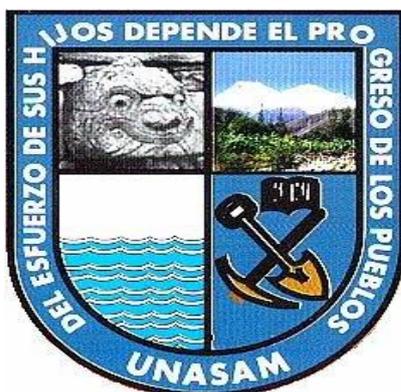


**UNIVERSIDAD NACIONAL
“SANTIAGO ANTUNEZ DE MAYOLO”**

**FACULTAD DE ECONOMÍA Y CONTABILIDAD
ESCUELA ACADÉMICA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



**“INCIDENCIA DE LAS HERRAMIENTAS FINANCIERAS PARA LA
TOMA DE DECISIONES EN LA GESTIÓN EMPRESARIAL DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS (MYPES) EN LA CIUDAD DE
HUARAZ. AÑOS 2013 - 2014”**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO

Autoras:

BACH. ZOILA NALIA MORA TAFUR

BACH. CELINA LILIANA FIGUEROA REGALADO

ASESOR: Dr. LOEL SALUTOR BEDÓN PAJUELO

HUARAZ – PERU

2017

JURADOS

Dr. MURGA ORTIZ, Juan Alejandro
PRESIDENTE

Dr. OJEDA PEREDA, William Zacarías
SECRETARIO

Dr. ROJAS VERA, Jorge Alexander
VOCAL

DEDICATORIA

A mis padres porque siempre confiaron en mí y por su apoyo incondicional; a mi hija que es mi regalo de Dios.

Zoila Nalia

A Dios por la vida, a mis padres, hermanos, Por creer y confiar siempre en mí, Apoyándome en todas las decisiones tomadas y a mi hijo que es el motor de mi vida.

Celina Liliana

AGRADECIMIENTO

Agradecemos a Dios, por guiarnos en este camino al triunfo. A nuestros familiares, que confiaron desinteresadamente, brindándonos su apoyo incondicional, y finalmente, a nuestro asesor por el apoyo y aliento en el desarrollo de la tesis.

Las tesistas.

RESUMEN

La presente investigación con enfoque cuantitativo, tiene por objeto analizar la importancia que constituyen las herramientas financieras en la toma de decisiones dentro de la gestión empresarial de las Mypes, tanto en el aspecto contable, financiero y tributario. Al concluir el estudio se ha logrado el objetivo y se han contrastado las hipótesis constituyendo una contribución importante en la conceptualización y uso de herramientas financieras en la toma de decisiones, para el desarrollo del sector MYPES.

Solucionando así el problema identificado, y constituyendo un aporte científico para futuras investigaciones en la materia.

Para ello nos basamos en las teorías financieras, indicadores financieros, así como el proceso decisorio de la gerencia, y el análisis financiero. Cuyo resultado fueron debidamente analizados, la muestra alcanza a 39 MYPES.

Se contrastaron las Hipótesis consideradas en el estudio; respecto al resultado alcanzado en virtud a la información obtenida, se concluye que: “Las herramientas financieras tienen relación directa en la gestión empresarial de la Micro y Pequeña Empresa en la ciudad de Huaraz”, por consiguiente se recomienda a los Micro empresarios tomar decisiones que se orienten a mejorar sus utilidades, adoptar políticas de administración financiera y utilizar de manera eficaz los estados financieros proyectados, a fin de lograr un mayor crecimiento económico y financiero sostenible.

Palabras clave: *Herramientas financieras. Gestión empresarial, Toma De Decisiones, Rentabilidad, Estados Financieros.*

ABSTRACT

This descriptive and explanatory research approach is to analyze the importance of the financial tools are in decision-making within the enterprise management of MSEs in both the accounting, financial and tax aspect. At the conclusion of the study it has achieved the goal and hypotheses have been proven to be an important contribution to the solution of the problem identified and a scientific contribution for future research on the subject of "IMPACT OF FINANCIAL TOOLS FOR DECISION MAKING IN business management of micro and small enterprises (MSEs) in the city of Huaraz. YEAR 2013 - 2014 "To do this we rely on financial theories, financial indicators and decision-making of management, and financial analysis. The result of which were duly analyzed, the sample reaches 80 Mypes

The assumptions in the study were compared; regarding the outcome achieved under the information obtained, we conclude that: "Financial tools in decision making positive impact on the improvement of management of the Micro and Small Enterprise in the city of Huaraz".

Keywords: *Financial tools. Business management, decision making, Profitability, Financial Statements.*

SUMARIO

DEDICATORIA	i
AGRADECIMIENTO	ii
RESUMEN	iii
ABSTRACT	iv
1. INTRODUCCIÓN	9
1.1. Descripción y formulación interrogativa del problema.....	9
1.2. Objetivos.....	10
1.3. Justificación, viabilidad y delimitación.....	11
1.4. Hipótesis.....	12
1.5. Operacionalización de las Variables.....	12
2. MARCO REFERENCIAL	13
2.1. Antecedentes.....	17
2.2. Marco teórico.....	21
2.3. Marco legal.....	37
2.4. Marco conceptual.....	39

3. METODOLOGÍA.....	40
3.1. Tipificación de la investigación.....	41
3.2. Población y Muestra.....	42
3.3. Técnicas, instrumentos y fuentes de datos.....	43
3.4. Técnicas de Procedimiento de datos.....	43
3.5. Formas de análisis e interpretación de la información.....	43
4. RESULTADOS.....	45
4.1. Presentación de datos generales y análisis.....	71
4.2. Contratación de hipótesis.....	71
4.3. Calculo de resultados.....	73
4.4. Discusión de resultados.....	80
5. CONCLUSIONES.....	83
6. RECOMENDACIONES.....	84
7. BIBLIOGRAFÍA.....	85
7.1. Referido al tema.....	85
7.2. Referido a la metodología.....	86
8. ANEXOS.....	88

1. INTRODUCCIÓN

1.1. Descripción y Formulación Interrogativa del Problema.

Cruz, Oscar (2013) en su obra **Sistemas y mercados financieros. Venezuela**; señala que la toma de decisiones consiste en "la selección con base en cierto criterio de la conducta alternativa derivada de dos o más posibilidades". La selección está sustentada en ciertos criterios, tales como ganar una mayor participación en el mercado, reducir costos, ahorrar tiempo, aumentar volumen o incrementar el prestigio de la empresa, entre otras.

