.98	1.98	1.4	407.34
79.23	20.77	100	68.79	0.52	30.69	100	8.91	4.13	4.13	3.27	420.44

Activo Corriente	Activo no corriente	Total Activo	Pasivo corriente	Pasivo no corriente	Total patrimonio	Total pasivo y patrimonio	Resultado de operación utilidad	Resultado antes de part. Utilidad	Resultado antes del imp. - Utilidad	Resultado de ejercicio - Utilidad	Analisis Vertical
5	1	5	2	1	4	5	4	4	4	4	39
4	2	5	2	1	4	5	2	2	2	2	31
4	2	5	4	2	3	5	2	2	2	2	33

Liquidez general	Prueba ácida	Ratio caja	Total RAZONES DE LIQUIDEZ	Rotación de activos	Total RAZONES DE GESTION	Endeudamiento total	Endeudamiento patrimonial	Razón de deuda	Total RAZONES DE ENDEUDAMIENTO	Rentabilidad neta	Rentabilidad sobre la inversión	Total RAZONES DE RENTABILIDAD	Ratios	Total EE.FF.
14.28	14.28	14.28	42.84	0.6	0.6	7.01	7.53	100	114.54	41.39	238.02	279.41	437.39	1381.26
10.75	3.16	3.13	17.04	4.17	4.17	6.29	6.72	100	113.01	3.26	0.17	3.43	137.65	5454.07
1.39	0.2	0.13	1.72	0.18	0.18	63.79	176.18	98.57	338.54	1.46	0.01	1.47	341.91	328.75

Liquidez general	Prueba ácida	Ratio caja	Total RAZONES DE LIQUIDEZ	Rotación de activos	Total RAZONES DE GESTION	Endeudamiento total	Endeudamiento patrimonial	Razón de deuda	Total RAZONES DE ENDEUDAMIENTO	Rentabilidad neta	Rentabilidad sobre la inversión	Total RAZONES DE RENTABILIDAD	Ratios	Total EE.FF.	Toma de decisiones
5	5	5	15	2	2	5	5	3	13	5	5	10	40	103	78
4	3	3	10	5	5	5	5	3	13	3	1	4	32	100	86
2	1	1	4	1	1	1	1	3	5	2	1	3	13	60	87

ANEXO 06: BASE DE DATOS PARA LA TOMA DE DECISIONES

Ítem	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	D1
TKPACITA	2	4	5	4	4	4	5	4	4	36
GRUPO PLATENSE SAC	4	4	4	5	4	4	4	4	5	38
EMR E.I.R.L.	2	5	4	4	5	5	5	5	5	40

P10	P11	P12	P13	P14	P15	D2
3	2	4	5	4	3	21
4	4	4	4	4	5	25
4	4	2	3	3	4	20

P16	P17	P18	P19	P20	P21	D3	Total Variable
3	4	4	4	3	3	21	78
4	4	4	4	3	4	23	86
3	5	5	5	4	5	27	87

NUNCA	CASI NUNCA	A VECES	CASI SIEMPRE	SIEMPRE
1	2	3	4	5