



Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión

Facultad de Ciencias Económicas, Contables y Financieras

Escuela Profesional de Ciencias Contables y Financieras

**El análisis de los estados financieros y la gestión financiera en las
empresas comerciales de la Provincia de Huaura**

Tesis

Para optar el Título Profesional de Contador Público

Autoras

Teodora Andrea Muñoz Salinas

Sulema Maruja Vásquez Barahona

Asesor

Mg. CPCC. Raúl Manuel Cano Curioso

Huacho - Perú

2024



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 Ciencias Contables y Financieras

INFORMACIÓN

DATOS DEL AUTOR (ES):		
NOMBRES Y APELLIDOS	DNI	FECHA DE SUSTENTACIÓN
Teodora Andrea Muñoz Salinas	15734226	29 de febrero de 2024
Sulema Maruja Vásquez Barahona	15765405	29 de febrero de 2024
DATOS DEL ASESOR:		
NOMBRES Y APELLIDOS	DNI	CÓDIGO ORCID
Raúl Manuel Cano Curioso	15585905	0000-0003-2658-4684
DATOS DE LOS MIEMBROS DE JURADOS – PREGRADO/POSGRADO-MAESTRÍA-DOCTORADO:		
NOMBRES Y APELLIDOS Y	DNI	CÓDIGO ORCID
Jorge Horacio Romero Herboso	15609900	0000-0001-7867-0889
Marco Liborio Oyola Diaz	15687894	0000-0002-9523-0890
Manuel Augusto Rodríguez Ramírez	15587210	0000-0002-0670-5058

EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA GESTIÓN FINANCIERA EN LAS EMPRESAS COMERCIALES DE LA PROVINCIA DE HUAURA”

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

1	www.slideshare.net	Fuente de Internet	4%
2	Submitted to Universidad Peruana de Las Americas	Trabajo del estudiante	1%
3	www.coursehero.com	Fuente de Internet	1%
4	docplayer.es	Fuente de Internet	1%
5	lareferencia.info	Fuente de Internet	1%
6	Submitted to Universidad Cesar Vallejo	Trabajo del estudiante	1%
7	Submitted to Universidad Anahuac MéxicoSur	Trabajo del estudiante	1%
8	Submitted to Universidad Señor de Sipan		

DEDICATORIA

Dedicado con mucho cariño a nuestros padres, quienes han forjado en nosotros con muchos valores, además porque siempre nos alentaron en todos los caminos que hemos recorrido para

lograr un propósito

Teodora y Sulema

AGRADECIMIENTO

Queremos expresar nuestro más sincero agradecimiento a Dios por sus bendiciones, a nuestros padres por su valioso apoyo y colaboración en la realización de este trabajo de investigación.

A nuestro asesor por su dedicación, conocimientos y esfuerzo que han sido fundamentales para el éxito de este proyecto.

Agradecemos especialmente la paciencia y el compromiso demostrados durante el proceso, así como su contribución significativa en la recopilación de datos, análisis y discusiones que enriquecieron considerablemente nuestro trabajo.

Gracias nuevamente por ser parte integral de este equipo de investigación y por compartir su experiencia de manera tan positiva. Estamos agradecidas por la oportunidad de haber trabajado juntos y esperamos seguir colaborando en futuros proyectos.

¡Muchas gracias, Teodora y Sulema!

INDICE GENERAL

DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
RESUMEN.....	ix
ABSTRAC	x
INTRODUCCION	xi
CAPITULO I.....	1
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	1
1.1 Descripción de la realidad problemática.....	1
1.2 FORMULACION DE LOS PROBLEMAS	2
1.2.1 PROBLEMA GENERAL	2
1.2.2 PROBLEMAS ESPECIFICOS	2
1.3.1 OBJETIVO GENERAL.....	3
1.3.2 OBJETIVOS ESPECIFICOS.....	3
1.4 Justificación de la Investigación.....	3
1.5 Delimitación del estudio	5
1.6 Viabilidad del estudio.....	6
CAPITULO II	7
MARCO TEÓRICO	7
2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACION	7
2.1.1 INVESTIGACIONES INTERNACIONALES.....	7
2.1.2 INVESTIGACIONES NACIONALES	9

2.2 BASES TEORICAS	11
2.3 BASES FILOSOFICAS	30
2.4 DEFINICIONES CONCEPTUALES.....	36
2.5 FORMULACION DE LAS HIPOTESIS	39
2.5.1 HIPOTESIS GENERAL.....	39
2.5.2 HIPOTESIS ESPECIFICAS	39
2.5 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.....	40
CAPITULO III	44
METODOLOGÍA	44
3.1 DISEÑO METODOLOGICO	44
3.2 POBLACION Y MUESTRA	46
3.2.1 POBLACION.....	46
3.2.2. MUESTRA	46
3.3 TECNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCION DE DATOS	47
3.4 TECNICAS PARA EL PROCESAMIENTO DE LA INFORMACION	48
CAPITULO IV	50
RESULTADOS.....	50
4.1 ANALISIS DE RESULTADOS.....	50
4.2 CONTRASTACION DE LAS HIPOTESIS.....	65
CAPITULO V	73
DISCUSIÓN.....	73
5.1 Discusión de Resultados	73

CAPITULO VI.....	75
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	75
6.1 CONCLUSIONES.....	75
6.2 RECOMENDACIONES	76
REFERENCIAS	78
ANEXOS.....	80

INDICE DE TABLAS

Tabla 1 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera	51
Tabla 2 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera/Planificación De Sus Actividades Financieras	52
Tabla 3 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera /Organización De Sus Actividades Financieras	54
Tabla 4 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera / Ejecución De Sus Actividades Financieras	55
Tabla 5 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera / Control De Sus Actividades Financieras	57
Tabla 6 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera /Toma De Decisiones Financieras	58
Tabla 7 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera /Decisiones Financieras Programadas	60
Tabla 8 El Análisis De Los Estados Financieros/(La Gestión Financiera/ Decisiones Financieras No Programadas	61
Tabla 9 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera/Decisiones Financieras Con Riesgo empresarial.....	62
Tabla 10 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera /Evaluación De Las Decisiones Financieras Tomadas	64

INDICE DE FIGURAS

Figura 1 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera.....	51
Figura 2 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera/Planificación De Sus Actividades Financieras	53
Figura 3 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera /Organización De Sus Actividades Financieras	54
Figura 4 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera / Ejecución De Sus Actividades Financieras	56
Figura 5 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera / Control De Sus Actividades Financieras	57
Figura 6 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera /Toma De Decisiones Financieras	59
Figura 7 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera /Decisiones Financieras Programadas.....	60
Figura 8 El Análisis De Los Estados Financieros/(La Gestión Financiera/ Decisiones Financieras No Programadas.....	62
Figura 9 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera/Decisiones Financieras Con Riesgo empresarial.....	63
Figura 10 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera /Evaluación De Las Decisiones Financieras Tomadas	64

RESUMEN

Objetivo: La evaluación de los estados financieros ha evidenciado un efecto de gran importancia y fiabilidad en la administración financiera de las empresas comerciales ubicadas en la provincia de Huaura. **Métodos:** La población en consideración comprende a 460 empleados pertenecientes a dichas empresas, mientras que la muestra abarca a 210 individuos seleccionados mediante un proceso de muestreo aleatorio simple. Para esta investigación, se empleó una escala Likert como instrumento de medición de actitudes, abarcando diversas dimensiones mediante un cuestionario estructurado que consideró aspectos como el proceso analítico, métodos y criterios de análisis, así como indicadores económicos y financieros, actividades complejas, gestión de recursos, entre otros aspectos relacionados con la gestión financiera. Los **resultados** obtenidos han demostrado que el porcentaje más alto (78%) sostiene de manera consistente la creencia en el impacto positivo del análisis de informes financieros en la gestión financiera. **Conclusiones:** La aplicación de la hipótesis de comparación χ^2 arrojó un valor real superior al valor teórico, indicando así la influencia que tiene el análisis de informes financieros en la gestión financiera corporativa

Palabras claves: El Análisis de los Estados Financieros, Gestión Financiera, Empresas Comerciales.

ABSTRACT

Objectives: The evaluations of this financial statements have shown an effect of great importance and reliability in that financier administration off commercially companies located in theft province tom Huaura. **Methods:** That populations under consideration includes 460 employees belonging to these companies, while the sample includes 210 individuals selected through a simple random sampling process. For this research, a Likert scalers was ushered ask ant instrumented floor measuring attitudes', covering various dimensionss through a structured questionnaire that considered aspects such as the analytical process, analysis methods and criteria, as well as economic and financial indicators, complex activities, resource management, among other aspects related to financial management. The **results** obtained reveal that the highest percentage (78%) consistently holds the belief in the positive impact of thee analyses tot financially reports on financially management. **Conclusions:** theft application of the chi-square comparison hypothesis showed a real value higher than the theoretical value, thus indicating the influences that's these analysis sod financially reports has son corporates financials managements.

Keywords': Thee Analyses Eon Financeable Statement's, Financeable Managements, Commerciale Companies'.

INTRODUCCION

Las actividades que actualmente llevan a cabo las empresas comerciales, incluidas las de la provincia de Huaura, se caracterizan generalmente por el dinamismo, la complejidad, el cambio y la competitividad para permitir que estas empresas sigan siendo sostenibles en el largo plazo. Durante las actividades, la dirección debe realizar un trabajo de gestión eficaz. Este tiene como premisa ejecutar todas sus actividades administrativas ordenado y sistemático, que, bajo la dirección correcta, puedan alcanzar sus propósitos establecidos, particularmente para mejorar sus capacidades operativas y mantener la calidad de los artículos que ofrecen y brindan a los consumidores.

La gestión financiera desempeña un papel fundamental en el éxito y sostenibilidad de las empresas comerciales, constituyendo un elemento esencial en el entorno económico actual. En este contexto, la presente investigación se adentra en el análisis de los estados financieros y la gestión financiera en las empresas comerciales de la provincia de Huaura. La provincia, representa un microcosmos económico diverso y dinámico, donde diversas empresas desempeñan un papel crucial en la configuración del tejido empresarial local.

El propósito primordial de este estudio es arrojar luz sobre la interrelación entre los estados financieros y las prácticas de gestión financiera adoptadas por las empresas en Huaura. La capacidad para comprender, interpretar y utilizar eficazmente la información contenida en los estados financieros se erige como una habilidad clave para los tomadores de decisiones financieras y gerenciales. Asimismo, se examinarán las estrategias y políticas financieras implementadas por las empresas locales, evaluando su impacto en la eficiencia operativa y la toma de decisiones estratégicas.

El análisis de los estados financieros y la gestión financiera en el contexto de la provincia de Huaura no solo proporcionará una visión detallada de la salud financiera de las empresas, sino que también permitirá identificar áreas de mejora y proponer recomendaciones prácticas. En última instancia, este estudio aspira a contribuir al desarrollo económico sostenible de la región, al promover prácticas financieras sólidas y eficientes en el tejido empresarial local.

Con el enfoque puesto en la provincia de Huaura, esta investigación busca no solo llenar un vacío en la literatura académica sobre el tema, sino también ofrecer insights valiosos para los empresarios, gerentes y profesionales financieros que operan en este entorno específico

Como parte de su gestión, deben esforzarse por prestar la atención adecuada a su gestión financiera.

Por tanto, para llevar a cabo una gestión financiera eficaz, es muy importante que los directivos de las empresas obtengan información contable mediante el análisis de sus informes financieros.

CAPITULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción de la realidad problemática

En la provincia de Huaura, las empresas comerciales enfrentan una realidad problemática en cuanto al análisis de sus estados financieros y la gestión financiera. A pesar de la importancia crucial de estos aspectos para la toma de decisiones estratégicas, muchas empresas carecen de sistemas adecuados para la generación oportuna y precisa de estados financieros.

Esta carencia se agrava al observar deficiencias en la interpretación de la información contenida en tales estados, limitando así la capacidad de los gestores para tomar decisiones financieras fundamentadas. Asimismo, la gestión financiera se ve afectada por la falta de implementación de prácticas sólidas y actualizadas. La ausencia de estrategias claras para la optimización de recursos financieros, el manejo eficiente de la liquidez, la evaluación de riesgos y la planificación fiscal adecuada impacta directamente en la estabilidad y el crecimiento sostenible de estas empresas.

Esta problemática se refleja en la dificultad para acceder a financiamiento externo, ya que la falta de información financiera confiable disminuye la confianza de entidades financieras y potenciales inversionistas en estas empresas, limitando sus posibilidades de expansión y desarrollo.

En resumen, la deficiente generación, interpretación y uso de los estados financieros, sumado a una gestión financiera inadecuada, constituyen una realidad problemática que obstaculiza el desarrollo y la competitividad de las empresas comerciales en la provincia de Huaura.

Este planteamiento podría ser un buen punto de partida para profundizar en un análisis más detallado de la situación financiera de las empresas en esa provincia y proponer soluciones para mejorar su gestión financiera.

1.2 FORMULACION DE LOS PROBLEMAS

1.2.1 PROBLEMA GENERAL

¿En qué medida el Análisis de los Estados Financieros tiene influencia en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura?

1.2.2 PROBLEMAS ESPECIFICOS

¿De qué modo el Análisis de los Estados Financieros tiene influencia en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en referencia a la planificación de sus actividades financieras?

¿De qué manera el Análisis de los Estados Financieros tiene influencia en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en referencia a la organización de sus actividades financieras?

¿En qué forma el Análisis de los Estados Financieros tiene influencia en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de Carga de la Provincia de Huaura en referencia a la ejecución de sus actividades financieras?

1.3 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION

1.3.1 OBJETIVO GENERAL

Establecer la medida en que el Análisis de los Estados Financieros tiene influencia en La Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura.

1.3.2 OBJETIVOS ESPECIFICOS

Hallar la manera en que el Análisis Financiero tiene influencia en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en referencia a la planificación de sus actividades financieras.

Establecer la manera en que el Análisis de los Estados Financieros tiene influencia en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en referencia a la organización de sus actividades financieras.

Demostrar la forma en que el Análisis de los Estados Financieros tiene influencia en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura en cuanto a la ejecución de sus actividades financieras.

1.4 Justificación de la Investigación

La importancia de comprender la salud financiera de las empresas y sus estrategias de gestión en un entorno comercial específico no puede subestimarse. En el caso particular de la provincia de Huaura, esta investigación encuentra su relevancia y justificación en varios aspectos fundamentales:

Contribución al conocimiento local y global: El análisis de los estados financieros y la gestión financiera en empresas comerciales de Huaura no solo beneficiará a la región local,

sino que también aportará al cuerpo global de conocimientos sobre prácticas financieras en entornos económicos específicos. Esta investigación buscará establecer conexiones entre la teoría financiera y su aplicación práctica en un contexto regional definido.

Apoyo al desarrollo económico regional: El entendimiento claro de cómo las empresas gestionan sus recursos financieros en Huaura permitirá identificar oportunidades de mejora y crecimiento. Al proponer recomendaciones basadas en evidencia, esta investigación aspira a fortalecer la base económica de la provincia y fomentar un entorno empresarial más sólido y competitivo.

Beneficios para las empresas locales: Las conclusiones y recomendaciones derivadas de este estudio pueden servir como guía estratégica para las empresas comerciales de Huaura. Ofrecerán una visión detallada de prácticas financieras exitosas, así como áreas susceptibles de mejora, promoviendo una gestión financiera más eficiente y eficaz.

Impacto en la toma de decisiones: El análisis exhaustivo de los estados financieros y la gestión financiera en Huaura proporcionará información valiosa para los líderes empresariales, inversores y otros agentes del mercado. Facilitará la toma de decisiones informadas y respaldadas por datos sólidos, lo que podría tener un impacto directo en la rentabilidad y sostenibilidad a largo plazo de las empresas.

Generación de nueva investigación y conocimiento: Esta investigación servirá como punto de partida para futuros estudios y análisis relacionados con la gestión financiera en entornos comerciales similares o en otras provincias. Asimismo, puede estimular el interés

por la implementación de prácticas financieras más efectivas y adaptadas a las necesidades locales.

En resumen, el análisis detallado de los estados financieros y la gestión financiera en las empresas comerciales de la provincia de Huaura no solo proporcionará una visión profunda de la situación actual, sino que también tendrá implicaciones prácticas significativas tanto a nivel local como en el ámbito académico y empresarial más amplio.

