



Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión

**Facultad de Ciencias Económicas, Contables y Financieras
Escuela Profesional de Economía y Finanzas**

Análisis de estados financieros y la toma de decisión de la Institución Educativa

Triolet, 2021

Tesis

Para optar Título Profesional de Economista

Autor

Sigueñas Medina, Lucila Gavy

Asesor

Dr. Econ. Aragón Rosadio, Rodolfo Jorge

Huacho – Perú

2023



Reconocimiento - No Comercial – Sin Derivadas - Sin restricciones adicionales

<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/>

Reconocimiento: Debe otorgar el crédito correspondiente, proporcionar un enlace a la licencia e indicar si se realizaron cambios. Puede hacerlo de cualquier manera razonable, pero no de ninguna manera que sugiera que el licenciante lo respalda a usted o su uso. **No Comercial:** No puede utilizar el material con fines comerciales. **Sin Derivadas:** Si remezcla, transforma o construye sobre el material, no puede distribuir el material modificado. **Sin restricciones adicionales:** No puede aplicar términos legales o medidas tecnológicas que restrinjan legalmente a otros de hacer cualquier cosa que permita la licencia.



UNIVERSIDAD NACIONAL JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN

LICENCIADA

Resolución de Consejo Directivo N° 012-2020-SUNEDU/CD de fecha 27/01/2020

“Año de la unidad, la paz y el desarrollo”

Facultad de Ciencias Económicas, Contables y Financieras
Escuela Profesional de Economía y Finanzas

INFORMACIÓN

DATOS DEL AUTOR (ES):		
NOMBRES Y APELLIDOS	DNI	FECHA DE SUSTENTACIÓN
Sigueñas Medina, Lucila Gavy	47842902	25/07/2023
DATOS DEL ASESOR:		
NOMBRES Y APELLIDOS	DNI	CÓDIGO ORCID
Aragón Rosadio, Rodolfo Jorge	15756607	0000-0001-5093-706X
DATOS DE LOS MIEMBROS DE JURADOS – PREGRADO/POSGRADO-MAESTRÍA-DOCTORADO:		
NOMBRES Y APELLIDOS	DNI	CODIGO ORCID
Cadenas Calderon, Pablo Cesar	15850223	0000-0002-7488-967X
Medrano Vizarez, Julio	15733973	0000-0001-7392-0965
Alcantara Robles, Maria del Rosario	43847971	0000-0002-5406-7409

ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS Y LA TOMA DE DECISIONES DE LA INSTITUCIÓN EDUCATIVA TRIOLET, 2021

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.unjfsc.edu.pe Fuente de Internet	3%
2	Submitted to Universidad Privada San Juan Bautista Trabajo del estudiante	2%
3	repositorio.upn.edu.pe Fuente de Internet	2%
4	repositorio.uap.edu.pe Fuente de Internet	1%
5	Submitted to Universidad Nacional Jose Faustino Sanchez Carrion Trabajo del estudiante	1%
6	www.repositorioacademico.usmp.edu.pe Fuente de Internet	1%
7	Submitted to Pontificia Universidad Catolica del Peru Trabajo del estudiante	1%
8	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	

TÍTULO

**“ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS Y LA TOMA DE
DECISIONES DE LA INSTITUCIÓN EDUCATIVA TRIOLET, 2021”**

Autora SIGUEÑAS MEDINA, LUCILA GAVY

Asesor Dr. Econ. ARAGÓN ROSADIO, RODOLFO JORGE

**UNIVERSIDAD NACIONAL JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ
CARRIÓN**

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, CONTABLES Y FINANCIERAS

JURADO EVALUADOR

Mg. Econ. PABLO CESAR CADENAS CALDERON
Presidente

Mg. Econ. JULIO MEDRANO VIZARREZ
Secretario

Mg. Econ. MARIA DEL ROSARIO ALCANTARA ROBLES
Vocal

Dr. Econ. ARAGÓN ROSADIO, RODOLFO JORGE
Asesor

DEDICATORIA

A Dios que me cuida y me protege en mí día a día, a mis padres Juan y Florinda por todo lo que me enseñaron en cada etapa de mi vida, quienes con su amor y su gran esfuerzo me sacaron adelante, gracias por inculcar en mí amor y esfuerzo, en especial son ellos mi razón para seguir viviendo y seguir adelante. A mis hermanos Luisa, Rosa, Gabriel, Dalila y Juan Carlos, que en todo momento me ayudaron a mantenerme firme en mis sueños, gracias por el apoyo incondicional.

.

AGRADECIMIENTO

Quisiera agradecer infinitamente a las personas por haber confiado y enseñado a dar un nuevo paso para emprender este proyecto, por su apoyo y sus consejos no se habría podido hecho realidad.

Mis padres y mis hermanos que siempre han estado cuando más los he necesitado, esos malos y buenos momentos que he compartido son este gran logro.

Por último, gracias a todos por su paciencia y dedicación incondicional.

RESUMEN

Objetivo: “Determinar la relación entre el análisis e interpretación de estados financieros y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet.”. **Material y Métodos:** El tipo de investigación fue básica, con un nivel correlacional, un diseño no experimental y corte transversal; la población de 90 personas y una muestra de 40 personas entre promotores, directores, personal administrativo y especialista en el área, posteriormente se aplicó dos instrumentos de opinión, una para el análisis financiero con 24 ítems, segmentadas en tres dimensiones y la otra para la toma de decisiones con 18 ítems de la misma forma que es segmentada en tres dimensiones claramente estipuladas en los indicadores de la investigación. **Resultados:** Se encontró una relación positiva creciente con una razón de verosimilitud de 0,037; una asociación lineal de 0,785; un nivel de significancia: $\alpha = 0,05$ y una correlación Chi-Cuadrado Pearson de 0,030, la cual acepta la hipótesis general, para los casos de las hipótesis específicas se obtuvieron resultados similares, las cuales se aceptaron las hipótesis planteadas. **Conclusión:** “Existe relación significativa entre el análisis e interpretación de estados financieros y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021”.

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

ABSTRACT

Objective: "To determine the relationship between the analysis and interpretation of financial statements and the decision-making of the promoters of the Triolet educational institution,". **Material and Methods:** The type of research was basic, with a correlational level, a non-experimental design and a cross-sectional section; the population of 90 people and a sample of 40 people among promoters, directors, administrative personnel and specialists in the area, later two opinion instruments were applied, one for the financial analysis with 24 items, segmented in three dimensions and the other for the decision making with 18 items in the same way that it is segmented into three dimensions clearly stipulated in the research indicators. **Results:** An increasing positive relationship was found with a likelihood ratio of 0.037; a linear association of 0.785; a level of significance: $\alpha = 0.05$ and a Pearson Chi-Square correlation of 0.030, which accepts the general hypothesis, for the cases of the specific hypotheses similar results were obtained, the culés were accepted in the proposed hypotheses. **Conclusion:** "There is a significant relationship between the analysis and interpretation of financial statements and the decision-making of the promoters of the Triolet educational institution, in the context of virtual education, 2021".

Keywords: Financial analysis, financial statements, decision making.

INTRODUCCIÓN

Toda organización desarrolla múltiples actividades que serán fundamentales para su crecimiento, para lograr sus metas se deberá de considerar y analizar cuidadosamente los estados financieros de la organización; las cuales permitirán a la alta gerencia un panorama completo e íntegro de la organización en todas las áreas, para poder tomar una decisión idónea para la organización. Estas acciones nos permitirán introducir nuevas políticas institucionales, normas, procedimientos y control o seguimientos a los futuros problemas a enfrentarse.

Por lo expuesto en el párrafo anterior, podemos ver que la toma de decisiones en una parte influyente o determinante para la solución o prevención de problemas dentro de las organizaciones. Es decir, debemos de analizar todos los casos posibles dentro de los parámetros o rangos correspondientes de la organización, las cuales nos brindarán una serie de soluciones o caminos a seguir, estas acciones serán analizadas y ejecutadas de manera precisa por los responsables de la organización, ya que de sus decisiones depende la solución o inconvenientes que enfrenta la organización.

ÍNDICE

CARATULA	¡Error! Marcador no definido.
TITULO	¡Error! Marcador no definido.
DEDICATORIA	vii
AGRADECIMIENTO	viii
RESUMEN	ix
ABSTRACT	x
INTRODUCCIÓN	xi
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.1. Descripción de la realidad problemática	1
1.2. Formulación del problema	3
1.2.1. Problema general	3
1.2.2. Problemas específicos	3
1.3. Objetivos de la investigación	3
1.3.1. Objetivo general	3
1.3.2. Objetivos específicos	4
1.4. Justificación de la investigación	4
1.5. Delimitaciones del estudio	5
1.6. Viabilidad del estudio	6
CAPITULO II: MARCO TEÓRICO	7
2.1. Antecedentes de la investigación	7
2.1.1. Investigaciones internacionales	7
2.1.2. Investigaciones nacionales	9
2.2. Bases teóricas	11
2.3. Bases filosóficas	19
2.4. Definiciones de términos básicos	19
2.5. Hipótesis de investigación	20
2.5.1. Hipótesis general	20

2.5.2. Hipótesis específicas	20
2.6. Operacionalización de las variables	20
CAPÍTULO III: METODOLOGÍA	22
3.1. Diseño de la investigación	22
3.2. Población y muestra	22
3.2.1. Población	22
3.2.2. Muestra	23
3.3. Técnicas de recolección de datos	23
3.4. Técnicas para el procesamiento de la información	24
CAPÍTULO IV: RESULTADOS	25
4.1. Análisis de resultados	26
4.2. Contrastación de hipótesis	40
CAPÍTULO V: DISCUSIÓN	44
5.1. Discusión de resultados	44
CAPÍTULO VI: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	51
6.1. Conclusiones	51
6.2. Recomendaciones	52
CAPÍTULO VII: REFERENCIAS	53
7.1. Fuentes documentales	53
7.2. Fuentes bibliográficas	53
7.3. Fuentes hemerográficas	54
7.4. Fuentes electrónicas	55
ANEXOS	56
Anexo N° 1: Instrumentos	57
Anexo N° 2: Evidencia fotográfica	65

CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática

El escenario a nivel internacional y nacional es nuevo para las organizaciones, ya que la pandemia nos ha limitado la manera de trabajar o de desarrollar nuestras actividades cotidianas. Además, los gobiernos y empresas están pasando por momentos de recesión y dificultades en todos los aspectos, como económicos, políticos, tecnológicos, salud, etc.; estos aspectos permitirán que las organizaciones busquen continuamente soluciones a las problemáticas y restricciones por motivos sanitarios. García (2017) nos recomienda que las organizaciones deberán ser más competitivas e innovadoras, ya que la economía a nivel mundial está variante.

Para Kong (2017) el desarrollo un análisis de estado financiero en una organización nos permitirá un visualizar explícitamente todas las actividades desarrolladas por la organización, esta acción es importante para la alta gerencia, ya que les permitirá diagnosticar de manera oportuna cada área o actividad a desarrollar. Por consiguiente, se tomarán mejores decisiones, las cuales nos llevarán a plasmar nuevas políticas institucionales, normas que regule actividades erróneas, procedimientos adecuados y óptimos según su requerimiento o prioridad, y poder prevenir problemas o amenazas que afectarían a la organización.

Por otra parte, la toma de decisiones, es un segmento fundamental en los procesos de solución de problemas o inconvenientes a las que enfrenta la organización, ya que busca el mejor camino o solución para las situaciones que amenazan a la organización. Estas decisiones se deberán de ver de manera holística, ya que se deberán de considerar alternativas operativas, planes alternativos, programación de actividades, diseños organizacionales y políticas institucionales, todas estas acciones solo buscarán el cumplimiento del objetivo trazado por la organización.

En nuestro país el sector educativo público y particular han sufrido grandes percances y restricciones respecto al desarrollo de acciones. En las instituciones particulares la pandemia ha afectado su desarrollo organizacional. Desde la parte económica, ausencia de alumnos, falta de personal, nuevos escenarios tecnológicos, implantación de teletrabajo y otras actividades nuevas para los empresarios de este sector. (Álvarez, 2013)

El desarrollo de las actividades escolares es un desafío para las instituciones particulares, ya que las clases presenciales están prohibidas y solo se imparte la educación por vía virtual, esta acción ha desfavorecido a la empresa educativa, puesto que la deserción de clientes se ha crecido comparado a otros años, toda vez que los ingresos de los hogares se ven afectados, sino también el desempleo ha crecido en tiempos de pandemia.

En nuestra región Lima – Provincia, la infinidad y diversidad de empresas educativas o instituciones educativas, no son ajenas a estos problemas, ya que estamos en un mundo globalizado e integrado a golpeado a todos los sectores empresariales. Por consiguiente, debemos de considerar un exhaustivo análisis de la parte de la finanza en las empresas educativas, para que no puedan tener inconvenientes a la hora de desarrollar sus actividades académicas y esto no afecte la parte económica de la empresa educativa.

Por esta razón la toma de decisiones estuvo fundamentado en analizar las cuentas financieras de la institución educativa particular, ya que esta desarrolla actividades académicas y otras, las cuales demandan gastos, por lo tanto se deberá suministrar información adecuada a la alta gerencia y promotores educativos, ya que son ellos quienes tienen como responsabilidad la administración de las empresas educativas; por otra parte, deberemos de considerar las políticas y restricciones de sanidad implantadas por el gobierno de turno, puesto que todas las actividades a desarrollarse son de manera remota y esto dificulta el crecimiento de las acciones o valores de las instituciones.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

¿Qué relación existe entre el análisis e interpretación de estados financieros y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021?

1.2.2. Problemas específicos

- ¿Qué relación existe entre el análisis e interpretación del diagnóstico financiero y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021?

- ¿Qué relación existe entre el análisis e interpretación del diagnóstico económico y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021?

- ¿Qué relación existe el análisis e interpretación del valor económico agregado y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo general

Determinar la relación entre el análisis e interpretación de estados financieros y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021.

1.3.2. Objetivos específicos

- Identificar la relación entre el análisis e interpretación del diagnóstico financiero y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021.
- Identificar la relación entre el análisis e interpretación del diagnóstico económico y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021.
- Identificar la relación entre el análisis e interpretación del valor económico agregado y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021.

1.4. Justificación de la investigación

Justificación teórica

Se sustenta las bases teóricas de los estados financieros frente a la toma de decisiones, esto que surgió de la necesidad evidente de promover acciones que contribuyan al mejoramiento, las cuales se respaldan en acciones necesarias y fundamentales para las instituciones educativas privadas respecto al análisis e interpretación de sus datos económicos.

Justificación practica

La investigación beneficio a los accionistas, promotores, directores, miembros del directorio e individuos que participan dentro de la organización de la educación básica regular, con el único objetivo, la cual es interpretar la parte financiera basado en hechos sucedidos dentro de la institución.

