

**UNIVERSIDAD SAN PEDRO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y**  
**ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



**Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la Empresa Distribuidora Fabri EIRL, periodo 2024**

Tesis para obtener el título profesional de Contador Público

**Autor:**

**Valerio Gonzales, José Dante**  
**Código ORCID 009-0008-3957-1472**

**Asesora:**

**Mg. Luis Menacho, Jessica Fabiola**  
**Código ORCID 0000-0003-3781-6575**

**Chimbote– Perú**

**2025**

## Índice General

Índice de general .....	i
Índice de Tablas.....	ii
Palabras clave.....	iii
Constancia de Originalidad .....	iv
Título.....	v
Resumen .....	vi
Abstract .....	vii
1. Introducción .....	1
2. Metodología .....	13
3. Resultados .....	16
4. Discusión.....	27
5. Conclusiones .....	31
6. Recomendaciones.....	32
Agradecimiento .....	33
Referencias bibliográficas .....	34
Anexos.....	41

## Índice de tablas

Tabla 1: Estados financieros y económicos.....	16
Tabla 2: Estados financieros auxiliares .....	17
Tabla 3: Métodos de análisis financiero.....	18
Tabla 4: Capital de trabajo .....	18
Tabla 5: Índice de Solvencia .....	19
Tabla 6: Índice de la Prueba Ácida .....	19
Tabla 7: Índice de Prueba Defensiva.....	19
Tabla 8: Razón Patrimonio Activo.....	20
Tabla 9: Razones de Endeudamiento .....	20
Tabla 10: Razón de Composición de Deuda .....	20
Tabla 11: Razón de Activos .....	21
Tabla 12: Razones de Rentabilidad.....	21
Tabla 13: Rentabilidad sobre el patrimonio .....	21
Tabla 14: Proceso de toma de decisiones .....	22
Tabla 15: Tipos de decisiones .....	23
Tabla 16: Pueba de normalidad de los datos procesados.....	23
Tabla 17: Incidencia del análisis de estados financieros en la toma de decisiones...	24
Tabla 18: Incidencia de los EE.FF y económicos en la toma de decisiones.....	25
Tabla 19: Incidencia de los estados financieros auxiliares en la toma de decisiones.	25
Tabla 20: Incidencia del método de análisis financiero en la toma de decisiones....	26

**Palabras clave: Análisis, de los Estados Financieros y Toma de decisiones**

**Keywords: Analysis of Financial Statements and Decision Making**

**Líneas de investigación:**

<b>Línea de programa</b>	Contabilidad
<b>Área</b>	Ciencias sociales
<b>Sub área</b>	Economía y negocios
<b>Disciplina</b>	Economía

## CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD

El que suscribe, Vicerrector de Investigación de la Universidad San Pedro:

### HACE CONSTAR

Que, de la revisión del trabajo titulado "**Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, periodo 2024.**" del (a) estudiante: **VALERIO GONZALES JOSE DANTE**, identificado(a) con Código N° **1316200038**, se ha verificado un porcentaje de similitud del **27%**, el cual se encuentra dentro del parámetro establecido por la Universidad San Pedro mediante resolución de Consejo Universitario N° 5037-2019-USP/CU para la obtención de grados y títulos académicos de pre y posgrado, así como proyectos de investigación anual Docente.

Se expide la presente constancia para los fines pertinentes.

Chimbote, 03 de julio de 2025

UNIVERSIDAD SAN PEDRO  
VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN



Dr. JAVIER MÁRTINEZ CARRIÓN  
VICERRECTOR



**NOTA:** Este documento carece de valor si no tiene adjunta el reporte del Software TURNITIN.

**Título:**

Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, periodo 2024.

**Title:**

Analysis of the financial statements and their impact on decision-making at Distribuidora Fabri EIRL, 2024.

## Resumen

El objetivo importante del informe de estudio era establecer la influencia del análisis a EE. FF en decisiones a tomar al ente Distribuidora Fabri EIRL durante el año 2024. se clasifica como aplicado, de grado correlacional, como no experimental de diseño. Se seleccionó una población y muestra de 12 personas, quienes fueron entrevistadas a través de un cuestionario. Los resultados indican que el análisis a EE. FF tiene un impacto importante sobre decisiones a tomar, evidenciado significancia considerable de 0,000 y un grado correlacional de 0,848, lo que indica un vínculo positivo e importante. Además, se encontró que el análisis a EE. FF y económicos también impacta en decisiones a tomar, con una significancia de 0,000 y correlacional de 0,967 de Pearson, lo que refleja una relación positiva y alta. Asimismo, los EE. FF auxiliares afectan las decisiones a tomar, corroborado cierta significancia con 0,000 y una correlación de 0,967 de Pearson, donde demuestra una incidencia alta y positiva. Finalmente, el método al análisis financiero influye las decisiones a tomar, de 0,000 de significancia y correlación de 0,913 de Pearson, que también es alta y positiva.

## **Abstract**

The main objective of the study report was to establish the influence of FF EE analysis on decisions to be made by Distribuidora Fabri EIRL during the year 2024. It is classified as applied, correlational, and non-experimental by design. A population and sample of 12 people were selected and interviewed through a questionnaire. The results indicate that FF EE analysis has a significant impact on decisions to be made, demonstrating considerable significance of 0.000 and a correlation degree of 0.848, indicating a positive and significant link.

Additionally, it was found that FF EE and economic analysis also impact decisions to be made, with a significance of 0.000 and a Pearson correlation of 0.967, reflecting a strong and positive relationship. Likewise, auxiliary FF EE affect decisions to be made, corroborating some significance with 0.000 and a Pearson correlation of 0.967, demonstrating a strong and positive impact. Finally, the method of financial analysis influences the decisions to be made, with a significance of 0.000 and a Pearson correlation of 0.913, which is also high and positive.

## 1. INTRODUCCION

En la investigación actual se han tomado en cuenta los antecedentes pertinentes a las variables de estudio:

Refiere Carvajal (2023), llevó a cabo un estudio donde su objetivo principal era determinar en qué medida su análisis financiero afecta en decisiones a tomar en el ente Planhofa C.A., ubicada en la provincia de Ambato, Ecuador. En cuanto a la metodología, se trató de un estudio descriptivo y no experimental, con una muestra de 15 empleados del departamento administrativo como financiero, donde se les aplicaron cuestionarios. Lo cual se concluyó que dicho estudio refiere sobre análisis financiero como su impacto en decisiones a tomar, evidenciado por la prueba t de Student, que arrojó una significancia inferior a 0.05 y un valor t de -2.25. Donde sugiere que el ente no ejecuta un análisis adecuado de sus EE. FF para comprender su real situación económica, lo que ha llevado a decisiones financieras deficientes por parte de la entidad.

Manifiesta Cuya (2023), lo cual tuvo un objetivo principal examinar la real situación financiera del ente EMBOL S.A., ubicada en Santa Cruz, Bolivia, mediante la utilización de indicadores tanto financieros como no financieros. La metodología empleada fue índole netamente descriptiva, además no experimental en diseño, con muestra conformada por acervo documental de periodos 2020 a 2022, y la investigadora utilizó una guía para el análisis documental. El análisis concluyó que el ente presenta escases en liquidez para cumplir con sus compromisos a corto plazo. En cuanto al endeudamiento, se determinó que el 61% del patrimonio de la empresa se financia a través de terceros, lo que indica que es solvente, aunque esto representa un riesgo significativo. Por último, los márgenes en rentabilidad mostraron un repunte en los años últimos, donde no es completamente suficiente, debido al rendimiento de ciertos activos, en ese sentido debe alcanzar un 5%, donde sugiere que el ente tiene una baja eficiencia para el uso de sus activos, debido a la falta de un análisis adecuado de los estados financieros. Por lo tanto, el estudio documental es crucial para decisiones a tomar en las operaciones como funcionamiento del ente.

Venegas (2023), se realizó un estudio cuyo objetivo principal fue examinar el vínculo sobre análisis financiero como decisiones a tomar al ente manufactura de cuero Calzafer Compañía. LTDA. en Antioquia, Colombia. En cuanto a la metodología, se trató de un estudio exploratorio y no experimental, utilizando como muestra los estados financieros de la empresa correspondientes a los años 2021 y 2022. Se emplearon

instrumentos como guía para análisis documentario y cierto cuestionario. El tesista concluyó que 75% de ciertas decisiones tomadas en 2022 fueron consideradas negativas, siendo la principal causa la utilización de métodos ineficientes sobre desarrollo de EE. FF. Esto demuestra que el análisis a EE. FF tiene efecto significativo en decisiones a tomar, ya que un análisis inadecuado puede llevar a decisiones erróneas y viceversa.

Considera, Villacís (2023), donde se ejecutó el estudio dando un objetivo de gran importancia sobre determinar el efecto de ratios financieros en decisiones a tomar de índole empresariales del ente American Cable oficina Pelileo, ubicada en Tungurahua, Ecuador. En términos metodológicos, se trató de un estudio explicativo como no experimental en diseño, de 12 colaboradores administrativos como muestra, donde les aplicaron cuestionarios mediante entrevistas. El investigador concluyó sobre el estudio de ratios financieros afecta en decisiones a tomar del ente, por cual resalta la importancia de los EE. FF como instrumento clave en el mecanismo de decisiones a tomar, en desarrollo de sus operaciones netamente empresariales, al permitir identificar las necesidades presentes.

Argumenta, Abanto (2022), donde propuso investigar cómo su análisis financiero facilita las decisiones a seguir en el Sanatorio Peruano Americana de la localidad de Trujillo durante los años 2020 y 2021. La metodología utilizada fue descriptiva y no experimental, con una muestra compuesta por data contable como resultados del ente en esos años. Para la recolección de data, se utilizó un parámetro de análisis documentario. El tesista concluyó que su análisis de ratios financieros impacta sobre decisiones gerenciales, ya que al notar una disminución del 17.14% en la liquidez, una reducción sobre rotación de ciertas cuentas netamente por pagar con 34 días hasta 27 días hábiles, y reduciendo el 0.07% en los niveles de rentabilidad, la gerencia decidió optar por préstamos de bajo costo, extender los plazos de pago a proveedores, aumentar el capital mediante la incorporación de socios nuevos, como diversificar las inversiones en entidades de mayor rendimiento, lo que demuestra que la variable independiente afecta a la dependiente.

Propone Cueva (2022), donde se ejecutó un análisis, donde su objetivo de interés fue examinar cómo los estados financieros de la empresa Deltron S.A filial Trujillo, impactan en decisiones a tomar durante el año 2021. La metodología, pudo determinar que se trató de un análisis no experimental, explicativo como descriptivo, utilizando una muestra de diversos documentos contables de la entidad correspondientes a los años 2020 y 2021. Se emplearon como herramientas la guía de observación y el análisis documental. El investigador concluyó que el análisis de los estados financieros tiene un efecto

significativo en las decisiones a tomar del ente, destacando que ciertas decisiones relacionadas con vender automóviles, basadas en un estudio previo del patrimonio para todas sus unidades netamente de negocio, han permitido aumentar su rentabilidad sobre un 6% al 12%.

Según Fernández (2022), se centra sobre punto equilibrio como su impacto en decisiones netamente financieras de entes editoriales de la ciudad de Lima. Este artículo, publicado en Quipukamayoc, Provincia de Pisac-Cusco, se clasifica como un estudio de índole básico con grado descriptivo, además con criterio no experimental de diseño. Se seleccionó a 32 directores generales de Mypes como muestra, utilizando una encuesta, como cuestionario, con técnicas además instrumentos en recolectar información. Los resultados indican un punto de equilibrio, donde inciden positivamente en decisiones a tomar, evidenciada por un valor p de 0,713. Además, se constató una mejora en la eficiencia de procedimientos como resoluciones corporativas, atribuidas a una correcta toma de decisiones.

Argumenta Sernaque (2022), su objetivo principal fue analizar cómo su análisis financiero impacta sobre decisiones gerenciales dentro del ente Transporte Línea S.A de la localidad de Trujillo. El método ejecutado fue de criterio mixto, como no experimental en diseño, además con corte longitudinal como correlacional. Por tanto, la muestra estuvo compuesta por 8 empleados, donde se aplicó cierto cuestionario como herramienta para recabar datos mediante una técnica, que fue una entrevista. En conclusión, se determinó que dichas variables mostraron un vínculo alto como significativo, con 0.810 de valor rho de Spearman y un p-valor inferior a 0.05.

Considera Silipú (2022), su objetivo era analizar cómo su análisis financiero influye en decisiones a tomar dentro de una entidad constructora de la localidad de Huamachuco. Utiliza metodología de enfoque cuantitativo, de criterio no experimental, con criterio aplicado-correlacional, con 10 empleados de muestra, donde se les ejecuto cierto cuestionario y una guía de entrevista, además de una revisión documental. El investigador concluyó que su análisis financiero ejerce incidencia de su variable independiente contra su variable dependiente, evidenciado su ratio de liquidez, donde se observó que el ente disminuyó su grado efectivo al bajar dicho indicador prueba defensiva con solo un 2.09 hasta 1.40. Por otro lado, su razón corriente como prueba ácida mostraron un aumento debido a un incremento en las cuentas netamente por cobrar como también inventarios. En cuanto a los índices de gestión, se registró una disminución significativa del 198% en la

rotación de ventas, lo que pone de manifiesto inoperancia en cobranza como rentabilidad, aunque hay ligero aumento sobre sus índices, donde permitió una mejor perspectiva en decisiones a tomar.

Plantea Jara y Berrocal (2021), donde el objetivo declarado del estudio fue evaluar qué tan bien se administran las finanzas de Trujillo Express, La libertad y cómo afecta al rendimiento empresarial. Fue aplicado su diseño, de criterio no experimental, de tamaño poblacional y muestral de 56 accionistas, la metodología fue encuesta y el instrumento fue un cuestionario. El éxito monetario tiene un efecto saludable en la economía y balance del Expreso Trujillo. El estudio financiero tiene un efecto benéfico en la economía y finanzas de Trujillo Express.