Y **Para Villarreal Jiménez, Ariana (2013)** en su obra **Administración Financiera**; indica que las herramientas financieras dentro de círculo empresarial es importante porque por ese medio se muestra la utilidad o ganancias de la empresa que son los estados financieros. Las Herramientas son aquellos recursos que nos sirven para llevar a cabo nuestros trabajos y obligaciones dentro de una entidad. La importancia de la administración y las herramientas financieras son para mejorar los servicios, productos de las empresas y tener una buena planeación; Sin embargo, analizando la realidad de las gestión administrativa de las MYPES localizadas en la ciudad de Huaraz se identificó que estas empresas no tienen una visión, misión, objetivos estratégicos y carecen de cultura empresarial y sus propietarios toman decisiones en base a: experiencias personales de manera empírica, sin tener en consideración la información económica financiera

profesional, planes financieros, planes estratégicos, falta de técnicas sistematizadas de control, y que solo recurren a un profesional contable para cumplir obligaciones tributarias a efectos de evitar sanciones administrativas fiscales.

Por consiguiente, no conocen técnicamente y con objetividad sus resultados económicos financieros, bloqueando posibilidades de desarrollo sostenible en el largo plazo, por carencia de una gerencia eficiente y eficaz.

Realidad que constituyo una oportunidad para nuestra investigación, definiendo un problema principal y problemas específicos que se indican.

1.1.1. FORMULACION DEL PROBLEMA

Problema General

¿De qué manera las herramientas financieras inciden en la toma de decisiones en la gestión empresarial de la Micro y Pequeña Empresa en la ciudad de Huaraz. Años 2013-2014?

Problemas Específicos.

a) ¿Cómo influye la Planificación Financiera en la rentabilidad económica de la Micro y Pequeña Empresa?

- b) ¿De qué modo los Estados Financieros proyectados inciden en la rentabilidad financiera de las Micro y Pequeña Empresas?

1.2 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.

Objetivo General.

Analizar las herramientas financieras y su incidencia en la toma de decisiones de la gestión empresarial de la Micro y Pequeña Empresa en la ciudad de Huaraz. Años 2013-2014

Objetivos Específicos.

- a) Explicar Cómo influye la planificación financiera en la rentabilidad económica de la Micro y Pequeña Empresa
- b) Contrastar De qué modo los estados financieros proyectados inciden en la rentabilidad financiera de las Micro y Pequeña Empresas.

1.3. JUSTIFICACIÓN. VIABILIDAD Y DELIMITACION:

La justificación está vinculada con el proceso que se ha previsto en el marco lógico y metodológico que las autoras seguimos en forma ordenada y sistemática, así como, la profundización teórica sobre las herramientas

financieras, la toma de decisiones y la gestión empresarial, y el trabajo de campo a través de la aplicación de una encuesta y su procesamiento, análisis e interpretación de los resultados recogidos así como el cumplimiento de las normas establecidas sobre los derechos laborales y la mejora continua de sus capacidades, dado que el factor humano, hoy por hoy es el elemento dinamizador de la productividad que ha de beneficiar también a la empresa.

Este estudio ha permitido el conocimiento de las oportunidades créditos promocionales que a la postre se inyecten de mayores recursos financieros para mejorar su capacidad operativa logrando su crecimiento y desarrollo con el adecuado uso de las herramientas financieras para la toma de decisiones de la empresa. Los resultados que se han obtenido para establecer políticas y estrategias en el uso de las herramientas financieras para la toma de decisiones por los empresarios para lograr su desarrollo pensando en el futuro mediano.

1.4. HIPÓTESIS.

Hipótesis General.

Si, las herramientas financieras se implementan adecuadamente entonces mejoran la toma de decisiones en la gestión empresarial de la Micro y Pequeña Empresa en la ciudad de Huaraz. Año 2013 - 2014.

Hipótesis Específicas.

- a) La planificación financiera influyen positivamente para mejorar la rentabilidad económica de las Micro y Pequeñas Empresas.
- b) Los estados financieros proyectados inciden positivamente para mejorar la rentabilidad financiera de las Micro y Pequeñas Empresas.

1.5. OPERACIONALIZACION DE LAS VARIABLES.

Variable Independiente.

Las Herramientas Financieras

Variable Dependiente.

Toma de decisiones en la gestión empresarial

2. MARCO REFERENCIAL

2.1. Antecedentes.

A Nivel Internacional.

- a) *Jiménez, Walter, (2013). Uso de Herramientas Financieras Tradicionales y Multivariantes. Tesis para el grado de Maestría en Administración. Universidad de Montemorelos, Facultad de Ciencias Administrativas. México.* Concluye que en el análisis estadístico – descriptivo y el uso de las herramientas de análisis tradicional es bueno, por otro lado el uso de las herramientas Multivariantes es pésimo. De las herramientas de análisis tradicional, las que tienen buena utilización por parte de las empresas son: tendencias, análisis de estados financieros proporcionales y control presupuestal. La herramienta de estados de cambios en la situación financiera tiene un uso entre regular y bueno (es la que presenta una media aritmética más baja). Los análisis de estados financieros, control presupuestal brindan y el estado de cambios en la situación financiera brinda un apoyo entre regular y bueno en la toma de decisiones.

b) **Rojas, Miguel (2008), *Diseño de una herramienta de diagnóstico de la gestión financiera para ser aplicada como instrumento para el análisis de la gestión financiera de las Pymes de Lara. Trabajo de Grado para optar el Título de Especialista en Gerencia Financiera. Universidad Centro occidental “Lisandro Alvarado”, Decanato de Administración y Contaduría. Venezuela.*** Concluye lo siguiente: Es importante considerar todos los aspectos referentes a la gestión financiera; porque no todos esos aspectos se adecuan a las necesidades de la Pymes, Es por ello que el resultado obtenido de unos criterios claros de cuales elementos o variables de gestión financiera se deben considerar al momento de realizar un diagnóstico a como se lleva la gestión financiera en las Pymes en general, ya que el instrumento pudiera ser aplicado a un grupo de Pymes con unas características similares, pero como bien sabemos muchas de las empresas son sui-generis de acuerdo al sector al que participa y por tanto muchos de los indicadores que obtuvieron mayor importancia no aplican como el más importante para estas.

c) **Camacho Samuel. (2013). *Herramientas financieras para una adecuada toma de decisiones en la Pyme. Colombia: planeta***

Concluye que: La importancia que tiene el crecimiento de la PYME en Colombia por su participación en el producto interno bruto y la generación de empleos es cada vez mayor por lo que resulta vital educar al empresario PYME en el uso de herramientas y metodologías que faciliten el análisis y seguimiento adecuado de sus negocios. Por ello es

necesario superar la falta de experiencia de los administradores financieros para pasar de una cultura basada en la intuición a una que haga uso de las herramientas y métodos que ha venido explotando la gran empresa por muchos años. 3. Finalmente, se recomienda a los empresarios PYME hacer un buen uso de sus recursos, ser más previsivos, prever y prepararse para los inconvenientes que puedan presentarse pues muchos de los fracasos que conocemos son fruto de la falta de control y previsión de los administradores financieros quienes ignoran las señales del negocio y posteriormente recurren a alternativas de financiación demasiado altas que consumen la liquidez y generan endeudamiento en el corto plazo.