1.5 Delimitación del estudio

Alcance geográfico y sectorial: Se enfocará exclusivamente en las empresas comerciales ubicadas dentro de la provincia de Huaura, limitando el análisis a ese ámbito geográfico. El estudio se concentrará en empresas del sector comercial que abarquen diferentes rubros, como distribución, servicios, entre otros.

Periodo de estudio: Se delimitará el análisis a un período específico, como los últimos cinco años, para examinar la evolución financiera de las empresas en el contexto económico local y nacional.

VARIABLES A CONSIDERAR: Se estudiarán los estados financieros clave, como el balance general, estado de resultados y flujo de efectivo, así como indicadores financieros relevantes para evaluar la salud financiera de las empresas. Además, se analizarán las prácticas de gestión financiera, incluyendo estrategias de inversión, financiamiento, gestión de riesgos y políticas fiscales

1.6 Viabilidad del estudio

Acceso a la información: Se buscará establecer alianzas con empresas dispuestas a colaborar proporcionando datos financieros relevantes para el estudio. Además, se utilizarán métodos de investigación que permitan recopilar información de fuentes públicas y privadas.

Apoyo institucional: Se buscará la colaboración de entidades gubernamentales locales, universidades u organismos especializados en temas financieros para respaldar y validar el estudio.

Recursos humanos y técnicos: Se contará con un equipo de profesionales especializados en análisis financiero y gestión empresarial. Además, se dispondrá de herramientas tecnológicas y software especializado para el análisis de datos financieros.

Relevancia y beneficios: Se resaltarán la importancia de este estudio para las empresas locales, mostrando cómo las mejoras en la gestión financiera pueden conducir a un crecimiento económico sostenible, mayor competitividad y atracción de inversión hacia la provincia de Huaura.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACION

2.1.1 INVESTIGACIONES INTERNACIONALES

Largo, N. y Parra. M. (2016) La tesis titulada "Análisis e Interpretación del Informe Financiero del Gobierno Municipal del Estado Sukua en 2014-2015" fue presentada en la Escuela de Contaduría y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja, y le valió el título de Ingeniero en Contaduría y Auditoría al autor. El auditor concluyó que se ha dedicado atención al examen de las condiciones financieras y económicas, proporcionando datos sobre liquidez, gestión, solvencia y actividades. Este análisis sirve como fundamento para las decisiones financieras y administrativas, contribuyendo a optimizar la gestión y control de los gobiernos municipales. Al lograr los objetivos establecidos, se emplean procedimientos para evaluar la situación económica y financiera del municipio. El desarrollo del tema comienza con análisis horizontales, verticales e indicadores financieros tras obtener información sobre la estructura financiera del instituto. Como resultado, se determinan columnas en tablas y gráficos que ilustran la solvencia y el rendimiento, facilitando la comprensión e interpretación de los resultados del análisis financiero del balance y la cuenta de resultados.

Correa, D. (2018) La tesis titulada "*Análisis e Interpretación de los Informes Financieros de la Empresa El Pollo Serrano, Ciudad de Loja, 2016-2017*" fue presentada en la Facultad de Derecho, Sociedad y Administración, y la Facultad de Contaduría y Estudios Profesionales de la Universidad Nacional de Loja, como parte de la obtención del título de "Auditor Contador Público" con la opción de "Ingeniero en Contaduría y Auditoría". Su principal conclusión radica en el logro de los objetivos del estudio, los cuales se enfocan en inicialmente determinar la estructura económica y financiera mediante análisis verticales y horizontales. Estos análisis buscan identificar cambios en cada cuenta y partidas individuales del balance y la cuenta de pérdidas y ganancias. Luego se emplean indicadores financieros como liquidez, rentabilidad, actividad, endeudamiento, entre otros, junto con el Sistema DuPont y el Valor Económico Agregado. Estos sistemas no solo se presentan, sino que también se explican gráficamente, proporcionando una representación visual de la estructura económica y financiera en comparación con el año 2017, lo que permite extraer conclusiones sobre el balance económico y financiero de la empresa en el año 2016.

Martínez, A. (2016) La tesis titulada "*Análisis e Interpretación de Informes Financieros mediante el Uso de Indicadores como Herramientas para la Evaluación de la Administración Municipal en El Salvador*" fue presentada al Departamento de Posgrado de la Universidad de El Salvador para obtener la Maestría en Gestión Financiera. Destaca la importancia de analizar una variedad de indicadores por parte de las unidades municipales, incluyendo ahorro, liquidez, actividad, participación per cápita y ejecución presupuestaria. Esto se hace con el propósito de tomar decisiones más efectivas, mejorar la eficiencia de recursos y rentabilidad en estas unidades. Por

ejemplo, el 100% de las ciudades del Distrito de Santa poseen ganancias de ahorro operativo invertibles. Se observa que algunas entidades tienen márgenes de ganancia más altos y capacidad para invertir a largo plazo. Esto les permite hacer pagos periódicos utilizando fondos del sector financiero para inversiones, aunque subraya que los proyectos de inversión deben generar un retorno financiero para el municipio.

2.1.2 INVESTIGACIONES NACIONALES

Bonilla, M. (2017) La tesis titulada "*Análisis de nuevos informes financieros como base para la evaluación económica y financiera de empresas comerciales de la provincia de Huara*" fue presentada a la Universidad José Faustino Sánchez Carrión, en busca del título profesional. Sus principales conclusiones destacan que los nuevos estados financieros, alineados con los estándares internacionales, proporcionan resultados adecuados y comparables. Estos informes son una fuente de información transparente, de alta calidad y útil para llevar a cabo evaluaciones financieras y económicas de las empresas en Huara. Son esenciales ya que contienen datos de valor agregado que son analizados e interpretados de manera apropiada, permitiendo que la dirección pueda utilizarlos en la toma de decisiones financieras. Actuar de manera oportuna y precisa ayuda a las empresas a alcanzar sus metas y objetivos.

Fernández, K. (2018) La tesis final titulada "*Análisis de informes financieros y decisiones para mejorar la rentabilidad del Grupo Agrotec Maquinarias S.A.C 2016-2017*" fue presentada a la Universidad del Señor de Sipan, como parte de la postulación al programa "El Contador". La conclusión de este estudio destaca su enfoque analítico descriptivo con orientación cuantitativa. El diseño del estudio

es experimental no longitudinal, y la empresa seleccionada para la muestra es el Grupo Agrotec Maquinaria S.A.C, cuya información se encuentra detallada al final de sus estados financieros anuales. Los resultados revelan que la rentabilidad observada en 2017 difiere de la del período anterior, sin mostrar un crecimiento positivo en comparación con el año anterior. Desde la perspectiva de los ingresos totales, no se registraron ganancias positivas en 2017. A pesar de una mayor inversión en inventario, el margen de utilidad neta disminuyó debido a mayores costos y gastos de ventas. Se sugiere que la toma de decisiones puede influir en la rentabilidad, y se propone el aumento de capacidad como una medida para mejorarla.

Meléndez, E. (2017) La tesis final titulada "*Análisis de los estados financieros de las empresas comerciales de la provincia de Huaura en el año 2016 y su trascendencia*" fue presentada, como requisito para obtener el título de Contador Público en la UNJFSC- Huacho. En las conclusiones preliminares, se destaca que, a partir de los datos e información recopilada, se determinó que el balance general, el estado de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el activo y el estado de flujos de efectivo impactan en el financiamiento y las operaciones de las empresas referidas durante el año 2016. La principal conclusión establecida y verificada es que los informes financieros tienen una importancia crucial en la toma de decisiones empresariales en la provincia mencionada durante el período analizado.

Timará, F. (2019) Esta investigación, titulada "El análisis de los estados financieros y la gestión gerencial en empresas comerciales de la provincia de

Huaura", se realizó con el propósito de obtener el título respectivo. El enfoque aplicado de naturaleza no experimental y cuantitativo explicativo guio el estudio, que contó con una muestra de 210 participantes a quienes se aplicó una técnica de encuesta para la recolección de datos. Los hallazgos revelaron que el 78% de los encuestados consideran que el análisis de los estados financieros ejerce un impacto significativo en la gestión empresarial. La validación de esta hipótesis se respaldó mediante la prueba estadística chi-cuadrado, confirmando la influencia positiva de estos análisis en la gestión empresarial. La información derivada de los informes financieros, cuando es adecuadamente interpretada, se reconoce como un componente fundamental para la toma de decisiones en empresas comerciales. Esta información financiera se percibe como un recurso esencial que permite a las empresas llevar a cabo sus operaciones de manera eficiente, facilitando la preparación y ejecución oportuna de decisiones precisas que contribuyen directamente al logro de metas y objetivos empresariales. En resumen, los resultados obtenidos resaltan la importancia crucial del análisis de los estados financieros en la gestión empresarial y su capacidad para influir positivamente en la toma de decisiones estratégicas en empresas comerciales de la provincia de Huaura.

2.2 BASES TEORICAS

La Teoría de la utilidad de la información que proporcionan los Estados Financieros según Alvarado, J (2019), Se centra en la importancia de esta información para la toma de decisiones de usuarios externos e internos de una organización. Los estados financieros son documentos clave que presentan información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una empresa en un período determinado.

Toma de decisiones informada: La teoría sugiere que la información contenida en los estados financieros es fundamental para que los inversionistas, acreedores, analistas financieros y otros interesados puedan tomar decisiones informadas. Estos documentos proporcionan datos sobre la viabilidad, estabilidad y capacidad de generación de beneficios de una empresa. Así mismo, es un proceso crucial en cualquier ámbito, desde los negocios hasta la vida cotidiana. Implica recopilar datos relevantes, evaluar diferentes opciones y seleccionar la mejor acción basada en información precisa y actualizada. Al estar informado, puedes reducir la incertidumbre y aumentar la probabilidad de tomar decisiones más acertadas y efectivas

Transparencia y confianza: La utilidad de la información radica en su precisión, relevancia y fiabilidad. Cuanto más transparente y confiable sea la información presentada en los estados financieros, mayor será su utilidad para los usuarios externos, lo que fortalece la confianza en la empresa. Ambos van de la mano en muchos aspectos de la vida, ya sea en relaciones personales, entornos laborales o negocios. La transparencia implica abrir la información, procesos y acciones para que otros puedan comprender y evaluar lo que sucede. Cuando hay transparencia, se fomenta la confianza, ya que las personas se sienten más seguras al saber lo que está ocurriendo y cómo se están tomando las decisiones.

En los negocios, la transparencia en la comunicación financiera y operativa puede construir una relación sólida con los clientes, empleados e inversores. Además, en el ámbito político y gubernamental, la transparencia promueve la rendición de cuentas y la confianza del público en las instituciones.

Cuando se trata de la toma de decisiones, la transparencia juega un papel vital al proporcionar información clara y precisa sobre las opciones disponibles. Esto permite que las decisiones se tomen de manera informada y ética, lo que a su vez contribuye a construir confianza entre las partes involucradas

Planificación y control interno: Los gerentes y directivos utilizan los estados financieros para evaluar el rendimiento pasado, planificar estrategias futuras y controlar las operaciones presentes. Estos informes sirven como herramienta de control interno, permitiendo comparar los resultados reales con los objetivos establecidos. son dos pilares fundamentales en la gestión empresarial.

La planificación implica establecer metas, objetivos y estrategias para guiar las acciones de la empresa hacia el logro de resultados deseados. Por otro lado, el control interno se refiere a los procesos, políticas y procedimientos diseñados para salvaguardar los activos, asegurar la exactitud de los registros financieros y promover la eficiencia operativa.

La planificación proporciona la estructura necesaria para que una empresa se dirija hacia el éxito. Define una visión a largo plazo y establece pasos claros para alcanzar los objetivos. Al mismo tiempo, el control interno actúa como un mecanismo de supervisión que garantiza que las operaciones se lleven a cabo según lo previsto y minimiza los riesgos relacionados con errores, fraudes o irregularidades.

Estos dos aspectos están estrechamente relacionados en el proceso de toma de decisiones.

Una planificación sólida proporciona el marco para definir qué se debe controlar y cómo hacerlo. Por ejemplo, al establecer presupuestos, se planifican los recursos y luego se controla su uso para asegurarse de que se ajusten a lo planificado.

Además, un control interno efectivo proporciona datos precisos y oportunos que son fundamentales para la toma de decisiones informadas. Los informes generados a través del control interno pueden ser una herramienta valiosa para evaluar el progreso hacia los objetivos planificados y ajustar estrategias si es necesario.

Cumplimiento normativo: Los estados financieros están sujetos a regulaciones contables y de presentación de informes. Su utilidad también radica en cumplir con estas normativas para proporcionar información coherente y comparable entre empresas. Esta referido, al conjunto de reglas, leyes, estándares y regulaciones que una empresa debe seguir en su operación. Estas normativas pueden variar según la industria, el país o la región, pero en general, buscan garantizar la legalidad, ética y responsabilidad en las acciones de la empresa.

El cumplimiento normativo es fundamental para mantener la integridad y la reputación de una empresa. Implica no solo seguir las leyes y regulaciones pertinentes, sino también adoptar prácticas éticas y responsables en todas las operaciones. Esto abarca desde cuestiones financieras y contables hasta la protección de datos, la seguridad laboral, la protección del medio ambiente y el trato ético a empleados y clientes.

El incumplimiento normativo puede acarrear consecuencias legales, financieras y reputacionales severas para una empresa, incluyendo multas, sanciones, pérdida de confianza del cliente y daño a la reputación de la marca. Por eso, las empresas suelen tener departamentos específicos encargados de garantizar el cumplimiento normativo y establecer políticas y procedimientos para asegurar que se sigan las regulaciones aplicables.

En términos de toma de decisiones, el cumplimiento normativo juega un papel importante. Los líderes empresariales deben considerar las implicaciones legales y éticas al tomar decisiones estratégicas, financieras y operativas. La conformidad con las normativas relevantes no solo es una obligación legal, sino también una base para la toma de decisiones éticas y responsables que impacten positivamente a largo plazo en la empresa y su entorno.

Evaluación de riesgos: Los inversionistas y acreedores evalúan la salud financiera y el riesgo asociado con una empresa a través de la información en los estados financieros. Esto les ayuda a tomar decisiones de inversión y crédito más informadas.

En resumen, la teoría de la utilidad de la información de los estados financieros enfatiza la importancia crítica de estos informes como herramientas clave para la toma de decisiones informadas, tanto dentro como fuera de la empresa, lo que contribuye a la transparencia, la confianza y la eficacia en la gestión empresarial.

La Teoría de la Gestión según Mejía, C. (2018), es un campo multidisciplinario que se enfoca en comprender y mejorar la eficacia y eficiencia de las organizaciones y sus procesos. A lo largo del tiempo, diversas teorías de la gestión han evolucionado, cada una con su enfoque único sobre cómo las organizaciones pueden ser mejor administradas. Aquí se presentan algunas de las teorías de gestión más destacadas:

Teoría Clásica de la Administración:

Principales Contribuyentes: Henri Fayol y Frederick Taylor.

Enfoque: En la eficiencia operativa y la estructuración jerárquica de las organizaciones. Fayol propuso catorce principios de administración, mientras que Taylor se centró en la eficiencia en la producción y los métodos de trabajo, es la dirección o perspectiva desde la cual se aborda un problema, situación o tarea. Es la concentración de atención y esfuerzo en un objetivo específico o conjunto de objetivos. Puede ser tanto una manera de pensar como una estrategia para lograr metas.

En el ámbito empresarial, el enfoque puede referirse a diferentes aspectos:

Enfoque estratégico: Se refiere a la manera en que una empresa decide orientar sus recursos, capacidades y esfuerzos para lograr sus objetivos a largo plazo. Esto implica tomar decisiones sobre qué productos o mercados priorizar, cómo competir y qué ventajas estratégicas desarrollar.

Enfoque en el cliente: Centrarse en las necesidades y expectativas del cliente para desarrollar productos o servicios que satisfagan sus demandas de manera efectiva. Este enfoque implica comprender al cliente y adaptar las estrategias empresariales para proporcionar valor y satisfacción.

Enfoque en la innovación: Dirigir la atención hacia la generación de ideas creativas, el desarrollo de nuevos productos o procesos, y la mejora continua. Este enfoque busca mantener la competitividad a través de la diferenciación y la adaptación a cambios en el mercado.