Afirma Ramírez (2021), de su tesis, el objetivo primario fue determinar cierta influencia de variables como es administración financiera y rentabilidad en las Pymes del rubro comercial de abastecedores en la comuna de Callería, Departamento Ucayali, durante el año 2020. El investigador utilizó una metodología netamente descriptiva correlacional, con criterio transversal, de forma no experimental en diseño, donde un cuestionario como instrumento. También la población estuvo compuesta por 26 entes clasificadas como Pyme en la comuna. Los resultados indicaron que la variable uno (gestión financiera) tiene un impacto en la variable dos (rentabilidad). Donde resalta que el resultado obtenido fue  $R1 = 0.709$ , refiere correlación netamente positiva alta, mientras que  $R2 = 0.502$  muestra una correlación moderada, también un resultado de consideración inferior de  $R = 0.481$ . Esto sugiere que cierta rentabilidad en relación con la administración financiera es del 50.20%. Este análisis ofrece una perspectiva sobre el vínculo entre rentabilidad como gestión financiera, concluyendo que ambas variables están significativamente correlacionadas.

Sostiene Saldaña y Guzmán (2021), donde su objetivo primario fue examinar la documentación donde sustentan en forma teórica la fiscalización sobre su análisis financiero a sus EE. FF en las decisiones a tomar financieras del ente Cementos Pacasmayo. En cuanto a la metodología, se trató de nivel básico el estudio con criterio sistemático, donde evaluaron teorías como EBSCO, Google Académico y ProQuest sobre el periodo del 2011 al 2021. A partir de revisión de ciertos artículos analizados, donde concluyó que su variable independiente tiene un impacto hacia su variable dependiente sobre diversas entidades, ya que ciertas técnicas aplicadas, como son análisis vertical, también análisis horizontal, además razones en rentabilidad, como razones en liquidez, a la vez razones sobre endeudamiento y por ultimo razones sobre actividad, permiten a los gestores de una

empresa tener claridad en sus ideas, lo que les facilita en decisiones a tomar en forma oportunas y generar una ventaja netamente competitiva en la optimización de ciertos recursos económicos como financieros disponibles.

Refiere Cárdenas (2020), en su estudio del 2019 en la Ciudad de Trujillo, sobre gestión financiera y liquidez tiene como objetivo mostrar cómo, haciendo uso de los datos financieros, los empresarios pueden gestionar mejor la liquidez de su empresa. Este estudio hace uso de un cuestionario y un enfoque de estudio descriptivo y no experimental para recopilar información. En conclusión, ha podido identificar los activos financieros que mejoran la liquidez.

Define Farías (2020), que el objetivo principal de este estudio no experimental, correlacional-causal, sobre gestión financiera en una empresa del rubro construcción fue conocer en qué medida dicho análisis influía en decisiones a tomar sobre dirección financiera de la institución, en la ciudad trujillana-La Libertad. Se diseñaron dos encuestas, una para cada variable, consistiendo cada instrumento en un cuestionario de 10 preguntas; la muestra incluyó 5 trabajadores de la empresa constructora pertenecientes al departamento financiero. Se demostró que tanto la variable análisis de estados financieros como la variable gestión financiera están bien desarrolladas, lo que sugiere que la familiaridad de los socios con estos documentos permite una gestión financiera eficaz.

Considera Farro (2020), que el presente estudio, consideró como objeto principal la determinación del nivel de repercusión en un modelo sobre gestión financiera para incrementar la rentabilidad de una compañía comercial, de la ciudad de Trujillo - La Libertad, fue descriptivo su método como analítico, con criterio no experimental. Los datos se recopilaron mediante entrevistas con el Director General y el Contable de la empresa, así como mediante un examen documentado de los Estados Financieros, que permitieron saber el estado situacional de la empresa y contribuyeron al desarrollo de un prototipo de gestión financiera que conlleva aumentar los beneficios. Con el uso de métodos de investigación, pudimos conocer la no muy buena gestión financiera de recursos tanto económicos como financieros sobre la comercializadora, lo que impactó considerablemente en la rentabilidad del ente debido a carencia en el modelo financiero. Además, sus análisis a los EE. FF del 2019 reveló problemas de rentabilidad, con señales de rentabilidad en negativo que apuntaban a la falta de gestión financiera como causa raíz del problema. Esto llevó a concluir que el diseño de un prototipo sobre gestión financiera ayudaría a aumentar la rentabilidad del ente analizado.

Refiere Castro, Hilario, León, Mendoza, Vélez y Tapia (2020), donde llevaron a cabo un estudio titulado "análisis financiero como instrumento en decisiones a tomar", publicado en la Revista XIKUA de México. Este trabajo se caracteriza por ser de tipo mixto y con un enfoque descriptivo. La población del análisis fue una empresa de transporte, del cual se seleccionaron como muestra los estados financieros correspondientes a periodos 2019 como 2018. Se emplearon técnicas de análisis documentario como ficha de apoyo sobre razones financieras. Los autores concluyeron que el ente de transporte se efectúa cierto análisis financiero inadecuado, ya que los gerentes no están al tanto de la disponibilidad de herramientas financieras como decisiones a tomar, basadas en su intuición, sin contar con indicadores que las avalen.

Menciona Huacchillo, Pulache & Ramos (2020), donde su investigación empleó un método correlacional, no experimental y transversal. Catorce personas trabajaban en contabilidad y administración; de esta Empresa Trujillana. donde señala que la falta de un análisis financiero efectivo, ya que los empresarios carecen de conocimiento y experiencia. Así, un poco más del 35% consideró inadecuado el grado de recursos netamente financieros, con 28,57% pudo calificar como mediano la realidad de instrumentos financieros y además el 35,71% calificó igualmente como regular ciertos ratios financieros, del análisis se observó que el índice de liquidez general se incrementó, el índice de margen de utilidad igual tuvo un incremento de igual manera el índice de endeudamiento, lo que indica que la gestión financiera tiene deficiencias en cuanto a la obtención de determinaciones financieras, siendo necesaria la implementación de medidas para solucionar estos problemas. Donde concluye que los empresarios no realizan un análisis financiero adecuado, debido a su falta de conocimiento y experiencia

Considera Moran & Poemape (2020), de la tesis aplicada en la comuna de Comas, busca cierta correlación existente sobre gestión financiera como rentabilidad para fabricantes Pymes del sector calzados durante el ejercicio 2019; el sustento de información obtenida de SUNAT-2019 revela que en la comuna hay mayor cantidad de entidades del rubro empresarial. De sus resultados, arrojo un coeficiente  $r = 0.353$  correlacional Ro Spearman con significancia de .000, con  $p < .05$ , lo que confirma que existe correlación positiva sobre gestión financiera como rentabilidad. Reforzando su argumento, el tesista se apoya en el trabajo del autor Fernández et. al. (2018), que refiere la transcendencia de la administración financiera del ente y su reflejo sobre rentabilidad; por otro lado, se señala que la falta de un control adecuado en la gestión financiera impacta negativamente, dificultando a la empresa obtener un flujo de efectivo saludable, lo cual también se debe a

la falta de planificación de los gastos de la empresa, así como las problemáticas que enfrenta su competencia. De su conclusión, se destaca que las deficiencias sobre administración financiera de instituciones son inapropiadas, obstruyendo el crecimiento como una continuidad operativa, e incluso pueden llevar a quiebra por malas decisiones.

Argumenta Pablo (2020), donde realizó un estudio titulado "Análisis de EE. FF incidiendo en decisiones a tomar" publicado en la Revista UDH de localidad de Huánuco. Este análisis se caracterizó por ser descriptiva y correlacional, con enfoque no experimental de diseño. Donde se seleccionó a 45 talleres mecánicos como población, de la comuna Amarilis-Puno, eligiendo taller Jhonatan como muestra. La técnica empleada fue observativo, como el cuestionario, donde se utilizó la recopilación de datos como instrumento. Donde los resultados indicaron que existe un vínculo significativo sobre análisis y comprensión de los EE. FF como decisiones a tomar, evidenciada correlación por 0,538\* de Pearson. Además, solo un 55% de consultados manifestó no disponer de información financiera confiable, donde conduce a la toma de decisiones erróneas al realizar un diagnóstico financiero.

Indica Pulache (2020), que el objeto de su estudio fue definir cómo las prácticas de gestión financiera en un grupo empresarial en La Libertad, Perú, influyeron en decisiones a tomar financieras de la institución durante el ejercicio 2018-2019. El estudio empleó un plan de investigación correlacional, no experimental, transversal, con los departamentos de contabilidad y administración como su población y un tamaño de muestra de 14 compañeros de trabajo como su tamaño de muestra. Los principales resultados fueron que el 35,71% de los encuestados calificó su nivel de recursos financieros de inadecuado, mientras que el 28,57% calificó el estado de sus herramientas financieras de normal. Mientras tanto, el 35,71 por ciento calificó de normal la salud de sus indicadores financieros, con aumentos en su ratio de liquidez general (2,853), como ratio sobre margen de beneficio neto (0,008) y (0,009) de ratio sobre endeudamiento

En lo que respecta a la fundamentación científica, se tomaron en cuenta bases teóricas relacionadas con dos variables, siendo una de ellas análisis de los estados financieros. Según Puerta, Vergara y Huertas, (2018), constituye un método para evaluar y evaluar su situación económica del ente, con el fin de decisiones a tomar administrativas y económicas de manera eficiente. En este sentido, autores como Fai, Hoe y Siew (2016), argumentan sobre análisis financiero, refiriendo sobre proceso que emplea métodos específicos valorando riesgos, rendimiento, salud financiera como proyecciones futuras del

ente. Por otro lado, Molina, Tipán, Oña & Topa (2018), indican sobre análisis a diversos informes netamente fiscales, lo cual viene hacer un procedimiento que permite medir un rendimiento o también cuantificar al ente, por su balance general, también estado por resultados o estado en flujos efectivo.

Por último, refiere Sánchez, Morales y León, (2017), que, mediante la aplicación de diversos métodos, también análisis horizontal como vertical o además razones financieras, donde inversores obtienen visión más detallada de un perfil financiero del ente.

La base también se relaciona con mi segunda variable, toma de decisiones. Según Báez y Puentes (2018), lo cual lo considera como la etapa en la que se resuelven conflictos, se recopila información, se generan alternativas y se selecciona un curso de acción. Por otro lado, Herrera, Vivanco, Vega & Herrera (2016), la describen como “métodos para identificar como abordar decisiones explícitas”. En otras palabras, se trata del procedimiento mediante una evaluación de forma transparente, informada y fundamentada. Esto permite considerar la mejor manera de actuar entre diversas alternativas, con el objetivo de alcanzar una meta específica, en contextos y circunstancias determinadas.

Con referente a la justificación, lo desglosamos bajo una justificación práctica, es de gran relevancia para el ente, ya que un análisis financiero eficaz le proporcionará una base sólida para tomar decisiones adecuadas y oportunas. Estas decisiones son fundamentales para el adecuado manejo como crecimiento del ente, abarcando aspectos como liquidez, también solvencia, además gestión, como rentabilidad como ultimo

Justificación científica; estableciendo los resultados obtenidos, en un mejor análisis de EE. FF, lo que conlleva a una mejor decisión a tomar, impactando en la estabilidad económica; lo que favorecerá el cumplimiento de objetivos y permitirá validar y planificar un análisis adecuado, facilitando la gestión directiva y minimizando cualquier eventualidad, al tiempo que se busca maximizar la rentabilidad. Este estudio también servirá como base de información en beneficio de investigaciones similares

Además, la investigación posee una justificación teórica, ya que el análisis de sus variables permitirá identificar solo puntos fuertes como débiles del ente, lo que ayudaría una comprensión más objetiva de la relación entre ambas, contribuyendo así a decisiones a tomar en forma correctas para procesos ejecutados.

Su justificación social radica en que decisiones a tomar se enfocará, sobre atención al

usuario, complementada en ciertas necesidades, preferencias y precios, lo que resultará en un aumento significativo de la rentabilidad. Por último, tiene justificación metodológica, ya que el estudio se ejecutó mediante un cuestionario, donde proporcionó una noción válida como confiable sobre conocimiento, y además métodos estadísticos utilizados facilitando la recopilación como Además su procesamiento de la data.

El problema del estudio, se basa en la actualidad, bajo el contexto de cambios institucionales solicita que entes cuenten con EE. FF, en tanto constituyen un instrumento fundamental para tomar decisiones como crecimiento empresarial. En ese sentido, la data financiera proporcionada por los responsables, permitiendo evaluar resultados de decisiones netamente gerenciales, como mejorar índices financieros (Kuqi y Hasanaj 2019). No obstante, muchas entidades no han podido equilibrar un análisis financiero adecuado con decisiones a tomar, como es el caso de algunas entidades comerciales en América Latina, donde han experimentado una baja rentabilidad, inferior al 2% de sus ventas, debido a la adquisición de mercadería a precios excesivos, resultado de decisiones inadecuadas por parte de los supervisores. Además, se ha observado una reducción del 50% en el inventario, una disminución del 10% sobre ventas y reducción del 11% en margen sobre utilidad neta, donde refiere ciertas decisiones adoptadas no han sido las adecuadas (Barreto, 2020).

Se aprecia un análisis financiero, donde actúa una herramienta administrativa y sistemática, que evalúa la situación financiera en la actualidad para cualquier institución. También, refiere una administración eficiente del capital humanos disponibles, lo que facilita la proyección del futuro netamente empresarial, como además la contribución de logro de objetivos relacionados con sostenibilidad económica y el desarrollo institucional (Yusheng y Mbona, 2019).