Justificación social

En la parte social, la investigación pudo beneficiar a los padres de familia y usuarios que de alguna manera adquieren servicios o brindan a la institución educativa en mención, ya que contribuyen con una pensión adecuada a la necesidad social que en estos tiempos de pandemia estamos afrontando todos los peruanos, puesto que nuestro país se enfrenta a un reducción económica y falta de trabajo.

Justificación metodológica

En la parte metodológica, la investigación se fundamentó en formulas estadísticas, estos se plasmarán en dos instrumentos que satisfacen las variables de entrada y salida de la investigación en estudio, con 42 ítems en ambos instrumentos.

1.5. Delimitaciones del estudio

Delimitación espacial

El colegio Triolet, ubicada en la provincia de Huaura.

Delimitación social

Personal responsables y usuarios de la institución educativa.

Delimitación temporal

Meses de febrero a junio del 2021, por estar en restricciones de emergencia.

Delimitación practica

La investigación seguirá las normas y esquema establecidos por casa superior de estudio.

1.6. Viabilidad del estudio

Viabilidad temática

Es el conocimiento de los estados financieros y su adecuado manejo a la hora de tomar decisiones para la institución en estudio.

Viabilidad económica

Es desarrollo y costo en su totalidad de la investigación, estuvo a cargo de la responsable de la investigación.

Viabilidad administrativa

Para el cumplimiento de la investigación, se regió bajo las normas y reglamento de la universidad.

Viabilidad técnica

Se tuvo que sostener de la metodología de investigación, la cual nos garantiza la contrastación hipotética de la investigación planteadas.

CAPITULO II: MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

2.1.1. Investigaciones internacionales

Lominchar et al. (2019) manifiestan que en su investigación tuvo como objetivo indagar y analizar los lineamientos que designa el gobierno español respecto a la economía y las finanzas que están dirigidas al sector educativo, guardando un perfil y plan académico establecidos por los diferentes órganos educativos; la metodología estuvo dirigida estudio a todas las instituciones educativas de su país, aplicando una investigación de corte naturalista fundamentado en el estudios instrumental de casos, las cuales tuvieron como resultado, donde las instituciones desarrollan e implementan esquemas mentales, las cuales les permite expandirse en el conocimiento de los estados financieros y económicos, basadas en el diagnostico económico establecidos en las directrices de las organizaciones y políticas educativas. Por consiguiente, los autores concluyen que las directrices del OCDE establecen que los organismos educativos incluyan los principios de la conceptualización económica y financiera en sus planes de estudio y fomentar el desarrollo de mapas mentales económicos en las organizaciones educativas, las cuales les permitirá satisfacer el mercado bancario y financiero, la cual es de mayor interés en los jóvenes de esta generación.

Morales y Segoviano (2017) manifiestan que su investigación tuvieron por objetivo apreciar la perspectiva económica en las instituciones de educación, para posteriormente tomar decisiones convenientes para las mismas en momentos de incertidumbres, la metodología que se aplico fue de estudios de casos, enfocados en la naturaleza de la investigación, las cuales fueron sustentadas en las estrategias trazados por la alta dirección en busca de soluciones escenarios incierto para las instituciones educativas respecto a la condición económica. De los resultados nos muestran que el diagnostico económico en las

diferentes áreas de la institución, jugaron un papel muy importante para una adecuada toma de decisiones económicas en beneficio de la institución, a pesar que en el transcurso del desarrollo académico hay situaciones inciertas o amenazas que afectan la estabilidad económica, como es la incertidumbre o limitaciones temporales que afectan los estados económicos de manera directivo o indirecta en algunos casos. Por consiguiente, concluyo que la implementación de modelos de decisión fundamentados en atributos de una utilidad esperada juega un papel predominante, la cual nos garantiza la ciencia económica, las cuales se demostraron en las diferentes disciplinas de la ciencia económica. Sin embargo, la elección de una toma de decisión en escenarios inciertos o con delimitaciones temporales no son casos ajenos a la institución en estudio.

García (2017) nos manifiesto que tuvo por objetivo la implementación de un diseño de gestión, la cual les permitirá tomar adecuadas acciones financieras en beneficio de los comerciantes que integran una asociación que comercializa plátanos; la metodología describe el tipo de investigación aplicada, de forma experimental, donde le permitió diagnosticar los diferentes niveles o áreas que intervienen en la asociación de comerciantes. De los resultados nos mostró que por una parte un diagnostico financiero, la cual permitieron identificar las falencias y debilidades con los que cuenta la asociación en el caso de exportar su producto a otros puntos de venta, posteriormente diagnóstico y delimito el rol que cumplen los trabajadores administrativos dentro del plan de trabajo y expansión de la asociación, esto le permitió sugerir nuevas políticas de trabajo; todas estas acciones le generaron el diseño y la implantación del esquema de gestión organizacional, la cual les permitirá tomar adecuadas decisiones financieras en beneficio de la asociación de comercializadores de plátano. Por consiguiente, concluyo que el modelo de gestión les brinda tomar decisiones financieras optimas en mejoría de la asociación de

comercializadores de plátano, ya que ofrece mejoras económicas, contar con trabajadores administrativos competentes y un desenvolvimiento adecuado en el campo agrario.

2.1.2. Investigaciones nacionales

Tineo (2018) su trabajo analizo minuciosamente las herramientas que se emplean en la decisión que involucran los estados financieros, establecidos en el marco económico del sector público; dentro de la metodología empleo una investigación de tipo aplicada, analizando la información proporcionada de todas las instituciones públicas; de los resultados se pudo demostrar que el ministerio responsable de la economía en nuestro país impulsa un crecimiento adecuado contemplados en las políticas y normas sectoriales de cada institución, las cuales se fundamentan en la transparencia y la responsabilidad fiscal. En este último aspecto les permite planear, gestionar y dirigir las normas de fiscalización económica, guardando coherencia con el presupuesto asignado. Por lo tanto, concluye que la metodología Top Down logro juntar data transcendental para tener acciones diferentes sectores gubernamentales, las cuales se sostendrán en un marco normativo, competitivo, productivo y coherente con la realidad internacional. Así mismo, se deberá de considerar que el sector educativo adopte estas medidas para el crecimiento sostenible e integral de este ministerio.

Quispe (2017) nos manifiesta esclarecer la parte fundamental de las normas de los análisis financieros, las cuales tiene una relevancia efectiva en las acciones tomadas de formas estratégicas de las empresas de distribución eléctrica en nuestro país. La metodología que empleo fue el análisis explícito de regresión de datos de información, basados en la deducción e interpretación de estados financieros. De los resultados podemos mencionar que estas medidas dieron como respuesta que existen valores empíricos que nos garantizan una probabilidad de 0.000035 y una similitud de influencia

de 99.5%, lo que demuestra que los estados financieros tienen coherencia con la efectividad en las decisiones estratégicas de la empresa eléctrica; por otra parte en el enunciado de análisis de situaciones financieras con respecto a su coherencia con la toma de decisiones en la institución eléctrica, se logró una probabilidad de 0.023636 y similitud de 58.9%. Posteriormente concluyo que en análisis extenso y minucioso de los estados financieros tienen influencia determinante en la efectividad de las decisiones tomadas por la alta gerencia de la empresa eléctrica del Perú, las cuales se sustentan en el coeficiente de similitud cuyo valor es de 0.205406.

Kong (2017) en su tesis nos manifiesta que tuvo como objetivo de evidenciar la coherencia que entre las partes de la finanzas y las decisiones tomadas, que beneficiaran a la empresa Gitano en los periodos establecidos; la metodología empleada fue en base de recopilación de datos , entrevistas y cuestionarios, pudo evidenciar que en los diferentes procesos financieros que genera la institución. De los resultados se analizaron cada consulta, analizándola y evaluándola según la necesidad y beneficio de la institución, arrojando decisiones acertadas para la organización dedicada al transporte, estas acciones garantizan la optimización de sus estados financieros, por lo tanto, pudo ver que es importante recolectar y analizar estos datos. Posteriormente se concluyó que una adecuada evaluación mensual o en periodos continuos de los estados financieros nos garantizan ver los estados financieros de manera holística, analizando cada área, unidad o servicio, las cuales nos servirán de sustento para tomar una decisión acertada en beneficio de la institución; los lo consiguiente esto generara un crecimiento en su rendimiento económico y un posicionamiento estable en el mercado laboral.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Estados financieros

2.2.1.1. Concepto

Según Gutiérrez (2011), nos indica que los estados financieros tuvo cimientos de manera empírica a lo largo de los años, por lo que solo respondía las necesidades de riesgos o amenazas para las instituciones. Par estas actividades se diseñó un acta de operaciones, donde se plasmada los actos en el sistema de partida, hasta nuestro día, por lo que es aceptado con facilidad en todas partes.

Según Álvarez (2013) nos menciona que el análisis de las finanzas, es una actividad que depende de la función administrativa y económica, la cual nos brinda una variedad de elementos de juicio para aceptar o anular las diferentes decisiones u opiniones que influyen directa o indirectamente en la condición, actividades o estados financieros o económicos de la organización.

Para Dosdoce (2016) la explicación de esta información es trascendental para las actividades de las organizaciones, por estas acciones son tomadas en cuenta por la alta gerencia que ve conveniente establecer reglas o normativas organizacionales que analizan el financiamiento externo, entre otros problemas que enfrentan las organizaciones son las cuentas o pagar, como también pueden limitar las políticas de crédito aquellos clientes dependientes de la rotación financiera.

La interpretación de la información financiera de los estados financieros, empleados, usuarios, clientes, proveedores y otros; dan a conocer un panorama explícito del desenvolvimiento económico y financiero de las organizaciones, frente al mercado tanto local como internacional, teniendo así una gran herramienta en beneficio de la organización.

Diferencia entre Análisis e Interpretación de Estados Financieros

El analizar los estados financieros, requiere de mucha labor, por lo que lleva a procesar muchos cálculos matemáticos, las cuales nos arrojan valores porcentuales de cambio, estimaciones de razones en finanzas y otros cálculos integrales respecto a las finanzas. No obstante, se debe de señalar que las partidas condensadas que permiten resumir o comprimir una mayor cantidad de cuentas están contempladas en los estados financieros.

Estos valores numéricos que se pueden observar en los estados, son valores de origen frío, sin contar con algún significado, para lo cual es necesario que el ser humano esquematiza o designe un valor o categoría a estos valores según sus interpretaciones.

2.2.1.2. Dimensiones del análisis financiero

➤ Diagnostico financiero

Según León (2009) son procesos que se fundamentan en la información brindada por la parte contable, la cual será fundamental para la representación explícita de las finanzas y sus distintas áreas.

Según Ortiz (2006) son etapas que están determinadas o recolectar data y así poder procesarla, para posteriormente tener decisiones adecuadas en beneficio de la organización.

La facilidad de disponer data de los escenarios financieros y económicos deberán ser fiables y seguros, se debe de considerar que una acción debe ser sustentada en beneficio de la organización. Por lo que debemos de considerar el impacto que esta generará en el mercado local y nacional.

Rentabilidad Financiera

Según Núñez y Vieites (2009) nos aclara que la rentabilidad de las finanzas, es interpretada como un ratio que calcula las remuneraciones de los fondos propios con las que cuenta la organización. Es decir, es el valor final que recibe la organización, ya sea una ganancia o una pérdida, después de disminuir todos los gastos, impuestos, para luego distribuirlo entre los recursos propios de la organización llamado capital social o reservas. (p.47)

Desde la perspectiva de la organización, se deberá lograr una mayor rentabilidad, es fundamental dentro de una empresa.

$$\text{Rentabilidad Financiera (ROE)} = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Recursos Propios}}$$

Análisis Financiero

Según Turmero (2010) nos manifiesta que los estado financieros, son reflejos de las actividades o movimientos que las organización realiza en un periodo determinado, esto también nos permitirá realizar informes de actividades o hechos que influyen en la organización o empresa. Además, esta información es fundamental para las partes que interactúan en un mercado o escenario laboral. (p.31)

Métodos de Interpretación de Datos Financieros:

a. Método vertical o estático: Esta referido al uso de etapas financieras en un tiempo dado, la cual permite la evaluación de la empresa.

b. Método horizontal: Puede visualizar todos los escenarios de manera comparativa en un periodo determinado, visualizando cambios, acciones positivas y negativas de la organización.

c. Método histórico: Toma como herramienta de análisis, la data histórica de la organización.

Las razones financieras

Es la forma de plasmar razones de finanzas y tomar como referencia los índices a nivel mundial. A su vez tomara obligaciones para con la sociedad:

Razones de Liquidez: Son características propias o niveles desde la óptica de la liquidez empresarial, las cuales tendrán los siguientes criterios:

- ✓ Solvencia
- ✓ Capital neto
- ✓ Inventarios
- ✓ Rotaciones

Crecimiento Financiero

Según Quisiguiña (2005) es la base de toda organización la cual les permite tener una gestión eficiente una economía estable y unos indicadores financieros idóneos a la realidad o entorno del mercado. (p.50)

Nivel de Endeudamiento

Es la cantidad de recursos que se obtendrán por terceros en un negocio.

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Razones de Endeudamiento

Son características que permiten hallar categorías o niveles de endeudamiento de las organizaciones; entre los indicadores tenemos:

- ✓ Endeudamiento.
- ✓ Razón pasivo capital.

Razones de Rentabilidad

Nos permitirá calcular el grado de rentabilidad de la empresa, tomando en consideración las ventas, montos de activos y otros, para lo cual debemos de considerar ciertos indicadores:

- ✓ Margen bruto de utilidad
- ✓ Margen de utilidades operacionales
- ✓ Margen neto de utilidades
- ✓ Rotación de activos
- ✓ Rendimiento de la inversión
- ✓ Rendimiento del capital común
- ✓ Utilidad por acción

Razones de Cobertura

Se encargan de medir la capacidad que cuenta una organización frente a sus obligaciones o determinadas acciones, las cuales podemos mencionar:

- ✓ Cobertura pasiva
- ✓ Cobertura total

Riesgo Financiero

Para Mascareñas (2017) esta referido a la incógnita que está relacionada con el rendimiento de la inversión, según su posibilidad de respuesta.