Enfoque en la sostenibilidad: Considerar los impactos ambientales, sociales y económicos de las operaciones empresariales. Aquí, el enfoque está en la responsabilidad social corporativa, la reducción del impacto ambiental y la creación de valor a largo plazo.

El enfoque elegido por una empresa puede influir significativamente en sus decisiones estratégicas, su cultura organizacional y su desempeño general

Teoría de las Relaciones Humanas:

Principales Contribuyentes: Elton Mayo y Kurt Lewin.

Enfoque: En la importancia de las relaciones sociales y el factor humano en la productividad. Resalta la necesidad de comprender y abordar las necesidades y motivaciones de los empleados.

Teoría de la Contingencia:

Principales Contribuyentes: Tom Burns y Joan Woodward.

Enfoque: Sostiene que no hay un enfoque único para gestionar las organizaciones, ya que la efectividad de las prácticas de gestión depende de las circunstancias y contingencias específicas, es un enfoque en la administración que sugiere que no existe un método o estilo de gestión universalmente aplicable. En cambio, sostiene que las prácticas gerenciales deben adaptarse a las circunstancias específicas de cada situación o contexto.

Esta teoría se basa en la idea de que las organizaciones son sistemas complejos y que su efectividad depende de cómo se ajusten a las contingencias externas e internas. Las contingencias pueden incluir factores como el entorno económico, la cultura organizacional, la tecnología, la estructura, el tamaño de la empresa, entre otros.

Según la Teoría de la Contingencia, no hay un enfoque único que garantice el éxito en todas las situaciones. En cambio, los líderes y gerentes deben analizar las circunstancias particulares y adaptar sus estrategias y prácticas de gestión para lograr la mejor adaptación posible a esas condiciones.

Este enfoque implica un cambio en la perspectiva gerencial, alentando a los líderes a ser flexibles, a considerar múltiples opciones y a tomar decisiones basadas en el análisis detallado del contexto específico en el que operan.

Teoría del Enfoque de Sistemas:

Principales Contribuyentes: Ludwig von Bertalanffy y Peter Senge.

Enfoque: Considera a la organización como un sistema interconectado de partes que trabajan juntas para lograr un objetivo común. Se centra en la interdependencia y las relaciones entre las partes.

Teoría de la Calidad Total (TQT):

Principales Contribuyentes: W. Edwards Deming y Joseph Juran.

Enfoque: Se concentra en la mejora continua y la calidad en todos los aspectos de la organización. Destaca la participación de todos los niveles de empleados en el proceso de toma de decisiones.

Teoría de la Excelencia:

Principales Contribuyentes: Tom Peters y Robert H. Waterman.

Enfoque: Basada en la idea de que las organizaciones exitosas comparten ciertos principios, como el enfoque en el cliente, la acción rápida y la descentralización.

Teoría del Aprendizaje Organizacional:

Principales Contribuyentes: Chris Argyris y Donald Schön.

Enfoque: Pone énfasis en la capacidad de la organización para aprender de sus experiencias y adaptarse a cambios constantes en su entorno.

Estas teorías no son mutuamente excluyentes y a menudo se aplican de manera complementaria según las circunstancias específicas de cada organización. La Teoría de la Gestión sigue evolucionando a medida que las organizaciones enfrentan nuevos desafíos y cambios en su entorno empresarial.

La Teoría de la Gestión Financiera según Alvarado, J. (2018), es un marco conceptual que guía las decisiones financieras en una organización con el objetivo de maximizar el valor de la empresa para sus accionistas o propietarios. Esta teoría abarca una serie de principios, estrategias y técnicas utilizadas para administrar y tomar decisiones relacionadas con el dinero y los recursos financieros de una empresa. Algunos conceptos fundamentales incluyen:

Maximización del Valor del Accionista: La gestión financiera busca maximizar la riqueza de los accionistas, tomando decisiones que aumenten el precio de las acciones y generen rendimientos sostenibles a lo largo del tiempo.

Toma de Decisiones de Inversión: Implica la selección de proyectos y activos que generen flujos de efectivo positivos y valor para la empresa. Se analiza el costo de capital y se utilizan herramientas como el Valor Presente Neto (VPN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR) para evaluar la viabilidad de las inversiones.

Financiamiento Corporativo: La teoría de gestión financiera considera las fuentes de financiamiento óptimas para la empresa, equilibrando la estructura de capital para minimizar el costo del capital y maximizar el valor para los accionistas, es el proceso a través del cual las empresas obtienen los recursos financieros necesarios para financiar

sus operaciones, proyectos o expansiones. Este financiamiento puede provenir de diversas fuentes, cada una con sus características y condiciones específicas.

Algunas de las principales fuentes de financiamiento corporativo incluyen:

Financiamiento propio: Capital aportado por los accionistas de la empresa. Este financiamiento se obtiene a través de la emisión de acciones y no requiere reembolso, pero implica compartir la propiedad y beneficios de la empresa.

Deuda: Financiamiento obtenido a través de préstamos o emisión de bonos. La deuda debe ser reembolsada con intereses en un plazo acordado. Puede provenir de bancos, instituciones financieras, bonos corporativos o préstamos privados.

Financiamiento público: Obtención de fondos a través de la venta de valores al público en general. Esto puede incluir la emisión de acciones en bolsa o la emisión de bonos en el mercado de valores.

Financiamiento de capital de riesgo o inversión privada: Inversores externos aportan capital a cambio de participación accionaria en la empresa. Generalmente, este tipo de financiamiento se dirige a empresas en etapas tempranas o con potencial de crecimiento acelerado.

La elección entre estas fuentes de financiamiento depende de varios factores, como la etapa de desarrollo de la empresa, el costo del financiamiento, la flexibilidad, el riesgo, la estructura de capital deseada y la situación económica.

La gestión efectiva del financiamiento corporativo implica equilibrar el costo y los beneficios de las diferentes opciones de financiamiento para satisfacer las necesidades financieras de la empresa y maximizar el valor para los accionistas.

Gestión del Riesgo Financiero: Se centra en la identificación, evaluación y mitigación de riesgos financieros, incluyendo riesgos de mercado, crédito, liquidez y operativos, a fin de proteger la salud financiera de la empresa, es un conjunto de estrategias y prácticas utilizadas por las empresas para identificar, evaluar y mitigar los riesgos financieros a los que están expuestas. Estos riesgos pueden incluir la volatilidad de los mercados, cambios en los tipos de interés, fluctuaciones cambiarias, riesgos de crédito, entre otros.

Para gestionar eficazmente el riesgo financiero, las empresas suelen seguir estos pasos:

Identificación de riesgos: Consiste en identificar y comprender los riesgos a los que la empresa está expuesta, tanto internos como externos. Esto implica analizar el entorno económico, financiero y operativo en el que opera la empresa.

Evaluación de riesgos: Una vez identificados, se evalúan los riesgos para determinar su impacto potencial en las finanzas y las operaciones de la empresa. Se cuantifica la probabilidad de ocurrencia y el impacto financiero de cada riesgo.

Desarrollo de estrategias de mitigación: Se desarrollan estrategias para mitigar o reducir los riesgos identificados. Esto puede incluir la diversificación de inversiones, el uso de instrumentos financieros derivados (como futuros o opciones), coberturas de riesgo cambiario o de tipos de interés, entre otras técnicas.

Implementación y monitoreo: Se implementan las estrategias de gestión del riesgo y se monitorean de cerca para asegurar su efectividad. Además, se revisan y actualizan periódicamente para adaptarse a cambios en el entorno empresarial o en las condiciones del mercado.

La gestión del riesgo financiero es crucial para proteger la estabilidad financiera de una empresa y minimizar posibles pérdidas. Las decisiones financieras y de inversión se

toman teniendo en cuenta la gestión de riesgos para equilibrar el potencial de retorno con la exposición al riesgo.

Administración del Capital de Trabajo: Implica la gestión eficiente de activos circulantes (como inventarios, cuentas por cobrar y pagar) para optimizar la liquidez y maximizar la rentabilidad a corto plazo, se enfoca en la gestión eficiente de los activos y pasivos circulantes de una empresa, asegurando que tenga suficientes recursos para operar de manera efectiva en el corto plazo. El capital de trabajo representa la diferencia entre los activos circulantes (efectivo, cuentas por cobrar, inventario) y los pasivos circulantes (cuentas por pagar, deudas a corto plazo).

Algunos aspectos clave de la administración del capital de trabajo incluyen:

Gestión de efectivo: Optimizar la liquidez manteniendo niveles apropiados de efectivo para cubrir los gastos operativos diarios y las contingencias.

Gestión de cuentas por cobrar: Controlar el tiempo de cobro de las ventas a crédito para reducir el ciclo de conversión de efectivo y minimizar el riesgo de incobrables.

Gestión de inventario: Mantener un nivel de inventario óptimo para satisfacer la demanda sin incurrir en costos excesivos de almacenamiento o en riesgo de obsolescencia.

Gestión de cuentas por pagar: Administrar los pagos a proveedores de manera eficiente para aprovechar las condiciones de crédito sin comprometer la relación con los proveedores.

Una gestión eficaz del capital de trabajo implica encontrar un equilibrio entre maximizar la liquidez y minimizar los costos asociados con la gestión de activos circulantes. También implica considerar la rentabilidad, ya que mantener demasiado efectivo puede

limitar las oportunidades de inversión, mientras que tener muy poco puede aumentar el riesgo de no poder cumplir con las obligaciones financieras.

Las herramientas financieras como ratios de liquidez, el ciclo de efectivo operativo y la rotación de inventario son útiles para evaluar la eficiencia en la administración del capital de trabajo.

Política de Dividendos: Involucra la determinación de la cantidad de ganancias que se distribuyen a los accionistas y la retención de utilidades para financiar el crecimiento y las operaciones futuras, es la estrategia o plan que determina cómo se distribuirán los beneficios entre los accionistas. Esta política influye en la cantidad de dividendos que se pagarán, la periodicidad de los pagos y la forma en que se tomarán las decisiones relacionadas con la distribución de utilidades.

Algunos aspectos clave a considerar en la política de dividendos son:

Ratio de Payout: Esta ratio indica qué porcentaje de las utilidades de la empresa se distribuirá como dividendos. Una empresa puede optar por una ratio alto (pagar la mayor parte de las utilidades) o una ratio bajo (retener más utilidades para reinversión).

Estabilidad: Algunas empresas prefieren mantener una política de dividendos estable a lo largo del tiempo, manteniendo los pagos relativamente constantes. Otras pueden variar los dividendos dependiendo de las ganancias del periodo o situaciones específicas.

Crecimiento y oportunidades de inversión: Empresas en crecimiento suelen retener más utilidades para reinvertirlas en proyectos que generen mayor retorno a largo plazo, en lugar de distribuir grandes dividendos.

Preferencias de los accionistas: Las preferencias de los accionistas, especialmente aquellos que buscan ingresos regulares, también pueden influir en la política de dividendos de una empresa.

Situación financiera y legal: La capacidad financiera de la empresa para pagar dividendos y las restricciones legales o financieras relacionadas con la distribución de utilidades también juegan un papel importante en la formulación de la política de dividendos.

La elección de una política de dividendos es crucial, ya que puede influir en la percepción de la empresa por parte de los inversionistas y afectar su valor en el mercado de acciones. Una política de dividendos bien establecida y comunicada puede contribuir a la estabilidad y confianza de los accionistas

Evaluación de Desempeño: Utilización de medidas financieras y no financieras para evaluar el rendimiento y eficiencia de la gestión financiera de la empresa.

En conjunto, la Teoría de la Gestión Financiera busca optimizar la asignación de recursos financieros dentro de la empresa para maximizar su valor a largo plazo y asegurar su sostenibilidad y competitividad en el mercado, es un proceso sistemático que las organizaciones utilizan para medir, analizar y gestionar el rendimiento de sus empleados en relación con los objetivos y estándares establecidos. Este proceso suele incluir los siguientes pasos:

Establecimiento de objetivos y estándares: Se definen metas claras y medibles para cada empleado, alineadas con los objetivos organizacionales. Estos objetivos deben ser específicos, alcanzables, relevantes y medibles (SMART).

Recopilación de datos: Se recopilan datos relevantes sobre el desempeño de los empleados, utilizando múltiples fuentes como evaluaciones del supervisor, autoevaluaciones, retroalimentación de colegas y clientes, entre otros.

Evaluación y medición: Se utiliza una variedad de métodos para evaluar el desempeño, como evaluaciones periódicas, revisión de logros, indicadores clave de desempeño (KPIs), entre otros. Esta etapa implica comparar el rendimiento real con los estándares establecidos y los objetivos planteados.

Retroalimentación y desarrollo: Se brinda retroalimentación a los empleados sobre su desempeño, reconociendo los logros y señalando áreas de mejora. Además, se identifican oportunidades de desarrollo y se establecen planes de acción para mejorar el rendimiento.

Toma de decisiones: Basándose en la evaluación de desempeño, se toman decisiones relacionadas con incentivos, promociones, asignación de responsabilidades y desarrollo profesional.

Una evaluación de desempeño efectiva no solo mide el rendimiento pasado, sino que también identifica áreas de mejora y oportunidades de crecimiento para los empleados. Además, fomenta la comunicación abierta entre empleados y supervisores, y puede ser un componente clave para el desarrollo profesional y la retención del talento dentro de una organización

La Teoría de la Toma de Decisiones según Mejía, C. (2018), es un campo multidisciplinario que examina cómo las personas, grupos u organizaciones eligen entre diferentes alternativas cuando se enfrentan a problemas, desafíos o situaciones que requieren acción.

Racionalidad Limitada: Propuesta por Herbert Simon, sugiere que los individuos tienen limitaciones cognitivas y de recursos para procesar toda la información disponible. Por lo tanto, tienden a tomar decisiones satisfactorias en lugar de maximizar la utilidad, es un concepto propuesto por Herbert Simon que desafía la idea tradicional de la racionalidad absoluta en la toma de decisiones. Sugiere que los individuos, al enfrentarse a decisiones complejas o situaciones de incertidumbre, están limitados por su capacidad cognitiva y por la información incompleta o inaccesible.

En lugar de tomar decisiones óptimas después de analizar exhaustivamente todas las alternativas posibles (como lo sugiere la teoría de la maximización de la utilidad), las personas toman decisiones satisfactorias. Estas decisiones son aceptables dadas las restricciones cognitivas y la limitada capacidad para procesar información.

La racionalidad limitada tiene implicaciones importantes en la toma de decisiones empresariales y en la teoría organizacional:

Procesamiento limitado de información: Los individuos no pueden analizar toda la información disponible y, por lo tanto, tienden a tomar decisiones basadas en datos parciales o simplificados.

Heurísticas y sesgos cognitivos: Las personas utilizan atajos mentales (heurísticas) y pueden verse afectadas por sesgos cognitivos al tomar decisiones, lo que puede llevar a juicios subóptimos o irracionales.

Adaptabilidad y toma de decisiones prácticas: En lugar de buscar la mejor solución posible, las personas a menudo optan por soluciones satisfactorias que son aceptables y suficientes para resolver un problema en un tiempo razonable.

Importancia del entorno organizacional: Las estructuras organizacionales pueden influir en la toma de decisiones al proporcionar marcos de referencia, procedimientos y sistemas que ayudan a superar las limitaciones de la racionalidad individual.

La racionalidad limitada destaca la importancia de comprender y aceptar las limitaciones cognitivas en la toma de decisiones y promueve enfoques más realistas para abordar la complejidad en la toma de decisiones tanto a nivel individual como organizacional.

Modelos Normativos: Estos modelos intentan prescribir cómo se deberían tomar las decisiones. Incluyen la Teoría de la Utilidad Esperada, que sugiere que las personas eligen la opción con la mayor utilidad esperada, considerando probabilidades y resultados.

Heurísticas y Sesgos: Las heurísticas son atajos mentales que simplifican la toma de decisiones, pero pueden llevar a errores sistemáticos. Los sesgos cognitivos, como la aversión a la pérdida o la confirmación, pueden influir en la evaluación y selección de opciones.

Teoría de la Prospectiva: Desarrollada por Kahneman y Tversky, muestra cómo las personas toman decisiones en situaciones de incertidumbre, considerando la aversión al riesgo y la valoración de las pérdidas frente a las ganancias.