Sobre el estado peruano, los entes del sector ferretero, pudieron experimentar un notable crecimiento, convirtiéndose en un sector que generan significativas operaciones económicas. Este crecimiento se refleja en el mercado mayorista de este rubro, que ha aumentado solo un 3.22%, impulsado principalmente por el aumento sobre venta de mercadería del rubro construcción, especialmente al despachar arena, ladrillo, gravilla, cemento y otros productos ferreteros (INEI, 2020). No obstante, muchas de las empresas en este sector desconocen su situación financiera, como la relevancia de esta data en el proceso decisiones a tomar. Esto es especialmente preocupante dado que la mayoría de ellas dispone de un sistema contable y de estados financieros, los cuales suelen ser

utilizados únicamente para la obtención de créditos y el cumplimiento de obligaciones fiscales (INEI, 2020).

Un caso evidente es el que se presenta el Gobierno de la localidad Piura, donde su análisis financiero en los entes del rubro de construcción y ferretería ha mostrado un desempeño insatisfactorio. Esto se debe a que los directivos y gerentes carecen de conocimiento sobre los costos y gastos asociados a las operaciones, así como ciertos procesos como mecanismos financieros necesarios. Además, la carencia de habilidades sobre análisis financiero como uso de instrumentos donde faciliten este mecanismo ha obstaculizado decisiones a tomar en forma certeras. Por tanto, los estados financieros y los informes de resultados no se elaboran trimestralmente, donde provoca que la data contable como financiera esté desfasada. Asimismo, no ejecutan proyecciones financieras de diversas informaciones de egresos como ingresos generadas por las operaciones, donde indica que ciertas decisiones tomadas son ineficaces (Huacchillo, Pulache & Ramos, 2020).

Bajo el contexto local, el rubro ferretero no es ajeno a las dificultades que enfrenta, como lo demuestra el caso de la empresa Distribuidora Fabri EIRL. Esta compañía, que se especializa en venta de mercadería sobre construcción del rubro ferretero ya sea mayorista como minorista, donde inició sus operaciones un 19/enero/2011 y está situada en el Av. Huayna Cápac N°602 Barrio Rio Seco-distrito El Porvenir en la ciudad de Trujillo. A pesar de ser una de las empresas más grandes de la región, ha evidenciado un desconocimiento de su situación netamente financiera. Donde la carencia de experiencia del dueño sobre análisis de EE. FF ha impactado negativamente en decisiones a tomar. Al no llevar a cabo un estudio de indicadores financieros, como es índice sobre liquidez y además endeudamiento, se desconoce la rentabilidad del negocio, lo que incluye la comprensión del margen de ganancia correspondiente al periodo netamente contable. Además, no se realiza un control adecuado sobre cartera de usuarios, lo que ha llevado a la acumulación de cuentas vencidas debido a la concesión excesiva de crédito, afectando así el cumplimiento de sus compromisos. En resumen, una inexperiencia sobre análisis financiero provoca decisiones basadas en la intuición, dejando a la organización vulnerable ante fluctuaciones económicas. A fin de revertir la problemática presentada, para lo cual la investigación plantea la siguiente interrogante:

Problema general

¿Cómo incide el análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL en el año 2024?

Problemas específicos:

¿Cómo incide los estados financieros y económicos en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, año 2024?

¿Cómo incide los estados financieros auxiliares en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, año 2024?

¿Cómo incide el método de análisis financiero en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, año 2024?

En relación con la conceptualización y operacionalización de variables, se establece que su variable independiente evalué los EE. FF en ese sentido, Hidalgo, Medina Ochoa, Sánchez, & Andocilla, (2018), describen un método evaluativo al comportamiento operativo del ente, la cual facilitara un diagnóstico sobre su situación actual, como predicción a eventos futuros, además de buscar su cumplimiento de los objetivos establecidos. En este sentido, el análisis de EE. FF se fundamenta sobre comprensión del total de eventos financieros que influyen sobre su crecimiento de ciertas actividades empresariales, utilizando herramientas que permitirán tomar decisiones adecuadas una vez ejecutadas y que ayudarán a valorar los límites de compromisos y emprendimiento del ente (Yohn, 2020).

Así, su análisis de EE. FF se presenta como un procedimiento donde permitirá dar a conocer diversas actividades netamente operativas, económicas como financieras concluyentes de un periodo de producción como también realización, proporcionando datos que favorece en decisiones a tomar en temas monetarias como administrativas del ente. (Guzmán, 2018).

Es vital enfatizar que los EE. FF son fundamentales, ya que reflejan operaciones, que son generados sobre un ejercicio contable específico (Mallapur Maka, & Pazhanirajan, 2020). Entonces, su análisis financiero es cruciales, donde permite establecer opciones adecuadas en relación con inversiones o créditos, lo que requiere un conocimiento previo a su estructura del ente como su capacidad netamente económica, con un fin de evaluar su ratio de solvencia como liquidez (Androniceanu, Kliestik, Siekelova, Svabova & Schonfeld, 2017). (Riyanto & Maisharoh 2020).

De acuerdo con Barreto (2020), el análisis contable es fundamental, ya que “proporciona una prueba tangible de perspectivas monetarias que reflejan el funcionamiento del ente en parametros sobre liquidez, solvencia, obligaciones, eficacia, ejecución y productividad, contribuyendo así a su dinámica” (p. 132). En síntesis, esta herramienta permite el

desarrollo de decisiones relacionadas sobre inversión, también financiamientos estratégicos de acción (Rusibana & Berthilde 2020; Luypaert, Van & Van, 2017).

Por otro lado, Fernandes, Friães & Pires (2018), destacan que su análisis netamente financiero permite identificar fortalezas como debilidades del ente, ya que proporciona información crucial para entender el comportamiento operativo de la misma, así como su situación económica. Esta información se basa sobre datos de los EE. FF, que son utilizados para su cálculo y análisis de ratios financieros (Otomasa, Ishibashi, Yada & Iwasaki 2016). Sin embargo, el análisis contable o de EE. FF debe ejecutarse de forma sistemática para evaluar su liquidez como solvencia del ente, evaluar sus actividades operacionales, eficiencia sobre uso de sus activos, su grado de apalancamiento, capacidad de cumplir con sus compromisos, así como su rendimiento sobre rentabilidad (Chicaiza, Ronquillo & Paredes, 2019; Hoon & Baruaa 2017).

Los analistas suelen emplear cinco técnicas fundamentales para llevar a cabo el análisis de los EE. FF de un ente: (i) el análisis comparativo o horizontal, donde consiste en la comparación de datos históricos con el objetivo de identificar tendencias de crecimiento a lo largo de diferentes períodos; (ii) el análisis porcentual o vertical, que examina la relación entre los distintos elementos de un estado financiero, como por ejemplo, un gasto que se expresa como un % sobre ventas totales del ente; (iii) Análisis razonable, que se basa en indicadores clave (como liquidez, además capital de trabajo y grado de compromiso) donde permiten evaluar un desempeño del ente; (iv) Sistema Du Pont, que se centra en medir la eficacia con la que una institución utiliza sus activos, y (v) Equilibrio financiero, que se refiere a la solidez de la estructura financiera de una entidad, lo que le permite cumplir con sus obligaciones en los plazos establecidos (Universidad ESAN, 2015; Oña, Molina, Topa y Tipán 2018).

Definición Operacional: Primera variable, análisis de EE. FF es de naturaleza cualitativa y se operativizará en tres extensiones, siendo estas las dimensiones de “EE. FF Económicos”, “EE. FF Auxiliares” y Método de análisis financieros”.

En conclusión, Guzmán (2018), identifica tres dimensiones fundamentales para la evaluación del análisis de los estados financieros. La primera dimensión se refiere a los procesos de interpretación de los estados financieros y económicos, lo que implica un examen detallado de los elementos estructurales del balance general, los diferentes tipos de capital que reflejan la situación financiera de la entidad, la ecuación contable, la gestión

de recursos netamente financieros como estado de resultados.

Por otro lado, Guzmán (2018), también sugiere llevar a cabo un estudio de interpretar los EE. FF auxiliares, lo que incluye un análisis de variaciones en tener un posicionamiento financiero por cada cuenta contablemente, donde el comportamiento sobre recursos financieros relacionados con el capital netamente de trabajo, donde aquellos involucrados en las actividades operativas, las inversiones y los procesos de financiamiento.

Finalmente, Guzmán (2018), enfatiza la relevancia de evaluar los mecanismos de análisis financiero aplicados al ente, tales como diversa metodología ya sea horizontal, vertical y por último razones financieras.

La variable dependiente que contempla la toma de decisiones, lo cual define, según Báez y Puentes (2018), como cierta fase de resolución en conflictos, recopilación de información, generación de alternativas y selección de un tema de acción. Asimismo, Herrera, Vivanco, Vega, & Herrera (2016), la describen como “un proceso donde se distingue, como se aborda cuestiones muy explícitas. Esto implica que se trata de un proceso en el que se evalúa una opción de manera transparente, motivada y informada dando elegir una mejor manera sobre actuar, dando una finalidad en llegar a cierto objetivo, bajo claras condiciones como circunstancias.

En considerando, este proceso comprende varias acciones parciales como secuenciales donde facilitan la superación de obstáculos en la toma de decisiones. Además, el individuo partiendo de su conciencia, enfrentar necesidades en seleccionar una más sensata, teniendo en cuenta cierta situación, además realizando la recopilación y análisis de la data relevante (Oquendo-Ferrer, Varela-Ledesma, Romero-Suárez & Zúñiga, 2019). Según propone Guzmán (2018), las decisiones a tomar implican cierta interacción fundamental donde busca en seleccionar, analizar y considerar diversas opciones para resolver problemas. Por tanto, se concluye que las decisiones a tomar es un elemento esencial en el ámbito empresarial, ya que implica cierta necesidad en elegir sobre múltiples propuestas como estrategia para abordar los diversos problemas (Choi, Yeong, & Watabe, 2020).

Fundamenta Castillo (2016), identifica 5 atributos relevantes en el proceso de decisiones a tomar, viene hacer: Impactos futuros, donde se refiere al grado en que las responsabilidades derivadas de una elección afectarán el futuro; Reversibilidad, que implica la rapidez con la que se puede modificar una opción y los inconvenientes que pueden surgir al implementar

dicha modificación; Calidad, que se relaciona con las relaciones laborales, valores éticos, consideraciones válidas, estándares esenciales de liderazgo, imagen de la organización, entre otros; Periodicidad, que aborda si una decisión se toma de manera habitual o excepcional; y Estructura, que determina si la opción es específica, siendo que las decisiones personalizadas suelen estar definidas y requieren menos investigación, son actuales, realmente reversibles por tanto su complejidad es baja (Osadchy et al., 2018).

En tanto es indiscutible que en nuestro que hacer cotidiano enfrentamos múltiples decisiones, las cuales se determinan según el contexto en el que nos encontramos. No obstante, es necesario tomar una decisión, ya sea esta positiva, negativa, significativa o trivial (Lichtenberg, 2016). En este sentido, Espinosa (2016) clasifica las decisiones en dos tipos: (i) Una decisión programada, que se considera cuando son estables como comunes, se puede establecer un procedimiento autorizado para abordarlas; (ii) Decisión no programada, donde muchas elecciones se toman con poco análisis, dejando de lado aspectos como la organización y la interacción, por lo que al optar por una decisión, se tiende a considerar más las emociones y las perspectivas que, a menudo, se pasan por alto y que podrían conducir a un resultado favorable (Da Silva, Bon & Volkema, 2017).

Por tanto, las decisiones se llevan a cabo sobre distintos rangos administrativos o jerárquicos, donde se clasifican en 03 categorías según lo indicado por Avendaño, Briceño & Flores (2020). a) Las decisiones estratégicas: son formuladas por altos directivos y se enfocan en la interacción entre el ente y su entorno, ya que establecen las metas generales que impactan a toda la entidad, además de delinear los planes necesarios para alcanzar dichos objetivos. Estas decisiones no son recurrentes y los errores cometidos en este ámbito pueden poner en riesgo al ente; b) Las decisiones tácticas: son realizadas por mandos intermedios, quienes buscan distribuir en manera eficiente diversos recursos necesarios para cumplir con objetivos fijados de rango estratégico; estas decisiones pueden ser repetitivas y sus efectos suelen manifestarse en un periodo relativamente corto, siendo además reversibles en si (Da Silva, 2018); c) Las decisiones operativas: Aplicadas por jefes, donde idealmente, son pocos y se relacionan con las actividades cotidianas de la organización; su naturaleza es altamente repetitiva y frecuentemente da lugar a actividades estandarizadas de metodología programada, donde permite que la información primordial sea de fácil acceso (Elçi, Ahmad, Elrehail, & Mohammed 2019).

Concepto operacional: La segunda variable toma de decisiones, su naturaleza es cualitativa

y se operativizará en dos extensiones, siendo estas las dos dimensiones “Proceso de toma de decisiones” y “tipo de toma de decisiones”

Guzmán (2018) establece que la evaluación de la toma de decisiones debe realizarse a través de dos dimensiones: el procedimiento de toma de decisiones y los tipos de decisiones adoptadas en la organización.

En este sentido, el proceso de decisiones a tomar abarca un diagnóstico al problema, donde cierta identificación de criterios, evalúa decisiones, cierta priorización al problema detectado y, también, la formulación, valoración y selección de diversas alternativas de posible solución adecuadas, en tanto será implementada y posteriormente reevaluada (Guzmán, 2018).

De igual manera, Guzmán (2018), señala diversas decisiones se enfocan en inversiones del ente, donde solicita que sean imprescindibles para su funcionamiento, así como sobre decisiones netamente de financiamiento, orientadas al crecimiento de la misma.

En la investigación de la tesis, planteó una hipótesis general: Donde el análisis de los estados financieros incide en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL en el año 2024; con lo cual se derivó de las siguientes hipótesis específicas: Los estados financieros y económicos inciden en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL en el año 2024; Los estados financieros auxiliares inciden en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL en el año 2024; y el método de análisis financiero incide en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL en el año 2024.

