



**UNIVERSIDAD ANDINA**

**NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



**ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA MOSOQ INN  
EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD  
LIMITADA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA  
DE DECISIONES GERENCIALES,  
PERIODOS 2022 - 2023**

**TESIS PRESENTADA POR:**

**Bach. DANITZA JULIA JALIRI MAMANI**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

**CONTADOR PÚBLICO**

**JULIACA – PERÚ**

**2025**



**UNIVERSIDAD ANDINA**

**NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA MOSOQ INN  
EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD  
LIMITADA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA  
DE DECISIONES GERENCIALES,  
PERIODOS 2022 - 2023**

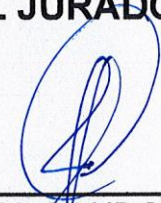
**TESIS PRESENTADA POR:**

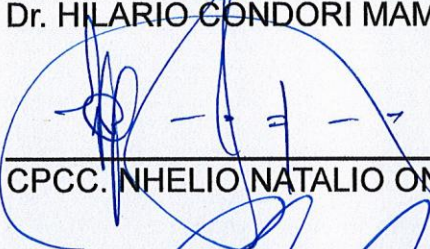
**Bach. DANITZA JULIA JALIRI MAMANI**

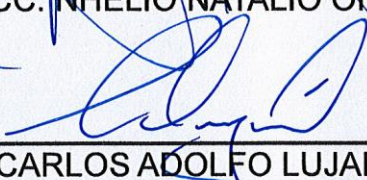
**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

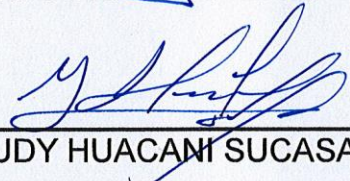
**CONTADOR PÚBLICO**

**APROBADA POR EL JURADO REVISOR:**

**PRESIDENTE** :   
Dr. HILARIO CONDORI MAMANI

**PRIMER MIEMBRO** :   
CPCC. NHELIO NATALIO ONOFRE MAMANI

**SEGUNDO MIEMBRO** :   
Dr. CARLOS ADOLFO LUJAN URVIOLA

**ASESOR DE TESIS** :   
Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN** : CONTABILIDAD ECONÓMICA - P15



“NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ”

**RESOLUCIÓN N° 163-2025-D-FCCF-UANCV-J**

Juliaca, 12 de setiembre del 2025

**VISTOS:** El Oficio No 026-2025-DUI-FCCF-UANCV de fecha 09 de setiembre del 2025, emitido por la Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, y el **Expediente N° CU – 2406** presentado por el (la) Bachiller: **JALIRI MAMANI DANITZA JULIA**, quien **solicita nominación e jurados, fecha y hora de sustentación**, para rendir el examen de sustentación y defensa de la tesis titulada: **ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA MOSOQ INN EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES, PERIODOS 2022 - 2023** conducente para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, que fue revisada por el Director de la Unidad de Investigación y el Decano de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de Contabilidad

**CONSIDERANDO:**

**Que**, de conformidad con el artículo 8°, numeral b) del Reglamento General de Grados y Títulos de la UANCV vigente, es procedente acceder a la petición del interesado.

**Que**, al haberse cumplido con los requisitos exigidos por el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos plasmado en la Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R.

**Y estando**, la opinión favorable de la Directora de la Unidad de Investigación y la Decana de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, y las atribuciones que confiere el artículo 28° del Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R.

**SE RESUELVE:**

**ARTÍCULO PRIMERO: DECLARAR APTO** para la sustentación presencial del informe Final de la Investigación (borrador de Tesis) el (la) bachiller: **JALIRI MAMANI DANITZA JULIA**, sorteo de jurado de la Tesis titulada: **ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA MOSOQ INN EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES, PERIODOS 2022 - 2023** para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO** en virtud de los considerandos expuestos.

**ARTÍCULO SEGUNDO: NOMINAR JURADOS** para la sustentación presencial y defensa de la tesis a los siguientes docentes ordinarios:

- Presidente : Dr. HILARIO CONDORI MAMANI
- 1er Miembro : CPCC. NHELIO NATALIO ONOFRE MAMANI
- 2do Miembro : DR. CARLOS ADOLFO LUJAN URVIOLA
- Asesor : Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

**ARTÍCULO TERCERO.- PROGRAMAR FECHA Y HORA** de sustentación como se detalla:

- Lugar : Salón de Grados de la FCCF
- Fecha : VIERNES 19 de setiembre del 2025
- Hora : 10:00 a.m.

**ARTÍCULO CUARTO.- DISPONER** que la comisión de Grados y Títulos de la facultad, secretarías académicas y administrativas, quedan encargados del cumplimiento de la presente resolución.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y CÚMPLASE.

**DISTRIBUCIÓN:**

- Jurados (3)
- Interesados (1)
- Archivo (1)



UNIVERSIDAD ANDINA  
NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ

*[Signature]*  
Dra. BERTHA BEJAR PARRA  
Decana (a) de la Facultad de Ca.  
Contables y Financieras



**RESOLUCIÓN N°025-2025-DUI-FCCF-UANCV-J**

Juliaca, 15 de abril del 2025

**Visto:** el Expediente N° 01265 de fecha 26 de marzo del 2025 del **Bach. JALIRI MAMANI DANITZA JULIA**, quien solicita Revisión de Informe Final de la Investigación (Borrador de Tesis) y el Anexo (04 o 05) "Ficha de Opinión del Informe Final de la Investigación" que fue revisada por el Comité de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de **Contabilidad**.

**CONSIDERANDO:**

**Que**, las Unidades de Investigación son unidades académicas que agrupan a docentes y estudiantes de diversas disciplinas, en razón del desarrollo de investigación científica, tecnológica y humanista de acuerdo al Estatuto Universitario Modificado 2020 de nuestra primera Casa Superior de Estudios.

**Que**, el (la) Bach. **JALIRI MAMANI DANITZA JULIA**, quien solicita la revisión y aprobación de la propuesta de Investigación titulado **ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA MOSOQ INN EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES, PERIODOS 2022 - 2023** asimismo fue aprobado para su ejecución de informe final (borrador de tesis) con **RESOLUCIÓN N° 711-2024-DUI-FCCF-UANCV-J**, conducente para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, y

**Que**, al haberse cumplido con los requisitos exigidos por el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos plasmado en la Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R.

**Que**, el Comité de Investigación emitió su opinión favorable a la propuesta de investigación.

**Que**, el Director de la Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de Contabilidad, corroboró la propuesta del (a) **ASESOR (a) Dra. YUDY HUACANI SUCASACA**

, quien debe estar acreditado y facultado para orientar y ayudar al asesorado en el proceso de elaboración del trabajo de investigación (Tesis) y,

Estando, la opinión favorable del comité de Investigación, en concordancia con el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R, de conformidad a lo que establece la Ley Universitaria N° 30220, Ley de Creación de la UANCV N° 23738 y Modificatoria N° 24661 y el Estatuto de la UANCV, que confiere facultades a la unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras.

**SE RESUELVE:**

**ARTÍCULO PRIMERO: APROBAR Y AUTORIZAR EL INFORME FINAL DE LA INVESTIGACIÓN (BORRADOR DE TESIS)** para la REVISIÓN DE SIMILITUD TURNITIN, del tema: **ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA MOSOQ INN EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES, PERIODOS 2022 - 2023**, presentado por el (la) Bachiller: **JALIRI MAMANI DANITZA JULIA**, para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, en virtud de los considerandos expuestos.

**ARTÍCULO SEGUNDO: RATIFICAR** como ASESOR(a) al: **Dra. YUDY HUACANI SUCASACA**

**ARTÍCULO TERCERO: DISPONER** que la Facultad, secretarías académicas y administrativas, queden encargados del cumplimiento de la presente Resolución.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y CÚMPLASE.

**DISTRIBUCIÓN:**

- Interesados (1)
- Archivo (1)

UNIVERSIDAD ANDINA  
"NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ"  
*[Firma]*  
Dra. Yudy Huacani Sucasaca  
DIRECTORA DE LA UNIDAD DE



**RESOLUCIÓN N° 711 - 2024-DUI-FCCF-UANCV-J**

Juliaca, 12 de diciembre del 2024

**Visto:** el Expediente N° 2024-CU-17538 de fecha 26 de noviembre del 2024, el cual solicita Revisión de Propuesta de Investigación y el **Anexo (02 o 03) "Ficha de Opinión de la Propuesta de Investigación"** que fue revisada por el Comité de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de **Contabilidad**.

**CONSIDERANDO:**

**Que,** las Unidades de Investigación son unidades académicas que agrupan a docentes y estudiantes de diversas disciplinas, en razón del desarrollo de investigación científica, tecnológica y humanista de acuerdo al Estatuto Universitario Modificado 2020 de nuestra primera Casa Superior de Estudios.

Que, el (la) Bach. **JALIRI MAMANI DANITZA JULIA**, quien solicita la revisión y aprobación de la propuesta de Investigación titulado: **ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA MOSOQ INN EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES, PERIODOS 2022 - 2023**, la misma que pertenece a la línea de investigación: **CONTABILIDAD ECONÓMICA – P15**, conducente para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, y

Que, al haberse cumplido con los requisitos exigidos por el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos plasmado en la Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R.

Que, el Comité de Investigación emitió su opinión favorable a la propuesta de investigación.

Que, la Directora de la Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de Contabilidad, corrobora la propuesta del (a) **ASESOR (a) Dra. YUDY HUACANI SUCASACA**, quien debe estar acreditado y facultado para orientar y ayudar al asesorado en el proceso de elaboración del trabajo de investigación (Tesis) y,

Estando, la opinión favorable del comité de Investigación, en concordancia con el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R, de conformidad a lo que establece la Ley Universitaria N° 30220, Ley de Creación de la UANCV N° 23738 y Modificatoria N° 24661 y el Estatuto de la UANCV, que confiere facultades a la unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras.

**SE RESUELVE:**

**ARTÍCULO PRIMERO:** APROBAR Y AUTORIZAR LA EJECUCIÓN DE LA PROPUESTA DE INVESTIGACIÓN titulado: **ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA MOSOQ INN EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES, PERIODOS 2022 - 2023**, presentado por el (la) Bachiller. **JALIRI MAMANI DANITZA JULIA**, en virtud de los considerados expuestos.

**ARTÍCULO SEGUNDO:** RECONOCER como ASESOR(a) al (a): **Dra. YUDY HUACANI SUCASACA**

**ARTÍCULO TERCERO:** DISPONER que la Facultad, secretarías académicas y administrativas, queden encargados del cumplimiento de la presente Resolución.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y CÚMPLASE.

DISTRIBUCIÓN:

- Interesados (1)
- Archivo (1)

UNIVERSIDAD ANDINA  
"NESTOR CÁCERES VELÁSQUEZ"



Dra. Yudy Huacani Sucasaca  
DIRECTORA DE LA UNIDAD DE INVESTIGACIÓN FCCF



# ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA MOTOQUELES EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD

## LIMITADA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES,

PERIODOS 2022 - 2023

21%

INDICE DE SIMILITUD

20%

FUENTES DE INTERNET

11%

PUBLICACIONES

12%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

### FUENTES PRIMARIAS

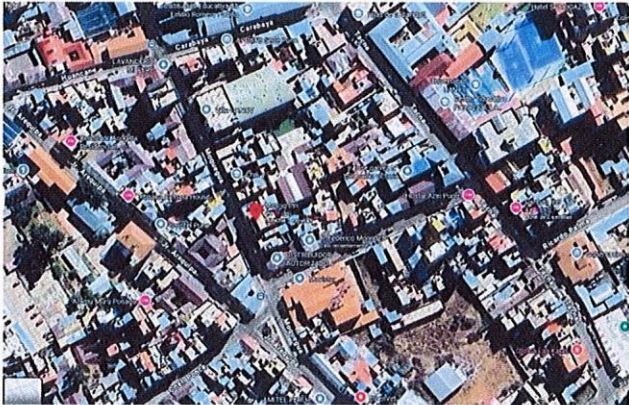
1	Submitted to Universidad Andina Nestor Caceres Velasquez	2%
	Trabajo del estudiante	
2	hdl.handle.net	1%
	Fuente de Internet	
3	repositorio.upt.edu.pe	1%
	Fuente de Internet	
4	repositorio.ucv.edu.pe	1%
	Fuente de Internet	
5	repositorio.unap.edu.pe	1%
	Fuente de Internet	
6	Submitted to Universidad Cesar Vallejo	1%
	Trabajo del estudiante	
7	repositorio.upsc.edu.pe	1%
	Fuente de Internet	
8	www.coursehero.com	1%
	Fuente de Internet	



**Metadatos Complementarios**

<p><b>ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA MOSOQ INN EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES, PERIODOS 2022 - 2023</b></p>	
<b>Datos de autor</b>	
Nombres y Apellidos	DANITZA JULIA JALIRI MAMANI
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	70828277
URL de ORCID	<a href="https://orcid.org/0009-0002-2396-7372">https://orcid.org/0009-0002-2396-7372</a>
<b>Datos de asesor</b>	
Nombres y Apellidos	YUDY HUACANI SUCASACA
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	02434967
URL de ORCID	<a href="https://orcid.org/0009-0008-3275-5586">https://orcid.org/0009-0008-3275-5586</a>
<b>Datos del jurado</b>	
<b>Presidente del jurado</b>	
Nombres y Apellidos	HILARIO CONDORI MAMANI
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	02385723
<b>Miembro del jurado 1</b>	
Nombres y Apellidos	NHELIO NATALIO ONOFRE MAMANI
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	01328058
<b>Miembro del jurado 2</b>	
Nombres y Apellidos	CARLOS ADOLFO LUJAN URVIOLA
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	01213364



<b>Datos de investigación</b>	
Línea de investigación	CONTABILIDAD ECONÓMICA - P15
Grupo de investigación	No aplica.
Agencia de financiamiento	Sin financiamiento.
Ubicación geográfica de la investigación	<p><b>Edificio:</b> Mosoq Inn E.I.R.L.  <b>País:</b> Perú  <b>Departamento:</b> Puno  <b>Provincia:</b> Puno  <b>Distrito:</b> Puno</p> <p><b>Latitud:</b> -15.842371415978405  <b>Longitud:</b> -70.02503155956586  <a href="https://maps.app.goo.gl/phFo5eh8cN2qnbGF6">https://maps.app.goo.gl/phFo5eh8cN2qnbGF6</a></p> 
Año o rango de años en que se realizó la investigación	Diciembre 2024 – Septiembre 2025
URL de disciplinas OCDE <a href="https://concytec-pe.github.io/Peru-CRIS/vocabularios/ocde_ford.html">https://concytec-pe.github.io/Peru-CRIS/vocabularios/ocde_ford.html</a> - Librería	<p><b>Ciencias sociales</b>  <a href="https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.00.00">https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.00.00</a></p> <p><b>Economía</b>  <a href="https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.00">https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.00</a></p>

UNIVERSIDAD ANDINA  
 "NESTOR CACERES VELASQUEZ"  
  
 Dra. Yudy Huassan Succacaca  
 DIRECTORA DE LA UNIDAD DE  
 INVESTIGACIÓN FCCF



DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD

Yo DANITZA JULIA JALIRI MAMANI, identificado con DNI Nro. 70828277 en mi condición de egresado de:

- Escuela Profesional
- Programa de Segunda Especialidad,
- Programa de Maestría o Doctorado

CONTABILIDAD

informo que he elaborado el/la  Tesis o  Trabajo de Investigación,  Trabajo Académico denominada:

ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA MOSOQ INN EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES, PERIODOS 2022 - 2023

Asesorado por: Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

Es un tema original.

Declaro que el presente trabajo de tesis es elaborado por mi persona y **no existe plagio/copia** de ninguna naturaleza, en especial de otro documento de investigación (tesis, revista, texto, congreso, o similar) presentado por persona natural o jurídica alguna ante instituciones académicas, profesionales, de investigación o similares, en el país o en el extranjero.

Dejo constancia que las citas de otros autores han sido debidamente identificadas en el trabajo de investigación, por lo que no asumiré como tuyas las opiniones vertidas por terceros, ya sea de fuentes encontradas en medios escritos, digitales o Internet.

Asimismo, ratifico que soy plenamente consciente de todo el contenido de la tesis y asumo la responsabilidad de cualquier error u omisión en el documento, así como de las connotaciones éticas y legales involucradas.

El incumplimiento de lo declarado da lugar a responsabilidad del declarante, en consecuencia; a través del presente documento asumo frente a terceros, la Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez y/o la Administración Pública toda responsabilidad que pueda derivarse por el trabajo final presentado. Lo señalado incluye responsabilidad pecuniaria incluido el pago de multas u otros por los daños y perjuicios que se ocasionen.

Juliaca 26 de Setiembre del 2025

Firma del Asesor (obligatoria)

Firma del estudiante (obligatoria)



Huella



## DEDICATORIA

Este logro es dedicado con profundo reconocimiento y entusiasmo a mis progenitores, quienes constituyen los pilares esenciales de mi existencia. Mi trayectoria ha sido iluminada por su amor incondicional, su respaldo irrefutable y sus perspicaces orientaciones. Sin su inestimable presencia en mi vida, no podría haber llegado hasta aquí.

A mis hermanos y hermanas, compañeros de viaje, agradezco de corazón a cada uno de ustedes, mis hermanos y hermanas. Su aliento constante. Su respaldo constante y su confianza en mí han constituido el catalizador que me ha motivado a continuar avanzando.



## **AGRADECIMIENTO**

A la Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez, a esta prestigiosa institución educativa dedico este trabajo con profundo reconocimiento y sincera gratitud. Mi gratitud a empresa MOSOQ INN E.I.R.L. Por su significativa colaboración, que ha proporcionado respaldo y apertura durante todo el proceso de desarrollo de este proyecto. Su disposición a trabajar juntos y compartir sus experiencias ha sido un elemento enriquecedor. De manera especial al CPC. Romel Jeans Quispe Ancco, cuya orientación y apoyo constante hicieron posible no solo la construcción de esta tesis, sino también el cumplimiento de cada etapa que me condujo hasta la obtención del grado.



**ÍNDICE GENERAL**

**DEDICATORIA ..... ii**

**AGRADECIMIENTO ..... iii**

**ÍNDICE GENERAL..... iv**

**ÍNDICE DE TABLAS..... vi**

**ÍNDICE DE FIGURAS ..... viii**

**RESUMEN..... ix**

**ABSTRACT ..... x**

**INTRODUCCIÓN ..... xi**

**CAPITULO I**

**ASPECTOS GENERALES**

1.1. Planteamiento del problema ..... 1

1.2. Formulación del problema..... 2

1.3. Justificación de la investigación ..... 3

1.4. Objetivo de la investigación ..... 4

1.4.1. Objetivo general ..... 4

1.4.2. Objetivos específicos ..... 4

1.5. Hipótesis..... 5

1.6. Variables ..... 5

1.7. Operacionalización de variables ..... 7

**CAPITULO II**

**MARCO TEÓRICO REFERENCIAL**

2.1. Antecedentes de la investigación ..... 8

2.2. Marco teórico..... 16

2.3 Marco conceptual ..... 34

**CAPITULO III**

**METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN**



3.1. Enfoque de la investigación .....	38
3.2. Método aplicado a la investigación .....	38
3.3. Tipo de investigación .....	38
3.4. Nivel de investigación .....	38
3.5. Diseño de investigación .....	39
3.6. Población y muestra.....	39
3.7. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	39
3.8. Confiabilidad y validez del instrumento.....	41
3.9. Procedimiento de tratamiento de datos .....	42
3.10. Diseño de contrastación de hipótesis .....	42
<b>CAPITULO IV</b>	
<b>RESULTADOS Y DISCUSIONES</b>	
4.1. Presentación de resultados.....	44
4.2. DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	87
<b>CONCLUSIONES .....</b>	<b>92</b>
<b>RECOMENDACIONES .....</b>	<b>95</b>
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....</b>	<b>98</b>
<b>ANEXOS .....</b>	<b>102</b>
Anexo 1: Matriz de consistencia.....	103
Anexo 2: Matriz de Operacionalización .....	104
Anexo 3: Instrumentos de investigación .....	105
Anexo 4: Validez de Instrumentos .....	111
Anexo 4: Autorización .....	113
Anexo 5: Base de datos .....	115



## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Operacionalización de variables .....	7
Tabla 2 Confiabilidad de los instrumentos .....	41
Tabla 3 Validación de juicio de expertos .....	42
Tabla 4 Escala de correlación.....	42
Tabla 5 Pruebas de normalidad .....	43
Tabla 6 Análisis vertical del Estado de Situación Financiera .....	44
Tabla 7 Análisis vertical del Estado de Resultados .....	46
Tabla 8 Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera .....	49
Tabla 9 Análisis horizontal del Estado de Resultados.....	50
Tabla 10 Análisis Financiero de Ratios de Liquidez .....	53
Tabla 11 Análisis Financiero de Ratios de solvencia .....	55
Tabla 12 Análisis Financiero de Ratios de rentabilidad.....	56
Tabla 13 ¿Cree usted que la empresa tiene la capacidad financiera interna para continuar desarrollando sus actividades?.....	58
Tabla 14 ¿Cree usted que la empresa necesita recurrir a fuentes externas de financiamiento para mantener sus operaciones? .....	58
Tabla 15 ¿Cree usted que la gerencia evalúa las necesidades presentes y futuras de la empresa antes de tomar decisiones de financiamiento, alineadas con los objetivos estratégicos?.....	61
Tabla 16 ¿Cree usted que los requerimientos de la empresa están alineados con los objetivos estratégicos planteados? .....	62
Tabla 17 ¿Cree usted que la empresa analiza los riesgos antes de tomar decisiones de inversión, evaluando sus impactos financieros? .....	64
Tabla 18 ¿Cree usted que la empresa evalúa rigurosamente los riesgos de inversiones futuras? .....	65
Tabla 19 ¿Cree usted que la empresa considera el impacto financiero de una inversión en su situación global? .....	67
Tabla 20 ¿Cree usted que la empresa reconoce la relación entre decisiones acertadas y el éxito de las inversiones realizadas?.....	68



Tabla 21 ¿Cree usted que las decisiones estratégicas están alineadas con el análisis del entorno competitivo y las condiciones del mercado, para asegurar el cumplimiento de objetivos? .....	70
Tabla 22 ¿Cree usted que la gerencia toma en cuenta el contexto económico y social al tomar decisiones estratégicas, considerando sus fuentes de financiamiento? .....	71
Tabla 23 ¿Cree usted que las decisiones gerenciales se basan en los objetivos estratégicos y planes previamente establecidos? .....	73
Tabla 24 Fases para comprender el análisis de los estados financieros de manera efectiva.....	82
Tabla 25 Prueba de Pearson hipótesis general.....	83
Tabla 26 Prueba de Pearson hipótesis específica uno.....	84
Tabla 27 Prueba de Pearson hipótesis específica dos.....	85
Tabla 28 Prueba de Pearson hipótesis específica tres.....	86



ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Indicadores financieros de Liquidez ..... 54

Figura 2 Indicadores financieros de solvencia ..... 55

Figura 3 Indicadores financieros de rentabilidad ..... 56

Figura 4 ¿Cree usted que la empresa tiene la capacidad financiera interna para continuar desarrollando sus actividades? ..... 58

Figura 5 ¿Cree usted que la empresa necesita recurrir a fuentes externas de financiamiento para mantener sus operaciones? ..... 59

Figura 6 ¿Cree usted que la gerencia evalúa las necesidades presentes y futuras de la empresa antes de tomar decisiones de financiamiento, alineadas con los objetivos estratégicos? ..... 61

Figura 7 ¿Cree usted que los requerimientos de la empresa están alineados con los objetivos estratégicos planteados? ..... 62

Figura 8 ¿Cree usted que la empresa analiza los riesgos antes de tomar decisiones de inversión, evaluando sus impactos financieros? ..... 64

Figura 9 ¿Cree usted que la empresa evalúa rigurosamente los riesgos de inversiones futuras? ..... 65

Figura 10 ¿Cree usted que la empresa considera el impacto financiero de una inversión en su situación global? ..... 67

Figura 11 ¿Cree usted que la empresa reconoce la relación entre decisiones acertadas y el éxito de las inversiones realizadas? ..... 68

Figura 12 ¿Cree usted que las decisiones estratégicas están alineadas con el análisis del entorno competitivo y las condiciones del mercado, para asegurar el cumplimiento de objetivos? ..... 70

Figura 13 ¿Cree usted que la gerencia toma en cuenta el contexto económico y social al tomar decisiones estratégicas, considerando sus fuentes de financiamiento? ..... 71

Figura 14 ¿Cree usted que las decisiones gerenciales se basan en los objetivos estratégicos y planes previamente establecidos? ..... 73



## RESUMEN

El propósito primordial de la investigación consistió en identificar la influencia del análisis financiero de la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. en la toma de decisiones gerenciales durante el periodo 2022 - 2023. Se utilizó un enfoque metodológico básico de carácter correlacional-descriptivo, adoptando un enfoque cuantitativo y un alcance descriptivo-explicativo y no experimental de naturaleza transversal. Para la consecución de las metas propuestas, se emplearon técnicas e instrumentos tales como la recolección de datos, el procesamiento de la información y la observación directa. Cinco individuos en la muestra fueron objeto de un cuestionario junto con un análisis de estados financieros. Para alcanzar el propósito de la investigación, se emplearon métodos como el análisis vertical, el análisis horizontal y los indicadores financieros con el fin de examinar e interpretar el estado de la situación financiera y los resultados obtenidos. Adicionalmente, se aplicó un cuestionario a los empleados responsables de la toma de decisiones gerenciales con el objetivo de adquirir una comprensión integral de la situación de la organización. Los hallazgos evidenciaron una correlación notable de 0.996 entre las variables analizadas, conforme a la prueba de correlación de Pearson. Adicionalmente, se identificaron correlaciones notables entre el análisis vertical (0.975), el análisis horizontal (0.971) y los indicadores financieros con la segunda variable (0.954). En síntesis, se ha evidenciado que la toma de decisiones de la dirección tiene una influencia directa por el análisis financiero.

**Palabras claves:** Análisis financiero, análisis vertical, gerenciales, análisis horizontal, indicadores financieros.



## ABSTRACT

The primary purpose of the research was to identify the influence of MOSOQ INN E.I.R.L.'s financial analysis on managerial decision-making during the 2022-2023 period. A basic correlational-descriptive methodological approach was used, adopting a quantitative approach and a descriptive-explanatory, non-experimental, cross-sectional scope. To achieve the proposed goals, techniques and instruments such as data collection, information processing, and direct observation were employed. Five individuals in the sample were subjected to a questionnaire along with a financial statement analysis. To achieve the research purpose, methods such as vertical analysis, horizontal analysis, and financial indicators were used to examine and interpret the financial situation and the results obtained. Additionally, a questionnaire was administered to employees responsible for managerial decision-making in order to acquire a comprehensive understanding of the organization's situation. The findings revealed a significant correlation of 0.996 between the variables analyzed, according to the Pearson correlation test. Additionally, significant correlations were identified between the vertical analysis (0.975), the horizontal analysis (0.971), and the financial indicators with the second variable (0.954). In summary, it was evident that management decision-making is directly influenced by financial analysis.