A Nivel Nacional.

d) *Paya, Carlos. (2009). Herramientas financieras. ForexPerú.*

Concluye que: La aplicación de herramientas financieras en las empresas como búsqueda de información útil para los administradores y personas encargadas de tomar decisiones que afecten la estructura financiera de la organización se está convirtiendo en un factor clave para la generación de valor. Además dado que en la actualidad se recurre mucho a la contabilidad creativa con el fin de aumentar o disminuir la utilidad de la empresa, sería un error tomar decisiones financieras y poner en riesgo la misma confiándose solo de la utilidad reflejada en los estados financieros. Actualmente se cuenta con indicadores financieros

tradicionales como son los indicadores de Liquidez, Actividad, Endeudamiento, Rentabilidad, los cuales arrojan información importante sin embargo no toda la información que se podría tener para evitar resultados no esperados en las finanzas de la empresa. Sería muy interesante poder aplicar todas estas herramientas en las diferentes Pymes que se basan solamente en las utilidades de la empresa para la toma de decisiones, muchas veces por ahorro en costos o la falta de una asesoría financiera por parte del profesional encargado de presentar sus estados financieros.

- e) *Caravedo Bernardo y Villarán Fernando (1991) Pequeña empresa, desarrollo moderno. PEMTEC, INSOTEC, COMUNIDEC y SASE. Seminario internacional realizado en Lima en diciembre de 1990. (Año 4 N°1, Marzo 1993). Lima.* Concluye que: Se trata de un conjunto de trabajos que se ocupan de las nuevas tendencias teóricas que sobre el tema se están desarrollando en distintas partes del mundo. Entre ellos, la presentación de *Fernando Villarán (Reflexiones en torno a la especialización flexible)* resume las inquietudes de la discusión internacional en cuanto al concepto de "grupos de eficiencia", sugiriendo pistas para el tratamiento del tema. *Fidel Castro Zambrano presenta las experiencias de los "grupos de eficiencia" en el Perú*, proponiendo algunas hipótesis sobre los problemas de su desenvolvimiento y las posibles soluciones. *Fernando Fernández* aborda la promoción de la pequeña y micro empresa en Ecuador, y analiza algunos esquemas de

apoyo que permiten mejorar el potencial de estas empresas, presentando también un caso práctico desarrollado por INSOTEC: el Centro de Insumos Madereros.

f) *Lora, Gustavo (2010) El nuevo régimen laboral de los Mypes. Estudio de Abogados Payet, Rey y Cauvi. Lima.* Concluye que: El Decreto Legislativo N° 1086, del 28 de junio de 2008, Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, se modifican las características de este tipo de empresas, haciéndose las siguientes especificaciones para que sean consideradas como tales: -Microempresa: entre 1 y 10 trabajadores y ventas anuales hasta 150 UIT. Pequeña empresa: entre 1 y 100 trabajadores y ventas anuales hasta 1,700 UIT. Además indica que el régimen laboral común para las MYPE, la norma reconoce la vigencia de la jornada de trabajo máxima “diaria” de ocho horas; sin embargo, parecería que se estuviera dejando de lado la posibilidad de que el empleador fije jornadas diarias mayores, dentro del límite semanal de las 48 horas.

A Nivel Local.

i) *Florián Saul y Maldonado. Los Derechos Laborales y Obligaciones Tributarias y su incidencia en los Resultados de la Micro y Pequeña Empresa en la Ciudad de Huaraz. Facultad de*

Economía y Contabilidad. UNASAM. (2005). Concluyen lo siguiente: El cumplimiento de las obligaciones tributarias y su registro contable influyen en los resultados de la micro y pequeña empresa de la ciudad de Huaraz. El 77% de las Mypes del régimen general de 6 a 11 trabajadores eventuales tienen un índice de rentabilidad económica de 10% a 15%; igualmente las que cuentan de 70% a 80% de trabajadores contratados el índice de rentabilidad económica, también, es de 10% a 15%. 3. El 93% de las Mypes del régimen especial de 3 a 5 trabajadores tienen un índice de rentabilidad de 5% a 25% y el 71% de las que cuentan de 66% a 100% de trabajadores contratados el índice de rentabilidad es de 5% a 15.

j) *Ramírez, Y Los regímenes tributarios y su incidencia en la gestión financiera de las Mypes del sector comercio de la ciudad de Huaraz, 2008. Tesis para optar el grado de maestro en Administración. Perú, Huaraz. Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo, Escuela de Post Grado. (2012.)* Concluye que: Las obligaciones establecidas en los regímenes tributarios: general, especial del impuesto a la renta, simplificado y de salud y pensionario han incidido positivamente en la gestión financiera de las Mypes del sector comercio de la ciudad de Huaraz – 2008. Las obligaciones tributarias establecidas en el Régimen General del Impuesto a la Renta han influido positivamente en la gestión financiera de las MYPES del sector comercio en la ciudad de Huaraz el

2008. Las obligaciones tributarias fijadas en el Régimen Especial del Impuesto a la Renta han incidido positivamente en la gestión financiera de las MYPES del sector comercio en la ciudad de Huaraz. Las obligaciones tributarias establecidas en el Régimen Único Simplificado han incidido positivamente en la gestión financiera de las MYPES del sector comercio en la ciudad de Huaraz. Las obligaciones tributarias normadas en el Régimen en de Salud y Pensionario han influido positivamente en la gestión financiera de las MYPES del sector comercio en la ciudad de Huaraz.

- 1) *Medrano, Walter. El control interno como proceso de gestión de las pequeñas empresas de la provincia de Huaraz. Tesis para optar el grado de maestro en Ciencias Económicas con mención en Auditoría y Gestión. Perú, Huaraz. Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo, Escuela de Post Grado. (2008) Concluye que:* El nivel de aplicación del control interno a través de la dirección, organización y administración de los recursos humanos y financieros favorece la eficiencia y eficacia en la gestión de las pequeñas empresas, dándoles seguridad razonable para el logro de sus objetivos. Un adecuado ambiente de control favorece la eficiencia y eficacia en el proceso de gestión de las pequeñas empresas. La valoración de los riesgos reduce el riesgo en el proceso de gestión de las pequeñas empresas. El sistema de información y comunicación favorecen el proceso de gestión de las pequeñas empresas. El monitoreo de la supervisión de operaciones, la

evaluación del logro de objetivos, el seguimiento de las acciones de información y comunicación y la información de las correcciones a los empresarios favorecen el proceso de gestión de las pequeñas empresa

2.2. Marco Teórico.

2.2.1. Las Finanzas en una Empresa.

Según Juan Meza. (2011). Las finanzas en la empresa. Lima: Marpesa.