Asimismo, en concordancia con la hipótesis de investigación, se planteó como objetivo general; Determinar la incidencia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL en el año 2024. Del cual se desprenden los siguientes objetivos específicos: Conocer la incidencia de los estados financieros y económicos en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL en el año 2024; analizar la incidencia de los estados financieros auxiliares en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL en el año 2024, EIRL en el año 2024; y conocer la incidencia del método de análisis financiero en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL en el año 2024, aplicando el análisis de los estados financieros, respecto a la toma de decisiones.

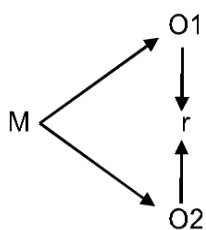
## 2. METODOLOGIA

Tipología de investigación: Fue de carácter aplicativo, considerando Concytec (2018), "sobre una investigación aplicada donde busca implementar ciertos conocimientos teóricos reales para resolver la problemática existente en la sociedad" (p.42). De este modo, el estudio se fundamentó en el conocimiento previo de otros trabajos relacionados con el análisis de estados financieros y la toma de decisiones, con el objetivo de utilizarlos como herramientas para abordar y resolver la problemática que enfrenta la empresa Distribuidora Fabri EIRL.

Adicionalmente, este estudio se orientó como una investigación descriptivo-correlacional. Tal como indican Hernández, Fernández y Baptista (2018), "este tipo de estudios evalúa la relación (incidencia) entre dos o más variables mediante un instrumento estadístico". Por lo tanto, en su intento por identificar el nivel de correlación entre la variable análisis financiero y la variable toma de decisiones, el presente estudio empleará las fórmulas estadísticas Rho de Spearman y R de Pearson para determinar el grado de correlación existente entre ambas.

Diseño de Investigación: Por consiguiente, el diseño del estudio fue no experimental, ya que se llevó a cabo sin la manipulación intencionada de variables, donde permitió la observación de los fenómenos en su entorno natural para su posterior análisis (Hernández, Fernández y Baptista, 2018).

### Esquema del diseño:



Dónde:

M= Muestra de estudio

O1 = Análisis de Estados Financieros

R = Relación

O2= Toma de decisiones

**Población:** Estuvo integrada por los 12 empleados de los departamentos de Finanzas y Contabilidad de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, ubicada en la ciudad de Trujillo.

**Muestra:** La muestra consistió en la totalidad de la población, es decir, las 12 personas vinculadas a las áreas de finanzas y contabilidad de la empresa.

**Muestreo:** Se utilizó un muestreo no probabilístico, lo que permitió seleccionar eventos específicos dentro de la población, limitando la muestra únicamente a este caso; además, la muestra fue bastante reducida.

**Unidad de análisis:** Estuvo compuesta por los empleados de los departamentos de Finanzas y Contabilidad de la empresa Distribuidora Fabri EIRL

**Las Técnicas e instrumentos de investigación;** La metodología que se adoptó para la elaboración de la tesis consistió en la ejecución de entrevistas, la cual se diseñó en función a las dimensiones e indicadores establecidos por cada teoría. En relación con la variable de análisis de estados financieros, se aplicó la teoría de Guzmán (2018), que evaluó esta variable a través de los estados financieros y económicos, así como de los estados financieros auxiliares y los métodos de análisis financiero. De manera similar, para la variable de toma de decisiones, se recurrió a la teoría de Guzmán (2018), que examina el proceso de toma de decisiones y los tipos de decisiones involucradas.

**Instrumentos:** Se utilizó la recolección de datos, donde se aplicó un cuestionario, para ambas variables y que consistió en preguntas con opciones de respuesta del tipo Likert.

Adicionalmente, los instrumentos fueron validados por tres expertos, quienes proporcionaron su evaluación sobre la viabilidad de la aplicación de cada uno de ellos.

**Procedimientos:** La recopilación de información se llevó a cabo en tres etapas. La primera etapa consistió en coordinar con el gerente de la empresa Distribuidora Fabri EIRL en la ciudad de Trujillo, con el fin de obtener autorización para la recolección de datos e información en general. La segunda etapa se enfocó en la capacitación y preparación de los entrevistados respecto al protocolo de bioseguridad, así como en las medidas de protección a seguir durante la recolección de datos. La tercera etapa se dedicó a la digitalización de la información obtenida de los entrevistados.

**Método de análisis de datos**

El análisis de datos se realizó utilizando un enfoque estadístico, empleando los programas Microsoft Excel e IBM SPSS v.26. Esto permitió la creación de tablas que reflejan los

resultados de la investigación, así como la evaluación de la confiabilidad de los instrumentos y la relación entre las variables.

#### Aspectos éticos

La investigación se caracterizó por su originalidad, ya que no presentó plagio, dado que la información se elaboró conforme a la normativa de la Universidad San Pedro y siguiendo los lineamientos de las Normas APA 7ª edición. Además, la gestión de la información recopilada a través de los instrumentos se realizó bajo estrictos estándares de confidencialidad, garantizando que la información y los resultados que se obtuvieron no afectó a la empresa ni a sus trabajadores.

### 3. RESULTADOS

#### 3.1 Resultado descriptivo

Se presentan mediante tablas que detallan la percepción de colaboradores interrogados, donde analizan indicadores organizados en dimensiones por cada variable:

Variable 1: Análisis de EE. FF

**Tabla N°01**

*Estados financieros y económicos*

	N		Cn		Av		Cs		S	
	n	%	n	%	n	%	n	%	n	%
Análisis de los componentes estructurales del balance general	1	8%	3	25%	5	42%	1	8%	2	17%
Capitales que reflejan el estado de situación financiera	1	8%	1	8%	6	50%	3	25%	1	8%
Análisis de la ecuación contable	1	8%	2	17%	5	42%	2	17%	2	17%
Tratamiento de recursos financieros	1	8%	5	42%	2	17%	2	17%	2	17%
Interpretación del estado de resultado	0	0%	5	42%	3	25%	3	25%	1	8%

Fuente: Encuesta para colaboradores del ente Distribuidora Fabri EIRL

**Interpretación:** En relación con la dimensión de los EE. FF y económicos, muestra que un 42% de empleados opina que, en ocasiones, aplica en analizar los elementos estructurales de su balance general del ente. De igual manera, un 50% refiere que a veces, identifican diferentes clases de capital, después analizar los estados de situación financiera. También, un 42% sostiene que, en ocasiones, se ejecuta un análisis que incluye en interpretar resultados sobre ecuación contable. Por otro lado, un 42% opina, casi nunca aborda una tratativa inicial como el uso de recursos netamente económicos del ente. Finalmente, un 42% refiere, casi nunca examinan ingresos, gastos operativos, costos y además resultado sobre ganancias o también pérdidas del año fiscal específico.

**Tabla N°02***EE. FF auxiliares*

	N		Cn		Av		Cs		S	
	n	%	n	%	n	%	n	%	n	%
Interpretación de los cambios producidos en la posición financiera	0	0%	3	25%	5	42%	3	25%	1	8%
Análisis de cada cuenta contable	1	8%	3	25%	6	50%	2	17%	0	0%
Análisis de comportamiento de recursos financieros del capital de trabajo	0	0%	5	42%	2	17%	0	0%	5	42%
Análisis de recursos financieros en la actividad operativa	1	8%	1	8%	4	33%	4	33%	2	17%
Análisis de recursos financieros de las actividades de inversión	1	8%	4	33%	2	17%	3	25%	2	17%
Análisis de recursos financieros de las actividades de financiamiento	1	8%	4	33%	2	17%	3	25%	2	17%

Fuente: Encuesta para colaboradores del ente Distribuidora Fabri EIRL

**Interpretación:** Se observa resultados relacionados con la dimensión de EE. FF auxiliares. Se observa que un 42% de empleados opina, en ocasiones, se lleva a cabo un examen como interpretación a cambios en partidas o además cuentas netamente contables que afectan una posición financiera. Por otro lado, el 50% refiere, a veces aplican un análisis para cada cuenta netamente contable, logrando identificar un principio en el uso de recursos solo económicos. Asimismo, un 42% de encuestados opina que casi nunca se analiza el cambio en el origen como aplicación de recursos netamente financieros al capital del rubro trabajo, mientras que un 42% sostiene, siempre se efectúa este análisis. En cuanto al analizar el principio como el uso de recursos solamente económicos enfocados sobre actividad operativa, el 33% considera que se realiza a veces y otro 33% que casi siempre. En lo que respecta a las actividades de inversión, el 33% opina que casi nunca se lleva a cabo este análisis, mientras que el 25% cree que casi siempre se realiza. Finalmente, el 33% de los encuestados refiere, casi nunca analiza el inicio sobre aplicación de recursos solamente financieros relacionados en operaciones de financiamiento, mientras que solo 25% sostiene, casi siempre se efectúa este análisis.

**Tabla N°03**

*Métodos de análisis financiero*

	N		Cn		Av		Cs		S	
	n	%	n	%	n	%	n	%	n	%
Método horizontal	1	8%	2	17%	3	25%	3	25%	3	25%
Método vertical	1	8%	2	17%	5	42%	2	17%	2	17%
Método de las razones financieras	1	8%	2	17%	6	50%	1	8%	2	17%

Fuente: Encuesta para colaboradores del ente Distribidora Fabri EIRL

**Interpretación:** Se presentan resultados correspondientes sobre dimensión de metodología sobre análisis financiero. Se observa que un 25% de empleados opina, siempre lleva a cabo una comparación anuaria del crecimiento o decrecimiento de ciertas cuentas contables, donde evidencia cambios netamente absolutos. Otro 25% aprecia que esto ocurre casi siempre, mientras que un 25% más opina que sucede a veces. Además, el 42% de los encuestados indica comparación en diversos cambios anuales expresados en % lo cual realizan a veces. Finalmente, el 50% de los trabajadores manifiesta; a veces aplican un cálculo razonable financiero, con una finalidad de evaluar su situación financiera y facilitar la toma de decisiones al respecto.

**Evaluación mediante Ratios Financieros**

Tabla N°04

*Capital de trabajo*

Capital de Trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente	
2023	2024
CT = 177462.00 – 81100.00	CT= 218225.00 – 64410.00
CT = 96,362.00	CT = 153,815.00

**Interpretación:** En el año 2023, la empresa contaba con un capital de trabajo de S/. 96,362.00, mientras que para el año 2024 se prevé un aumento a S/. 153,815.00, lo que representa una mejora considerable para cumplir con los compromisos generados por la empresa.

### Tabla N°05

#### *Índice de Solvencia*

Índice de Solvencia = Activo Corriente / Pasivo Corriente	
2023	2024
IS = 177,462.00 / 81,100.00 IS = 2.19 veces	IS= 218,225.00 / 64,410.00 IS = 3.38 veces

**Interpretación:** En el año 2023, la empresa presentó un Índice de Solvencia de 2.19 veces. En contraste, se espera que en 2024 este índice aumente a 3.38 veces, lo que representa una mejora considerable para cumplir con las obligaciones financieras de la empresa. Un ratio óptimo es de 2 o superior, lo que indica que este resultado es bastante satisfactorio.

### Tabla N°06

#### *Índice de la Prueba Ácida*

IPA = Activo Corriente – Inventarios / Pasivo Corriente	
2023	2024
IPA = 177,462 – 120,800 / 81,100 IPA = 0.7 veces	IPA= 218,225 – 116,870 / 64,410 IPA = 1.57 veces

**Interpretación:** En el año 2023, la empresa presentó un Índice de Prueba Ácida de 0.7 veces. En contraste, en el año 2024, este índice aumentó a 1.57 veces, lo que refleja una mejora considerable en su capacidad para cumplir con las obligaciones financieras. El ratio ideal se sitúa en 1.5 o superior, lo que indica que este resultado es bastante satisfactorio.

### Tabla N°07

#### *Índice de Prueba Defensiva*

IPD = Efectivo y equivalente / Pasivo Corriente	
2023	2024
IPD = 51,062.00 / 81,100.00 IPD = 0.63 veces	IPD= 98,905.00 / 64,410.00 IPD = 1.54 veces

**Interpretación:** En el año 2023, la empresa presentó un Índice de Prueba Defensiva de 0.63 veces, mientras que en 2024 este índice aumentó a 1.54 veces, lo que refleja una mejora notable en su capacidad para cumplir puntualmente con las obligaciones financieras. El ratio ideal se sitúa en 1.5 o superior, lo que indica que este resultado es bastante satisfactorio.

### Tabla N°08

#### Razón Patrimonio Activo

RPA = Patrimonio / Total Activo * 100	
2023	2024
RPA = 320449.00/ 516562.00 * 100 RPA = 62.03%	RPA=325412.00 / 495225.00 * 100 RPA = 65.71%

**Interpretación:** En el año 2023, la razón de Patrimonio Activo fue del 62.03%, mientras que en 2024 alcanzó el 65.71%. Esto sugiere que el activo no ha disminuido significativamente en relación con el patrimonio total de la institución, lo que resalta la importancia del respaldo patrimonial.

### Tabla N°09

#### Razones de Endeudamiento

Razón de deuda = Total Pasivo / Total Activo * 100	
2023	2024
RDE = 196113.00/ 516562.00 * 100 RDE = 37.96%	RDE= 169813.00 / 495225.00* 100 RDE = 34.29%

**Interpretación:** En el año 2023, la empresa presentó una razón de endeudamiento del 37.96%, mientras que en 2024 esta cifra se redujo al 34.29% del total de activos. Este cambio indica una disminución en la proporción de activos comprometidos con las deudas a corto y largo plazo, lo que sugiere una mejora en la gestión financiera y en la toma de decisiones.