**Keywords:** Financial analysis, vertical analysis, managerial analysis, horizontal analysis, financial indicators.



## INTRODUCCIÓN

Dentro del escenario empresarial contemporáneo, la toma de decisiones precisas emerge como un factor determinante para el triunfo de las organizaciones. Para lograr este propósito, resulta esencial contar con una brújula financiera exacta que oriente la dirección estratégica de la organización. En el contexto de MOSOQ INN E.I.R.L., una entidad hotelera peruana ubicada en la ciudad de Puno con un enfoque emprendedor, la estrecha interrelación entre las decisiones gerenciales y el análisis financiero emerge como un factor determinante para su expansión y prosperidad a largo plazo. La utilización del análisis financiero como instrumento resulta indispensable para comprender el estado financiero actual de MOSOQ INN E.I.R.L., permite realizar una evaluación profunda de su desempeño financiero. Por medio de esta, la empresa puede encontrar sus puntos fuertes y débiles analizando sus estados financieros, evaluar su rendimiento general, detectar posibles riesgos u oportunidades y obtener información crucial que sirva como fundamento para tomar decisiones estratégicas sólidas.

Por otro lado, la toma de decisiones gerenciales constituye la acción estratégica que fomenta el desarrollo de la organización. A partir de los hallazgos del análisis financiero, los administradores de MOSOQ INN E.I.R.L. tienen la capacidad de definir metas precisas y viables, distribuir recursos de forma eficaz, planificar inversiones estratégicas y tomar decisiones en el momento oportuno que fomenten el crecimiento y la rentabilidad de la organización.

Mosoqq Inn E.I.R.L. es un establecimiento hotelero de estilo boutique situado en la Calle Libertad 335, Puno, Perú, que proporciona una experiencia singular para visitantes tanto nacionales como internacionales. Ubicado en las proximidades



de la Plaza de Armas y el Lago Titicaca, este último se encuentra adyacente, el hotel proporciona servicios de alta gama, como Wi-Fi gratuito, desayuno gourmet, estacionamiento privado, y habitaciones elegantes equipadas con TV satelital y baños de lujo. El refinado entorno y la atención personalizada que ofrece lo establecen como el destino óptimo para aquellos individuos que persiguen comodidad y exclusividad.

La presente investigación se rige por la estructura sugerida por la institución universitaria y se alinea con su protocolo de investigación: El capítulo inicial se dedica al estudio de la problemática, detallando la formulación del problema, su fundamentación y sus objetivos, tanto generales como específicos, la hipótesis general y las específicas, así como las variables y su operacionalización. El segundo capítulo aborda los antecedentes, el marco teórico y el marco conceptual. El tercer capítulo especifica la metodología del estudio, la cual abarca el tipo y diseño de investigación, la población, la muestra y el muestreo, además de las técnicas e instrumentos empleados para la recolección de datos. En el capítulo cuatro, se exponen los resultados acompañados de sus correspondientes interpretaciones exhaustivas, conclusiones y recomendaciones.

.



## CAPITULO I

### ASPECTOS GENERALES

#### 1.1. Planteamiento del problema

En la vista internacional, las empresas se enfrentan al desafío de optimizar su eficiencia y aumentar su presencia en la industria. Para alcanzar estos objetivos, requieren un crecimiento sostenido en las organizaciones, lo que exige una cuidadosa asignación de sus recursos financieros a diversos sectores. Las operaciones financieras desempeñan un papel crucial en la planificación estratégica corporativa, dado que la administración financiera tiene como objetivo la maximización del valor del patrimonio corporativo. Actualmente, las organizaciones cuentan con un extenso espectro de alternativas de financiamiento, que incluyen clientes, proveedores, uniones de crédito, aportaciones de capital, factoraje, bancos, arrendadoras financieras, entre otras entidades. (Cano Sánchez & Suárez Sánchez, 2003)

En un entorno inflacionario, las pequeñas empresas deben usar estados financieros ajustados por inflación para tomar decisiones acertadas. Estos informes representan el rendimiento auténtico de la corporación, teniendo en cuenta el impacto del incremento de precios. Con esta información, las empresas pueden evaluar su rentabilidad, liquidez y tomar decisiones de financiamiento y de inversión informadas. La utilización de estados financieros ajustados por inflación les permite navegar por un entorno inflacionario con mayor éxito y alcanzar sus objetivos de negocio. (Ferreira & Rincón, 2003)

El panorama empresarial peruano actual muestra una tendencia alarmante: La negligencia en la toma de decisiones estratégicas y en la



dirección que las organizaciones deben adoptar. Se toman decisiones importantes que luego se abandonan o posponen indefinidamente, debido a la falta de convicción o la percepción de objetivos inalcanzables o de una empresa no preparada para nuevos desafíos. Esta negligencia estratégica ejerce un efecto adverso en el crecimiento y la viabilidad a largo plazo de las corporaciones. Los objetivos propuestos se quedan relegados años tras año, mientras que la competencia avanza. Las empresas se estancan, pierden oportunidades de mercado y se vuelven vulnerables a las incertidumbres del entorno. (Ribbeck Gómez, 2014).

La evaluación financiera exhaustiva de MOSOQ INN E.I.R.L. será crucial para comprender su situación financiera en dos períodos distintos, así como el desempeño de sus actividades durante ese tiempo. El propósito primordial de este análisis es llevar a cabo proyecciones exactas y prever de manera eficaz las condiciones y resultados futuros de la organización.

Mediante de la evaluación e interpretación de los estados financieros exhibidos, los gerentes, el personal, los clientes y los proveedores podrán adquirir una perspectiva precisa del rendimiento en el mercado de la organización. La toma de decisiones, como componente esencial en el proceso de resolución de problemas, conlleva la elección del curso de acción óptimo entre múltiples alternativas, la formulación de una resolución precisa a un problema específico y la adopción de una solución ante un evento específico.

## **1.2. Formulación del problema**

### **1.2.1. Problema General**



¿Como el análisis financiero de la empresa MOSOQ INN E.I.R.L., incide en la toma decisiones gerenciales, periodos 2022 - 2023?

## 1.2.2. Problemas Específicos

- ¿Cómo el análisis financiero vertical incide en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 - 2023?
- ¿Cómo el análisis financiero horizontal incide en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 - 2023?
- ¿Cómo el análisis financiero por indicadores incide en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 - 2023?

## 1.3. Justificación de la investigación

**Justificación teórica:** La investigación busca comprender la dirección actual de MOSOQ INN E.I.R.L. a través de un análisis riguroso basado en teorías y conceptos de finanzas, administración y estrategia empresarial. Estos principios teóricos ofrecen un marco robusto para el examen del rendimiento financiero, operativo y competitivo de la organización.

**Justificación practica:** A nivel práctico, la investigación tiene como objetivo proporcionar Instrumentos tangibles para la formulación de decisiones de gestión. Mediante el análisis de estados financieros e indicadores, los administradores de MOSOQ INN E.I.R.L. tienen la capacidad de tomar decisiones fundamentadas en relación con la



administración, solvencia y rentabilidad de la empresa, lo cual podría potenciar su rendimiento y competitividad.

**Justificación metodológica:** La investigación se caracteriza por su metodología vanguardista, que amalgama diversas técnicas tales como el análisis de estados financieros, los ratios clave y las entrevistas con especialistas. Esta metodología multidisciplinaria y rigurosa asegura la adquisición de un entendimiento profundo de la situación empresarial. Adicionalmente, la investigación garantiza su validez científica y rigurosidad académica al adherirse a los parámetros establecidos por la Universidad Néstor Cáceres Velásquez.

## 1.4. Objetivo de la investigación

### 1.4.1. Objetivo general

Analizar como el análisis financiero de la empresa MOSOQ INN E.I.R.L., incide en la toma de decisiones gerenciales, periodos 2022 – 2023.

### 1.4.2. Objetivos específicos

- Determinar el análisis financiero vertical incide en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 - 2023.
- Determinar el análisis financiero horizontal incide en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 - 2023.
- Determinar el análisis financiero por indicadores incide en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 - 2023.



- Proponer estrategias para el adecuado análisis de los estados financieros para una buena toma de decisiones en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L

## 1.5. Hipótesis

### 1.5.1. Hipótesis general

El análisis financiero de la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. incide directamente en la toma de decisiones gerenciales, periodos 2022 - 2023.

### 1.5.2. Hipótesis específicas

- El análisis financiero vertical incide directamente en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 - 2023.
- El análisis financiero horizontal incide directamente en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 - 2023.
- El análisis financiero por indicadores incide directamente en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 - 2023.

## 1.6. Variables

### 1.6.1. Análisis financiero

**Definición teórica:** El análisis financiero representa un instrumento empleado por los administradores financieros para evaluar la solidez financiera de una organización en un momento determinado. Esto conlleva un examen meticuloso de los estados financieros de la corporación para entender su estado financiero presente. Los



procedimientos empleados para el diagnóstico de la situación financiera comprenden análisis financieros, análisis verticales y la determinación de indicadores financieros. (Apaza Meza, 2020)

**Definición operacional:** El análisis financiero se realiza revisando y analizando cuidadosamente los estados financieros de la empresa.

## 1.6.2. Toma de decisiones gerenciales

**Definición conceptual:** Se refiere al proceso de seleccionar entre diversas opciones o estrategias para lograr los objetivos corporativos. En este procedimiento, el análisis financiero desempeña un papel fundamental al suministrar datos esenciales para la toma de decisiones precisas en relación con inversiones, préstamos y otras operaciones financieras que inciden en el desempeño financiero de la organización. (Cangalaya Duran, 2020).

**Definición operacional:** La efectividad de la toma de decisiones gerenciales se evalúa en función de los resultados obtenidos de la revisión y análisis exhaustiva de los estados financiero de la empresa.



## 1.7. Operacionalización de variables

**Tabla 1**

*Operacionalización de variables*

<b>Variables</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>
ANÁLISIS FINANCIERO	Análisis vertical	Variación absoluta Variación relativa
	Análisis Horizontal	Participación de partidas contables Participación de ventas
	Análisis de Indicadores financieros	Índices De Liquidez Índices De Solvencia Índices De Rentabilidad
TOMA DE DECISIONES GERENCIALES	Decisiones Financieras	Relación con el entorno Objetivos de la empresa
	Decisiones Inversión	Evaluación de riesgo Impactos financieros
	Decisiones Estratégicas	Cumplimiento de Objetivos Fuentes de financiamiento

*Nota:* Elaboración propia



## CAPITULO II

### MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

#### 2.1. Antecedentes de la investigación

##### 2.1.1. En el plano internacional

Conforme a lo expuesto por Martínez Chavarría et al. (2020) en su disertación denominada "Incidencia del análisis financiero en la determinación de la rentabilidad de la empresa Casa del Tabaco de la ciudad de Estelí durante el primer trimestre 2019 y primer trimestre 2020", en este estudio se examinó la incidencia del análisis financiero en los estados financieros de una entidad perteneciente al campo industrial. El caso de estudio seleccionado fue la entidad corporativa Casa del Tabaco, situada en la ciudad de Estelí, con un enfoque particular en el sector financiero.

El enfoque metodológico adoptado fue cualitativo, con un nivel descriptivo y un diseño no experimental. Las metodologías empleadas para la recopilación de datos fueron la observación y la entrevista. Los hallazgos de la investigación evidenciaron que el análisis financiero ejerce una influencia considerable en la rentabilidad corporativa. Al examinar las fluctuaciones financieras a lo largo de dos períodos consecutivos, se observó que tanto el desempeño económico como la rentabilidad corporativa experimentaron un incremento durante el año 2020. A pesar de que el retorno sobre la inversión señala un incremento marginal en las ganancias obtenidas durante el año 2020 en comparación con el año 2019, se sugiere optimizar la utilización de recursos para alcanzar un crecimiento



más significativo en los años venideros. Esto facultaría a la organización para invertir en productos o bienes que fomenten su desarrollo y expansión.

De acuerdo con Abad Ramón (2018) en su disertación denominada "Análisis financiero aplicado a la empresa "comercial Carlitos" en la ciudad de Saraguro". El objetivo del estudio fue comprender la eficiencia administrativa y financiera en el periodo contable 2016 - 2017. Mediante la aplicación de metodologías como el Método Inductivo, el Método Deductivo y el Método Matemático, utilizando técnicas como la Observación directa, la entrevista, la Revisión Bibliográfica y los Materiales, y con la población de estudio al gerente del Comercio Carlitos durante los años 2016 y 2017. El análisis de la estructura financiera del Comercio Carlitos durante el año 2016 evidenció una solvencia, estabilidad y rentabilidad típicas. No obstante, durante el año 2017 se registró una reducción en la rentabilidad de la empresa. Esto se atribuye al incremento considerable de los costos de ventas durante este período, junto con la necesidad de incrementar las inversiones en mercadería para sostener la actividad comercial. En consecuencia, el comerciante no logró llevar a cabo sus operaciones de manera ordinaria durante el periodo comprendido entre 2016 y 2017. Mediante la utilización de indicadores financieros de liquidez y solvencia, se constató que esta organización posee la capacidad para cumplir con sus compromisos financieros y liquidar sus obligaciones financieras.

Conforme a la tesis titulada "Análisis financiero para la correcta toma de decisiones a la Compañía "SERVISILVA CÍA." Se llevó a cabo un análisis financiero de la empresa en la ciudad de Coca durante el periodo 2019 - 2020. La metodología adoptada fue cuantitativa y empleó instrumentos de



análisis de estados financieros horizontales y verticales, junto con el análisis de indicadores. Adicionalmente, se emplearon tácticas tales como entrevistas y encuestas. Los hallazgos subrayan la discrepancia entre los periodos económicos 2020 y 2019, evidenciada por un incremento del 7% en los pasivos y una disminución del 7% en el patrimonio. La Declaración de Resultados evidencia una disminución del 55% en las ventas. El coeficiente de liquidez presente es positivo, superando 1. El coeficiente de endeudamiento corporativo se ubica en 0,98, lo que señala la existencia de deuda. Por lo tanto, el Indicador de Retorno Sobre el Capital (ROE) generó 0,06 centavos por cada dólar invertido por los accionistas. No obstante, debido a la pandemia de COVID-19, las ventas corporativas experimentaron una caída del 70% en comparación con años previos. La inferencia es que los resultados financieros de 2020 no produjeron la rentabilidad anticipada, lo que impulsó iniciativas para optimizar las políticas laborales y financieras. Se han formulado tácticas para 2023 con la finalidad de atraer nuevos clientes y expandir la cartera de proveedores existente. La investigación sugiere la instauración de planes financieros para los próximos cinco años, la inversión en nueva maquinaria y la formación de los trabajadores.

### **2.1.2. En el plano Nacional**

De acuerdo con Cangalaya Duran (2020), en su disertación denominada "Análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones gerenciales en la empresa Corporación Pro EIRL de Miraflores – Lima 2017 -2018", se propuso evidenciar la influencia del análisis financiero en la toma de decisiones gerenciales en la organización. Mediante una metodología



cuantitativa de diseño no experimental, de tipo básico, nivel descriptivo y transversal, se empleó la técnica del análisis documental y la encuesta, utilizando como herramienta un cuestionario y una interpretación de los estados financieros. Los hallazgos indican que, de acuerdo con los datos proporcionados por SPSS, el valor de significación asintótica es 0,037. Esto sugiere que, al contrastarlo con el valor establecido de 0,05, rechazan su hipótesis nula y aceptan su hipótesis de investigación. El análisis financiero ejerce una influencia directa sobre las decisiones adoptadas por CORPORACIÓN PRO EIRL. En caso de que la organización carezca de este instrumento, existe el peligro de desvelar su estado financiero y económico. En consecuencia, resulta crucial para la toma de decisiones de la dirección, dado que se requiere una evaluación periódica del crecimiento y la rentabilidad corporativa para facilitar la toma de decisiones.

Leyva García y Paredes Marín (2021) en su ensayo denominada "análisis económico-financiero y su incidencia en las decisiones de inversión del estudio contable corporación NOR BUSINESS S.A.C. Cajamarca, 2019 – 2020.", buscaron examinar la influencia del análisis económico-financiero en las decisiones de inversión de la corporación contable Nor Business SAC. Cajamarca, periodo de 2019 a 2020. El enfoque metodológico adoptado fue el de Investigación Básica, no experimental, con un enfoque cuantitativo y técnicas de Investigación Documental. El instrumento de investigación empleado fue la ficha de análisis documental. Los hallazgos indican que, en esta investigación sobre la empresa, se evaluó su rendimiento económico y financiero. Los hallazgos indicaron que la corporación experimentó adversidades,



particularmente debido al impacto del COVID-19 durante el año 2020. La evaluación económica evidenció que la corporación exhibió un desempeño negativo sobre sus activos, lo que señala una insuficiencia en la generación de beneficios a través de sus recursos propios. Adicionalmente, los indicadores financieros evidenciaron una reducción en la rentabilidad y un incremento notable en el endeudamiento durante el año 2020. Con respecto a las decisiones de inversión, se constató que la corporación únicamente efectuó una inversión en activos no corrientes en 2020 con el objetivo de implementar protocolos de bioseguridad. En la conclusión de este estudio, se enfatiza la relevancia del análisis económico y financiero en la formulación de decisiones de inversión, y se enfatiza cómo los hallazgos de dichas evaluaciones ejercen una influencia directa sobre el porvenir de la organización.

De acuerdo con Silva Marchena (2023) en su disertación denominada "Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Depósitos Santa Lucía S.A.C. Piura", su propósito fue ilustrar la condición económica y financiera durante los años 2020 y 2021, con el fin de discernir si el análisis financiero impacta la rentabilidad de la empresa en cuestión. Metodología que adopta un enfoque cuantitativo fundamental, un nivel descriptivo, un diseño etnográfico, utilizando la técnica de observación, la información contable y financiera, y la entrevista. En consecuencia, mediante la adquisición de datos numéricos y porcentuales, se deduce que la entidad únicamente puede cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo en función del ratio de liquidez. No obstante, en relación con el ratio de solvencia, a pesar de indicar solvencia, el indicador



no es particularmente positivo, lo que sugiere la necesidad de incrementar los activos y las ventas para garantizar un respaldo a largo plazo. La pandemia de COVID-19 ha ejercido un impacto adverso en las ventas, costos y gastos, lo cual se manifiesta en una rentabilidad disminuida, según el ratio de rentabilidad.

De acuerdo con Curasi Choque (2023) en su disertación denominada "Análisis de la situación económica y financiera de la empresa de Servicios Múltiples Roel E.I.R.L y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales, durante los periodos 2020 - 2021", se planteó examinar la condición económica y financiera actual para entender su impacto en la toma de decisiones gerenciales de Roel E.I.R.L, una entidad de servicios múltiples. Se empleó una metodología de investigación correlacional, un nivel descriptivo de tipo básico y un diseño no experimental. Con una metodología cuantitativa, el nivel descriptivo, el diseño no experimental y el tipo básico, se empleó la guía de Observación y Recopilación Documental como técnica de investigación. Se llegó al siguiente resultado los resultados reflejaron una situación económica excepcionalmente alta, lo que se tradujo en utilidades extremadamente bajas en el margen comercial. Durante el periodo 2020, se registró un incremento del 28.41%, y para el año 2021, dicho aumento ascendió al 33.61%, con una variación negativa del 5.2% atribuida al costo de los servicios. Estos progresos, examinados tanto vertical como horizontalmente en el estado de resultados integrales, revelan cifras significativamente altas durante el periodo de la pandemia. Esto sugiere una tendencia a la disminución hacia el margen comercial periodo 2020, a pesar de que sigue incrementándose. La empresa ganó



24.57 en 2020 y 24.30 en 2021, lo que indica que la empresa ganó 24.57% en el primer año y 24.30% en el segundo año, con un margen de 80 % y un financiamiento muy bajo. Se puede notar que estos índices se mantuvieron en 2021 en comparación debido a la pandemia con el año 2020. En última instancia, la revisión de los estados financieros es esencial para la toma de decisiones fundamentadas por la gerencia; constituye un instrumento de gestión indispensable.

De acuerdo con Machaca Condori (2022) en su disertación denominada "Evaluación de la situación económica-financiera y su influencia en la toma de decisiones de la empresa R&B ACEROS E.I.R.L. periodo 2019- 2020", su propósito fue establecer la repercusión de la situación económica-financiera en el proceso de toma de decisiones corporativas. Mediante la aplicación de una metodología cuantitativa, un diseño no experimental y un nivel descriptivo-analítico, se pudo inferir que el efecto del control interno en la ejecución del presupuesto del gobierno regional de Huánuco es considerablemente restringido. Esto se manifiesta en la corroboración de la hipótesis que evidencia la correlación entre la regularidad en la revisión del control interno y la implementación del mencionado control. Se alcanzó el siguiente hallazgo: Se llevó a cabo un análisis documental para el análisis, en el que se corroboró la incidencia entre las dos variables examinadas utilizando el software SPSS y el estadístico Chicuadrado de Pearson. Los hallazgos se expusieron mediante el uso de tablas y figuras con sus respectivas interpretaciones, facilitando la visualización de los valores de los activos, pasivos y patrimonio estatal en relación con su estado financiero. Según el análisis



vertical y horizontal, el efectivo y el equivalente de efectivo experimentaron una variación del 14% entre los años 2019 y 2020. Esta reducción puede atribuirse a la inversión en activos de largo plazo o realizables, mientras que los inventarios experimentaron un incremento del 108% en los años 2019 y 2020, atribuible a una circulación de efectivo reducida. La organización registra una fluctuación del 472% en el pasivo, así como una fluctuación del 74% en el patrimonio. En consecuencia, la corporación registró beneficios en 2019 de 10,327.00 y en 2020 de 16,309.00, lo que señala resultados favorables en sus ganancias, lo que sugiere que debe optar por la reinversión para optimizar sus beneficios futuros.

Conforme a Mendoza Quispe (2018), en su disertación denominada "Influencia del diagnóstico de la situación financiera y económica en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Primec S.A.C. de la ciudad de Arequipa, periodos 2017 - 2018", su objetivo fue examinar la situación actual de la corporación mediante la aplicación de diversas técnicas. Estas facilitaron el análisis y diagnóstico exhaustivo de los estados financieros a través de la utilización de indicadores financieros como el sistema Dupont, los índices financieros y el análisis horizontal y vertical. La metodología adoptada fue de naturaleza descriptiva, deductiva, comparativa y sintética. La composición de la muestra y la población se basó en el sistema contable de la entidad que constituye la población. Los hallazgos indican que, en el activo corriente, la evaluación horizontal del estado de situación financiera evidenció un incremento del 33.51% en las cuentas por cobrar comerciales y una reducción del -12.89% en las existencias. En el activo no corriente, se observó una reducción del -70.21% atribuible al reconocimiento de la



depreciación; en el pasivo corriente, se observó un incremento del 59.60% en las cuentas por pagar y las remuneraciones y participaciones por pagar. Se ha registrado un incremento del 40.41% en la categoría de resultados acumulados en el patrimonio. Las ventas del Estado de Resultados registraron una disminución significativa al -12.05%; adicionalmente, los gastos de gestión experimentaron un incremento, mientras que los costos de ventas experimentaron una reducción. En consecuencia, las ganancias netas experimentaron una reducción del -4.34%. Además, se destaca que los indicadores financieros, específicamente los índices de liquidez, señalan la capacidad de la empresa para satisfacer los pagos a corto plazo. Sin embargo, debido a la baja rotación de los activos totales y las cuentas por cobrar comerciales, persiste un nivel de ineficiencia, según los índices de gestión. Los índices de solvencia o endeudamiento señalan que la empresa ha recurrido primordialmente a financiamiento con capital propio, lo que sugiere un bajo riesgo financiero. Además, se registra una rentabilidad sobre el patrimonio del sistema Dupont que se situó en el 8,47% en 2018 y el 9,67% en 2017.

## 2.2. MARCO TEÓRICO

### A. ¿QUÉ ES EL ANÁLISIS FINANCIERO?

La evaluación financiera constituye un instrumento indispensable para los gestores financieros, facilitando la evaluación de la condición financiera de una entidad corporativa en un momento específico mediante la revisión meticulosa de sus estados financieros. Este análisis, que incorpora técnicas como el análisis vertical y horizontal, así como el cálculo de indicadores financieros, ofrece información esencial para la toma de decisiones



fundamentadas en relación con inversiones, financiamiento, valoración del rendimiento financiero, detección de riesgos y oportunidades, y planificación estratégica. En última instancia, el análisis financiero emerge como un instrumento esencial para gestionar la solidez financiera de la organización y garantizar su éxito a largo plazo. (Apaza Meza, 2020)

El estudio de estados financieros constituye una evaluación crítica de la solidez financiera contemporánea e histórica de una determinada entidad, con la finalidad de prever su trayectoria financiera futura. Diversos enfoques, tales como el análisis vertical y horizontal, así como la formulación de indicadores financieros, funcionan como instrumentos orientadores para la toma de decisiones estratégicas y la navegación hacia el éxito financiero a largo plazo. Según González y Díaz (2005).

La evaluación económica constituye un instrumento efectivo que permite a la dirección cuantificar el posible impacto de decisiones estratégicas en el rendimiento futuro de la organización. El análisis financiero, mediante la simulación de escenarios como la venta de una unidad comercial, modificaciones en las políticas de crédito o cobro, o una expansión a nuevas geografías, ofrece información esencial para la toma de decisiones fundamentadas que fomenten el éxito a largo plazo. Brigham & Houston (2006).

Hernández (2005) La evaluación económica se caracteriza como un instrumento esencial para la evaluación del desempeño operativo de una organización, facilitando el diagnóstico de su estado presente y la predicción de sucesos futuros. Su orientación hacia la consecución de metas



predefinidas la posiciona como un indicador para la formulación de decisiones estratégicas que fomenten el éxito a largo plazo.

## **B. Estados financieros**

La organización está obligada a elaborar un conjunto integral de estados financieros que comprendan: Informe de la Condición Financiera, Informe de Resultados Integrales, Informe de Cambios en el Patrimonio y Informe de Flujos de Efectivo. La formulación de esta se fundamentará en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con el objetivo de asegurar transparencia y comparabilidad a nivel global. La divulgación de Estados Financieros exhaustivos y transparentes potencia la confianza tanto interna como externa, contribuyendo al éxito sostenido de la organización. (Apaza Meza, 2020)

## **C. Estados financieros básicos para el Análisis Financiero**

Irrazabal Malljo (2018) Las Norma Internacional Nro. Uno (NIC 1) establece que estos Estados Financieros son un grupo de datos que comprenden: el Estado de Situación Financiera, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, complementados con las Notas a los Estados Financieros correspondientes. Para la evaluación financiera, los estados financieros esenciales son:

### **Estado de Situación Financiera**

El Estado de Situación Financiera representa la imagen de la organización en un momento específico, detallando sus activos, pasivos y su valor para sus propietarios (patrimonio neto). Es fundamental para la evaluación de la solidez financiera de la organización. (Calero Calero y Pavon Baldelomar 2017).



El Estado de Situación Financiera proporciona una representación precisa de la entidad corporativa en un instante específico, exponiendo la correlación entre sus activos, pasivos y patrimonio neto. (Apaza Meza, 2020)

Se trata de un documento esencial que sintetiza la condición financiera de una corporación en un momento específico. Incluye tres secciones fundamentales: Activo: Denota todas las posesiones de la corporación, abarcando activos tangibles como efectivo, inventarios, propiedades y equipos, además de activos intangibles como marcas comerciales y derechos de autor. Pasivo: Indica la cantidad de dinero que la organización debe a terceros, incluyendo bancos, proveedores y acreedores. Patrimonio: Constituye el valor neto de la organización, que se mantiene tras la sustracción de los pasivos de los activos. Se refiere a la posesión de la empresa por parte de los accionistas o propietarios. La ecuación esencial de la contabilidad se aplica en el Estado de Situación Financiera, donde los activos se definen como Pasivos + Patrimonio. Según Agudelo Aguirre, 2021)

### **Estado de Resultado y Estado de Resultado Integral**

Se refieren a una representación financiera de una corporación, exponiendo su rendimiento económico durante un período específico, reflejando tanto beneficios como desventajas. Representan un espejo que refleja la solidez financiera de la corporación, detallando sus ingresos, desembolsos y el resultado neto de sus operaciones, ofreciendo una perspectiva precisa de su desempeño en el mercado y su habilidad para generar beneficios. (Calero Calero & Pavon Baldelomar, 2017)

Este documento destaca los aspectos más significativos y accesibles para evaluar el desempeño y los resultados de la organización empresarial..