La ancestral interrogante de qué hacer cuando se dispone de cierta cantidad de recursos: - adquirir o reemplazar activos o guardarlos para futuros períodos – y su contrario, como conseguir recursos cuando se requiere de nuevos activos, mantiene plena vigencia y constituye la esencia del manejo de las finanzas, tanto a nivel empresarial, como en la economía doméstica. No obstante, aunque a lo largo de la historia, los sistemas monetarios utilizados, han condicionado su impacto, en todo momento el tema del manejo de las Finanzas y la salud financiera de la empresa ha sido un punto focal en la elaboración de las estrategias de éstas, pues los dueños exigen un rendimiento del capital invertido para mantenerlo, al mismo tiempo que no basta un Estado de Resultados favorable para que nuevos inversionistas participen con sus activos en ella, sino que se requiere de una imagen sólida

en el mercado, a la cual contribuye con especial connotación el desempeño financiero histórico. Atendiendo al doble destino de la actividad de finanzas, han surgido diversas herramientas para facilitar la evaluación y análisis, que resultan indispensables en el contexto actual, donde el acelerado desarrollo de las comunicaciones ha contribuido a reforzar la participación de los mercados financieros en la actividad empresarial y la movilidad del capital es muy elevada.

Para Angel Archive. (2015.) Funciones de las Finanzas en una empresa.

España: Aby - Yala. Las funciones de las finanzas en una empresa, se basan en dos funciones principales: La función de inversión y la función de financiamiento. La función de inversiones por parte de finanzas consiste en: Buscar opciones de inversión con las que pueda contar la empresa, opciones tales como la creación de nuevos productos, adquisición de activos, ampliación del local, compra de títulos o acciones, etc. Evaluar dichas opciones de inversión, teniendo en cuenta cuál presenta una mayor rentabilidad, cuál nos permite recuperar nuestro dinero en el menor tiempo posible. Y, a la vez, evaluar si contamos con la capacidad financiera suficiente para adquirir la inversión, ya sea usando capital propio, o si contamos con la posibilidad de poder acceder a alguna fuente externa de financiamiento. Seleccionar la opción más conveniente para nuestro negocio. La función de financiamiento por parte de finanzas consiste en: Buscar fuentes de financiamiento para la empresa, fuentes tales como préstamos, créditos, emisión de títulos valores, de acciones, etc. Evaluar

dichas fuentes de financiamiento, por ejemplo, en el caso de adquirir un préstamo o un crédito, evaluar cuál nos brinda mejores facilidades de pago, cuál tiene un menor costo (menor tasa de interés). Y, a la vez, evaluar nuestra capacidad para hacer frente a la adquisición de la deuda. Seleccionar la más conveniente para nuestro negocio.

Rios Rosas. (2012)¿Para qué sirve el área de finanzas en la empresa?

FINANZAS, II, 23.La función financiera tiene como fin último incrementar el valor del negocio y alrededor de éste, se deben definir sus estrategias. Conseguir el fin de la función financiera, no es un trabajo aislado de las finanzas, lograrlo es un hito de responsabilidad de todos en la organización mediante el cumplimiento de las metas que cada uno tenga definidas.

Las finanzas corresponden a una rama de la economía que estudia el movimiento del dinero entre las personas, las empresas o el Estado. También estudia la obtención y la administración del dinero que ellos realizan para lograr sus respectivos objetivos, tomando en cuenta todos los riesgos que ello implica. En cualquier campo, las finanzas son la clave para que una persona, empresa, gobierno o Estado puedan lograr la estabilidad económica y el éxito al alcanzar sus respectivos objetivos. Por eso, a las finanzas también se les llama el arte de la administración de dinero. Sin esa capacidad de administración, sólo se puede esperar el fracaso económico en lugar de un futuro seguro.

2.2.2. Las Herramientas Financieras.

Para Didier, José (2008) Herramientas Financieras para las Pymes. Blog Pymes Futuro - Peter Drucker, padre de la gerencia moderna, manifestaba que toda empresa requiere de cuatro herramientas para los actuales tiempos: Información fundamental, información sobre productividad, información para el manejo de recursos escasos e información sobre las habilidades esenciales. La información sobre productividad, recae en los indicadores que miden el desempeño productivo de la organización.

Para Villarreal Jiménez, Ariana (2013) La importancia de la herramientas financieras. Administración financiera. Fundación Fucac - Inacoop, Uruguay. Las herramientas financieras dentro de círculo empresarial es importante porque por ese medio se muestra la utilidad o ganancias de la empresa que son los estados financieros. Las Herramientas son aquellos recursos que nos sirven para llevar a cabo nuestros trabajos y obligaciones dentro de una entidad. La importancia de la administración y las herramientas financieras son para mejorar los servicios, productos de las empresas y tener una buena planeación. Para enfocarnos a las herramientas financieras y su aplicación, con el fin de darle cada vez más la importancia que tiene la aplicación de herramientas.

Las herramientas financieras son muy útiles porque nos permiten organizar los estados financieros para llevar un mejor manejo y tener la seguridad de

que se están manejando y aplicando las herramientas financieras correctamente para incrementar las utilidades de la empresa. La aplicación de herramientas financieras en las empresas nos ayuda la búsqueda de información es útil para los administradores y personas encargadas de tomar decisiones que afecten la estructura financiera de la organización.

Los estados financieros, la toma de decisiones, las proyecciones financieras y aplicando las políticas de capital de trabajo y buena administración, son una de las herramientas financieras que debe tomar en cuenta las empresas. También Sería muy importante poder aplicar todas estas herramientas financieras para poder competir y defenderse en el mercado globalizado. En las diferentes áreas que no se basan solamente en las utilidades de la empresa para la toma de decisiones. Razón financiera que permite determinar qué tan atractivo resulta para una empresa su crecimiento. Muchas veces por ahorrar o la falta de una asesoría financiera por parte del profesional, encargado de presentar sus estados financieros, se cometen errores financieros.

Según De La Hoz, B; Ferrer, M y De La Hoz, A. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. . Revista de Ciencias Sociales, vol. XIV, 09 La toma de decisiones basadas en la información es una actividad fundamental en las empresas actuales; es la base para su supervivencia y buen funcionamiento. Comprender el proceso de toma de

decisiones es algo vital para los administradores y más cuando conocen y manejan ciertas herramientas que facilitan el proceso de toma de decisiones.