### Tabla N°10

#### Razón de Composición de Deuda

Razón de composición de deuda = Pasivo corriente / Pasivo Total * 100	
2023	2024
RCD = 81100.00/ 196113.00* 100 RCD = 41.35%	RCD= 64410.00/ 169813.00* 100 RCD = 37.93%

**Interpretación:** En el año 2023, el porcentaje de las deudas corrientes representó el 41.35% del pasivo total. Sin embargo, en 2024, este porcentaje disminuyó de manera significativa al 37.93%, lo cual es un cambio notable. Esto se debe a que las obligaciones de la empresa han sido en su mayoría reclasificadas como pasivo no corriente, lo que indica una mejora en la estructura de la deuda.

### Tabla N°11

#### *Razón de Activos*

Razón de Activos = Ingresos Operativos / Total Activo	
2023	2024
RA = 174,800.00 / 516562.00 RA = 33.84%	RA= 181,400.00 / 495225.00 RA = 36.63%

**Interpretación:** El índice de Razón de Activos, que indica la contribución de los activos a la generación de ingresos operativos, fue del 33.84% en el año 2023. En el año 2024, este índice mejoró al 36.63%, lo que sugiere una adecuada gestión de la situación financiera de la empresa.

### Tabla N°12

#### *Razones de Rentabilidad*

Rentabilidad sobre ingresos = Utilidad Neta / Ventas * 100	
2023	2024
RSI = 120,449.00/ 681,300.00*100 RSI = 17.68%	RSI= 125,412.00/ 703,600.00*100 RSI = 17.82%

**Interpretación:** Los datos obtenidos indican que la Rentabilidad sobre los ingresos para el año 2023 es del 17.68%, mientras que para el año 2024 se estima una rentabilidad del 17.82%. Este aumento sugiere que las ventas netas tienen un impacto favorable en la utilidad neta y también indica que la empresa está manejando adecuadamente su situación financiera.

### Tabla N°13

#### *Rentabilidad sobre el patrimonio*

Rentabilidad sobre patrimonio = Utilidad Neta / Patrimonio total * 100	
2023	2024
RSP = 120,449/ 320449 * 100 RSP = 37.59%	RSI= 125,412/ 325412 * 100 RSI = 38.54%

**Interpretación:** Los datos obtenidos indican que el 2023 patrimonio del negocio contribuye con un 37.59% a la generación de la utilidad neta, mientras que en el año 2024 esta contribución fue del 38.54%. Esto sugiere que la empresa está manejando de forma adecuada su situación financiera.

## Variable 2: Toma de decisiones

**Tabla N°14**

*Proceso de toma de decisiones*

	N		Cn		Av		Cs		S	
	n	%	n	%	n	%	n	%	n	%
Diagnosticar el problema	1	8%	2	17%	4	33%	1	8%	4	33%
Identificar los criterios y ponderar con valores la decisión	1	8%	3	25%	5	42%	1	8%	2	17%
Definir la prioridad para atender el problema	0	0%	4	33%	4	33%	3	25%	1	8%
Formular las alternativas de solución	0	0%	4	33%	6	50%	2	17%	0	0%
Valorar las alternativas	1	8%	3	25%	4	33%	1	8%	3	25%
Elección de la mejor alternativa	0	0%	3	25%	5	42%	3	25%	1	8%
Implementación de la alternativa decidida	2	17%	3	25%	5	42%	1	8%	1	8%
Evaluación el resultado de la decisión	0	0%	3	25%	3	25%	4	33%	2	17%

Fuente: Encuesta para colaboradores del ente Distribuidora Fabri EIRL

**Interpretación:** En relación con la dimensión del proceso de toma de decisiones, se observa que el 33% de los empleados opina que, en ocasiones, se lleva a cabo el análisis y la identificación de los problemas que enfrenta la empresa, mientras que otro 33% sostiene que esto se realiza de manera constante. Además, el 42% de los encuestados considera que a veces se priorizan aspectos significativos en un orden, asignando valores a cada criterio de decisión. Un 33% manifiesta que casi nunca se otorga prioridad a la resolución de problemas que impactan considerablemente a la empresa, y otro 33% opina que lo hacen ocasionalmente. Por otro lado, el 50% de los trabajadores cree que a veces se generan alternativas viables y oportunas para abordar los problemas. En cuanto a la valoración de las alternativas en función de sus ventajas y desventajas, el 33% indica que esto ocurre a veces, mientras que el 25% considera que casi nunca se realiza. Asimismo, el 42% de los encuestados afirma que a veces se aplican técnicas cualitativas y cuantitativas para seleccionar la mejor solución. En lo que respecta a la implementación de decisiones, el 42% opina que estas se llevan a cabo tal como se propusieron inicialmente en ocasiones. Finalmente, el 33% considera que casi siempre se evalúan los resultados y el cumplimiento de los objetivos establecidos, mientras que el 25% opina que esto sucede a veces y otro 25% cree que casi nunca se realiza.

**Tabla N°15***Tipos de decisiones*

	N		Cn		Av		Cs		S	
	n	%	n	%	n	%	n	%	n	%
Decisiones de inversión	2	17%	2	17%	3	25%	3	25%	2	17%
Decisiones de financiamiento	0	0%	4	33%	3	25%	2	17%	3	25%

Fuente: Encuesta para colaboradores del ente Distribuidora Fabri EIRL

**Interpretación:** Respecto a la dimensión de los tipos de decisiones, la tabla 15 revela que el 25% de los empleados opina que, en ocasiones, se toman decisiones que implican una mayor inversión en las actividades comerciales de la empresa, mientras que otro 25% sostiene que esto ocurre casi siempre. Por otro lado, el 33% de los encuestados considera que las decisiones de financiamiento rara vez se basan en un análisis del mercado financiero; no obstante, un 25% afirma que a veces se tiene en cuenta este análisis y otro 25% asegura que siempre se realiza.

**3.2. Resultado inferencial**

La prueba de normalidad que a continuación se presenta fue necesaria para decidir con que estadístico de asociación se trabajará para contrastar las hipótesis de la investigación.

**Tabla N°16***Prueba de normalidad de los datos procesados*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Análisis de estados financieros	,809	12	,012
Estados financieros y económicos	,896	12	,141
Estados financieros auxiliares	,896	12	,141
Métodos de análisis financiero	,938	12	,475
Toma de decisiones	,876	12	,079

Fuente: datos procesados en el programa estadísticos SPSS v.26

**Interpretación:** Según se detalla en la tabla 16, se llevó a cabo la prueba de normalidad utilizando el estadístico Shapiro-Wilk, dado que la muestra está compuesta por un total de 12 individuos. En este contexto, se observó una significancia de 0,012 para la variable relacionada con el análisis de estados financieros, lo que indica que, al ser inferior al umbral establecido de 0,05, no presenta una distribución normal. Por otro lado, las dimensiones de

estados financieros y económicos, estados financieros auxiliares, y métodos de análisis financiero mostraron significancias de 0,141, 0,141 y 0,475, respectivamente. Además, se registró una significancia de 0,079 para la variable de toma de decisiones, lo que, al ser superior a 0,05, sugiere que sí mantiene una distribución normal. En consecuencia, la prueba de hipótesis entre las variables se llevó a cabo utilizando el estadístico Rho de Spearman, mientras que la prueba de hipótesis entre las dimensiones de la primera variable y la segunda se realizó mediante el estadístico Pearson.

### Hipótesis general

**Tabla N°17**

*Incidencia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones*

			Análisis de estados financieros	Toma de decisiones
Rho de Spearman	Análisis de estados financieros	Coefficiente de correlación	1,000	,848**
		Sig. (bilateral)	.	,000
	Toma de decisiones	N	12	12
		Coefficiente de correlación	,848**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	12	12

\*\* . La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: datos procesados en el programa estadísticos SPSS v.26

**Interpretación:** En la tabla N°17 se presentan los resultados de la prueba Rho de Spearman, que revela una significancia bilateral de 0,000. Dado que este valor es inferior al umbral establecido de 0,05 (5%), se rechaza la hipótesis nula. Esto permite aceptar y validar la hipótesis de investigación, que establece que el análisis de los estados financieros influye en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL en el año 2024. Este hallazgo se respalda con un coeficiente de correlación de 0,848, lo que indica que la influencia es positiva y significativa.

## Hipótesis específica 1

**Tabla N°18**

*Incidencia de los estados financieros y económicos en la toma de decisiones*

		Estados financieros y económicos	Toma de decisiones
Estados financieros y económicos	Correlación de Pearson	1	,967**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	12	12
Toma de decisiones	Correlación de Pearson	,967**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	12	12

\*\* La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: datos procesados en el programa estadísticos SPSS v.26

**Interpretación:** En la tabla 18 se presentan los resultados de la prueba de Pearson, que revela una significancia bilateral de 0,000. Dado que este valor es inferior al umbral establecido de 0,05 (5%), se procede a rechazar la hipótesis nula. Esto permite aceptar y validar la hipótesis de investigación, que establece que los estados financieros y económicos influyen en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL durante el año 2024. Esta afirmación se respalda con una correlación de Pearson de 0,967, lo que indica una incidencia positiva y alta.

## Hipótesis específica 2

**Tabla N°19**

*Incidencia de los estados financieros auxiliares en la toma de decisiones*

		Estados financieros auxiliares	Toma de decisiones
Estados financieros auxiliares	Correlación de Pearson	1	,967**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	12	12
Toma de decisiones	Correlación de Pearson	,967**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	12	12

\*\* La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: datos procesados en el programa estadísticos SPSS v.26

**Interpretación:** En la tabla 19 se presentan los resultados de la prueba de Pearson, que revela una significancia bilateral de 0,000. Dado que este valor es inferior al umbral establecido de 0,05 (5%), se procede a rechazar la hipótesis nula. Esto permite aceptar y

validar la hipótesis de investigación, que establece que los estados financieros auxiliares influyen en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL durante el año 2024. Esta afirmación se respalda con una correlación de Pearson de 0,967, lo que indica una relación positiva y alta.

### Hipótesis específica 3

**Tabla 20**

*Incidencia del método de análisis financiero en la toma de decisiones*

		Métodos de análisis financieros	Toma de decisiones
Métodos de análisis financieros	Correlación de Pearson	1	,913**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	12	12
Toma de decisiones	Correlación de Pearson	,913**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	12	12

\*\* La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: datos procesados en el programa estadísticos SPSS v.26

**Interpretación:** En la tabla 20 se presentan los resultados de la prueba de Pearson, que revela una significancia bilateral de 0,000. Dado que este valor es inferior al umbral establecido de 0,05 (5%), se procede a rechazar la hipótesis nula. Esto permite aceptar y validar la hipótesis de investigación, que establece que el método de análisis financiero influye en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL. durante el año 2024. Esta afirmación se respalda con una correlación de Pearson de 0,913, lo que indica una relación positiva y alta.

#### 4. DISCUSION

Después de evaluar el proceso de análisis de los estados financieros en la empresa Distribuidora Fabri EIRL. ubicada en Trujillo, se ha observado, según la opinión de los empleados, que la empresa enfrenta dificultades en el manejo del origen y la aplicación de sus recursos financieros. Además, presenta complicaciones en el análisis de ingresos, costos, gastos operativos y en la determinación de ganancias o pérdidas en un periodo específico. En relación a esto, Pablo (2020) señala en su investigación que la falta de fiabilidad de la información obstaculiza el desarrollo de la empresa, ya que la ausencia de un análisis de los estados financieros limita la comprensión de su situación, lo que a su vez dificulta la toma de decisiones efectivas.

Por otro lado, se ha constatado que los estados financieros auxiliares son poco utilizados por Distribuidora Fabri EIRL., principalmente debido al costo y al tiempo que requieren. Además, se ha observado que estos análisis se realizan con poca frecuencia, a pesar de ser una necesidad fundamental para la empresa. También se ha evidenciado una escasa aplicación de los métodos verticales y de razones financieras para un análisis adecuado de la situación financiera de la empresa. En este sentido, se encuentran similitudes con las investigaciones de Hilario, Castro, Mendoza, León, Vélez y Tapia (2020) y Huacchillo, Ramos y Pulache (2020), quienes destacan que no se están utilizando de manera periódica o constante las herramientas financieras necesarias para regular la situación económica de las empresas.

En el año 2023, la empresa presentó un Índice de Solvencia de 2.19 veces, mientras que se proyecta que en 2024 alcanzará un índice de 3.38 veces, lo que representa una mejora notable para cumplir con sus obligaciones financieras. Según la investigación realizada por Saldaña y Guamán (2021), los resultados indican que la solvencia de la organización es baja, lo que implica que existe un riesgo de incumplimiento en sus compromisos.

Los datos obtenidos revelan que la Rentabilidad sobre los ingresos en 2023 fue del 17.68%, y se espera que en 2024 aumente a 17.82%. Este incremento sugiere que las ventas netas tienen un impacto positivo en la utilidad neta, lo que indica una gestión adecuada de la situación financiera de la empresa. Además, el patrimonio en 2023 representó el 37.59% de

la utilidad neta, y para 2024 se espera que contribuya con un 38.54%. Una situación similar se observa en el estudio de Saldaña y Guzmán (2021), que señala que la empresa Cementos Pacasmayo genera utilidades y efectivamente obtiene ganancias, gestionando sus gastos de manera eficiente para evaluar el estado de sus indicadores financieros.

Farro (2020) señala que el análisis de los estados financieros es crucial, ya que “permite identificar elementos económicos y financieros que reflejan las condiciones operativas de la organización en términos de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, desempeño y rentabilidad, facilitando así la toma de decisiones” (p. 132). Este análisis también simplifica el proceso de decisión en relación con inversiones, financiamiento y planes de acción. En este sentido, Huacchillo, Ramos y Pulache (2020), sugieren que el análisis financiero debe llevarse a cabo de manera sistemática para evaluar la liquidez y solvencia de la organización, así como para medir las actividades operativas, la eficiencia en el uso de activos, la capacidad de endeudamiento, la habilidad para cumplir con sus obligaciones, y su desempeño y rentabilidad.

