

UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA DE LOS ANDES
FACULTAD DE CIENCIAS JURÍDICAS, CONTABLES Y
SOCIALES

Escuela Profesional de Contabilidad



Tesis:

“Análisis financiero en la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino Sociedad Anónima Cerrada de la provincia de Abancay, periodo 2021”

Presentado por:

Bach. ROSSI AGUILAR GUTIÉRREZ

Para optar el título profesional de:

CONTADOR PÚBLICO

Abancay - Apurímac - Perú

2023

Tesis:

“Análisis financiero en la toma de decisiones gerenciales en la empresa
Servisur Andino Sociedad Anónima Cerrada de la provincia de Abancay, periodo
2021”

Línea de investigación:

Contabilidad, pública, privada y negocios

Asesor (a):

Mg. Erika Pipa Huamani



UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA DE LOS ANDES

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, JURÍDICAS Y SOCIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**“ANÁLISIS FINANCIERO EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES EN
LA EMPRESA SERVISUR ANDINO SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA DE LA
PROVINCIA DE ABANCAY, PERIODO 2021”**

Presentado por la **Bach: ROSSI AGUILAR GUTIERREZ**, para optar el título profesional de: **CONTADOR PÚBLICO**.

Sustentado y aprobado el 23 de junio del 2023 ante el jurado:

Presidente : CPC. Hernán Collado Benites

Primer miembro : CPC. Luis Huaraca Aedo

Segundo miembro : CPC. Josefa Rodrigo Apaza

Asesor : Mag. Erika Pipa Huamani

REVISION DE ORIGINALIDAD DE TESIS

“Análisis financiero en la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino Sociedad Anónima Cerrada de la provincia de Abancay, periodo 2021”

INFORME DE ORIGINALIDAD

23%	23%	4%	11%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.ulasamericas.edu.pe Fuente de Internet	4%
2	hdl.handle.net Fuente de Internet	3%
3	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	2%
4	informatica.upla.edu.pe Fuente de Internet	2%
5	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	1%
6	repositorio.upt.edu.pe Fuente de Internet	1%
7	repositorio.unac.edu.pe Fuente de Internet	1%
8	cdn.www.gob.pe Fuente de Internet	1%

DEDICATORIA

La presente investigación en primer lugar la dedico a Dios, por permitirme cumplir con mis metas y anhelos que tuve en la vida, a mis padres Feliciano Aguilar y Elena Gutiérrez que con amor, paciencia y esfuerzo me han permitido llegar a cumplir mi formación profesional.

AGRADECIMIENTO

Es un orgullo para mí poder nombrar a todas las personas que me ayudaron a cumplir esta meta tan anhelada de graduarme en la “Facultad de Ciencias Jurídicas, Contables y Sociales; Escuela Profesional de Contabilidad”

En honor a este orgullo quiero ofrecer mis agradecimientos:

Primero doy gracias a Dios por darme la voluntad, la fuerza de permitir terminar esta profesión.

Doy gracias a la UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA DE LOS ANDES, por contar con los mejores profesores que un estudiante puede tener, por brindar todas las herramientas para poder enseñar de la mejor manera.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

PORTADA.....	i
POS PORTADA.....	ii
PAGINA DE JURADOS.....	iii
REVISION DE ORIGINALIDAD DE TESIS	iv
DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
ÍNDICE DE CONTENIDOS	vii
ÍNDICE DE TABLAS	x
ÍNDICE DE FIGURAS	xi
ACRÓNIMOS	xii
RESUMEN	xiii
ABSTRACT	xiv
INTRODUCCIÓN	xv
CAPÍTULO I	18
PLANTEAMIENTO DE INVESTIGACIÓN	18
1.1 Descripción de la realidad problemática	18
1.2 Identificación y formulación del problema.....	23
1.2.1 Problema general	23
1.2.2 Problemas específicos.....	23
1.3 Justificación de la investigación.....	24
1.4 Objetivos de la investigación	25
1.4.2 Objetivos específicos	25
1.5 Delimitación de la investigación.....	26
1.5.1 Espacial	26
1.5.2 Temporal.....	26
1.5.3 Social.....	26

1.5.4	Conceptual.....	26
1.6	Viabilidad de la investigación.....	27
1.7	Limitaciones de la investigación	27
CAPÍTULO II		28
MARCO TEÓRICO.....		28
2.1	Antecedentes de investigación	28
2.1.1	A nivel internacional:.....	28
2.1.2.	A nivel nacional:	31
2.1.3.	A nivel regional y local.....	34
2.2	Bases teóricas	34
2.2.1	Análisis Financiero.....	35
2.2.2	Toma de decisiones gerenciales	46
2.3	Marco Conceptual.....	53
CAPÍTULO III		55
METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN.....		55
3.1	Hipótesis	55
3.1.1	Hipótesis general	55
3.1.2	Hipótesis específicas	55
3.3	Tipo de investigación	56
3.4	Nivel o alcance de investigación.....	56
3.5	Diseño de investigación	56
3.6	Operacionalización de variables	57
3.7	Población, muestra y muestreo	61
3.7.1	Población	61
3.7.2	Muestra.....	61
3.8	Técnicas e instrumentos	62
3.8.1	Técnicas	62

3.8.2 Instrumentos	62
3.9 Consideraciones éticas.....	66
3.10 Procesamiento estadístico.....	66
CAPITULO IV	67
RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	67
4.1 Resultados.....	67
4.2 Discusión de resultados.....	72
4.3 Prueba de Hipótesis	75
CONCLUSIONES.....	80
RECOMENDACIONES	82
BIBLIOGRAFIA	84
ANEXOS	88
Anexo 01: Matriz de Consistencia	88
Anexo 02: Instrumento de recolección de información.....	97
Anexo 03: Base de datos (opcional).....	99
Anexo 04: Juicio de expertos (opcional).....	100
Anexo 05: Evidencias.....	103
Anexo 06: Consentimiento y asentimiento informado	104

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 <i>Relacion del personal de la empresa Servisur Andino S.A.C.</i>	61
Tabla 2 <i>Escala de Baremos para la variable Analisis Financiero y sus dimensiones</i>	63
Tabla 3 <i>Validez del instrumento de juicio de expertos</i>	63
Tabla 4 <i>Resumen de Procesamiento de Casos</i>	65
Tabla 5 <i>Estadística de Fiabilidad</i>	65
Tabla 6 <i>Descripción del Analisis Financiero</i>	67
Tabla 7 <i>Descripción de la Liquidez</i>	68
Tabla 8 <i>Descripcion de la Solvencia</i>	69
Tabla 9 <i>Descripción de la Rentabilidad</i>	70
Tabla 10 <i>Descripción de la Actividad</i>	71
Tabla 11 <i>Correlaciones No Paramétricas de la Hipótesis General</i>	75
Tabla 12 <i>Correlaciones No Paramétricas de la Hipótesis Específica 1</i>	76
Tabla 13 <i>Correlaciones No Paramétricas de la Hipótesis Específica 2</i>	77
Tabla 14 <i>Correlaciones No Paramétricas de la Hipótesis Específica 3</i>	78
Tabla 15 <i>Correlaciones No Paramétricas de la Hipótesis Específica 4</i>	79

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 <i>Estado de Situación Financiera</i>	38
Figura 2 <i>Análisis Financiero</i>	67
Figura 3 <i>Liquidez</i>	68
Figura 4 <i>Solvencia</i>	69
Figura 5 <i>Rentabilidad</i>	70
Figura 6 <i>Actividad</i>	71

ACRÓNIMOS

S.A.C: Sociedad Anónima Cerrada

REMYPE: Registro de la Micro y Pequeña Empresa

MYPE: Micro y Pequeña Empresa

PEA: Población Económica Activa

PBI: Producto Bruto Interno

COVID-19: Corona Virus y Disease

S.A.: Sociedad Anónima

EE.FF: Estados Financieros

AIC: Asociación Interamericana de Contabilidad

NIFF: Normas Internacionales de Información Financiera

GBM: Grupo Banco Mundial.

RESUMEN

El estudio: “Análisis financiero en la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino Sociedad Anónima Cerrada de la provincia de Abancay, periodo 2021”. Su objetivo general es determinar la incidencia entre el Análisis Financiero y la Toma de Decisiones Gerenciales en la Empresa Servisur Andino Sociedad Anónima Cerrada en la provincia de Abancay, período 2021. El estudio desarrollado fue de enfoque cuantitativo, tipo básica, y nivel correlacional. Se basó bajo un esquema no experimental y transversal. La población estuvo conformada por 15 trabajadores de la empresa involucrada. Las técnicas empleadas fueron la encuesta y análisis documental; el instrumento fue el cuestionario y la interpretación del Análisis Financiero.

En la prueba de hipótesis, de acuerdo a los datos arrojados por el SPSS, el valor del Coeficiente Rho de Spearman 0,920; y nivel de significancia de 0.00, donde se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna de investigación.

Se llegó a la conclusión de que el análisis financiero incide en la toma de decisiones gerenciales en la Empresa Servisur Andino S.A.C., el instrumento es necesario para tomar decisiones gerenciales, para evitar errores u obstáculos de conocer la situación o posición económica y financiera, por lo que se recomienda evaluar de manera constante la rentabilidad para observar el crecimiento de la empresa para la toma de decisiones gerenciales.

Palabras clave: Rentabilidad, económica, financiera, instrumento financiero.

ABSTRACT

The study: "Financial analysis in making managerial decisions in the company Servisur Andino Sociedad Anónima Cerrada in the province of Abancay, period 2021." Its general objective is to determine the incidence between Financial Analysis and Management Decision Making in the Company Servisur Andino Sociedad Anónima Cerrada in the province of Abancay, period 2021. The study developed had a quantitative approach, basic type, correlational level. It was based on a non-experimental and transversal scheme. The population was made up of 15 workers from the company involved. The techniques used were the survey and documentary analysis; the questionnaire as an instrument and the interpretation of the Financial Analysis.

In the hypothesis test, according to the data provided by SPSS, the value of Spearman's Rho Coefficient 0.920; and significance level of 0.00, where the null hypothesis is rejected and the alternative research hypothesis is accepted.

It was concluded that the financial analysis affects the making of managerial decisions in the Company Servisur Andino S.A.C., the instrument is necessary to make managerial decisions, to avoid errors or obstacles to knowing the economic and financial situation or position, therefore It is recommended to constantly evaluate profitability to observe the growth of the company for making managerial decisions.analysis.

Keywords: Profitability, economic, financial, financial instrument

INTRODUCCIÓN

En el mundo actual los mercados empresariales ante la globalización internacional exigen a las empresas contar con una organización que genere información de forma transparente en su ámbito financiero y no financiero, para asegurar a los interesados en una empresa la información debe ser confiable y puedan tomar decisiones gerenciales frente a lo real del resultado que arroja su Estado de Situación Financiera. La contabilidad como resultado en este proceso tiene un lenguaje único y es globalizado porque a lo largo de la actualidad ha venido transformándose, el cual ha sido denominado, Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF). La aplicación de esta expresión contable debe ser de uso obligatorio, sobre todo para las empresas que se encuentran en constante competitividad en el entorno empresarial y global, ya que son supervisadas por la Superintendencia de Mercado de Valores.

Los cambios hoy en día en los avances tecnológicos, la globalización económica, se presenta en el mercado como una incertidumbre económica, lo que provoca una competencia desordenada, donde exigen a las empresas establecer herramientas o estrategias que aseguren la supervivencia o el éxito. Los gerentes en el contexto empresarial deben estar altamente capacitados y preparados para solucionar los acontecimientos de manera ágil para la toma de decisiones, a través del resultado del análisis financiero podemos observar si la situación económica de nuestra empresa obtuvo ganancias o pérdidas en efectivo, o si cumplió o no cumplió con las metas visión, misión y objetivos que se trazaron.

En el contexto empresarial el análisis financiero es importante ya que permitirá realizar una evaluación exacta sobre la situación económica y financiera de la empresa, esto permitirá a los gerentes, administradores, socios o accionistas, tomar decisiones frente a los resultados que reflejen estos principios básicos que muestra la contabilidad, con la finalidad de implementar documentos de gestión como son políticas empresariales, procesos, normas entre otros aspectos importantes. Las decisiones gerenciales en una empresa son procesos que brindan soluciones a los problemas, nos muestra alternativas de solución para programar acciones, implementar políticas, y los planteamientos de los objetivos de acuerdo a la actividad que desarrollan. Al contar con procesos o procedimientos establecidos estas permiten tomar decisiones a través de directivas para enfrentar problemas u obstáculos que acontece una organización.

Podemos señalar que el análisis financiero son base donde nos reflejan el estado en el que se encuentra una organización, es importante contar con información veraz y fiable sobre todo actualizado para tomar decisiones ya que son base en una empresa.

A continuación, se detalla la estructura de la presente tesis presentada.

En el primer capítulo se plantea y formulan el problema de investigación, se define lo objetivos, se justifica la investigación, se presenta la viabilidad y la limitación de la investigación.

En el segundo capítulo se presenta el marco teórico, a través de los antecedentes, así como las teorías, y la definición conceptual.

En el tercer capítulo, se establece la metodología, a través de la hipótesis planteada, así como el método, nivel, y diseño, asimismo la población, técnicas y procesamiento estadístico.

Finalmente, en el cuarto capítulo se presenta los resultados, discusión, a través de procesamiento de resultados de las encuestas aplicadas, así como las conclusiones y recomendaciones.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DE INVESTIGACIÓN

1.1 Descripción de la realidad problemática

En la actualidad el análisis financiero es de vital importancia y relevancia en un mundo cada vez más globalizado y competitivo, en el que los aspectos del análisis financiero permiten detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas a través de herramientas claves para una gestión financiera y una adecuada toma de decisiones de manera eficiente. Investigadores como la Asociación Interamericana de Contabilidad (AIC, 2021), menciona que para la toma de decisiones el análisis en un contexto empresarial sirve como estrategia, porque permite evaluar el rendimiento económico y financiero de la empresa, lo que recomienda la AIC, es aplicar los indicadores o ratios financieros ya que son cálculos para medir el nivel de situación de la liquidez, endeudamiento, rentabilidad y solvencia.