Entre las herramientas utilizadas en las empresas para tomar decisiones se encuentran los indicadores empresariales. Se resaltan, además, como principales indicadores financieros, los de rentabilidad, utilizados para el estudio de la información contenida en los estados financieros básicos de las empresas. La rentabilidad representa uno de los objetivos que se traza toda empresa para conocer el rendimiento de lo invertido al realizar una serie de actividades en un determinado período de tiempo. Se puede definir además, como el resultado de las decisiones que toma la administración de una empresa.

En cualquier tipo de empresa es sumamente importante contar con información clara y oportuna que facilite los procesos de identificación y selección de acciones adecuadas, para la solución de problemas de diferente índole y, muy particularmente, financieros. Puesto que tomar decisiones implica elegir, de entre un conjunto de opciones, la más adecuada, la información se constituye en el recurso clave que garantiza la calidad de las decisiones. Tomar decisiones se convierte en todo un proceso que inicia con la identificación del problema y de alternativas de solución

2.2.3. La Planificación Financiera.

Para Stephen et al. (1996). Planificación Financiera a corto plazo.

España: Palibrio. La planificación financiera es como la declaración de lo que se pretende hacer en un futuro, y debe tener en cuenta el crecimiento esperado; las interacciones entre financiación e inversión; opciones sobre inversión y financiación y líneas de negocios; la prevención de sorpresas definiendo lo que puede suceder ante diferentes acontecimientos y la factibilidad ante objetivos y metas.

Joaquín Quintero. (2009). Planificación financiera en Contribuciones a

la Economía. Cuba: Sucursal Villa Clara. La planificación financiera es un aspecto que reviste gran importancia para el funcionamiento y, por ende, la supervivencia de la empresa.

Son tres los elementos clave en el proceso de planificación financiera:

1. La planificación del efectivo consiste en la elaboración de presupuestos de caja. Sin un nivel adecuado de efectivo y pese al nivel que presenten las utilidades la empresa está expuesta al fracaso.

2. La planificación de utilidades, se obtiene por medio de los estados financieros pro forma, los cuales muestran niveles anticipados de ingresos, activos, pasivos y capital social.

3. Los presupuestos de caja y los estados pro forma son útiles no sólo para la planificación financiera interna; sino que forman parte de la información que exigen los prestamistas tanto presentes como futuros.

2.2.4 Los Estados Financieros proyectados

Según, Guato, S. (2005) El Control Interno de Inventarios y su Incidencia en los Resultados Financieros de Estación de Servicios “Lo Justo”. Los estados financieros son declaraciones informativas de la administración de una entidad o empresa, con respecto a su situación financiera y de los resultados de sus operaciones mediante la presentación de documentos básicos, que siguen una estructura fundamentada en los principios de contabilidad generalmente aceptados por la profesión contable y sujetos a regulaciones de orden legal.

Según, José Vásquez. (1996). Introducción a la Contabilidad, referente a los estados financieros. . Costa Rica: Tecnología de Costa Rica. Es la recolección y el procesamiento de los diferentes datos contables, comprenden la mayor parte de la función contable. Todo ese proceso culmina con el resumen o resultados obtenidos en un ciclo contable. Los Estados Financieros desde el punto de vista de una organización, tiene la finalidad de presentar de manera objetiva e imparcial, la posición financiera y los resultados de las operaciones por el periodo en curso de acuerdo con

los principios de contabilidad generalmente aceptados y en armonía con los principios contables aplicados en periodos anteriores.

Los estados financieros son una representación estructurada de la situación financiera y las transacciones realizadas por una empresa. Su objetivo es proveer información sobre la posición financiera, resultado de operaciones y flujos de efectivo de una empresa, que será de utilidad para un amplio rango de usuarios en la toma de sus decisiones económicas. Los estados financieros también presentan los resultados de la administración de los recursos confiados a la gerencia.

2.2.5 Análisis Financiero.

Luis Martin. (2001). Diccionario de: Conceptos Económicos y Financieros. España: Gestión 2000. Indica que análisis financiero es el estudio de un conjunto de datos e información contenidos en los estados financieros de una empresa, con el objetivo de determinar y evaluar el desempeño financiero de la misma, identificar los aspectos negativos y positivos de la gestión financiera y tomar las medidas que resulten aconsejables para hacer más rentable la utilización de los recursos; entre los estados financieros de mayor significación a ser analizados se encuentran el Balance General, el Estado de Pérdidas y Ganancias y los Flujos de Caja. El análisis financiero recoge el estudio del balance de forma global teniendo en cuenta que el servicio es el reflejo y materialización del pasivo. Por otra

parte, debe ser sensible a los medios financieros utilizados por la sociedad para su aplicación a las inversiones proyectadas y para el mantenimiento del desarrollo económico y financiero estable de la misma. Para el mencionado análisis se van a estudiar las interrelaciones que existen entre la estructura económica y la financiera. Resulta necesario considerar que todo el activo ha de convertirse en liquidez con el fin de poder remunerar el pasivo (pp. 221,222).

Wild J. & otros. (2007). *Análisis de Estados Financieros. España: The Person.* El análisis de estados financieros es la aplicación de técnicas y herramientas analíticas en los estados financieros de propósito general y datos relacionados para obtener estimados e inferencias útiles en el análisis de negocios. El análisis de los estados financieros reduce la confianza en corazonadas, conjeturas e intuiciones en las decisiones de negocios. Disminuye la incertidumbre del análisis de negocios.

2.2.5 Indicadores Financieros.

Según, *Diccionario de Contabilidad y Finanzas (2002)* los indicadores financieros son “Valores que pueden adoptar las diferentes variables económicas y que se pueden tomar como punto de referencia para la comparación de los distintos datos de una economía o como signos externos que ayuden a explicar determinadas fenómenos con contenido económico”. Un indicador financiero es un relación de las cifras extractadas de los

estados financieros y demás informes de la empresa con el propósito de formarse una idea como acerca del comportamiento de la empresa; se entienden como la expresión cuantitativa del comportamiento o el desempeño de toda una organización o una de sus partes, cuya magnitud al ser comparada con algún nivel de referencia, puede estar señalando una desviación sobre la cual se tomaran acciones correctivas o preventivas según el caso.

Para Sánchez, Daniel (2010) Modelo de gestión financiera y proceso de toma de decisiones como herramienta gerencial para la estabilidad económica y financiera para Teconopieles S.A. Universidad Técnica de Ambato, Facultad de Contabilidad y Auditoría, Centro de Estudios de Posgrado. Ambato, Ecuador. Tesis de grado previo a la obtención del título de maestro en Gerencia Financiera Empresarial. Las razones financieras dan indicadores para conocer si la entidad sujeta a evaluación es solvente, productiva, si tiene liquidez, etc. Algunas de las razones financieras son:

Capital de trabajo.- esta razón se obtiene de la diferencia entre el activo circulante y el pasivo circulante. Representa el monto de recursos que la empresa tiene destinado a cubrir las erogaciones necesarias para su operación.