➤ **Diagnostico económico**

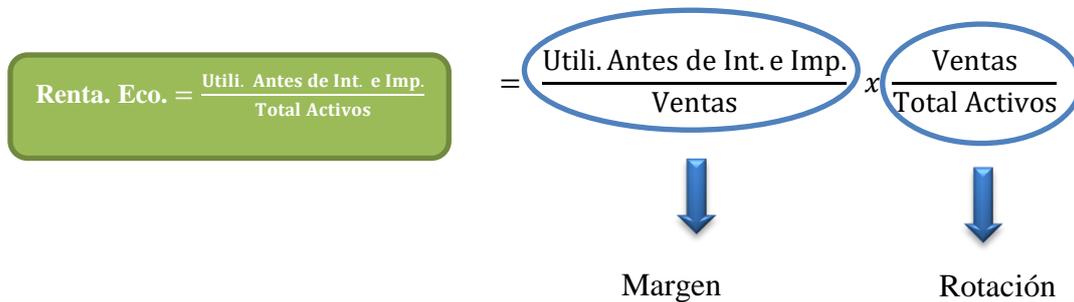
Según Fernández (2006) nos manifiesta que en esta etapa es fundamental el diagnostico económico, por lo que se deberá tener en consideración la situación económica y las expectativas con la que cuenta la empresa en el mercado, con la finalidad de competir, tomar decisiones adecuadas y formular planes de acciones, las cuales deberán identificar las oportunidades y amenazas a la que estará expuesta la organización. (p.57)

Rentabilidad Económica

Es la ratio que nos permite cuantificar la rentabilidad de inversión con respecto al beneficio que obtendrá en un periodo determinado. La rentabilidad económica es conocida como rendimiento o rentabilidad de la explotación, analizando las variables:

$$\text{Rentabilidad Económica} = \frac{\text{Utilidad Antes de Intereses e Impuestos}}{\text{Total Activos}}$$

$$\text{Renta. Eco.} = \frac{\text{Utili. Antes de Int. e Imp.}}{\text{Total Activos}} = \frac{\text{Utili. Antes de Int. e Imp.}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Total Activos}}$$



2.2.2. Toma de decisiones (TD)

Wehrich y Koontz (2007), mencionan que es la acción basado en información explícita por las diferentes áreas o servicios.

La TD es importante y fundamental dentro de la planificación de las organizaciones, porque estas darán pasos al cumplimiento de las metas u objetivos institucionales, dentro de estas acciones podemos considerar:

- a. Desarrollo de hechos
- b. Propuestas de alternativas
- c. Prueba de hechos y cumplimiento de metas
- d. Decisión de alternativas adecuadas en benéfico de la organización

Según Quiroa (2017) sintetiza que la TD es fundamental en el crecimiento de una organización, esto debido a que no tiene límites ni restricciones organizacionales.

Ingredientes de la decisión:

- ✓ Información
- ✓ Conocimientos
- ✓ Análisis
- ✓ Experiencia
- ✓ Juicio

2.2.2.2. Dimensiones de la toma de decisiones

➤ Decisiones financieras

Turmero (2010) argumenta que estas acciones son fundamentales dentro de una organización, puesto que de esto depende su crecimiento.

➤ Decisiones de inversión

Para este punto las organizaciones deben de considerar la utilidad que le espera a la organización si se toman acciones adecuadas para ellas.

➤ Decisiones competitivas

Ferruz (2000) es la capacidad de cualquier tipo de organización para desarrollar y mantener ventajas comparativas que le permitan disfrutar y mantener una posición destacada en el entorno socioeconómico en el que opera..

2.3. Bases filosóficas

Según Garling (1992) menciona que analizar una acción o decisión deberá de seguir reglas, las cuales deberán surgir de ciertas debilidades en nuestro sistema natural de cálculo de costo-beneficio, y la difusión de las reglas puede esperarse precisamente en aquellas áreas de elección donde el utilitarismo natural no produce resultados satisfactorios..

Según Lowenstein (1996) las conductas de los seres humanos es demasiado sensible al contexto y parece estar vinculado de manera beneficiosa a preferencias estables. Si existen las preferencias subyacentes, incluso si la relación entre las preferencias y las reglas es bastante ruidosa, es posible seleccionar las preferencias y usarlas para evaluar correctamente la política económica, al menos como una aproximación bastante buena de la política gubernamental de las obras.

2.4. Definiciones de términos básicos

- **Decisión:** Es el producto final de un cierto proceso mental-cognitivo de un individuo o un grupo de personas o una organización llamado toma de decisiones. (Amaya, 2010)
- **Estrategia:** Es un ajuste de esfuerzos basado en cambios en el entorno, comunicando aspiraciones comerciales y manteniendo el enfoque. (Leon, 2009)
- **Gestión:** Es un ajuste de esfuerzos basado en cambios en el entorno, comunicando aspiraciones comerciales y manteniendo el enfoque. (Ferruz, 2000)
- **Indicadores:** Valores que pueden **asumir distintas** variables económicas y que pueden **ser utilizados** como punto de referencia **a la hora de comparar diferentes** datos **económicos**. (Dosdoce, 2016)
- **Índices:** Dato para fijar las variaciones de un fenómeno económico determinado. (Cárdenas, 2010)

2.5. Hipótesis de investigación

2.5.1. Hipótesis general

- Existe relación significativa entre el análisis e interpretación de estados financieros y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021.

2.5.2. Hipótesis específicas

- Existe relación significativa entre el análisis e interpretación del diagnóstico financiero y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021.
- Existe relación significativa entre el análisis e interpretación del diagnóstico económico y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021.
- Existe relación significativa entre el análisis e interpretación del valor económico agregado y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021.

2.6. Operacionalización de las variables

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala	Instrumento
Análisis de estados financieros	Estudio comparativo de la información contenida en los diferentes estados contables, con el fin de extraer conclusiones sobre la situación económica-financiera de la entidad a la que pertenecen. (Fernández, 2006)	Es el análisis financiero, económico y de valor económico agregado que tienen las empresas. (Fernández, 2006)	Diagnostico financiero	<ul style="list-style-type: none"> • Rentabilidad financiera • Crecimiento financiero • Nivel de endeudamiento 	Ordinal	Cuestionario
			Diagnostico económico	<ul style="list-style-type: none"> • Crecimiento económico • Riesgo económico 		
			Valor económico agregado	<ul style="list-style-type: none"> • Coso capital • Valor creado 		
			Decisiones de financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> • Costo de financiamiento • Riesgo económico 		
Toma de decisiones	Es la actividad fundamental en cualquier escenario humano, en este sentido, todos somos tomadores de decisiones.. (Amaya, 2010)	Es la manera de evaluar las decisiones financieras, de inversión y de competitividad a la que se exponen las empresas. (Amaya, 2010)	Decisiones de inversión	<ul style="list-style-type: none"> • Políticas de operaciones • Inversión anteriores y equipos • Riesgo de inversión • Metas propuestas • Tipos de inversión 	Nominal	Cuestionario
Decisiones competitivas	<ul style="list-style-type: none"> • Participación en el mercado • Competencia 					

CAPÍTULO III: METODOLOGÍA

3.1. Diseño de la investigación

3.1.1. Tipo de investigación

La investigación fue básica, esto debido que busco incrementar el conocimiento de la realidad estudiada.

3.1.2. Nivel de investigación

Fue de nivel Correlacional-Descriptivo, la cual logro una coherencia entre los elementos comunes de las variables.

3.1.3. Diseño de investigación

Fue de diseño no experimental, transversal, esto debido a la aplicación en un tiempo específico y sin hacer cambios en las variables.

3.1.4. Enfoque de investigación

Se empleó el enfoque cuantitativo, por la administración y procesamiento de la información, buscando conocer los fenómenos o individuos que participan en el estudio.

3.2. Población y muestra

3.2.1. Población

La población de estudio lo conformaron 90 usuarios y personas que pertenecen o interviene en el bienestar económico de la institución educativa TRIOLET.

3.2.2. Muestra

La muestra es de característica finita, representado por 40 usuarios y personas que pertenecen o interviene en el bienestar económico de la institución educativa TRIOLET, mediante:

$$n = \frac{(1.96)^2(0.5)(0.5)(90)}{(0.05)^2(89)+(1.96)^2(0.5)(0.5)} = 73 \text{ personas}$$

$$\text{Corrección de KISH: } n = n = \frac{73}{1+\frac{73}{90}} = 40 \text{ personas}$$

	Población	Muestra
Personas con responsabilidad institucional	59	22
Personas o usuarios de la institución	31	18
Total	90	40

Criterios de inclusión

- Personas con responsabilidad institucional
- Personas o usuarios de la institución educativa

Criterios de exclusión

- Personas sin responsabilidad institucional
- Personas o usuarios que no pertenecen a la institución educativa

3.3. Técnicas de recolección de datos

3.3.1. Técnicas

La técnica que emplearon fueron la encuesta para ambas variables de estudio.

3.3.2. Instrumentos

Los instrumentos que emplearon fueron los cuestionarios, para la primera variable de 24 ítems y la segunda variable de 18 ítems.

3.4. Técnicas para el procesamiento de la información

Los datos se recogieron en el campo de estudio, posteriormente fue seleccionado y clasificado según sus atributos, luego fue registrado en una base de datos en excel, para la construcción de gráficos y tableros bidimensionales, después, esta información se pasó al SPSS. 24.0. para procesar la contrastación de las hipótesis planteadas, las cuales confirmaron los argumentos sostenidos en el trabajo de investigación.

CAPÍTULO IV: RESULTADOS

RESEÑA HISTÓRICA

En el año 2006 la Familia Portugal Lucero decide hacer las gestiones para abrir un espacio de formación para las niñas, niños, adolescentes y jóvenes de nuestro histórico Distrito de Huaura, teniendo en cuenta que como empresa privada se puede coadyuvar a la mejora de la educación que es pilar fundamental para el desarrollo de la sociedad.

Es así que, en el año 2007 la Dirección Regional de Educación con Resolución Directoral Regional N° 00865 y N° 0026, autoriza el funcionamiento de la Institución Educativa Privada TRIOLET, en sus niveles de Inicial, Primaria y Secundaria de Educación Básica Regular. La Institución Educativa es liderada por el Lic. SUENENS RAMOS BALCAZAR en calidad de Director y la Gerencia del Sr. MAXIMILIANO PORTUGAL RODRÍGUEZ y esposa.

Estamos ubicados en Av. San Francisco N° 180 y calle las Malvinas, brindándose el servicio a más de 500 alumnos en una infraestructura amplia y moderna con ambientes exclusivos para el nivel inicial con un plan de estudio pertinente, con buena práctica docente, con departamento psicopedagógico centrado en la orientación y consejería permanente a nuestros educandos y PP.FF., talleres de arte, ajedrez, vóley y fútbol. Actualmente muchos de nuestros ex alumnos vienen destacando en las diferentes universidades e institutos superiores del país siendo el orgullo para toda la comunidad educativa Trioletana.

Actualmente la institución cuenta con 59 trabajadores (26 en planilla y 33 en 4ta categoría) y un total de 481 estudiantes, dispersos en 71 en el nivel de inicial, 213 en el nivel de primaria y 197 en el nivel de secundaria.

4.1. Análisis de resultados

Variable X: Análisis de estados financieros

La valoración de los ítems, tuvo la siguiente escala:



Dimensión 1: Diagnostico financiero

Tabla 1

Dimensión 1: Diagnostico financiero

Ítem	Enunciados	1	2	3	4	5
1	La institución cuenta con suficiente capacidad para afrontar pagos, deudas a corto plazo	7.5%	12.5%	22.5%	42.5%	15.0%
2	El nivel de liquidez contribuye a un adecuado desempeño de la institución	5.0%	10.0%	27.5%	37.5%	20.0%
3	Las cuentas por cobrar que tiene la institución son adecuadas	17.5%	27.5%	30.0%	17.5%	7.5%
4	El nivel de contribución de la institución educativa es aceptable	2.5%	7.5%	22.5%	47.5%	20.0%
5	Cuál es el compromisos financieros	2.5%	10.0%	17.5%	52.5%	17.5%
6	Como considera la financiación que tiene la institución educativa	12.5%	17.5%	35.0%	22.5%	12.5%
7	Cuál es el nivel de eficiencia de la empresa	2.5%	5.0%	32.5%	40.0%	20.0%
8	Los estados financieros influyen en la eficiencia en la institución educativa	2.5%	7.5%	27.5%	45.0%	17.5%

Nota: La tabla muestra las respuestas porcentuales de la dimensión diagnóstico, bajo una escala de Likert

Tabla 1, nos muestran las opiniones de las personas que pertenecen o interviene en el bienestar económico de la institución educativa TRIOLET, donde el 7.5% manifiesta que el colegio tiene la capacidad muy reducido para afrontar pagos o endeudarse a corto plazo, el 42.5% manifiesta que el colegio tiene una capacidad elevada para afrontar pagos o endeudarse a corto plazo, el 5.0% manifiesta que el colegio cuenta con un nivel de liquidez muy reducido por lo que influye en el adecuado desempeño de la institución educativa, el 37.5% manifiesta que el colegio cuenta con un nivel de liquidez elevado por

lo que influye en el adecuado desempeño de la institución educativa, el 30.0% manifiesta que la empresa educativa posee cuentas de recaudación estándares, el 7.5% manifiesta que la empresa educativa posee cuentas de recaudación muy elevadas, el 2.5% manifiesta que el colegio cuenta con un grado de contribución muy reducida de acuerdo a su organización, el 47.5% manifiesta que el colegio cuenta con un grado de contribución elevada de acuerdo a su organización, el 2.5% manifiesta que la empresa educativa posee un compromiso financiero muy reducido, el 52.5% manifiesta que la empresa educativa posee un compromiso financiero elevado, el 12.5% manifiesta que la financiación que posee la empresa educativa es muy reducida, el 35.0% manifiesta que la financiación que posee la empresa educativa es normal, , el 2.5% manifiesta que la institución educativa cuenta con una eficiencia muy reducida con respecto al rubro educativo, el 40.0% manifiesta que la institución educativa cuenta con una eficiencia elevada con respecto al rubro educativo, el 2.5% manifiesta que la contribución de los EF en la TD para el cumplimiento eficiente de la institución educativa es muy reducida y el 45.0% manifiesta que la contribución de los EF en la TD para el cumplimiento eficiente de la institución educativa es elevada.