El análisis financiero en América Latina, las empresas presentan un problema en cuanto a su rendimiento financiero, porque no manejan bien sus recursos que son administrados, lo que no les permite tomar decisiones de financiación, y los constantes cambios que se presentan en el contexto empresarial, como los avances de las tecnologías y la globalización, las empresas aplican el uso de las herramientas para un adecuado análisis financiero y una toma de decisiones, para

tener un direccionamiento empresarial se debe tomar mecanismos como son el uso adecuado de las normas o principios contables (Laitón y López, 2018, citado por Falcon, Mamani y Delgadillo, 2021).

De la misma manera en el artículo de los autores, Seminario, Randall, Meléndrez y Briones (2022) señalaron que:

En Latinoamérica, las micro, pequeñas y medianas empresas (REMYPE) son la fuerza económica dado que constituye el tejido empresarial, por ello representa un 99.6% del número total y brindan empleo a un 76.7% de la población económicamente activa (PEA), aportando al producto bruto interno (PBI) con un 51.2%, asimismo, buscan crecer empleando buenas políticas en educación financiera, que los pueda llevar al empoderamiento tanto a consumidores como a inversionistas, además, esto les permitirá desarrollar la resistencia financiera a corto y largo plazo, sin embargo, muchas compañías llegan a mostrar diversas dificultades financieras de los cuales son complicados enfrentar el riesgo, como por ejemplo la baja rentabilidad, la toma de decisiones inadecuadas, los conflictos que presentan para financiarse con recursos propios (p. 23).

Asimismo, en el año 2010, (Grupo Banco Mundial, 2018, citado por Falcon et al; p. 10, 2021) señalaron que se ha realizado la implementación de la inclusión financiera en más de 55 países y más de 30 de ellos están aplicando porque les permite preparar estrategias. El Banco Mundial en una de sus investigaciones señalaron que el ritmo y el impacto de las reformas económicas y financieras han aumentado una inclusión financiera para que sean aplicadas por los países.

Los países lograron contar con avances en los entornos normativos y reglamentos que les permite contar con espacios innovador y competitivo a través de la aplicación de una inclusión financiera, les permitirá las medidas de protección del usuario que serán apropiadas para garantizar la prestación responsable de servicios financieros, (GBM, 2018 citado por Falcon et al; p. 11, 2021).

Falcon et al; (2021) refieren que:

Hoy en día hay muchas oportunidades de crecimiento empresarial, aunque haya mucha competencia; durante muchos años, muchas empresas han caído y otras han salido fortalecidas, debido a que estaba mejor preparada financieramente por ello muchas empresas están apostando por tener una estructura sólida debido a que se cuenta con herramientas y tecnologías para el control de gestión y análisis de datos que utilizan las grandes empresas, que permite conocer y analizar mejor la empresa y el entorno que se encuentra, para que sean más rentables de manera consistente y sostenible, y que estas puedan tomar decisiones basándose en información clave para la toma de decisiones, (p. 11).

El proceso dentro de una organización es contar con información fiable, clara y concisa lo que les permitirá tomar decisiones de manera eficaz, eficiente y transparente, lo que permite conocer su situación o condición económica para realizar una evaluación, y esto les permitirá la correcta utilización de las herramientas que el análisis financiero maneja (Reyes, Cárdenas y De León, 2019, citado por Falcon et al; p. 11, 2021).

Un dato curioso de acuerdo a los autores Falcon et al; señalan que el “30% de las empresas en España utilizan sus datos como información para tomar decisiones, y

al utilizar un adecuado uso de las herramientas de los análisis financieros obtienen 22% obteniendo un beneficio que las que se basan en datos sin utilizar análisis financiero” (Falcon et al; p. 11, 2021).

Por otro lado, INEI (2022) el Perú registro un total de 44 mil 507 empresas, según el segmento empresarial, 39 mil 49 empresas son pequeñas empresas que representan (87.7%) del total, le siguen las grandes empresas con 3 mil 647 que representan el (8.2%), y las medianas empresas con 1 mil 811 que representan el (4.1%), con estas estadísticas se muestra el crecimiento económico en el país.

De tal manera se señala que hubo crecimiento en el ratio de rentabilidad respecto a los resultados arrojados por las empresas en crecimiento, donde el margen sobre ventas obtuvo un promedio de -4.4% y una variación acumulada de -27.3% (INEI, 2022)

En cuanto a los ratios de liquidez, se acuerdo a la información del INE 2022, podemos mencionar que a través de la razón corriente las empresas en los periodos 2012 y 2019, tuvo una tasa de crecimiento promedio de -2.5% y una variación acumulada de -16.5%, lo que indica que se ha mantenido ce manera constante que se alcanzó entre 1,4 y 1,2 veces (INEI, 2022)

Asimismo, en los ratios de gestión de acuerdo a su rotación de existencias tuvo una tasa de crecimiento promedio de -2.4% y una variación acumulada de -15,4% donde se obtuvo 6,2 veces para cada año (INEI, 2022)

Y los ratios de solvencia, en cuanto a su razón de endeudamiento obtuvieron las tasas de crecimiento promedio de 2,2% y una variación acumulada de 16,1% donde

en los periodos 20123 al 2019 llegando a un valor de 66,4% siendo este porcentaje el valor más alto de todo el periodo de análisis.

De acuerdo a las características económicas y financieras de las empresas comerciales 2019 los resultados mostrados, las razones económicas y financieras manifiestan las relaciones que existe entre dos o más síntesis de los estados financieros. Lo cual permite a los gerentes de las empresas administrar de manera eficaz y eficaz en cuanto a su economía donde les permite tener resultados (INEI, 2022).

La Empresa Servisur Andino S.A.C. especialista en la actividad de seguridad privada, fue creada y fundada en el año 2019, donde se encuentra registrada en la sociedad mercantil y comercial, como una SOCIEDAD ANONIMA CERRADA, ubicada en la Av. Perú N° 305, se encuentra en el Régimen Mype tributario.

En su organización cuenta con el siguiente personal: Gerente General, Administrador, asistente administrativo, contador, asistente contable, asistente de ventas, con visión de buscar posicionamiento entre las empresas que son líder en el mercado de servicio de seguridad y vigilancia privada, donde garantice a sus clientes un servicio eficaz, misión brindar el mejor servicio de seguridad integral en las diversas entidades públicas y/o privadas a nivel local, regional y nacional.

La empresa Servisur Andino S.A.C. como toda empresa tiene diferentes actuaciones en toda organización en cuanto a los Estados de Situación Financiera. La información financiera y económica tiene que ser analizada al final de cada ejercicio y ser comparados con los ejercicios anteriores de la empresa, con la finalidad de informar con análisis razonable y fiable, y les permita tomar decisiones de forma adecuada.

En la empresa Servisur Andino S.A.C., se observó que no le dan la correcta aplicación a los estados financieros lo que les conlleva a una inadecuada toma de decisiones gerenciales, sobre el manejo y funcionamiento en el servicio que brinda, asimismo se evidencio que no son correctamente manejados ya que el personal que maneja no le informa en qué estado se encuentra, por lo que se manifiesta que hay desconocimiento por parte de la gerencia en el uso de las herramientas del análisis para tomar decisiones frente a ellas, y del cómo es su manejo, por lo que se puede decir que el gerente general de la empresa desarrolla sus operaciones a criterio propio y de manera empírica, lo que conlleva a presentar un bajo rendimiento económico y financiero a largo plazo.

La realidad descrita, permite realizar la revisión y análisis del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y los ratios financieros, con la finalidad de contar con una gestión adecuada mediante la toma de decisiones gerenciales con eficiencia y eficacia en la Empresa Servisur Andino S.A.C.

1.2 Identificación y formulación del problema

1.2.1 Problema general

¿De qué manera el análisis financiero incide en la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., de la provincia de Abancay, periodo 2021?

1.2.2 Problemas específicos

- ¿Cómo los ratios de liquidez inciden en la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C. de la provincia de Abancay, periodo 2021?

- ¿Cómo los ratios de solvencia inciden en la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C. de la provincia de Abancay, periodo 2021?
- ¿Cómo los ratios de rentabilidad inciden en la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C. de la provincia de Abancay, periodo 2021?
- ¿Cómo los ratios de actividad inciden en la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C. de la provincia de Abancay, periodo 2021?

1.3 Justificación de la investigación

La presente investigación pretende estudiar el análisis financiero ya que es de mucho interés, porque una correcta interpretación y aplicación del análisis financiero le permitirá a la empresa y a todas las empresas manejar cálculos como son los ratios financieros para determinar la liquidez, la solvencia, rentabilidad y la gestión de las empresas, donde permitirá conocer la situación económica y financiera y puedan tomar decisiones de manera segura.

Es importante también porque permite analizar las formas diferentes como interpretar, examinar y comparar los resultados de periodos de forma vertical y horizontal, asimismo sirve como fuente de información para futuras investigaciones.

También se considera importante porque al producir información precisa a través del análisis financiero, la empresa tendrá una visión para tomar decisiones que impulsarán a un crecimiento del negocio, una decisión de gestión eficaz lo que conducirá a obtener beneficios y una mejor rentabilidad.

El propósito más relevante es que el análisis financiero es convertir los datos en información útil que permitirá al gerente de la empresa tomar decisiones claras y eficaces lo que le permitirá cumplir con las metas y objetivos, el cual les permitirá encaminar al incremento de su rentabilidad empresarial.

El presente trabajo de investigación se considera factible, porque la empresa contribuyo en cuanto al estudio de sus estados financieros por lo que nos permitió tener resultados de la misma.

1.4 Objetivos de la investigación

1.4.1 Objetivo general

Determinar la incidencia del análisis financiero en la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., de la provincia de Abancay, periodo 2021.

1.4.2 Objetivos específicos

- Determinar la incidencia de los ratios de liquidez en la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., de la provincia de Abancay, periodo 2021.
- Determinar la incidencia de los ratios de solvencia en la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., de la provincia de Abancay, periodo 2021.
- Determinar la incidencia de los ratios de rentabilidad en la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., de la provincia de Abancay, periodo 2021
- Determinar la incidencia de los ratios de actividad en la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., de la provincia de Abancay, periodo 2021.

1.5 Delimitación de la investigación

1.5.1 Espacial

La investigación se desarrolló de acuerdo al problema identificado, ubicado en el departamento de Apurímac, provincia de Abancay, y para la toma de la muestra se realizará en la Empresa Servisur Andino Sociedad Anónima Cerrada.

1.5.2 Temporal

El trabajo de investigación correspondió al año 2021, donde se consideró los meses de enero a diciembre.

1.5.3 Social

Aunque el estudio se base en la Empresa Servisur Andino S.A.C. sobre el análisis financiero y la toma de decisiones gerenciales en la provincia de Abancay, también se verá como el rendimiento de esta última incide en la población de dicha provincia.

1.5.4 Conceptual

Consistió en realizar una lógica secuencial, de teorías de forma deductiva sobre temas que formaron parte del marco teórico, donde circunscribieron las variables de estudio de acuerdo al problema de investigación, como es el Análisis Financiero y la Toma de Decisiones Gerenciales.

Se tendrá en cuenta como definición de Análisis financiero, esta definición señala que “el propósito de establecer la idoneidad del estudio monetario, es que esta evaluación se hace con el propósito de ver la inversión de una sociedad. Por lo general, en el examen económico su objetivo es tener estabilidad, solvencia, liquidez y rentabilidad en un negocio, por lo que es idóneo hacia la toma de decisiones gerenciales” (Apaza, 2020, p. 144).

Para Iborra et al., (2015), señala que es fundamental la toma de decisiones en una empresa ya que se toma conciencia sobre las opciones o alternativas para resolver circunstancias que atraviesa la empresa en su contexto empresarial, es importante considerar se debe utilizar un adecuado proceso contables para diagnosticar obstáculos que `presenta la administración, y poder definir los problemas (p. 168).

1.6 Viabilidad de la investigación

La indagación será factible porque tiene la potencialidad humana para poder realizar el cumplimiento del presente estudio de investigación, se contará con la logística que conducirá la elaboración del proyecto de investigación, en cuanto a los costos financieros, se solventará con el aporte propio del investigador principal.

1.7 Limitaciones de la investigación

En el presente estudio de investigación No se presentaron limitaciones, por lo que la información ha sido recabada con el apoyo de la propia gerencia de la empresa donde facilitó la información necesaria para poder realizar el trabajo de investigación.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de investigación

2.1.1 A nivel internacional:

Gutierrez, (2020), presento su tesis: *Metodologías para tomar decisiones en corto plazo a partir del análisis de estados financieros en empresas pequeñas y medianas del sector comercio*; presentada a la universidad Autónoma de Bucaramanga; se trazo como objetivo; metodología y herramienta como diseño para el estudio financiero y de guías de gestión que genran impacto en las empresas del sector comercio en Bucaramanga que permita valor de la situación financiera y brinde apoyo en la toma de decisiones en el corto plazo. Su metodología es de enfoque empírico y analíticoa, metodo deductiva, con tecnica cuantitativa. Su población fue de 10 personas para la recoleccion de datos bajo el marco de una entrevista grupal semiestructurada. Arribó a las siguientes conclusiones: (1) las diversas situaciones a las que se enfrentan las empresas de todos los sectores, especialmente en el ámbito comercial, provocadas por el virus SARS COV 2-COVID 19, así como las fluctuaciones en el mercado mundial de divisas y en los precios del rubro que los comerciantes estén alerta y dedicar sus esfuerzos. empezando por lo más sencillo

desde cuidar la liquidez de la empresa hasta el control punto por punto de las distintas cuentas y actividades económicas solo quedar un aspecto buscar el beneficio es buscar liquidez para poder operar y hacer realidad la supervivencia de la empresa.