Teoría de Juegos: Estudia situaciones en las que las decisiones de un individuo dependen de las decisiones tomadas por otros individuos. Explora estrategias y resultados en contextos de interacción estratégica.

Toma de Decisiones en Grupo: Examina cómo los grupos toman decisiones colectivas, considerando dinámicas como la conformidad, la influencia social y la negociación.

Teoría de la Toma de Decisiones en las Organizaciones: Se enfoca en cómo las empresas y organizaciones toman decisiones estratégicas, operativas y tácticas, incluyendo el análisis de riesgos, el diseño de sistemas de toma de decisiones y la implementación de decisiones.

En general, la Teoría de la Toma de Decisiones estudia los procesos mentales, los modelos, las heurísticas y los factores contextuales que influyen en cómo las personas y las organizaciones eligen entre diferentes opciones y cómo estas elecciones impactan en los resultados.

La Teoría de la Gestión Financiera según Flores, J. (2019), se enfoca en los principios, estrategias y prácticas que guían la toma de decisiones financieras en una empresa con el objetivo de maximizar el valor de la misma para sus accionistas o propietarios. Esta teoría abarca varios conceptos clave:

Maximización del Valor del Accionista: Se centra en tomar decisiones que incrementen la riqueza de los accionistas a largo plazo, considerando la asignación eficiente de recursos financieros.

Toma de Decisiones de Inversión: Implica seleccionar proyectos y activos que generen flujos de efectivo positivos y valor para la empresa. Se utilizan herramientas como el Valor Presente Neto (VPN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR) para evaluar la rentabilidad de las inversiones.

Financiamiento Corporativo: Se refiere a la determinación de la estructura de capital óptima para la empresa, equilibrando el uso de deuda y capital propio para minimizar el costo de capital y maximizar el valor para los accionistas.

Gestión del Riesgo Financiero: Implica identificar, evaluar y mitigar riesgos financieros, como riesgos de mercado, de crédito, operativos y liquidez, para proteger la salud financiera de la empresa.

Administración del Capital de Trabajo: Se refiere a la gestión eficiente de activos y pasivos circulantes, como inventarios, cuentas por cobrar y pagar, para optimizar la liquidez y la eficiencia operativa a corto plazo.

Política de Dividendos: Involucra la determinación de la cantidad de ganancias que se distribuyen a los accionistas y la retención de utilidades para financiar el crecimiento futuro de la empresa.

Evaluación de Desempeño: Utiliza medidas financieras y no financieras para evaluar la eficacia de las decisiones financieras y el rendimiento general de la gestión financiera de la empresa.

En resumen, la Teoría de la Gestión Financiera se enfoca en administrar eficientemente los recursos financieros de una empresa para maximizar su valor a largo plazo, considerando tanto las decisiones de inversión como las de financiamiento, gestión de riesgos y política de dividendos, entre otros aspectos

La Teoría de la Administración de Fondos Privados según Apaza, M. (2019), Se argumenta que esto se deriva de la necesidad de garantizar una eficiente gestión de los recursos financieros, los cuales deben dirigirse hacia el logro de los objetivos específicos de cada empresa, especialmente en lo relacionado con la comercialización y la producción. Más allá de ofrecer servicios esenciales, este respaldo es esencial para

mantener, continuar y garantizar la sostenibilidad del desarrollo empresarial. Por lo tanto, los procedimientos de planificación, recolección, almacenamiento y utilización deben llevarse a cabo de manera organizada y sistemática para asegurar una producción efectiva. Esto requiere capacidades completas en operaciones, administración y financiamiento, fundamentales para alcanzar las metas y objetivos establecidos en su plan empresarial

2.3 BASES FILOSOFICAS

La filosofía Empresarial según Mejía, C. (2018), es el conjunto de principios, valores y creencias fundamentales que guían las acciones, estrategias y cultura de una empresa. Estos elementos forman la base de cómo una organización opera, toma decisiones y se relaciona con sus empleados, clientes, proveedores y la comunidad en general. Aquí hay aspectos clave sobre la filosofía empresarial:

Valores Fundamentales: Los valores esenciales de una empresa son principios éticos y morales que orientan su comportamiento. Estos valores pueden incluir la integridad, la responsabilidad, la transparencia, la calidad, la innovación y el compromiso social.

Misión y Visión: La misión define el propósito fundamental de la empresa, su razón de ser y los servicios o productos que ofrece. La visión es la imagen futura deseada, el objetivo a largo plazo que la empresa aspira alcanzar.

Cultura Organizacional: La filosofía empresarial moldea la cultura interna de la empresa. Define cómo se comunican, colaboran y se relacionan los empleados entre sí y con los clientes.

Énfasis en el Cliente: Muchas filosofías empresariales se centran en satisfacer las necesidades y expectativas de los clientes, enfocándose en ofrecer valor y experiencias positivas.

Responsabilidad Social Corporativa (RSC): Algunas filosofías empresariales hacen hincapié en la responsabilidad hacia la sociedad y el medio ambiente, buscando impactar positivamente en la comunidad y minimizar el impacto negativo de las operaciones comerciales.

Innovación y Adaptabilidad: Promover la innovación y la capacidad de adaptación al cambio es una característica común en muchas filosofías empresariales modernas, ya que buscan mantenerse relevantes y competitivas en un entorno dinámico.

Liderazgo: La filosofía empresarial puede influir en el estilo de liderazgo adoptado en la empresa. Puede promover líderes orientados al servicio, al empoderamiento de los empleados o a la toma de decisiones participativa.

Sostenibilidad Financiera: Además de la rentabilidad, muchas filosofías empresariales enfatizan la importancia de la sostenibilidad financiera a largo plazo, buscando equilibrar el crecimiento con la estabilidad.

La filosofía empresarial es esencial para establecer la identidad y dirección de una empresa, siendo el fundamento sobre el cual se construyen sus estrategias, operaciones y relaciones con todas las partes interesadas

La Filosofía Financiera según Hernández, F. (2017), se refiere a los principios, valores y enfoques fundamentales que guían las decisiones financieras y la gestión del dinero tanto a nivel personal como empresarial. Esta filosofía establece la base para cómo se debe manejar el dinero, invertir, gastar y planificar en el ámbito financiero. Algunos elementos centrales de una filosofía financiera sólida incluyen:

Educación Financiera: Priorizar la comprensión de conceptos financieros básicos y avanzados para tomar decisiones informadas sobre ahorro, inversión, presupuesto y deudas.

Planificación a Largo Plazo: Enfocarse en objetivos financieros a largo plazo, como la jubilación, la compra de vivienda, la educación de los hijos, entre otros, y establecer estrategias para alcanzar esas metas.

Presupuesto y Control del Gasto: Elaborar un presupuesto realista y mantener un control cuidadoso sobre los gastos para asegurar un equilibrio entre ingresos y gastos.

Diversificación de Inversiones: Entender la importancia de diversificar las inversiones para reducir el riesgo y maximizar las oportunidades de crecimiento a lo largo del tiempo.

Gestión de Deudas: Gestionar las deudas de manera responsable, manteniendo niveles manejables y evitando la acumulación excesiva de deudas de alto interés.

Adopción de un Enfoque Disciplinado: Mantener una disciplina financiera sólida, que incluya hábitos de ahorro regulares y evitar decisiones impulsivas o emocionales en materia financiera.

Planificación de Emergencias: Establecer un fondo de emergencia para hacer frente a gastos imprevistos y situaciones financieras difíciles.

Ética y Valores Financieros: Actuar con integridad en todas las transacciones financieras, enfatizando valores como la honestidad, la transparencia y la responsabilidad en las prácticas financieras.

La filosofía financiera puede variar entre individuos y organizaciones, ya que se adapta a las circunstancias y valores personales. Sin embargo, su propósito fundamental es proporcionar una guía y un marco de referencia para tomar decisiones financieras prudentes y alcanzar una estabilidad económica a largo plazo.

Las Filosofías que guían la Gestión del Desempeño según Apaza, M- (2019), está influenciada por diferentes filosofías y enfoques que guían cómo se evalúa, desarrolla y motiva el rendimiento de los empleados. Algunas filosofías comunes que sirven como base para la gestión del desempeño incluyen:

Enfoque de Mejora Continua: Esta filosofía se centra en el crecimiento constante y el desarrollo continuo del desempeño de los empleados a través de retroalimentación constante, capacitación y desarrollo de habilidades.

Enfoque de Objetivos y Resultados: Se basa en establecer objetivos claros y medibles para los empleados, evaluando el desempeño en función de los resultados alcanzados y alineando los esfuerzos con los objetivos estratégicos de la organización.

Enfoque de Desarrollo de Competencias: Se enfoca en identificar y desarrollar las habilidades y competencias clave de los empleados para mejorar su desempeño y contribución a la organización.

Enfoque de Retroalimentación y Comunicación Abierta: Promueve la comunicación abierta y honesta entre gerentes y empleados, fomentando un diálogo constante para identificar fortalezas, áreas de mejora y soluciones.

Enfoque de Reconocimiento y Recompensas: Busca motivar a los empleados mediante el reconocimiento y la recompensa de su desempeño excepcional, incentivando así un alto rendimiento y la consecución de metas.

Enfoque de Participación y Empoderamiento: Fomenta la participación activa de los empleados en la gestión de su propio desempeño, promoviendo un ambiente de empoderamiento, autogestión y responsabilidad.

Enfoque de Alineación y Evaluación: Este enfoque se basa en la evaluación integral del desempeño, involucrando a múltiples partes interesadas, incluyendo a colegas, subordinados y supervisores, para obtener una visión completa y equilibrada.

Estas filosofías pueden ser adoptadas por diferentes organizaciones según su cultura, objetivos y valores. A menudo, se combinan o adaptan para crear un enfoque de gestión del desempeño que se ajuste mejor a las necesidades y la dinámica específica de la empresa.

La Filosofía de una Institución Privada según Álvarez, J. (2018), se refiere a los principios, valores y creencias fundamentales que orientan y definen la identidad, la cultura y el propósito de una institución, ya sea una empresa, una organización educativa, una entidad gubernamental u otra entidad. Esta filosofía institucional actúa como un marco de

referencia que guía las acciones, decisiones y relaciones dentro de la institución. Algunos elementos clave de una filosofía institucional incluyen:

Misión y Visión: La misión describe el propósito fundamental de la institución, su razón de ser, lo que hace y para quién lo hace. La visión es una declaración que representa la imagen futura deseada de la institución.

Valores Fundamentales: Son los principios éticos y morales que guían el comportamiento y las acciones de la institución, como la integridad, el compromiso con la excelencia, la equidad, la innovación, entre otros.

Cultura Organizacional: La filosofía institucional moldea la cultura interna de la institución, influyendo en cómo se comunican, colaboran y se relacionan los miembros de la comunidad institucional.

Ética y Responsabilidad Social: Fomenta una conducta ética y una responsabilidad social corporativa que considera el impacto de las acciones de la institución en la sociedad, el medio ambiente y todas las partes interesadas.

Identidad y Marca: Define la identidad única de la institución, lo que la distingue de otras entidades similares y cómo desea ser percibida por el público.

Objetivos y Estrategias: Establece los objetivos y estrategias que orientan el desarrollo y la dirección de la institución, proporcionando un marco para la toma de decisiones estratégicas.

Liderazgo y Participación: Promueve un liderazgo comprometido con los valores y la misión de la institución, así como la participación activa de todos los miembros en su logro.

La filosofía institucional sirve como la base sobre la cual se construye la identidad y la dirección de la institución, proporcionando un marco de referencia para las políticas, prácticas, decisiones y acciones que se llevan a cabo en su nombre

2.4 DEFINICIONES CONCEPTUALES

Administración de los Recursos Financieros: Se refiere al proceso de manejar, organizar y controlar eficientemente los activos financieros de una empresa u organización. Este proceso implica tomar decisiones estratégicas sobre cómo adquirir, utilizar y maximizar los recursos financieros disponibles para alcanzar los objetivos financieros y operativos de la entidad.

Gestión de Efectivo: Implica administrar el efectivo y sus equivalentes de manera eficiente para garantizar la liquidez y el flujo de efectivo necesario para las operaciones diarias.

Gestión del Capital de Trabajo:

Se refiere a la administración de los activos y pasivos circulantes (inventarios, cuentas por cobrar, cuentas por pagar) para mantener un equilibrio óptimo y mejorar la eficiencia operativa.

Toma de Decisiones de Inversión: Involucra la evaluación y selección de inversiones que maximicen el rendimiento y minimicen el riesgo, utilizando herramientas como el análisis de proyectos, valor presente neto, tasa interna de retorno, entre otros.

Financiamiento Corporativo: Trata de determinar la mezcla de financiamiento adecuada para la empresa, considerando la estructura de capital óptima, la deuda, el capital propio y las fuentes de financiamiento externas.

Gestión del Riesgo Financiero: Implica identificar, evaluar y mitigar los riesgos financieros que podrían afectar negativamente la situación financiera de la empresa, como riesgos de mercado, crédito, liquidez, entre otros.

Política de Dividendos: Se refiere a la decisión de distribuir las ganancias a los accionistas o retenerlas para reinversión, buscando equilibrar los intereses de los accionistas y el crecimiento futuro de la empresa.

Planificación Financiera: Incluye la elaboración de presupuestos, proyecciones financieras y planes estratégicos a corto y largo plazo para guiar las decisiones financieras de la empresa.

La administración efectiva de los recursos financieros es fundamental para la salud financiera y la sostenibilidad de una organización, ya que contribuye a maximizar el valor para los accionistas, optimizar el rendimiento y asegurar la continuidad operativa.

Análisis de los Estados Financieros

es una evaluación sistemática de los informes financieros de una empresa con el objetivo de comprender su desempeño, solidez financiera y salud económica. Este proceso implica revisar y analizar los estados financieros clave, como el balance, la cuenta de resultados (o estado de resultados), el estado de flujos de efectivo y, en algunos casos, el estado de cambios en el patrimonio neto.

Análisis Horizontal: Consiste en comparar cifras a lo largo del tiempo para identificar tendencias y cambios en los estados financieros.

Análisis Vertical: Compara cada partida de los estados financieros con un total específico, generalmente los ingresos totales, para evaluar la proporción relativa de cada componente.

Razones Financieras: Utilización de ratios financieros para evaluar la salud financiera, eficiencia operativa, rentabilidad y capacidad de pago de la empresa. Ejemplos incluyen ratios de liquidez, rentabilidad, endeudamiento y eficiencia.

Análisis de Tendencias: Identificación de patrones y cambios significativos en los estados financieros a lo largo del tiempo para anticipar posibles problemas o áreas de mejora.

Comparaciones con la Industria: Comparación del desempeño financiero de la empresa con los estándares y promedios de la industria para evaluar su posición competitiva.

Análisis de Sensibilidad: Evaluación de cómo cambios en variables clave, como ventas o costos, podrían afectar los estados financieros y la posición financiera de la empresa.

Flujo de Efectivo: Análisis detallado del estado de flujos de efectivo para entender la generación y utilización de efectivo en diferentes actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

Calidad de los Activos y Pasivos: Evaluación de la calidad de los activos y pasivos de la empresa para comprender su capacidad para cumplir con sus obligaciones a largo plazo.

Eventos Subsiguientes y Cambios Contables: Consideración de eventos significativos después de la fecha de los estados financieros y cambios en políticas contables que puedan impactar la interpretación de la información financiera.

2.5 FORMULACION DE LAS HIPOTESIS

2.5.1 HIPOTESIS GENERAL

El Análisis de los Estados Financieros si influyen en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura.

2.5.2 HIPOTESIS ESPECIFICAS

El Análisis de los Estados Financieros si influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la planificación de sus actividades financieras.

El Análisis de los Estados Financieros si influyen en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la organización de sus actividades.

El Análisis de los Estados Financieros si influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la ejecución de sus actividades.