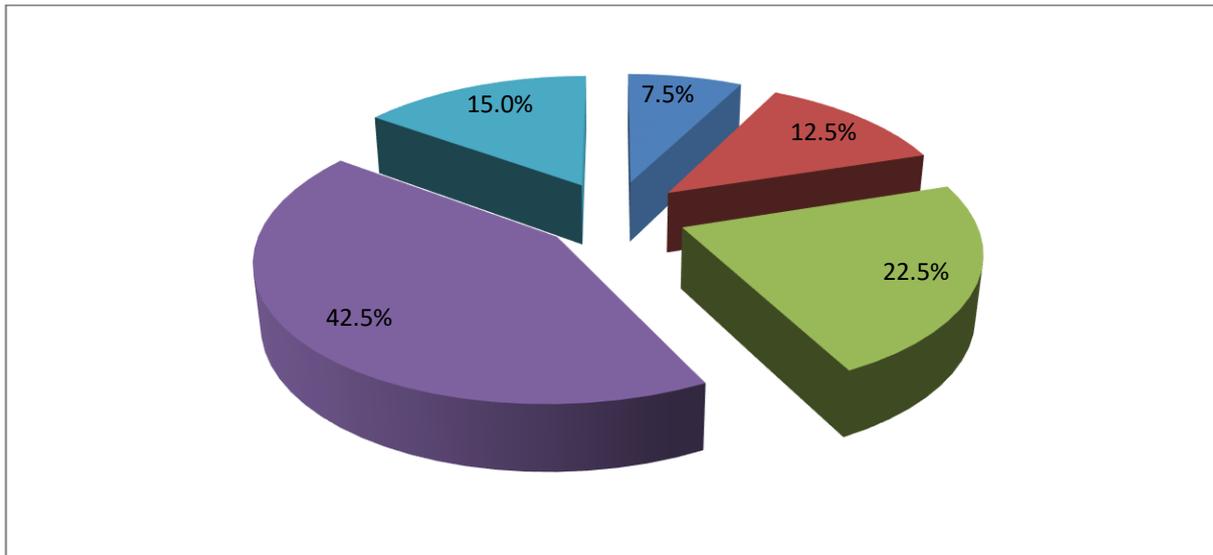


Figura 1. Pregunta 1 de la Variable X

Figura 1, se puede observar el 42.5% manifiesta que el colegio tiene una capacidad elevada para afrontar pagos o endeudarse a corto plazo, por lo que se considera una frecuencia mayor, frente a un 7.5% manifiesta que el colegio tiene la capacidad muy reducida para afrontar pagos o endeudarse a corto plazo, considerada la menor de las frecuencias dentro de la población en estudio.

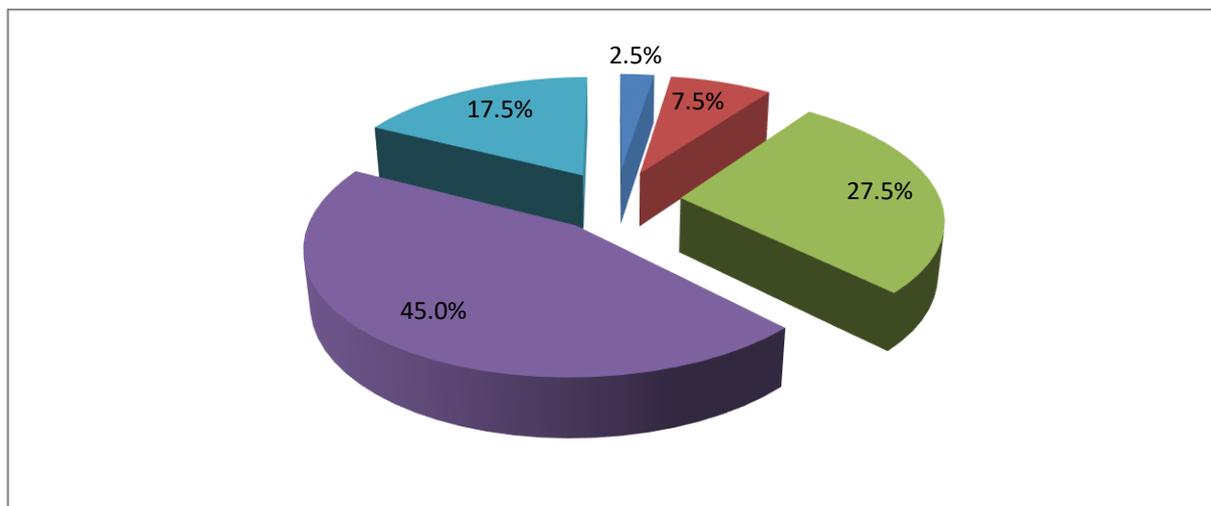


Figura 2. Pregunta 8 de la Variable X

Figura 2, se puede observar el 45.0% manifiesta que la contribución de los EF en la TD para el cumplimiento eficiente de la institución educativa es elevada, por lo que se considera una frecuencia mayor, frente a un 2.5% manifiesta que la contribución de los EF en la TD para el cumplimiento eficiente de la institución educativa es muy reducida, considerada la menor de las frecuencias dentro de la población en estudio.

Dimensión 2: Diagnostico económico

Tabla 2

Dimensión 2: Diagnostico económico

Ítem	Enunciados	1	2	3	4	5
9	Cuál es la rentabilidad en la empresa	7.5%	22.5%	45.0%	17.5%	7.5%
10	Cuál es la solvencia económica de la institución educativa	7.5%	15.0%	52.5%	15.0%	10.0%
11	Como son los recursos de liquides que genera la institución educativa cubren los compromisos económicos	5.0%	17.5%	57.5%	12.5%	7.5%
12	Cómo es la capacidad de la empresa de generar utilidades	7.5%	12.5%	37.5%	22.5%	20.0%
13	Cuáles el nivel de la rentabilidad de la institución educativa frente a otras instituciones educativas particulares	2.5%	5.0%	25.0%	47.5%	20.0%
14	Cuál es el nivel de la optimización de los costos de operación y mantenimiento	5.0%	10.0%	42.5%	25.0%	17.5%
15	Los niveles de pensiones educativas satisfacen los presupuestos realizados	22.5%	30.0%	40.0%	5.0%	2.5%
16	Los niveles de ingresos por concepto de pensiones son mayores al del año sin pandemia	20.0%	30.0%	45.0%	5.0%	0.0%
17	Los niveles de ingresos permiten mejorar la institución educativa	15.0%	22.5%	52.5%	7.5%	2.5%

Nota: La tabla muestra las respuestas porcentuales de la dimensión económico, bajo una escala de Likert

Tabla 2, nos muestran las opiniones de las personas que pertenecen o interviene en el bienestar económico de la institución educativa TRIOLET, donde, el 7.5% manifiesta que la empresa educativa cuenta con una rentabilidad muy reducida, el 45.0% manifiesta que la empresa educativa cuenta con una rentabilidad normal, el 7.5% manifiesta que la empresa educativa posee una solides económica muy reducida, el 52.5% manifiesta que la empresa educativa posee una solides económica normal, el 5.0% manifiesta que los recursos de liquides con los que cuenta la empresa educativa es muy reducida por lo cual afectan el compromiso de cumplimiento económico, el 57.5% manifiesta que los recursos de liquides con los que cuenta la empresa educativa es normal por lo cual afectan el compromiso de cumplimiento económico, el 7.5% manifiesta que la empresa educativa cuenta con la capacidad de generar utilidades o desarrollar ingresos son muy reducidas, el 37.5% manifiesta que la empresa educativa cuenta con la capacidad de generar utilidades o desarrollar ingresos son normales, el 2.5% manifiesta que la empresa educativa posee una rentabilidad muy reducida a comparación con otras empresas educativas de la provincia, el 47.5% manifiesta que la empresa educativa posee una rentabilidad elevada a comparación con otras empresas educativas de la provincia, el 5.0% manifiesta que la empresa educativa cuenta con un grado de optimización de costos operativos y mantenimientos muy reducidos a comparación del año anterior, el 42.5% manifiesta que la empresa educativa cuenta con un grado de optimización de costos operativos y mantenimientos normal a comparación del año anterior, el 40.0% manifiesta que la pensión establecida por la institución educativa es normal por la cual afecta los presupuestos planteados por la organización, el 2.5% manifiesta que la pensión establecida por la institución educativa es muy elevada por la cual afecta los presupuestos planteados por la organización, el 45.0% manifiesta que los niveles de ingresos que generan las pensiones educativas son normales con respecto a los años sin pandemia, el 5.0% manifiesta que los niveles de ingresos que generan las pensiones educativas son el 52.5% manifiesta que los ingresos que percibe la institución educativa es normal por lo que afecta la mejora de la institución y el 2.5% manifiesta que los ingresos que percibe la institución educativa es muy elevado por lo que afecta la mejora de la institución.

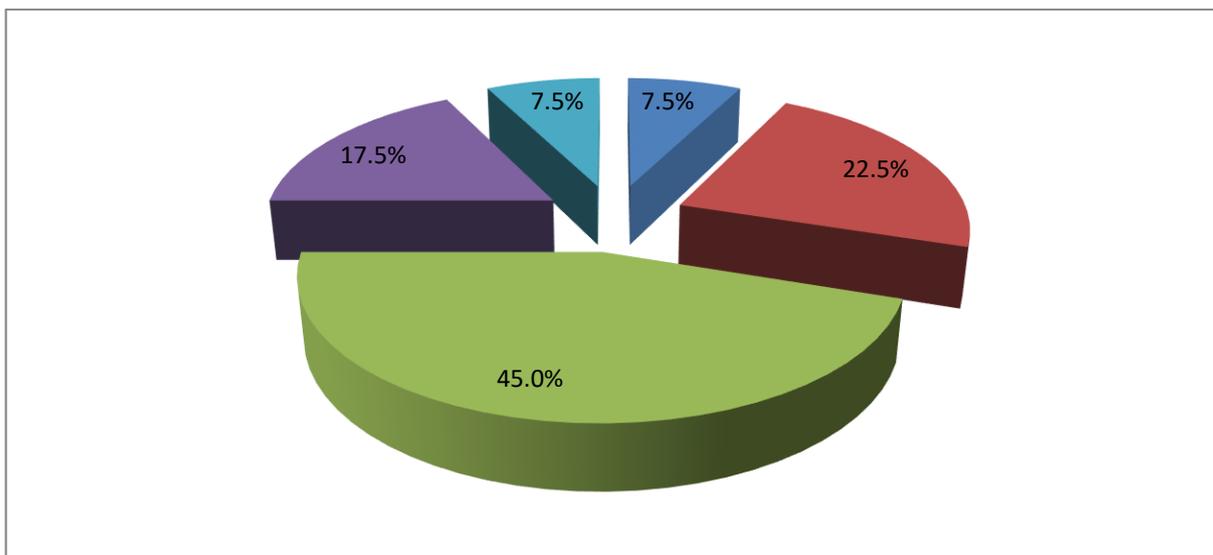


Figura 3. Pregunta 9 de la Variable X

Figura 3, se puede observar el 45.0% manifiesta que la empresa educativa cuenta con una rentabilidad normal, por lo que se considera una frecuencia mayor, frente a un 7.5% manifiesta que la empresa educativa cuenta con una rentabilidad muy reducida, considerada la menor de las frecuencias dentro de la población en estudio.

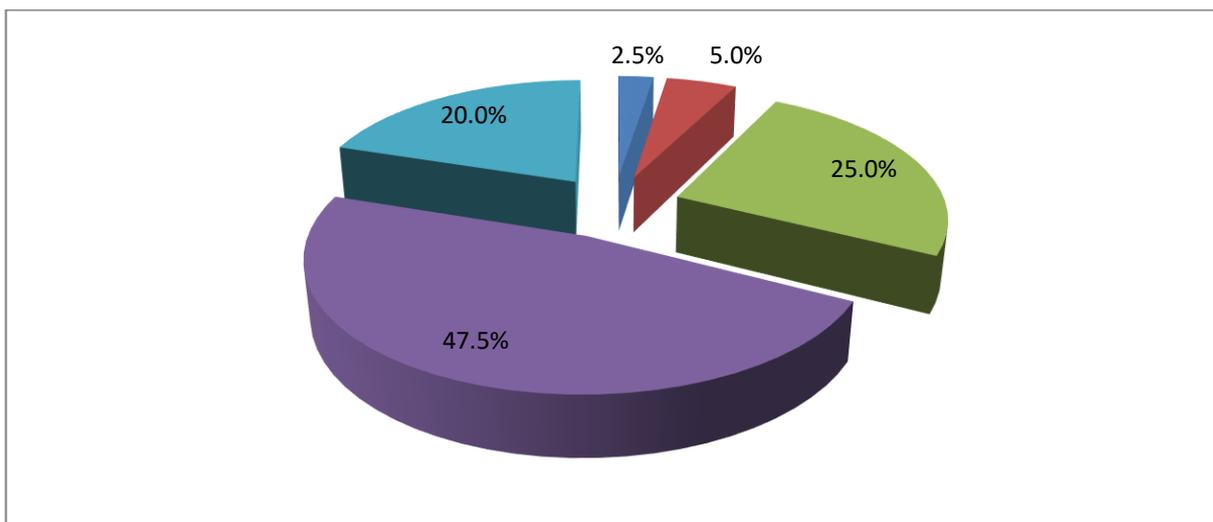


Figura 4. Pregunta 13 de la Variable X

Figura 4, se puede observar el 47.5% manifiesta que la empresa educativa posee una rentabilidad elevada a comparación con otras empresas educativas de la provincia, por lo que se considera una frecuencia mayor, frente a un 2.5% manifiesta que la empresa educativa posee una rentabilidad muy reducida a comparación con otras empresas

educativas de la provincia, considerada la menor de las frecuencias dentro de la población en estudio.