Asimismo, Mariño (2016), en su tesis presentada: *La incidencia del Análisis financiero en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Austroelectric S.A.*, de la ciudad de Machala, presentada a la Universidad Técnica de Machala; se trazó como objetivo, para una correcta toma de decisiones se debe analizar los Estados Financieros, en la empresa Austroelectric S.A. Con una metodología de enfoque cuantitativo, trabajo con una población de 150 contadores aplicando instrumentos para la recolección de datos entre entrevistas, encuestas y observación. Arribó a las siguientes conclusiones: (1) la empresa desconoce su liquidez por falta de analistas financieros que puedan obtener la información necesaria para tomar buenas decisiones; (2) Austroelectric S.A. estratégica adoptada. no se socavó en el pasado y, además, no se hicieron predicciones que condujeran a resultados válidos en el futuro; (3) no se tuvo en cuenta el presupuesto, por lo que la empresa no podría cumplir con sus obligaciones en el futuro; (4) Austroelectric S.A.; porque la decisión la toman los gerentes de la empresa que no entienden la liquidez de la empresa y por lo tanto no toman estas decisiones sobre los estados financieros. Esta información de antecedentes incluye herramientas para medir variables de investigación que serán aplicables al presente estudio.

Por otro lado, Sánchez, (2017), en su tesis presentada: *incidencia del Análisis financiero en la toma de decisiones de la empresa Vihalmotos*; presentada a la Universidad Técnica de Ambato; se trazó como objetivo la aplicación de herramientas debe ser analizada con herramientas financieras para la toma de

decisiones en Vihalmotos. Uso como metodo cuantitativa que permitio la relacion de las terorias y las practicas, que tuvo como diseño abrir de manera emergente donde concibio una retroalimentacion de manera permanente entre los sujetos y objetos que son parte de la investigacion y analisis, donde se encuentra orientadp a la exploracion, descriptivo e inductivo, lo que permitio tener una observacion de la situacion. Lo que concluye que: (1) para tomar deicisiones en las empresas es importante aplicar el análisis a los estados financieros, para evitar riesgos a futuro y no saber la posición de la empresa en su sistema financiero, (2) la empresa que fue materia de investigacion no persiguen objetivos especificos, porque no se encuentran implementadas, por lo que sus costos son elevados de acuerdo a sus inventarios, y el no tienen un margen de utilidad, (3) se observaron en las conclusiones que sus procesos de su flujo de informacion son incorrectas se tiene caranecia en conocimiento sobre un adecuado analisis financiero.

Ochoa, et, al., (2018) en su artículo presentado: *herramienta clave del analisis financiero para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Canton Milagro*, presentada a la revista Eumednet-Venezuela: se trazo como objetivo. Asimismo cuenta con metodo de tipo cuantitativa, no experimental, observacional y descriptiva, cuenta con la tecnica de la encuesta a traves de formularios que tiene como intención lograr ls indagación relativa de los ratios financieros de las medianas empresas del Canton Milagro. Concluyo de la siguiente manera: (1) en una empresa como clave principal es el uso adecuado de un análisis financiero como herramienta, porque permite conocer el estado economico y financiero, es necesario el uso de la herramienta principal que son las razones finanieras y la aplicación correcta; (2) es fundamental el uso de los estados financieros básicos como son el Balance de situacion financiera, Estado de

resultados, que permite obtener un calculo adecuado de las condiciones en la que se encuentra la empresa, (3) asimismo, el autor concluye que el analisis financiero cuenta con las tecnicas para una adecuada interpretacion de sus resultados de sus recursos disponibles y tomar decisiones adecuadas.

Marcillo et al., (2021) en su artículo presentado: *Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia*; presentada a la revista Digital Publisher CEIT-Ecuador; el autor trazó como objetivo, estudiar el nivel de relevancia que brinda el analisis financiero ya que sirve como instrumento para tomar decisiones en la gerencia. Realizo su investigacion en base bibliografias en base a las teorias de estudio de sus variables, señala que el analizar o estudiar la parte financiera de una empresa, es aplicar indicadores a traves de la solvencia, liquidez, rentabilidad, y gestion que tiene la empresa. El autor concluyo en su investigacion que el analisis financiero sirven como herramientas de manera analitica y gerencial, que son claves para la situacion financiera el cual permitira conocer el futuro de la empresa.

2.1.2. A nivel nacional:

Panca (2016) en su tesis presentada: *la incidencia de la toma de decisiones en el Análisis financiero de la Empresa Gómez Ingenieros Contratistas S.A.C., Periodos 2014-2015*; presentada a la Universidad Nacional del Altiplano; se trazó como objetivo realizar un análisis sobre la situación financiera para tomar decisiones gerenciales. Aplico una metodología que aplico al desarrollo utilizando el método descriptivo y analítico, con enfoque deductivo. El autor concluyo lo siguiente: (1) el estado financiero muestra que los cambios más significativos en el activo circulante, al realizar el análisis horizontal y vertical, es la categoría de cuentas por cobrar, la cual ha aumentado en un 100,75% desde el período de la empresa 2015, la mayoría

de los servicios se entregan a crédito, incluido los activos de largo plazo, los proyectos más representativos en ambos períodos son inmuebles y maquinaria y equipo, el cual se incrementó en 7.39% respecto al período correspondiente del año anterior, lo cual está relacionado con la compra de activos para la prestación de servicios de construcción; asimismo, entre los pasivos de corto plazo, dos períodos del año las mayores variaciones fueron los pasivos financieros, que disminuyeron un 100% por obligaciones de pago a personas financieras.

Barrios (2019) en su tesis presentada: *las decisiones gerenciales a través de la Gestión financiera en el sector transporte de carga del distrito de Paucarpata, Arequipa 2018*; presentada a la Universidad Tecnológica del Perú; se trazó como objetivo realizar una determinación de la gestión financiera para mejorar la toma de decisiones gerenciales en la empresa. Utilizo como metodología la descripción y el análisis, con un enfoque deductivo, con diseño correlacional comparativo. Utilizo la técnica e instrumento de observación y la encuesta, partiendo del aspecto general hacia lo particular, realizando un análisis síntesis con el fin de explicar las causas del problema encontrado. El autor concluyo que: en el sector empresarial los administradores y/o gerentes, no cuentan con información financiera, por lo que no les permite tomar decisiones sobre el mejoramiento de su empresa.

Huaman, (2022) en su tesis presentada: *las decisiones a traves de un Análisis financiero en la empresa de ladrillos y tejas Sorama Aucaylle Sociedad Anonima Cerrada-Latesa S.A.C, periodo 2018*; presentada a la Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco; se trazó como objetivo establecer el analisis financiero influye en la toma de decisiones. Con una metodología de tipo correlacional, nivel descriptivo, de diseño no experimental, su población estuvo conformada por 28 contadores y cinco colaboradores de la empresa de ladrillo y tejas Sorama

Auccaylla, sus instrumentos para la recolección de datos fueron la encuesta y el análisis documental, (1) resulta que el análisis financiero juega un papel crucial en la toma de decisiones en la empresa de ladrillo y mortero Sorma Auccaylle Sociedad Anónima Cerrada.

Barreto, (2020) en su artículo presentado: *Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial*; presentada a la revista Universidad y Sociedad; se trazó como objetivo, establecer el análisis financiero como elemento fundamental para tomar decisiones, se realizó el cálculo de los principales ratios de liquidez, gestión, rentabilidad, y endeudamiento, le permitió identificar la situación actual de la empresa comercial. La metodología que utilizó fue de enfoque cuantitativo, de nivel descriptivo y tipo transversal, como instrumento utilizó la entrevista, análisis documental. El autor concluyó que la rentabilidad de la empresa fue muy baja debido a los altos costos de venta, ya que no llegó al 2% del volumen de ventas, pero la liquidez aumentó de 2,3 veces a 14,51 veces. Se han liquidado obligaciones a plazo, por lo que el activo circulante de la empresa ha disminuido. Todo ello ha obligado a la empresa a posponer sus proyectos de expansión a la espera de mejores finanzas.

Casas y Pastor, (2021) en su tesis presenta: *"Análisis financiero en la toma de decisiones de inversión en la empresa Bustamante Vasquez Corporación SAC 2020"*, presentada a la universidad privada Antonio Guillermo Urrelo; se trazó como objetivo, establecer mediante el análisis de los estados financieros e indicadores mejorar las decisiones frente a sus inversiones. La metodología utilizada fue el tipo cuantitativa, básica, analítica, no experimental. El autor arribó a las siguientes conclusiones: (1) por cada deuda a corto plazo 1.75 promesas con dinero corriente 1.33. Dentro de los activos líquidos que son de fácil realización, no es necesario

vender inventario, es de fácil realización, no hay necesidad de vender inventario y hay S/. 419,357.77 después de pagar la deuda directa, lo que significa que tiene capital de trabajo suficiente para continuar operaciones, tiene un 59.99% de liquidez para operar sin depender del flujo de ventas, la empresa tardará 14 días en recuperar su cartera de inversiones, tiene una liquidez que cubre 12 días de venta, que es 7,72 veces los activos totales en 2020; la empresa conoce sus fortalezas y debilidades y tendrá más elementos de juicio para tomar decisiones de inversión.

2.1.3. A nivel regional y local

Benites y Zevallos, (2017) en su tesis presentada: *Análisis financiero y visión de gobierno corporativo interno en la cooperativa de ahorro y crédito los Andes Cotarusi Aymaraes*, presentada a la universidad Tecnológica de los Andes; se trazó como objetivo determinar los estados financieros a través de los resultados, que comprende los ratios de liquidez, solvencia, que permite una adecuada toma de decisiones. La metodología utilizada es de tipo cuantitativo, de corte transversal, de nivel de investigación descriptiva y correlacional, por que permite medir el grado de relación que existe entre ambas variables. El autor concluyó que: la entidad financiera Coopac, aplica los indicadores financieros ya que estos les permite tomar acciones al consejo directivo ante un posible problema, esto a su vez también les permite tomar mejores decisiones, el consejo mundial desde los años 1990 emplearon el uso de las herramientas financieras y como mecanismos los ratios financieros conocidos como PERLAS.

2.2 Bases teóricas

La contabilidad empresarial refleja las realidades económicas y financieras, es por ello que una empresa debe interpretar y analizar su información para tener un claro entendimiento del comportamiento de sus recursos. El uso de cada componente

del estado financiero tiene sus implicaciones en el diseño, estructura, su información debe identificarse en el mismo y cuantificarse en lo posible, ni no hay información clara sobre la posición financiera de la empresa, debe analizarse, ya que esto ayuda a la empresa a estudiar la información contable utilizando razones financieras para determinar las conclusiones

2.2.1 Análisis Financiero

Apaza (2020) define que el análisis financiero como: Un propósito de evaluación para determinar la idoneidad de la inversión que realiza una empresa, y que el objetivo principal del análisis financiero es analizar la estabilidad en la que las empresas se encuentran como es determinar si cuenta con solvencia, liquidez, rentabilidad y gestión para hacer frente a sus obligaciones a mediano y corto plazo, (pág. 442).

Según Gonzales (2019) establece que “la información financiera es una disciplina que presenta un enfoque unificado del estado actual del negocio, donde los usuarios de la cuenta como: gerentes, consultores, contadores, inversionistas actuales, empleados y proveedores recibirán información contable para responder a sus incógnitas”.

“El análisis financiero es una disciplina porque permite analizar la información contable utilizando métodos y procedimientos para obtener una comprensión objetiva del estado actual y desarrollo de una empresa” (Roldan, 2017)

Es importante para las empresas utilizar componentes financieros tal y como lo señala Ricra (2019) para observar el desempeño de la empresa a futuro a través de recursos como: (a) recursos que se destinan de acuerdo a la actividad de la empresa y lo que generen como son gastos operativos en sus activos, (b) los

activos operativos que son destinados a otras actividades y las rentas que producen, (c) fuentes de financiamiento (capital y deuda) (Ricra 2019. P. 11)

Del mismo modo Ricra (2019) señala que las “empresas deben contar con estructuras autónomas para determinar grado de riesgos financieros que puedan presentar a corto y largo plazo por ello es fundamental utilizar técnicas para tomar decisiones de gestión de acuerdo al valor de la empresa”.

Las técnicas empleadas para determinar el riesgo financiero son: (a) utilización de técnicas para interpretar la información o datos fiables de la empresa; (b) realizar evaluación competitiva como técnica estratégica; (c) realizar pronósticos y proyecciones sobre la realidad y futuro de la empresa; (d) realizar como técnicas cálculos financieros (Ricra, 2019).