Prueba del ácido.-es muy usada para evaluar la capacidad inmediata de pago que tienen las empresas. Se obtiene de dividir el activo disponible (es

decir el efectivo en caja y bancos y valores de fácil realización) entre el pasivo circulante (a corto plazo).

Rotación de clientes por cobrar.- este índice se obtiene de dividir los ingresos de operación entre el importe de las cuentas por cobrar a clientes.

Refleja el número de veces que han rotado las cuentas por cobrar en el período.

Razón de propiedad.- refleja la proporción en que los dueños o accionistas han aportado para la compra del total de los activos. Se obtiene dividiendo el capital contable entre el activo total.

Razones de endeudamiento.- esta proporción es complementaria de la anterior ya que significa la proporción o porcentaje que se adeuda del total del activo. Se calcula dividiendo el total del pasivo entre el total del activo.

Razón de extrema liquidez.- refleja la capacidad de pago que se tiene al finalizar el período. Se obtiene de la división de activo circulante entre el total de pasivos. Representa las unidades monetarias disponibles para cubrir cada una del pasivo total. Esta situación sólo se presentaría al liquidar o disolver una empresa por cualquier causa

Valor contable de las acciones.- indica el valor de cada título y se obtiene de dividir el total del capital contable entre el número de acciones suscritas y pagadas.

Tasa de rendimiento.- significa la rentabilidad de la inversión total de los accionistas. Se calcula dividiendo la utilidad neta, después de impuestos, entre el capital contable.

2.2.6 Rentabilidad Económica

Según *Jaime de Eslava J (2003). Análisis Económico - financiero de las decisiones de la Gestión Empresarial. Madrid: ESIC*. Dice que la rentabilidad económica mide la tasa de devolución producida por un beneficio económico (anterior a los intereses y los impuestos) respecto al capital total, incluyendo todas las cantidades prestadas y el patrimonio neto (que sumados forman el activo total). Es además totalmente independiente de la estructura financiera de la empresa

2.2.7 Rentabilidad Financiera.

Según, Hosmalin, G (1966) Rentabilidad de las Inversiones, p. 83. Dice: “La rentabilidad se deriva de una confrontación entre el conjunto de ingresos y el conjunto de gastos ejecutados realmente imputados para un periodo y una producción dados”.

Según, Bernard, P. (1981) Diccionario Económico y Financiero, p. 1091.

Dice: “La rentabilidad es la capacidad de un capital colocado o invertido de producir una renta, expresada en términos financieros”.

2.2.8 La Gestión Empresarial.

Para León, C (2007) La Gestión Empresarial. Gestión empresarial para Negocios. Enciclopedia Virtual. La gestión empresarial es la actividad empresarial que busca a través de personas (como directores institucionales, gerentes, productores, consultores y expertos) mejorar la productividad y por ende la competitividad de las empresas o negocios. Una óptima gestión no busca sólo hacer las cosas mejor, lo más importante es hacer mejor las cosas correctas y en ese sentido es necesario identificar los factores que influyen en el éxito o mejor resultado de la gestión.

La entrada en el nuevo siglo y el panorama cambiante del mercado, sumado al apareamiento y desarrollo de las tecnologías de información y comunicaciones (TIC's) ha hecho que las empresas tengan que desenvolverse en un entorno cada vez más complejo. Por lo tanto la empresa agrícola moderna debe asumir el enorme desafío de modificar su gestión para competir con éxito en el mercado. Se puede decir entonces que la mayor parte de las empresas agrícolas se han visto en la necesidad de abrazar una gestión de adaptación a los cambios y a las nuevas circunstancias venideras. Las funciones básicas son: Planeación, Organización, Dirección y Control

Para Rubio, P (2010) Introducción a la Gestión empresarial. Instituto Europeo de Gestión Empresarial. Madrid, España. p. 2. La gestión empresarial desde el punto de vista del proceso administrativo es el proceso de diseñar y mantener un entorno en el que trabajando en grupos los individuos cumplen eficientemente objetivos específicos. Es un proceso muy particular consistente en las actividades de planeación, organización, dirección y control desempeñados para determinar y alcanzar los objetivos señalados con el uso de seres humanos y otros recursos. Existen cuatro elementos importantes que están relacionados con la gestión administrativa, sin ellos es imposible hablar de gestión administrativa, estos son:

- Planeación.
- Organización.
- Dirección y
- Control.

A continuación definiremos cada uno de ellos:

Planeación: Planificar implica que los gerentes piensan con antelación en sus metas y acciones, y que basan sus actos en algún método, plan o lógica y no en corazonadas. Los planes presentan los objetivos de la organización y establecen los procedimientos idóneos para alcanzarlos. Son la guía para que la organización obtenga y comprometa los recursos que se requieren para alcanzar los objetivos.

Organización: Organizar es el proceso para ordenar y distribuir el trabajo, la autoridad y los recursos entre los miembros de una organización, de tal manera que estos puedan alcanzar las metas de la organización.

Dirección: Dirigir implica mandar, influir y motivar a los empleados para que realicen tareas esenciales.

Control: Controlar es el proceso para asegurar que las actividades reales se ajustan a las actividades planificadas. El gerente debe estar seguro de los actos de los miembros de la organización que la conducen hacia las metas establecidas.

2.2.9 La Micro y Pequeña Empresa.

Según Mejía, R (1983) definición de Micro y pequeña empresa. Lima en la definición de la Micro y Pequeña Empresa “no hay unidad de criterio con respecto a la definición de la Micro y Pequeña Empresa, pues las definiciones que se adoptan varían según sea el tipo de enfoque. Algunos especialistas destacan la importancia del volumen de ventas, el capital social, el número de personas ocupadas, le valor de la producción o el de los activos para definirla. Otros toman como referencia el criterio económico – tecnológico (Pequeña Empresa precaria de Subsistencia, Pequeña Empresa Productiva más consolidada y orientada hacia el mercado formal o la pequeña unidad productiva con alta tecnología). Por otro lado, también existe el criterio de utilizar la densidad de capital para definir los diferentes tamaños de la Micro y Pequeña Empresa. La densidad de capital relaciona el valor de los activos fijos con el número de trabajadores del establecimiento.

Mucho se recurre a este indicador para calcular la inversión necesaria para crear puestos de trabajo en la Pequeña Empresa.”

Según el Decreto Legislativo N° 1086. Que aprueba la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente. En su Artículo 2°.- Modificación del artículo 3° de la Ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa. Modifíquese el artículo 3° de la Ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, el cual queda redactado de la siguiente forma:

“Artículo 3°.- Características de las MYPE. Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes: Microempresa: de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). Pequeña Empresa: de uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la Pequeña Empresa será determinado por Decreto Supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas cada dos (2) años y no será menor a la variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el referido período. Las entidades públicas y privadas promoverán la uniformidad de los criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.”