2.5 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

VARIABLE INDEPENDIENTE

EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONCEPTO OPERATIVO

Se trata de examinar minuciosamente los datos presentes en los estados financieros con el propósito de descubrir indicadores económicos y financieros. Este análisis ofrece herramientas a los líderes empresariales para la toma de decisiones, apoyando así la consecución de metas establecidas en el plan de negocios. Tomar decisiones correctas y oportunas es crucial para resolver problemas, preservar la capacidad operativa y asegurar la excelencia en los productos, satisfaciendo así las demandas de los clientes y consumidores

DIMENSIONES

- Se trata de examinar minuciosamente los datos presentes
- en los estados financieros
- con el propósito de descubrir indicadores económicos y financieros.
- Este análisis ofrece herramientas a los líderes empresariales
- para la toma de decisiones, apoyando así la consecución de metas establecidas en el plan de negocios.
- Tomar decisiones correctas y oportunas es crucial para resolver problemas,
- preservar la capacidad operativa y
- asegurar la excelencia en los productos,
- satisfaciendo así las demandas de los clientes y consumidores

INDICADORES

- Revisión del Estado de Resultados

- Evaluación del Estado de Situación Financiera
- Examen del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Análisis del Estado de Flujos de Efectivo
- Estudio de Tendencias a lo Largo del Tiempo
- Revisión de Proporciones Relativas
- Medidas Financieras
- Indicadores de Disponibilidad de Fondos
- Mediciones de Carga Financiera
- Evaluación de Eficiencia Operativa
- Indicadores de Rendimiento Económico

INDICES

- Revisión de los Ingresos
- Evaluación de los Gastos
- Examen de los Gastos
- Análisis de los Bienes
- Evaluación de las Deudas
- Examen del Patrimonio
- Estudio de la Disponibilidad Inmediata de Fondos
- Evaluación de la Capacidad de Endeudamiento
- Análisis de los Niveles de Ganancias
- Revisión del Recambio de Existencias
- Examen del Uso de los Activos Permanentes
- Estudio del Uso de Financiamiento Externo

VARIABLE DEPENDIENTE

LA GESTIÓN FINANCIERA

CONCEPTO OPERATIVO

Se trata de una serie de acciones que abarcan la recolección, almacenamiento y aprovechamiento efectivo de los recursos financieros generados por la venta de bienes en un negocio, asegurando el respaldo financiero planificado por la dirección de la empresa. Esta estrategia está concebida para cumplir metas vinculadas a la eficiencia operativa y preservar la calidad de los productos ofrecidos y comercializados a los clientes y consumidores.

DIMENSIONES

- Se trata de una serie de acciones
- que abarcan la recolección, almacenamiento y aprovechamiento efectivo
- de los recursos financieros
- generados por la venta de bienes en un negocio,
- asegurando el respaldo financiero planificado
- por la dirección de la empresa.
- Esta estrategia está concebida
- para cumplir metas vinculadas a la eficiencia operativa
- y preservar la calidad de los productos ofrecidos
- y comercializados a los clientes y consumidores

INDICADORES

Planificación de las operaciones financieras

Estructuración de las operaciones financieras

Implementación de las operaciones financieras

Supervisión de las operaciones financieras

Adopción de decisiones en el ámbito financiero

Decisiones financieras predefinidas

Decisiones financieras improvisadas

Decisiones financieras con riesgo corporativo

Evaluación de las decisiones financieras adoptadas

Enfoques para la toma de decisiones

INDICES

Planificación estratégica

Planificación operativa

Planificación económica

Capital humano

Recursos físicos

Capital financiero

Tácticas financieras

Aplicación de modelos en la toma de decisiones

Regulaciones internas de gestión financiera

Evaluación de las opciones de financiación

CAPITULO III

METODOLOGÍA

3.1 DISEÑO METODOLOGICO

TIPO

Dada la índole de la pregunta planteada y sus metas, esta investigación se clasifica como un estudio de investigación aplicada. Su objetivo es ilustrar el impacto significativo que el análisis de los estados financieros tiene en la gestión financiera. Este estudio tiene como propósito ofrecer recomendaciones prácticas para abordar problemas relevantes y para concienciar a gerentes, funcionarios y empleados sobre la relevancia de la información contable de valor añadido que se obtiene a través del análisis de los informes financieros. Estos datos pueden utilizarse para tomar decisiones oportunas y precisas, garantizando el funcionamiento seguro y confiable de la gestión durante un periodo definido para alcanzar sus metas y objetivos.

NIVEL

El nivel explicativo implica demostrar relaciones de causa y efecto entre variables. En tu caso, buscas mostrar la influencia significativa del Análisis de Estados Financieros en la Gestión Financiera. Esto sugiere que estás interesado en demostrar cómo una variable afecta a la otra.

DISEÑO

El diseño no experimental implica que no se manipularán deliberadamente variables ni se realizarán intervenciones controladas. En lugar de eso, se observarán y registrarán las variables tal como se presentan en la realidad, lo que permite obtener información objetiva sobre la relación entre el análisis de estados financieros y la gestión financiera.:

$$M = o_x I o_y$$

Dónde:

M = Muestra seleccionada.

O = Observación.

X = El Análisis de los Estados Financieros

Y = La Gestión Financiera

I = Grado de influencia de la Variable Independiente sobre la
Variable dependiente.

ENFOQUE

El enfoque seleccionado para este estudio es cuantitativo, ya que la recopilación de datos se llevará a cabo en un único período de tiempo. Se busca ofrecer una contribución sobre una situación real, concreta, observable y mensurable que se presenta en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura. Esta situación involucra la necesidad de utilizar de manera efectiva la información proporcionada en sus Estados Financieros, tras realizar un análisis e interpretación adecuados. El propósito es mejorar la eficiencia en las funciones gerenciales y facilitar la toma de decisiones precisas y oportunas

Los métodos que han sido utilizados se muestran seguidamente:

Enfoque Histórico: Este enfoque se centra en entender la evolución temporal y geográfica del análisis de estados financieros y la gestión financiera. Buscas resaltar la importancia actual de la información contable generada por estos análisis para respaldar la eficiencia en la gestión empresarial.

Enfoque Descriptivo: Aquí, el objetivo es comprender los componentes esenciales de los estados financieros y de la gestión financiera, centrándote en los informes financieros clave y su relevancia para los gerentes y empleados en empresas comerciales.

Enfoque Explicativo: Este enfoque se enfoca en detallar el proceso de formulación y presentación de los estados financieros, así como en analizar su contenido para su correcta interpretación por parte de los actores empresariales. El objetivo es utilizar esta información para la toma de decisiones empresariales.

Enfoque Analítico: Aquí se examinan los procedimientos de registro de operaciones comerciales y financieras, con énfasis en la generación oportuna de informes financieros. Además, se analiza el proceso de toma de decisiones basado en esta información para resolver problemas y maximizar la rentabilidad.

3.2 POBLACION Y MUESTRA

3.2.1 POBLACION

En este estudio, han sido considerados 460 trabajadores, pertenecientes a las empresas referidas.

3.2.2. MUESTRA

A través de la aplicación de las ecuaciones estadísticas se determinaron que serían 210 trabajadores como integrantes de la muestra:

Dónde:

n= tamaño de la muestra

Z = Nivel de confianza (1.96)

N = Tamaño de la población

E = Precisión o error (0.05)

p= tasa de prevalencia del objeto de estudio (0.50)

q = (1-p) = 0.50

Reemplazando la fórmula:

$$n = \frac{(1.96)^2(460)(0.5)(0.5)}{(0.05)^2(460 - 1) + 1.96^2(0.5)(0.5)}$$

$$n = \frac{441.7840}{1.1475 + 0.9604}$$

$$n = \frac{441.7840}{2.1079} = 209.5849$$

$$n = 210$$

3.3 TECNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCION DE DATOS

Encuesta: Se aplicará esta técnica para recopilar información directa de gerentes, administradores y empleados de las principales Empresas Comerciales de la Provincia de

Huaura. El objetivo es comprender mejor la influencia del Análisis de los Estados Financieros en la Gestión Financiera.

Entrevista: Se empleará esta técnica para comunicarse directamente con los sujetos de estudio y obtener respuestas verbales sobre el problema planteado. Esto permitirá una comprensión más completa y una mayor participación de los sujetos, además de aclarar malentendidos y garantizar respuestas precisas. Se estructurará el cuestionario en base a la naturaleza del problema.

Observación: Se utilizará esta técnica para obtener un registro visual de las actividades de los gerentes, funcionarios y empleados en las principales Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura. El propósito es capturar eventos importantes basados en un esquema predefinido, registrando comportamientos y características de sus actividades diarias. Se utilizará una Guía de Observación directa o indirecta para probar las hipótesis de estudio.

3.4 TECNICAS PARA EL PROCESAMIENTO DE LA INFORMACION

La información recolectada se procesará utilizando un ordenador para obtener resultados que permitan realizar un análisis en función de los objetivos, preguntas e hipótesis planteadas en este estudio. Se emplearon técnicas estadísticas con el respaldo de programas disponibles en el mercado para llevar a cabo este procesamiento:

La información recopilada se revisará, corregirá y organizará de acuerdo con las hipótesis planteadas.

Las respuestas se codificarán utilizando un sistema de códigos numéricos para facilitar la tabulación.

Se agruparán las variables codificadas para medir conceptos de grupos.

Se determinarán las herramientas estadísticas a utilizar.

El procesamiento de datos se llevó a cabo empleando las siguientes herramientas estadísticas:

Medidas de tendencia central

Medidas de dispersión

Pruebas estadísticas.

Para contrastar las hipótesis, se utilizó el análisis no paramétrico a través de la prueba estadística conocida como Chi cuadrado (X^2).

CAPITULO IV

RESULTADOS

4.1 ANALISIS DE RESULTADOS

Presentación de los datos:

Comienza presentando las tablas o gráficos que resuman los resultados de la encuesta. Puedes utilizar cifras y porcentajes para mostrar las respuestas a cada una de las 10 interrogantes planteadas en la encuesta.

Interpretación de los resultados:

Después de presentar los datos, profundiza en la interpretación de los resultados. Explora qué revelan los números, resaltando patrones, tendencias o relaciones significativas entre las variables. Por ejemplo, podrías mencionar si la mayoría de los encuestados indicaron una fuerte influencia positiva del análisis de estados financieros en la gestión financiera.

Relación con las hipótesis:

Relaciona los hallazgos con las hipótesis planteadas al inicio de la investigación. ¿Los resultados respaldan las hipótesis? Explica cómo los datos recopilados apoyan o refutan las afirmaciones iniciales.

Conclusiones y recomendaciones:

Basándote en los resultados y su interpretación, extrae conclusiones sólidas que sintetizen lo que los datos sugieren sobre la relación entre el análisis de estados financieros y la

gestión financiera. Luego, formula recomendaciones basadas en estos hallazgos, ofreciendo orientación práctica o acciones a seguir para el contexto empresarial estudiados

Tabla 1 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera

RESPUESTAS	N.º	%
SIEMPRE	42	20%
MUCHAS VECES	122	58%
ALGUNAS VECES	32	15%
RARA VEZ	6	3%
NUNCA	8	4%
TOTAL	210	100

Nota: Estructurado por las investigadoras

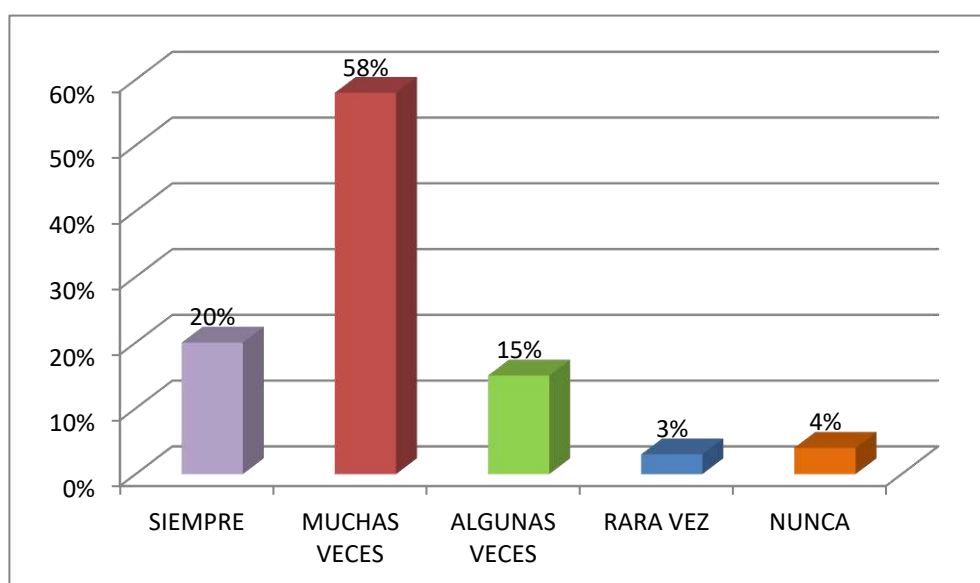


Figura 1 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera

Interpretación:

En concordancia a lo evidenciado en los hallazgos el 58% de los interrogados han afirmado que muchas veces, el 20% que siempre, el 15% que algunas veces, el 3% que rara vez y el 4% que nunca.

En el entorno actual, los directivos consideran de gran importancia y relevancia realizar un exhaustivo y detallado análisis de las cifras y datos presentes en sus Estados Financieros. Esto se lleva a cabo con el propósito de obtener información contable enriquecida, especialmente al evaluar indicadores económicos y financieros. Esta información resulta crucial para la planificación, organización, ejecución y control de las actividades vinculadas a la gestión financiera. Asimismo, se emplea para tomar decisiones estratégicas que, debidamente orientadas, permiten el logro de los objetivos y metas establecidos en los planes empresariales para un periodo específico.

Tabla 2 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera/Planificación De Sus Actividades Financieras

RESPUESTAS	N.º	%
DEFINITIVAMENTE SI	143	68%
PROBABLEMENTE SI	38	18%
DEFINITIVAMENTE NO	17	8%
PROBABLEMENTE NO	12	6%
TOTAL	210	100

Nota: Estructurado por las investigadoras

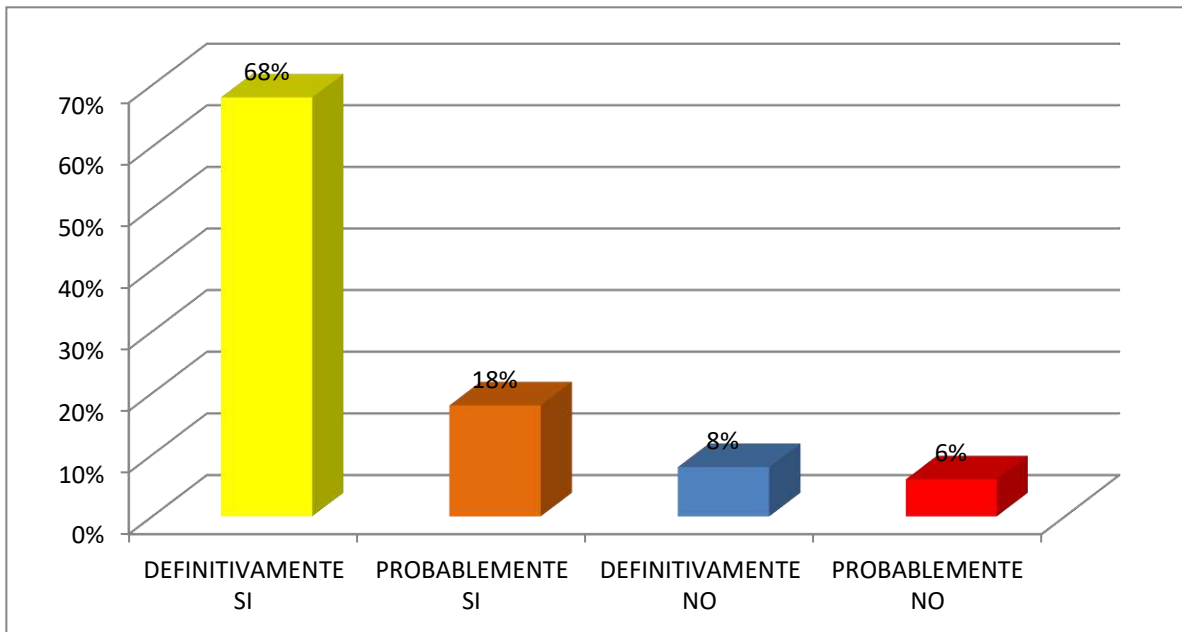


Figura 2 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera/Planificación De Sus Actividades Financieras

INTERPRETACION:

Al respecto podemos apreciar que de los resultados logrados el 68% de los interrogados han afirmado que definitivamente si, el 18% probablemente que sí, el 8% definitivamente no y el 6% probablemente no.