El objetivo del análisis es el de servir como una herramienta fundamental dentro de la empresa para el desarrollo o crecimiento económico, las cuales les permite evaluar las repercusiones financieras, la efectividad de su administración o los cambios que este puede sufrir a corto o largo plazo las cuales la empresa debe asumir este cambio con relacion a su gestión para ello es importante adecuarse a la estructura básica las cuales se dividen en 4 ítems tal como lo señala Ricra

- **Preparar las cuentas:** el análisis financiero y económico debe contar con información básica que la empresa debe contar para elaborar cuentas y observar la situación de su liquidez, rentabilidad y riesgo de la empresa (Ricra, 2019).
- **Efectuar un análisis patrimonial:** en este proceso se evalúa el patrimonio con que la empresa cuenta, desde la perspectiva del patrimonio (estructura económica) y del financiamiento (estructura financiera), se estudia la estructura

económica y financiera: de que está hecha una empresa, cuanto pesa cada activo en el total y cuanto pesa cada pasivo en el total. También se debe observar su evolución, ya que la estructura hereditaria ha cambiado en los últimos años (Ricra, 2019)

- **Realizar el análisis de pasivos:** en este proceso se refiere a la capacidad con que cuenta la empresa en cuanto a sus obligaciones la capacidad de devolver sus deudas a corto y largo plazo, (Ricra, 2019)
- **Hacer el análisis económico:** en este proceso se evalúa la obtención de rentabilidad que genera la empresa realizando una evaluación económica, que implique la creación de valor de los accionistas a través de un análisis financiero, (Ricra, 2019)

Fuentes para el análisis financiero

La estructura financiera y financiera de una empresa debe contar con fuentes para realizar el análisis financiero tal y como lo señala Ricra (2019) que existen 6 tipos para realizar información a través de estas fuentes: (a) realizar un proceso contable general de la organización; (b) analizar contablemente sus operaciones vendidas, costo, y su producción, etc. (c) realizar una evaluación sobre la competitividad empresarial frente a otras empresas, (d) realizar una evaluación a las áreas involucradas, (e) evaluar las invenciones de tecnología en procesos y productos; (f) sujetarse a los marcos legales, tributarios.

2.2.1.1 Los Estados Financieros

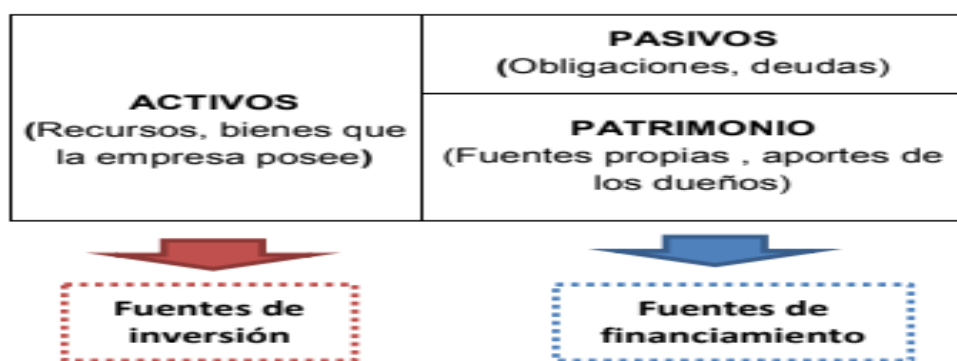
Para Cangalaya, (2020), señala que en una empresa los estados financieros son importantes porque incorporan resúmenes de los cambios contable y financiero al final del periodo, la información se prepara al final del periodo y es necesario

actualizar la información de todos los elementos que la constituyen. Reflejan las condiciones económicas y financieras y los cambios que pueden ocurrir en un periodo de tiempo determinado, (p. 17)

- **Estado de Situación Financiera:** una empresa debe reflejar sus recursos como su activo, pasivo y patrimonio en el estado de situación financiera para ser presentada en una determinada fecha, debe presentar fuentes de las cuales la empresa obtiene (Ricra, 2019, p. 18)

Figura 1

Estado de Situación Financiera



Nota. La figura muestra los estados financieros, Apaza, 2020

- **Estado de Resultados:** Cangalaya, (2020), señala que representa los resultados financieros que obtiene una empresa en un determinado periodo, a través de sus ingresos, gastos y las operaciones de gastos financieros y los impuestos, conocido como un estado dinámico, (p. 19).
- **Estado de Cambio en el Patrimonio Neto:** Informa las variaciones en las cuentas del patrimonio que son originadas por las actividades comerciales que realizan las organizaciones de principio a fin dentro su periodo contable (Cangalaya, 2020, p.20).

- **Estado de Flujo de Efectivo:** Según Zevallos (2014) afirma que el estado de flujo de efectivo se define como, el estado comunica los ingresos y salida del efectivo en una empresa dentro de un periodo determinado (p. 511).

2.2.1.2 Los ratios financieros

Los índices financieros nos permiten medir la capacidad que tiene una empresa para cumplir con sus obligaciones como organización, lo que nos permitirá obtener un historial financiero para poder visualizar los resultados interno y externos de la empresa, tal como lo señala el autor Ricra, (2019) señala que es una de las herramientas más utilizadas y útil en el análisis financiero corporativo es el uso de las razones financieras, ya que permiten medir el desempeño y comportamiento de una organización a un alto nivel y comparado con el de sus competidores, por lo tanto, son uno de las herramientas fundamentales.

Asimismo, la autora señala que los ratios financieros se clasifican en cinco como son: a) Ratios de liquidez, b) Ratios de solvencia, c) Ratios de Actividad; d) Ratios, (Ricra, 2019).

2.2.1.2.1 Ratios de Liquidez:

De acuerdo a la autora Ricra (2019) estos ratios financieros miden la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo y también se refieren a la característica que las empresas miden de todos los activos, a saber, la agilidad con la que se deben convertirse inmediatamente en moneda o efectivo sin perder su valor. De esta forma, cuanto más fácil es convertir más fluido se presentará.

- **Razón de liquidez general**

Indica la proporción de deuda a corto plazo cubierta por el elemento activo, que mide la liquidez principal de la moneda correspondiente antes del vencimiento de la deuda de la empresa (Ricra,2019).

$$\text{Liquidez general} = \frac{(\text{Activo corriente})}{(\text{Pasivo corriente})}$$

Ricra, (2019) señala que, al aplicar esta fórmula para medir la capacidad de la empresa, que tiene para cumplir con sus obligaciones a corto plazo su resultado debe ser mayor a 1, pero en caso arroja un resultado menor a 1 quiere decir que no tiene capacidad de liquidez lo que indicaría que no tienen activos, el rango de medición es entre 1.4 – 1.8, lo que se indica que la empresa Servisur Andino S.A.C., debe obtener mayor a 1 para cumplir con la capacidad para cumplir con sus obligaciones.

– Prueba acida

Para el cumplimiento de sus obligaciones la empresa tiene que pedir más porque en este caso medirá la relación entre los activos más líquidos ya que no se tienen en cuenta las existencias o acciones de la empresa por no ser efectivo y no poder intercambiarse (Ricra., 2019).

$$\text{Prueba acida} = \frac{(\text{Activo corriente-inventario})}{(\text{Pasivo corriente})}$$

Podemos señalar que al aplicar este indicador la empresa debe tener en cuenta como señala Ricra (2019) la empresa debe contar con activos solventes y líquidos, su resultado debe ser mayor a 1, y si arroja un resultado menor a 1 esto reflejaría que la empresa no cuenta una prueba acida para cubrir sus pasivos, lo que señalaría es que no tiene capacidad de pago, el rango de este ratio es entre 1.2 – 1.4.

– **Indicador caja**

Las empresas deben considerar el porcentaje de capacidad para operar utilizando los activos más líquidos sin recurrir por completo a las ventas (Ricra, 2019).

$$\text{Indicador caja} = \frac{\text{Efectivo y Equivalente de efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$$

De acuerdo a Ricra, (2019) al aplicar este indicador la empresa debe contar con una capacidad en su caja para hacer frente a su inversión u obligaciones para ellos se considera que debe contar con un valor de 0.3, la característica de este valor es que serán medidas a través al sector en el que se encuentre la empresa, pero si el resultado de este valor es mayor implica tener efectivo en exceso lo que significaría que la empresa está siendo improductivo porque no estaría generando interés.

2.2.1.2.2 Ratios de solvencia:

Ricra, (2019), indica que este ratio es conocido como razón de endeudamiento, que mide la capacidad que genera la empresa para pagar las deudas a través de sus intereses financieros, pagos de capital, costos de crédito, etc. Ya sea en el mediano o largo plazo, los recursos de la empresa son la razón y el socio para que los acreedores participen.

Entre las principales tenemos:

– **Apalancamiento financiero**

En la empresa sus recursos son financiados por terceros (deuda), expresados como porcentaje del pasivo sobre el activo total (Ricra, 2019, p. 34).

$$\text{Apalancamiento financiero} = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}}$$

Ricra, (2019), señala que al aplicar este índice se puede deducir que si el coeficiente es alto significa que la empresa tiene un alto endeudamiento y puede obtener utilidades a través de la financiación de activos, si el coeficiente es bajo significa que la empresa tiene un alto endeudamiento. Las empresas utilizan menos financiación de terceros para producir y generar beneficios.

– **Estructura de capital**

“una empresa, en términos de sus pasivos, esta relación le permitirá medir su capacidad de patrimonio neto para calcular dividendos entre sus pasivos totales y su patrimonio neto total” Ricra (2019).

$$\text{Estructura} = \frac{\text{Pasivo totales}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

Ricra (2019) considera que para presentar un valor adecuado dentro de la empresa su patrimonio debe asegurar el financiamiento a futuro. Si la relación es mayor que, significa que la empresa tiene más deuda que capital, y se puede decir que la empresa tiene demasiada deuda para obtener un préstamo.

– **Calidad de plazo de deuda**

Para Ricra (2019) “este ratio determina la exigibilidad de la deuda retenida por la empresa y se expresa matemáticamente como”.

$$\text{Razón de plazo de deuda} = \frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo total}}$$

En este indicador, a través del autor, podemos indicar que no existen pretensiones sobre sus límites, pero no cabe duda de que, a menor valor, mayor calidad de la deuda, pues solo el mayor peso recae en su largo plazo, obligaciones por lo que el vencimiento es a largo plazo, lo cual permitirá que la empresa sea una financiación

estable. Un índice de 0.3 indica una estructura de deuda optima, pero varia de una industria a otra (Ricra, 2019)

– **Razón de cobertura de intereses**

Ricra (2019) señala que este “este índice también se denomina índice de cobertura de cargo financiero. La relacion mide cuantas veces el beneficio operativo de una empresa cubre los pagos de intereses de las deudas contraídas con los acreedores. Matemáticamente, se calcula dividiendo el beneficio operativo por el importe de los intereses pagados” (p, 35)

$$\text{Cobertura de intereses} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Intereses}}$$

“para que la empresa cubra sus costos de financiamiento, el resultado debe ser mayor a uno (1) para que exista algún sustento para el pago de intereses, este índice lo hace óptimo para la empresa, debido a que la empresa refleja la solvencia de los sistemas financieros solventes” (Ricra, 2019).

2.2.1.2.3 Ratios de Rentabilidad:

Ricra (2019) señala que este índice evalúa la capacidad de la empresa para generar utilidades a partir de sus recursos internos o externos, por otro lado, debe tener una eficiencia operativa optima en un periodo determinado.

– **Rentabilidad de activos**

Para Ricra (2019), en una empresa, permite evaluar la capacidad de generar utilidades a partir de los recursos que posee o dispone, lo que también se denomina comúnmente retorno de la inversión y se expresa mediante la fórmula:

$$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo}}$$

Activos Totales

Ricra (2019), Para obtener recursos efectivos, la empresa necesita utilizar sus activos de la manera más adecuada, esto se logra mediante la fórmula, si el índice es alto, significa si está utilizando sus activos adecuadamente p enajenando sus activos, de lo contrario usted perera y no tendrá ninguna posibilidad de ganar. Para obtener mejores resultados, también podemos calcular de la siguiente manera:

$$ROA = \text{Margen sobre las ventas} \times \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

En este caso, significa que los accionistas deben tener un índice alto para obtener un mayor rendimiento por cada unidad de moneda invertida, y si es negativo, significa que los socios tienen baja rentabilidad (Ricra, 2019).

– **Margen de la utilidad bruta**

Ricra (2019) considera que la empresa debe determinar la rentabilidad de las ventas, para lo cual deberá tener en cuenta únicamente los costos de producción, los cuales se calculan según la fórmula:

$$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Ventas netas} - \text{costos}}{\text{Ventas netas}}$$

– **Margen de la utilidad operativa**

Ricra (2019), señala en cuanto a las cantidades que ganan las ventas de acuerdo a las unidades vendidas el cual se calcula la utilidad operativa con el nivel de ventas.

$$\text{Margen operativo} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas netas}}$$

– **Margen de utilidad neta**

Asimismo, Ricra (2019), menciona que este ratio de margen mide el nivel de ventas a través de las unidades vendidas, donde les permite una medida más exacta, para considerar gastos operacionales y financieras que genera la empresa.

$$\text{Margen de la utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

De lo anterior, se puede concluir que la gerencia de ventas debe demostrar su competencia con este ratio, lo que permitirá medir la efectividad de la misión de la empresa, y también podemos demostrar que la rentabilidad en relación a los ingresos es la meta más efectiva, cuanto mayor sea la relación, la empresa obtendrá más beneficios de la venta (Ricra, 2019).

2.2.1.2.4 Ratios de Actividad:

Ricra (2019), señala que estos indicadores pueden basarse en la importancia relativa de varios componentes en la rotación de partidas individuales del balance, la estructura de inversiones y gastos frente a los ingresos que la empresa recibe por ventas durante el año

El autor en referencia señala para una adecuada gestión debe reflejar los resultados a través de sus políticas que invierten, sus ventas y captación de fondos aplicadas e influirá en la empresa para alcanzar un mejor nivel de rentabilidad.