En lo que respecta a la toma de decisiones en la empresa Distribuidora Fabri EIRL, la percepción de los empleados revela que los directivos no priorizan la solución de problemas que impactan significativamente a la organización. Además, se ha observado una falta de consideración de las alternativas disponibles, sin evaluar adecuadamente las ventajas y desventajas que estas conllevan. Como resultado, la evaluación de los resultados y el cumplimiento de los objetivos establecidos ha sido escasa, lo que ha llevado a que las decisiones tomadas por los directivos sean poco efectivas en la obtención de resultados. Esta situación adversa se respalda en la investigación de Fernández (2022), quien argumenta que la eficiencia en los procesos y soluciones empresariales depende de una adecuada toma de decisiones.

Por otro lado, la empresa Distribuidora Fabri EIRL no posee las habilidades necesarias para llevar a cabo un análisis del mercado financiero que le permita tomar decisiones efectivas en relación con el financiamiento que necesita. Una situación análoga se observa en el estudio de Huacchillo, Ramos y Pulache (2020), que concluye que los empresarios no realizan un análisis financiero adecuado, debido a su falta de conocimiento y experiencia. Esto los lleva a cometer el error de buscar financiamiento sin haber realizado previamente

un estudio del costo financiero, lo que implica que no tienen una visión integral, oportuna y efectiva de la información financiera.

En términos generales, se ha establecido que el análisis de los estados financieros influye en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL en el año 2024, lo cual se respalda con un coeficiente de correlación Rho de Spearman de 0,848, indicando que la influencia es positiva y significativa, con un nivel de significancia de 0,000. Esta situación ha evidenciado que las irregularidades detectadas en el proceso de análisis están asociadas con una toma de decisiones deficiente. Estos resultados son consistentes con los hallazgos de la investigación de Pablo (2020), que señala que el análisis e interpretación de los estados financieros están significativamente relacionados con la toma de decisiones, respaldado por una correlación de Pearson de 0,538; lo que demuestra que las deficiencias más relevantes son la falta de información confiable, lo que ha llevado a que las decisiones adoptadas sean erróneas.

Se ha establecido que los ratios financieros influyen en el análisis, interpretación y evaluación de los estados financieros de la empresa. En el año 2023, las deudas corrientes representaron un 41.35% del pasivo total, mientras que en 2024 esta cifra disminuyó notablemente al 38.93%. Este cambio es significativo, ya que las obligaciones se han reclasificado principalmente al pasivo no corriente, lo que indica una mejora en la estructura de la deuda.

En resumen, se ha demostrado que el análisis de los estados financieros, tanto económicos como auxiliares, ha tenido un impacto considerable en la toma de decisiones en la Distribuidora Fabri EIRL de la ciudad de Trujillo. Esto se respalda con un nivel de significancia de 0,000 y una correlación de Pearson de 0,967, que es alta y positiva. Esta situación se debe a la inadecuada gestión del origen y uso de los recursos financieros de la empresa, así como al escaso análisis de ingresos, costos, gastos operativos y resultados de ganancias o pérdidas en un periodo determinado. Además, el análisis limitado del origen y aplicación de recursos financieros en actividades de inversión y financiamiento ha obstaculizado, durante el año 2024, el desarrollo eficiente de decisiones que promuevan una mayor inversión en las actividades comerciales de la empresa, así como en las decisiones de financiamiento. Esta problemática se refleja de manera similar en la investigación de

Huacchillo, Ramos y Pulache (2020), que señala la falta de un análisis financiero efectivo, ya que los empresarios carecen de conocimiento y experiencia, lo que les lleva a buscar financiamiento sin realizar un estudio previo del costo financiero, evidenciando así una inadecuada toma de decisiones en cuanto a financiamiento e inversión. Se identifican, al mismo tiempo, similitudes con el estudio de Hilario, Castro, Mendoza, León, Vélez y Tapia (2020), quienes argumentan que se lleva a cabo un análisis financiero erróneo debido a que los gerentes no están al tanto de la disponibilidad de herramientas financieras, lo que les lleva a tomar decisiones basadas en su intuición, sin contar con indicadores que las avalen.

## **5. CONCLUSIONES**

Se concluyó que el análisis de los estados financieros influye en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL para el año 2024, respaldado por una significancia de 0,000 y un coeficiente de correlación (Rho de Spearman) de 0,848, lo que indica una relación positiva y considerable.

De igual manera, se estableció que el análisis de los estados financieros y económicos afecta la toma de decisiones en la empresa Distribuidora Fabri EIRL, evidenciado por una significancia de 0,000 y una correlación de Pearson de 0,967, que es positiva y alta.

Asimismo, se determinó que el análisis de los estados financieros auxiliares tiene un impacto en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, corroborado por una significancia de 0,000 y una correlación de Pearson de 0,967, lo que demuestra que la influencia es positiva y alta.

Finalmente, se concluyó que el método de análisis financiero influye en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, con una significancia de 0,000 y una correlación de Pearson de 0,913, que también es positiva y alta.

## **6. RECOMENDACIONES**

Se sugiere al gerente de la empresa Distribuidora Fabri EIRL que implemente herramientas de análisis financiero que le permitan evaluar la situación económica y financiera de la organización, facilitando así la toma de decisiones en materia de inversión y financiamiento, siempre considerando su capacidad de respuesta.

Además, se aconseja al gerente de la empresa Distribuidora Fabri EIRL adoptar un sistema de información contable y financiera avanzado, que proporcione al profesional de finanzas datos periódicos, confiables y completos, lo que le permitirá desarrollar estrategias financieras que beneficien a la empresa.

Asimismo, se recomienda al gerente de la empresa Distribuidora Fabri EIRL utilizar herramientas complementarias para el análisis de los estados financieros, con el fin de obtener un entendimiento detallado de los movimientos contables de la empresa, lo que facilitará la toma de decisiones a corto, mediano y largo plazo.

Finalmente, se aconseja al gerente de la empresa Distribuidora Fabri EIRL priorizar el uso de métodos de análisis financiero, ya que son las herramientas e indicadores más confiables que le proporcionarán la información necesaria para elegir la mejor opción disponible.

## **Agradecimientos**

A mis compañeros y profesores de la USP; quienes contribuyeron de manera significativa a mi crecimiento académico y personal; y con quienes compartí experiencias que quedaran para siempre en mi memoria, también a personas que llegaron a contribuir de manera positiva en mi vida. Gracias por su inspiración, su guía y su compañerismo. A todos ustedes dedico este logro, pues sin su apoyo, esta meta no sería posible.

El autor

## Referencias bibliográficas

- Avendaño, V., Flores, M., & Briceño, S. (2020). *Teamwork and leadership styles, their relationship with decision making in the organization: a review*. *Revista Espacios*, 41(5), 2. Obtenido de <http://www.revistaespacios.com/a20v41n05/a20v41n05p02.pdf>
- Báez, M. d., & Puentes, G. A. (2018). *Parámetros financieros para la toma de decisiones en pequeñas y medianas empresas del municipio Duitama, Colombia*. *Revista de Ciencias Sociales (RCS)*, 24(1), 67-84. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7024153>
- Barreto, N. B. (2020). *Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial*. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 129-134. Obtenido de <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/1567>
- Barroso, A., Sanguino, R., & Alam, S. (2017). Financial Analysis of Retail Business Organization: A Case of Wal-Mart Stores, Inc. *Nile Journal of Business and Economics*, 3(5), 67-89. doi:<http://dx.doi.org/10.20321/%25nilejbe.35>
- Baruaa, A., & Hoon, J. (2017). Reporting order of financial statements in SEC filings: Evidence from 10-K filings of S&P 500 entities. *Research in Accounting Regulation*, 9(2), 167-171. doi:<https://doi.org/10.1016/j.racreg.2017.09.009>
- Berthilde, M., & Rusibana, C. (2020). Financial Statement Analysis and Investment Decision Making in Commercial Banks: A Case of Bank of Kigali, Rwanda. *Journal of Financial Risk Management*, 9, 355-376. doi:<https://doi.org/10.4236/jfrm.2020.94019>
- Bon, A., Volkema, R., & Da Silva, J. (2017). Ethical Decision-Making: The Role of Self-Monitoring, Future Orientation, and Social Networks. *Brazilian Administration Review*, 14(1).doi:<http://dx.doi.org/10.1590/1807-7692bar2017160091>
- Castillo, A. (2016). *Elementos clave de la toma de decisiones para la solución o*

*prevención de situaciones complejas dentro de la empresa.* México: EBC.  
Obtenido de:  
[https://www.academia.edu/32650325/Elementos\\_clave\\_de\\_la\\_toma\\_de\\_decisiones  
\\_para\\_la\\_soluci%C3%B3n\\_o\\_preveni%C3%B3n\\_de\\_situaciones\\_complejas\\_dent  
ro\\_de\\_la\\_empresa\\_PENSAMIENTO\\_Y\\_PLANEACI%C3%93N\\_ESTRAT%C3%](https://www.academia.edu/32650325/Elementos_clave_de_la_toma_de_decisiones_para_la_soluci%C3%B3n_o_preveni%C3%B3n_de_situaciones_complejas_dentro_de_la_empresa_PENSAMIENTO_Y_PLANEACI%C3%93N_ESTRAT%C3%89GICA)  
89GICA

Consejo Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación Tecnológica. (2018). *Reglamento de calificación, clasificación y registro de los Investigadores del sistema nacional de ciencia, tecnología e innovación tecnológica-Reglamento RENACYT.* Lima, Perú: CONCYTEC. Obtenido de:  
[https://portal.concytec.gob.pe/images/renacyt/reglamento\\_renacyt\\_version\\_  
final.pdf](https://portal.concytec.gob.pe/images/renacyt/reglamento_renacyt_version_final.pdf)

Da Silva, S. (2017). *The perceived usefulness of financial information for decision-making in portuguese municipalities: the importance of internal control.* *Journal of Applied Accounting Research*, 18(1). doi:<http://dx.doi.org/10.1108/JAAR-05-2014-0052>

Elwyn, G., Cochran, N., & Pignone, M. (2017). *Shared Decision Making—The Importance of Diagnosing Preferences.* *JAMA Intern Med*, 117(9), 1239- 1240. doi:10.1001/jamainternmed.2017.1923

Espinosa, C. (2016). *¿Cómo se toman las decisiones organizacionales? Una revisión clásica.* *Ambiente & Sociedad*, 31(87), 43-78. Obtenido de  
[http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0187-  
01732016000100002](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0187-01732016000100002)

Fai, L. K., Siew, L. W., & Hoe, L. W. (2016). Financial Analysis on the Company Performance in Malaysia with Multi-Criteria. Decision Making Model. *Systems Science and Applied Mathematics*, 1(1), 1-7. Obtenido de  
[https://www.semanticscholar.org/paper/Financial-Analysis-on-the-Company-  
Performance-in-Fai-Siew/f92f03dc30be1e7cbffbe100775d5517a9e03563](https://www.semanticscholar.org/paper/Financial-Analysis-on-the-Company-Performance-in-Fai-Siew/f92f03dc30be1e7cbffbe100775d5517a9e03563)

- Fernández, V. H. (2018). Punto de equilibrio y su incidencia en las decisiones financieras de empresas editoras en Lima. *Quipukamayoc*, 26(52), 95-101. doi:<https://doi.org/10.15381/quipu.v26i52.15507>
- Friães, J. P., Pires, A. M., & Fernandes, P. O. (2018). The importance to financial information in the decision-making process in company's family structure. *Contaduría y Administración*, 63(2), 1-23. doi:<http://dx.doi.org/10.22201/fca.24488410e.2018.1727>
- Guzmán, M. d. (2018). *Toma de decisiones en la gestión financiera para el sistema empresarial* (Primera ed.). Guayaquil, Ecuador: Editorial Grupo Compás. Obtenido: [http://142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/278/1/LIBRO%20LIST O- ilovepdf-compressed-2.pdf](http://142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/278/1/LIBRO%20LIST%20ilovepdf-compressed-2.pdf)
- Hasanaj, P., & Kuqi, B. (2019). Analysis of Financial Statements: The Importance of Financial Indicators in Enterprise. *Humanities and Social Science Research*, 2(2), 17-27. doi:<https://doi.org/10.30560/hssr.v2n2p17>
- Hernández-Sampieri, R., & Mendoza, C. P. (2018). *Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta* (1a ed.). México: McGraw-Hill Interamericana Editores, S.A. de C.V. Obtenido de [https://www.academia.edu/41957962/METODOLOGIA\\_DE\\_LA\\_INVESTIGACION\\_LAS\\_RUTAS\\_CUANTITATIVA\\_CUALITATIVA\\_Y\\_MIXTA](https://www.academia.edu/41957962/METODOLOGIA_DE_LA_INVESTIGACION_LAS_RUTAS_CUANTITATIVA_CUALITATIVA_Y_MIXTA)
- Herrera, A., Vega, S., Vivanco, E., & Herrera, A. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. *Revista de la Facultad de Ciencias Contables*, 24(46), 151-160. doi:<https://doi.org/10.15381/quipu.v24i46.13249>
- Hilario, V. K., Castro, O., Mendoza, C., León, I. I., Vélez, D., & Tapia, D. I. (2020). El análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones. *XIKUA*

*Boletín Científico de la Escuela Superior de Tlahuelilpan*, 8(15), 25-31.  
doi:<https://doi.org/10.29057/xikua.v8i15.5309>

Huacchillo, L. A., Ramos, E. V., & Pulache, J. L. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n2/2218-3620-rus-12-02-356.pdf>

Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2020). *Actividad comercial creció 2,73% en junio de este año y sumó 26 meses de crecimiento consecutivo*. Lima. Obtenido de <http://m.inei.gob.pe/prensa/noticias/actividad-comercial-crecio-273-en-junio-de-este-ano-y-sumo-26-meses-de-crecimiento-consecutivo-11747/>