Se estructura en dos secciones: los resultados de las operaciones principales y los resultados de las actividades de financiación y otras actividades no centrales del negocio. Suele presentarse junto con los demás estados financieros, siguiendo la misma periodicidad, tanto para cumplir con las normativas tributarias y regulatorias como para facilitar su análisis por parte de directivos y partes interesadas. (Agudelo Aguirre, 2021)

En el contexto de un año fiscal, Este registro se extendería desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre de cada año. Los hallazgos obtenidos son los que se presentan a continuación tanto operativos como no operativos se resumen en su contenido, que incluyen ingresos por servicios o ventas prestados, gastos y costos relacionados, así como una utilidad generada de la empresa por la actividad principal, conocida como utilidad operativa. Adicionalmente, abarca las imposiciones fiscales, los costos económicos y otros elementos, culminando en la determinación de la ganancia efectiva generada dentro del período, un hecho crucial para el análisis financiero organizacional. (Agudelo Aguirre, 2021)

#### **D. Análisis e interpretación de los estados financieros**

Su función es esencial en el contexto administrativo y financiero, dado que suministra los elementos de evaluación necesarios para respaldar o cuestionar diversas perspectivas en relación con la condición financiera de la organización. Su propósito es proporcionar una perspectiva precisa y objetiva de la solidez financiera de la entidad, facilitando a los encargados la toma de decisiones fundamentadas y estratégicas. Este procedimiento conlleva un examen minucioso de los estados financieros con el objetivo de identificar tendencias, fortalezas, debilidades y potenciales áreas de mejora,



contribuyendo de este modo a una administración más eficaz y eficiente de los recursos corporativos. (Burgos, 2013)

## **E. Métodos de Análisis de Estados Financieros**

Zans Arimana (2009) señala las técnicas de análisis de datos financieros que se enumeran a continuación: Algunas de las opciones disponibles son el método de análisis horizontal o de tendencias, el método de análisis vertical y el método por índices financieros.

## **F. Método de análisis vertical**

En el análisis vertical del estado de resultados, cada componente se expresa como un porcentaje de las ventas netas. Por otro lado, en el balance general, los activos y el capital contable se presentan como un porcentaje del total de activos y pasivos. (Universidad Jose Carlos Mariategui)

Según Ross, Westerfield y Jaffe (2022), el análisis vertical es fundamental para comparar empresas de distintos tamaños o diferentes periodos contables, ya que convierte las cifras absolutas en proporciones relativas.

Variación absoluta: Representa el cambio en términos monetarios entre dos periodos consecutivos.

Variación relativa: Se calcula como el porcentaje de cambio respecto al valor inicial.

- **Método de análisis horizontal**

El análisis de estructura horizontal puede presentar desafíos debido al crecimiento desigual de ciertas cuentas y a la falta de alineación con las políticas de la empresa. (Universidad Jose Carlos Mariategui)



Gitman y Zutter (2020) argumentan que el análisis horizontal permite a los gerentes y analistas financieros evaluar el desempeño pasado y proyectar resultados futuros.

Participación de partidas contables: Evalúa cómo cada cuenta contribuye al total del balance general, proporcionando una visión de la estructura financiera.

Participación de ventas: Evalúa la proporción de cada línea de ingresos en comparación con las ventas totales, facilitando la comprensión de la importancia relativa de diversas fuentes de ingresos.

- **Análisis por medio de indicadores**

### **Índices de Liquidez**

Mediante la evaluación de la capacidad de la empresa para cumplir con las obligaciones que surgen de su ciclo productivo, estos indicadores permiten vislumbrar la estabilidad financiera a corto plazo. Dos métricas que analizan de manera diferente la capacidad actual de la empresa para afrontar sus compromisos financieros se utilizan. (Miñano, 2016)

Liquidez General: Este parámetro cuantifica la relación entre el efectivo disponible y otros activos líquidos con las deudas a corto plazo. Una liquidez general elevada muestra una mayor habilidad para hacer frente a las deudas a corto plazo, aunque también puede ser un indicio de que hay demasiados activos no productivos.

Prueba Ácida: Este índice excluye los inventarios de los activos corrientes, ya que estos pueden no ser fácilmente convertibles en efectivo. Según Damodaran (2012), la prueba ácida es un indicador más conservador de liquidez.



Prueba Ácida (Efectivo): Este criterio evalúa la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones financieras a corto plazo usando solo efectivo y activos líquidos equivalentes. Ross, Westerfield y Jaffe (2022) indican que se trata de una medida rigurosa de liquidez.

## **Índices de Solvencia**

La confiabilidad económica a largo plazo de una empresa refleja su capacidad para cumplir de manera regular con sus obligaciones financieras. Dicha solvencia depende de que haya concordancia entre el tiempo requerido para recuperar las inversiones y el plazo de vencimiento de los recursos financieros, sean estos propios o ajenos. (Miñano, 2016)

Endeudamiento Total: Este parámetro evalúa qué parte de los activos de la compañía está financiada a través de deuda. Un elevado nivel de deuda puede conllevar un riesgo financiero superior.

Estructura del Capital: Este indicador mide la relación entre el total de pasivos y el patrimonio neto, ofreciendo datos sobre el balance entre financiamiento interno y externo.

## **Índices de Rentabilidad**

Los índices de efectividad tienen como objetivo mostrar su eficiencia en la gestión y operación de los recursos disponibles en la empresa, incluyendo varios aspectos como la rentabilidad sobre los activos o la rentabilidad operativa generada en cada período. Para obtener mayor precisión, es posible contrastar los resultados de cada ejercicio con distintos parámetros de comparación. (Andrade Pinelo, 2017)



ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio): Este parámetro evalúa la rentabilidad que se ha producido en relación con los recursos propios de la empresa.

ROA (Rentabilidad sobre el Activo): Este índice mide la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ganancias.

Margen Neto: Este indicador refleja el porcentaje de ingresos que se traduce en utilidad neta tras cubrir todos los costos y gastos.

Utilidad Bruta: Este indicador mide la parte de los ingresos que queda tras cubrir los costos directos de producción.

Margen Operacional: Este parámetro refleja cuán eficiente es la empresa en el manejo de sus operaciones fundamentales.

## 2.2.2. TOMA DE DECISIONES GERENCIALES

### A. ¿Qué es la toma de decisiones?

Es verdad que decidir es algo que hacemos todos los días y casi sin pensarlo, pero raras veces nos paramos a pensar en cómo lo hacemos. Cuando nos enfrentamos a situaciones futuras, desconocidas e inciertas, a menudo tomamos decisiones al azar y esperamos que la suerte nos favorezca. Sin embargo, esta actitud, aunque familiar, es como poner el carro delante de los caballos. Es esencial que analicemos nuestras alternativas con detenimiento y que elijamos con conocimiento de causa, teniendo en cuenta la evaluación de riesgos, el estudio de datos y metas bien definidas. De estemodo, podemos aumentar nuestras posibilidades de éxito y minimizar la incertidumbre. (Jorge Víctor, 2011)

Moody (1990) Es verdad que, en cualquier organización, todas las personas que trabajan en ella toman decisiones. ¿Seguirá siendo así en el



futuro? Algunos argumentan que sí, mientras que otros opinan lo contrario. La fluctuación dinámica del ambiente corporativo y las tecnologías emergentes pueden tener un impacto en la toma de decisiones futuras. Es probable que se manifieste un incremento en la automatización y la integración de la inteligencia artificial en un proceso decisorio., pero siempre habrá algún componente humano involucrado. En última instancia, la respuesta a esta pregunta dependerá de cómo evolucionen los negocios y la tecnología en los próximos años.

Indudablemente, la planificación constituye una de las funciones fundamentales que desempeñan los gerentes en una organización. Esta se entiende como un procedimiento de tomar decisiones estratégicas así permitan alcanzar los objetivos previamente establecidos. La planificación implica identificar metas, analizar recursos disponibles, diseñar estrategias y establecer un curso de acción para Supervisar el funcionamiento de la organización para lograr sus metas establecidas. Este proceso es fundamental, el cual proporciona dirección y coherencia a todas las actividades organizacionales. (Canós Darós y otros, 2012)

### **Toma de decisiones gerenciales**

Schwarz Díaz (2018), Se trata de un procedimiento estratégico, dinámico y complejo a través del cual los administradores abordan oportunidades y amenazas reales o potenciales en el contexto mercantil. Este procedimiento conlleva la evaluación de múltiples opciones alternativas y la implementación de medidas en respuesta a dichas oportunidades y amenazas. Se trata de un proceso ininterrumpido y no lineal que demanda



una evaluación continua y una adaptación a las fluctuaciones del entorno laboral.

Los directores se ven confrontados con la toma de decisiones cotidianamente, algunas de las cuales son de naturaleza rutinaria, mientras que otras pueden ejercer un impacto considerable en las operaciones de la organización. Determinadas resoluciones pueden implicar la administración de montos significativos de dinero, así como el cumplimiento o incumplimiento de la misión y metas corporativas. Estas resoluciones demandan un análisis meticuloso, una evaluación de riesgos y una consideración de las posibles repercusiones antes de la implementación de acciones. La aptitud para tomar decisiones eficaces es esencial para el desempeño integral y el éxito de un gerente. (Amaya Amaya, 2010)

### **Toma de decisiones gerenciales en las finanzas**

Para poder elegir medidas correctas y bien fundamentadas, es esencial contar con información completa, precisa y actualizada en todo momento. Los estados financieros de la empresa son una de las principales fuentes de información clave para los gerentes y directivos en el proceso de toma de decisiones estratégicas y operativas. Estos informes contables proporcionan un panorama detallado de la situación económica, financiera y patrimonial de la organización, lo cual resulta fundamental para evaluar el desempeño y la viabilidad del negocio a lo largo del tiempo. Tong (2006),

Al momento de analizar detenidamente las decisiones financieras, es fundamental tener en cuenta la variable tiempo, junto con los precios y las cantidades involucradas en cada transacción. Es necesario evaluar con minuciosidad cada uno de estos elementos para tomar decisiones acertadas



y estratégicas en el ámbito financiero. Esto implica que las Finanzas consideran detenidamente las mejoras tecnológicas y especificaciones técnicas que impactan de manera significativa en la situación económica. Estas variables son determinantes no solo de los precios y cantidades, sino también del período de tiempo en el cual las decisiones tomadas tendrán un efecto palpable y duradero. En el ámbito de la planificación urbana y territorial, este período es identificado y reconocido como el horizonte temporal de planeamiento estratégico a largo plazo. El detallado análisis e interpretación exhaustiva del Estado de Resultados es esencial y de suma importancia para la toma adecuada de decisiones financieras estratégicas, dado que brinda información fundamental y relevante acerca de los ingresos obtenidos, los gastos incurridos y las ganancias o pérdidas generadas, lo cual posibilita a los directivos y gerentes evaluar de manera minuciosa el desempeño económico previo, detectar áreas susceptibles de mejora y adoptar decisiones tácticas y operativas que impulsen un horizonte financiero próspero y sostenible para la empresa en cuestión. (Tapia, 2012)

### **Análisis de estados financieros para tomar decisiones gerenciales**

Una evaluación económica implica la detallada utilización de una amplia variedad de estados financieros, cada uno diseñado con un propósito específico y crucial para la toma de decisiones empresariales. En primer lugar, es importante destacar que el Balance General es un documento contable que presenta de manera resumida la situación financiera de una empresa, mostrando tanto sus activos como sus pasivos, así como el patrimonio de los propietarios en un momento específico, que suele ser al



cierre del ejercicio fiscal, ya sea al final del año o del trimestre. Por otro lado, es importante destacar que el estado de pérdidas y ganancias, también conocido como estado de resultados, resume de manera detallada y estructurada los ingresos obtenidos y los gastos incurridos por la empresa a lo largo de un período de tiempo específico, el cual suele ser de un año fiscal completo o incluso de un trimestre completo. Este documento financiero es fundamental para evaluar la rentabilidad y el desempeño económico de la organización, ya que proporciona una visión clara y detallada de la situación financiera de la empresa en un periodo determinado. El Estado de Pérdidas y Ganancias, también conocido como Estado de Resultados, es un documento contable que muestra de manera detallada los ingresos, gastos, costos y beneficios de una empresa durante un período determinado, generalmente un año fiscal. Por otro lado, el Balance General, o Estado de Situación Financiera, es un informe que presenta la situación patrimonial de la empresa en un momento específico, mostrando sus activos, pasivos y patrimonio neto. Ambos estados financieros son fundamentales para analizar la salud financiera de una organización y tomar decisiones informadas. Estos estados financieros son absolutamente esenciales y fundamentales para llevar a cabo una evaluación exhaustiva de la salud financiera y la rentabilidad de la empresa, así como para respaldar la toma de decisiones estratégicas completamente informadas y acertadas. (Van Horne & Wachowicz, 2010)

Guzmán Macías (2018) El Balance General, comúnmente denominado Estado de Situación Financiera, es el informe contable fundamental que muestra detalladamente la situación financiera de una organización en una fecha específica, proporcionando una visión clara de sus



activos, pasivos y patrimonio. En este informe se presenta detalladamente la estructura financiera de la empresa, la cual está conformada por tres elementos fundamentales que son cruciales para comprender su funcionamiento y desempeño en el mercado actual; los activos, que representan las inversiones de la empresa; los pasivos, que reflejan el financiamiento externo o deuda; y el patrimonio y capital contable, que representan el financiamiento propio o activo neto. Estos componentes son minuciosamente examinados y evaluados para respaldar de manera sólida la toma de decisiones financieras, suministrando datos esenciales acerca de la salud económica y la capacidad operativa de la organización para cumplir con sus compromisos y lograr sus metas establecidas.

El Estado de Resultados, también conocido como la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, es un documento contable esencial que refleja de manera detallada los ingresos, gastos, costos y beneficios generados por la organización durante un lapso de tiempo determinado, generalmente un año fiscal. Este informe proporciona una visión clara y precisa de la rentabilidad y el desempeño financiero de la empresa, permitiendo a los interesados evaluar su situación económica con mayor profundidad y tomar decisiones informadas para el futuro. La información detallada que se proporciona es fundamental para que los responsables de la gestión puedan evaluar de manera exhaustiva si se están alcanzando los objetivos estratégicos previamente establecidos; de no ser así, será imprescindible implementar las acciones correctivas pertinentes de forma oportuna. Este informe financiero detallado y exhaustivo brinda una perspectiva completa y minuciosa de los desembolsos y los ingresos generados por la organización, lo cual posibilita



a los directivos analizar de manera profunda y minuciosa el desempeño y la lucratividad de la misma. Con la ayuda de esta valiosa información, los directivos pueden identificar de manera precisa las áreas de oportunidad que requieren ser mejoradas, lo cual les permitirá tomar decisiones estratégicas fundamentadas para asegurar el éxito sostenido de la organización a largo plazo. (Méndez Villanueva, 1988)

Altieri et al. (2018) El análisis e interpretación contable se vuelve esencial para todos los usuarios, Dado que constituye el fundamento para el proceso de toma de decisiones. En este sentido, abordar los diversos métodos de análisis se vuelve crucial. El Análisis Horizontal, que compara datos a lo largo del tiempo, el Análisis Vertical, que evalúa la proporción de cada elemento en relación con el total, y los Ratios o Indicadores económico-financieros, que ofrecen medidas para evaluar la salud financiera y el desempeño de la empresa. Estos instrumentos son esenciales para entender el estado financiero de la organización y tomar decisiones fundamentadas y estratégicas.

## **B. Dimensiones de la Toma de Decisiones**

### **Decisiones Financieras**

Las decisiones financieras comprenden la administración del capital, los recursos y las responsabilidades financieras de la organización. Estas determinaciones no solo aspiran a preservar la liquidez y solvencia, sino también a optimizar la utilización de los recursos con el fin de maximizar el valor de la empresa. De acuerdo con Brigham y Houston (2021), las decisiones financieras son esenciales para garantizar la ejecución eficaz de las actividades operativas y estratégicas.



**Relación con el entorno:** Este indicador evalúa cómo las decisiones financieras interactúan con las condiciones externas, como las fluctuaciones del mercado, los cambios en la regulación y las políticas económicas. La capacidad de adaptación financiera frente a estos cambios refleja la resiliencia y flexibilidad de la organización.

**Objetivos de la organización:** Este indicador evalúa la concordancia de las resoluciones financieras con los objetivos estratégicos de la entidad. Una decisión financiera efectiva prioriza proyectos y actividades que contribuyen directamente al cumplimiento de metas como el crecimiento en el mercado, la innovación o la sostenibilidad operativa.

### **Decisiones de Inversión**

Las medidas de financiación conllevan la distribución eficaz de los recursos financieros en proyectos, activos o actividades que produzcan un rendimiento positivo para la organización. Estas resoluciones deben no solo optimizar los beneficios económicos, sino también tener en cuenta la factibilidad y la sostenibilidad de las inversiones a largo plazo. De acuerdo con Damodaran (2012), una evaluación adecuada de los riesgos y oportunidades en este tipo de decisiones es fundamental para garantizar el éxito financiero y estratégico de la empresa.

**Evaluación de riesgo:** Analiza las probabilidades de resultados adversos asociados a una inversión, Teniendo en cuenta elementos tales como la volatilidad del mercado, los cambios tecnológicos y las condiciones económicas. Este indicador ayuda a las organizaciones a priorizar inversiones con niveles de riesgo aceptables en relación con el retorno esperado.



**Impactos financieros:** Analiza la manera en que una determinación de inversión incide en la estructura financiera de la empresa, el flujo de efectivo y los ingresos futuros. Este parámetro resulta esencial para garantizar que las inversiones no comprometan la estabilidad financiera a corto o largo plazo.

## **Decisiones Estratégicas**

Los acuerdos estratégicos están dirigidos hacia la planificación y ejecución de acciones que establezcan una posición competitiva de la organización en el mercado. Estas resoluciones ejercen una influencia considerable en el porvenir de la organización, dado que determinan su habilidad para adaptarse a las tendencias del mercado, superar obstáculos y capitalizar oportunidades. De acuerdo con Kaplan y Norton (2001), las decisiones estratégicas son cruciales para asegurar que la organización logre sus metas a largo plazo de manera sostenible.

**Cumplimiento de objetivos:** Este elemento evalúa la eficacia de las decisiones estratégicas en relación con los objetivos de la organización. Por ejemplo, en el caso de que una compañía aspire a expandirse a nuevos mercados, este indicador analiza si las estrategias implementadas han conseguido aumentar la cuota de mercado y la rentabilidad.

**Fuentes de financiamiento:** Analiza las opciones disponibles para financiar proyectos estratégicos, considerando aspectos como el costo del capital, los niveles de endeudamiento y el impacto en la estructura financiera. Según Ross, Westerfield y Jaffe (2022), Es fundamental seleccionar de manera apropiada entre financiamiento interno y externo



para asegurar que las estrategias no solo sean factibles, sino también sostenibles.

### C. Importancia de la Toma de Decisiones Gerenciales

La gestión de decisiones es esencial para la supervivencia y el desarrollo de cualquier organización. Este procedimiento no solo facilita la resolución de inconvenientes y la capitalización de oportunidades, sino que también garantiza que la organización pueda adaptarse y florecer en un ambiente dinámico y competitivo. De acuerdo con Kaplan y Norton (2001), una toma de decisiones bien fundamentada establece una conexión directa entre las acciones cotidianas y las metas estratégicas, lo que permite que la organización opere de manera más eficaz y eficiente.

Alternativamente, Mintzberg (1994) subraya que el éxito en la toma de decisiones gerenciales se basa en la habilidad del líder para combinar datos objetivos con su experiencia y visión estratégica. Esto comprende no solo la evaluación del impacto inmediato de las decisiones, sino también la consideración de sus consecuencias a largo plazo.

En última instancia, Cangalaya Durán (2020) subraya que la toma de decisiones gerenciales es un proceso dinámico que demanda un seguimiento constante y una monitorización continua. Dentro de un entorno corporativo marcado por la incertidumbre y el cambio, la habilidad de una organización para tomar decisiones oportunas y eficaces puede ser el factor determinante entre el triunfo y el fracaso.



## 2.3 MARCO CONCEPTUAL

### **Análisis financiero**

La evaluación económica o análisis financiero constituye un procedimiento que emplea instrumentos técnicos para examinar los estados financieros de una entidad, con el propósito de comprender su situación económica y financiera. De acuerdo con Apaza Meza (2020), este análisis facilita la toma de decisiones estratégicas fundamentadas en información cuantitativa y objetiva.

La misión primordial del análisis de estados financieros consiste en convertir la información recabada de una compañía en datos prácticos, con el fin de desarrollar técnicas a corto y largo plazo para la toma de decisiones. Este análisis proporciona a los administradores y a otros usuarios una comprensión más profunda de la situación financiera de la empresa, permitiendo la identificación de tendencias, la evaluación del desempeño anterior y la proyección del desempeño futuro. Al transformar los datos en información valiosa, el análisis financiero ofrece un fundamento sólido para la realización de decisiones fundamentadas y estratégicas que favorecen el éxito y expansión de la organización. (Fajardo Ortiz y Soto González, 2018) .

### **Análisis Vertical**

Este método facilita el análisis vertical de las cifras contables de los estados financieros, tales como el balance general, el estado de situación financiera y el Estado de Pérdidas y Ganancias. En esta modalidad de análisis, cada segmento de los estados financieros se manifiesta como un porcentaje del total correspondiente. (Fajardo Ortiz y Soto González, 2018) .

### **Análisis Horizontal**



Se trata de una metodología que implica la comparación de estados financieros análogos en dos o más períodos consecutivos con el fin de analizar tanto la variación porcentual como la diferencia absoluta entre las cuentas contables de un año con respecto a otro. La finalidad consiste en establecer si estas variaciones resultan beneficiosas o perjudiciales para la organización. Según Fajardo O. y Soto G., 2018,

### **Indicadores Financieros**

Los índices económicos constituyen métricas que evalúan aspectos tales como la capacidad de pago, la estabilidad financiera y el rendimiento. Damodaran (2012) enfatiza la importancia de estos indicadores para el diagnóstico de problemas financieros y la toma de decisiones correctivas.

### **Índices de Liquidez**

Estos indicadores examinan la habilidad de una organización para satisfacer sus compromisos financieros a corto plazo mediante el uso de activos líquidos. Brigham y Houston (2021) sostienen que son indicadores fundamentales para prevenir dificultades de insolvencia operativa.

### **Índices de Solvencia**

Los indicadores de sostenibilidad evalúan la proporción de recursos propios y externos, evaluando la habilidad de la compañía para satisfacer sus obligaciones financieras a largo plazo. Conforme a lo expuesto por Kaplan y Norton (2001), estos indicadores representan la estabilidad financiera y la habilidad para resistir crisis financieras.

### **Índices de Rentabilidad**

Los indicadores de rendimientos examinan la eficacia de la organización en la producción de beneficios, teniendo en cuenta los recursos disponibles. Gitman



y Zutter (2020) sostienen que dichos indicadores reflejan el rendimiento económico de los accionistas y la factibilidad del modelo de negocio.

### **Toma de decisiones gerenciales**

El proceso de toma de decisiones gerenciales se caracteriza por la selección de múltiples alternativas con el fin de alcanzar los objetivos estratégicos de la organización. De acuerdo con Cangalaya Durán (2020), este procedimiento integra análisis objetivo y evaluación de riesgos para asegurar la toma de decisiones que se encuentren en consonancia con los objetivos de la organización.

Los administradores se ven confrontados con oportunidades y amenazas reales y potenciales del mercado, examinando alternativas y adoptando acciones en respuesta a ellas a lo largo del proceso de toma de decisiones gerenciales. Este procedimiento es estratégico, dinámico, complejo y no lineal, dado que involucra la evaluación continua de diversas opciones, la consideración de múltiples variables y la adaptación a un entorno en perpetuo cambio. Los administradores deben tomar decisiones fundamentadas y prever los posibles efectos de sus acciones con el fin de orientar eficazmente la empresa hacia la consecución de sus metas. (Schwarz Díaz, 2018)

### **Decisiones Financieras**

Las determinaciones financieras conllevan la administración de recursos financieros con el fin de asegurar la estabilidad operativa y estratégica de la organización. Kaplan y Norton (2001) subrayan que estas decisiones deben estar en consonancia con las prioridades de la organización.



Relación con el entorno: Evalúa cómo las decisiones financieras responden a cambios externos como fluctuaciones del mercado y regulaciones gubernamentales (Ross, Westerfield y Jaffe, 2022).

Objetivos de la organización: Evalúa la concordancia entre las decisiones financieras y los objetivos estratégicos de la organización. (Kaplan y Norton, 2001).

### **Decisiones de Inversión**

Estas elecciones se enfocan en la asignación de recursos para proyectos que prometen rendimientos financieros y estratégicos a largo plazo significativos. Damodaran (2012) señala que una evaluación adecuada de riesgos es esencial para evitar inversiones improductivas.

Evaluación de riesgo: Analiza la probabilidad de resultados adversos en las inversiones, considerando factores económicos y del mercado (Damodaran, 2012).

Impactos financieros: Estudia cómo las decisiones de inversión afectan el flujo de caja, la estructura de costos y la rentabilidad futura (Gitman y Zutter, 2020).

### **Decisiones Estratégicas**

Los acuerdos estratégicos son aquellos que afectan de manera directa el posicionamiento y la sostenibilidad de la organización en el mercado. Mintzberg (1994) destaca que estas decisiones requieren un análisis integral de las capacidades internas y del entorno externo.

Cumplimiento de objetivos: Verifica si las decisiones estratégicas contribuyen al logro de las metas empresariales (Kaplan y Norton, 2001).

Recursos financieros: Analiza las opciones de recursos posibles, evaluando su costo e impacto en la estructura financiera (Brigham y Houston, 2021).



## CAPITULO III

### METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

#### 3.1. Enfoque de la investigación

El enfoque cuantitativo se refiere a un conjunto de acciones estructuradas en una secuencia lógica con el fin de corroborar suposiciones específicas, de acuerdo con Hernández y Mendoza (2018). El orden es riguroso; cada fase precede a la siguiente sin obviar estos pasos previos. No obstante, es viable reformular algunas fases si se precisa. La labor presente adopta una perspectiva cuantitativa, dado que se empleará estadística descriptiva e inferencial para el análisis de los datos.

#### 3.2. Método aplicado a la investigación

Para esta investigación, el alcance fue descriptivo-explicativo. Según Ñaupas et al. (2018) esto se debe a la recopilación de información, así como a su descripción y caracterización respectivas de las variables, así como a la determinación de la incidencia entre las variables.

#### 3.3. Tipo de investigación

Este estudio se centra en un enfoque fundamental, cuyo objetivo es ampliar la comprensión sobre el tema en cuestión. Según Ñaupas et al. (2018), esta metodología se distingue por su interés en la adquisición de conocimiento con el único propósito de obtener una comprensión más profunda del mundo, sin perseguir propósitos económicos inmediatos ni aplicaciones prácticas concretas.

#### 3.4. Nivel de investigación

Este estudio posee un grado de correlación-descriptivo, en el cual se buscan determinar las relaciones entre las dimensiones y las variables.