– Rotación de cuentas por cobrar

Según Ricra (2019), considera que la empresa debe convertir sus cuentas por cobrar en efectivo y por lo tanto determina su rendimiento sobre las ventas netas por el saldo promedio de sus cuentas por cobrar.

$$\text{Rotación} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Cuentas por cobrar promedio}} = \# \text{ veces}$$

– Rotación de cuentas por pagar

Este ratio permite calcular el número de veces que fueron renovadas sus cuentas por pagar.

$$\text{Rotación} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Cuentas por pagar promedio}} = \# \text{ veces}$$

– Rotación de activos

De acuerdo a Ricra (2019), señala que este ratio le permite a la empresa medir un índice diseñado para medir el movimiento de ventas de su compañía.

$$\text{Rot. activos} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos}} = \# \text{ veces}$$

– Rotación del inventario

De acuerdo con Ricra (2019), indica que esta relación permite a la gerencia de una empresa medir la eficacia de la gestión del inventario por la tasa promedio a la que el inventario entre y sale de la empresa y se convierte en efectivo.

$$\text{Rot. del inventario} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario promedio}} = \# \text{ veces}$$

2.2.2 Toma de decisiones gerenciales

2.2.2.1 Definición:

Para Iborra (2015), la toma de decisiones gerenciales en las actividades humanas y empresariales es importante porque permite una disciplina en la administración de las finanzas económicas en una organización, asimismo el autor señala que para tomar decisiones se debe evaluar los proceso contable de manera constante porque mostrara la administración de las finanzas, ya que la contabilidad se conoce

como ciencia y lógica, la innovación y creatividad de una empresa es la aplicación lógica y filosófica del conocimiento.

Para el autor referido la toma de decisiones es fundamental, porque permite la deliberación de opciones o alternativas las cuales sirven para resolver contextos diferentes que se relacionan entre sí, se deben utilizar procesos donde se pueden definir y diferenciar los problemas mediante un diagnóstico (Iborra et al., 2015, p. 168).

Por otra parte, Vigo (2016), describe que las actividades que son realizadas por la gerencia; señala también que son opciones para la optimización de una eficacia en sus ingresos económicos, ser competitivos y ser efectivos, una adecuada elección de alternativas dependerá del éxito de la empresa (p. 53)

2.2.2.2 Proceso de la toma de decisiones gerenciales

Para Terual (2019), los procesos para una adecuada toma de decisiones gerenciales se deben considerar pasos, para definir los problemas, obstáculos que presenta la empresa y saber la situación actual deseada. Para ello es importante con lo siguiente: Definir los problemas actuales que presenta la empresa en su contexto empresarial, se debe identificar los criterios para una adecuada toma de decisiones y resolver los problemas encontrados, es importante asignar prioridad a una correcta decisiones a través de criterios, resolver los problemas con alternativas de solución, observando las ventajas y desventajas y elegir la mas acertada, realizar la implementación para poner en marcha lo seleccionado, y por ultimo realizar la evaluación de la eficacia de acuerdo a lo seleccionados y observar si el problema continua.

De igual modo, Ortiz (2015), los procesos de la toma de decisiones gerenciales consideran lo siguiente

- Para tener claro el problema se debe identificar inicialmente.
- Se debe identificar las ventajas y desventajas para abalzar el problema.
- Para un adecuado diseño de alternativas de solución se debe recabar información.
- Seleccionar la alternativa correcta.
- Para la aplicación de las soluciones planteadas se debe realizar primero una evaluación de las mismas.
- Una vez realizada la evaluación de las soluciones tomar criterios de decisión.
- Implementar un plan para tomar decisiones.
- Si el problema se resolvió revisar y analizar los resultados mostrados.

Paso 1. Identificación y Diagnóstico

Para Ortiz (2015), en una empresa se realiza el diagnóstico a través de la identificación para que los gerentes estén preparados y realizar un análisis correctivo donde se evaluara la situación del problema y tomar decisiones adecuadas, una vez realizado ambos procesos se tendrá un resultado al final.

Paso 2. Obtención de informaciones

Asimismo, el autor Ortiz (2015), la información se debe manejar de forma interna y externa, acorde a la información necesario para establecer la situación para plantear la búsqueda de los datos como son las alternativas de colusión.

Paso 3. Evaluación para las alternativas

Para una adecuada evaluación de alternativas, la organización a través de su gerentes, administradores, socios o accionistas, deberán elegir las alternativas más correctas para dar solución a los problemas que se ocasionan por un mal manejo o administración, lo que se debe considerar es manejar estrategias acorde a las actividades desarrolladas por la empresa, a lo largo mediano y corto plazo, también deberán evaluar el análisis comparando las alternativas de solución, así considerar los beneficios que aporta al bienestar de la empresa (Ortiz, 2015).

Paso 4. Toma de decisiones

(Ortiz Anaya, 2016) indica que: “En la toma de decisiones, el gerente tiene que elegir una buena decisión para después analizar las alternativas de solución y propuestas, y se propone comprender el alcance del compromiso para implementar esta elección con éxito. (p. 15-16)

2.2.2.3 Toma de decisiones y los estados financieros

Para Huamán (2018), en la empresa es importante tomar en cuenta a los estados financieros, porque son instrumentos que brindan información acerca del rendimiento económico, y la gestión de su rentabilidad empresarial, dicha información debe estar al día para determinar el resultado obtenido y tomar las decisiones correspondientes y las medidas correctivas, (p. 42).

En una organización es importante tomar decisiones de acuerdo a la información de los estados financieros, ya que resultan ser el reflejo de la situación económica, de un periodo determinado, donde se resumen los datos obtenidos de acuerdo a las operaciones manejadas, lo que requiere ser analizado el proceso contable de la empresa, lo que permitirá observar de manera detallada el resultado final de las operaciones y el lujo de recursos así lo señala (Vergara, 2020).

Del mismo modo nuevamente Huamán (2018), la persona encargada de brindar los informes es el gerente financiero, para ser utilizado en indicadores financieros, para medir el nivel de desempeño actual, para explicar la tendencia del objetivo para la planificación; el gerente general o al directorio de directores en lecturas porcentuales y ratios con base en contabilidad real, para tomar decisiones acertadas (p. 42).

Las formas utilizadas en la aplicación del análisis son los indicadores, que muestran la relación numérica entre dos elementos diferentes, son mostrados en el estado de resultados mostrando la situación económica y financiera. La gerencia a través de los criterios utilizara los resultados como la aplicación de, tal y como lo señala el (Huamán 2018):

- El modelo del conocimiento, es decir, es su propio patrón de su aprendizaje y su experiencia personal (2018).
- Los indicadores o razones de la empresa obtenidas en años anteriores.
- Los indicadores o razones que fueron calculados con base del presupuesto de la empresa las cuales fueron objetivos (2018).
- Los indicadores o radios como índice promedio para la industria a la que pertenecen las empresas analizadas (2018).

2.2.2.4 Importancia del Análisis financiero para La toma de decisiones

De acuerdo a Huamán (2018), la toma de decisiones, en el análisis financiero es un factor importante para invertir, prestar a inversores o terceros con interés en los aspectos económicos y financieros de una empresa.

Prosigue el autor afirmando que la conclusión es que cuando se quiere hacer una inversión, sea el factor principal en todas las decisiones que la persona que

adquiere las acciones o el inversionista es responsable de tomar. La importancia relativa de tomar una decisión de inversión depende del escenario y el momento en el contexto empresarial. Los manuales de estados financieros: activos, pasivos, capital, ingresos y gastos, son de suma importancia para analizar financieramente con el fin de implementar el cambio en una empresa.

También Vergara (2020), denomina que el análisis de la situación financiera de una empresa se ha basado tradicionalmente en métricas que son beneficiosas para tomar decisiones, el cual debe establecer y proporcionar información necesaria para una evaluación de los objetivos identificados en la visión y objetivos estratégicos de negocio.

2.2.2.5 Niveles de toma de decisiones

El autor Tirso, (2014), aplica niveles para una adecuada toma de decisiones frente a los contextos que presenta una empresa en su sistema financiero o económico estas son: (a) para que la alta dirección ejecute una adecuada decisiones se deben ceñir a una estructura adecuada con estrategias que permita alcanzar sus metas, no deben ser complejas, (b) decisión táctica; son ejecutadas por mandos intermedios; (c) decisiones operativas; no deben ser repetitivas, rutinarias y no contar con una estructura adecuada, para lograr la ejecución del personal en materia operativa y no requieran de un pensamiento estratégico, (p. 15).

Según Nieto (2018), el nivel de toma de decisiones: nivel estratico, se requiere un estudio del entorno empresarial, en el Nivel táctico afronta situaciones de dotación de capitales a corto y medio plazo. Los niveles operativos son aquellos que se programan en términos de disposiciones de corto plazo.

2.2.2.6 Modelos para la toma de decisiones

Las empresas necesitan tomar disposiciones para su mejora económica y financiera, por lo que deben implementar estrategias para conseguir lo que se han propuesto, Rodríguez y Pinto, (2017) proponen el siguiente modelo:

- Modelo Racional de Simón: Rodríguez y Pinto, (2017), autores que señalan a este modelo porque permite la implementación que son conocidos como fases de selección, diseño y conocimiento para elegir alternativas.
- Modelo Racional: Rodríguez y Pinto, (2017), los autores señalan que se basan en una racionalidad limitada, porque cuentan con reglas para realizar actividades y manipular la información, registro de informes. Evita inseguridades, la resolución de cuasi problemas, solución de conflictos y aprendizaje empresarial.
- Modelo de proceso: Rodríguez y Pinto, (2017), los autores señalan que son fases instrucciones que permiten tomar decisiones porque permite la identificar el diagnóstico de la empresa y buscar opciones a través de búsqueda de información basado en las evidencias para tomar decisiones, y se realiza la selección de opciones.
- Modelo Político: Rodríguez y Pinto, (2017), señalan que el modelo en referencia a la política, está basado en las personas que son clave para las empresas ya que deben ser dinámicas en las funciones de la empresa, y son destacados por el movimiento empresarial siendo influyentes.
- Modelo Anárquico: Rodríguez y Pinto, (2017), los autores señalan que este modelo se basa en el Basado en el flujo de problemas, lo que permite brindar solución con el compromiso de los colaboradores y resolver los conflictos.
- Modelo de fases y procesos racionales de toma de decisiones: Rodríguez y Pinto, (2017), los autores señalan que este modelo tiene estructura para

realizar una adecuada preparación, permite realizar un análisis, identifica alternativas para tomar decisiones finales.

- Modelo de toma de decisiones estratégicas: Rodríguez y Pinto, (2017), los autores señalan que este modelo tiene fases que la empresa debe considerar como es el contexto del proceso, considerar el medio ambiente interno y externo.
- Modelo Único de toma de decisiones centrado en la información orgánica: Rodríguez y Pinto, (2017), los autores mencionan que este modelo permite la identificación de información que ha sido creada por la propia empresa y la forma de utilizar la misma.

2.2.2.7 La importancia de la toma de decisiones.

Es significativo tomar decisiones porque es parte de la organización estratégica en las empresas, teniendo en cuenta el conocimiento de las procedencias, evaluar los objetivos, las premisas, la caracterización de alternativas que deben lograrse a través de la acción, (Quiroa, 2014 p.11)

2.3 Marco Conceptual

Análisis Financiero. – “Este es el proceso de evaluar las operaciones de una empresa frente a presupuestos y proyectos esto se hace con el fin de determinar si una empresa es adecuada para la inversión. El objetivo principal del análisis financiero es analizar la rentabilidad como la estabilidad, solvencia y liquidez de una empresa.” (Apaza, 2020)

Estados Financieros. – “Son importantes para las empresas ya que permiten tener una visión general de los movimientos contables y financieros a través de información actualizada con todos los elementos contenidos. Reflejan las

condiciones económicas y financieras y los cambios que pueden ocurrir durante un periodo de tiempo determinado.” (Cangalaya, 2020).

Ratios Financieros. – “Miden la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones organizacionales y capturan el historial financiero para visualizar los resultados internos y externos de la empresa” (Ricra, 2019).

Ratios de liquidez. – “Permite a las empresas medir su capacidad para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo. Por lo tanto, es necesario evaluar las características de la empresa para que cuente con efectivo en sus activos y esté lista para cumplir con sus obligaciones financieras” (Ricra, 2019).

Ratios de solvencia. – “Estos se denominan ratios de endeudamiento y cuantifican la capacidad de una empresa para generar efectivo y aplicar las ganancias financieras a su deuda” (Ricra, 2019).

Ratios de actividad. – “Esto permite a las empresas evaluar el nivel de actividad y su efectividad en cuanto al uso de los recursos disponibles para cubrir los gastos” (Ricra, 2019).

Toma de decisiones. – “Tomar decisiones internamente de la empresa es esencial para la actividad humana. Porque ese proceso está enfocado a la reflexión continua.

Contabilidad. – “Estas son las técnicas utilizadas para recopilar, clasificar y registrar sistemáticamente las operaciones comerciales con el fin de crear registros oportunos, veraces y relevantes” (Cárdenas y Daza, 2004, pág. 94)

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN

3.1 Hipótesis

3.1.1 Hipótesis general

Existe incidencia significativa entre el análisis financiero y la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C. de la provincia de Abancay, periodo 2021.

3.1.2 Hipótesis específicas

- Existe incidencia significativa entre los ratios de liquidez y la toma de decisiones gerenciales en la Empresa Servisur Andino S.A.C. de la provincia de Abancay, periodo 2021.
- Existe incidencia significativa entre los ratios de solvencia y la toma de decisiones gerenciales en la Empresa Servisur Andino S.A.C. de la provincia de Abancay, periodo 2021.
- Existe incidencia significativa entre los ratios de rentabilidad y la toma de decisiones gerenciales en la Empresa Servisur Andino S.A.C. de la provincia de Abancay periodo, 2021.
- Existe incidencia significativa entre los ratios de actividad y la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., periodo 2021.

3.2 Método

El estudio de investigación está orientado de lo general a lo particular donde se maneja la hipótesis es decir es una investigación deductiva, que parte de elementos específicos (Caballero, 2014, p. 83).

Asimismo, es de enfoque cuantitativo, para probar la hipótesis será realizado a través de la recolección de datos, en base a la medición numérica y análisis estadístico, donde se establece patrones de comportamiento de acuerdo a las teorías (Hernández, 2010).