2.3. Marco Legal.

a) Constitución Política del Perú - Del Régimen Económico

Artículo 22°. El trabajo es un deber y un derecho. Es base del bienestar social y un medio de realización de la persona.

Artículo 58°. La iniciativa privada es libre. Se ejerce en una economía social de mercado. Bajo este régimen, el Estado orienta el desarrollo del país, y actúa principalmente en las áreas de promoción de empleo, salud, educación, seguridad, servicios públicos e infraestructura.

Artículo 59°.- El Estado estimula la creación de riqueza y garantiza la libertad de trabajo y la libertad de empresa, comercio e industria. El ejercicio de estas libertades no debe ser lesivo a la moral, ni a la salud, ni a la seguridad pública. El Estado brinda oportunidades de superación a los sectores que sufren cualquier desigualdad; en tal sentido, promueve las pequeñas empresas en todas sus modalidades.

Artículo 60°.- El Estado reconoce el pluralismo económico. La economía nacional se sustenta en la coexistencia de diversas formas de propiedad y de empresa.

Sólo autorizado por ley expresa, el Estado puede realizar subsidiariamente actividad empresarial, directa o indirecta, por razón de alto interés público o de manifiesta conveniencia nacional. La actividad empresarial, pública o no pública, recibe el mismo tratamiento legal.

- b) **Ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa**, en cuyo artículo 1° estableció que “La presente Ley tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones, y su contribución a la recaudación tributaria.” Como es de verse, este marco legal pone las bases de carácter promocional del desarrollo de la micro y pequeñas empresas; así como, el incremento del empleo sostenible, su productividad y rentabilidad; haciéndole expectante y atractivo.
- c) **Ley N° 26887 Ley General de Sociedades**, emitido el cinco de diciembre de mil novecientos noventa y siete. Concordancias: R. N° 200-2001-SUNARP-SN R. N° 057-2002-SUNARP-SN y Ley N° 28036, Art. 59.
- d) **Ley N° 28015. Publicada el 03 de julio de 2003. Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa.**

- e) **Decreto Legislativo N° 774 se aprueba la Ley del Impuesto a la Renta** publicado el 30 de diciembre de 1993. Concordancias: D. S. N° 054-99-EF (TUO) D.S. N° 122-94-EF (Reglamento)
- f) **Decreto Legislativo N° 1086.** Publicado el 28 de junio de 2008. Decreto Legislativo que aprueba la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente.
- g) **Decreto Supremo N° 054-99-EF** se aprobó el Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta; habiéndose aprobado con posterioridad a su vigencia diversos dispositivos legales que han complementado y/o modificado el texto de la Ley del Impuesto a la Renta;
- h) **Decreto Supremo N° 179-2004-EF** que aprueba el Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta. (Publicado el 08 de diciembre de 2004)
- i) **Decreto Supremo N° 009-2003-TR.** Publicado el 09 de septiembre de 2003. Aprueban Reglamento de la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa.

- j) **Decreto Supremo N° 007-2008-TR.** Publicado el 30 de septiembre de 2008. Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, Ley MYPE.
- k) **Decreto Supremo N° 008-2008-TR.** Publicado el 30 de septiembre de 2008. Reglamento del Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente – Reglamento de la Ley MYPE.

2.4. Marco Conceptual.

2.4.1 Mypes: MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

2.4.2 HERRAMIENTAS FINANCIERAS.

Las Herramientas Financieras son muy útiles para organizar nuestros estados financieros, tanto así que podemos obtener una paz financiera mental al poder decidir con seguridad nuestro futuro financiero. La importancia de las herramientas financieras dentro de círculo empresarial es importante porque por ese medio se muestra la utilidad o ganancias de la empresa que son los estados financieros.

2.4.3 PLANIFICACIÓN FINANCIERA.

Tiene la orientación de prever el futuro inmediato con visión de futuro a largo plazo, si es que vale esta redundancia. Se inscribe dentro de la planificación estratégica desde el momento en que se establece una Misión y una Misión, con los cuales define una razón de ser y una idea de lo que se espera ver en el futuro. Esto nos indica que existe una realidad organizacional que es financiera, pues implica utilización de recursos, los cuales se espera sean administrados apropiadamente.

2.4.4 ESTADO DE RESULTADOS

El estado de resultados, también conocido como estado de ganancias y pérdidas es un reporte financiero que en base a un periodo determinado muestra de manera detallada los ingresos obtenidos, los gastos en el

momento en que se producen y como consecuencia, el beneficio o pérdida que ha generado la empresa en dicho periodo de tiempo para analizar esta información y en base a esto, tomar decisiones de negocio.

2.4.5 ESTADOS FINANCIEROS.

Los Estados Financieros reflejan los recursos generados o utilidades en la operación, los principales cambios ocurridos en la estructura financiera de la entidad y su reflejo final en el efectivo e inversiones temporales a través de un periodo determinado. La expresión "pesos constantes", representa pesos del poder adquisitivo a la fecha del balance general (último ejercicio reportado tratándose de estados financieros comparativos).

2.4.5 ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

También conocido como análisis económico financiero, análisis de balance o análisis contable, es un conjunto de técnicas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa con el fin de poder tomar decisiones adecuadas. De esta forma, desde una perspectiva interna, la dirección de la empresa puede ir tomando decisiones que corrijan los puntos débiles que pueden amenazar al futuro, al mismo tiempo que saca provecho de los puntos fuertes para que la empresa alcance sus objetivos.

2.4.7 ESTRATEGIAS DE INVERSION

En finanzas, una estrategia de inversión es un conjunto de reglas, comportamientos y procedimientos, diseñados para orientar a un inversor en la selección de una cartera de valores. Generalmente la estrategia se diseña en torno a la desventaja riesgo-retorno de los inversores: algunos inversores prefieren maximizar los retornos esperados de la inversión a través de activos de riesgo, otros prefieren reducir al mínimo el riesgo, pero la mayoría selecciona una estrategia en algún punto intermedio.

2.4.8 ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO

Consiste en la obtención de fondos para la puesta en marcha, mantenimiento o ampliación de una empresa, o para la introducción de nuevos proyectos, es decir, se trata de adquirir el dinero que la empresa necesita para acometer inversiones y realizar sus operaciones.

2.4.9 POLITICA DE DIVIDENDOS

Toda empresa, ya sea pública o privada, para poder realizar sus actividades requiere de recursos financieros (dinero), ya sea para desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión. Cualquiera que sea el caso, "los medios por los cuales las personas físicas o morales se hacen llegar recursos financieros en su

proceso de operación, creación o expansión, en lo interno o externo, a corto, mediano y largo plazo, se le conoce como fuentes de financiamientos".