Conforme a lo expresado por Arias y Mitsuo (2021), el propósito primordial de este estudio es entender cómo una variable puede afectar a otra correlacionada.

### **3.5. Diseño de investigación**

Conforme afirman Arias y Mitsuo (2021), este estudio no necesitará ajustes de variables debido a que se empleará un diseño no experimental de tipo transversal. En este diseño, no se aplicarán estímulos ni condiciones experimentales que influyan en las variables de estudio. Los sujetos de estudio se examinan en su entorno natural sin modificaciones, lo que resulta en la no modificación de las variables de estudio. (página 78) y transversal debido a que este diseño recopila la información de manera única.

### **3.6. Población y muestra**

#### **3.6.1. Población**

Se consideró en su totalidad la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. para este estudio, lo que abarcó a sus cinco directivos. Se analizaron los estados financieros del 2022 y 2023, para obtener información completa sobre la empresa, en particular el estado de situación financiera como también del estado de resultados.

#### **3.6.2. Muestra**

Los informes económicos correspondientes a los años 2022 y 2023 se emplearon como base para la muestra, así como para el estado de situación financiera y el estado de resultados. A través de un cuestionario, se procederá a la recolección de los datos pertinentes a los cinco directivos de la organización.

### **3.7. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

#### **3.7.1. Técnica**



- **Recolección de datos**

Para llevar a cabo este estudio, se empleará el análisis documental.

La investigación se fundamentará en los datos documentales físicos de la empresa MOSOQ INN E.I.R.L.. correspondiente a los períodos 2022 y 2023.

- **Análisis documental**

Se emplearán y se examinarán los documentos correspondientes a los estados financieros: El Estado de Situación Financiera, junto con el Estado de Resultados e indicadores correspondientes a los años 2022 y 2023.

- **Procesamiento de datos**

El software Microsoft 365 será empleado para la organización y análisis de los datos correspondientes al estado de situación financiera, el estado de resultados e indicadores, correspondientes a los años 2022 y 2023. Se empleará el software SPSS para analizar la información contenida en los cuestionarios que serán aplicados a los participantes de la investigación.

- **Observación directa**

El objetivo de la observación es analizar, evaluar e interpretar el estado de situación financiera, el estado de resultados e indicadores correspondientes al período comprendido entre 2022 y 2023.

### 3.7.2. Instrumento

El cuestionario fue el instrumento utilizado para la recolección de datos y los estados financieros de MOSOQ INN E.I.R.L., el estado de



situación financiera, así como el estado de resultados correspondiente a los periodos 2022 y 2023.

### 3.8. Confiabilidad y validez del instrumento

#### 3.7.3. Confiabilidad

Se utilizarán las técnicas e instrumentos mencionados anteriormente, de acuerdo con los objetivos planteados, de esta manera proporcionar una respuesta a las preguntas planteadas con el fin de confirmar o rechazar las hipótesis propuestas. Las encuestas diseñadas para la evaluación del análisis financiero (14 preguntas, 96% de confiabilidad) y toma de decisiones gerenciales (11 preguntas, 93% de confiabilidad) demostraron alta confiabilidad en los datos recolectados.

**Tabla 2**

*Confiabilidad de los instrumentos*

	Alfa de Cronbach	N de elementos
Análisis Financiero	0.957	14
Toma de Decisiones Gerenciales	0.929	11

*Nota.* Extraído del SPSS V.26

#### 3.7.4. Validez

Hernández y Mendoza (2018) señalan que un instrumento alcanza su validez cuando se valida mediante el contenido, criterio y constructo, con la participación de expertos. Este procedimiento conlleva la revisión y evaluación del contenido por parte de expertos especializados en el tema del cuestionario. Los expertos pueden ser investigadores con amplios conocimientos en el área, profesionales con formación específica o académicos universitarios con dominio en el campo.

**Tabla 3***Validación de juicio de expertos*

Variable	Especialista	Valoración
Análisis Financiero	CPC. Flores Apaza Pedro Ángel	Aprobado
Toma de Decisiones Gerenciales	CPC. Cañapataña Larico Angel Wilfredo	Aprobado

Nota. Elaboración propia.

**3.9. Procedimiento de tratamiento de datos**

El procedimiento se realizó en diversas fases. En la etapa inicial, se empleó Microsoft Excel para llevar a cabo un análisis descriptivo de las variables, con el propósito de obtener una perspectiva nítida de su estado actual. En la etapa subsiguiente, los datos fueron transferidos a una hoja de trabajo en IBM SPSS V26, en la cual se calculó el coeficiente alfa de Cronbach para evaluar la fiabilidad de la información. Dado el tamaño de la muestra, que es inferior a 50, se utilizó la prueba de Shapiro-Wilk con el fin de evaluar la normalidad de las variables. Además, se realizó un análisis de la correlación entre las variables utilizando el coeficiente de correlación de Pearson.

**3.10. Diseño de contrastación de hipótesis**

El coeficiente de correlación, que mide si hay una correlación significativa entre las variables, se utilizó para contrastar las hipótesis.

**Tabla 4***Escala de correlación*

Valor R	Nivel de asociación
-0.90	Correlación negativa fuerte
-0.75	Correlación negativa considerable
-0.50	Correlación negativa media
-0.25	Correlación negativa débil
-0.10	Correlación negativa muy débil
0.00	No existe correlación
0.10	Correlación positiva muy débil
0.25	Correlación positiva débil
0.50	Correlación positiva media
0.75	Correlación positiva considerable
0.90	Correlación positiva fuerte

*Nota:* extraído de Hernández y Mendoza (2018)

El análisis de la tabla 4 muestra que el símbolo indica la orientación de la relación de correlación, ya sea positiva o negativa, mientras que el número indica la magnitud de esa correlación específica. Para la investigación, se buscó una fuerte correlación positiva (Hernández y Mendoza, 2018). Por lo tanto, considerando la cantidad de muestra, se llevó a cabo el análisis de la distribución de los datos mediante el estadístico de Shapiro-Wilk. Las hipótesis de la investigación fueron contrastadas mediante la correlación de Pearson.

**Tabla 5***Pruebas de normalidad*

	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
AF	0.160	5	,200*	0.971	5	0.883
TDG	0.176	5	,200*	0.940	5	0.664

*Nota.* Extraído del SPSS V.26

## CAPITULO IV

## RESULTADOS Y DISCUSIONES

## 4.1. Presentación de resultados

## 4.1.1. OBJETIVO ESPECIFICO N° 01

La determinación de la influencia del análisis financiero vertical en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. durante el período 2022 - 2023.

Tabla 6

*Análisis vertical del Estado de Situación Financiera*

MOSOQ INN E.I.R.L. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Al 31 de diciembre del 2022 - 2023 (Expresado en Soles)					
RUBRO	2022 (S/)	2022%	2023 (S/)	2023%	
<b>ACTIVO</b>					
<b>Activo Corriente</b>	<b>46,421.31</b>	<b>43.78%</b>	<b>65,496.79</b>	<b>46.39%</b>	
Efectivo y Equivalentes	34,554.94	32.59%	42,567.79	30.16%	
Cuentas por Cobrar Comerciales	10,480.00	9.89%	20,803.45	14.74%	
Servicios Contratados por Anticipo	1,386.37	1.31%	2,125.55	1.51%	
<b>Activo No Corriente</b>	<b>59,602.74</b>	<b>56.22%</b>	<b>75,623.99</b>	<b>53.61%</b>	
Intangibles	3,341.74	3.15%	3,341.74	2.37%	
Propiedad, Planta y Equipo	87,378.65	82.42%	112,868.65	79.98%	
Depreciación Acumulada	-29,780.97	-28.09%	-38,915.55	-27.58%	
Amortización de Intangibles	-1,336.68	-1.26%	-1,670.85	-1.18%	
<b>TOTAL, ACTIVO</b>	<b>106,024.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>141,120.78</b>	<b>100.00%</b>	
<b>PASIVO</b>					
<b>Pasivo Corriente</b>	<b>2,616.11</b>	<b>2.47%</b>	<b>3,686.75</b>	<b>2.61%</b>	
Tributos, Contraprestaciones y Aportes	619.94	0.58%	1,497.14	1.06%	
Remuneraciones por Pagar	0	0.00%	0	0.00%	
Cuentas por Pagar Comerciales	0	0.00%	1,583.90	1.12%	
Cuentas por Pagar Diversas	1,996.17	1.88%	605.71	0.43%	
<b>Pasivo No Corriente</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	
Beneficios Sociales	0	0.00%	0	0.00%	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2,616.11</b>	<b>2.47%</b>	<b>3,686.75</b>	<b>2.61%</b>	
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital	60,000.00	56.60%	60,000.00	42.52%	
Reservas	0	0.00%	0	0.00%	
Resultados Acumulados	15,291.26	14.42%	43,407.94	30.76%	
Resultados del Ejercicio	28,116.68	26.52%	34,026.09	24.11%	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>103,407.94</b>	<b>97.53%</b>	<b>137,434.03</b>	<b>97.39%</b>	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>106,024.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>141,120.78</b>	<b>100.00%</b>	

Fuente: Extraído y realizado mediante Microsoft Excel.



**Interpretación:** En el análisis del activo corriente, el aumento en su proporción sobre el total de activos de 43.78% en 2022 a 46.39% en 2023 evidencia un enfoque hacia la liquidez inmediata, lo que es reflejado especialmente en el aumento de las cuentas por cobrar comerciales, que pasaron de representar 9.89% del total de activos a 14.74%. Este crecimiento sugiere una mayor dependencia en las ventas al crédito, con un posible aumento en las operaciones comerciales. Sin embargo, este comportamiento implica un riesgo en la recuperación de cartera si no se implementan estrategias efectivas de cobranza. Por otro lado, el efectivo y equivalentes disminuyeron como proporción, lo que podría indicar que la empresa utilizó parte de sus recursos líquidos en actividades operativas o de inversión.

El activo no corriente disminuyó en su participación relativa, pasando de 56.22% en 2022 a 53.61% en 2023, lo que indica un menor enfoque en inversiones a largo plazo. Dentro de este rubro, la propiedad, planta y equipo se mantuvo como el componente más significativo, aunque disminuyó su proporción del total. Esto sugiere que, aunque se realizaron nuevas inversiones en infraestructura, estas no fueron tan prioritarias en comparación con los activos corrientes.

En el lado del pasivo, el pasivo corriente mostró un ligero incremento en su participación, subiendo de 2.47% en 2022 a 2.61% en 2023. Esta conducta indica un incremento en las obligaciones a corto plazo, tales como los tributos y las cuentas por pagar comerciales, aunque continúa siendo una proporción reducida del total de gastos y activos. Esto

evidencia que la compañía conserva una estructura financiera conservadora, con un endeudamiento reducido a corto plazo.

El patrimonio continúa siendo el principal componente de financiamiento, representando el 97.53% del total de activos en 2022 y disminuyendo ligeramente a 97.39% en 2023. Este cambio se debe al aumento absoluto de los pasivos, aunque el capital y los resultados acumulados crecieron en términos absolutos. La empresa muestra una sólida estructura financiera basada en fondos propios, lo que reduce el riesgo de dependencia de fuentes externas de financiamiento. El incremento en los resultados acumulados también destaca un manejo eficiente de las utilidades generadas en ejercicios previos.

#### Tabla 7

*Análisis vertical del Estado de Resultados.*

<b>MOSOQ INN E.I.R.L.</b>					
<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES</b>					
<b>Al 31 de diciembre del 2022 - 2023</b>					
<b>(Expresado en Soles)</b>					
<b>RUBRO</b>	<b>2022 (S/)</b>	<b>2022%</b>	<b>2023 (S/)</b>	<b>2023%</b>	
<b>Ventas</b>	220,150.01	100.00%	271,399.30	100.00%	
<b>Costo de Ventas</b>	66,204.56	30.08%	85,738.19	31.60%	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	153,945.45	69.92%	185,661.11	68.40%	
<b>Gastos Operativos</b>					
Gastos Administrativos	42,821.86	19.46%	52,603.28	19.38%	
Gastos de Ventas	79,526.35	36.14%	95,889.81	35.34%	
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	31,597.24	14.36%	37,168.02	13.70%	
<b>Ingresos y Gastos Financieros</b>					
Ingresos Financieros	30.07	0.01%	825.45	0.30%	
Gastos Financieros	38.19	0.02%	69.38	0.03%	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	31,786.68	14.44%	37,924.09	13.97%	
<b>Impuesto a la Renta</b>	3,670.00	1.67%	3,898.00	1.44%	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	28,116.68	12.78%	34,026.09	12.54%	

*Fuente: Extraído y realizado mediante Microsoft Excel.*

**Interpretación:** La evaluación del Estado de Ganancias y Pérdidas

indica que las ventas totales de la compañía experimentaron un



crecimiento significativo en términos absolutos, transitando de S/ 220,150.01 en el año 2022 a S/ 271,399.30 en el año 2023, lo que representa un incremento del 23.25%. Este aumento en las ventas sugiere un incremento en las operaciones de la compañía, probablemente como resultado de estrategias comerciales más agresivas o una demanda incrementada de sus productos o servicios. Este incremento total fue seguido por un incremento en el costo de ventas, que pasó de representar el 30.08% de las ventas en 2022 a 31.60% en 2023. Este ligero aumento refleja que los costos de producción o adquisición incrementaron proporcionalmente más que las ventas, lo que puede estar relacionado con factores externos como la inflación o mayores costos en los insumos.

A pesar del incremento en términos absolutos, la utilidad bruta pasó de representar el 69.92% de las ventas en el año 2022 a un 68.40% en el año 2023. Esta reducción relativa es consecuencia del incremento en el costo de las ventas, lo cual indica una presión sobre los márgenes de ganancia. Para mitigar este impacto, resultaría imprescindible que la compañía explore estrategias para disminuir sus gastos operativos o negociar precios más favorables con sus proveedores.

En la evaluación de los costos operativos, los gastos administrativos constituyeron el 19.46% de las ventas en el año 2022 y se mantuvieron prácticamente invariables en el año 2023, con un 19.38%.

Esto refleja una estabilidad en el control de los costos internos de gestión y administración. Por otro lado, los gastos de ventas, que en 2022 representaron el 36.14% de las ventas, disminuyeron levemente a 35.34% en 2023. Esta reducción muestra una mejora en la eficiencia de las



actividades comerciales, lo que puede estar relacionado con una optimización en los recursos o con un incremento en la productividad de las campañas de ventas.

El resultado operativo, que mide el desempeño antes de considerar ingresos y gastos financieros, se mantuvo sólido en términos absolutos, pero disminuyó ligeramente como porcentaje de las ventas, pasando de 14.36% en 2022 a 13.70% en 2023. Esta reducción es el resultado de la combinación de los efectos del incremento en los costos de ventas y la estabilidad de los gastos operativos, lo que evidencia la necesidad de explorar eficiencias adicionales para optimizar este indicador.

En cuanto a los ingresos financieros, su proporción respecto a las ventas aumentó significativamente, pasando de un 0.01% en 2022 a un 0.30% en 2023. Esto podría estar relacionado con mejores rendimientos en las inversiones o una gestión más eficiente de los excedentes financieros. Por el contrario, los gastos financieros también aumentaron, aunque su impacto sobre las ventas sigue siendo menor, pasando de 0.02% a 0.03%. Este comportamiento indica que, aunque hubo un ligero incremento en las obligaciones financieras, estas no representan una amenaza significativa para la estabilidad de la empresa.

Finalmente, el resultado antes de impuestos disminuyó como porcentaje de las ventas, pasando de 14.44% en 2022 a 13.97% en 2023. Esta circunstancia se atribuye principalmente al incremento proporcional en los costos de ventas y los gastos financieros. A pesar de esto, el resultado neto del ejercicio mostró un comportamiento similar, disminuyendo de 12.78% a 12.54% como porcentaje de las ventas. Esta

ligera reducción en la rentabilidad neta refleja la importancia de optimizar los costos para mantener márgenes competitivos en el futuro. En palabras reales, la utilidad neta experimentó un incremento, lo cual evidencia que el crecimiento en las operaciones de la compañía compensó parcialmente el impacto de los costos y gastos incrementados.

#### 4.1.2. OBJETIVO ESPECIFICO N° 02

**Determinar el análisis financiero horizontal incide en la toma de decisiones gerenciales en la empresa Mosoq Inn E.I.R.L. periodos 2022 - 2023.**

**Tabla 8**

*Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera.*

<b>MOSOQ INN E.I.R.L.</b>				
<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>				
<b>Al 31 de diciembre del 2022 - 2023</b>				
<b>(Expresado en Soles)</b>				
<b>RUBRO</b>	<b>2022 (S/)</b>	<b>2023 (S/)</b>	<b>Variación Absoluta (S/)</b>	<b>Variación Porcentual (%)</b>
<b>ACTIVO</b>				
<b>Activo Corriente</b>	46,421.31	65,496.79	19,075.48	41.09%
Efectivo y Equivalentes	34,554.94	42,567.79	8,012.85	23.18%
Cuentas por Cobrar Comerciales	10,480.00	20,803.45	10,323.45	98.48%
Mercaderías	0	0	0	0.00%
Servicios Contratados por Anticipo	1,386.37	2,125.55	739.18	53.34%
Estimación de Cobranza Dudosa	0	0	0	0.00%
<b>Activo No Corriente</b>	59,602.74	75,623.99	16,021.25	26.89%
Intangibles	3,341.74	3,341.74	0	0.00%
Propiedad, Planta y Equipo	87,378.65	112,868.65	25,490.00	29.17%
Depreciación Acumulada	-29,780.97	-38,915.55	-9,134.58	30.67%
Amortización Intangibles	-1,336.68	-1,670.85	-334.17	25.00%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	106,024.05	141,120.78	35,096.73	33.09%
<b>PASIVO</b>				
<b>Pasivo Corriente</b>	2,616.11	3,686.75	1,070.64	40.92%
Tributos y Aportes	619.94	1,497.14	877.2	141.50%
Remuneraciones por Pagar	0	0	0	0.00%
Cuentas por Pagar Comerciales	0	1,583.90	1,583.90	-
Cuentas por Pagar Diversas	1,996.17	605.71	-1,390.46	-69.62%
<b>Pasivo No Corriente</b>	0	0	0	0.00%
Beneficios Sociales	0	0	0	0.00%
<b>TOTAL PASIVO</b>	2,616.11	3,686.75	1,070.64	40.92%
<b>PATRIMONIO</b>				



Capital	60,000.00	60,000.00	0	0.00%
Reservas	0	0	0	0.00%
Resultados Acumulados	15,291.26	43,407.94	28,116.68	183.91%
Resultados del Ejercicio	28,116.68	34,026.09	5,909.41	21.01%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>103,407.94</b>	<b>137,434.03</b>	<b>34,026.09</b>	<b>32.90%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>106,024.05</b>	<b>141,120.78</b>	<b>35,096.73</b>	<b>33.09%</b>

*Fuente: Extraído y realizado mediante Microsoft Excel.*

**Interpretación:** El patrimonio corriente experimentó un incremento significativo, transitando de S/ 46,421.31 en el año 2022 a S/ 65,496.79 en el año 2023, lo que representa un incremento del 41.09%. Este aumento se ve propulsado principalmente por un aumento en las cuentas por cobrar comerciales, que prácticamente se duplicaron, y por el efectivo y los equivalentes, los cuales también han experimentado un incremento significativo. Este comportamiento indica una orientación hacia la conservación de activos en estado líquido para satisfacer las operaciones a corto plazo. No obstante, este incremento en las cuentas por cobrar podría conllevar un riesgo crediticio incrementado si no se implementan estrategias de cobranza eficaces.

El activo no corriente experimentó un incremento, aunque a un ritmo inferior, incrementándose en un 26.89%. Esta expansión se ve propulsada principalmente por un incremento en la propiedad, planta y equipo, lo que sugiere que la compañía realizó inversiones en infraestructura o equipamiento durante el año. No obstante, se observó un incremento en la depreciación acumulada y la amortización de intangibles, lo cual refleja el deterioro natural de los activos y la necesidad de su renovación o mantenimiento constante.

En el ámbito del pasivo, se observó un incremento del 40.92% en el pasivo corriente, impulsado por un significativo aumento en los tributos



y las contraprestaciones por pagar, que se incrementaron en más del 141%. Este aumento podría estar vinculado con la expansión de las ventas y las operaciones de la compañía. En contraposición, las cuentas por pagar variadas experimentaron una disminución significativa, lo cual señala una mejora en la gestión de estas obligaciones a corto plazo.

En última instancia, el patrimonio experimentó un incremento significativo, experimentando un crecimiento del 32.90%. Este crecimiento se ve propulsado principalmente por un incremento en los resultados acumulados, que se han incrementado en más del 183%, lo cual evidencia una gestión eficaz de las ganancias producidas en ejercicios previos. Esta ampliación del patrimonio fortalece la fortaleza financiera de la compañía y su habilidad para financiar sus operaciones principalmente con recursos propios.

Tabla 9

*Análisis horizontal del Estado de Resultados*

<b>MOSOQ INN E.I.R.L.</b>				
<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES</b>				
<b>Al 31 de diciembre del 2022 - 2023</b>				
<b>(Expresado en Soles)</b>				
RUBRO	2022 (S/)	2023 (S/)	Variación Absoluta (S/)	Variación Porcentual (%)
<b>Ventas</b>	220,150.01	271,399.30	51,249.29	23.29%
<b>Costo de Ventas</b>	66,204.56	85,738.19	19,533.63	29.50%
<b>Utilidad Bruta</b>	153,945.45	185,661.11	31,715.66	20.60%
<b>Gastos Operativos</b>				
Gastos Administrativos	42,821.86	52,603.28	9,781.42	22.85%
Gastos de Ventas	79,526.35	95,889.81	16,363.46	20.58%
<b>Resultado Operativo</b>	31,597.24	37,168.02	5,570.78	17.63%
<b>Ingresos y Gastos Financieros</b>				
Ingresos Financieros	30.07	825.45	795.38	2645.90%
Gastos Financieros	38.19	69.38	31.19	81.67%
<b>Resultado Antes de Impuestos</b>	31,786.68	37,924.09	6,137.41	19.31%
Impuesto a la Renta	3,670.00	3,898.00	228	6.21%
<b>Resultado del Ejercicio</b>	28,116.68	34,026.09	5,909.41	21.01%

*Fuente: Extraído y realizado mediante Microsoft Excel*

**Interpretación:** Las comercializaciones experimentaron un incremento del 23.29%, lo cual señala una expansión considerable en las operaciones de la compañía. Este crecimiento absoluto se tradujo también en un aumento del costo de ventas, que subió un 29.50%, reflejando que los costos asociados al incremento en la producción o comercialización crecieron a un ritmo mayor que las ventas. Esto llevó a un aumento más moderado en la utilidad bruta, que creció un 20.60%.

Los gastos administrativos y de ventas también aumentaron, con un crecimiento del 22.85% y 20.58%, respectivamente. Este aumento está alineado con el crecimiento de las operaciones, aunque podría ser necesario implementar estrategias para controlar estos costos y mantenerlos en proporción con las ventas.

El resultado operativo creció un 17.63%, un ritmo menor al crecimiento de las ventas, a raíz del efecto combinado de los incrementos en los costos de ventas y el incremento en los gastos operativos. Sin embargo, los ingresos financieros crecieron de manera extraordinaria (2,645.90%), lo que pudo deberse a inversiones o estrategias de manejo de excedentes más efectivas. Por otro lado, los gastos financieros también aumentaron un 81.67%, aunque su impacto en el resultado global sigue siendo menor.

Finalmente, el resultado neto del ejercicio creció un 21.01%, reflejando que, a pesar del aumento en los costos y gastos, la empresa logró capitalizar el crecimiento en las ventas. Esto demuestra un desempeño financiero sólido, A pesar de que podría obtener beneficios de un control más riguroso sobre los costos de ventas y los gastos operativos, podría ser beneficioso.

#### 4.1.3. OBJETIVO ESPECIFICO N° 03

**Determinar el análisis financiero por indicadores incide en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 - 2023.**

**Tabla 10**

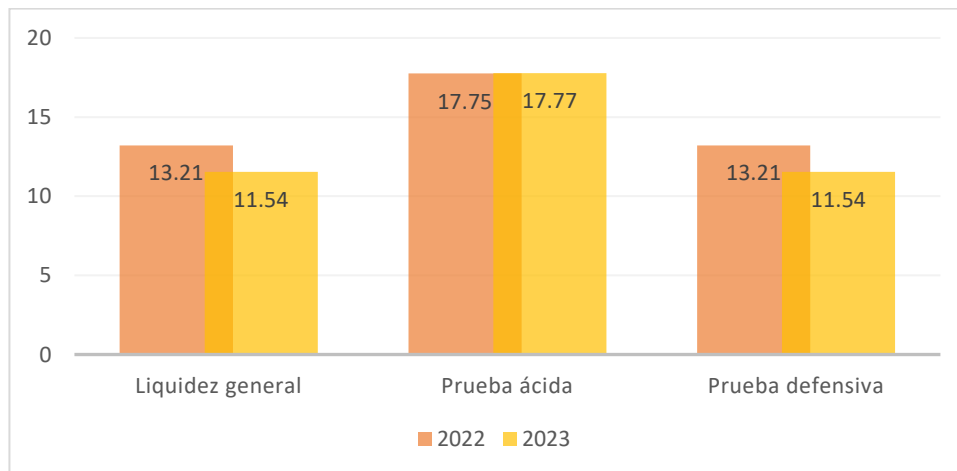
*Análisis Financiero de Ratios de Liquidez*

Indicador	Fórmula	2022	2023
Liquidez General	$\frac{\text{Caja Bancos}}{\text{Pasivo corriente}}$	13.21	11.54
Prueba ácida	$\frac{(\text{Activo corriente} - \text{Existencias})}{\text{Pasivo corriente}}$	17.75	17.77
Prueba ácida	$\frac{\text{Efectivo y equivalente de efectiv}}{\text{Pasivo corriente}}$	13.21	11.54

*Fuente: Resultados recabados de los indicadores.*

**Figura 1**

*Indicadores financieros de Liquidez*



*Fuente: Extraído y realizado mediante Microsoft Excel*

**Interpretación:** En el análisis de los índices de liquidez, se observó un desempeño sólido en ambos años, aunque con ligeras variaciones. La liquidez general disminuyó de 13.21 en 2022 a 11.54 en 2023. Este indicador señala que la compañía posee suficiente liquidez en efectivo y bancos para satisfacer sus compromisos financieros a corto plazo, lo cual garantiza la estabilidad de sus operaciones. Sin embargo, la reducción en este ratio sugiere que el crecimiento de los pasivos corrientes superó proporcionalmente el incremento en el efectivo. La prueba ácida mantuvo niveles excepcionalmente altos, pasando de 17.75 en 2022 a 17.77 en 2023, lo que confirma que, incluso excluyendo inventarios, la organización posee una elevada capacidad para satisfacer sus compromisos a corto plazo. Finalmente, la evaluación ácida (efectiva) indica una reducción de 13.21 a 11.54. Esto indica que, pese a que la empresa posee suficiente liquidez para satisfacer sus obligaciones financieras, su liquidez inmediata experimentó una ligera reducción en el año 2023.