Un análisis exhaustivo y detallado de las cifras presentes en los Estados Financieros de las Empresas brinda a sus Gerentes información contable enriquecida. Esta información se convierte en un recurso fundamental que les permite planificar de manera organizada y sistemática sus actividades financieras. Para lograrlo, es crucial considerar los objetivos y metas establecidos en sus planes financieros para un periodo determinado. La programación de estas actividades financieras no solo facilita su organización inmediata, sino que también garantiza una visión clara de las actividades gerenciales para períodos futuros.

Tabla 3 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera /Organización De Sus Actividades Financieras

RESPUESTAS	N.º	%
SIEMPRE	46	22%
MUCHAS VECES	143	68%
ALGUNAS VECES	11	5%
RARA VEZ	6	3%
NUNCA	4	2%
TOTAL	210	100

Nota: Estructurado por las investigadoras

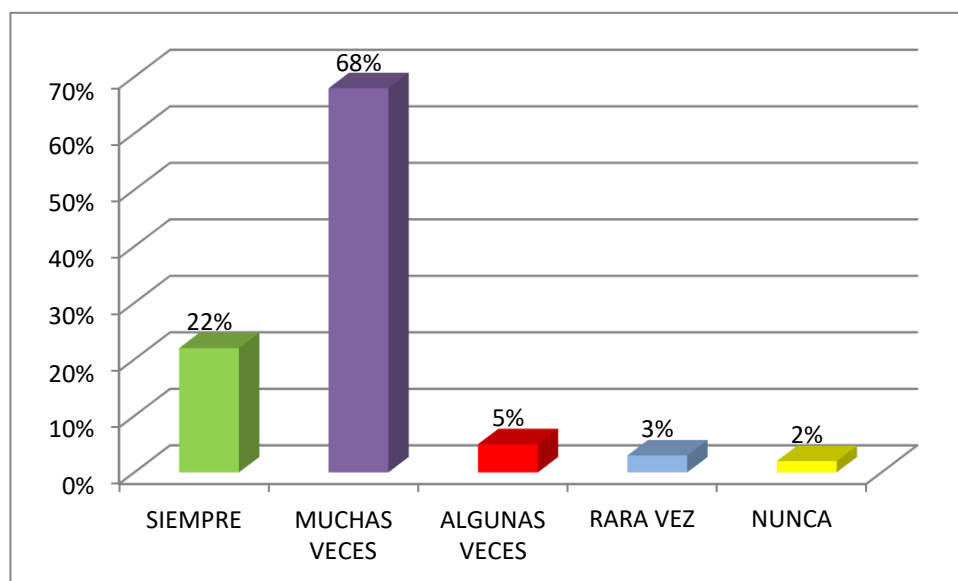


Figura 3 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera /Organización De Sus Actividades Financieras

Interpretación:

Observamos de acuerdo a los hallazgos logrados que el 68% de los interrogados han afirmado que muchas veces, el 22% que siempre, el 5% que algunas veces, el 3% que rara vez y el 2% que nunca.

La información enriquecida que surge del análisis de los Estados Financieros, indispensable para los Gerentes, cumple diversos propósitos. Por un lado, les proporciona una visión de los resultados obtenidos en períodos gerenciales anteriores. Por otro lado, les permite considerar indicadores económicos como la rentabilidad, así como otros indicadores financieros como la liquidez y la capacidad de endeudamiento.

Esta información no solo se utiliza en el proceso de planificación, sino que también se convierte en una herramienta valiosa para la organización de las actividades. En este sentido, los gerentes deben tener en cuenta la disponibilidad de recursos humanos, materiales y financieros necesarios. Estos recursos sirven como el soporte esencial para la ejecución efectiva de las actividades planificadas.

Tabla 4 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera / Ejecución De Sus Actividades Financieras

RESPUESTAS	N.º	%
SÍ, EN GRAN MEDIDA	158	75%
SÍ, EN FORMA PARCIAL	31	15%
SÍ, EN ESCASA MEDIDA	21	10%
TOTAL	210	100%

Nota: Estructurado por las investigadoras

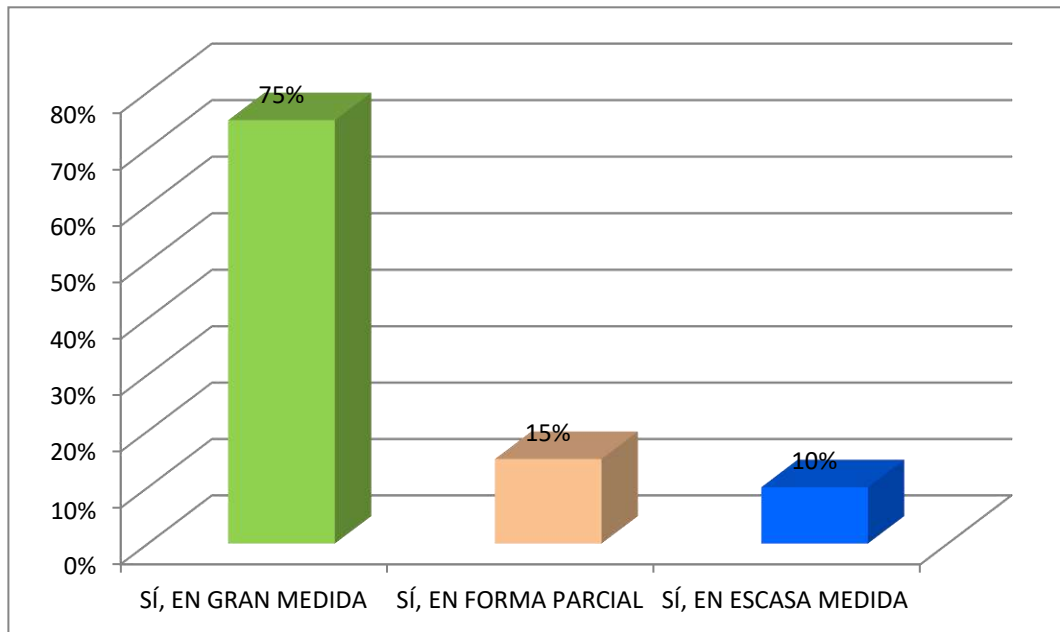


Figura 4 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera / Ejecución De Sus Actividades Financieras

Interpretación

Al respecto, se aprecia que de los resultados logrados el 78% de los interrogados han afirmado que si, en gran medida, el 15%, si en forma parcial y el 10% que si, en escasa medida.

Los gerentes de empresas se encuentran en la necesidad de realizar un análisis exhaustivo de las cifras y datos presentes en sus Estados Financieros. Este análisis les proporciona información contable enriquecida que, correctamente interpretada, no solo sirve para planificar y organizar las actividades financieras, sino también para ejecutarlas como parte integral de su gestión financiera.

Para lograr este propósito, es fundamental el empleo de estrategias y modelos específicos que permitan orientar estas actividades hacia el logro de los objetivos y metas establecidos en los planes empresariales para un periodo determinado. La interpretación acertada de los datos financieros se convierte así en un pilar esencial

que guía las decisiones y acciones de los gerentes en la consecución de los objetivos financieros de la empresa.

Tabla 5 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera / Control De Sus Actividades Financieras

RESPUESTAS	N.º	%
DEFINITIVAMENTE SI	130	62%
PROBABLEMENTE SI	53	25%
DEFINITIVAMENTE NO	21	10%
PROBABLEMENTE NO	6	3%
TOTAL	210	100

Nota: Estructurado por las investigadoras

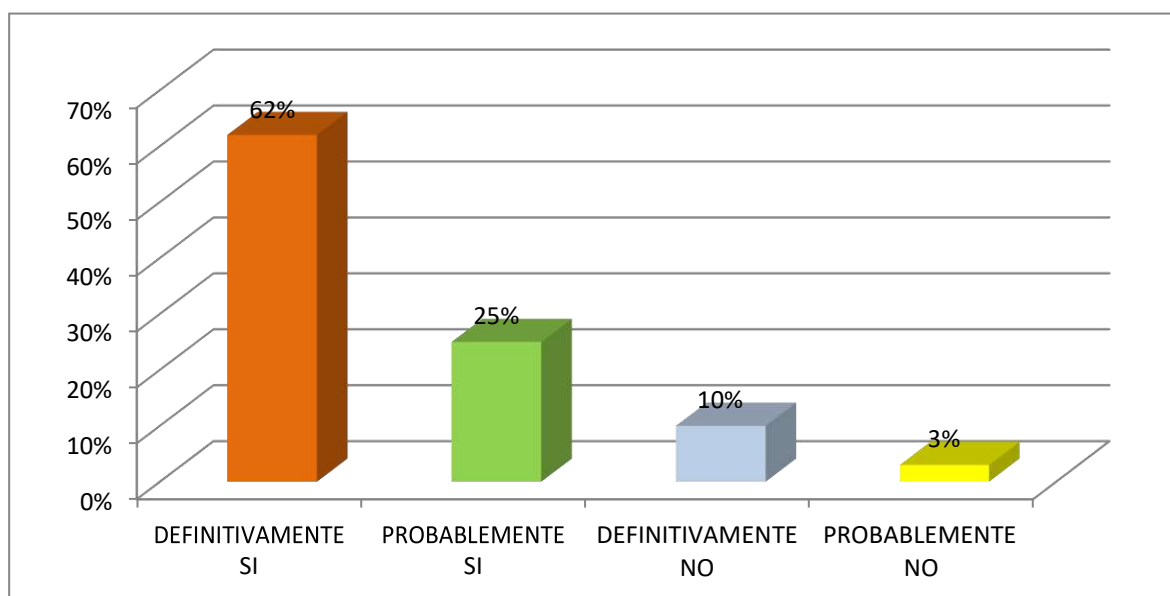


Figura 5 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera / Control De Sus Actividades Financieras

interpretación

al respecto, se puede evidenciar que de los hallazgos logrados el 62% de los interrogados han sostenido que definitivamente si, el 25% que probablemente sí, el 10% que probablemente no y el 3% que definitivamente sí.

La información contable enriquecida derivada del análisis e interpretación de los Estados Financieros permite a los gerentes no solo planificar, organizar y ejecutar actividades financieras, sino también controlarlas efectivamente. Esta información es fundamental para comparar las actividades ejecutadas con las planeadas, identificando aquellas que no han contribuido positivamente al cumplimiento de los objetivos y metas establecidos.

Este proceso de comparación es esencial para el control eficaz de las actividades financieras. Aquellas actividades que no han sido efectivas en la consecución de los objetivos no deben ser consideradas para futuros periodos. De esta manera, los gerentes pueden ajustar estrategias y acciones, basándose en la retroalimentación obtenida del análisis financiero, para optimizar el cumplimiento de metas y mejorar la gestión financiera de la empresa.

Tabla 6 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera /Toma De Decisiones Financieras

RESPUESTAS	N.º	%
DEFINITIVAMENTE SI	137	65%
PROBABLEMENTE SI	48	23%
DEFINITIVAMENTE NO	15	7%
PROBABLEMENTE NO	10	5%
TOTAL	210	100

Nota: Estructurado por las investigadoras

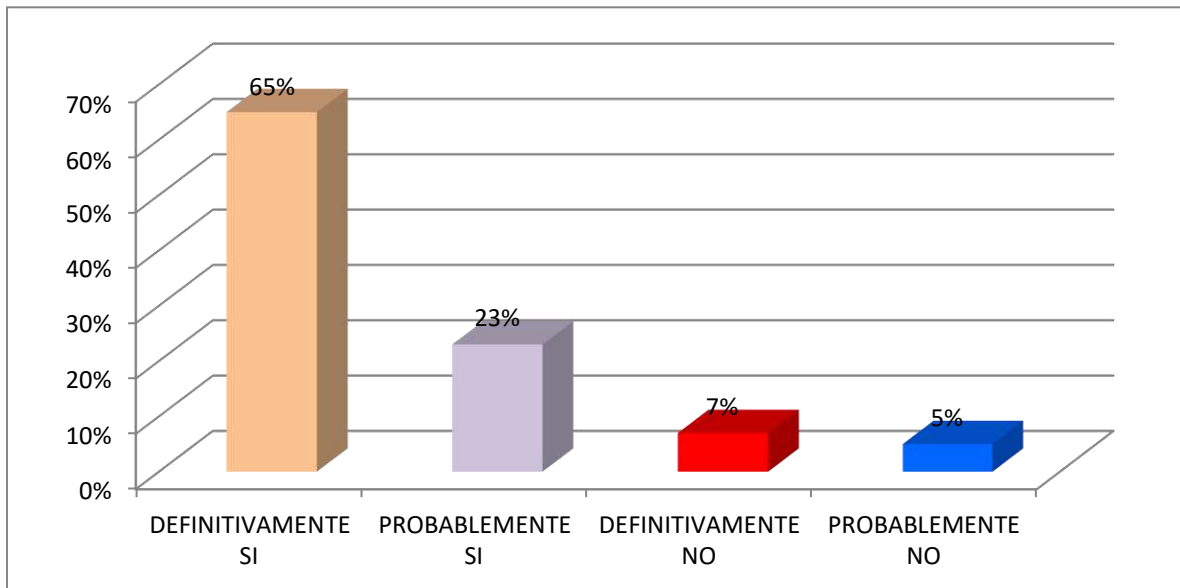


Figura 6 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera /Toma De Decisiones Financieras

Interpretación

Apreciamos que de los hallazgos logrados el 65% de los interrogados han respondido que definitivamente si, el 23% probablemente sí, el 7% probablemente no y el 5% definitivamente no.

Uno de los aspectos más relevantes en la gestión actual de los Gerentes es el acceso a información contable enriquecida, obtenida a través de un minucioso análisis de los Estados Financieros. Esta información se convierte en un recurso fundamental, utilizado no solo para planificar, organizar, ejecutar y controlar las actividades financieras, sino también para tomar decisiones oportunas y acertadas en el ámbito de la gestión financiera.

Particularmente, esta información es crucial en el eficiente manejo de la recaudación, custodia y uso apropiado de los recursos financieros disponibles. Su correcta interpretación y aplicación ayudan a los gerentes a cumplir con los objetivos y metas predefinidos en los planes empresariales. Así, se convierte en un elemento esencial para la toma de decisiones estratégicas que impactan directamente en el desarrollo y éxito de la empresa en su conjunto.

Tabla 7 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera /Decisiones Financieras Programadas

RESPUESTAS	N.º	%
SIEMPRE	132	63%
MUCHAS VECES	38	18%
ALGUNAS VECES	27	13%
RARA VEZ	9	4%
NUNCA	4	2%
TOTAL	210	100

Nota: Estructurado por las investigadoras

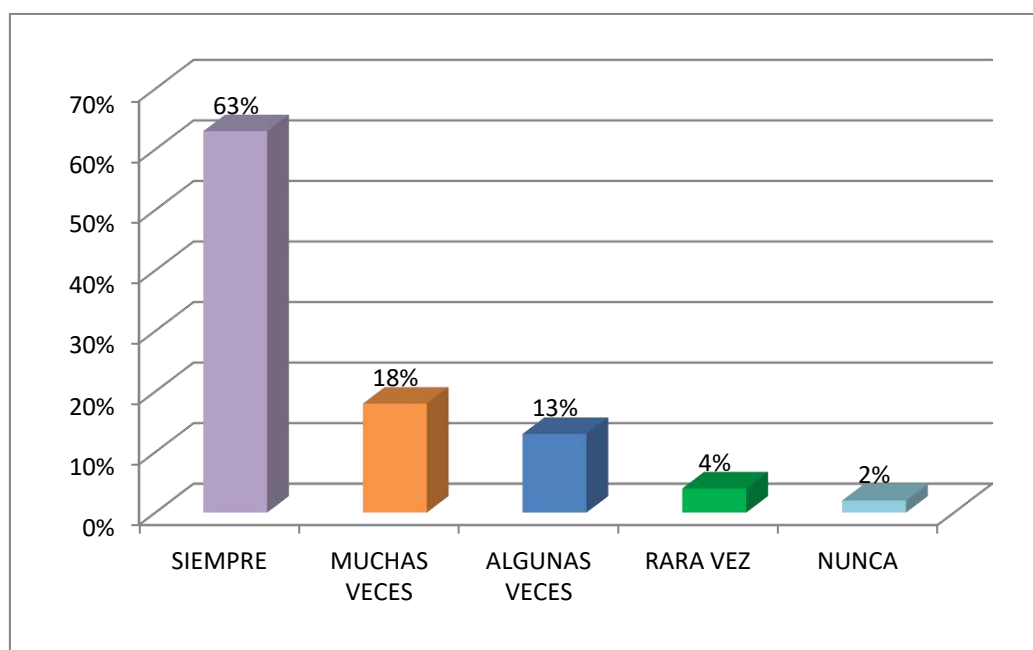


Figura 7 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera /Decisiones Financieras Programadas

Interpretación:

podemos observar que de los hallazgos el 63% de los interrogados han sostenido que siempre, el 18% que muchas veces, el 13% algunas veces, el 4% que rara vez y el 2% que nunca.