Dimensión 3: Valor económico agregado

Tabla 3

Dimensión 3: Valor económico agregado

Ítem	Enunciados	1	2	3	4	5
18	Los objetivos planteados por las responsables de la institución educativa	2.5%	7.5%	27.5%	40.0%	22.5%
19	El enfoque que brinda el o los responsables de la institución educativa sobre la creación de VE es:	2.5%	5.0%	20.0%	47.5%	25.0%
20	Cuál es el nivel sobre el VEA como indicador de medición de la rentabilidad económica	5.0%	7.5%	30.0%	42.5%	15.0%
21	Cual en el nivel del VEA en el proceso de TD de inversión y financiamiento	5.0%	10.0%	32.5%	40.0%	12.5%
22	Cuál es la posibilidad de mejorar la utilidad operativa sin requerir inversión alguna	2.5%	10.0%	37.5%	32.5%	17.5%
23	Cuál es el nivel de inversión en el crecimiento económico del institución educativa en tiempos de pandemia	7.5%	22.5%	35.0%	27.5%	7.5%
24	Cuál es el impacto de no considerar el costo del financiamiento	10.0%	20.0%	42.5%	22.5%	5.0%

Nota: La tabla muestra las respuestas porcentuales de la dimensión valor económico agregado, bajo una escala de Likert

Tabla 3, nos muestran las opiniones de las personas que pertenecen o interviene en el bienestar económico de la institución educativa TRIOLET, donde el 2.5% manifiesta que el cumplimiento de los objetivos trazados por los responsables de la empresa educativa es muy reducido, el 40.0% manifiesta que el cumplimiento de los objetivos trazados por los responsables de la empresa educativa es elevado, el 2.5% manifiesta que el nivel de enfoque o visión institucional con respecto a la generación de valores económicos que brindan los responsables de la empresa educativa es muy reducido, el 47.5% manifiesta que el nivel de enfoque o visión institucional con respecto a la generación de valores económicos que brindan los responsables de la empresa educativa es elevado, el 5.0% manifiesta que el nivel del VEA con respecto al indicador de la rentabilidad económica que posee la empresa educativa es muy reducido, el 42.5% manifiesta que el nivel del VEA con respecto al indicador de la rentabilidad económica que posee la empresa educativa es elevado, el 5.0% manifiesta que el nivel del VEA con respecto a la TD que involucran la inversión y financiamiento es muy reducido, el 40.0% manifiesta que el nivel del VEA con respecto a la TD que involucran la inversión y financiamiento es

elevado, el 2.5% manifiesta que es muy reducido o poco probable la posibilidad de mejorar la utilidad operativa sin alguna inversión externa a la empresa educativa, el 37.5% manifiesta que es normal o probable la posibilidad de mejorar la utilidad operativa sin alguna inversión externa a la empresa educativa, el 7.5% manifiesta que el grado de inversión económica es épocas de pandemia es muy reducido, el 35.0% manifiesta que el grado de inversión económica es épocas de pandemia es normal el 42.5% manifiesta que el impacto de no tomar en cuenta los costos de financiamiento en épocas de pandemia es normal y el 5.0% manifiesta que el impacto de no tomar en cuenta los costos de financiamiento en épocas de pandemia es muy elevado

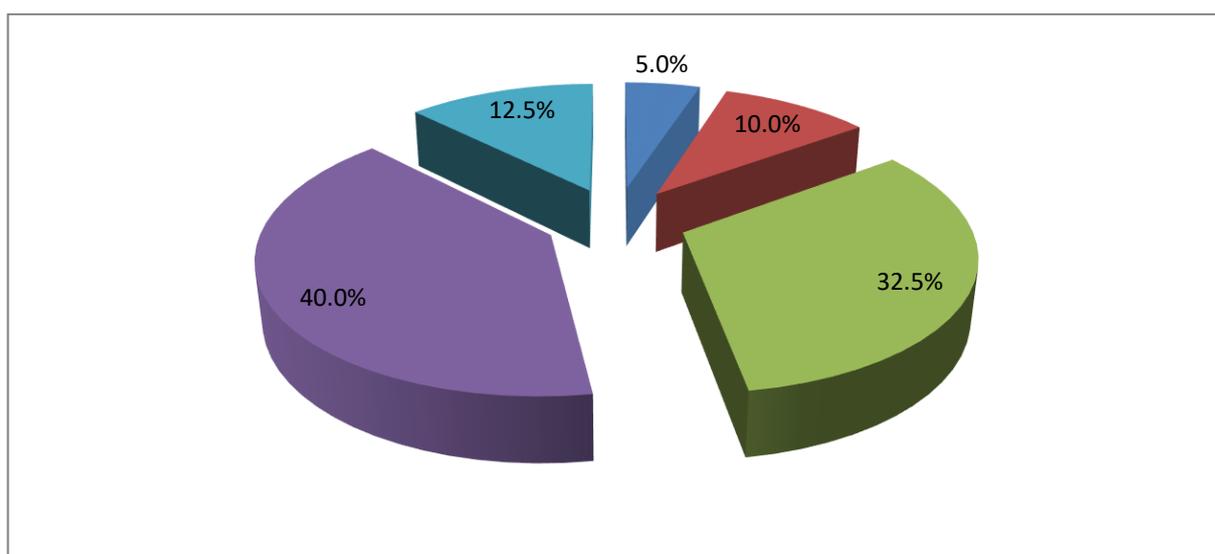


Figura 5. Pregunta 21 de la Variable X

Figura 5, se puede observar el ,40.0% manifiesta que el nivel del VEA con respecto a la TD que involucran la inversión y financiamiento es elevado, por lo que se considera una frecuencia mayor, frente a un 5.0% manifiesta que el nivel del VEA con respecto a la TD que involucran la inversión y financiamiento es muy reducido, considerada la menor de las frecuencias dentro de la población en estudio.

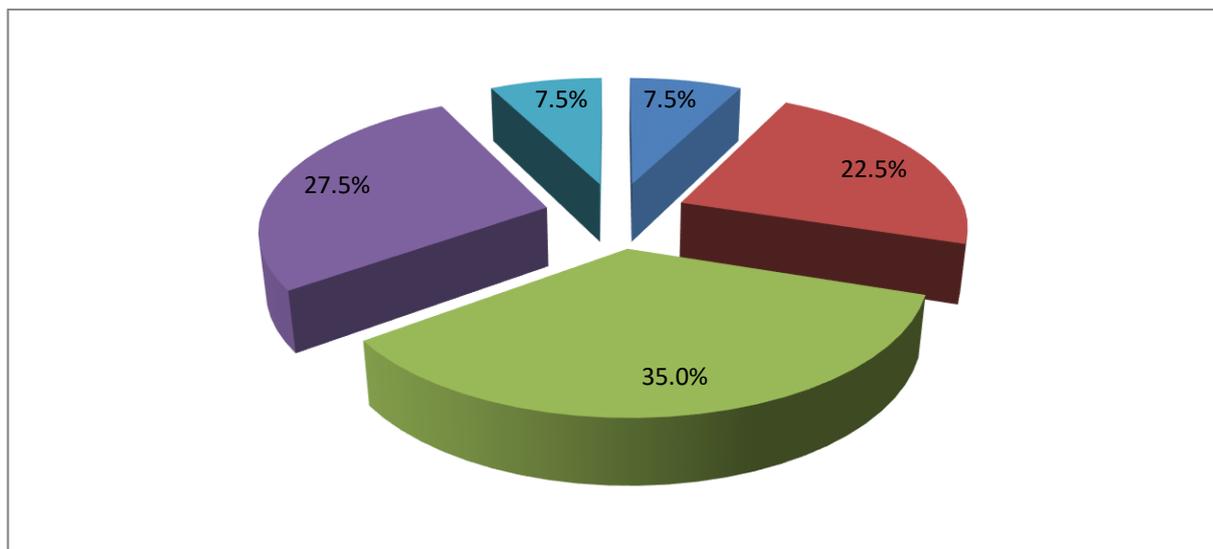


Figura 6. Pregunta 23 de la Variable X

Figura 6, se puede observar el 35.0% manifiesta que el grado de inversión económica es épocas de pandemia es normal, por lo que se considera una frecuencia mayor, frente a un 7.5% manifiesta que el grado de inversión económica es épocas de pandemia es muy reducido, considerada la menor de las frecuencias dentro de la población en estudio.

Variable Y: Toma de decisiones

Dimensión 1: Decisiones económicas

Tabla 4

Dimensión 1: Decisiones económicas

Ítem	Enunciados	Si	No
1	La institución educativa informa sobre el costo de financiamiento a sus usuarios	12.5%	87.5%
2	La institución educativa tiene o enfrenta riesgos económicos o de financiamiento que perjudica a los usuarios	42.5%	57.5%
3	Las políticas de financiamiento de la institución educativa influyen en el costo de las pensiones	80.0%	20.0%
4	La institución educativa cuenta con política de endeudamiento para los usuarios	37.5%	62.5%
5	La institución educativa cuenta con una base de datos sobre las condiciones socioeconómicas	85.0%	15.0%
6	El monto de las pensiones está de acuerdo a las condiciones socioeconómicas de los estudiantes	47.5%	52.5%

7	La institución educativa cuenta con pensiones accesibles	60.0%	40.0%
8	Pagan oportunamente sus pensiones	42.5%	57.5%
9	La institución educativa cuenta con docentes de acuerdo a la pensión que tiene	70.0%	30.0%

Nota: La tabla muestra las respuestas porcentuales de la dimensión decisiones económicas, bajo una escala de Likert

Tabla 4, nos muestran las opiniones de las personas que pertenecen o interviene en el bienestar económico de la institución educativa TRIOLET, donde el 12.5% afirman que la institución educativa pone en conocimiento a los usuarios sobre sus costos de financiamiento para el cumplimiento del año académico, el 87.5% niegan que la institución educativa pone en conocimiento a los usuarios sobre sus costos de financiamiento para el cumplimiento del año académico, el 42.5% afirman que la institución educativa enfrenta riesgos económicos y de financiamiento las cuales afectan o perjudican a los usuarios, el 57.5% niegan que la institución educativa enfrenta riesgos económicos y de financiamiento las cuales afectan o perjudican a los usuarios, el 80.0% afirman que institución educativa aplica políticas de financiamiento las cuales influyen en las pensiones de los usuarios, el 20.0% niegan que institución educativa aplica políticas de financiamiento las cuales influyen en las pensiones de los usuarios, el 37.5% afirman que la empresa educativa aplica políticas de endeudamiento para los usuarios, el 62.5% niegan que la empresa educativa aplica políticas de endeudamiento para los usuarios, el 85.0% afirman que la institución educativa posee una base de datos respecto al estado socioeconómico de los usuarios, el 15.0% niegan que la institución educativa posee una base de datos respecto al estado socioeconómico de los usuarios, el 47.5% afirman estar de acuerdo con el monto de las pensiones educativas por no reflejar la condición socioeconómica del usuario, el 52.5% niegan estar de acuerdo con el monto de las pensiones educativas por no reflejar la condición socioeconómica del usuario, el 60.0% afirman la institución educativa contempla pensiones educativas accesibles a la realidad del usuario, el 40.0% niegan la institución educativa contempla pensiones educativas accesibles a la realidad del usuario, el 42.5% afirman los usuarios del servicio educativo cumplen oportunamente con el pago de las pensiones, el 57.5% niegan los usuarios del servicio educativo cumplen oportunamente con el pago de las pensiones, el 70.0% afirman la empresa educativa contrata docentes según a la recaudación de las pensiones

escolares y el 30.0% niegan la empresa educativa contrata docentes según a la recaudación de las pensiones escolares

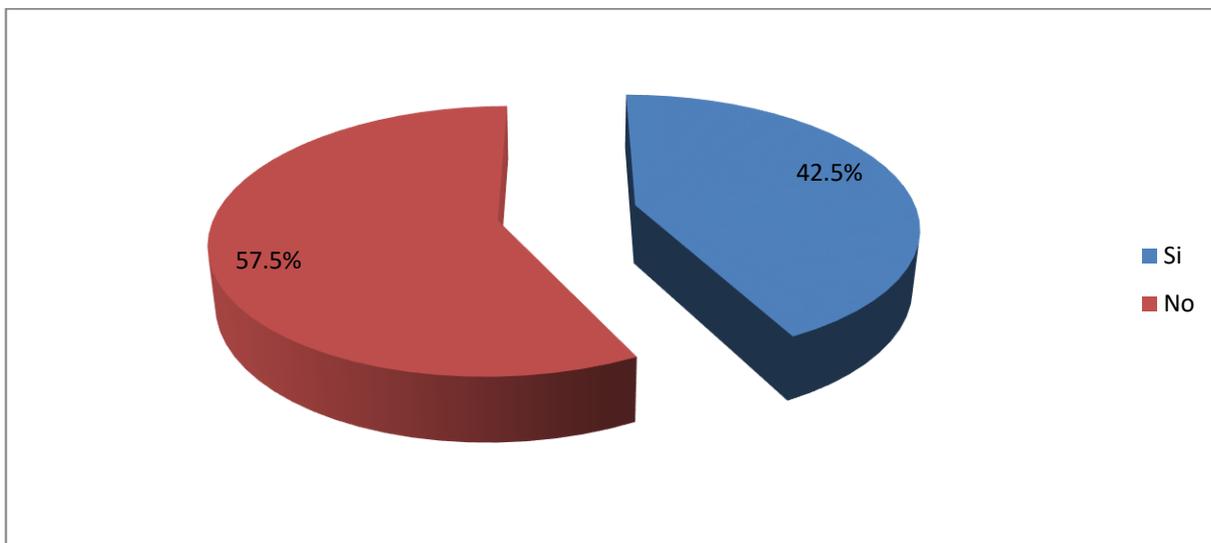


Figura 7. Pregunta 2 de la Variable Y

Figura 7, se puede observar el 57.5% niegan que la institución educativa enfrenta riesgos económicos y de financiamiento las cuales afectan o perjudican a los usuarios, por lo que se considera una frecuencia mayor, frente a un 42.5% afirman que la institución educativa enfrenta riesgos económicos y de financiamiento las cuales afectan o perjudican a los usuarios, considerada la menor de las frecuencias dentro de la población en estudio.

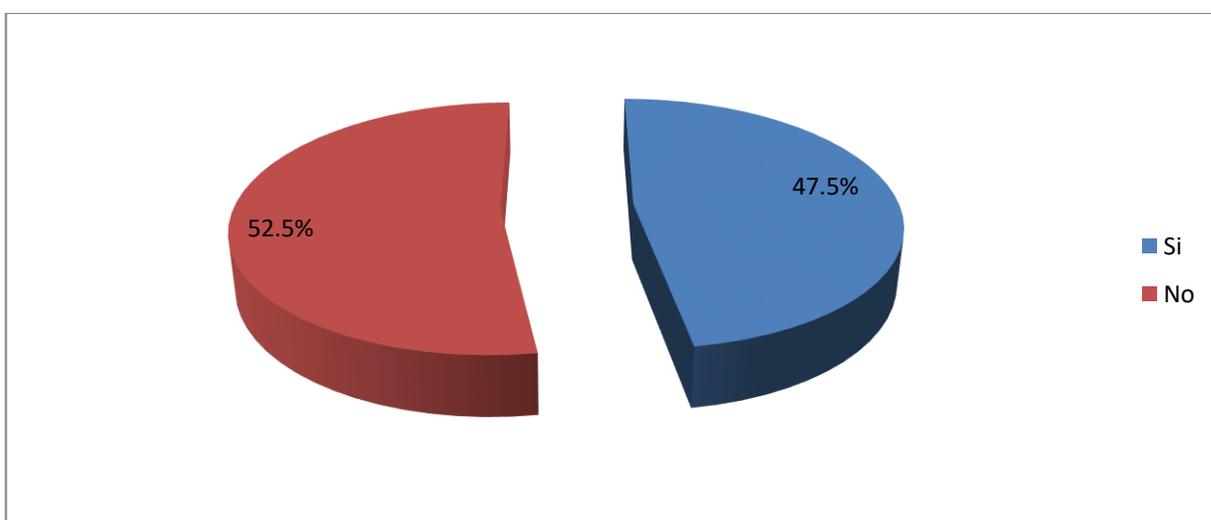


Figura 8. Pregunta 6 de la Variable Y

Figura 8, se puede observar el 52.5% niegan estar de acuerdo con el monto de las pensiones educativas por no reflejar la condición socioeconómica del usuario, por lo que se considera una frecuencia mayor, frente a un 47.5% afirman estar de acuerdo con el monto de las pensiones educativas por no reflejar la condición socioeconómica del usuario, considerada la menor de las frecuencias dentro de la población en estudio.