**Tabla 11**

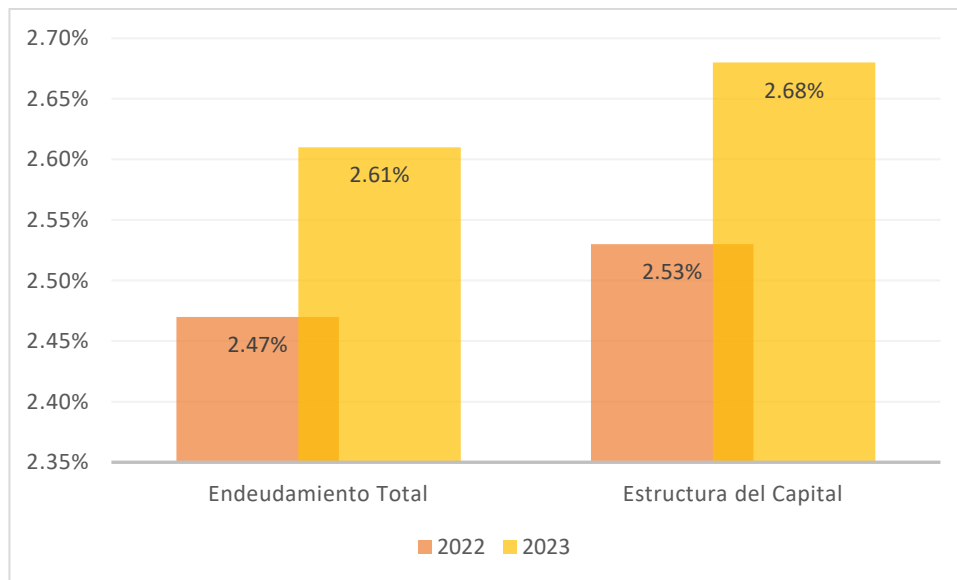
*Análisis Financiero de Ratios de solvencia*

Indicador	Fórmula	2022	2023
Endeudamiento Total	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo Total}}$	2.47%	2.61%
Estructura del Capital	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio total}}$	2.53%	2.68%

*Fuente: Resultados recabados de los indicadores.*

**Figura 2**

*Indicadores financieros de solvencia*



*Fuente: Extraído y realizado mediante Microsoft Excel*

**Interpretación:** En los indicadores de solvencia de MOSOQ INN E.I.R.L., la compañía exhibió una estructura financiera de naturaleza conservadora y robusta. La deuda total se mantuvo relativamente reducida, pasando de 2.47% en el año 2022 a 2.61% en el año 2023. Esto implica que la compañía financia sus operaciones en su mayoría con recursos propios, lo cual disminuye considerablemente su exposición al riesgo financiero. En contraposición, la estructura del capital, que establece la relación entre el pasivo total y el patrimonio, también mostró una estabilidad, con un incremento leve de 2.53% a 2.68%. Esto

demuestra que la organización mantiene una dependencia mínima de fuentes externas, respaldando su capacidad de autofinanciación y su flexibilidad para afrontar situaciones de contingencia.

**Tabla 12**

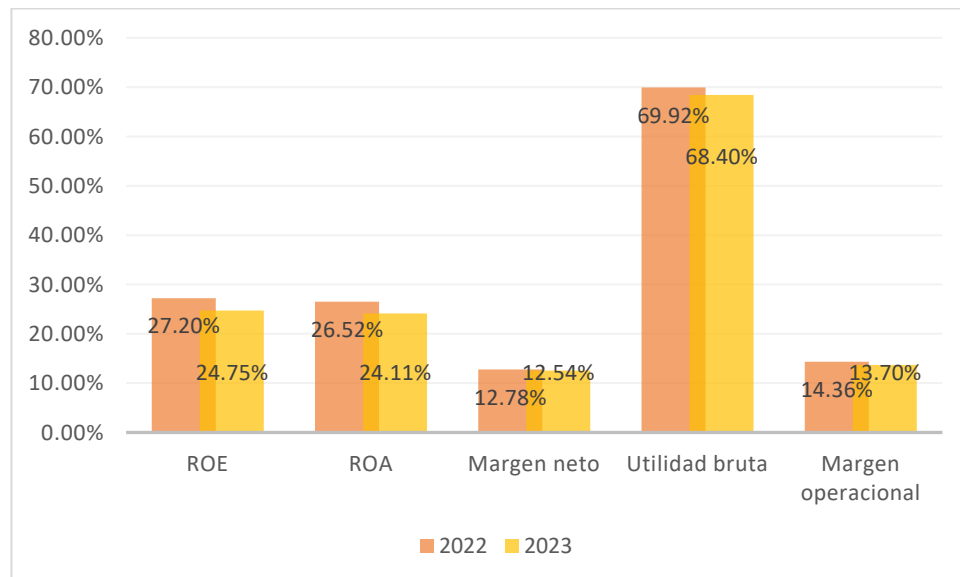
*Análisis Financiero de Ratios de rentabilidad*

Indicador	Fórmula	2022	2023
ROE	$\frac{\text{Utilidad neta} \times 100}{\text{Patrimonio neto}}$	27.20%	24.75%
ROA	$\frac{\text{Utilidad neta} \times 100}{\text{Activo total}}$	26.52%	24.11%
Margen neto	$\frac{\text{Utilidad neta} \times 100}{\text{Ventas netas}}$	12.78%	12.54%
Utilidad bruta	$\frac{\text{Utilidad bruta} \times 100}{\text{Ventas netas}}$	69.92%	68.40%
Margen operacional	$\frac{\text{Utilidad operativa} \times 100}{\text{Ventas netas}}$	14.36%	13.70%

*Fuente: Resultados recabados de los indicadores.*

**Figura 3**

*Indicadores financieros de solvencia.*



*Fuente: Se realizó y extrajo mediante Microsoft Excel*

**Interpretación:** En cuanto a los índices de rentabilidad de MOSOQ INN E.I.R.L., se identificaron tendencias importantes que reflejan tanto



fortalezas como áreas de mejora. El ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio) disminuyó de 27.20% en 2022 a 24.75% en 2023. Pese al crecimiento absoluto de la utilidad neta, el incremento más significativo del patrimonio disminuyó este indicador, lo que sugiere que la rentabilidad para los accionistas podría ser optimizada mediante una mayor eficiencia operativa. El Retorno sobre el Activo (ROA, por sus siglas en inglés) exhibió una reducción similar, pasando del 26.52% al 24.11%, lo que indica que la corporación generó una utilidad neta inferior por cada sol invertido en activos, lo cual podría estar asociado con el incremento en los costos operativos y financieros.

El beneficio efectivo, que establece una correlación entre la utilidad neta y las ventas, evidenció una reducción marginal de 12.78% en 2022 a 12.54% en 2023, lo que sugiere que los costos y gastos experimentaron un crecimiento proporcionalmente superior al de las ventas. De forma análoga, la utilidad bruta experimentó una disminución de 69.92% a 68.40%, lo cual evidencia un incremento en los costos de ventas que ejercieron un impacto directo sobre los márgenes operativos. En última instancia, el margen operacional, que cuantifica la eficiencia en la administración operativa, experimentó una disminución desde el 14.36% en 2022 hasta el 13.70% en 2023. Esto indica que los gastos operativos experimentaron un crecimiento superior al de las ventas, lo que impactó negativamente en la rentabilidad global de las operaciones.

## CUESTIONARIO QUE MIDE LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES

### A. DECISIÓN DE FINANCIAMIENTO

**Tabla 13**

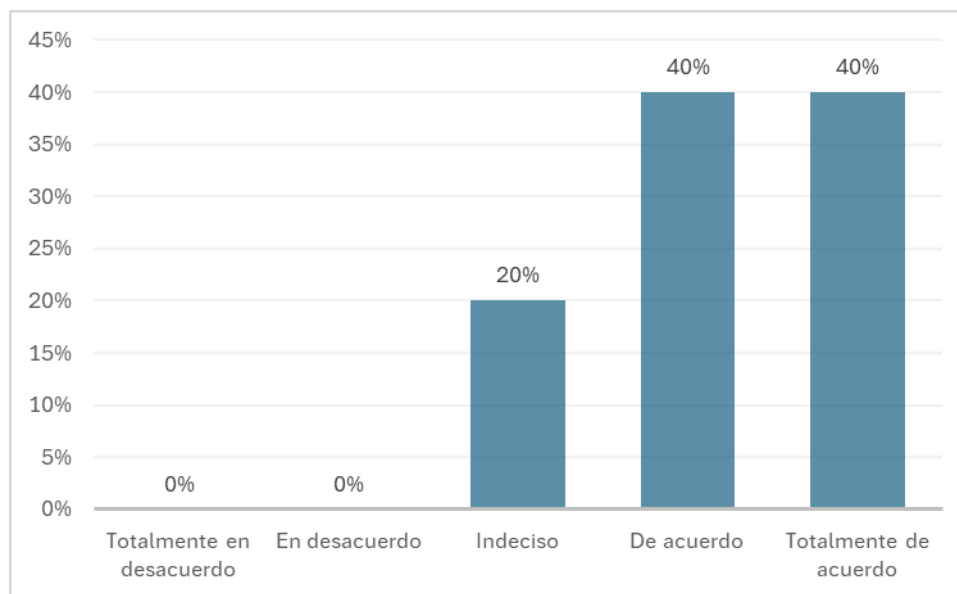
*¿Cree usted que la empresa tiene la capacidad financiera interna para continuar desarrollando sus actividades?*

Opciones de respuesta	n	%
1 Totalmente en desacuerdo	0	0%
2 En desacuerdo	0	0%
3 Indeciso	1	20%
4 De acuerdo	2	40%
5 Totalmente de acuerdo	2	40%
Total	5	100%

*Fuente:* Resultados recabados a través de la realización de encuestas.

**Figura 4**

*¿Cree usted que la empresa tiene la capacidad financiera interna para continuar desarrollando sus actividades?*



*Fuente:* Extraído y realizado mediante Microsoft Excel

**Explicación:** Los hallazgos de la encuesta indican que un 20% de los participantes mantuvo una postura neutral en relación con la capacidad



financiera interna de la organización. No obstante, la mayoría manifestó confianza en dicha capacidad: un 40% concordó y otro 40% expresó total concordancia en que la corporación posee la solvencia requerida para continuar con sus operaciones.

Para concluir, los datos evidencian una percepción predominantemente positiva respecto a la estabilidad financiera de la organización. La falta de respuestas adversas, en conjunción con el elevado índice de respaldo, sugiere una confianza generalizada en su habilidad para sostener y desarrollar sus operaciones futuras.

**Tabla 14**

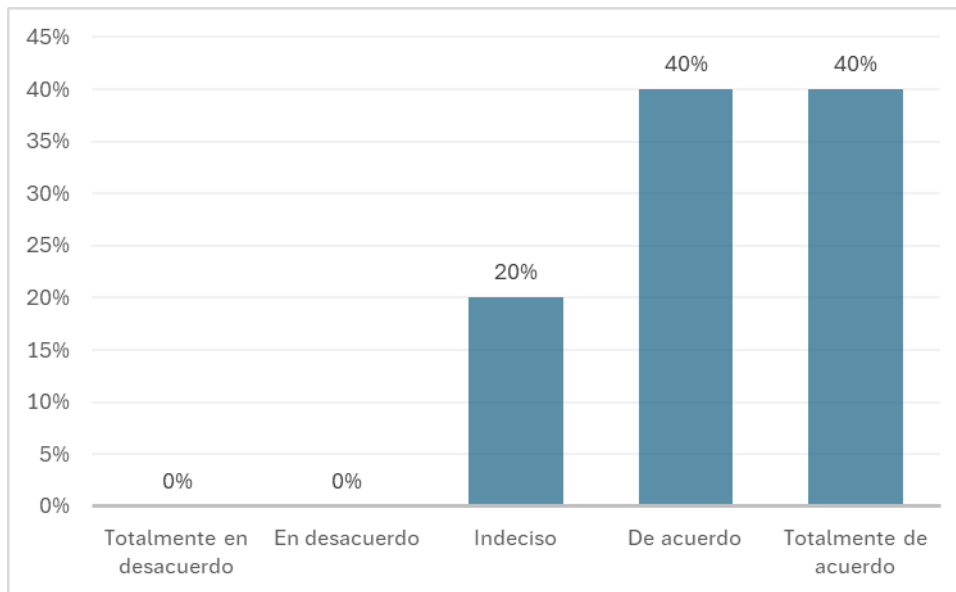
*¿Cree usted que la empresa necesita recurrir a fuentes externas de financiamiento para mantener sus operaciones?*

Opciones de respuesta	n	%
1 Totalmente en desacuerdo	0	0%
2 En desacuerdo	0	0%
3 Indeciso	1	20%
4 De acuerdo	2	40%
5 Totalmente de acuerdo	2	40%
Total	5	100%

*Fuente:* Resultados recabados a través de la realización de encuestas.

**Figura 5**

*¿Cree usted que la empresa necesita recurrir a fuentes externas de financiamiento para mantener sus operaciones?*



*Fuente:* Extraído y realizado mediante Microsoft Excel

**Interpretación:** Los hallazgos de la encuesta indican que un 20% de los participantes mostró indecisión en cuanto a si la organización requiere de fuentes de financiamiento externas para sostener sus operaciones. Además, un 40% concordó con esta afirmación, mientras que un 40% expresó un consenso total en que la empresa depende de financiamiento externo para sus operaciones.

En conclusión, los resultados reflejan una percepción mayoritaria de que la empresa requiere apoyo financiero externo para sostener sus operaciones, aunque también hay un sector de participantes que se muestra neutral, lo que indica la necesidad de explorar más detalles sobre las razones detrás de esta percepción.

**Tabla 15**

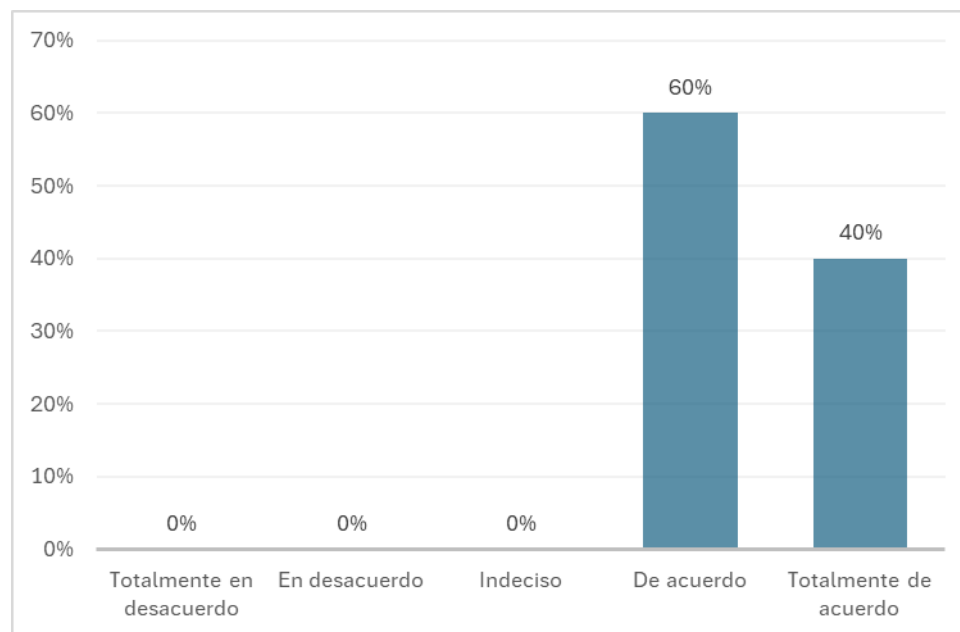
*¿Cree usted que la gerencia evalúa las necesidades presentes y futuras de la empresa antes de tomar decisiones de financiamiento, alineadas con los objetivos estratégicos?*

Opciones de respuesta	n	%
1 Totalmente en desacuerdo	0	0%
2 En desacuerdo	0	0%
3 Indeciso	0	0%
4 De acuerdo	3	60%
5 Totalmente de acuerdo	2	40%
Total	5	100%

*Fuente:* Resultados recabados a través de la realización de encuestas.

**Figura 6**

*¿Cree usted que la gerencia evalúa las necesidades presentes y futuras de la empresa antes de tomar decisiones de financiamiento, alineadas con los objetivos estratégicos?*



*Fuente:* Extraído y realizado mediante Microsoft Excel

**Interpretación:** Los hallazgos de la encuesta indican que el 60% de los participantes concordó y el 40% expresó total concordancia en que la dirección debe realizar una evaluación de las necesidades actuales y



futuras de la organización antes de tomar decisiones de financiamiento, en consonancia con los objetivos estratégicos establecidos.

En conclusión, los datos indican una percepción positiva y generalizada sobre la capacidad de la gerencia para gestionar las decisiones financieras de manera responsable y alineada con las necesidades estratégicas de la empresa. Esta confianza subraya la relevancia de mantener un enfoque riguroso y fundamentado en pruebas empíricas en la evaluación de las necesidades financieras, un aspecto crucial para asegurar el éxito y la viabilidad a largo plazo de la entidad.

### Tabla 16

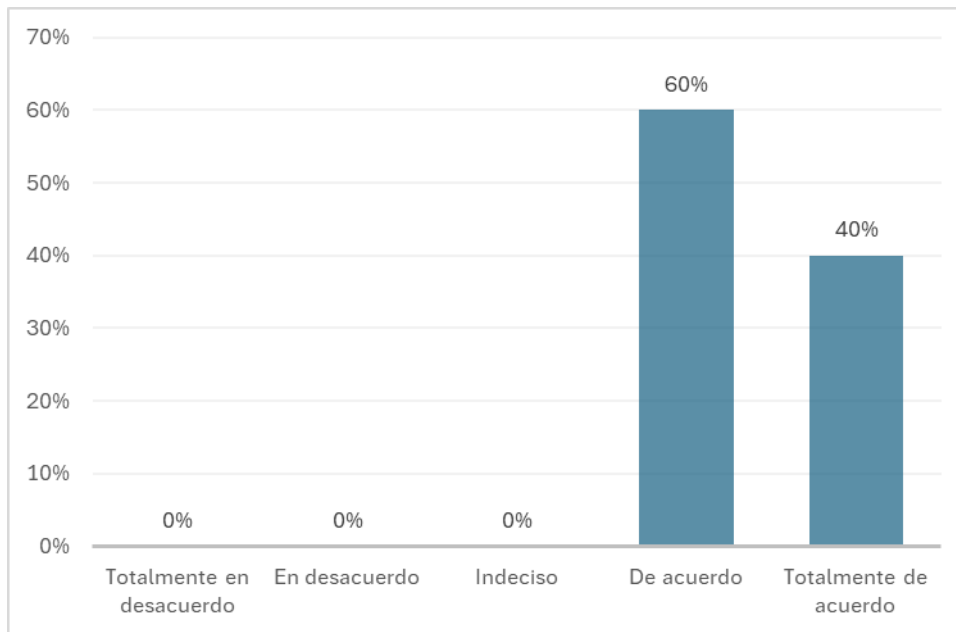
*¿Cree usted que los requerimientos de la empresa están alineados con los objetivos estratégicos planteados?*

Opciones de respuesta	n	%
1 Totalmente en desacuerdo	0	0%
2 En desacuerdo	0	0%
3 Indeciso	0	0%
4 De acuerdo	3	60%
5 Totalmente de acuerdo	2	40%
Total	5	100%

*Fuente:* Resultados recabados a través de la realización de encuestas.

**Figura 7**

*¿Cree usted que los requerimientos de la empresa están alineados con los objetivos estratégicos planteados?*



*Fuente:* Extraído y realizado mediante Microsoft Excel

**Interpretación:** Los datos de la encuesta indican que el 60% de los participantes concordó y el 40% manifestó un acuerdo total en que las necesidades de la organización se encuentran en consonancia con los objetivos estratégicos inicialmente establecidos.

Para concluir, los datos evidencian una percepción generalizada y positiva respecto a la habilidad de la organización para administrar sus requerimientos en consonancia con sus metas estratégicas. Esta alineación eficaz es fundamental para asegurar el éxito y la sostenibilidad a largo plazo, subrayando la relevancia de mantener un enfoque disciplinado, orientado hacia los resultados, y en constante revisión para adaptarse a las exigencias fluctuantes del contexto corporativo.

## B. DECISIÓN DE INVERSIÓN

**Tabla 17**

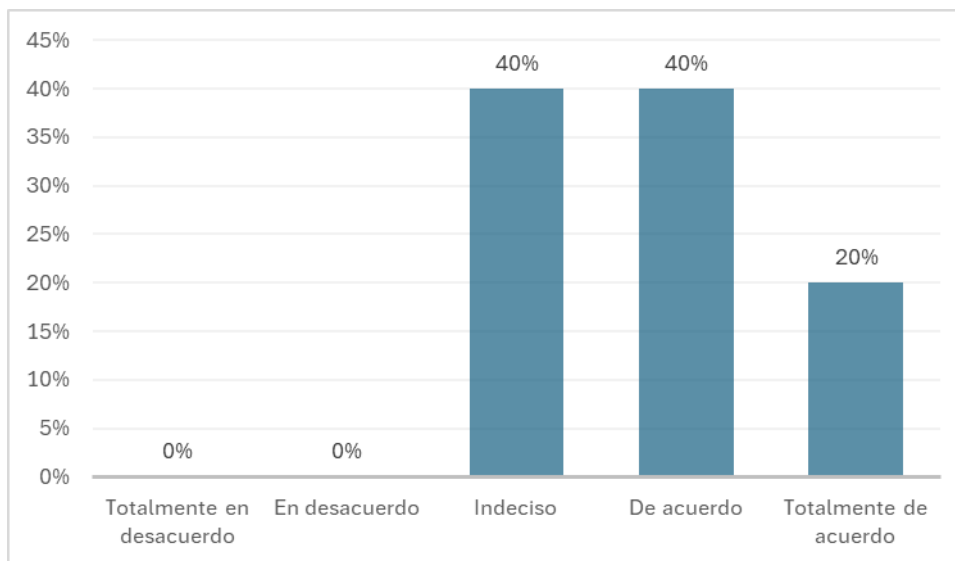
*¿Cree usted que la empresa analiza los riesgos antes de tomar decisiones de inversión, evaluando sus impactos financieros?*

Opciones de respuesta	n	%
1 Totalmente en desacuerdo	0	0%
2 En desacuerdo	0	0%
3 Indeciso	2	40%
4 De acuerdo	2	40%
5 Totalmente de acuerdo	1	20%
Total	5	100%

*Fuente:* Resultados recabados a través de la realización de encuestas.

**Figura 8**

*¿Cree usted que la empresa analiza los riesgos antes de tomar decisiones de inversión, evaluando sus impactos financieros?*



*Fuente:* Extraído y realizado mediante Microsoft Excel

**Interpretación:** Los descubrimientos de la encuesta evidencian una percepción heterogénea respecto a si la organización examina los riesgos y evalúa sus repercusiones financieras previo a la toma de decisiones de inversión. Un 40% de los participantes se mostró indeciso,



un 40% manifestó su acuerdo, y un 20% expresó estar totalmente de acuerdo con esta afirmación.

En conclusión, aunque una mayoría relativa de participantes está de acuerdo con la existencia de un proceso de análisis de riesgos en la empresa, el alto porcentaje de indecisos (40%) sugiere que podría haber una falta de claridad o conocimiento sobre los procedimientos internos de gestión de riesgos. Esto podría indicar la necesidad de fortalecer la comunicación interna sobre las prácticas de evaluación de riesgos para mejorar la confianza y comprensión de los colaboradores en este aspecto crucial para la toma de decisiones estratégicas.

### Tabla 18

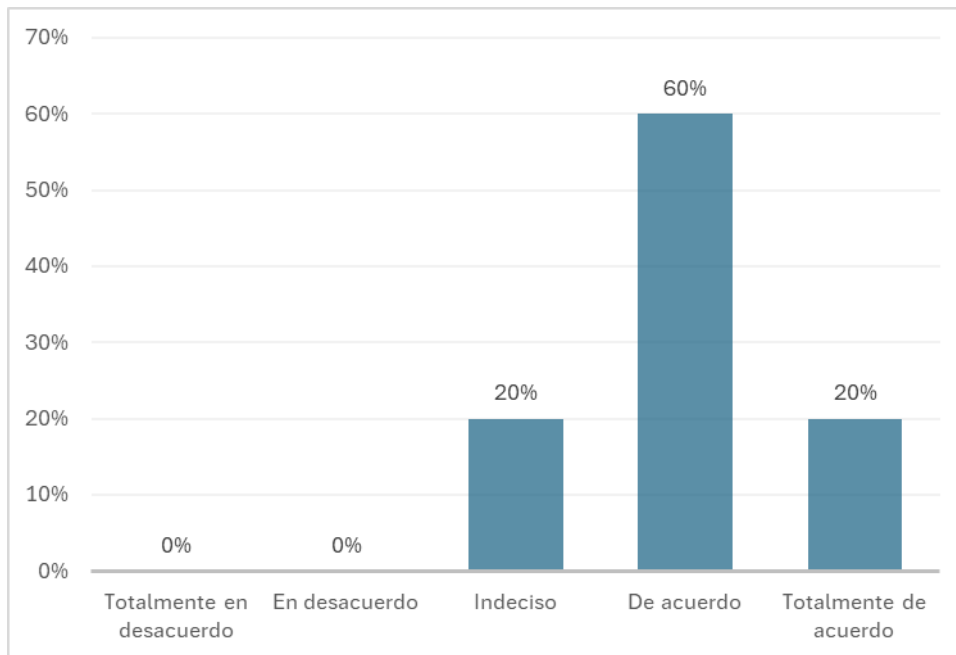
*¿Cree usted que la empresa evalúa rigurosamente los riesgos de inversiones futuras?*

Opciones de respuesta	n	%
1 Totalmente en desacuerdo	0	0%
2 En desacuerdo	0	0%
3 Indeciso	1	20%
4 De acuerdo	3	60%
5 Totalmente de acuerdo	1	20%
Total	5	100%

*Fuente:* Resultados recabados a través de la realización de encuestas.

**Figura 9**

*¿Cree usted que la empresa evalúa rigurosamente los riesgos de inversiones futuras?*



*Fuente:* Extraído y realizado mediante Microsoft Excel

**Interpretación:** Los descubrimientos de la encuesta indican que un 20% de los participantes manifestó indecisión, un 60% manifestó concordancia, y un 20% expresó su total acuerdo en que la organización realiza una evaluación rigurosa de los riesgos vinculados a futuras inversiones.

Para concluir, los hallazgos indican una percepción favorable respecto a la habilidad de la corporación para llevar a cabo análisis meticulosos de riesgos previos a la toma de decisiones de inversión. La mayor proporción de respuestas positivas consolida la noción de que la organización adopta un enfoque responsable y robusto en la evaluación de riesgos, un aspecto crucial para asegurar la sostenibilidad y el triunfo de sus decisiones estratégicas a largo plazo. No obstante, el 20% de individuos indecisos podría representar una oportunidad para robustecer

la transparencia y la comunicación interna respecto a los procesos de evaluación de riesgos.