La información generada a través del análisis de los Estados Financieros en las Empresas es un recurso vital para los gerentes, quienes, tras su interpretación, la utilizan para

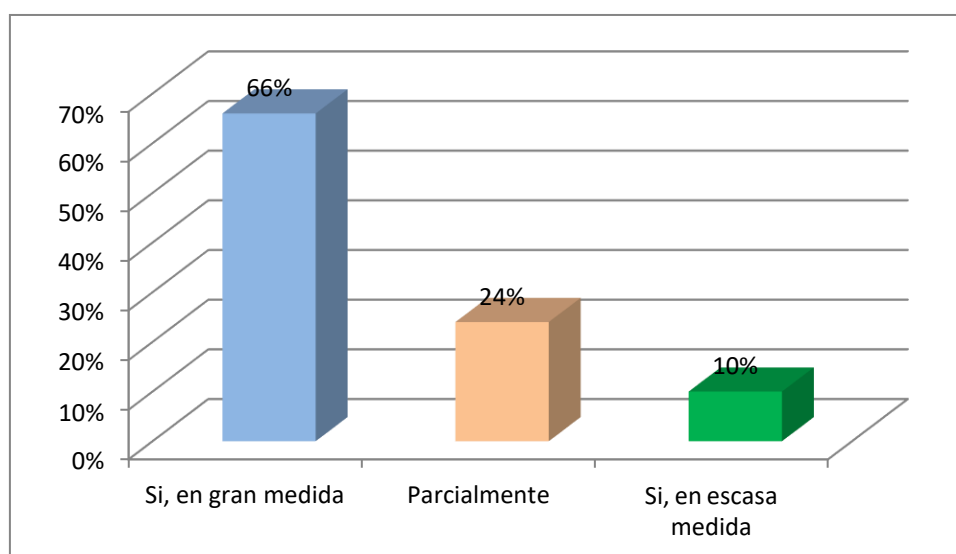
cumplir con sus responsabilidades gerenciales. Esto abarca áreas como la gestión de la recaudación, custodia y eficiente utilización de los recursos financieros de la empresa.

En este proceso, los gerentes deben tomar decisiones financieras alineadas con las planificaciones establecidas en los planes empresariales. El uso de estrategias y modelos específicos facilita el logro de los objetivos y metas, especialmente en términos de mejorar las capacidades operativas y mantener la calidad de los productos ofrecidos y vendidos a los clientes. Esta información financiera se convierte así en un recurso valioso que impulsa la toma de decisiones encaminadas a fortalecer la posición competitiva y el rendimiento general de la empresa.

Tabla 8 El Análisis De Los Estados Financieros/(La Gestión Financiera/ Decisiones Financieras No Programadas

RESPUESTAS	N.º	%
Si, en gran medida	139	66%
Parcialmente	50	24%
Si, en escasa medida	21	10%
TOTAL	210	100

Nota: Estructurado por las investigadoras



Interpretación:

Podemos evidenciar al respecto que el 66% de los interrogados han sostenido que si, en gran medida, el 24% que parcialmente y el 10% que si, en escasa medida.

Dada la naturaleza específica de las actividades llevadas a cabo por las Gerencias de Empresas Comerciales, es esencial que los Gerentes estén preparados para enfrentar problemas e inconvenientes internos en determinados momentos. En este contexto, es probable que deban tomar decisiones financieras no previstas, especialmente en situaciones relacionadas con la falta de liquidez y financiamiento, factores que pueden impactar la ejecución sostenible de sus actividades planificadas.

En tales circunstancias, la información contable con valor agregado generada a través del análisis de los Estados Financieros se convierte en un insumo fundamental. Esta información no solo respalda la toma de decisiones financieras no programadas, sino que también proporciona una guía crucial para abordar situaciones de falta de liquidez y asegurar el financiamiento necesario. De esta manera, los gerentes pueden mantener la estabilidad financiera y la continuidad operativa de la empresa.

Tabla 9 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera/Decisiones Financieras Con Riesgo empresarial

RESPUESTAS	N.º	%
DEFINITIVAMENTE SI	145	69%
PROBABLEMENTE SI	44	21%
DEFINITIVAMENTE NO	13	6%
PROBABLEMENTE NO	8	4%
TOTAL	210	100

Nota: Estructurado por las investigadoras

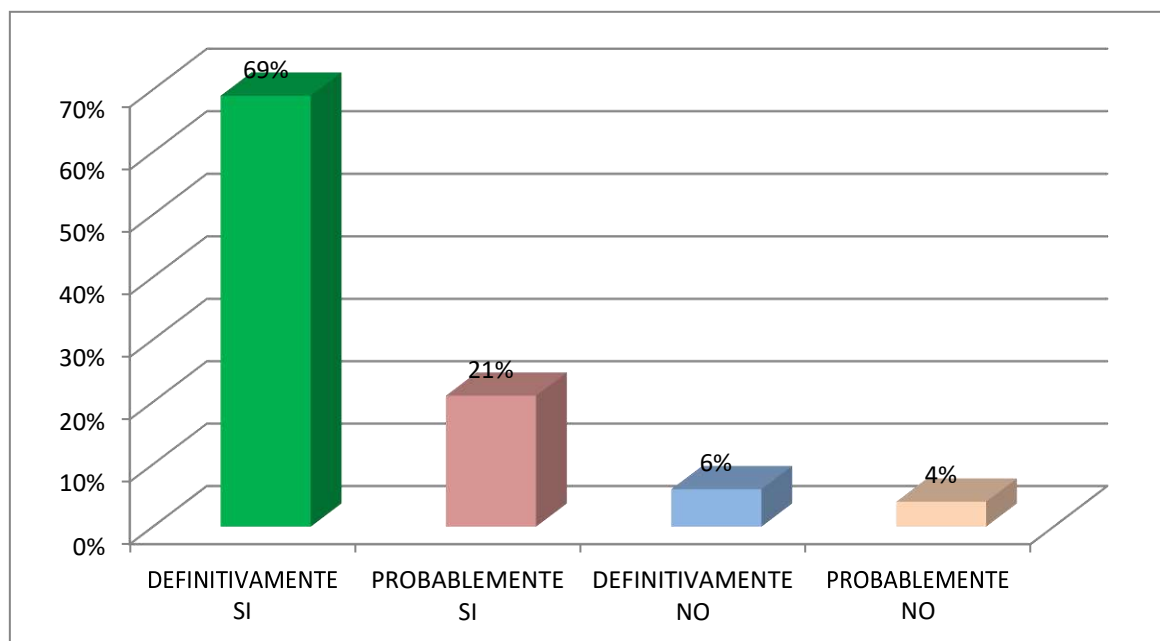


Figura 9 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera/Decisiones Financieras Con Riesgo empresarial

Interpretación:

Se puede apreciar que el 69% de los interrogados han respondido que definitivamente sí, el 21% probablemente sí, el 6% probablemente sí y el 4% definitivamente no.

es fundamental que los gerentes estén atentos a posibles factores externos imprevistos que podrían afectar el desempeño de las empresas. Estos factores pueden representar riesgos empresariales que, de no ser abordados adecuadamente, podrían influir negativamente en el logro de los objetivos y metas establecidos.

En este contexto, la información contable con valor agregado, derivada del análisis de los Estados Financieros, se convierte en un recurso esencial. Los gerentes deben tomar decisiones financieras considerando el riesgo empresarial, implementando estrategias financieras y modelos que ayuden a mitigar los impactos negativos de los

factores externos imprevistos. La aplicación efectiva de estas estrategias no solo contribuye a reducir los riesgos, sino que también fortalece la capacidad de la empresa para enfrentar y adaptarse a cambios en su entorno externo, asegurando así un mejor cumplimiento de sus objetivos y metas.

Tabla 10 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera /Evaluación De Las Decisiones Financieras Tomadas

RESPUESTAS	N.º	%
SIEMPRE	122	58%
MUCHAS VECES	46	22%
ALGUNAS VECES	25	12%
RARA VEZ	13	6%
NUNCA	4	2%
TOTAL	210	100

Nota: Estructurado por las investigadoras

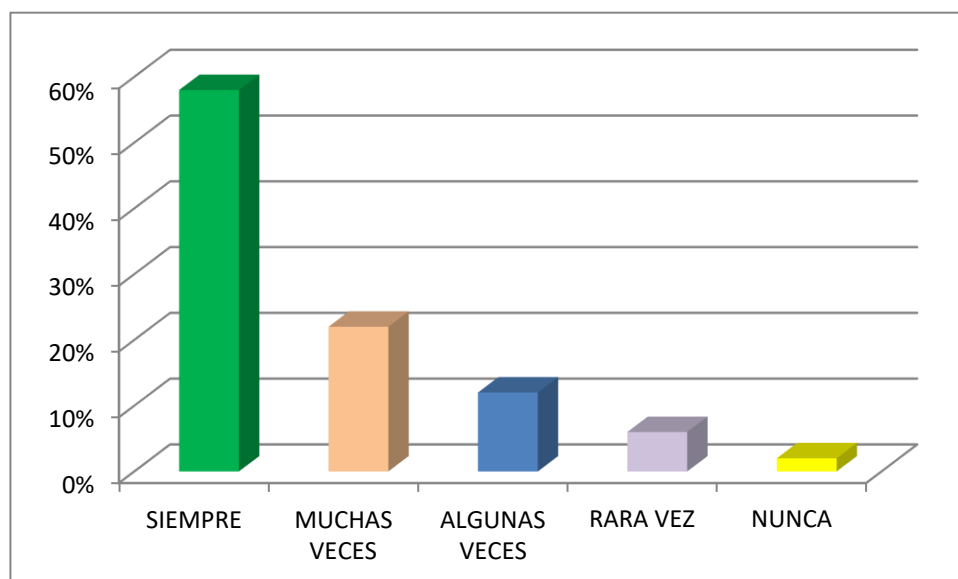


Figura 10 El Análisis De Los Estados Financieros/ La Gestión Financiera /Evaluación De Las Decisiones Financieras Tomadas

Interpretación:

Se puede apreciar que el 58% de los interrogados han respondido que siempre, el 22% que muchas veces, el 12% algunas veces, el 6% rara vez y el 2% nunca.

Los Gerentes, en su constante proceso de planificación, organización, ejecución y control de actividades, así como en el cumplimiento de sus responsabilidades financieras, toman decisiones de forma continua. Al finalizar un período determinado, es imperativo que realicen una evaluación de los resultados de estas decisiones financieras. El propósito es identificar aquellas que, de manera objetiva, han contribuido al logro de sus metas y objetivos, al tiempo que descartan las que no han tenido un impacto positivo. Para este fin, es esencial utilizar la información contable enriquecida proporcionada por el análisis de sus Estados Financieros correspondientes a dicho periodo

4.2 CONTRASTACION DE LAS HIPOTESIS

La contrastación de hipótesis es un paso clave en la investigación, por lo cual se detalla seguidamente algunos pasos para contrastarlas:

Hipótesis nula y alternativa: Define claramente tu hipótesis nula (H_0), que suele afirmar la ausencia de relación o efecto entre variables, y la hipótesis alternativa (H_1), que afirma lo contrario.

Elección del test estadístico: Selecciona el test estadístico más adecuado para analizar tus datos. Por ejemplo, si estás buscando una relación entre variables, podrías usar correlaciones o pruebas de regresión. Si estás comparando grupos, podrías optar por pruebas t como la prueba t de Student o ANOVA.

Establece el nivel de significancia: Define el nivel de significancia (generalmente 0.05) que determina cuán probable debe ser el resultado para rechazar la hipótesis nula.

Recopilación y análisis de datos: Utiliza los datos recolectados para realizar el análisis estadístico correspondiente según el test elegido. Calcula el valor p (p-value) para determinar si los resultados son estadísticamente significativos.

Interpretación de resultados: Si el valor p es menor que el nivel de significancia, puedes rechazar la hipótesis nula y respaldar la hipótesis alternativa. Si es mayor, no se dispone de suficiente evidencia para rechazar la hipótesis nula.

Conclusión: Con base en los resultados obtenidos, concluye si los datos respaldan o no la hipótesis planteada al inicio de la investigación.

Es crucial ser preciso y claro al reportar los resultados obtenidos al contrastar las hipótesis, explicando si los datos muestran una relación significativa entre las variables o si no se encontraron pruebas suficientes para afirmar tal relación.:

HIPÓTESIS PRINCIPAL

H1: El Análisis de los Estados Financieros si influyen en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura.

Ho: El Análisis de los Estados Financieros no influyen en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura.

FRECUENCIAS OBSERVADAS

EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	LA GESTIÓN FINANCIERA					TOTAL
	Siempre	Muchas veces	Algunas veces	Rara vez	Nunca	
Siempre	9	27	4	0	2	42
Muchas Veces	26	76	16	0	4	122

Algunas veces	6	12	9	4	1	32
Rara vez	0	2	2	2	0	6
Nunca	1	5	1	0	1	8
TOTAL	42	122	32	6	8	210

FRECUENCIAS ESPERADAS

EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	LA GESTIÓN FINANCIERA					TOTAL
	Siempre	Muchas veces	Algunas veces	Rara vez	Nunca	
Siempre	8.40	24.40	6.40	1.20	1.60	42.00
Muchas veces	24.40	70.88	18.59	3.49	4.64	122.00
Algunas veces	6.40	18.59	4.89	0.91	1.21	32.00
Rara vez	1.20	3.49	0.91	0.17	0.23	6.00
Nunca	1.60	4.64	1.21	0.23	0.32	8.00
TOTAL	42.00	122.00	32.00	6.00	8.00	210.00

Seguidamente se presenta la ecuación estadística que será empleada en el procesamiento respectivo

$$X^2 = \sum \frac{(O-E)^2}{E}$$

Evidenciamos que cuando H_0 resulta verdadero X^2 , continúan distribuciones acercándose a la χ^2 con $(5-1) (5-1) = 16$, teniendo niveles de significación de 0.05, por consiguiente, ha determinado lo siguiente:

Ha sido rechazada la Hipótesis nula (H_0) en cuanto el valor analizado de X^2 resulta superior o similar a 26.30

Haciendo el reemplazo de valores tenemos $X^2 = \sum \frac{(O-E)^2}{E} = 44.84$

al respecto se ha determinado valores de $44.84 > 26.30$ por lo tanto ha sido rechazada la Hipótesis nula y ha sido aceptada la Hipótesis propuesta.

HIPÓTESIS ESPECÍFICA 1

H1: El Análisis de los Estados Financieros si influyen en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la planificación de sus actividades financieras.

Ho: El Análisis de los Estados Financieros no influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la planificación de sus actividades financieras.

FRECUENCIAS OBSERVADAS

EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	LA GESTIÓN FINANCIERA / PLANIFICACIÓN DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS				TOTAL
	Definitiv. Si	Probabl. Si	Definitiv. No	Probabl. No	
Definitivamente si	101	25	8	9	143
Probablemente si	29	8	1	0	38
Definitivamente no	5	4	5	3	17
Probablemente no	8	1	3	0	12
TOTAL	143	38	17	12	210

FRECUENCIAS ESPERADAS

EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	LA GESTIÓN FINANCIERA/ PLANIFICACIÓN DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS				TOTAL
	Definitiv. Si	Probabl. si	Definitiv. no	Probabl. No	
Definitivamente si	97.38	25.88	11.58	8.16	143.00

Probablemente si	25.88	6.88	3.08	2.16	38.00
Definitivamente no	11.58	3.08	0.97	1.37	17.00
Probablemente no	8.16	2.16	1.37	0.31	12.00
TOTAL	143.00	38.00	17.00	12.00	210.00

Seguidamente se presenta la ecuación estadística que será empleada en el procesamiento

respectivo

$$X^2 = \sum \frac{(O-E)^2}{E}$$

Podemos apreciar que cuando H_0 resulta verdadero X^2 , continuas distribuciones acercándose a la χ^2 con $(4-1)(4-1) = 9$ teniendo valores de 0.05, por lo cual ha sido determinado:

Ha sido rechazada la Hipótesis nula (H_0) en cuanto el valor procesado de X^2 resultare superior o igual a 16.92

Reemplazándose con los valores respectivos apreciamos: $X^2 = \sum \frac{(O-E)^2}{E} = 25.14$.