Dimensión 2: Decisiones de inversión

Tabla 5

Dimensión 2: Decisiones de inversión

Ítem	Enunciados	Si	No
10	La institución educativa invierte adecuadamente en tecnología	67.5%	32.5%
11	La institución educativa invierte adecuadamente en infraestructura o plataformas informáticas	70.0%	30.0%
12	La institución educativa invierte adecuadamente en la salud mental de los estudiantes	62.5%	37.5%
13	La institución educativa invierte en la salud mental de los padres de familia	65.0%	35.0%
14	La institución educativa invierte en la capacitación de los docentes	72.5%	27.5%

Nota: La tabla muestra las respuestas porcentuales de la dimensión decisiones de inversión, bajo una escala de Likert

Tabla 5, nos muestran las opiniones de las personas que pertenecen o interviene en el bienestar económico de la institución educativa TRIOLET, donde el 67.5% afirman la empresa educativa invierte su capital u otros ingresos en tecnología que utilizaran los estudiantes y trabajadores, el 32.5% niegan la empresa educativa invierte su capital u otros ingresos en tecnología que utilizaran los estudiantes y trabajadores, el 70.0% afirman la empresa educativa invierte su capital u otros ingresos en infraestructura o en plataformas informáticas, el 30.0% niegan la empresa educativa invierte su capital u otros ingresos en infraestructura o en plataformas informáticas, el 62.5% afirman la empresa educativa invierte adecuadamente su capital u otros ingresos en la salud mental de los, el 37.5% niegan la empresa educativa invierte adecuadamente su capital u otros ingresos en la salud mental de los estudiantes, el 65.0% afirman la empresa educativa invierte adecuadamente su capital u otros ingresos en la salud mental de los padres de familia, el 35.0% niegan la empresa educativa invierte adecuadamente su capital u otros ingresos en

la salud mental de los padres de familia, el 72.5% afirman la empresa educativa invierte adecuadamente su capital u otros ingresos en la salud mental de los docentes y el 27.5% niegan la empresa educativa invierte adecuadamente su capital u otros ingresos en la salud mental de los docentes.

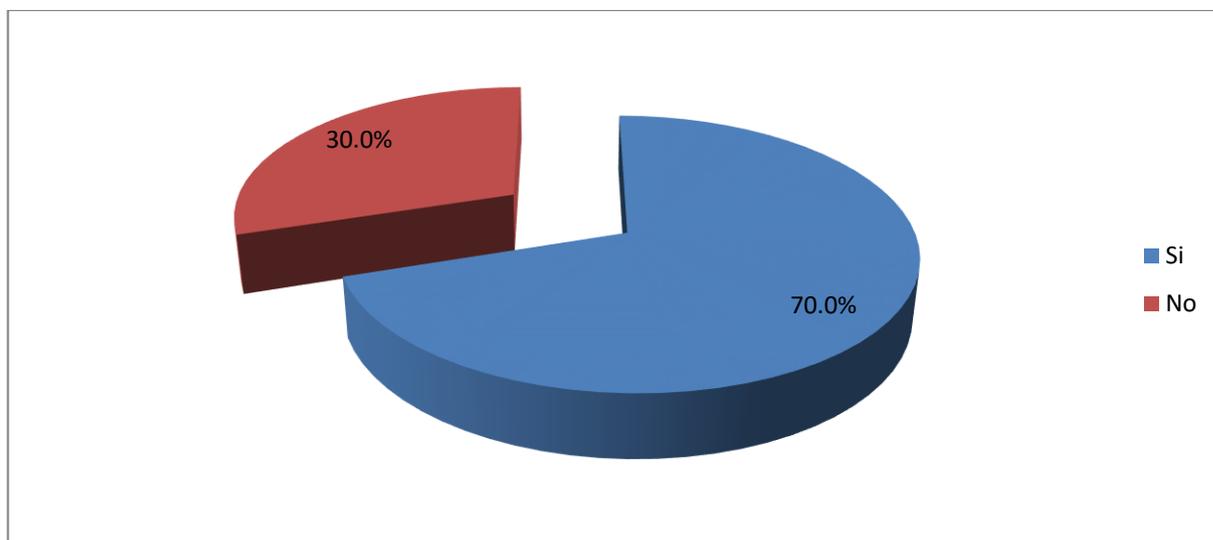


Figura 9. Pregunta 11 de la Variable Y

Figura 9, se puede observar el 70.0% afirman la empresa educativa invierte su capital u otros ingresos en infraestructura o en plataformas informáticas, por lo que se considera una frecuencia mayor, frente a un 30.0% niegan la empresa educativa invierte su capital u otros ingresos en infraestructura o en plataformas informáticas, considerada la menor de las frecuencias dentro de la población en estudio.

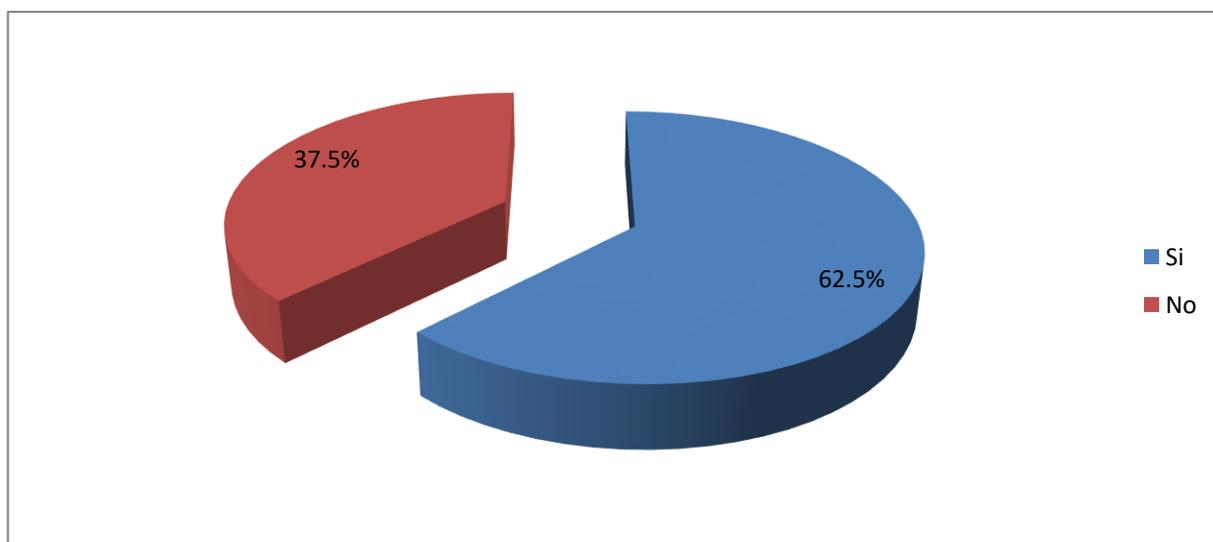


Figura 10. Pregunta 12 de la Variable Y

Figura 10, se puede observar el 62.5% afirman la empresa educativa invierte adecuadamente su capital u otros ingresos en la salud mental de los estudiantes, por lo que se considera una frecuencia mayor, frente a un 37.5% niegan la empresa educativa invierte adecuadamente su capital u otros ingresos en la salud mental de los estudiantes, considerada la menor de las frecuencias dentro de la población en estudio.

Dimensión 3: Ventajas competitivas

Tabla 6

Dimensión 3: Ventajas competitivas

Ítem	Enunciados	Si	No
15	La institución educativa brinda un servicio adecuado a comparación de la competencia	95.0%	5.0%
16	La institución educativa innova a diferencia de su competencia	90.0%	10.0%
17	La institución educativa tiene mejor posición en el mercado educativo respecto a las demás competencias	92.5%	7.5%
18	La institución educativa cuenta con una educación de calidad	95.0%	5.0%

Nota: La tabla muestra las respuestas porcentuales de la dimensión ventajas competitivas, bajo una escala de Likert

Tabla 6, nos muestran las opiniones de las personas que pertenecen o interviene en el bienestar económico de la institución educativa TRIOLET, donde el 95.0% afirman la empresa educativa ofrece un servicio educativo integral y adecuado al escenario actual, a diferencia de la competencia que les rodea en la provincia, el 5.0% niegan la empresa educativa ofrece un servicio educativo integral y adecuado al escenario actual, a diferencia de la competencia que les rodea en la provincia, el 90.0% afirman que la empresa educativa innova continuamente sus servicios a diferencia de la competencia, el 10.0% niegan que la empresa educativa innova continuamente sus servicios a diferencia de la competencia, el 92.5% afirman la institución educativa está posicionada sólidamente en el mercado educativo a diferencia de las demás competencias, el 7.5% niegan la institución educativa está posicionada sólidamente en el mercado educativo a diferencia de las demás competencias, el 95.0% afirman que la empresa educativa brinda un servicio educativo de calidad y el 5.0% niegan que la empresa educativa brinda un servicio educativo de calidad.

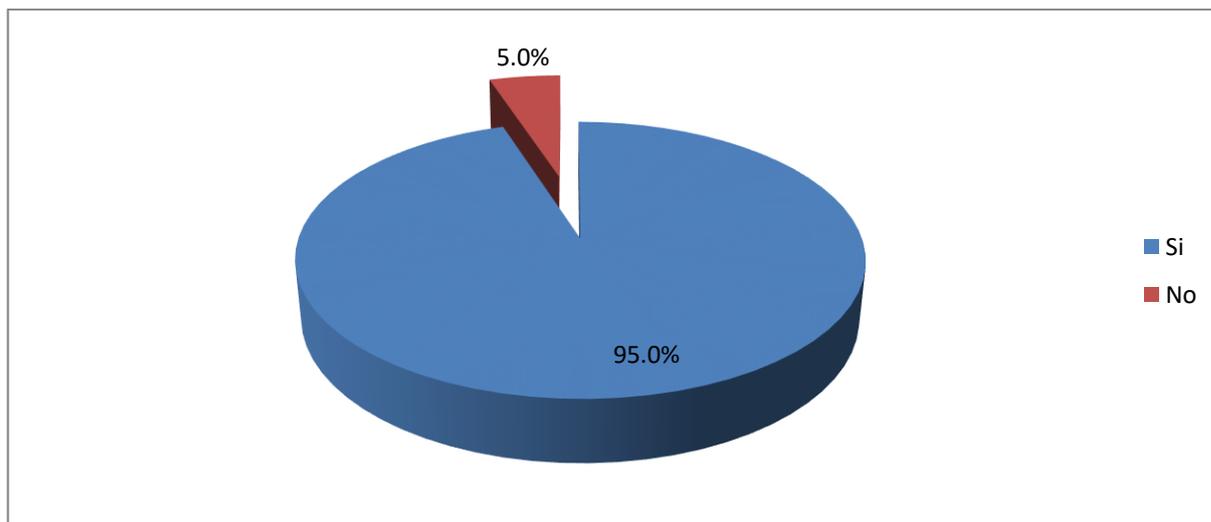


Figura 11. Pregunta 15 de la Variable Y

Figura 11, se puede observar 95.0% afirman la empresa educativa ofrece un servicio educativo integral y adecuado al escenario actual, a diferencia de la competencia que les rodea en la provincia, por lo que se considera una frecuencia mayor, frente a un 5.0% niegan la empresa educativa ofrece un servicio educativo integral y adecuado al escenario actual, a diferencia de la competencia que les rodea en la provincia, considerada la menor de las frecuencias dentro de la población en estudio.

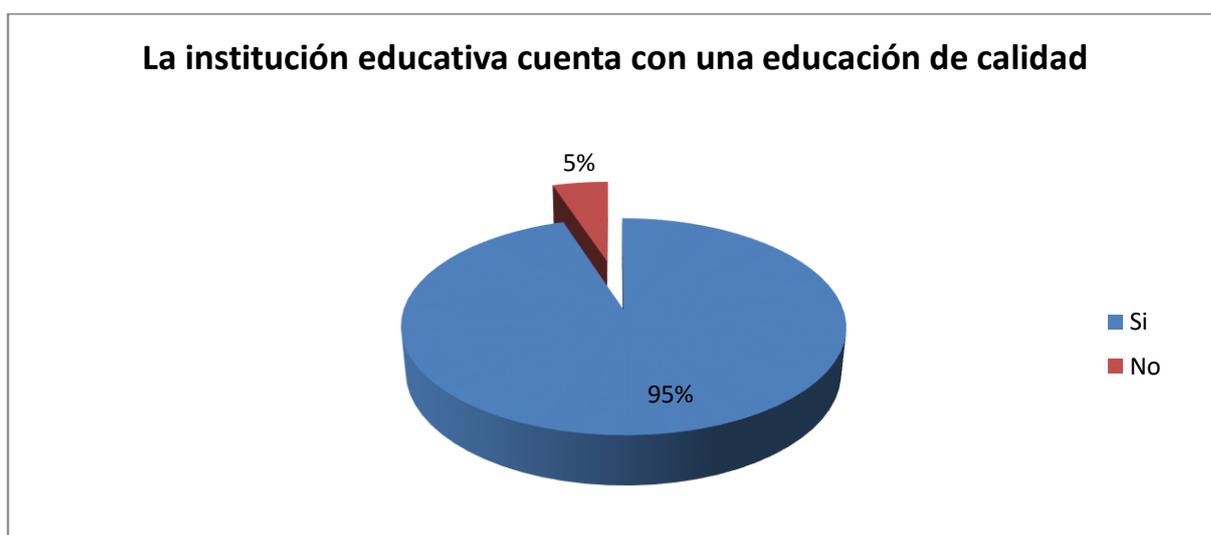


Figura 12. Pregunta 18 de la Variable Y

Figura 12, se puede observar el 95.0% afirman que la empresa educativa brinda un servicio educativo de calidad, por lo que se considera una frecuencia mayor, frente a un 5.0% niegan que la empresa educativa brinda un servicio educativo de calidad, considerada la menor de las frecuencias dentro de la población en estudio.

4.2. Contrastación de hipótesis

Hipótesis General

H_0 : No existe relación significativa entre el análisis e interpretación de estados financieros y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021.

H_1 : Existe relación significativa entre el análisis e interpretación de estados financieros y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021.

Tabla 7

Contraste Hipótesis General

	Valor	gl	Bilateral
Pearson	17.025 ^a	8	.030
Razón	16.650	8	.037
Asociación	.077	1	.785
N	40		

Nota: La tabla muestra los resultados de la contrastación de la hipótesis general

Toma de decisiones

El valor paramétrico (15.51) es menor que el valor estadístico (17.025); con un nivel de significancia del 5%, podemos decir que se rechaza H_0 y se acepta H_1 .