**Tabla 19**

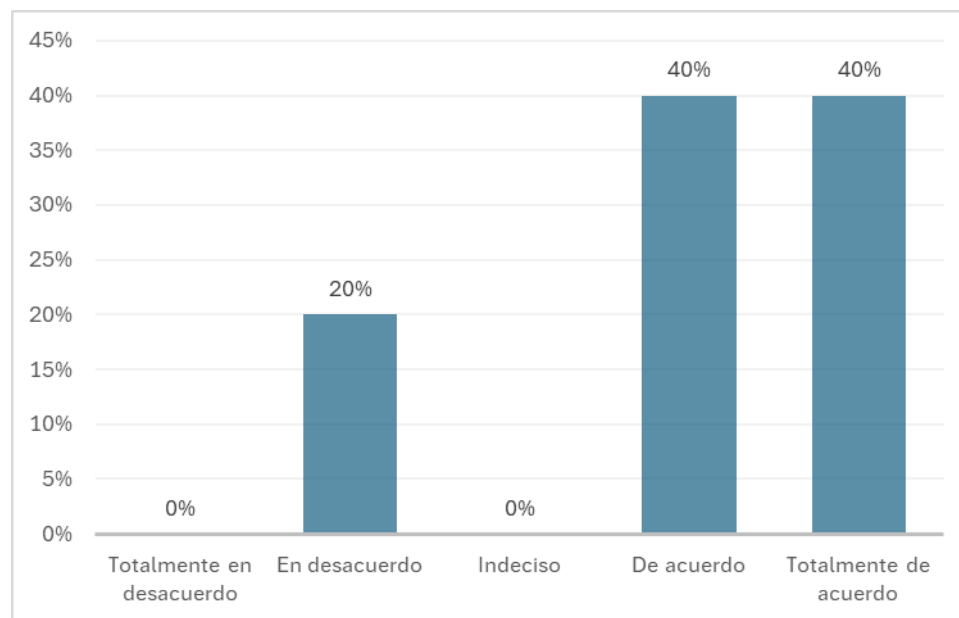
*¿Cree usted que la empresa considera el impacto financiero de una inversión en su situación global?*

Opciones de respuesta	n	%
1 Totalmente en desacuerdo	0	0%
2 En desacuerdo	1	20%
3 Indeciso	0	0%
4 De acuerdo	2	40%
5 Totalmente de acuerdo	2	40%
Total	5	100%

*Fuente:* Resultados recabados a través de la realización de encuestas.

**Figura 10**

*¿Cree usted que la empresa considera el impacto financiero de una inversión en su situación global?*



*Fuente:* Extraído y realizado mediante Microsoft Excel

**Interpretación:** Los resultados de la encuesta muestran opiniones divididas sobre si la empresa considera el impacto financiero de las

inversiones en su situación global. Un 20% de los participantes expresó desacuerdo con esta afirmación, mientras que un 40% expresó su acuerdo y un 40% expresó su total concordancia con esta afirmación.

En conclusión, A pesar de que una proporción considerable de los participantes manifiesta una percepción favorable respecto a la valoración financiera de las inversiones, la existencia de un 20% de ellos en desacuerdo podría sugerir incertidumbres o falta de conocimiento respecto al alcance y profundidad de los análisis efectuados por la corporación. Este hecho subraya la relevancia de incrementar la transparencia y la comunicación interna en relación con los procesos de evaluación financiera para promover una mayor confianza y alineación entre los miembros del equipo.

**Tabla 20**

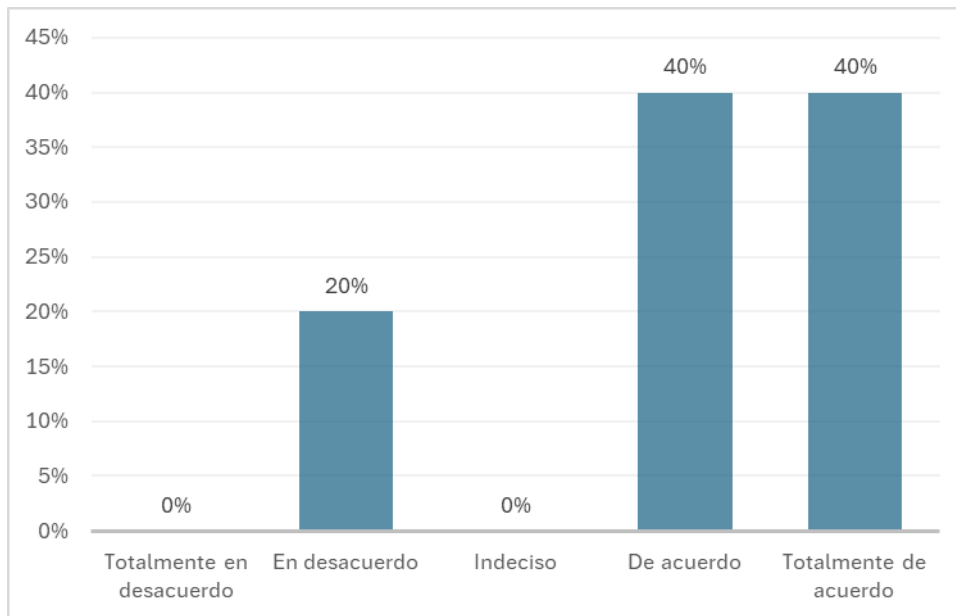
*¿Cree usted que la empresa reconoce la relación entre decisiones acertadas y el éxito de las inversiones realizadas?*

Opciones de respuesta	n	%
1 Totalmente en desacuerdo	0	0%
2 En desacuerdo	1	20%
3 Indeciso	0	0%
4 De acuerdo	2	40%
5 Totalmente de acuerdo	2	40%
Total	5	100%

*Fuente:* Resultados recabados a través de la realización de encuestas.

**Figura 11**

*¿Cree usted que la empresa reconoce la relación entre decisiones acertadas y el éxito de las inversiones realizadas?*



*Fuente:* Extraído y realizado mediante Microsoft Excel

**Interpretación:** Los resultados de la encuesta muestran que un 20% de los participantes se manifestó en desacuerdo, mientras que un 40% expresó su acuerdo y otro 40% estuvo totalmente de acuerdo en que la empresa reconoce la relación entre decisiones acertadas y el éxito de las inversiones realizadas.

En conclusión, los datos reflejan una percepción predominantemente positiva sobre la capacidad de la empresa para comprender la importancia de las decisiones estratégicas en el éxito de sus inversiones. Sin embargo, el 20% de respuestas en desacuerdo señala una posible falta de claridad o confianza en algunos colaboradores sobre este aspecto, lo que podría abordarse mediante una comunicación más efectiva o el fortalecimiento de los procesos de toma de decisiones estratégicas.

### C. DECISIÓN ESTRATÉGICA

**Tabla 21**

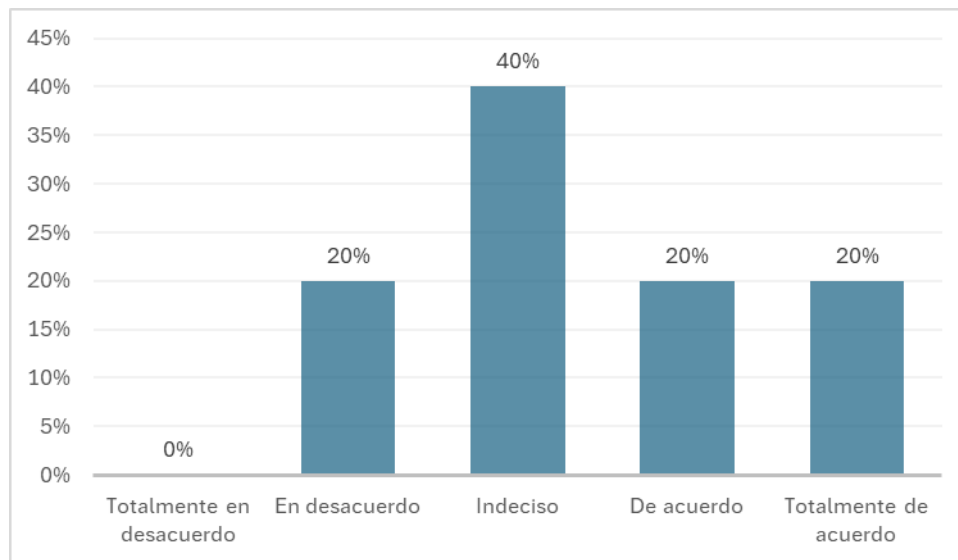
*¿Cree usted que las decisiones estratégicas están alineadas con el análisis del entorno competitivo y las condiciones del mercado, para asegurar el cumplimiento de objetivos?*

Opciones de respuesta	n	%
1 Totalmente en desacuerdo	0	0%
2 En desacuerdo	1	20%
3 Indeciso	2	40%
4 De acuerdo	1	20%
5 Totalmente de acuerdo	1	20%
Total	5	100%

*Fuente:* Resultados recabados a través de la realización de encuestas.

**Figura 12**

*¿Cree usted que las decisiones estratégicas están alineadas con el análisis del entorno competitivo y las condiciones del mercado, para asegurar el cumplimiento de objetivos?*



*Fuente:* Extraído y realizado mediante Microsoft Excel

**Interpretación:** Los resultados de la encuesta reflejan una perspectiva mixta sobre si las decisiones estratégicas de la empresa están



alineadas con el análisis del entorno competitivo y las condiciones del mercado para garantizar el cumplimiento de objetivos. Un 20% de los participantes expresó su desacuerdo, un 40% se mostró indeciso, mientras que un 20% manifestó su acuerdo y otro 20% estuvo totalmente de acuerdo.

En conclusión, aunque existe un porcentaje de participantes que perciben positivamente la alineación estratégica de la empresa, la mayoría se encuentra indecisa o en desacuerdo. Esto podría indicar una falta de claridad o comunicación interna sobre cómo se consideran el entorno competitivo y las condiciones del mercado en la toma de decisiones estratégicas. Abordar esta percepción podría implicar una mayor transparencia en los procesos de planeación y en la forma en que se comparten estos análisis con los colaboradores.

## Tabla 22

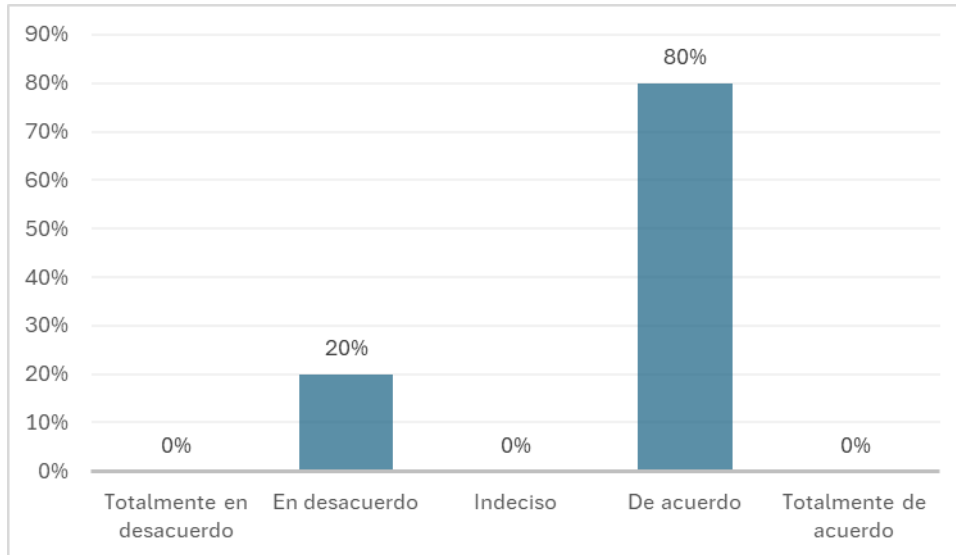
*¿Cree usted que la gerencia toma en cuenta el contexto económico y social al tomar decisiones estratégicas, considerando sus fuentes de financiamiento?*

Opciones de respuesta	n	%
1 Totalmente en desacuerdo	0	0%
2 En desacuerdo	1	20%
3 Indeciso	0	0%
4 De acuerdo	4	80%
5 Totalmente de acuerdo	0	0%
Total	5	100%

*Fuente:* Resultados recabados a través de la realización de encuestas.

**Figura 13**

*¿Cree usted que la gerencia toma en cuenta el contexto económico y social al tomar decisiones estratégicas, considerando sus fuentes de financiamiento?*



*Fuente:* Extraído y realizado mediante Microsoft Excel

**Interpretación:** Los resultados de la encuesta muestran que un 20% de los participantes expresó su desacuerdo, mientras que un 80% manifestó estar de acuerdo en que la gerencia considera el contexto económico y social al tomar decisiones estratégicas, incluyendo la evaluación de sus fuentes de financiamiento.

Para concluir, los datos evidencian una percepción ampliamente positiva respecto a la habilidad de la dirección para tomar decisiones estratégicas en consonancia con el entorno en el que la organización se desenvuelve. Sin embargo, el 20% de respuestas en desacuerdo sugiere que podría haber margen para fortalecer la comunicación interna o demostrar de manera más clara cómo se integran las variables del entorno en los procesos de decisión. Esto podría mejorar aún más la confianza en la gerencia y su enfoque estratégico.

**Tabla 23**

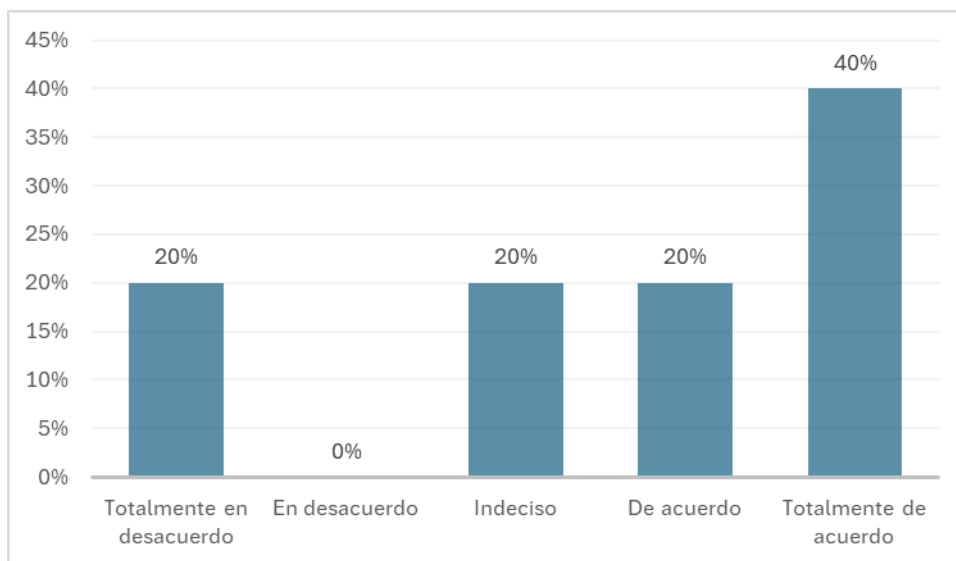
*¿Cree usted que las decisiones gerenciales se basan en los objetivos estratégicos y planes previamente establecidos?*

Opciones de respuesta	n	%
1 Totalmente en desacuerdo	1	20%
2 En desacuerdo	0	0%
3 Indeciso	1	20%
4 De acuerdo	1	20%
5 Totalmente de acuerdo	2	40%
Total	5	100%

Fuente: Resultados recabados a través de la realización de encuestas.

**Figura 14**

*¿Cree usted que las decisiones gerenciales se basan en los objetivos estratégicos y planes previamente establecidos?*



Fuente: Extraído y realizado mediante Microsoft Excel

**Interpretación:** Los resultados de la encuesta reflejan una perspectiva mixta sobre si las decisiones gerenciales están alineadas con los objetivos estratégicos y planes previamente establecidos. Un 20% de los participantes se mostró totalmente en desacuerdo, un 20% se mostró



indeciso, un 20% expresó su acuerdo, y un 40% estuvo totalmente de acuerdo.

En conclusión, aunque la mayoría de los participantes que expresaron una opinión definitiva mostraron una postura positiva o neutral, el 20% de respuestas en desacuerdo podría indicar una falta de claridad o confianza acerca de la correlación entre las decisiones gerenciales y los objetivos estratégicos de la organización. Esta segmentación podría indicar la necesidad de optimizar la comunicación en relación con los procesos de toma de decisiones o la implementación y monitoreo de los planes estratégicos.

#### **4.1.3. OBJETIVO ESPECIFICO N° 04**

**Proponer estrategias para un análisis de estados financieros adecuados en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. para una toma de decisiones gerenciales efectiva.**

#### **Introducción**

La evaluación económica constituye un instrumento esencial para la administración de empresas. Facilita la evaluación del estado financiero de una organización, la identificación de sus puntos fuertes y débiles, y la toma de decisiones precisas para optimizar su rendimiento. En el contexto de las entidades hoteleras, la evaluación financiera adquiere particular relevancia debido a la naturaleza competitiva inherente al sector.

Se expone un conjunto de tácticas para un análisis apropiado de los estados financieros en la entidad MOSOQ INN E.I.R.L., con el objetivo de facilitar una toma de decisiones gerenciales efectiva. Las estrategias



se segmentan en doce etapas, que comprenden desde la formación del personal, la divulgación de datos contables hasta la identificación de soluciones a cuestiones financieras.

## **Estrategias**

### **Fase 1: Capacitar al personal en el manejo de los estados financieros y su análisis**

Es importante que el personal de la empresa, especialmente aquellos que trabajan en áreas relacionadas con las finanzas, tenga un conocimiento adecuado de los estados financieros y su análisis. Esto se puede lograr mediante la impartición de capacitaciones por parte de especialistas en el tema.

Módulos teóricos: Abordar los conceptos fundamentales de contabilidad, finanzas y análisis financiero, utilizando material didáctico actualizado y de fácil comprensión.

Talleres prácticos: Realizar ejercicios prácticos con casos reales o simulados de empresas hoteleras, permitiendo al personal aplicar los conocimientos adquiridos y familiarizarse con las herramientas de análisis financiero.

Evaluaciones periódicas: Implementar evaluaciones constantes para medir el nivel de aprendizaje del personal y detectar áreas de mejora en la capacitación.

### **Fase 2: Registro de operaciones**

Es imperativo documentar de manera precisa y oportuna todas las actividades empresariales. Este procedimiento debe llevarse a cabo conforme al Plan Contable General Empresarial.



Implementar un sistema automatizado de contabilidad: Este sistema facilitará la automatización del registro de las operaciones cotidianas, lo que disminuirá la probabilidad de errores y optimizará la eficiencia del procedimiento.

Formar al personal en la utilización del sistema contable: Es imperativo que el personal posea las competencias requeridas para emplear eficazmente el sistema y documentar las operaciones de manera precisa.

Implementar mecanismos de control interno: Se instaurarán mecanismos de control interno apropiados para la prevención y detección de fraudes o errores en el registro de las transacciones.

### **Fase 3: Separación de cuentas**

Una vez registradas las operaciones, se deben separar las cuentas de acuerdo con su naturaleza. Esto permitirá tener una perspectiva más completa de la situación financiera de la empresa.

Emplear un software de contabilidad que facilite la categorización de las cuentas en función de su naturaleza: Este software proporcionará una herramienta eficaz para la organización y el examen de la información financiera.

Establecer un sistema para codificar las cuentas: La implementación de un sistema de codificación permitirá identificar fácilmente cada cuenta y su clasificación.

Capacitar al personal en la clasificación de las cuentas: Es importante que el personal tenga un conocimiento claro de la clasificación de las cuentas para realizar una separación precisa.



## **Fase 4: Elaboración de estados financieros**

Los estados financieros constituyen un compendio de documentos que sintetizan el estado financiero de una entidad corporativa. Es imperativo que se desarrollen conforme a las normativas de contabilidad en vigor.

Adherirse a los estándares internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES). Estos estándares definen los principios y criterios contables que deben ser observados en la confección de los estados financieros.

Emplear software de contabilidad que facilite la generación automatizada de estados financieros: Este software simplificará la confección de estados financieros y disminuirá la probabilidad de errores.

Proceder a la revisión y análisis de los estados financieros previo a su presentación: Es crucial realizar una revisión meticulosa de los estados financieros para identificar potenciales errores o inconsistencias antes de su presentación a los usuarios.

## **Fase 5: Análisis de estados financieros**

El análisis de estados financieros implica la evaluación de la información contenida en dichos estados financieros con el objetivo de discernir el estado financiero de la entidad corporativa. Se pueden emplear diversas técnicas de análisis financiero, tales como el análisis vertical, el análisis horizontal y un análisis basado en indicadores financieros.

Ejecutar una evaluación horizontal: Este análisis permite comparar las secciones de los estados financieros de una organización en distintos



intervalos temporales, lo que en la entidad empresarial facilita la identificación de tendencias y modificaciones.

Ejecutar una evaluación vertical: Este análisis posibilita la comparación entre los componentes de un estado financiero, representándolos en porcentajes del total.

Ejecutar un examen de indicadores financieros: Este análisis posibilita el cálculo de indicadores financieros fundamentales, tales como la liquidez, la solvencia y la rentabilidad, para una evaluación más detallada de la condición financiera de la corporación.

## **Fase 6: Interpretación de información contable**

Después de completar un análisis de estados financieros, es necesario interpretar los resultados obtenidos. Esto ayudará a los gerentes la toma de decisiones informadas sobre la situación financiera de la empresa.

Comparar los resultados del análisis financiero con los de empresas similares: Esto permitirá identificar si la situación financiera de MOSOQ INN E.I.R.L. está dentro de los rangos esperados para el sector hotelero.

Analizar las causas de las variaciones identificadas en el análisis financiero: Es importante comprender las razones detrás de los cambios de la empresa en la situación financiera para tomar decisiones acertadas.

Comunicar los resultados del análisis financiero a la gerencia y a otros interesados: La información obtenida del análisis financiero debe ser comunicada de manera clara y concisa a los tomadores de decisiones para que puedan utilizarla para mejorar el desempeño de la empresa.



## **Fase 7: Presentación de la información contable**

La información contable debe ser articulada de forma explícita, concisa y de fácil comprensión. Este objetivo puede alcanzarse mediante la confección de informes financieros y el empleo de herramientas de visualización de datos.

Implementación de informes financieros precisos y concisos: Es imperativo que los informes financieros presenten la información de forma sistemática y comprensible para los usuarios.

Emplear representaciones gráficas y tablas para la visualización de la información: Los gráficos y tablas pueden facilitar una comprensión más profunda de la información financiera por parte de los usuarios.

Garantizar la fiabilidad y transparencia de la información financiera: La información financiera debe ser exacta, exhaustiva y exenta de equivocaciones.

## **Fase 8: Identificación del problema**

En caso de que se identifique un problema financiero, se debe realizar un diagnóstico para determinar la causa del problema.

Analizar los resultados del análisis financiero y la información contable para identificar problemas potenciales: Si se identifican problemas, es importante comprender su naturaleza y alcance.

Reunir información adicional para investigar el problema: Esta información puede provenir de diferentes fuentes, como informes internos, entrevistas con el personal o análisis de mercado.

## **Fase 9: Identificar las alternativas**



Existen diferentes alternativas para solucionar un problema financiero. Se deben evaluar las diferentes alternativas y seleccionar la más adecuada.

El Brainstorming para generar posibles soluciones al problema: El brainstorming es una técnica que permite generar ideas de forma creativa.

Evaluar las alternativas para seleccionar la mejor opción: Se deben considerar factores como la viabilidad, el costo y el beneficio potencial de cada alternativa.

### **Fase 10: Seleccionar una alternativa**

Una vez evaluadas las diferentes alternativas, se debe seleccionar la más adecuada.

Elegir la alternativa que mejor se ajuste a las necesidades de la empresa: La decisión debe basarse en el análisis realizado en la fase anterior.

Desarrollar un plan de acción para implementar la alternativa seleccionada: El plan de acción debe incluir los pasos necesarios para llevar a cabo la implementación, así como los recursos necesarios.

### **Fase 11: Desarrollar un plan de acción para llevar a cabo la implementación de la mejor opción**

Se debe elaborar un plan de acción para implementar la alternativa seleccionada. El plan de acción debe incluir los recursos necesarios, el plazo de ejecución y los responsables de la implementación.

Comunicar el plan de acción a los empleados y a otras partes interesadas: Es importante que todos los involucrados en la implementación estén informados y comprometidos con el proceso.



Supervisar la implementación del plan de acción: Es fundamental supervisar de cerca el avance de la implementación con el fin de detectar y solucionar de manera oportuna cualquier contratiempo que pueda surgir.

Evaluar los resultados de la implementación: Después de implementar la alternativa, se torna importante evaluar su eficacia para determinar si se logró el objetivo deseado.

## **Fase 12: Monitorear la implementación**

Se debe monitorear la implementación del plan de acción para asegurarse de que se cumpla con lo previsto.

Monitorear la situación financiera de la empresa regularmente: Esto permitirá identificar cualquier problema potencial en una etapa temprana. Realizar análisis financieros periódicos para evaluar el desempeño de la empresa: Los análisis financieros habituales ayudarán a la gerencia de la empresa a tomar decisiones acertadas para mejorar el desempeño a largo plazo.



**Tabla 24**

*Fases para comprender el análisis de los estados financieros de manera efectiva.*

Fase	Responsable	Duración	Plan de Acción
1. Capacitar al personal	RRHH	2 meses	Curso con módulos, talleres y evaluaciones.
2. Registrar operaciones	Contabilidad	Continuo	Sistema automatizado, capacitación, controles internos.
3. Separar cuentas	Contabilidad	Continuo	Software de clasificación, sistema de codificación, capacitación.
4. Elaborar estados financieros	Contabilidad	Mensual/ Trimestral/ Anual	Normas NIIF para PYMES, software automático, revisión y análisis.
5. Analizar estados financieros	Finanzas	Trimestral/ Anual	Comparación de períodos, indicadores financieros, comunicación de resultados.
6. Interpretar información	Finanzas	Trimestral/ Anual	Comparación con empresas similares, análisis de causas, comunicación de resultados.
7. Presentar información	Finanzas	Trimestral/ Anual	Informes claros, gráficos y tablas, información confiable y transparente.
8. Identificar problemas	Finanzas	Continuo	Análisis de resultados e información, investigación, comunicación a la gerencia.
9. Identificar soluciones	Equipo multidisciplinario	1 semana	Brainstorming, evaluación de alternativas, documentación con pros y contras.
10. Seleccionar una solución	Gerencia	1 día	Elección de la mejor alternativa, desarrollo de un plan de acción (pasos, recursos, cronograma).
11. Implementar la solución	Equipo responsable	Variable	Comunicación del plan, supervisión, identificación y corrección de problemas durante la implementación.
12. Monitorear la situación	Finanzas	Continuo	Monitoreo regular, análisis financieros periódicos, identificación temprana de problemas potenciales.

*Fuente:* Extraído y realizado mediante Microsoft Excel

#### 4.1.2. CONTRASTACIÓN DE LA HIPÓTESIS

##### Prueba de hipótesis general

**H<sub>1</sub>:** El análisis financiero de la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. incide directamente en la toma de decisiones gerenciales, periodos 2022 - 2023.

**H<sub>0</sub>:** El análisis financiero de la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. no incide directamente en la toma de decisiones gerenciales, periodos 2022 - 2023.

**Tabla 25**

*Prueba de Pearson hipótesis general*

		Análisis financiero	Toma de decisiones gerenciales
Análisis financiero	Correlación de Pearson	1	,996**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	5	5
Toma de decisiones gerenciales	Correlación de Pearson	,996**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	5	5

*Nota.* Extraído del SPSS V.26, \*\*La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

**Interpretación:** Los hallazgos de la investigación evidenciaron una significancia estadísticamente significativa ( $p < 0.05$ ). Adicionalmente, se registró un coeficiente de correlación de Pearson de 0.996, lo que evidencia una correlación positiva y significativamente alta entre ambas variables. Esto sugiere una vinculación entre el Análisis Financiero y la Toma de Decisiones Gerenciales en la entidad MOSOQ INN E.I.R.L.

## Prueba de hipótesis específica 1

**H<sub>1</sub>:** El análisis financiero vertical incide directamente en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 – 2023.

**H<sub>0</sub>:** El análisis financiero vertical no incide directamente en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 – 2023.