3.3 Tipo de investigación

Es de tipo básico, ya que su finalidad es apoyar al contexto teórico para conocer, describir, relacionar y explicar la realidad de acuerdo a lo planteado por (Sánchez y Pongo, 2014, citado por Guillen et al., 2019, p. 243).

3.4 Nivel o alcance de investigación

Es de nivel correlacional, es decir se analizan como se relaciona el comportamiento de las variables y sus dimensiones, en función a la otra variable, pues se plantea una relación entre ambas variables de acuerdo al planteamiento de (Sánchez y Pongo, 2014, citado por Guillen et al., 2019, p. 242).

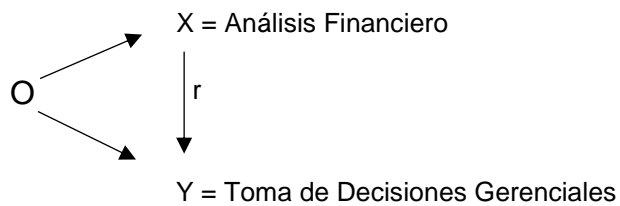
3.5 Diseño de investigación

Es de diseño no experimental, y de corte transversal, Según (Bisquerra, 2004, Carrasco 2006, Mejía 2008 Sánchez 2010 citado en Guillen et al., 2019), porque sostienen que es: diseño no experimental, porque no se manipulara los factores causales para determinar la relación con los efectos, y solo se describen y se analizan sus incidencia e interrelación en un momento dado de las variables. Asimismo, es transversal, porque los objetivos generales y específicos están

dirigidos al análisis del nivel o estado de las variables, mediante el trabajo de campo y recolección de datos en un punto en el tiempo” (p. 243),

La presente investigación se muestra a través del esquema:

Donde:



Donde:

O = Trabajadores de la empresa

X = Estudio de la variable 1: Análisis Financiero

Y = Estudio de la variable 2: Toma de decisiones gerenciales

R = Relaciones

3.6 Operacionalización de variables

Variable 1: Análisis Financiero

Dimensiones de análisis Financiero

- Ratios de Liquidez
- Ratios de Solvencia:
- Ratios de Rentabilidad:
- *Ratio de Actividad:*

Variable 2: Toma de decisiones Gerenciales.

Dimensiones de toma de decisiones gerenciales

- Diagnóstico de problemas financieros:
- Evaluación de alternativas financieras:
- Solución de alternativas financieras:
- Ejecución de la decisión financiera:

Matriz de operacionalización de variables

Variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de medición
V 1: Análisis financiero Es un proceso que evalúa el desempeño de la empresa frente a sus resultados del análisis financiero, (Apaza Meza, 2020, pág. 442)	Dimensión 1: Ratios de Liquidez: Mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, (Ricra, 2019)	1.1. Razón de liquidez general	1	Escala Ordinal
		1.2. Prueba acida	2	
		1.3. Indicador cajá	3	
	Dimensión 2: Ratios de solvencia: Son llamados también ratios de endeudamientos, las cuales cuantifican la capacidad de la empresa, (Ricra, 2019).	1.1. Apalancamiento financiero	4	
		1.2. Estructura de capital	5	
		1.3. Calidad de plazo de deuda.	6	
		1.4. Razón de cobertura de intereses	7	
			8	
	Dimensión 3: Rentabilidad: Evalúa la capacidad de la empresa para generar utilidades a través de sus recursos, (Ricra, 2019)	1.1. Rentabilidad de activos (ROA)	9	
		1.2. Rendimiento del capital (ROE)	10	
		1.3. Margen de la utilidad bruta	11	
		1.4. Margen de la utilidad operativa	12	
		1.5. Margen de utilidad neta	13	
	Dimensión 4: Ratios de Actividad Permiten evaluar el nivel de eficacia de la actividad de la empresa, (Ricra, 2019)	1.1. Rotación de Cuentas por pagar	14	
		1.2. Rotación de Activos	15	
		1.3. Inventarios	16	
		1.1. Finanzas	17	
	1.2. Conflictos financieros	18		

V 2: Toma de decisiones Gerenciales El propósito es brindar opción y alternativas a través de un diagnostico para evaluar el problema, (Iborra et al, 2015, p. 168).	Dimensión 1: Diagnostico de problemas financieros: Es la información que examina a través de los factores que identifica los conflictos, (Escobar, 2016).	1.3. Oportunidades financieras	18	Escala Ordinal
	Dimensión 2: Evaluación de alternativas financieras: Proceso que permite la evaluación para mejorar la factibilidad de la empresa (Hernández, 2014).	1.1. Procesos	19	
		1.2. Soluciones	20	
		1.3. Factibilidad	21	
	Dimensión 3: Selección de alternativas financieras: Permite identificar los criterios financieros para una adecuada decisión, (Hernández A, 2014).	1.1. Criterios financieros	22	
		1.2. Resolución de problema	23	
	Dimensión 4: Ejecución de decisiones financieras: Para la ejecución la base es el conocimiento financiero a través del compromiso, (Hernández, 2014).	1.1. Conocimiento	24	
		1.2. Compromiso	25	

3.7 Población, muestra y muestreo

3.7.1 Población

La población es el espacio de estudio, a través de un grupo de personas u objetos, que tienen características en común y con la finalidad de ser estudiados (Castro,2018; p. 53).

La población de estudio está constituida por el personal administrativo y contable de la empresa Servisur Andino S.A.C. de la ciudad de Abancay, periodo, 2021.

Tabla 1

Relación del personal de la empresa Servisur Andino S.A.C.

EMPRESA SERVISUR ANDINO S.A.C.	
PERSONAL	CANT.
Gerente	01
Administrador	02
Asistente Administrativo	03
Contador	01
Asistente contable	03
Asistente de ventas	05
Total	15

Nota. Datos tomados de la empresa

3.7.2 Muestra.

Hernández citado en castro (2018) señala que un objeto de estudio menor a la cantidad propuesta, tal es el caso del estudio del presente trabajo la población es igual a la muestra.

En la presente investigación se contará con un recuento del personal del área administrativa y contable de la empresa Servisur Andino S.A.C., periodo 2021, por lo que se consideró esencialmente no existe un muestreo.

Según Hernández Ávila (2019) señala que la muestra está conformada por elementos las cuales son una parte significativa de la población establecida, las cuales serán objetos de estudio.

3.8 Técnicas e instrumentos

3.8.1 Técnicas

Las técnicas son utilizadas para medir el grado de relacion entre los análisis financieros y la toma de decisiones gerenciales donde permitirá realizar las encuestas y el estudio a través del análisis documental.

Encuestas: se realizó a los trabajadores de la organización de Servisur Andino S.A.C. en la provincia de Abancay.

Análisis documentario del Análisis financiero: Se manejo dicha técnica donde se estudió los documentos financieros de la organización.

3.8.2 Instrumentos

Los instrumentos utilizados en el presente trabajo de investigación fueron los siguientes:

Cuestionario estructurado: El presente instrumento nos permitirá conocer las actividades que realiza cada trabajador en la empresa.

Guía de análisis documental: Este instrumento nos permitió evaluar la documentación referida al análisis financiero facilitados por la empresa Servisur Andino.

Técnica de recopilación de datos

Las técnicas que se emplearon en el presente trabajo de investigación según su característica de estudio.

Proceso de la base de datos en Excel. Este programa nos permitió obtener cálculos de acuerdo a la información obtenida de las encuestas realizadas.

Proceso computarizado con SPSS. Para el procesamiento de información de la investigación se utilizó el programa estadístico SPSS v26, para determinar la asociación entre ambas variables, por lo que se realizó la distribución de frecuencia mostrándose en graficas de barras.

Escala de Baremo. Se realizo de acuerdo al tipo de instrumentos para medir las dimensiones e indicadores donde tiene las alternativas de: Definitivamente No (1), Probablemente No (2), Indeciso (3), Probablemente Si (4), Definitivamente Si (5).

Tabla 2

Escala de Baremo para la variable Análisis Financiero y sus dimensiones

Escala de Baremo	Variable	Dimensión uno	Dimensión dos	Dimensión tres	Dimensión cuatro
	Análisis Financiero	Solvencia	Liquidez	Rentabilidad	Actividad
Bajo (1)	[13-30]	[4-9]	[3-7]	[3-7]	[3-7]
Medio (2)	[31-48]	[10-15]	[8-12]	[8-12]	[8-12]
Alto (3)	[49-65]	[16-20]	[13-15]	[13-15]	[13-15]

Nota. Adaptación propia

Validación de instrumento de medición.

Juicio de expertos: El presente trabajo de investigación fue evaluado por tres expertos en materia del estudio realizado.

Tabla 3

Validez del instrumento de Juicio de expertos

Experto 1	Experto 2	Experto 3	Promedio
Muy bueno	Excelente	Muy bueno	Muy bueno

Nota. Elaboración propia toma de la base de datos de Juicio de expertos

De acuerdo a los expertos, el resultado es de opinión favorable para las variables, Análisis financiero y la Toma de decisiones gerenciales, cuyo valor fue de excelente lo que garantiza la aplicación del instrumento.

Confiabilidad

Método de Alfa de Cronbach

De la Torre y Acostupa (2013), señala que el método de alfa de Cronbach es un procedimiento confiable que se aplica en el procesamiento estadístico, asimismo la presente investigación se ha medido 23 ítems para las variables en estudio, las alternativas de respuestas son politómicas, como la escala de Likert, que puede tomar valores de 0 a 1 donde podemos señalar que:

0= Confiabilidad nula

1= Confiabilidad total (p.23).

Alfa de Cronbach

Coeficiente alfa > .9 es excelente.

Coeficiente alfa > .8 Es bueno.

Coeficiente alfa > .7 es aceptable

Coeficiente alfa > .6 es cuestionable

Coeficiente alfa > .5 es pobre y

Coeficiente alfa > .5 es inaceptable (p. 31)

Tabla 4

Resumen de Procesamiento de Casos

Resumen de procesamiento de casos			
		N	%
Casos	Válido	15	100,0
	Excluido	0	,0
Total		15	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Tabla 5

Estadística de Fiabilidad

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,095	23

Nota: En la tabla N° 6, nos arroja el resultado de fiabilidad de 0.950 (95% confiable) de un numero de 23 ítems del total de la población de estudio (15 trabajadores), se determina que el instrumento de medición es confiable y excelente.

3.9 Consideraciones éticas

Se cumplirá con la normatividad y reglamentos de la universidad en el desarrollo del trabajo de investigación asimismo cumpliendo con la ética profesional, cumpliendo y respetando a los autores mencionados en el presente trabajo de estudio.

3.10 Procesamiento estadístico

Para el desarrollo de la presente investigación se usó Microsoft Excel; en el mismo se procedió a tabular los datos obtenidos. Los gráficos se elaboraron utilizando el sistema estadístico SPSS v26, donde permitió obtener mediante las tablas de resúmenes pertinentes para las hipótesis.

Para el desarrollo del procesamiento de datos de la investigación, se realizará mediante el Microsoft Excel y el programa estadístico SPSS Versión 26, con el cual se establecerán con apoyo de la estadística, los siguientes resultados, (Sánchez, 2011, citado por Guillen, Cerna, Gondo, Suarez y Edwin, 2019, p. 89)

- a) Se realizará tablas de distribución de frecuencias y graficas de barras para la estadística descriptiva donde se describirá los promedios y variaciones porcentuales.
- b) Los valores de Rho de Spearman y el p-valor se establecerá para cada hipótesis a través de la estadística inferencial.

CAPITULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Resultados

Tabla 6

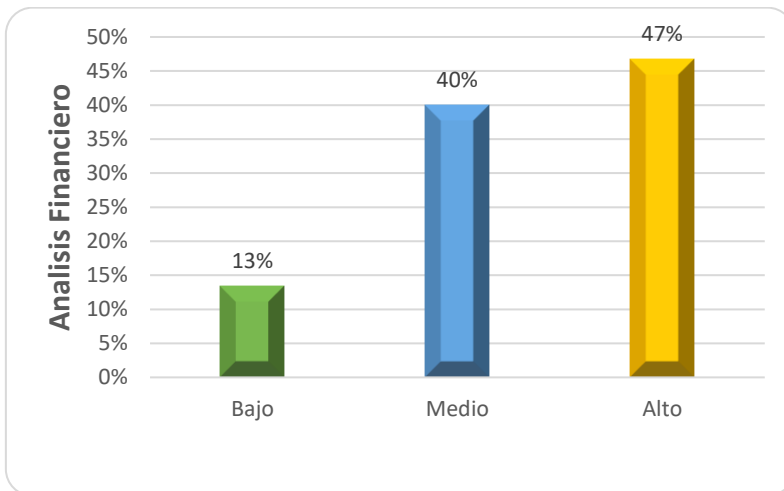
Descripción del Análisis Financiero

Nivel	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	2	13%
Medio	6	40%
Alto	7	47%
Total	15	100%

Nota: Esta tabla muestra el nivel del análisis financiero a través del baremo, el cual muestra una solvencia económica.

Figura 2

Análisis Financiero



Nota. El gráfico representa el índice del análisis financiero de la empresa.

Interpretación:

En la tabla N° 6, se observa que del 100%, el 47% de los encuestados señala que el nivel de los análisis financieros se encuentra en un nivel alto. Mientras que el 13% consideran que el nivel de esta variable es bajo. Por lo que se advierte que el análisis financiero de la empresa Servisur Andino S.A.C. se encuentra en un nivel promedio por lo que las herramientas de los ratios financieros no son tomados de forma adecuada.