Hipótesis Específica 1

H_0 : No existe relación significativa entre el análisis e interpretación del diagnóstico financiero y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021.

H_1 : Existe relación significativa entre el análisis e interpretación del diagnóstico financiero y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021.

Tabla 8

Contraste Hipótesis Específica 1

	Valor	gl	Bilateral
Pearson	50.001 ^a	4	.024
Razón	9.732	4	.043
Asociación	1.895	1	.484
N	40		

Nota: La tabla muestra los resultados de la contrastación de la hipótesis específica 1

Toma de decisiones

El valor paramétrico (9.49) es menor que el valor estadístico (50.001); con un nivel de significancia del 5%, podemos decir que se rechaza H_0 y se acepta H_1 .

Hipótesis Específica 2

H_0 : No existe relación significativa entre el análisis e interpretación del diagnóstico económico y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021.

H₁: Existe relación significativa entre el análisis e interpretación del diagnóstico económico y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021.

Tabla 9

Contraste Hipótesis Específica 2

	Valor	gl	Bilateral
Pearson	18.157 ^a	9	.035
Razón	19.532	9	.047
Asociación	.811	1	.368
N	40		

Nota: La tabla muestra los resultados de la contrastación de la hipótesis específica 2

Toma de decisiones

El valor paramétrico (16.92) es menor que el valor estadístico (18.157); con un nivel de significancia del 5%, podemos decir que se rechaza H₀ y se acepta H₁.

Hipótesis Específica 3

H₀: No existe relación significativa entre el análisis e interpretación del valor económico agregado y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021.

.

H₁: Existe relación significativa entre el análisis e interpretación del valor económico agregado y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021.

Tabla 10

Contraste Hipótesis Específica 3

	Valor	gl	Bilateral
Pearson	39.786 ^a	4	.048
Razón	11.241	4	.432
Asociación	1.259	1	.561
N	40		

Nota: La tabla muestra los resultados de la contrastación de la hipótesis específica 3

Toma de decisiones

Como podemos observar, el valor paramétrico (9.49) es menor que el valor estadístico (39.786); con un nivel de significancia del 5%, podemos decir que se rechaza H_0 y se acepta H_1 .

CAPÍTULO V: DISCUSIÓN

5.1. Discusión de resultados

De acuerdo a los resultados obtenidos en la presente investigación que tuvo como hipótesis general el contrastar que la relación significativa entre el análisis e interpretación de estados financieros y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021. La cual fue aceptada con una razón de verosimilitud de 0,037; una asociación lineal de 0,785; un nivel de significancia: $\alpha = 0,05$ y una correlación Chi-Cuadrado Pearson de 0,030.

Hipótesis específica 1: Existe relación significativa entre el análisis e interpretación del diagnóstico financiero y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021. La cual fue aceptada con una razón de verosimilitud de 0,043; una asociación lineal de 0,484; un nivel de significancia: $\alpha = 0,05$ y una correlación Chi-Cuadrado Pearson de 0,024.

Respecto a la fundamentación estadística podemos notar que el 42.5% manifiesta que el colegio tiene una capacidad elevada para afrontar pagos o endeudarse a corto plazo, el 7.5% manifiesta que el colegio tiene la capacidad muy reducido para afrontar pagos o endeudarse a corto plazo, el 37.5% manifiesta que el colegio cuenta con un nivel de liquidez elevado por lo que influye en el adecuado desempeño de la institución educativa, el 5.0% manifiesta que el colegio cuenta con un nivel de liquidez muy reducido por lo que influye en el adecuado desempeño de la institución educativa, el 30.0% manifiesta que la empresa educativa posee cuentas de recaudación estándares, el 7.5% manifiesta que la empresa educativa posee cuentas de recaudación muy elevadas, el 47.5% manifiesta que el colegio cuenta con un grado de contribución elevada de acuerdo a su organización, el 2.5% manifiesta que el colegio cuenta con un grado de contribución muy reducida de acuerdo a su organización, el 52.5% manifiesta

que la empresa educativa posee un compromiso financiero elevado, el 2.5% manifiesta que la empresa educativa posee un compromiso financiero muy reducido, el 35.0% manifiesta que la financiación que posee la empresa educativa es normal, el 12.5% manifiesta que la financiación que posee la empresa educativa es muy reducida, el 40.0% manifiesta que la institución educativa cuenta con una eficiencia elevada con respecto al rubro educativo, el 2.5% manifiesta que la institución educativa cuenta con una eficiencia muy reducida con respecto al rubro educativo, el 45.0% manifiesta que la contribución de los EF en la TD para el cumplimiento eficiente de la institución educativa es elevada, el 2.5% manifiesta que la contribución de los EF en TD para el cumplimiento eficiente de la institución educativa es muy reducida, el 87.5% niegan que la institución educativa pone en conocimiento a los usuarios sobre sus costos de financiamiento para el cumplimiento del año académico, el 57.5% niegan que la institución educativa enfrenta riesgos económicos y de financiamiento las cuales afectan o perjudican a los usuarios, el 80.0% afirman que institución educativa aplica políticas de financiamiento las cuales influyen en las pensiones de los usuarios, el 62.5% niegan que la empresa educativa aplica políticas de endeudamiento para los usuarios, el 85.0% afirman que la institución educativa posee una base de datos respecto al estado socioeconómico de los usuarios, el 52.5% niegan estar de acuerdo con el monto de las pensiones educativas por no reflejar la condición socioeconómica del usuario, el 60.0% afirman la institución educativa contempla pensiones educativas accesibles a la realidad del usuario, el 57.5% niegan los usuarios del servicio educativo cumplen oportunamente con el pago de las pensiones educativas y el 70.0% afirman la empresa educativa contrata docentes según a la recaudación de las pensiones escolares. Resultados similares obtuvieron Lominchar et al. (2019) donde concluyeron que las directrices del OCDE establecen que los organismos educativos incluyan los principios de la conceptualización económica y financiera en sus planes de estudio y fomentar el desarrollo de mapas mentales económicos en las organizaciones educativas, las cuales les permitirá satisfacer

el mercado bancario y financiero, la cual es de mayor interés en los jóvenes de esta generación. García (2017) mostro un diagnostico financiero, la cual permitió identificar las falencias y debilidades con los que cuenta la asociación. Po consiguiente, logro sostener que el modelo de gestión les brinda tomar decisiones financieras optimas en mejoría de la asociación de comercializadores, ya que esto le brinda la oportunidad de mejorar su financiamiento económico, contar con trabajadores administrativos competentes y un desenvolvimiento adecuado en el campo agrario.

Hipótesis especifica 2: Existe relación significativa entre el análisis e interpretación del diagnóstico económico y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021. La cual fue aceptada con una razón de verosimilitud de 0,047; una asociación lineal de 0,368; un nivel de significancia: $\alpha = 0,05$ y una correlación Chi-Cuadrado Pearson de 0,035.

Respecto a la fundamentación estadística podemos notar que el 45.0% manifiesta que la empresa educativa cuenta con una rentabilidad normal, el 7.5% manifiesta que la empresa educativa cuenta con una rentabilidad muy reducida, el 52.5% manifiesta que la empresa educativa posee una solides económica normal, el 7.5% manifiesta que la empresa educativa posee una solides económica muy reducida, el 57.5% manifiesta que los recursos de liquides con los que cuenta la empresa educativa es normal por lo cual afectan el compromiso de cumplimiento económico, el 5.0% manifiesta que los recursos de liquides con los que cuenta la empresa educativa es muy reducida por lo cual afectan el compromiso de cumplimiento económico, el 37.5% manifiesta que la empresa educativa cuenta con la capacidad de generar utilidades o desarrollar ingresos son normales, el 7.5% manifiesta que la empresa educativa cuenta con la capacidad de generar utilidades o desarrollar ingresos son muy reducidas, el 47.5% manifiesta que la empresa educativa posee una

rentabilidad elevada a comparación con otras empresas educativas de la provincia, el 2.5% manifiesta que la empresa educativa posee una rentabilidad muy reducida a comparación con otras empresas educativas de la provincia, el 42.5% manifiesta que la empresa educativa cuenta con un grado de optimización de costos operativos y mantenimientos normal a comparación del año anterior, el 5.0% manifiesta que la empresa educativa cuenta con un grado de optimización de costos operativos y mantenimientos muy reducidos a comparación del año anterior, el 40.0% manifiesta que la pensión establecida por la institución educativa es normal por la cual afecta los presupuestos planteados por la organización, el 2.5% manifiesta que la pensión establecida por la institución educativa es muy elevada por la cual afecta los presupuestos planteados por la organización, el 45.0% manifiesta que los niveles de ingresos que generan las pensiones educativas son normales con respecto a los años sin pandemia, el 5.0% manifiesta que los niveles de ingresos que generan las pensiones educativas son elevados con respecto a los años sin pandemia, el 52.5% manifiesta que los ingresos que percibe la institución educativa es normal por lo que afecta la mejora de la institución, el 2.5% manifiesta que los ingresos que percibe la institución educativa es muy elevado por lo que afecta la mejora de la institución, el 67.5% afirman la empresa educativa invierte su capital u otros ingresos en tecnología que utilizaran los estudiantes y trabajadores, el 70.0% afirman la empresa educativa invierte su capital u otros ingresos en infraestructura o en plataformas informáticas, el 62.5% afirman la empresa educativa invierte adecuadamente su capital u otros ingresos en la salud mental de los estudiantes, el 65.0% afirman la empresa educativa invierte adecuadamente su capital u otros ingresos en la salud mental de los padres de familia y el 72.5% afirman la empresa educativa invierte adecuadamente su capital u otros ingresos en la salud mental de los docentes. Resultado similares obtuvieron Morales y Segoviano (2017) donde concluyeron que la implementación de modelos de decisión fundamentados en atributos de

una utilidad esperada juega un papel predominante, la cual nos garantiza la ciencia económica, las cuales se demostraron en las diferentes disciplinas de la ciencia económica. Sin embargo, la elección de una toma de decisión en escenarios inciertos o con delimitaciones temporales no son casos ajenos a la institución en estudio. Esta afirmación fue sustentada en el diagnóstico económico de las diferentes áreas de la institución, las cuales juegan un papel muy importante en la toma de decisiones económicas en beneficio de la institución. Tineo (2018) sugiere que la implementación de una metodología Top Down permite almacenar todo tipo de información relevante para la toma de decisiones en los diferentes sectores gubernamentales, las cuales se sostendrán en un marco normativo, competitivo, productivo y coherente con la realidad internacional. Así mismo, se deberá de considerar que el sector educativo adopte estas medidas para el crecimiento sostenible e integral de este ministerio.

Hipótesis específica 3: Existe relación significativa entre el análisis e interpretación del valor económico agregado y la toma de decisiones de los promotores de la institución educativa Triolet, en el contexto de la enseñanza virtual, 2021. La cual fue aceptada con una razón de verosimilitud de 0,432; una asociación lineal de 0,561; un nivel de significancia: $\alpha = 0,05$ y una correlación Chi-Cuadrado Pearson de 0,048.

Respecto a la fundamentación estadística podemos notar que el 40.0% manifiesta que el cumplimiento de los objetivos trazados por los responsables de la empresa educativa es elevado, el 2.5% manifiesta que el cumplimiento de los objetivos trazados por los responsables de la empresa educativa es muy reducido, el 47.5% manifiesta que el nivel de enfoque o visión institucional con respecto a la generación de valores económicos que brindan los responsables de la empresa educativa es elevado, el 2.5% manifiesta que el nivel de enfoque o visión institucional con respecto a la generación de valores económicos que brindan los responsables

de la empresa educativa es muy reducido, el 42.5% manifiesta que el nivel del valor económico agregado con respecto al indicador de la rentabilidad económica que posee la empresa educativa es elevado, el 5.0% manifiesta que el nivel del VEA con respecto al indicador de la rentabilidad económica que posee la empresa educativa es muy reducido, el 40.0% manifiesta que el nivel del VEA con respecto a la TD que involucran la inversión y financiamiento es elevado, el 5.0% manifiesta que el nivel del VEA con respecto a la TD que involucran la inversión y financiamiento es muy reducido, el 37.5% manifiesta que es normal o probable la posibilidad de mejorar la utilidad operativa sin alguna inversión externa a la empresa educativa, el 2.5% manifiesta que es muy reducido o poco probable la posibilidad de mejorar la utilidad operativa sin alguna inversión externa a la empresa educativa, el 35.0% manifiesta que el grado de inversión económica es épocas de pandemia es normal, el 7.5% manifiesta que el grado de inversión económica es épocas de pandemia es muy reducido, el 42.5% manifiesta que el impacto de no tomar en cuenta los costos de financiamiento en épocas de pandemia es normal, el 5.0% manifiesta que el impacto de no tomar en cuenta los costos de financiamiento en épocas de pandemia es muy elevado, el 95.0% afirman la empresa educativa ofrece un servicio educativo integral y adecuado al escenario actual, a diferencia de la competencia que les rodea en la provincia, el 90.0% afirman que la empresa educativa innova continuamente sus servicios a diferencia de la competencia, el 92.5% afirman la institución educativa está posicionada sólidamente en el mercado educativo a diferencia de las demás competencias y el 95.0% afirman que la empresa educativa brinda un servicio educativo de calidad. Resultados similares obtuvo Kong (2017) donde concluyo que una adecuada evaluación mensual o en periodos continuos de los estados financieros nos garantizan ver los estados financieros de manera holística, analizando cada área, unidad o servicio, las cuales nos servirán de sustento para tomar una decisión acertada en beneficio de la institución; los lo consiguiente esto generara un crecimiento en su rendimiento económico y un posicionamiento estable en el mercado laboral.

Quispe (2017) demuestra que los estados financieros tienen coherencia con la efectividad en las decisiones estratégicas de la empresa eléctrica; por otra parte en el enunciado de análisis de situaciones financieras con respecto a su relación con la TD en la institución eléctrica, la cual le permite concluir que un análisis extenso y minucioso de los EF tienen influencia determinante en la efectividad de las decisiones tomadas por la alta gerencia.

CAPÍTULO VI: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1. Conclusiones

- El análisis cualitativo de los resultados sostiene que el adecuado análisis de estados financieros, logran decisiones correctas; las cuales crean expectativas de crecimiento para la institución educativa Triolet; por otro lado, desde un punto de vista empresarial, crean un ambiente atractivo para futuras inversiones a futuro.
- Respecto al diagnóstico financiero de la institución educativa Triolet, estas giran alrededor de las medidas que toma la alta gerencia, las cuales están relacionadas con el beneficio que acarrea a la institución.
- Respecto al diagnóstico económico de la institución educativa Triolet, estas se vieron reflejadas en la rentabilidad económica, puesto que, al ser un año académico virtual, estas suprimieron algunos egresos importantes, como el mantenimiento, cuidado y gastos de servicio básicos (Luz, agua e internet); por otra parte, el crecimiento económico fue significativo, ya que la migración de estudiantes al sector estatal, llevaron a las autoridades a reducir el costo del servicio.
- Respecto al valor económico agregado de la institución educativa Triolet, estas se vieron un poco limitadas, puesto que nos encontrábamos dentro del periodo de pandemia, donde se tuvo que dar un valor agregado al servicio, es decir un servicio educativo remoto; la conexión digital jugó un papel muy importante, ya que fue el único canal con los usuarios.