Ishibashi, K., Iwasaki, T., Otomasa, S., & Yada, K. (2016). *Model Selection for Financial Statement Analysis: Variable Selection with Data Mining Technique*. *Procedia Computer Science*, 96, 1681-1690.  
doi:<https://doi.org/10.1016/j.procs.2016.08.216>

Lichtenberg, P. A. (2016). *The Lichtenberg Financial Decision Screening Scale (LFDSS): A new tool for assessing financial decision making and preventing financial exploitation*. *Journal of Elder Abuse & Neglect*, 28(3), 134-151.  
doi:<https://doi.org/10.1080/08946566.2016.1168333>

Luypaert, M., Van, T., & Van, S. (2016). *Financial statement filing lags: An empirical analysis among small firms*. *International Small Business Journal*, 34(4), 506-531. doi:<https://doi.org/10.1177/0266242615569324>

Maisharoh, T., & Riyanto, S. (2020). *Financial Statements Analysis In Measuring Financial Performance of PT. Mayora Indah Tbk, Period 2014-2018*. *Journal of Contemporary Information Technology, Management, and Accounting*, 1(2), 63-71. Obtenido de <http://journal.p2ai.or.id/index.php/JCITMA/article/view/31/9>

- Maka, K., Pazhanirajan, S., & Mallapur, S. (2020). *Selection of most significant variables to detect fraud in financial statements. Materials Today: Proceedings*, 1-7. doi:<https://doi.org/10.1016/j.matpr.2020.09.613>
- Mbona, R. M., & Yusheng, Y. (2019). *Financial statement analysis: Principal component analysis (PCA) approach case study on China telecoms industry. Asian Journal of Accounting Research*, 4(2), 233-245. doi:<https://doi.org/10.1108/AJAR-05-2019-0037>
- Mohammed, A., Elrehail, H., Ahmad, M., & Elçi, A. (2019). *Knowledge management, decision-making style and organizational performance. Journal of Innovation & Knowledge*, 4(2), 104-114. doi:10.1016/j.jik.2017.07.003
- Molina, L., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (2018). *Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. Revista de Investigación SIGMA*, 5(1), 8-28. doi:<http://dx.doi.org/10.24133/sigma.v5i01.1202>
- Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H., & Medina, D. (2018). *El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las Medianas Empresas Comerciales del Cantón Milagro. Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, V, 1-19. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>
- Osadchy, E., Akhmetshin, E., Amirova, E., Bochkareva, T., Gazizyanova, Y., & Yumashev, A. (2018). *Financial Statements of a Company as an Information Base for Decision-Making in a Transforming Economy. European Research Studies Journal*, XXI(2), 339-350. Obtenido de [https://www.um.edu.mt/library/oar/bitstream/123456789/33582/1/Financial\\_Statements\\_of\\_a\\_Company\\_as\\_an\\_Information\\_Base\\_2018.pdf](https://www.um.edu.mt/library/oar/bitstream/123456789/33582/1/Financial_Statements_of_a_Company_as_an_Information_Base_2018.pdf)
- Pablo, I. A. (2019). *Análisis de estados financieros y la toma de decisiones. Revista de la Universidad de Huánuco – UDH*, I, 1 - 3. Obtenido de <https://pdfcookie.com/documents/pdfcookie-52e167e8ndv8>
- Paredes, C. A., Chicaiza, B. L., & Ronquillo, J. T. (2019). *Análisis financiero en las*

*empresas del sector servicios en Ecuador entre los años 2016-2017*. Revista de Investigación SIGMA, 6(2), 80-95. doi:<http://dx.doi.org/10.24133/sigma.v6i2.1676>

Puerta, F., Vergara, J. J., & Huertas, N. (2018). *Análisis financiero: enfoques en su evolución*. Criterio Libre, 16(28), 75-94. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6676021>

Quintero, W., Navarro, G. T., & Arévalo, J. G. (2019). *Herramientas de contabilidad gerencial en la toma de decisiones: Un análisis en el sector comercial*. Revista Esapacios, 40(10), 1 - 11. Obtenido de <http://www.revistaespacios.com/a19v40n10/19401027.html#uno>

Saldaña, C., & Guamán, G. (2019). *Análisis financiero basado en la técnica Fuzzy Logic, como instrumento para la tomade decisiones en la empresa Italimentos Cia. Ltda.* Revista Economía y Política, XV(30), 1-19. doi:<https://doi.org/10.25097/rep.n30.2019.04>

Sánchez, A., Morales, Y., & León, A. (2017). *Procedimiento de análisis financiero aplicado en la Empresa Confecciones Trébol Ciego de Ávila*. Universidad & Ciencia, 6, 395-409. Obtenido de <http://revistas.unica.cu/uciencia>

Siekelova, A., Kliestik, T., Svabova, L., Androniceanu, A., & Schonfeld, J. (2017). *Receivables management : the importance of financial indicators in assessing the creditworthiness*. Polish Journal of Management Studies, 15(2), 217-228. doi:<http://dx.doi.org/10.17512/pjms.2017.15.2.20>

Universidad ESAN. (2015). *Cinco técnicas de análisis económico - financiero para las empresas*. Fundamentos Financieros de ESAN, 1 - 56. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2015/08/5-tecnicas-analisis-economico-financiero-empresas/>

Varela-Ledesma, N., Oquendo-Ferrer, H., Romero-Suárez, P. L., & Zúñiga, L. (2019). *Toma de decisiones en la gestión integral del riesgo por sequía en Cuba*. Retos de la Dirección, 13(1), 48-68. Obtenido de

<http://scielo.sld.cu/pdf/rdir/v13n1/2306-9155-rdir-13-01-48.pdf>

Yeong, S., Choi, C. K., & Watabe, M. (2020). *Prevention focus and prior investment failure in financial decision making*. *Journal of Behavioral and Experimental Finance*, 26, 100321.  
doi:<https://doi.org/10.1016/j.jbef.2020.100321>

Yohn, T. L. (2020). *Research on the use of financial statement information for forecasting profitability*. *Accounting & Finance*, 60(3), 3163-3181.  
doi:<https://doi.org/10.1111/acfi.12394>

# **ANEXO**

**ANEXO N°01:**

**Matriz de operacionalización de las variables**

**Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, periodo 2024**

<b>Variables de estudio</b>	<b>Definición conceptual</b>	<b>Definición operacional</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Escala de medición</b>
Análisis de Estados Financieros	Proceso que permite conocer las actividades concluyentes operativas económicas y financieras de un ciclo de producción y realización, información que contribuya a la mejor toma de decisiones financieras y administrativas de	La variable será evaluada a través de las dimensiones propuesta por Guzmán (2018) quien determina evaluar el proceso de análisis de los estados financieros.	Estados financieros y económicos	Análisis de los componentes estructurales del balance general	Ordinal
				Capitales que reflejan el estado de situación financiera	
				Análisis de la ecuación contable	
				Tratamiento de recursos financieros	
				Interpretación del estado de resultado	
			Estados financieros auxiliares	Interpretación de los cambios producidos en la posición	
				Análisis de cada cuenta contable	
				Análisis de comportamiento de recursos financieros del capital de trabajo	
				Análisis de recursos financieros en la actividad operativa	
				Análisis de recursos financieros de las actividades de inversión	
			Métodos de análisis financiero	Análisis de recursos financieros de las actividades de financiamiento	
				Método horizontal	
				Método vertical	
			Método de las razones financieras		
Toma de decisiones	La toma de decisiones es el proceso estratégico de analizar, seleccionar u optar por una o más alternativas de solución que se presenten (Guzmán,	La variable será evaluada a través de las dimensiones propuesta por Guzmán (2018) quien establece el proceso y los tipos de toma de decisiones.	Proceso de toma de decisiones	Diagnosticar el problema	Ordinal
				Identificar los criterios y ponderar con valores la decisión	
				Definir la prioridad para atender el problema	
				Formular las alternativas de solución	
				Valorar las alternativas	
				Elección de la mejor alternativa	
				Implementación de la alternativa decidida	
			Evaluación el resultado de la decisión		
			Tipos de decisiones	Decisiones de inversión	
				Decisiones de financiamiento	

MATRIZ DE CONSISTENCIA

## Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, periodo 2024

Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Técnica e Instrumentos
<p><b>Problema general:</b> ¿Cómo incide el análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, año 2024?</p> <p><b>Problemas específicos:</b> ¿Cómo incide los estados financieros y económicos en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, año 2024? ¿Cómo incide los estados financieros auxiliares en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, año 2024? ¿Cómo incide el método de análisis financiero en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, año 2024?</p>	<p><b>Objetivo general:</b> Determinar la incidencia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, año 2024.</p> <p><b>Objetivos específicos</b> Conocer la incidencia de los estados financieros y económicos en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, año 2024 Analizar la incidencia de los estados financieros auxiliares en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, año 2024 Conocer la incidencia del método de análisis financiero en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, año 2024.</p>	<p><b>Hipótesis general:</b> Hi: El análisis de los estados financieros incide en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, año 2024</p> <p><b>Hipótesis específicas:</b> Hi1: Los estados financieros y económicos inciden en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, año 2024. Hi2: Los estados financieros auxiliares inciden en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, año 2024. Hi3: El método de análisis financiero incide en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, año 2024.</p>	<p><b>Técnica</b> Entrevista</p> <p><b>Instrumentos</b> Cuestionario</p>
Diseño de investigación	Población y muestra	Variables y dimensiones	
<p><b>Diseño no experimental Nivel correlacional</b></p> <p>O1 Donde: M= Muestra de estudio O1 = Análisis de los Estados Financieros R = O2 Relación O2= Toma de decisiones</p>	<p><b>Población:</b> La población estuvo conformada por los 12 trabajadores de las áreas de Finanzas y Contabilidad de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, de la ciudad de Trujillo.</p> <p><b>Muestra:</b> La muestra estuvo conformada por la totalidad de la población, es decir 12 personas que están relacionados con las finanzas y contabilidad de la empresa.</p>	<p>Análisis de Estados Financieros</p> <p>Toma de decisiones</p>	<p>Estados financieros y económicos</p> <p>Estados financieros auxiliares</p> <p>Método de análisis financiero</p> <p>Proceso de toma de decisiones</p> <p>Tipo de decisiones</p>

### ANEXO N° 3:

#### Cuestionario

Estimados colaboradores, solicitamos su apoyo, respondiendo el presente cuestionario.

La información es de carácter confidencial y anónima.

Agradeceré su valiosa colaboración.

**OBJETIVO:** Determinar la incidencia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, año 2024.

**DIRIGIDO AL:** Personal de la empresa Distribuidora Fabri EIRL.

#### INSTRUCCIONES

Leer con atención y responder correctamente las preguntas señalando con un aspa (x) en una sola alternativa considerando la escala de medición.

Totalmente insatisfecho	insatisfecho	Algo satisfecho	Satisfecho	Totalmente satisfecho
1	2	3	4	5

N°	Ítems	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
<b>Estados financieros y económicos</b>						
1	Se realiza un análisis de componentes estructurales del balance general de la empresa.					
2	Se identifica los diversos tipos de capital para el análisis de estados de situación financiera.					
3	Se analiza e interpreta los resultados de la ecuación contable (relación de los activos, pasivos y patrimonio)					
4	Se realiza el tratamiento del origen y aplicación de los recursos financieros de la empresa.					
5	Se analizan los ingresos, costos, gastos operativos y el resultado de ganancias o pérdidas de un periodo determinado.					
<b>Estados financieros auxiliares</b>		1	2	3	4	5
6	Se analiza e interpreta los cambios de partidas o cuentas contables producidos en la posición financiera.					
7	Se analiza cada cuenta contable identificando su origen y aplicación de recursos financieros.					
8	Se realiza el análisis del cambio del origen y aplicación de recursos financieros del capital de trabajo.					
9	Se realiza el análisis del origen y aplicación de recursos financieros en la actividad operativa.					
10	Se realiza el análisis del origen y aplicación de recursos financieros en las actividades de inversión.					
11	Se realiza el análisis del origen y aplicación de recursos financieros en las actividades de financiamiento.					
<b>Métodos de análisis financiero</b>		1	2	3	4	5

12	Se realiza la comparación anual del aumento o disminución de cada partida o cuenta contable para demostrar los cambios absolutos.					
13	Se realizan las comparaciones de los cambios anuales ocurridos expresados en porcentajes.					
14	Se calculan las razones financieras para identificar la situación financiera que permita tomar decisiones sobre ellas.					
<b>Proceso de toma de decisiones</b>						
15	Se analiza e identifica la situación problemática de la empresa.					
16	Se caracteriza aspectos muy importantes en un orden, asignando valores a cada criterio de decisión					
17	Se da prioridad a la resolución de problemas que afectan enormemente a la empresa.					
18	Se formulan alternativas que sean viables y oportunas para la solución del problema.					
19	Se da un valor a las alternativas a partir de las ventajas y desventajas de la misma.					
20	Se aplican técnicas cuali-cuantitativas para tomar la mejor alternativa de solución.					
21	La decisión tomada es implementada tal y como se ha propuesto inicialmente.					
22	Se realiza la evaluación de los resultados y el cumplimiento de objetivos fijados.					
<b>Tipos de decisiones</b>						
23	Se toman decisiones que generen mayor inversión en las actividades comerciales de la empresa.					
24	Las decisiones de financiamiento se toman teniendo en cuenta el análisis del mercado financiero.					