Tabla 7

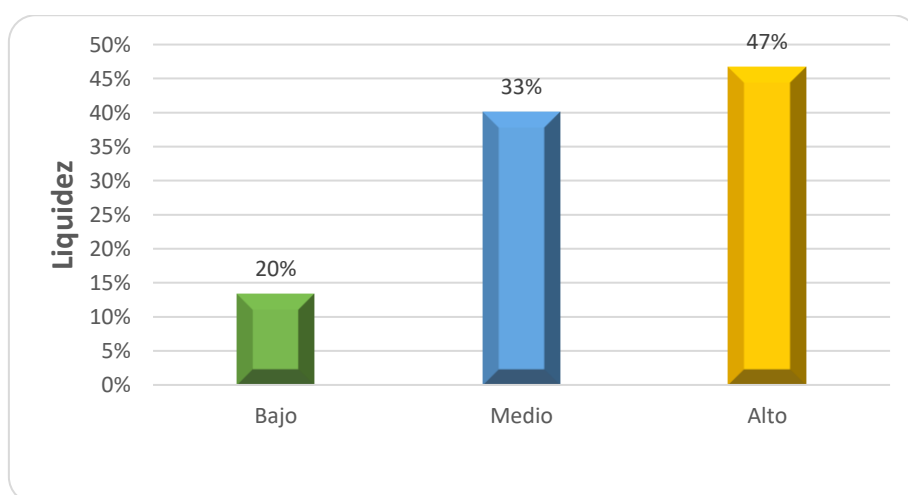
Descripción de la Liquidez

Nivel	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	3	20%
Medio	5	33%
Alto	7	47%
Total	15	100%

Nota: Esta tabla muestra el nivel de la Liquidez del análisis financiero.

Figura 3

Liquidez



Nota: El grafico representa el ratio de liquidez de la empresa.

Interpretación:

En la Tabla N° 7, podemos observar que del 100%, el 47% de los encuestados señalan que los ratios de la liquidez se encuentra en un nivel alto. Mientras que el 20% consideran que el nivel de esta dimensión es bajo. Por lo que se advierte que se encuentra en un nivel promedio, por lo que la empresa debe contar con una información razonable, para que su liquidez le permita cubrir sus gastos y tomar mejores decisiones a corto plazo.

Tabla 8

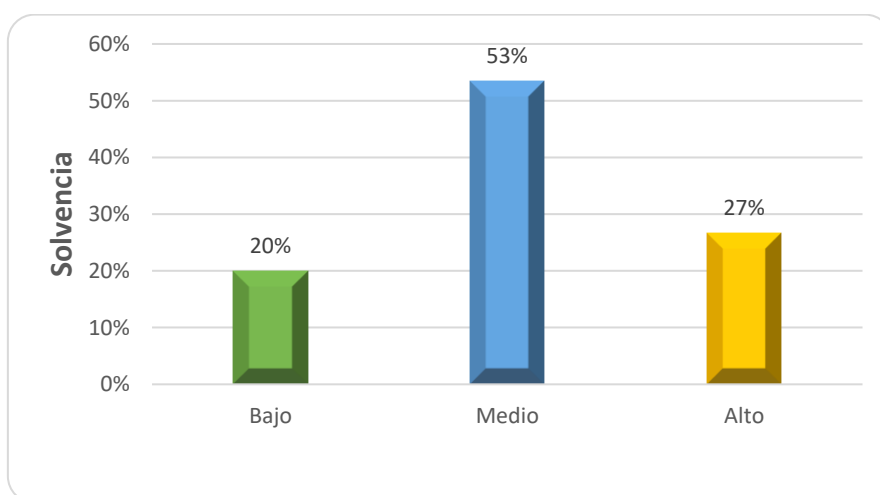
Descripción de la Solvencia

Nivel	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	3	20%
Medio	7	53%
Alto	5	27%
Total	15	100%

Nota: Esta tabla muestra el nivel de la solvencia del análisis financiero.

Figura 4

Solvencia



Nota. El grafico representa el índice de la solvencia de la empresa.

Interpretación:

En la Tabla N° 8, podemos observar que del 100%, el 53% de los encuestados señalan que los ratios de solvencia se encuentran en un nivel medio. Mientras que el 27% señalan que se encuentran en un nivel alto, y el 20% en un nivel bajo. Por lo que se advierte que el ratio de solvencia se encuentra en un nivel bajo, la empresa debe conocer su información financiera para poder interpretar a través de esta herramienta básica para la administración de la gerencia en la toma de decisiones el cual les permitirá medir su capacidad de pago para cubrir sus obligaciones como empresa.

Tabla 9

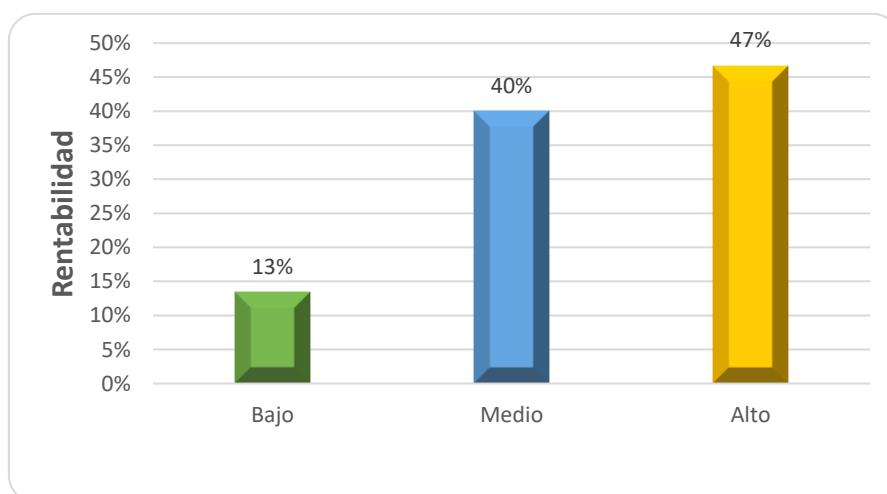
Descripción de la Rentabilidad

Nivel	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	2	13%
Medio	6	40%
Alto	7	47%
Total	15	100%

Nota: Esta tabla muestra el nivel de la Rentabilidad del análisis financiero.

Figura 5

Rentabilidad



Nota. El grafico representa el ratio de la rentabilidad de la empresa.

Interpretación:

En la Tabla N° 9, podemos observar que del 100%, el 47% de los encuestados señalan que el ratio de rentabilidad se encuentra en un nivel alto. Mientras que el 13% consideran que el nivel de esta dimensión es bajo. Por lo que se advierte que el ratio de rentabilidad de la empresa Servisur Andino S.A.C., se encuentra en un nivel promedio, por lo que la empresa debe considerar conocer su información financiera y económica, este ratio les permitirá cubrir sus gastos operativos a través de una decisión razonable, toda vez que la empresa también debe evaluar su capacidad para generar utilidades a través de los recursos que emplea la propia empresa.

Tabla 10

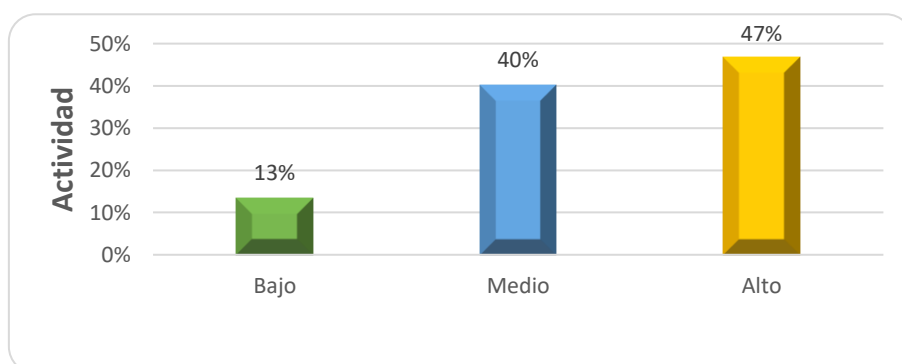
Descripción de la Actividad

Nivel	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	2	13%
Medio	6	40%
Alto	7	47%
Total	15	100%

Nota. Esta tabla muestra el nivel de Actividad del análisis financiero.

Figura 6

Actividad



Nota. El gráfico representa el índice de la actividad de la empresa.

Interpretación:

En la Tabla N° 10, podemos observar que del 100%, el 47% de los encuestados señalan que los ratios de actividad se encuentra en un nivel alto. Mientras que el 13% consideran que el nivel de esta dimensión es bajo. Por lo que se advierte que el ratio de la actividad se encuentra en un nivel promedio; la empresa debe evaluar y revisar su información histórica, contable para que el nivel gerencial tome decisiones frente a la actividad y eficiencia de la empresa sobre sus activos de la empresa y la forma de cómo están siendo empleadas.

4.2 Discusión de resultados

Existe incidencia significativa alta (0.920), y significativa (0.000) entre el análisis financiero y la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., de la Provincia de Abancay, periodo 2021, lo que indica que los ratios de liquidez, solvencia, rentabilidad, y actividad, inciden positivamente y significativamente en la toma de decisiones. Resultados al ser comparado con (Mariño, 2016), quien realizó el estudio sobre “el análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Austroelectric S.A. de la ciudad de Machala, Ecuador”, concluyendo que la empresa desconoce su liquidez por la falta de un analista financiero que puedan obtener información necesaria para tomar buenas decisiones, así mismo no consideran la utilidad porque no toman los periodos anteriores para reflejar sus obligaciones a futuro, porque las decisiones que toman los gerentes de la empresa no entienden el análisis financieros por lo tanto no toman decisiones sobre los estados financieros, señalando que el análisis financiero si inciden en la toma de decisiones gerenciales.

Existe incidencia significativa alta (0.743), y significativa (0.000) entre el ratio de liquidez y la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., de la Provincia de Abancay, periodo 2021, lo que indica, que para tomar decisiones, el gerente de la empresa debe tomar en cuenta a los ratios de liquidez, lo que significa que hay una relacion. Datos al ser comparados con lo encontrado por (Sánchez, 2017), quien realizo el estudio sobre, “Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Vihalmotos”, concluyendo que las herramientas del análisis financiero son muy necesarios para la toma de decisiones gerenciales, para determinar el aumento de compras y ventas, se debe determinar la capacidad máxima instalada, la producción que permita sus gastos y costos, para no perder ni ganar, con estos resultados se afirma que la liquidez dentro de una empresa es fundamental para cubrir las obligaciones de la empresa.

Existe incidencia significativa alta (0.734), y significativa (0.000), entre el ratio de solvencia y la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., de la Provincia de Abancay, periodo 2021, lo que indica que le gerente de la empresa debe tomar en cuenta a los ratios de solvencia para lograr los objetivos de la empresa, lo que significa que existe una relacion significativa con la toma de decisiones. Datos al ser comparado con (Gutiérrez, 2020), en su estudio sobre “Metodología para la toma de decisiones en el corto plazo a partir del análisis de estados financieros para pequeñas y medianas empresas del sector comercio”, concluyendo, que las empresas deben cuidar la solvencia de sus empresas para poder realizar actividades que fortalezcan la supervivencia de la empresa, con estos resultados se afirma que es importante contar con una solvencia para cumplir con nuestras obligaciones como empresa, asimismo En los resultados de nuestra investigación se demuestra en cuanto a la Solvencia del análisis financiero de la

empresa que se tiene un 60% el cual representa rendimiento regular, por lo que se acepta relación entre la dimensión Solvencia y la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C.

Existe incidencia significativa alta (0.863), y significativa (0.000) entre el ratio de rentabilidad y la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., de la Provincia de Abancay, periodo 2021, lo que indica que el gerente debe tomar en cuenta los ratios de endeudamiento para tomar decisiones, lo que señala que hay una relacion significativa. Datos al ser comparado con (Regalado, 2016), en su estudio sobre el “financiamiento y la rentabilidad en las mypes del Perú”, concluyendo, que el rendimiento sobre las cuentas sea superior a periodos anteriores, sin embargo, cuando existe un decrecimiento del valor de las mismas, se presentan un desequilibrio y riesgo en el manejo de los recursos que puede comprometes la solvencia de la empresa.

Existe incidencia significativa alta (0.845), y significativa (0.000) entre el ratio de actividad y la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., de la Provincia de Abancay, periodo 2021, lo que indica que el gerente debe tomar en cuenta los ratios de actividad para tomar decisiones, lo que señala que hay una relacion significativa. Datos al ser comparado con (Huamán, 2022), en su estudio sobre “Análisis financiero en la toma de decisiones de la empresa de ladrillos y tejas Sorama Aucaylle Sociedad Anonima Cerrada-Latesa S.A.C, periodo 2018”; concluyendo que se debe contar con personas capacitadas para efectuar un correcto análisis financiero, la importancia de analizar los Estados financieros permitirá una gestión eficiente y eficaz toma de decisiones dando como resultado un mejor manejo de la empresa y crecimiento económico.

4.3 Prueba de Hipótesis

Contrastación Hipótesis general

Ho: $r_{XY} = 0$ Hipótesis nula

No existe incidencia significativa entre el análisis financiero y la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., de la provincia de Abancay, periodo 2021

Ha: $r_{XY} \neq 0$ Hipótesis alternativa

Existe incidencia significativa entre el análisis financiero y la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., de la Provincia de Abancay, periodo 2021

Regla Teórica para Análisis financiero

Se toma los valores: $p = 0.05$. si el Valor p calculado ≥ 0.05 , se aceptara Ho. Pero, si el Valor p calculado < 0.05 , se aceptara Ha.

Tabla 11

Correlaciones No Paramétricas de la Hipótesis General

			Análisis Financiero	Toma Decisiones Gerenciales
Rho de Spearman	Análisis Financiero (Agrupada)	Coefficiente de correlación	1,000	,920
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	15	15
	Toma Decisiones Gerenciales (Agrupada)	Coefficiente de correlación	,920	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	15	15

Interpretación:

El resultado para la hipótesis general, tiene el valor de 0.920, de correlación de Rho de Spearman y sigma (bilateral) de 0,000 siendo menor al parámetro de 0,05, lo que nos permite aceptar la hipótesis alterna, podemos señalar que existe incidencia significativa entre el análisis financiero y la toma de decisiones gerenciales de la provincia de Abancay, periodo 2021.