**Tabla 26**

*Prueba de Pearson hipótesis específica 1*

		Análisis financiero vertical	Toma de decisiones gerenciales
Análisis financiero vertical	Correlación de Pearson	1	,975**
	Sig. (bilateral)		,005
	N	5	5
Toma de decisiones gerenciales	Correlación de Pearson	,975**	1
	Sig. (bilateral)	,005	
	N	5	5

*Nota.* Extraído del SPSS V.26, \*\*La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

**Interpretación:** Los hallazgos del análisis indicaron una significancia estadísticamente notable  $p < 0.05$  (0.005). Adicionalmente, se determinó un coeficiente de correlación de Pearson igual a cero. En la empresa MOSOQ INN E.I.R.L., se observa una correlación positiva y significativa entre ambas variables, lo que sugiere una interacción entre el análisis financiero vertical y la toma de decisiones gerenciales.



**Prueba de hipótesis específica 2**

**H<sub>1</sub>:** El análisis financiero horizontal incide directamente en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 – 2023.

**H<sub>0</sub>:** El análisis financiero horizontal no incide directamente en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 – 2023.

**Tabla 27**

*Prueba de Pearson hipótesis específica 2*

		Análisis financiero horizontal	Toma de decisiones gerenciales
Análisis financiero horizontal	Correlación de Pearson	1	,971**
	Sig. (bilateral)		,006
	N	5	5
Toma de decisiones gerenciales	Correlación de Pearson	,971**	1
	Sig. (bilateral)	,006	
	N	5	5

*Nota.* Extraído del SPSS V.26, \*\*La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

**Interpretación:** Los hallazgos de la evaluación evidenciaron una significancia estadísticamente significativa  $p < 0.05$  (0.006). Adicionalmente, se registró un coeficiente de correlación de Pearson de 0.971, lo que evidencia una correlación positiva y significativamente alta entre ambas variables. Esto sugiere una interacción entre el Análisis financiero horizontal y la toma de decisiones gerenciales en la entidad MOSOQ INN E.I.R.L.

### Prueba de hipótesis específica 3

**H<sub>1</sub>:** El análisis financiero por indicadores incide directamente en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 – 2023.

**H<sub>0</sub>:** El análisis financiero por indicadores no incide directamente en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 – 2023.

**Tabla 28**

*Prueba de Pearson hipótesis específica 3*

		análisis financiero por indicadores	Toma de decisiones gerenciales
análisis financiero por indicadores	Correlación de Pearson	1	,954**
	Sig. (bilateral)		,012
Toma de decisiones gerenciales	Correlación de Pearson	,954**	1
	Sig. (bilateral)	,012	
	N	5	5

*Nota.* Extraído del SPSS V.26, \*\*La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

**Interpretación:** Los hallazgos de la evaluación evidenciaron una significancia estadísticamente significativa  $p < 0.05$  (0.012). Adicionalmente, se registró un coeficiente de correlación de Pearson de 0.954, lo que evidencia una correlación positiva y significativa entre ambas variables. Esto sugiere una correlación entre el análisis financiero basado en indicadores y la toma de decisiones gerenciales en la entidad MOSOQ INN E.I.R.L.



## 4.2. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Se planteo como objetivo general, analizar como el análisis financiero de la empresa MOSOQ INN E.I.R.L., incide en la toma de decisiones gerenciales, periodos 2022 – 2023. La investigación denota una correlación positiva y muy fuerte entre ambas variables, lo que indica que existe una incidencia entre el Análisis Financiero y la Toma de Decisiones Gerenciales. Estudios previos, como el de Cangalaya Duran (2020) en Corporación Pro EIRL de Miraflores – Lima, respaldan esta idea al mostrar que un análisis financiero incide en las decisiones tomadas por la gerencia. Asimismo, Leyva Garcia y Paredes Marin (2021) en CORPORACIÓN NOR BUSINESS S.A.C. concluyen que el análisis económico y financiero aplicado a los estados financieros impacta directamente en las decisiones de inversión. Silva Marchena (2023) también sugiere que el análisis financiero influye en la rentabilidad de la empresa Depósitos Santa Lucia SAC. Además, Curasi Choque (2023) destaca que los análisis de estados financieros son herramientas esenciales para la gestión y toma de decisiones gerenciales en Servicios Multiples Roel E.I.R.L. Machaca Condori (2022) sostiene que el análisis de estados financieros en R&B ACEROS E.I.R.L. contribuirá a tomar decisiones adecuadas para competir eficazmente con otras empresas similares. Mendoza Quispe (2018) señala que el diagnóstico de la situación financiera y económica son métodos útiles para mejorar la toma de decisiones en Primec S.A.C. En conjunto, estos antecedentes respaldan la idea de que un análisis financiero ejerce un impacto positivo en sus decisiones gerenciales de una empresa.

Se planteo como objetivo específico uno, Determinar el análisis financiero vertical incide en la toma de decisiones gerenciales en la empresa



MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 - 2023 . Muestra su incidencia directa en la toma de decisiones gerenciales, al evidenciar un enfoque estratégico en activos corrientes y una estructura de financiamiento basada en capital propio. El incremento en las cuentas por cobrar comerciales (de 9.89% a 14.74%) sugiere una dependencia creciente de las ventas al crédito, lo que, aunque promueve la expansión comercial, implica riesgos en la recuperación de cartera si no se optimizan las políticas de cobranza, una observación alineada con lo señalado por Cangalaya Duran (2020) respecto a la importancia de estrategias efectivas de cobranzas. Además, el ligero aumento en el costo de ventas que redujo los márgenes (de 69.92% a 68.40%) resalta la necesidad de controlar costos operativos, una conclusión similar a las recomendaciones de Silva Marchena (2023) sobre la importancia de monitorear márgenes y estructuras de costos. Comparando con Mendoza Quispe (2018), la estabilidad en el manejo de inventarios y control de mercaderías de MOSOQ INN contrasta favorablemente, reflejando una mayor eficiencia operativa. Sin embargo, el ligero decrecimiento en la rentabilidad neta sugiere que la empresa debe implementar estrategias para mantener márgenes competitivos, un enfoque que contrasta con los resultados desfavorables descritos por Leyva García y Paredes Marín (2021) en empresas que carecieron de análisis financiero adecuado. Por lo tanto, el análisis vertical de MOSOQ INN E.I.R.L. no solo facilita decisiones informadas, sino que también destaca áreas de mejora para fortalecer la sostenibilidad financiera.

Se planteo como objetivo específico dos, Determinar el análisis financiero horizontal incide en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 - 2023. Demuestra su incidencia



en la toma de decisiones gerenciales al evidenciar un sólido crecimiento en las principales partidas del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados. En el activo corriente, el incremento del 41.09%, impulsado por un aumento en las cuentas por cobrar comerciales, destaca la expansión en ventas al crédito, aunque este comportamiento implica un riesgo si no se optimizan las políticas de cobranza, similar a lo señalado por Mendoza Quispe (2018), quien relaciona el crecimiento en cuentas por cobrar con la necesidad de mejorar estrategias de cobranza. Por otro lado, el activo no corriente aumentó un 26.89%, reflejando inversiones en infraestructura, un comportamiento alineado con Silva Marchena (2023), que también observó la importancia de inversiones estratégicas en activos no corrientes para fortalecer la operación empresarial. En cuanto al pasivo, su aumento del 40.92%, con un crecimiento significativo en tributos por pagar, denota una correlación con el incremento en ventas, mostrando una estructura manejable que contrasta con los resultados desfavorables observados por Leyva García y Paredes Marín (2021) en empresas sin análisis financiero. El patrimonio creció un 32.90%, con resultados acumulados incrementándose en un 183%, lo que refleja un manejo eficiente de utilidades, fortaleciendo la capacidad de autofinanciamiento, como también enfatizó Cangalaya Duran (2020) en la importancia del manejo efectivo de recursos propios. Finalmente, en el Estado de Resultados, el aumento en ventas del 23.29% impulsó un crecimiento del 21.01% en la utilidad neta, evidenciando un desempeño sólido, aunque afectado por costos en aumento, un desafío que coincide con las observaciones de Mendoza Quispe (2018) sobre la necesidad de controlar gastos administrativos y de ventas. En conjunto, el análisis horizontal valida



su relevancia para guiar decisiones estratégicas que promuevan sostenibilidad y crecimiento.

Se planteo como objetivo específico tres, Determinar el análisis financiero por indicadores incide en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 - 2023. evidencia su impacto en la toma de decisiones gerenciales al proporcionar información clave sobre liquidez, solvencia y rentabilidad. En términos de liquidez, aunque la liquidez general disminuyó de 13.21 a 11.54, sigue indicando una capacidad más que suficiente para cumplir con obligaciones a corto plazo, un comportamiento alineado con la observación de Machaca Condori (2022) sobre la importancia de una liquidez sólida para enfrentar contingencias. No obstante, esta ligera disminución refleja un crecimiento de los pasivos corrientes mayor al incremento de los activos líquidos, lo que sugiere la necesidad de estrategias para preservar liquidez inmediata. En solvencia, el endeudamiento total se mantuvo extremadamente bajo, aumentando de 2.47% a 2.61%, lo que destaca la estructura conservadora de financiamiento basada en recursos propios, una estrategia que reduce riesgos financieros, como también enfatizó Mendoza Quispe (2018) en empresas con bajo nivel de endeudamiento. Sin embargo, en rentabilidad, se observó una ligera disminución en indicadores clave como el ROE (de 27.20% a 24.75%) y el ROA (de 26.52% a 24.11%), debido al crecimiento de costos y gastos que superaron el incremento proporcional de ventas, una situación comparable a la destacada por Silva Marchena (2023) en empresas afectadas por costos crecientes en relación con sus ingresos. A pesar de esta disminución, el margen neto (12.78% a 12.54%) y la utilidad bruta (69.92% a 68.40%) muestran que la empresa sigue



generando márgenes positivos, aunque con menor eficiencia. Estos resultados reflejan la relevancia de los indicadores financieros para orientar decisiones gerenciales hacia la optimización de costos y el mantenimiento de márgenes competitivos, respaldando la conclusión de Curasi Choque (2023) sobre la relación entre la eficiencia en el uso de indicadores y el crecimiento empresarial sostenible.

Se planteo como objetivo específico cuatro, proponer estrategias para un análisis de estados financieros adecuados en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. para una toma de decisiones gerenciales efectiva. Se diseñaron distintas etapas para que los gerentes puedan comunicar a sus empleados las instrucciones necesarias para llevar a cabo desde el registro de operaciones hasta la realización del análisis de los estados financieros, con el fin de comprender la situación real de la empresa, disponer de datos fiables, identificar deficiencias y evaluar diversas opciones para corregirlas y mejorar la eficiencia en la producción.



## CONCLUSIONES

**Primera:** En el propósito específico general, se identificó una correlación positiva notable en el análisis financiero de la corporación MOSOQ INN E.I.R.L., que influye en la toma de decisiones gerenciales durante el periodo 2022-2023. El hallazgo evidenció un coeficiente de correlación de Pearson de 0.996, en el cual el valor de significancia es inferior a 0.05, lo que sugiere una correlación positiva significativa. Lo que se deduce es que hay una correlación entre el Análisis Financiero y la toma de decisiones en el ámbito gerencial.

**Segunda:** Dentro del objetivo específico uno, los hallazgos revelaron un coeficiente de correlación de Pearson de 0.975, donde el valor de significancia es inferior a 0.05 (0.005), lo que sugiere una correlación positiva robusta. El análisis vertical efectuado para MOSOQ INN E.I.R.L. reveló un incremento en los activos corrientes, pasando del 43.78% en 2022 al 46.39% en 2023, impulsado primordialmente por el crecimiento en las cuentas por cobrar comerciales, que evidenciaron un aumento significativo del 9.89% al 14.74%. Este incremento señala un mayor énfasis en la liquidez inmediata y la intención de mantener operaciones a corto plazo, aunque con el riesgo vinculado de demoras en los pagos si no se administra de manera adecuada. Adicionalmente, se observó una reducción en los márgenes de beneficio, con una disminución de la utilidad bruta del 69.92% al 68.40% y de la utilidad neta del 12.78% al 12.54%. Esto evidencia la repercusión del aumento proporcional en los costos de ventas, que sobrepasó el incremento de las ventas. En consecuencia, este análisis tiene un impacto directo en las decisiones gerenciales, destacando áreas cruciales como la optimización de costos y la mejora en la administración de cuentas por cobrar.



**Tercera:** Dentro del objetivo específico dos, el hallazgo mostró un coeficiente de correlación de Pearson de 0. En el análisis horizontal, se observó un incremento significativo del 41.09% en los activos corrientes y del 23.29% en las ventas, lo que evidencia una expansión sostenida en las operaciones de la empresa. No obstante, este incremento se manifestó a través de un incremento del 29.50% en los costos de ventas, que sobrepasó el crecimiento en la utilidad bruta, que experimentó un incremento del 20.60%. Este comportamiento sugiere que, a pesar del incremento en los ingresos de la empresa, no ha conseguido compensar de manera equitativa el incremento de los costos, lo cual incide negativamente en la rentabilidad. Este análisis influye en las decisiones gerenciales al ofrecer datos sobre las tendencias de costos e ingresos, posibilitando modificaciones estratégicas para preservar un crecimiento equilibrado.

**Cuarta:** En el tercer objetivo específico, el hallazgo reveló un coeficiente de correlación de Pearson de 0.954, donde el valor de significancia es inferior a 0.05 (0.012), lo que sugiere una correlación positiva robusta. Los indicadores financieros evidencian una estabilidad significativa en la liquidez, con una prueba ácida que se mantuvo elevada, pasando de 17.75 en 2022 a 17.77 en 2023, y una relación de endeudamiento total reducida (2.47% en 2022 a 2.61% en 2023), lo que corrobora una estructura financiera conservadora y robusta. Sin embargo, los indicadores de rentabilidad, tales como el ROE, experimentaron una reducción desde el 27.20% hasta el 24.75%, mientras que el ROA descendió desde el 26.52% hasta el 24.11%. Esto evidencia una disminución en el retorno sobre el patrimonio y los activos, atribuible al incremento en los costos operativos y de transacciones comerciales. Estos indicadores ejercen un impacto directo sobre las decisiones de gestión, al identificar áreas cruciales donde la eficiencia



operativa y la rentabilidad requieren mejoras para asegurar un crecimiento sostenible.

**Quinta:** En el objetivo específico cuatro, se elaboraron tácticas para que los administradores, con el objetivo de incrementar la productividad de la organización, transmitan de manera efectiva a los trabajadores las directrices requeridas para efectuar un análisis apropiado de los estados financieros. Estas tácticas se orientan a simplificar la toma de decisiones a nivel gerencial mediante la formulación de soluciones para cualquier desafío que pueda emerger en la organización, con el objetivo de fomentar su avance y hallar soluciones eficaces.



## RECOMENDACIONES

**Primera:** Se aconseja al departamento contable de MOSOQ INN E.I.R.L. elaborar los estados financieros conforme al marco de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), garantizando la correcta implementación de las normas contables para la generación de datos fiables. Esto proporcionará a los administradores una comprensión precisa de la situación financiera presente de la organización, permitiendo la toma de decisiones estratégicas fundamentadas en información robusta. Adicionalmente, teniendo en cuenta el coeficiente de correlación de Pearson de 0.996, el cual evidencia una relación positiva significativa entre el análisis financiero y la toma de decisiones gerenciales, resulta esencial implementar un sistema de análisis financiero continuo y automatizado. Este método asegurará una administración más eficaz, potenciando la habilidad de la organización para optimizar su rendimiento financiero en periodos subsecuentes.

**Segunda:** A partir de los hallazgos del análisis vertical, es imperativo que el departamento contable implemente una política de cobranza más rigurosa y eficiente, empleando instrumentos automatizados para el monitoreo de las cuentas por cobrar, que ascendieron del 9.89% al 14.74% del patrimonio total en 2023. Es imperativo instaurar un sistema de valoración mensual de los costos de ventas, que experimentaron un incremento proporcional en relación con las ventas, pasando del 30.08% al 31.60% en el año. Este sistema facilitará la identificación de áreas de disminución de costos, tales como negociaciones con proveedores o modificaciones en procesos productivos, sin poner en riesgo la calidad de los servicios proporcionados. Estas acciones contribuirán a la



estabilización de los márgenes de beneficio y a la optimización de la eficiencia financiera de la organización.

**Tercera:** Tomando en cuenta el incremento considerable en activos corrientes (41.09%) y ventas (23.29%), la esfera contable debe priorizar la implementación de controles para asegurar un uso eficaz de los recursos adicionales. Se recomienda llevar a cabo auditorías trimestrales con el objetivo de detectar oportunidades de optimización en los costos de ventas, que experimentaron un incremento del 29.50%. Adicionalmente, resultaría ventajoso destinar inversiones a tecnologías que potencien la productividad y disminuyan los costos operativos. De manera simultánea, se sugiere la formulación de un plan financiero que priorice la reinversión en áreas estratégicas, tales como la optimización de procesos internos, con el fin de mantener un equilibrio entre el crecimiento operativo y la rentabilidad.

**Cuarta:** Con el objetivo de enfrentar las disminuciones en los indicadores de rentabilidad, tales como el Retorno sobre la Renta (ROE) (del 27.20% al 24.75%) y el Retorno sobre la Renta (ROA) (del 26.52% al 24.11%), el departamento contable debe llevar a cabo un examen meticuloso de los gastos operativos y administrativos, con especial énfasis en la identificación y eliminación de aquellos costos que no contribuyen directamente a la producción de ingresos. Además, se aconseja capitalizar la elevada liquidez corporativa para diversificar las fuentes de ingresos a través de inversiones estratégicas en instrumentos de riesgo reducido o proyectos que generen retornos sostenibles. Estas medidas facilitarán la optimización de la rentabilidad y garantizarán un rendimiento apropiado sobre los activos y el patrimonio.



**Quinta:** Se propone a la Gerencia General la implementación de las estrategias sugeridas con el propósito de formar al personal en los procedimientos requeridos. La ejecución de este plan integral facultará a la organización para tomar decisiones financieras más fundamentadas, optimizar su rendimiento financiero y lograr sus metas estratégicas, facilitando así una toma de decisiones adecuada.



## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abad Ramón, L. J. (2018). *Análisis financiero aplicado a la empresa "comercial carlitos" en la ciudad de saraguro. periodo contable 2016 – 2017.* UNIVERSIDAD INTERNACIONAL DEL ECUADOR, Loja, Ecuador.  
<http://repositorio.uide.edu.ec/handle/37000/2863>
- Aching Guzmán, C. (2006). *GUIA RAPIDA RATIOS FINANCIEROS Y MATEMATICAS DE LA MERCADOTECNIA.* PROCIENCIA Y CULTURA S.A.
- Agudelo Aguirre, A. A. (2021). *Análisis financiero corporativo.* Editorial Universidad Nacional de Colombia.
- Altieri, D. L., Martínez Mirau, E. N., & Perri, M. N. (2018). *Análisis e interpretación de un Balance General.* Universidad Nacional de San Martín, Tarapoto, Perú. <https://ri.unsam.edu.ar/handle/123456789/814>
- Amaya Amaya, J. (2010). *Toma de decisiones gerenciales (2a. ed. ed.).* Ecoe Ediciones.
- Andrade Pinelo, A. M. (2017). *Ratios o razones financieras.* Gaceta Jurídica.  
<http://hdl.handle.net/10757/622323>
- Apaza Meza, M. (2020). *ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES.* Lima, Perú: Instituto Pacífico S.A.C.
- Arias, G. J., & Mitsuo, C. G. (2021). *Diseño y metodología de investigación.* Arequipa. ENFOQUES CONSULTING EIRL.
- Brigham, E., & Houston, J. (2006). *Fundamentos de Administración Financiera. (10ª ed.).*
- Burgos, B. (2013). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros.*  
<http://www.monografias.com/trabajos11/interdat/interdat.shtml>
- Calero Calero, A. A., & Pavon Baldelomar, E. A. (2017). *NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES).* NIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA, MANAGUA, NICARAGUA.  
<https://repositorio.unan.edu.ni/8880/1/18893.pdf>
- Cangalaya Duran, T. A. (2020). *Análisis Financiero y su influencia en la Toma de Decisiones Gerenciales en la Empresa CORPORACION PRO EIRL*



- de Miraflores – Lima 2017 -2018. UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS, Lima, Perú.  
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/1328>
- Cano Sánchez, M. A., & Suárez Sánchez, M. E. (2003). *Análisis de una microempresa en México, a través de razones financieras, caso Macally Computadoras S.A de C.V.* niversidad de las Américas Puebla., Puebla, México.  
[http://catarina.udlap.mx/u\\_dl\\_a/tales/documentos/lad/cano\\_s\\_ma/](http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lad/cano_s_ma/)
- Canós Darós, L., Pons Morera, C., Valero Herrera, M., & Maheut, J. P. (2012). *Toma de decisiones en la empresa: proceso y clasificación* . Universitat Politècnica de València.
- Curasi Choque, J. R. (2023). *Análisis de la situación económico y financiero de la empresa de Servicios Multiples Roel E.I.R.L y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales, durante los periodos 2020 – 2021.* UNIVERSIDAD PRIVADA SAN CARLOS, Puno, Perú.  
<http://repositorio.upsc.edu.pe/handle/UPSC/505>
- Fajardo Ortíz, M., & Soto González, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial.* Centro Interamericano de Asesoría Técnica . Ediciones UTMACH.
- Fereira, O., & Rincón, B. (2003). *EVALUACIÓN DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA INVERSORA EL TRIANGULO CA.* UNIVERSIDAD RAFAEL BELLOSO CHACÍN, Maracaibo, Venezuela.  
<https://virtual.urbe.edu/tesispub/0059885/>
- González, E., & Díaz, G. (2005). *Análisis de estados financieros.*  
<https://www.monografias.com/trabajos104/analisisestados-financieros/analisisestados-financieros>
- Guzmán Macías, M. d. (2018). *TOMA DE DECISIONES EN LA GESTION FINANCIERA PARA EL SISTEMA EMPRESARIAL.* Universidad Técnica Estatal de Quevedo.  
<http://142.93.18.15:8080/jspui/handle/123456789/278>
- Hernández, J. L. (2005). *écnicas de análisis financiero. Los indicadores financieros.* <http://www.gestiopolis.com/canales5/fin/anfinancier.htm>
- Hernández, S. R., & Mendoza, T. P. (2018). *Metodología De La Investigación: Las Rutas Cuantitativa, Cualitativa Y Mixta.* S.A.
- IRRAZABAL MALLJO, V. (2018). *Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una*



- empresa de transportes urbano de lima metropolitana en el periodo 2015.* Universidad Ricardo Palma, Lima, Perú.  
<https://hdl.handle.net/20.500.14138/1464>
- Jorge Víctor, P. (2011). *Herramientas para la Gestión y la Toma de Decisiones* (2ª ed. ed.). Editorial Hanne.  
<http://repositorio.unne.edu.ar/handle/123456789/49986>
- Leyva Garcia, L. E., & Paredes Marin, D. A. (2021). *ANÁLISIS ECONÓMICO – FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LAS DECISIONES DE INVERSIÓN DEL ESTUDIO CONTABLE CORPORACIÓN NOR BUSINESS S.A.C. CAJAMARCA, 2019 – 2020.* Universidad Privada del Norte, Cajamarca, Perú. <https://hdl.handle.net/11537/31654>
- Martínez Chavarría, M. R., Ruiz González, L. L., & Talavera Galeano, J. M. (2020). *Incidencia del análisis financiero en la determinación de la rentabilidad de la empresa Casa del Tabaco de la ciudad de Estelí durante el primer trimestre 2019 y primer trimestre 2020.* Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua, Nicaragua.  
<http://repositorio.unan.edu.ni/id/eprint/15873>
- Méndez Villanueva, A. (1988). *Teoría y prácticas de contabilidad. Primer curso.* [https://www.uv.mx/personal/cbustamante/files/2011/06/Contabilidad\\_Financiera1\\_Unidad\\_3.pdf](https://www.uv.mx/personal/cbustamante/files/2011/06/Contabilidad_Financiera1_Unidad_3.pdf)
- Mendoza Quispe, M. (2018). *Influencia del diagnóstico de la situación financiera y económica en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Primec S.A.C. de la ciudad de Arequipa, periodos 2017 - 2018.* Universidad Nacional del Altiplano, Puno, Perú.  
<http://repositorio.unap.edu.pe/handle/20.500.14082/12516>
- Miñano, L. (2016). *RATIOS FINANCIEROS.*  
[https://www.glf.com.pe/exitosa\\_articulos/19\\_junio\\_2016.html#:~:text=1.%2D%20RATIOS%20DE%20LIQUIDEZ,derivan%20del%20ciclo%20de%20producci%C3%B3n.](https://www.glf.com.pe/exitosa_articulos/19_junio_2016.html#:~:text=1.%2D%20RATIOS%20DE%20LIQUIDEZ,derivan%20del%20ciclo%20de%20producci%C3%B3n.)
- Moody, P. E. (1990). *TOMA DE DECISIONES GERENCIALES.* EDITORIAL MCGRAW-HILL LATINOAMERICANA, S.A. Transversal 42B No. 19-77. Bogotá, Colombia.
- Ñaupas, P. H., Valdivia, D. M., Palacios, V. J., & Romero, D. H. (2018). *Metodología de la investigación Cuantitativa - Cualitativa y Redacción de la Tesis.* Ediciones de la U.



- Puente Riofrío, M. I., & Arcos Quinto, P. E. (2019). *Análisis financiero para la correcta toma de decisiones a la Compañía "SERVISILVA CÍA. LTDA", en la ciudad del Coca, periodo 2019 - 2020*. Universidad Nacional de Chimborazo, Riobamba, Ecuador.  
<http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/10973>
- Ribbeck Gómez, C. C. (2014). *Análisis e interpretación de estados financieros: herramienta clave para la toma de decisiones en las empresas de la industria metalmecánica del distrito de Ate Vitarte, 2013*. Universidad de San Martín de Porres, Lima, Perú.  
<https://repositorio.usmp.edu.pe/handle/20.500.12727/11112>
- Schwarz Díaz, M. (2018). *Semántica de la toma de decisiones gerenciales*. Universidad de Lima: <https://hdl.handle.net/20.500.12724/7028>
- Silva Marchena, S. M. (2023). *Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Depósitos Santa Lucía S.A.C. Piura*. Universidad César Vallejo, Lima.  
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/112931>
- Tapia, G. N. (2012). *DECISIONES FINANCIERAS Aspectos Racionales y no Racionales*. Universidad de Buenos Aires.  
[http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0274\\_TapiaGN.pdf](http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0274_TapiaGN.pdf)
- Tong, J. (2006). *Finanzas empresariales: la decisión de inversión (1a ed ed.)*. Centro de investigación de la Universidad Del Pacifico. Universidad Jose Carlos Mariategui. (s.f.). *ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS*.  
<https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w24874w/1-analisis-vertical-y-horizontal-de-estados-financieros.pdf>
- Van Horne, J. C., & Wachowicz, J. J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. Pearson.
- Zans Arimana, W. (2009). *Estados Financieros: formulación, análisis e interpretación (1a ed. ed.)*. Lima: Editorial San Marcos.