**UNIVERSIDAD SAN PEDRO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**VALIDEZ DE INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS**

**I. Información General.**

Nombres y apellidos del validador: Dr. Luis Humberto Vigo Vardales

Fecha: FEBRERO 2025

Especialidad: CONTABILIDAD

Nombre del instrumento evaluado: CUESTIONARIO

Autor del instrumento: José Dante Valerio Gonzales

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

**ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA DISTRIBUIDORA FABRI EIRL, PERIODO 2024.**

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

**II. Aspectos a evaluar:**

Indicadores de evaluación del documento	Criterios cualitativos - cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
<b>Claridad</b>	¿Está formulado con lenguaje apropiado?			<b>16</b>		
<b>Objetividad</b>	¿Está expresado con conductas observadas?				<b>17</b>	
<b>Actualidad</b>	¿adecuado al avance de la ciencia y calidad?			<b>16</b>		
<b>Organización</b>	¿Existe una organización lógica del instrumento?				<b>18</b>	
<b>Suficiencia</b>	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?				<b>18</b>	
<b>Intencionalidad</b>	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?			<b>16</b>		
<b>Consistencia</b>	¿Basada en el aspecto teórico científico del tema de estudios?					<b>19</b>
<b>Coherencia</b>	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?					<b>19</b>
<b>Propósito</b>	¿Las estrategias responden al propósito de estudio?					<b>19</b>
<b>Conveniencia</b>	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?				<b>18</b>	
<b>Sumatoria parcial</b>				<b>48</b>	<b>71</b>	<b>57</b>
<b>Sumatoria Total</b>		<b>176 (Siendo el puntaje máximo posible 200)</b>				
<b>Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x 0.005)</b>		<b>0.88 (Siendo la valoración máxima en 1)</b>				

### Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

---

---

---

---

---

---

---

---

III. **Calificación global:** Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado

Intervalos	Resultados
0,00 - 0,49	Validez nula
0,50 - 0,59	Validez muy baja
0,60 - 0,69	Validez baja
0,70 - 0,79	Validez aceptable
0,80 - 0,89	Validez buena
0,90 - 1,00	Validez muy buena

#### Coeficiente de Validez

$$\boxed{176} = \boxed{0.88}$$

**Nota:** El instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación aceptable



**Firma del Experto**  
**Dr. en Administración**  
**DNI.32949499**



**UNIVERSIDAD SAN PEDRO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**VALIDEZ DE INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS**

**I. Información General.**

Nombres y apellidos del validador: Mg. Jimmy Rodríguez Pérez

Fecha: FEBRERO 2025

Especialidad: CONTABILIDAD

Nombre del instrumento evaluado: CUESTIONARIO

Autor del instrumento: José Dante Valerio Gonzales

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

**ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA DISTRIBUIDORA FABRI EIRL, PERIODO 2024.**

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

**II. Aspectos a evaluar:**

Indicadores de evaluación del documento	Criterios cualitativos - cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
<b>Claridad</b>	¿Está formulado con lenguaje apropiado?			<b>15</b>		
<b>Objetividad</b>	¿Está expresado con conductas observadas				<b>17</b>	
<b>Actualidad</b>	¿adecuado al avance de la ciencia y calidad?			<b>14</b>		
<b>Organización</b>	¿Existe una organización lógica del instrumento?				<b>18</b>	
<b>Suficiencia</b>	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?				<b>17</b>	
<b>Intencionalidad</b>	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?			<b>14</b>		
<b>Consistencia</b>	¿Basada en el aspecto teórico científico del tema de estudios?					<b>20</b>
<b>Coherencia</b>	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?					<b>19</b>
<b>Propósito</b>	¿Las estrategias responden al propósito de estudio?					<b>19</b>
<b>Conveniencia</b>	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?				<b>17</b>	
<b>Sumatoria parcial</b>				<b>43</b>	<b>69</b>	<b>58</b>
<b>Sumatoria Total</b>		<b>170 (Siendo el puntaje máximo posible 200)</b>				
<b>Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x 0.005)</b>		<b>0.85 (Siendo la valoración máxima en 1)</b>				

### Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

---

---

---

---

---

---

---

---

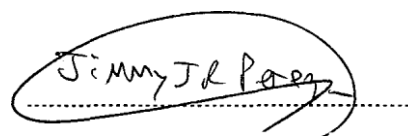
III. **Calificación global:** Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado

Intervalos	Resultados
0,00 - 0,49	Validez nula
0,50 - 0,59	Validez muy baja
0,60 - 0,69	Validez baja
0,70 - 0,79	Validez aceptable
0,80 - 0,89	Validez buena
0,90 - 1,00	Validez muy buena

#### Coeficiente de Validez

$$\boxed{169} = \boxed{0.85}$$

**Nota:** El instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación aceptable



**Firma del experto**  
**Mg. en Finanzas**  
**DNI N° 32984859**



**UNIVERSIDAD SAN PEDRO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**VALIDEZ DE INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS**

**I. Información General.**

Nombres y apellidos del validador: Mg. Lourdes Valeria Villega Mendoza

Fecha: FEBRERO 2025

Especialidad: CONTABILIDAD

Nombre del instrumento evaluado: CUESTIONARIO

Autor del instrumento: José Dante Valerio Gonzales

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

**ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA DISTRIBUIDORA FABRI EIRL, PERIODO 2024.**

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

**II. Aspectos a evaluar:**

Indicadores de evaluación del documento	Criterios cualitativos - cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
<b>Claridad</b>	¿Está formulado con lenguaje apropiado?			<b>15</b>		
<b>Objetividad</b>	¿Está expresado con conductas observadas				<b>17</b>	
<b>Actualidad</b>	¿adecuado al avance de la ciencia y calidad?			<b>14</b>		
<b>Organización</b>	¿Existe una organización lógica del instrumento?				<b>18</b>	
<b>Suficiencia</b>	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?				<b>18</b>	
<b>Intencionalidad</b>	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?			<b>14</b>		
<b>Consistencia</b>	¿Basada en el aspecto teórico científico del tema de estudios?					<b>19</b>
<b>Coherencia</b>	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?					<b>19</b>
<b>Propósito</b>	¿Las estrategias responden al propósito de estudio?					<b>20</b>
<b>Conveniencia</b>	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?				<b>17</b>	
<b>Sumatoria parcial</b>				<b>43</b>	<b>70</b>	<b>58</b>
<b>Sumatoria Total</b>		<b>171 (Siendo el puntaje máximo posible 200)</b>				
<b>Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x 0.005)</b>		<b>0.86 (Siendo la valoración máxima en 1)</b>				

### Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

- III. **Calificación global:** Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado

Intervalos	Resultados
0,00 - 0,49	Validez nula
0,50 - 0,59	Validez muy baja
0,60 - 0,69	Validez baja
0,70 - 0,79	Validez aceptable
0,80 - 0,89	Validez buena
0,90 - 1,00	Validez muy buena

#### Coeficiente de Validez

$$\boxed{171} = \frac{\quad}{\quad} \boxed{0.86}$$

**Nota:** El instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación aceptable

  
-----  
Lourdes Valeria Villegas Mendoza  
MATRICULA N° 04 - 5661  
CONTADORA PÚBLICA COLEGIADA  
**Firma del experto**

Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Distribuidora Fabri EIRL, periodo 2024.

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

<b>1</b>	<b>hdl.handle.net</b> Fuente de Internet	<b>20</b> %
<b>2</b>	<b>repositorio.ucv.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>2</b> %
<b>3</b>	<b>repositorio.usanpedro.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1</b> %
<b>4</b>	<b>repositorio.unach.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1</b> %
<b>5</b>	<b>repositorio.espam.edu.ec</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1</b> %
<b>6</b>	<b>repositorio.udch.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1</b> %
<b>7</b>	<b>repositorio.uta.edu.ec</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1</b> %
<b>8</b>	<b>Submitted to Universidad Cesar Vallejo</b> Trabajo del estudiante	<b>&lt;1</b> %
<b>9</b>	<b>Submitted to Universidad Tecnológica de los Andes</b> Trabajo del estudiante	<b>&lt;1</b> %
<b>10</b>	<b>repositorio.uladech.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1</b> %
<b>11</b>	<b>repositorio.unap.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1</b> %

Submitted to Universidad Alas Peruanas

12	Trabajo del estudiante	<1 %
13	<b>issuu.com</b> Fuente de Internet	<1 %
14	<b>Submitted to Universidad Maria Auxiliadora SAC</b> Trabajo del estudiante	<1 %
15	<b>Submitted to Universidad Privada del Norte</b> Trabajo del estudiante	<1 %
16	<b>renati.sunedu.gob.pe</b> Fuente de Internet	<1 %
17	<b>dspace.unach.edu.ec</b> Fuente de Internet	<1 %
18	<b>es.scribd.com</b> Fuente de Internet	<1 %
19	<b>www.coursehero.com</b> Fuente de Internet	<1 %
20	<b>fdocuments.ec</b> Fuente de Internet	<1 %
21	<b>repositorio.ulead.edu.ec</b> Fuente de Internet	<1 %
22	<b>www.contaduria.gov.co</b> Fuente de Internet	<1 %
23	<b>Submitted to Universidad Andina Nestor Caceres Velasquez</b> Trabajo del estudiante	<1 %
24	<b>repositorio.uct.edu.pe</b> Fuente de Internet	<1 %
25	<b>repositorio.uss.edu.pe</b> Fuente de Internet	<1 %
26	<b>ciencialatina.org</b> Fuente de Internet	<1 %

27	<a href="http://laorquesta.mx">laorquesta.mx</a> Fuente de Internet	<1 %
28	<a href="http://repositorio.upao.edu.pe">repositorio.upao.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
29	<a href="http://repositorio.usmp.edu.pe">repositorio.usmp.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
30	<a href="http://sga.unemi.edu.ec">sga.unemi.edu.ec</a> Fuente de Internet	<1 %
31	<a href="http://www.scielo.org.mx">www.scielo.org.mx</a> Fuente de Internet	<1 %
32	<a href="http://www.sjim.edu.in">www.sjim.edu.in</a> Fuente de Internet	<1 %
33	<a href="http://www.utdt.edu">www.utdt.edu</a> Fuente de Internet	<1 %
34	<a href="http://repositorio.unprg.edu.pe">repositorio.unprg.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
35	<a href="http://www.slideshare.net">www.slideshare.net</a> Fuente de Internet	<1 %

Excluir citas

Apagado

Excluir coincidencias < 6 words

Excluir bibliografía

Activo

# REPOSITORIO INSTITUCIONAL DIGITAL

FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE DOCUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

<b>1. Información del Autor</b>			
<b>VALERIO GONZALES JOSE DANTE</b>		<b>48169208</b>	<b>josedante30@gmail.com</b>
Apellidos y Nombres		DNI	Correo Electrónico
<b>2. Tipo de Documento de Investigación</b>			
<input checked="" type="checkbox"/>	Tesis	<input type="checkbox"/>	Trabajo de Suficiencia Profesional
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	Trabajo Académico
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	Trabajo de Investigación
<b>3. Grado Académico o Título Profesional <sup>1</sup></b>			
<input type="checkbox"/>	Bachiller	<input checked="" type="checkbox"/>	Título Profesional
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	Título Segunda Especialidad
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	Maestría
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	Doctorado
<b>4. Título del Documento de Investigación</b>			
<b>ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA DISTRIBUIDORA FABRI EIRL, PERIODO 2024</b>			
<b>5. Programa Académico</b>  <b>UNIVERSIDAD SAN PEDRO</b>			
<b>CONTABILIDAD</b>			
<b>6. Tipo de Acceso al Documento</b>			
<input checked="" type="checkbox"/>	Abierto o Público <sup>2</sup> (Info: <a href="#">u-repo/semantico/openAccess</a> )		<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>	Acceso restringido <sup>3</sup> (Info: <a href="#">u-repo/semantico/restrictedAccess</a> ) (*)		
(*) En caso de restringido sustentar motivo			

## A. Originalidad del Archivo Digital

Por el presente dejo constancia que el archivo digital que entrego a la Universidad, es la versión final del trabajo de investigación sustentado y aprobado por el Jurado Evaluador y forma parte del proceso que conduce a obtener el grado académico o título profesional.

## B. Otorgamiento de una licencia CREATIVE COMMONS <sup>4</sup>

El autor, por medio de este documento, autoriza a la Universidad, publicar su trabajo de investigación en formato digital en el Repositorio Institucional Digital, al cual se podrá acceder, preservar y difundir de forma libre y gratuita, de manera íntegra a todo el documento. <sup>6</sup>

Logar	Día	Mes	Año
Chimbote	<u>16</u>	07	2025

Huella Digital



Firma

### Referencias

- Según Resolución de Consejo Directivo N° 022-2016-SUNEDU-CD, Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar Grados Académicos y Títulos Profesionales, Art. 8, inciso 8.2.
- Ley N° 20015, Ley que regula el Repositorio Nacional Digital de Ciencia, Tecnología e Innovación de Acceso Abierto y D.L. 006-2013-PCM.
- Si el autor eligió el tipo de acceso abierto o público, otorga a la Universidad San Pedro una licencia no exclusiva, para que se pueda hacer amplia difusión en la obra y difundir en el Repositorio Institucional Digital. Respetando siempre los Derechos de Autor y Propiedad Intelectual de acuerdo y en el Marco de la Ley 822.
- Encasos que el autor elija o quiera opción de acceso restringido o limitado del autor y resuma de la obra de acuerdo a la directiva N° 004-2016-COMYTES-DECC (Módulo 1.2 y 6.7) que revisa el funcionamiento del Repositorio Nacional Digital.
- La licencia Creative Commons (CC) es una organización internacional sin fines de lucro que posee a disposición de los autores un conjunto de licencias flexibles y de herramientas tecnológicas que facilitan la difusión de información, recursos educativos, literarios, científicos y culturales, entre otros. Estas licencias también garantizan que el autor obtenga el crédito por su obra.
- Según el inciso 12.2, del artículo 12º del Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar grados académicos y títulos profesionales -RINTI, "Las universidades, instituciones y escuelas de educación superior tienen como obligación registrar todos los trabajos de investigación y proyectos, incluyendo las estadísticas en sus repositorios institucionales, prestando el uso de acceso abierto o restringido, los cuales serán posteriormente recolectados por el Repositorio Digital RINTI, a través del Repositorio UICD".

Nota: - Encasos de falsedad en el dato, se procederá de acuerdo a ley 27966, art. 32, años 32.25.