6.2. Recomendaciones

- Se recomienda desarrollar un análisis financiero más exhaustivo y de acorde a la pos pandemia, puesto que en el periodo de restricciones se tuvo inconvenientes en algunas áreas institucionales.
- Implementar capacitaciones de temas económicos y financieras a los promotores y autoridades responsables de la empresa educativa en estudio.
- Tomar decisiones estratégicas en bien de los usuarios, docentes y trabajadores que forman parte del sistema educativo de la institución en estudio, puesto que estamos viviendo una época muy difícil a raíz de la pandemia
- Implementar talleres que involucren temas de salud mental, puesto que nos encontramos en un escenario nuevo, y podemos observar por los diferentes medios de comunicación como esta pandemia afecta a los jóvenes que han vivido en confinamiento cerca de dos años, sin socializar con su entorno.

CAPÍTULO VII: REFERENCIAS

7.1. Fuentes documentales

García, D. (2017). *Modelo de gestión para la toma de decisiones financieras en las asociaciones comercializadoras de plátano en el departamento de Risaralda*. Colombia: Universidad Tecnológica de Pereira.

Kong, T. (2017). *Relación del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la Empresa Gitano S.R.L. periodos 2014 y 2015*. Trujillo: Universidad Privada del Norte.

Lominchar, J. , Larragueta, L. & Sierra, J. (2019). *Economía financiera en el contexto escolar en España: marcando ideológicamente la educación*. España: Universidad de Almería.

Morales, A. & Segoviano, L. (2017). *Una perspectiva económico-institucional de la toma de decisiones: solución de problemas en situación de incertidumbre*. México: Universidad Nacional Autónoma de México.

Quispe, C. (2017). *Influencia de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones Estratégicas de las Empresas de Distribución Eléctrica del Perú*. Huancayo: Universidad Nacional del Centro de Perú.

Tineo, A. (2018). *Análisis de instrumentos para la toma de decisiones en el marco de la economía financiera*. Piura: Universidad de Piura.

7.2. Fuentes bibliográficas

Álvarez, J. (2013). *Análisis financiero y contable de la institución educativa particular Inmaculada Concepción, Lince, período enero a junio 2012*. . Perú: Universidad de San Martín de Porre.

Amaya, J. (2010). *Toma de Decisiones Gerenciales (2° Edición)* . Bogotá: Eco Publicaciones.

Cárdenas, N. (2010). *Influencia de la informalidad en la competitividad de la micro y pequeña empresa en la región Arequipa*. Arequipa: UNA.

Dosdoce. (2016). *Nuevos modelos de negocio en la era digital*. Lima: CEDRO.

Fernández, A. (2006). *El diagnóstico financiero de la empresa*. (Vol. XVI, n 49). Oviedo: Artículos doctrinales.

Ferruz, L. (2000). *La Rentabilidad y el Riesgo en las Inversiones Financieras*. Mexico: KAST.

Gutiérrez, M. (2011). *Análisis Contable para Directivos (1º Edición)*. Valencia: Wolters Kluwer España.

Porter, M. (2015). *Ventaja competitiva*. España: Ediciones Pirámide.

Tamayo, A. (2006). *Metodología de Investigación*. Bogotá: Nueva visión.

Wehrich, H. & Koontz, H. (2007). *Administración una Perspectiva Global*. Mexico: McGRAW- Hill Interamericana de Editores S.A., Onceava edición.

7.3. Fuentes hemerográficas

Núñez, A. & Vieites, R. (2009). *El Diagnóstico Financiero de la Empresa*. Galicia: CEEI GALICIA.

Quiroa, C. (2017). *Toma de decisiones y productividad Laboral”(Estudio Realizado Con El Área De Salud De Quetzaltenango*. Mexico: Quetzaltenango.

Quisigüña, F. (2005). *La Gerencia Financiera a través de Indicadores*. . Mexico: Recuperado el 23 de diciembre de 2020, de la dirección electrónica: <http://www.gestiopolis.com/recursos5/docs/fin/gerefinare.htm>.

Reaño, M. (2014). *Implementando la Gerencia Basada en el Valor en la Empresa*. Lima: Grupo Editorial Mesa Redonda S.A.C.

7.4. Fuentes electrónicas

Mascareñas, J. (2017). *Riesgo Económico y Financiero*. España: Recuperado el 12 de enero de 2021, de la dirección electrónica: <http://pendientedemigracion.ucm.es/info/jmas/mon/23.pdf>.

Turnero, I. (2010). *Decisiones de Financiamiento*. Recuperado el 02 de Septiembre de 2014. España: <http://www.monografias.com>.

ANEXOS

Anexo N° 1: Instrumentos



UNIVERSIDAD NACIONAL JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN

CUESTIONARIO PARA MEDIR EL ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

Estimado consumidor, el presente cuestionario forma parte de una investigación que tiene por finalidad la obtención de información sobre el **Análisis de estados financieros y la toma de decisiones de la Institución Educativa TRIOLET, 2021**. Cuyas opiniones personales solamente en de gran importancia para nuestra investigación. Marcar con un aspa “X” la opción que indica el encuestado.

Indicadores:

- Este cuestionario es anónimo. Por favor responde con sinceridad.
- Lee detenidamente cada ítem. Cada uno tiene cinco posibles respuestas.
- Contesta a las preguntas marcando con una “X” en un solo recuadro que, según su opinión, mejor refleje o describa la motivación.

Indicaciones

- La escala de calificación es la siguiente:

1	Muy baja
2	Baja
3	Media
4	Alta
5	Muy alta

Ítem	Diagnostico financiero	1	2	3	4	5
1	La institución cuenta con suficiente capacidad para afrontar pagos, deudas a corto plazo					
2	El nivel de liquidez contribuye a un adecuado desempeño de la institución					
3	Como considera las cuentas por cobrar de la institución educativa					
4	Cuál es el nivel de contribución de la institución educativa					
5	Cuál es la capacidad de la institución educativa frente a sus compromisos financieros					
6	Como considera la financiación que tiene la institución educativa					
7	Cuál es el nivel de eficiencia de la empresa					
8	En qué medida el análisis de los estados financieros influye en la toma de decisiones para lograr eficiencia en la institución educativa					
Ítem	Diagnostico económico	1	2	3	4	5
9	Cómo es la rentabilidad en la empresa					
10	Cuál es la solvencia económica de la institución educativa					
11	Como son los recursos de liquidez que genera la institución educativa cubren los compromisos económicos					
12	Cómo es la capacidad de la empresa de generar utilidades					
13	Cuál es el nivel de la rentabilidad de la institución educativa frente a otras instituciones educativas particulares					
14	Cual en el nivel de la optimización de los costos de operación y mantenimiento					
15	Los niveles de pensiones educativas satisfacen los presupuestos realizados					
16	Los niveles de ingresos por concepto de pensiones son mayores al del año sin pandemia					
17	Los niveles de ingresos permiten mejorar la institución educativa					
Ítem	Valor económico agregado	1	2	3	4	5
18	Como considera los objetivos planteados por las responsables de la institución educativa					
19	Cuál es el enfoque que brinda el o los responsables de la institución educativa sobre la creación de valores económico de la institución					
20	Cuál es el nivel sobre el valor económico agregado como indicador de medición de la rentabilidad económica de la empresa educativa					
21	Cual en el nivel del valor económico agregado en el proceso de toma de decisiones de inversión y financiamiento					

22	Como considera usted la posible mejorar la utilidad operativa sin requerir inversión alguna					
23	Cuál es el nivel que tiene la inversión en el crecimiento económico del institución educativa en tiempos de pandemia					
24	Cuál es el impacto de no considerar el costo del financiamiento propio en el proceso de toma de decisiones de inversión					



UNIVERSIDAD NACIONAL JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN

CUESTIONARIO PARA MEDIR LA TOMA DE DECISIONES

Estimado consumidor, el presente cuestionario forma parte de una investigación que tiene por finalidad la obtención de información sobre el **Análisis de estados financieros y la toma de decisiones de la Institución Educativa TRIOLET, 2021**. Cuyas opiniones personales solamente en de gran importancia para nuestra investigación. Marcar con un aspa “X” la opción que indica el encuestado.

Indicadores:

- Este cuestionario es anónimo. Por favor responde con sinceridad.
- Lee detenidamente cada ítem. Cada uno tiene cinco posibles respuestas.
- Contesta a las preguntas marcando con una “X” en un solo recuadro que, según su opinión, mejor refleje o describa la motivación.
- La escala de medición es dicotómica.

Ítem	Decisiones económicas	Si	No
1	La institución educativa informa sobre el costo de financiamiento a sus usuarios		
2	La institución educativa tiene o enfrenta riesgos económicos o de financiamiento que perjudica a los usuarios		
3	Las políticas de financiamiento de la institución educativa influyen en el costo de las pensiones		
4	La institución educativa cuenta con política de endeudamiento para los usuarios		
5	La institución educativa con una base de datos sobre las condiciones socioeconómicas de los estudiantes		
6	El monto de las pensiones está de acuerdo a las condiciones socioeconómicas de los estudiantes		
7	La institución educativa cuenta con pensiones accesibles		
8	Paga oportunamente sus pensiones		
9	La institución educativa invierte cuenta con docentes de acuerdo a la pensión que tiene		

Ítem	Decisiones de inversión	Si	No
10	La institución educativa invierte adecuadamente en tecnología		
11	La institución educativa invierte adecuadamente en infraestructura o plataformas informáticas		
12	La institución educativa invierte adecuadamente en la salud mental de los estudiantes		
13	La institución educativa invierte en la salud mental de los padres de familia		
14	La institución educativa invierte en la capacitación de los docentes		
Ítem	Ventajas competitivas	Si	No
15	La institución educativa brinda un servicio adecuado a comparación de la competencia		
16	La institución educativa innova a diferencia de su competencia		
17	La institución educativa tiene mejor posición en el mercado educativo respecto a las demás competencias		
18	La institución educativa cuenta con una educación de calidad		



UNIVERSIDAD NACIONAL JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN

JUICIO DE EXPERTOS

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellidos y Nombres:

1.2 Título de la investigación: Análisis de estados financieros y la toma de decisiones de la Institución Educativa Triolet, 2021

1.3 Nombre del Investigador: Sigueñas Medina, Lucila Gavy

II. ASPECTOS A EVALUAR

CRITERIOS	TA	A	I	D	TD
1. ¿El instrumento recoge información que permite dar respuesta al problema de investigación?	X				
2. ¿El instrumento propuesto responde a los objetivos de estudio?	X				
3. ¿La estructura del instrumento es la adecuada?	X				
4. ¿En instrumento propuesta es adecuado?		X			
5. ¿La secuencia presentada facilita el desarrollo del instrumento?	X				
6. ¿El instrumento de medición representa verdaderamente las variables de investigación?		X			
7. ¿Los ítems son claros e entendibles?	X				
8. ¿El número de ítems es adecuado para su investigación?	X				
9. ¿La modalidad de respuesta son adecuados para los ítems?	X				
10. ¿Los ítems presentan codificación de respuesta?		X			

TA: Totalmente de acuerdo

A: Aceptable

I: Indiferente

D: Desacuerdo

TD: Totalmente en desacuerdo

Observaciones y sugerencias:


JULIO HUMBERTO CRUZ TOLEDO
 ECONOMISTA
 CÓDIGO N° 10222

Firma y sello de experto



UNIVERSIDAD NACIONAL JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellidos y Nombres:

1.2 Título de la investigación: Análisis de estados financieros y la toma de decisiones de la Institución Educativa Triolet, 2021

1.3 Nombre del Investigador: Sigueñas Medina, Lucila Gavy

II. ASPECTOS A EVALUAR

CRITERIOS	TA	A	I	D	TD
1. ¿El instrumento recoge información que permite dar respuesta al problema de investigación?	X				
2. ¿El instrumento propuesto responde a los objetivos de estudio?		X			
3. ¿La estructura del instrumento es la adecuada?	X				
4. ¿En instrumento propuesta es adecuado?		X			
5. ¿La secuencia presentada facilita el desarrollo del instrumento?	X				
6. ¿El instrumento de medición representa verdaderamente las variables de investigación?	X				
7. ¿Los ítems son claros e entendibles?		X			
8. ¿El número de ítems es adecuado para su investigación?		X			
9. ¿La modalidad de respuesta son adecuados para los ítems?	X				
10. ¿Los ítems presentan codificación de respuesta?	X				

TA: Totalmente de acuerdo

A: Aceptable

I: Indiferente

D: Desacuerdo

TD: Totalmente en desacuerdo

Observaciones y sugerencias:


 BETTY SKARLITT VIVES GARCIA
 ECONOMISTA
 CEL. N° 10060

Firma y sello de experto



UNIVERSIDAD NACIONAL JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN

JUICIO DE EXPERTOS

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellidos y Nombres:

1.2 Título de la investigación: Análisis de estados financieros y la toma de decisiones de la Institución Educativa Triolet, 2021

1.3 Nombre del Investigador: Sigueñas Medina, Lucila Gavy

II. ASPECTOS A EVALUAR

CRITERIOS	TA	A	I	D	TD
1. ¿El instrumento recoge información que permite dar respuesta al problema de investigación?	X				
2. ¿El instrumento propuesto responde a los objetivos de estudio?	X				
3. ¿La estructura del instrumento es la adecuada?		X			
4. ¿En instrumento propuesta es adecuado?	X				
5. ¿La secuencia presentada facilita el desarrollo del instrumento?	X				
6. ¿El instrumento de medición representa verdaderamente las variables de investigación?		X			
7. ¿Los ítems son claros e entendibles?		X			
8. ¿El número de ítems es adecuado para su investigación?		X			
9. ¿La modalidad de respuesta son adecuados para los ítems?		X			
10. ¿Los ítems presentan codificación de respuesta?	X				

TA: Totalmente de acuerdo

A: Aceptable

I: Indiferente

D: Desacuerdo

TD: Totalmente en desacuerdo

Observaciones y sugerencias:

UNIV. NAC. JOSÉ F. SÁNCHEZ CARRIÓN

 Mg. ESTEBAN CESAR CALDERÓN CALDERÓN

Firma y sello de experto

Anexo N° 2: Evidencia fotográfica