# ANEXOS

102



Anexo 1: Matriz de consistencia

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	METODOLOGIA
PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS GENERAL	VARIABLE Independiente	
¿Como el análisis financiero de la empresa MOSOQ INN E.I.R.L., incide en la toma de decisiones gerenciales, periodos 2022 - 2023?	Analizar como el análisis financiero de la empresa MOSOQ INN E.I.R.L., incide en la toma de decisiones gerenciales, periodos 2022 - 2023.	El análisis financiero de la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. incide directamente en la toma de decisiones gerenciales, periodos 2022 - 2023.	Análisis Financiero	<b>TIPO:</b> Básico <b>NIVEL</b> Descriptivo Transversal
PROBLEMA ESPECIFICO	OBJETIVO ESPECIFICO	HIPOTESIS ESPECIFICA	VARIABLE Dependiente	<b>DISEÑO</b> No experimental <b>MÉTODOS</b> Análisis Estadístico <b>POBLACIÓN</b> MOSOQ INN E.I.R.L. <b>MUESTRA</b> Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados, periodos 2022 - 2023 5 personal administrativo <b>TÉCNICA:</b> Recolección de datos Análisis documental Procesamiento de datos Observación directa <b>INSTRUMENTO:</b> Análisis documental Encuesta.
¿Cómo el análisis financiero vertical incide en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 - 2023?	Determinar el análisis financiero vertical incide en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 - 2023.	El análisis financiero vertical incide directamente en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 - 2023.	Toma de Decisiones Gerenciales	
¿Cómo el análisis financiero horizontal incide en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 - 2023?	Determinar el análisis financiero horizontal incide en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 - 2023.	El análisis financiero horizontal incide directamente en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 - 2023.		
¿Cómo el análisis financiero por indicadores incide en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 - 2023?	Determinar el análisis financiero por indicadores incide en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 - 2023.  Proponer estrategias para el adecuado análisis de los estados financieros para una buena toma de decisiones en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L.	El análisis financiero por indicadores incide directamente en la toma de decisiones gerenciales en la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. periodos 2022 - 2023.		



Anexo 2: Matriz de Operacionalización

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores
ANÁLISIS FINANCIERO	El análisis financiero es una técnica de medición que utiliza el administrador financiero para evaluar la información contable, económica y financiera en un momento determinado. El análisis de los Estados Financieros implica profundizar en el conocimiento de la situación financiera de una organización mediante la revisión de sus Estados Financieros. Los métodos empleados para diagnosticar la situación financiera son: Análisis horizontal, Análisis vertical, Indicadores financieras. (Apaza Meza, 2020)	Sera medida a través de la revisión y análisis documental de los estados financieros de la empresa.	Análisis vertical	Variación absoluta
				Variación relativa
			Análisis Horizontal	Participación de partidas contables
				Participación de ventas
			Análisis de Indicadores financieros	Índices De Liquidez
				Índices De Solvencia
Índices De Rentabilidad				
TOMA DE DECISIONES GERENCIALES	La toma de decisión gerencial es la elección de muchas opciones o cursos de acción donde llevara a los resultados. En la toma de decisiones, los análisis financieros son elemento importante para la inversión, prestamos en inversionistas o terceros que tengan interés del aspecto económico y financiero de la compañía. (Cangalaya Duran, 2020)	Sera medida a través del resultado de la revisión y análisis documental de los estados financieros de la empresa.	Decisiones Financieras	Relación con el entorno
				Objetivos de la empresa
			Decisiones Inversión	Evaluación de riesgo
				Impactos financieros
			Decisiones Estratégicas	Cumplimiento de Objetivos
				Fuentes de financiamiento

Anexo 3: Instrumentos de investigación



«Bak Un nuevo amanecer en un hermoso lugar»

**MOSOQ INN E. I. R. L.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

al 31 de Diciembre del 2022.

(en Nuevos Soles)

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFEC'	34,554.94	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES	619.94
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	10,480.00	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR F	0.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES I	0.00	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	0.00
MERCADERÍAS	0.00	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS TERCEROS	1,996.17
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS P	1,386.37	<b>TOTAL PASIVO CTE.</b>	S/. 2,616.11
ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRAN	0.00		
<b>TOTAL ACTIVO CTE.</b> S/.	46,421.31	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
		CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS TERCEROS	0.00
		<b>TOTAL PASIVO NO CTE.</b> S/.	0.00
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PATRIMONIO</b>	
INTANGIBLES	3,341.74	CAPITAL	60,000.00
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	87,378.65	RESERVAS	0.00
DEPRECIACION ACUMULADA	-29,780.97	RESULTADOS ACUMULADOS	15,291.26
AMORTIZACION INTANGIBLES	-1,336.68	RESULTADOS DEL EJERCICIO	28,116.68
<b>TOTAL ACTIVO NO CTE.</b> S/.	59,602.74	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	S/. 103,407.94
<b>TOTAL GENERAL</b> S/.	106,024.05	<b>TOTAL GENERAL</b>	S/. 106,024.05

Puno, Diciembre del 2022



**Mosoq**  
inn E. I. R. L.

«Un nuevo amanecer en un hermoso lugar»

**MOSOQ INN E.I.R.L.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
al 31 de Diciembre del 2022.  
(en Nuevos Soles)

VENTAS		220,150.01
COSTO DE VENTAS		-66,204.56
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>s/.</b>	<b>153,945.45</b>
GASTOS ADMINISTRATIVOS		-42,821.86
GASTOS DE VENTAS		-79,526.35
<b>RESULTADO DE OPERACION</b>	<b>s/.</b>	<b>31,597.24</b>
INGRESOS DIVERSOS		197.56
INGRESOS FINANCIEROS		30.07
INGRESOS EXCEPCIONALES		0.00
CARGAS EXCEPCIONALES		0.00
CARGAS FINANCIERAS		-38.19
R.E.I. del Ejercicio		0.00
<b>RESULT. ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>s/.</b>	<b>31,786.68</b>
IMPUESTO A LA RENTA		-3,670.00
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>s/.</b>	<b>28,116.68</b>

Puno, Diciembre del 2022



**MOSOQ INN E.I.R.L.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
al 31 de Diciembre del 2023.

(en Nuevos Soles)

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFEC'	42,567.79	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES	1,497.14
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	20,803.45	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR F	0.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES I	0.00	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	1,583.90
MERCADERÍAS	0.00	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS TERCEROS	605.71
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS P	2,125.55	<b>TOTAL PASIVO CTE.</b>	S/. 3,686.75
ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRAN	0.00		
<b>TOTAL ACTIVO CTE. S/.</b>	<b>65,496.79</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0.00</b>
		BENEFICIOS SOCIALES DE TRABAJADORES	0.00
		<b>TOTAL PASIVO NO CTE.</b>	S/. 0.00
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PATRIMONIO</b>	
INTANGIBLES	3,341.74	CAPITAL	60,000.00
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	112,868.65	RESERVAS	0.00
DEPRECIACION ACUMULADA	-38,915.55	RESULTADOS ACUMULADOS	43,407.94
AMORTIZACION INTANGIBLES	-1,670.85	RESULTADOS DEL EJERCICIO	34,026.09
<b>TOTAL ACTIVO NO CTE. S/.</b>	<b>75,623.99</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	S/. 137,434.03
<b>TOTAL GENERAL S/.</b>	<b>141,120.78</b>	<b>TOTAL GENERAL</b>	S/. 141,120.78

Puno, Diciembre del 2023



**MOSOQ**  
inn E. I. R. L.

«Un nuevo amanecer en un hermoso lugar»

**MOSOQ INN E.I.R.L.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
al 31 de Diciembre del 2023.  
(en Nuevos Soles)

VENTAS		271,399.30
COSTO DE VENTAS		-85,738.19
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>s/.</b>	<b>185,661.11</b>
GASTOS ADMINISTRATIVOS		-52,603.28
GASTOS DE VENTAS		-95,889.81
<b>RESULTADO DE OPERACION</b>	<b>s/.</b>	<b>37,168.02</b>
OTROS INGRESOS DE GESTIÓN		0.00
INGRESOS FINANCIEROS		825.45
GANANCIA POR MEDICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCI		0.00
PERDIDA POR MEDICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCI		0.00
GASTOS FINANCIEROS		-69.38
<b>RESULT.ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>s/.</b>	<b>37,924.09</b>
IMPUESTO A LA RENTA		-3,898.00
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>s/.</b>	<b>34,026.09</b>

Puno, Diciembre del 2023



## CUESTIONARIO QUE MIDE EL ANÁLISIS FINANCIERO

Esta investigación es parte de la tesis denominado "Análisis financiero de la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales, periodos 2022 - 2023". realizado por la Bach. JALIRI MAMANI DANITZA JULIA de la Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez, facultad de ciencias contables y financieras. Su colaboración en el llenado del cuestionario es solicitada, asegurando el uso correcto de la información proporcionada y el anonimato de los datos recolectados.

**Instrucciones:** A continuación, se presentan opciones de respuesta; por favor, marque con una "X" la que mejor se ajuste a su opinión.

1. Totalmente en desacuerdo
2. En desacuerdo
3. Indeciso
4. De acuerdo
5. Totalmente de acuerdo

N°	ÍTEMS	OPCIONES DE RESPUESTA				
		1	2	3	4	5
<b>Dimensión 1: Análisis vertical</b>						
1	¿Cree usted que el análisis vertical es útil para detectar variaciones absolutas y relativas en el desempeño financiero de la empresa?					
2	¿Cree usted que el análisis vertical permite identificar el porcentaje que cada partida contable representa dentro de su categoría?					
3	¿Cree usted que el análisis vertical permite identificar el porcentaje que representan las ventas netas?					
4	¿Cree usted que el análisis vertical es útil para presentar las cuentas en relación al porcentaje de las ventas?					
<b>Dimensión 2: Análisis horizontal</b>						
5	¿Cree usted que el análisis horizontal es útil para contrastar las cifras de cada estado financiero y evaluar la participación de partidas contables?					
6	¿Cree usted que el análisis horizontal permite ver el cambio de un período a otro en la participación de ventas?					
7	¿Cree usted que el análisis horizontal facilita la comparación de la variación absoluta frente a la cifra base?					
8	¿Cree usted que el análisis horizontal muestra las fluctuaciones de una partida en forma de porcentajes?					
<b>Dimensión 3: Análisis de indicadores financieros</b>						
9	¿Cree usted que los índices de rentabilidad miden la eficacia en la gestión de recursos de la empresa?					
10	¿Cree usted que la empresa tiene información confiable para calcular su rentabilidad?					
11	¿Cree usted que el índice de solvencia es útil para evaluar el riesgo de los acreedores y propietarios?					
12	¿Cree usted que la solvencia de la empresa es suficiente para afrontar sus compromisos a largo plazo?					
13	¿Cree usted que la empresa puede convertir sus activos en efectivo de manera eficaz, según sus índices de liquidez?					
14	¿Cree usted que la liquidez es suficiente para que la empresa cumpla con sus obligaciones a corto plazo?					



## CUESTIONARIO QUE MIDE TOMA DE DECISIONES GERENCIALES

Esta investigación es parte de la tesis denominado "Análisis financiero de la empresa MOSOQ INN E.I.R.L. y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales, periodos 2022 - 2023". realizado por la Bach. JALIRI MAMANI DANITZA JULIA de la Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez, facultad de ciencias contables y financieras. Su colaboración en el llenado del cuestionario es solicitada, asegurando el uso correcto de la información proporcionada y el anonimato de los datos recolectados.

**Instrucciones:** A continuación, se presentan opciones de respuesta; por favor, marque con una "X" la que mejor se ajuste a su opinión.

1. Totalmente en desacuerdo
2. En desacuerdo
3. Indeciso
4. De acuerdo
5. Totalmente de acuerdo

N°	ÍTEMS O PREGUNTAS	OPCIONES DE RESPUESTA				
		1	2	3	4	5
<b>Dimensión 1: Decisiones financieras</b>		<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
1	¿Cree usted que la empresa tiene la capacidad financiera interna para continuar desarrollando sus actividades?					
2	¿Cree usted que la empresa necesita recurrir a fuentes externas de financiamiento para mantener sus operaciones?					
3	¿Cree usted que la gerencia evalúa las necesidades presentes y futuras de la empresa antes de tomar decisiones de financiamiento, alineadas con los objetivos estratégicos?					
4	¿Cree usted que los requerimientos de la empresa están alineados con los objetivos estratégicos planteados?					
<b>Dimensión 2: Decisiones de inversión</b>		<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
5	¿Cree usted que la empresa analiza los riesgos antes de tomar decisiones de inversión, evaluando sus impactos financieros?					
6	¿Cree usted que la empresa evalúa rigurosamente los riesgos de inversiones futuras?					
7	¿Cree usted que la empresa considera el impacto financiero de una inversión en su situación global?					
8	¿Cree usted que la empresa reconoce la relación entre decisiones acertadas y el éxito de las inversiones realizadas?					
<b>Dimensión 3: Decisiones estratégicas</b>		<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
9	¿Cree usted que las decisiones estratégicas están alineadas con el análisis del entorno competitivo y las condiciones del mercado, para asegurar el cumplimiento de objetivos?					
10	¿Cree usted que la gerencia toma en cuenta el contexto económico y social al tomar decisiones estratégicas, considerando sus fuentes de financiamiento?					
11	¿Cree usted que las decisiones gerenciales se basan en los objetivos estratégicos y planes previamente establecidos?					



Anexo 4: Validez de Instrumentos

HOJA DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

I. REFERENCIAS

- **Experto:** CPC. Flores Apaza Pedro Ángel.
- **Profesión:** Contador Público Colegiado.
- **Cargo actual:** Área de tesorería en la Unidad de Gestión Educativa Local.
- **Grado académico:** C.P.C.
- **Investigador(a):** Bach. Jaliri Mamani Danitza Julia
- **Título de la investigación:** Análisis Financiero de la empresa Mosoq Inn E.I.R.L. y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales, periodos 2022 - 2023.
- **Universidad:** Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez

II. ASPECTO DE VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE	REGULAR	BUENA	MUY BUENA	EXCELENTE
1.CLARIDAD	Está redactado con lenguaje apropiado.	1	2	3	X	5
2.OBJETIVIDAD	Está expresado en capacidades observables.	1	2	X	4	5
3.ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia.	1	2	3	X	5
4.ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica de los ítems con las variables.	1	2	3	X	5
5.SUFICIENCIA	Valora las dimensiones en cantidad y calidad suficientes.	1	2	X	4	5
6.INTENCIONALIDAD	Adecuado para cumplir los objetivos de la investigación.	1	2	3	4	X
7.CONSISTENCIA	Está basado en aspectos teóricos y científicos	1	2	3	X	5
8.COHERENCIA	Entre las dimensiones, indicadores, ítems e índices.	1	2	3	4	X
9.METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito de la investigación.	1	2	3	4	X
10.PERTINENCIA	El instrumento es útil y adecuado para la Investigación.	1	2	X	4	5

Fuente: Tamayo y adaptado de Palomino, Juan; Peña Julio Daniel; Zevallos Gudelia y Orizano Lincoln(2015, p. 217)

Coefficiente de valorización porcentual.  $C = \text{Total}/50 = 40/50 = 0.8$

III. OBSERVACIONES Y RECOMENDACIONES

IV. RESOLUCIÓN

- a. Aprobado (  $C \geq 75\% = 0.75$  )
- b. Desaprobado (  $C < 75\% = 0.75$  )

Lugar y fecha .....

CPC PEDRO ANGEL FLORES APAZA  
TESORERO  
...JULIO CHUCUITO...JULI...  
Firma del experto  
DNI: 01292405



### HOJA DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

#### I. REFERENCIAS

- **Experto:** CPC. Cañapataña Larico Angel Wilfredo
- **Profesión:** Contador Público Colegiado
- **Cargo actual:** Contador IV de la Dirección Regional Agraria Puno
- **Grado académico:** C.P.C.
- **Investigador(a):** Bach. Jaliri Mamani Danitza Julia
- **Título de la investigación:** Análisis Financiero de la empresa Mosoq Inn E.I.R.L. y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales, periodos 2022 - 2023.
- **Universidad:** Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez

#### II. ASPECTO DE VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE	REGULAR	BUENA	MUY BUENA	EXCELENTE
1.CLARIDAD	Está redactado con lenguaje apropiado.	1	2	3	4 ✓	5
2.OBJETIVIDAD	Está expresado en capacidades observables.	1	2	3	4 ✓	5
3.ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia.	1	2	3	4	5 ✓
4.ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica de los ítems con las variables.	1	2	3 ✓	4	5
5.SUFICIENCIA	Valora las dimensiones en cantidad y calidad suficientes.	1	2	3	4 ✓	5
6.INTENCIONALIDAD	Adecuado para cumplir los objetivos de la investigación.	1	2	3	4 ✓	5
7.CONSISTENCIA	Está basado en aspectos teóricos y científicos	1	2	3	4 ✓	5
8.COHERENCIA	Entre las dimensiones, indicadores, ítems e índices.	1	2	3	4	5 ✓
9.METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito de la investigación.	1	2	3	4 ✓	5
10.PERTINENCIA	El instrumento es útil y adecuado para la Investigación.	1	2	3 ✓	4	5

Fuente: Tamayo y adaptado de Palomino, Juan; Peña Julio Daniel; Zevallos Gudelia y Orizano Lincoln(2015, p. 217)

Coefficiente de valorización porcentual.  $C = \text{Total}/50 = 40/50 = 0.8$

#### III. OBSERVACIONES Y RECOMENDACIONES

#### IV. RESOLUCIÓN

- a. Aprobado (  $C \geq 75\% = 0.75$  )
- b. Desaprobado (  $C < 75\% = 0.75$  )

Lugar y fecha .....

  
 ANGE WILFREDO CAÑAPATAÑA LARICO  
 CONTADOR PUBLICO COLEGIADO  
 MAT. N° 513

Firma del experto  
DNI: 01287103



## Anexo 4: Autorización

*"Año del Bicentenario, de la consolidación de nuestra Independencia, y de la conmemoración de las heroicas batallas de Junín y Ayacucho"*

**ASUNTO: Solicitud de permiso para realizar trabajo de investigación**

**SEÑOR CARLOS A. LIZÁRRAGA TUERO  
SUB GERENTE EMPRESA DE MOSOQ INN E.I.R.L.**

**MOSOQ INN E.I.R.L**

**RECIBIDO**

**CARLOS A. LIZARRAGA TUERO**  
DNI. 02148388  
SUB GERENTE  
MOSOQ INN E.I.R.L.

Con el debido respeto, me permito la presente para saludarle cordialmente y, en mi calidad de **Bach. JALIRI MAMANI DANITZA JULIA**, identificada con DNI N° 70828277, domiciliada en JIRON SEGUNDO SALAZAR 221, Departamento y Provincia de Puno, exponer lo siguiente:

Que, habiendo culminado mis estudios de pregrado en la Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez, en la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, me dirijo a usted solicitando su autorización para realizar mi trabajo de investigación titulado: **"ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA MOSOQ INN EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES, PERIODOS 2022 - 2023"**.

Como parte de este trabajo, se requiere el llenado de cuestionarios dirigidos a los responsables pertinentes dentro de la empresa, con el fin de obtener información relevante para el análisis financiero. Asimismo, solicito su autorización para acceder a los estados de situación financiera y los estados de resultados de la empresa correspondientes a los ejercicios fiscales 2022 y 2023. Estos documentos son fundamentales para evaluar la situación financiera de la empresa y su impacto en las decisiones gerenciales durante los mencionados periodos.

**POR LO EXPUESTO:**

Ruego a Ud. acceder a mi petición.

Puno, 16 de diciembre de 2024

Bach. Jaliri Mamani Danitza Julia  
DNI N° 70828277



**MOSOQ** inn E.  
I.  
R.  
L.

Un nuevo amanecer en un hermoso lugar

*"Año del Bicentenario, de la consolidación de nuestra Independencia, y de la conmemoración de las heroicas batallas de Junín y Ayacucho"*

Puno, 27 de diciembre de 2024.

Señorita  
**Bach. JALIRI MAMANI DANITZA JULIA**  
DNI N° 70828277  
Domiciliada en Jirón Segundo Salazar 221,  
Departamento y Provincia de Puno.

**ASUNTO: Respuesta a solicitud de permiso para trabajo de investigación.**

En atención a su solicitud presentada para realizar el trabajo de investigación titulado **"ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA MOSOQ INN EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES, PERIODOS 2022 - 2023"**, me complace informarle que **SE DA POR AUTORIZADA** su solicitud.

Autorizamos el acceso a los estados de situación financiera y los estados de resultados correspondientes a los años 2022 y 2023, así como el llenado de los cuestionarios solicitados para su investigación. El equipo de la empresa estará disponible para brindarle la información necesaria y facilitar su trabajo, en conformidad con nuestros procedimientos internos.

Le solicitamos coordinar con nuestro equipo para la entrega de la documentación y la organización de los cuestionarios.

Quedamos a su disposición para cualquier consulta adicional y le deseamos éxito en el desarrollo de su investigación.

Atentamente:

**CARLOS A. LIZARRAGA TUERO**  
DNI. 02148388  
SUB GERENTE  
MOSOQ INN E.I.R.L.

Jr. Moquegua N° 673 - Cercado Puno - Perú  
Telefax: 051-367518  
E-mail: reservas@mosoqinn.com  
Web: www.mosoqinn.com



### Anexo 5: Base de datos

Encuestados	Total de preguntas T. preguntas por variables	Análisis Financiero														Toma de Decisiones Gerenciales										
		Análisis vertical				Análisis Horizontal				Análisis de Indicadores financieros						Decisiones Financieras			Decisiones Inversión			Decisiones Estratégicas				
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25
1		P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11
2		5	5	5	5	5	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	4	5	4	5
3		4	5	5	5	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4
4		4	3	4	4	5	3	3	3	3	4	5	4	5	4	3	3	4	4	3	4	4	4	3	4	4
5		5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	3	4
6		4	2	2	4	2	3	3	3	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	3	2	2	2	2	1

	P1	P2	P3	P4	SUM_V1_D1	P5	P6	P7	P8	SUM_V1_D2	P9	P10	P11	P12	P13	P14	SUM_V1_D3	SUM_V1	P15	P16	P17	P18	SUM_V2_D1	P19	P20	P21	P22	SUM_V2_D2	P23	P24	P25	SUM_V2_D3	SUM_V2
1	5	5	5	5	20	5	4	4	4	17	4	5	5	5	5	5	29	66	5	5	5	5	20	4	4	4	4	16	5	4	5	14	50
2	4	5	5	5	19	4	4	4	4	16	4	5	4	4	4	25	60	4	4	4	4	16	4	4	5	5	18	4	4	3	11	45	
3	4	3	4	4	15	5	3	3	3	14	3	4	5	4	5	4	25	54	3	3	4	4	14	3	4	4	4	15	3	4	4	11	40
4	5	5	5	5	20	5	5	5	5	20	5	5	5	5	5	30	70	5	5	5	5	20	5	5	5	5	20	3	4	5	12	52	
5	4	2	2	4	12	2	3	3	3	11	2	4	4	4	4	22	45	4	4	4	4	16	3	3	2	2	10	2	2	1	5	31	



ANEXO 1  
FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN

AUTORIZACIÓN PARA LA INCORPORACIÓN DE LOS  
TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN  
EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL UANCV

Formato digital

Fecha de entrega: 26/09/25

1. Datos del autor (es):

Nombres y Apellidos: DANITZA JULIA JALIRI MAMANI

Dirección: JIRÓN SEGUNDO SALAZAR N° 221 - PUNO

DNI/Carné de Extranjería/Pasaporte N°: 70828277

Teléfono: 958129091 email: danitzajaliri123@gmail.com

Nombres y Apellidos: \_\_\_\_\_

Dirección: \_\_\_\_\_

DNI/Carné de Extranjería/Pasaporte N°: \_\_\_\_\_

Teléfono: \_\_\_\_\_ email: \_\_\_\_\_

Facultad y/o Escuela de Posgrado: CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

Escuela Profesional o Mención: CONTABILIDAD

Título o Grado Académico a optar: CONTADOR PÚBLICO

Asesor: Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

Esta obra se encuentra dentro de las siguientes denominaciones:

Trabajo de Investigación  Tesis  Trabajo de Suficiencia Profesional  Trabajo Académico

Título: ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA MOSOQ INN EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES, PERIODOS 2022 - 2023

Palabras claves, (3 a 5 términos): Análisis financiero; análisis vertical; análisis horizontal; toma de decisiones gerenciales; indicadores financieros

¿Esta obra se desarrolló en la UANCV <sup>1,2</sup>?

2

<sup>1</sup> Indicar si su producción intelectual ha empleado recursos tales como, instalaciones, laboratorios, insumos, equipos, bases de datos, asesoría técnica por parte del personal de la UANCV, financiamiento, entré otros relacionados.

<sup>2</sup> Si su producción intelectual se desarrolló en la UANCV totalmente o parcialmente, deberá autorizar el depósito en el Repositorio de manera obligatoria.



### 2. Referencia de tesis:

Bachiller  Título  2da Especialidad  Maestría  Doctorado

### 3. Licencias:

#### a) Licencia estándar:

**Bajo los siguientes términos, autorizo el depósito de mi tesis en el Repositorio Digital de la UANCV.**

Con la autorización de depósito de mi producción Intelectual, otorgo a la Universidad Andina “Néstor Cáceres Velásquez” una licencia no exclusiva para reproducir, distribuir, comunicar al público, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público mi producción intelectual (incluido el resumen), en formato físico o digital, en cualquier medio, conocido o por conocerse, a través de los diversos servicios por la Universidad, creados o por crearse, tales como el Repositorio Digital de tesis UANCV, colección de producción intelectual, entre otros, en el Perú y en el extranjero por el tiempo y veces que considere necesarias, y libres de remuneraciones.

En virtud de dicha licencia, la Universidad Andina “Néstor Cáceres Velásquez” podrá reproducir mi producción intelectual en cualquier tipo de soporte y en más de un ejemplar, sin modificar su contenido, solo con propósitos de seguridad, respaldo y preservación.

Declaro que la producción intelectual es una creación de mi autoría y exclusiva titularidad, coautoría con titularidad compartida, y me encuentro facultado a conceder la presente licencia y, asimismo, garantizo que dicha producción intelectual no infringe derechos de autor de terceras personas.

La Universidad Andina “Néstor Cáceres Velásquez” consignará el nombre del y/o los autor(es) de la producción intelectual, y no le hará ninguna modificación más que la permitida en la licencia.

**Autorizo su publicación (marque con una X)**

- Sí, autorizo que se deposite inmediatamente.
- Sí, autorizo que se deposite a partir de la fecha (d/m/a): \_\_\_\_\_
- No autorizo.

#### b) Licencia CREATIVE COMMONS 4.0 INTERNACIONAL:

Si usted concede una licencia CREATIVE COMMONS sobre su producción intelectual, mantiene la titularidad de los derechos de autor de esta y, a la vez, permite que otras personas puedan reproducirla, comunicarla al público y distribuir ejemplares de esta, bajo las condiciones siguientes:

**¿Quiere permitir usos comerciales de su producción intelectual?**

**Sí:** significa que usted permite la reproducción, distribución y comunicación pública de la producción intelectual incluso con fines comerciales.

**No:** significa que usted permite la reproducción, y comunicación pública de la producción intelectual, pero sin fines comerciales.

- Sí autorizo
- No autorizo



### Jurisdicción de su Licencia

Todas las licencias CREATIVE COMMONS son de ámbito mundial, sin embargo, usted puede elegir entre la opción “internacional” o una adaptada a su jurisdicción, como para el caso peruano.

La opción “internacional” emplea el lenguaje y la terminología de los tratados internacionales; en cambio, la adaptada a su jurisdicción, recoge las particularidades de la legislación peruana.

En consecuencia, **la opción “internacional” goza de una mayor eficacia a nivel mundial, gracias a que tiene jurisdicción neutral.** Mientras que la opción adaptada a la jurisdicción del Perú goza de una mayor eficacia ante los tribunales peruanos.

Internacional

Nacional

Línea de investigación: CONTABILIDAD ECONÓMICA - P15

Firma de Autor



huella digital

26, Setiembre 2025

Fecha