Contrastación hipótesis específica 1

Ho: $r_{XY} = 0$

Hipótesis nula

No existe incidencia significativa entre los ratios de liquidez y la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., de la Provincia de Abancay, periodo 2021

Ha: $r_{XY} \neq 0$

Hipótesis alternativa

Existe incidencia significativa entre los ratios de liquidez y la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., de la provincia de Abancay, periodo 2021

Tabla 12

Correlaciones No Paramétricas de la Hipótesis Específica 1

			Liquidez	Toma Decisiones Gerenciales
Rho de Spearman	Liquidez (Agrupada)	Coeficiente de correlación	1,000	,743
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	15	15
	Toma Decisiones Gerenciales (Agrupada)	Coeficiente de correlación	,743	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	15	15

Interpretación:

El resultado para la hipótesis específica 1, tiene el valor de 0.743, de correlación de Rho de Spearman y un sigma (bilateral) de 0,000 siendo menor al parámetro de

0,05, lo que permite aceptar la hipótesis alterna, podemos señalar que existe incidencia significativa entre el ratio de liquidez del análisis financiero y la toma de decisiones gerenciales de la provincia de Abancay, periodo 2021

Contrastación hipótesis específica 2

Ho: $r_{XY} = 0$

Hipótesis nula

No existe incidencia significativa entre los ratios de solvencia y la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., de la Provincia de Abancay, periodo 2021

Ha: $r_{XY} \neq 0$

Hipótesis alternativa

Existe incidencia significativa entre los ratios de solvencia y la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., de la Provincia de Abancay, periodo 2021.

Tabla 13

Correlaciones No Paramétricas de la Hipótesis Específica 2

			Solvencia	Toma Decisiones Gerenciales
Rho de Spearman	Solvencia (Agrupada)	Coefficiente de correlación	1,000	,734
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	15	15
	Toma Decisiones Gerenciales (Agrupada)	Coefficiente de correlación	,734	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	15	15

Interpretación:

El resultado para la hipótesis específica 2, tiene el valor de 0.743, de correlación de Rho de Spearman y un sigma (bilateral) de 0,000 siendo menor al parámetro de 0,05, lo que permite aceptar la hipótesis alterna, podemos señalar que existe incidencia significativa entre el ratio de solvencia del análisis financiero y la toma de decisiones gerenciales de la provincia de Abancay, periodo 2021.

Contrastación hipótesis específica 3

Ho: $r_{XY} = 0$

Hipótesis nula

No existe incidencia significativa entre los ratios de rentabilidad y la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., de la Provincia de Abancay, periodo 2021

Ha: $r_{XY} \neq 0$

Hipótesis alternativa

Existe incidencia significativa entre los ratios de rentabilidad y la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., de la Provincia de Abancay, periodo 2021

Tabla 14

Correlaciones No Paramétricas de la Hipótesis Específica 3

			Rentabilidad	Toma Decisiones Gerenciales
Rho de Spearman	Rentabilidad (Agrupada)	Coeficiente de correlación	1,000	,863
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	15	15
	Toma de Decisiones Gerenciales (Agrupada)	Coeficiente de correlación	,863	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	15	15

Interpretación:

El resultado para la hipótesis específica 3, tiene el valor de 0.863 y un sigma (bilateral) de 0,000 siendo menor al parámetro de 0,05, lo que permite aceptar la hipótesis alterna, podemos señalar que existe incidencia significativa entre el ratio de la rentabilidad análisis financiero y la toma de decisiones gerenciales de la provincia de Abancay, periodo 2021.

Contrastación hipótesis específica 4

Ho: $r_{XY} = 0$

Hipótesis nula

No existe relación significativa entre los ratios de actividad y la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., en el Distrito de Abancay, periodo 2021

Ha: $r_{XY} \neq 0$

Hipótesis alternativa

Existe incidencia significativa entre los ratios de actividad y la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., de la Provincia de Abancay, periodo 2021

Tabla 15

Correlaciones No Paramétricas de la Hipótesis Específica 4

			Gestión	Toma Decisiones Gerenciales
Rho de Spearman	Gestión (Agrupada)	Coefficiente de correlación	1,000	,845
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	15	15
	Toma de Decisiones Gerenciales (Agrupada)	Coefficiente de correlación	,845	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	15	15

Interpretación:

El resultado para la hipótesis específica 4, tiene el valor de 0.845, de correlación de Rho de Spearman y un sigma (bilateral) de 0,000 siendo menor al parámetro de 0,05, lo que permite aceptar la hipótesis alterna, podemos señalar que existe incidencia significativa entre el ratio de la actividad del análisis financiero y la toma de decisiones gerenciales de la provincia de Abancay, periodo 2021.

CONCLUSIONES

- Existe incidencia significativa alta (0.920), y significativa (0.000) entre el análisis financiero y la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., de la Provincia de Abancay, periodo 2021, lo que indica que los ratios de liquidez, solvencia, rentabilidad, y actividad, inciden positivamente y significativamente en la toma de decisiones.
- Existe incidencia significativa alta (0.743), y significativa (0.000) entre el ratio de liquidez y la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., de la Provincia de Abancay, periodo 2021, lo que indica, que para tomar decisiones, el gerente de la empresa debe tomar en cuenta a los ratios de liquidez, lo que significa que hay una relacion.
- Existe incidencia significativa alta (0.734), y significativa (0.000), entre el ratio de solvencia y la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., de la Provincia de Abancay, periodo 2021, lo que indica que le gerente de la empresa debe tomar en cuenta a los ratios de solvencia para lograr los objetivos de la empresa, lo que significa que existe una relacion significativa en la toma de decisiones.
- Existe incidencia significativa alta (0.863), y significativa (0.000) entre el ratio de rentabilidad y la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino S.A.C., de la Provincia de Abancay, periodo 2021, lo que indica que el gerente debe tomar en cuenta los ratios de endeudamiento para tomar decisiones, lo que señala que hay una relacion significativa.
- Existe incidencia significativa alta (0.845), y significativa (0.000) entre el ratio de actividad y la toma de decisiones gerenciales en la empresa Servisur Andino

S.A.C., de la Provincia de Abancay, periodo 2021, lo que indica que el gerente debe tomar en cuenta los ratios de actividad para tomar decisiones, lo que señala que hay una relacion significativa

RECOMENDACIONES

- Se recomienda al gerente de la empresa y al personal administrativo que se debe realizar un examen a los Estados Financieros, para ejecutar el análisis de los ratios financieros y comparar el rendimiento de la empresa con los años anteriores y evaluar el riesgo financiero, esto les ayudara a tomar decisiones de forma eficaz y minimizar los riesgos financieros, también les ayudara a establecer metas y objetivos para el corto y largo plazo.
- Se recomienda a la empresa en cuanto a su ratio de Liquidez, que debe verificar su capacidad financiera para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo, para la supervivencia y éxito de la empresa, sin tener que recurrir a financiamientos externos, lo cual también le permitirá mantener un flujo de efectivo para satisfacer los requisitos de los acreedores como los bancos, inversores y otros prestamistas.
- Se recomienda a la empresa en cuanto a su ratio de Solvencia financiera, que debe proporcionar seguridad en sus recursos para cumplir con sus obligaciones financieras a largo plazo, y afrontar los riesgos que se encuentren asociados con sus proyectos de inversión, para proporcionar confianza y seguridad necesaria para sus clientes o inversores que inviertan en la empresa, también podrá acceder a créditos bajos.
- Se recomienda a la empresa en cuanto a su Liquidez, que debe verificar su capacidad financiera para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo, para la supervivencia y éxito de la empresa, sin tener que recurrir a financiamientos externos, lo cual también le permitirá mantener un flujo de

efectivo para satisfacer los requisitos de los acreedores como los bancos, inversores y otros prestamistas.

- Se recomienda a la empresa en cuanto a su ratio de rentabilidad, evaluar sus Estados Financieros que son base para determinar la rentabilidad financiera, también se le sugiere verificar el desempeño financiero a través de la identificación de áreas de la empresa, para mejorar los ingresos aumentar el capital y reducir los gastos, ya que es un indicador clave para identificar los problemas de gestión dentro de la empresa.
- Se recomienda a la empresa en cuanto a su ratio de actividad, identificar y evaluar el riesgo financiero a través de su flujo de efectivo, minimizar los costos y maximizar los beneficios para tomar decisiones de inversiones adecuadas, y poder determinar la viabilidad de la empresa para mantener un equilibrio de sus ingresos y gastos, estableciendo un presupuesto y un plan financiero para el éxito

BIBLIOGRAFIA

- Apaza Meza, M. (2020). *Analisis financiero para la toma de decisiones*. Lima: Instituto Pacifico.
- Aznaran, G. (2016). *Analisis Financiero en las Empresas*. Lima: Instituto Pacifico.
- Barreto G., N. B. (2020). "Analisi financiero: Factor sustancial pata la toma de decisiones en una empresa del sector comercial". *Revista Universidad y Sociedad, vol 12 N° 3*, 420.
- Barrios Apaza, E. A. (2019). "Gestion financiera para mejorar la toma de decisiones gerenciales en el sector Transporte de Carga del distrito de Paucarpata, Arequipa 2018". *Pre grado*. Universidad Tecnologica del Peru, Arequipa.
- Benites Callally, S. L., & Zevallos Fernandez, F. (2017). Analisis financniero y vision de gobierno corporativo interno en la cooperativa de ahorro y credito los Andes Cotarusi Aymaraes. *Pre grado*. UTEA, Abancay.
- Cangalaya Duran, T. (2020). Analisis Financiero y su influencia en la toma de deciciones gerenciales en la Empresa CORPORACION PRO EIRL de Miraflores-Lima 2017-2018. *Pre grado*. Universidad Peruana de las Americas, Lima.
- Casas H., M., & Pastor A., R. (2021). "Analisis financiero para la toma de decisiones de inversion en la empresa Bustamente Vasquez Corporacion SAC, 2020". *Pre grado*. Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo, Cajamarca.

Gitman, L., & Chad J., Z. (2020). *Principios de Administracion Financiera* (Decimosegunda Edicion Ed. ed.). Mexico: Pearson Educaciton.

Gutierrez E., J. C. (2020). "Metodologia para toma de decisiones en el corto plazo a partir del analisis de estados financieros para empresas pequeñas y medianas del sector comercio". *Pre grado*. Universidad Autonoma de Bucaramanga, Colombia.

Hernandez, R. (12 de Abril de 2020). *Analisis financiero para la toma de decisiones mediante indicadores financieros*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/analisis-financiero-mediante-indicadores-para-la-toma-de-decisiones/>

Huaman F., J. J. (2022). "Analisis financiero en la toma de decisiones de la empresa de ladrillo y tejas Sorama Auccaylle Sociedad Anonima Cerrada-Latesa SAC, periodo 2018". *Pre grado*. Universidad Nacional de San Anotnio Abad del Cusco, Cusco.

Mallqui, C., & Rivera, P. (2018). *Gestion financiera del capital de trabajo de la empresa etiquetas zalaquett del Peru S.A.C.* Lima 2016. *Pre grado*. Universidad Tecnologica del Peru, Lima.

Marcillo C., C. A., Aguilar G., C. L., & Gutierrez J., N. D. (2021). "Analisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia". *Digital Publisher CEIT*, 87-106. Obtenido de https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/544/67

- Marino Cajo, Z. (2016). "El analisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Austroelectric S.A. de la ciudad de Machala". *Pos grado*. Universidad Tecnica de Machala, El Oro-Ecuador.
- Ochoa G., C., Sanchez V., A., Andocilla C., J., Hidalgo H., H., & Medina H., D. (2018). "El analisis financiero como herramienta clave para una gestion financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Canton Milagro". *Eumednet*, 1696-8352. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>
- Ortiz Anaya, H. (2016). *Analisi financiero aplicado y principios de administracion financiera*. Bogota: Proyectos Editoriales Curcio Penen.
- Panca Rodriguez, P. (2016). "Analisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Gomez Ingenieros Contratistas S.A.C., periodos 2014-2015". *Pos grado*. Universidad Nacional del Altiplano, Puno.
- Perez F., S. L. (2016). "Analisis e interpretacion de estados financieros en una empresa de servicios de investifacion de mercado". *Pre grado*. Universidad de San Carlos de Guatemala, Guatenala.
- Ricra Milla, M. (2019). *Analisis financiero en las empresas*. Lima: Pacifico.
- Roldan. (01 de mayo de 2017). *Analisis Financiero***Economipedia.com*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>

Sanchez L., P. A. (2017). "Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Vaihalmotos". *Pre grado*. Universidad técnica de Ambato, Ecuador.

Seminario Unzueta, R. J., Meledez Jaime, D., & Briones Raico, R. (2022). Análisis financiero de la empresa importaciones y representaciones San Diego-Lima, Según periodos 2019-2020 y 2021. *Revista de Investigación Científica Agora*, 23-30. Obtenido de <https://www.revistaagora.com/index.php/cieUMA/article/view/202/179>

Tanaka Nakasone, G. (2021). *Análisis de los Estados Financieros para la toma de decisiones*. Lima: Fondo Editorial. Obtenido de <file:///C:/Users/HP/Downloads/ANALISIS%20DE%20ESTADO%20-%20r.pdf>

Wild, J., Subramanyam, K., & Halsey, R. (2018). *Análisis de Estados Financieros* (9° Edición ed.). Mexico: McGraw-Hill Interamericana.

Los anexos, panel fotográfico y otros documentos están resguardados en la oficina del repositorio digital institucional en la Biblioteca Central de la Universidad Tecnológica delos Andes