Por lo tanto, ha sido determinado con valores de $25.14 > 16.92$ por lo cual es rechazada la Hipótesis nula y es aceptada la Hipótesis propuesta.

HIPÓTESIS ESPECÍFICA 2

H2: El Análisis de los Estados Financieros si influye en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la organización de sus actividades financieras.

H0: El Análisis de los Estados Financieros no influyen en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales la Provincia de Huaura respecto a la organización de sus actividades financieras.

FRECUENCIAS OBSERVADAS

EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	LA GESTIÓN FINANCIERA/ ORGANIZACIÓN DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS					TOTAL
	Siempre	Muchas veces	Algunas veces	Rara vez	Nunca	
Siempre	15	28	0	2	1	46
Muchas veces	28	107	7	0	1	143
Algunas veces	0	8	2	0	1	11
Rara vez	2	0	2	2	0	6
Nunca	1	0	0	2	1	4
TOTAL	46	143	11	6	4	210

FRECUENCIAS ESPERADAS

EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	LA GESTIÓN FINANCIERA/ ORGANIZACIÓN DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS					TOTAL
	Siempre	Muchas veces	Algunas veces	Rara vez	Nunca	
Siempre	10.08	31.32	2.41	1.31	0.88	46.00
Muchas veces	31.32	97.37	7.49	4.09	2.72	143.00
Algunas veces	2.41	7.49	0.58	0.31	0.21	11.00
Rara vez	1.31	4.09	0.31	0.17	0.12	6.00
Nunca	0.88	2.71	0.21	0.12	0.07	4.00
TOTAL	46.00	143.00	11.00	6.00	4.00	210.00

Seguidamente se presenta la ecuación estadística que será empleada en el

procesamiento respectivo:

$$X^2 = \sum \frac{(O-E)^2}{E}$$

Apreciamos que cuando H_0 resultare verdadero X^2 , continúan distribuciones acercándose a la χ^2 con $(5-1) (5-1) = 16$ teniendo niveles significantes de 0.05, por consiguiente, la determinación es:

Rechazarse la Hipótesis nula (H_0) si el valor que se calculó de X^2 es superior o semejante a 26.30

Reemplazándose los valores tenemos $X^2 = \sum \frac{(O-E)^2}{E} = 95.28$ por lo tanto la respuesta es

$95.28 > 26.30$ en ese sentido ha sido rechazada la Hipótesis nula y aceptada la Hipótesis propuesta

HIPÓTESIS ESPECÍFICA 3

H3: El Análisis de los Estados Financieros si influyen en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura respecto a la ejecución de sus actividades financieras.

H_0 : El Análisis de los Estados Financieros no influyen en la Gestión Financiera en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura ejecución de sus actividades financieras.

FRECUENCIAS OBSERVADAS

EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	LA GESTIÓN FINANCIERA/ LA EJECUCIÓN DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS			TOTAL
	Si, en gran medida	Si, en forma parcial	Si, en escasa medida	
Si, en gran medida	113	29	16	158

Si, en forma parcial

25

2

4

31

Si, en escasa medida	20	0	1	21
TOTAL	158	31	21	210

FRECUENCIAS ESPERADAS

EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	LA GESTIÓN FINANCIERA /EJECUCIÓN DE SUS ACTIVIDADES FINANCIERAS			TOTAL
	Si, en gran medida	Si, en forma parcial	Si, en escasa medida	
	Si, en gran medida	118.88	23.32	
Si, en forma parcial	23.32	4.58	3.10	31.00
Si, en escasa medida	15.80	3.10	2.10	21.00
TOTAL	158.00	31.00	21.00	210.00

Seguidamente se presenta la ecuación estadística que será empleada en el procesamiento respectivo:

$$X^2 = \sum \frac{(O-E)^2}{E}$$

Al respecto apreciamos que, si H_0 resulta verdadero X^2 , continua distribución acercándose a la χ^2 con $(3-1)(3-1) = 4$ teniéndose niveles significantes de 0.05, por lo cual se ha determinado lo siguiente:

Se procedió al rechazo de la Hipótesis nula (H_0) en cuanto el valor determinado de X^2 resulte superior o semejante a 9.49

De esta forma, al reemplazar los valores tenemos $X^2 = \sum \frac{(O-E)^2}{E} = 18.95$

En consecuencia, la determinación es $18.95 > 9.49$ por lo cual ha sido rechazada la Hipótesis nula y aceptada la Hipótesis propuesta

CAPITULO V

DISCUSIÓN

5.1 Discusión de Resultados

A partir de los resultados analizados en este estudio, se confirma la sólida influencia del Análisis de los Estados Financieros en la Gestión Financiera de las Empresas Comerciales en la Provincia de Huaura. Esta influencia se sustenta en la generación de información contable de valor agregado, obtenida mediante el análisis e interpretación de estos estados financieros. Esta información no solo informa sobre el desempeño gerencial, sino que también proporciona indicadores económicos y financieros cruciales para la planificación, organización, ejecución y control de las actividades financieras.

Esta utilización correcta y oportuna de la información se traduce en el cumplimiento de objetivos y metas, como el aumento de capacidades operativas y la preservación de la calidad de los productos ofrecidos a los clientes, asegurando así la continuidad y sostenibilidad de las operaciones comerciales futuras.

Al respecto de la hipótesis principal, coincide con Bonilla, M. (2017) quien también destaca la importancia estratégica del Análisis de los Estados Financieros para los gerentes de empresas, brindando información contable valiosa para llevar a cabo gestiones financieras eficientes, especialmente en términos de planificación, organización, ejecución y control, contribuyendo al logro de sus objetivos y metas.

En cuanto a la primera hipótesis específica, se alinea con la perspectiva de Bonilla, M. (2017) en cuanto a la necesidad de que los gerentes comprendan la información valiosa proporcionada por el análisis de los estados financieros, para utilizarla en la planificación ordenada y sistemática de las actividades financieras, garantizando así la sostenibilidad de las operaciones empresariales futuras.

Referente a la segunda hipótesis específica, se comparte la visión de Meléndez, E. (2017) sobre la importancia del análisis de los estados financieros para empresas dedicadas a actividades complejas y dinámicas, pues proporciona información relevante que permite un eficiente desarrollo de gestiones gerenciales, planificación, organización y ejecución de actividades.

Finalmente, en relación a la tercera hipótesis específica, coincide con la postura de Timaná, F. (2019) en el énfasis en la necesidad de que los gerentes empleen de manera

continúa el análisis de los estados financieros como una estrategia para generar información valiosa, útil en la realización de gestiones financieras, toma de decisiones acertadas y el logro de objetivos y metas definidos.

CAPITULO VI

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1 CONCLUSIONES

1. Para los gerentes de las empresas comerciales en la Provincia de Huaura, es crucial mostrar un genuino interés en el análisis e interpretación de los datos presentes en sus Estados Financieros. Este proceso genera información contable valiosa que puede ser aprovechada en la compleja gestión de planificación, organización, ejecución y control de sus actividades financieras. La utilización adecuada de esta información contribuirá a cumplir con las metas financieras, ampliando sus capacidades operativas y preservando la calidad de los productos ofrecidos a sus clientes. Esto asegura la rentabilidad, generación de utilidades y el desarrollo sostenible de sus operaciones comerciales en el futuro.

2. El análisis de los Estados Financieros es un pilar esencial para los gerentes de empresas en Huaura, ya que proporciona información valiosa que no solo informa sobre el desempeño gerencial, sino que también es fundamental para la planificación y ejecución de las actividades financieras. En este sentido, se hace imprescindible tener en cuenta los objetivos y metas definidos en sus planes empresariales para competir exitosamente con otras empresas en el mismo campo.

3. Considerando la complejidad y competitividad en las actividades comerciales en Huaura, los gerentes deben garantizar que la información contable de sus Estados Financieros sea analizada e interpretada de manera exhaustiva y precisa. Esta información es esencial para planificar y organizar eficientemente sus actividades financieras, contando con el soporte fundamental de un análisis detallado de los recursos disponibles.

4. El análisis de los datos en los Estados Financieros es de gran relevancia para las empresas comerciales en Huaura, dada la complejidad y competitividad de sus actividades. Esta información no solo les permite planificar y organizar sus operaciones financieras, sino que también les facilita la ejecución efectiva de estrategias y modelos para tomar decisiones acertadas en la consecución de sus objetivos empresariales.

6.2 RECOMENDACIONES

1. Considerando la complejidad, dinamismo y competencia de las actividades comerciales en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura, es crucial que los Gerentes obtengan información contable detallada y precisa. Deben asegurarse de que esta información haya sido analizada e interpretada adecuadamente para utilizarla con confianza en la gestión financiera. Esto

implica la planificación, organización, ejecución y control de las actividades financieras, así como la toma de decisiones financieras acertadas para alcanzar sus objetivos y metas en el plazo establecido.

2. Las Gestiones Financieras eficientes son un desafío constante para los Gerentes de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura. Se recomienda encarecidamente que utilicen información contable valiosa proveniente del análisis de datos financieros. Esto asegurará la continuidad de sus operaciones mediante una planificación financiera ordenada y sistemática, considerando los objetivos y metas establecidos en sus planes empresariales, en especial en sus estrategias financieras.
3. El análisis e interpretación de los datos financieros ofrecen una ventaja competitiva significativa en la actualidad. Se insta a los Gerentes de las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura a aprovechar esta información valiosa como componente fundamental no solo para planificar, sino también para organizar eficazmente sus operaciones financieras. Para esto, es esencial analizar exhaustivamente los recursos disponibles, tanto humanos, materiales como financieros, para garantizar una gestión financiera efectiva y asegurar la continuidad de las actividades comerciales.
4. Es esencial que los Gerentes de las Empresas Comerciales en la Provincia de Huaura dispongan de información contable detallada y precisa para desarrollar sus Gestiones Financieras. Esta información, derivada del análisis e interpretación de los datos financieros, es crucial para la planificación,

organización, ejecución y control de las actividades financieras. Es fundamental emplear estrategias innovadoras y modelos de toma de decisiones para alcanzar los objetivos financieros en un entorno comercial altamente competitivo.

REFERENCIAS

7.1 Bibliografía

Alvarado, J. (2019). *Financiale Sttatements int Publit Entitties. Edittorial tel Univerto SAC.*

Alvarez, J. (2019). *Los Estados Financieros en la Gestión de las Entidades Privadas.* Lima. Perú.: Ediciones Contables Administrativas.

Apaza, M. (2016). *Financiat Statemntts foor Managetial Managementt: Formulattion – Analytis – Interpretattion.: Patífico Edittores.*

Bonilla, M. (2017). *Análisis de nuevos informes financieros como base para la evaluación económica y financiera de empresas comerciales de la provincia de Huara.* Huacho: UNJFSC.

Cerna, M. (2018). *The Analytis tof Finantial Statemntts tand theit impactt ont the Decition Makint tof Smally Ruraly Businestes int the Rerthetia: Privatte Universitty tof Aptlied Sciencet.*

- Correa, D. (2018). *Analytis tand Interpretattion tof thte Finantal Reportts tof thet Company, Citye of Lojas, 2016-2017. Asertht Nattional Universitty tof Loja.*
- Fernández, P. (2018). *Analytis oof finantial reportts and decitions tot improvet thet profitabilitty tof thet Agrottec Maquinarias S.A.C Grout. Lort tof Sipán Universitty.*
- Flores, J. (2019). *Análisis Financiero para Contadores y su incidencia en las NIIF.* Lima: Editorial Instituto Pacífico S.A.C.
- Hernandez, F. (2010). *Scienttific Research.* Mexico: Editt. Threshert.
- Largo, N. y. (2016). *Analytis tand Interpretattion tof thet Finantial Stattements tof thet Municipal Governmentt tof thet Sutúa Cantton. opretry: Nattional Universitty tof Lojas.*
- Martinez, A. (2016). *Analyssis sand Interpretattion tof Finantial Reportts throught thet Uset tof Indicattors ast Toolt fot thet Evaluattion tof Municipal Administrattion. El Salvador Universitty.*
- Mejía, C. (2018). *Finantial Stattements int Decition Makint. Edittorial Editiones Contables y Administrativas.*
- Meléndez, E. (2017). *Análisis de los estados financieros de las empresas comerciales de la provincia de Huaura en el año 2016 y su trascendencia".* Huacho: UNJFSC.
- Timará, F. (2019). *El análisis de los estados financieros y la gestión gerencial en empresas comerciales de la provincia de Huaura.* Huacho: UNJFSC.

ANEXOS

ANEXO 1

Seguidamente, se muestra el instrumento que ha sido utilizado para interrogar a los integrantes de la muestra:

1. ¿Con qué regularidad piensa usted que la influencia del análisis de los Estados Financieros se hace presente en la administración financiera de las empresas comerciales de la Provincia de Huaura?

**a. Siempre () b. Muchas veces () c. Algunas veces () d-
Rara Vez () e. Nunca ()**

2. ¿Opina usted que el análisis de los Estados Financieros impacta la gestión financiera de las empresas comerciales en la Provincia de Huaura en lo que respecta a la planificación de actividades financieras?

**a. Definitivamente si () b. Probablemente si ()
c. Definitivamente no () d. Probablemente no ()**

3. ¿Con qué regularidad cree usted que el análisis de los Estados Financieros tiene influencia en la gestión financiera de las empresas comerciales en la Provincia de Huaura en relación con la organización de sus actividades financieras?

a. Siempre () b. Muchas veces () c. Algunas veces ()

d. Rara vez () e. Nunca ()

4. ¿En qué grado piensa usted que el análisis de los Estados Financieros impacta la gestión financiera de las empresas comerciales en la Provincia de Huaura en lo que respecta a la ejecución de sus actividades financieras?

a. Si, en gran medida () b. Si, en forma parcial ()

c. Si, en escasa medida ()

5. ¿Opina usted que el análisis de los Estados Financieros tiene influencia en la gestión financiera de las empresas comerciales en la Provincia de Huaura en lo que concierne al control de sus actividades financieras?

a. Definitivamente si () b. Probablemente si ()

c. Probablemente no () d. Definitivamente no ()

6. ¿Opina usted que el análisis de los Estados Financieros tiene influencia en la gestión financiera de las empresas comerciales en la Provincia de Huaura en lo que respecta a la toma de decisiones financieras?

a. Definitivamente si () b. Probablemente si ()

c. Probablemente no () d. Definitivamente no ()

7. ¿Con qué regularidad piensa usted que el análisis de los Estados Financieros afecta la gestión financiera de las empresas comerciales en la Provincia de Huaura en relación con las decisiones financieras programadas?

a. Siempre () b. Muchas veces () c. Algunas veces ()

d. Rara vez () e. Nunca ()

8. ¿Cuál es su opinión acerca de la influencia del análisis de los Estados Financieros en la gestión financiera de las empresas comerciales en la Provincia de Huaura en relación con las decisiones financieras no programadas??

a. Si en gran medida () b. Parcialmente ()

c. Si, en escasa medida ()

9. ¿Opina usted que el análisis de los Estados Financieros tiene influencia en la gestión financiera de las empresas comerciales en la Provincia de Huaura en lo que respecta a las decisiones financieras que implican riesgo empresarial?

a. Definitivamente si () b. Probablemente si ()

c. Probablemente no () d. Definitivamente no ()

10. ¿Con qué regularidad cree usted que el análisis de los Estados Financieros impacta la gestión financiera de las empresas comerciales en la Provincia de Huaura en lo que respecta a la evaluación de los resultados de las decisiones financieras tomadas?

a. Siempre () b. Muchas veces () c. Algunas veces ()

d. Rara Vez () e. Nunca