2.4.11. PRESUPUESTO OPERATIVO

Un presupuesto operativo es un documento que recoge, en términos económicos, la previsión de la actividad productiva de la empresa en un futuro. Suele incluirse como parte del presupuesto económico.

2.4.12 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Es un documento contable que refleja la situación financiera de un ente económico, ya sea de una organización pública o privada, a una fecha determinada y que permite efectuar un análisis comparativo de la misma; incluye el activo, el pasivo y el capital contable. Se formula de acuerdo con un formato y un criterio estándar para que la información básica de la empresa pueda obtenerse uniformemente como por ejemplo: posición financiera, capacidad de lucro y fuentes de fondeo.

2.4.13 TOMA DE DECISIONES.

Puede definirse como "la selección con base en cierto criterio de la conducta alternativa derivada de dos o más posibilidades". La selección está sustentada en ciertos criterios, tales como ganar una mayor participación en el mercado, reducir costos, ahorrar tiempo, aumentar volumen o incrementar el prestigio de la empresa, entre otras. La toma de decisiones nunca es una actividad administrativa aislada, ya que siempre está relacionada con un problema, una dificultad o un conflicto.

2.4.14 GESTIÓN EMPRESARIAL.

Compete a numerosos factores, muchos de los cuales difícilmente se aprenderán en un ámbito universitario o de educación informal. En efecto, lo más importante en este sentido es la experiencia que se desarrolla, como asimismo los vínculos que se pueden generar.

2.4.15 RENTABILIDAD.

Es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y financieros con el fin de obtener ciertos resultados. En la literatura económica, aunque el término se utiliza de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina rentabilidad a

la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo.

2.4.16 RENTABILIDAD ECONOMICA.

Expresada normalmente en tanto por ciento, mide la capacidad generadora de renta de los activos de la empresa o capitales invertidos y es independiente de la estructura financiera o composición del pasivo. Es el ratio o indicador que mejor expresa la eficiencia de la empresa.

2.4.17 RENTABILIDAD FINANCIERA.

Representa una última medida de la rentabilidad de una empresa, en el sentido de que incluye todas las deducciones necesarias para cubrir los compromisos de la empresa, sobre el beneficio neto después de los impuestos. Se define como la relación porcentual que existe entre el beneficio neto y el capital invertido por los accionistas.

2.4.18 INDICE DE RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS (ROA)

Esta rentabilidad, utilizada frecuentemente en la comparación de resultados de las entidades o globalmente del sistema bancario, es el ratio que resulta de dividir los resultados antes de impuestos por el activo total medio que en algunas publicaciones se denomina balance total medio, si bien hay que

advertir que ello puede dar lugar a confusión, ya que no deben incluirse las cuentas de orden.

2.4.19 INDICE DE RENTABILIDAD SOBRE VENTAS (ROA)

El índice de rentabilidad sobre ventas mide la rentabilidad de una empresa con respecto a las ventas que genera.

2.4.20 INDICE DE RENTABILIDAD SOBRE CAPITAL

El concepto no es diferente en los negocios. La administración de las empresas tiene que decidir cómo distribuir su capital, incluyendo ampliaciones de capital, capital gracias a la emisión de deuda (adquirida a través de la emisión de bonos o préstamos bancarios), capital procedente del resultado de explotación (ganado a través de las operaciones).

2.4.21 INDICE DE RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO (ROE)

El índice de retorno sobre patrimonio (ROE por sus siglas en inglés) mide rentabilidad de una empresa con respecto al patrimonio que posee. El ROE nos da una idea de la capacidad de una empresa para generar utilidades con el uso del capital invertido en ella y el dinero que ha generado.

2.4.22 RATIOS DE RENTABILIDAD

Estos ratios sirven para comparar el resultado con distintas partidas del balance o de la cuenta de pérdidas y ganancias. Miden cómo la empresa utiliza eficientemente sus activos en relación a la gestión de sus operaciones.

2.4.22 DECISIÓN

Es el resultado de la acción de decidir, derivando este verbo etimológicamente del latín “decidere”, indicando “de”, una separación; y “caedere”, cortar o separar. Lo que indica es que luego de evaluar diferentes opciones, se hace un corte en la evaluación de las propuestas posibles, y se opta por una de ellas. Por lo tanto la decisión es un proceso de elección entre varias posibilidades de acción, ya sea de compra, de trabajo, de pareja, de paternidad, de vocación, etcétera.

3. METODOLOGIA

3.1. Tipificación de la Investigación.

El tipo de investigación es aplicada, porque se ha realizado un estudio de las relaciones de incidencia de la variable independiente (Las herramientas financieras) con la dependiente (toma de decisiones en la gestión empresarial de los MYPES de Huaraz).

El nivel de investigación: Descriptivo, explicativo.

Diseño de Investigación

El diseño de investigación es el transeccional $X \rightarrow Y$

Dónde:

X: es la Variable Independiente

Y: es la Variable Dependiente

\rightarrow Es relación de incidencia

Operacionalización de las Variables.

VARIABLE.	DIMENSIONES	INDICADORES	TIPO DE VARIABLE
Xo Independiente. Herramientas Financieras.	X ₁ Planificación financiera	I ₁ Estrategias de inversión	Cualitativa
		I ₂ Estrategias de financiamiento	Cualitativa
		I ₃ Política de dividendos	Cualitativa
		I ₄ Pronóstico de caja	Cualitativa
	X ₂ Estados financieros proyectados	I ₅ Presupuestos operativos	Cuantitativa
		I ₆ Estado de resultados	Cuantitativa
		I ₇ Estado de situación financiera	Cuantitativa

VARIABLE.	DIMENSIONES	INDICADORES	TIPO DE VARIABLE
Yo Dependiente. Toma de decisiones en la gestión empresarial de la Micro y Pequeña Empresa. 2013 – 2014.	Y ₁ rentabilidad económica	I ₁ Índice de rentabilidad sobre activos	Cuantitativa
		I ₂ Índice de rentabilidad sobre ventas	Cuantitativa
	Y ₂ Rentabilidad financiera	I ₁ Índice de rentabilidad sobre el capital	Cuantitativa
		I ₂ Índice de rentabilidad sobre patrimonio neto	Cuantitativa

Formalización de la Hipótesis.

La formalización de las hipótesis lo presentamos mediante la función matemática siguiente: (Mejía. 2005. 25) Técnicas e instrumentos de investigación: Instrumentos de medición. (1ra edición). Lima: Biblioteca Nacional de Perú. P. 25

$$Y=f(x)$$

Esta función se lee:

Y es función de X, lo que equivale a decir que X es causa de Y.

La hipótesis: Si, las herramientas financieras se implementan adecuadamente entonces mejoran la toma de decisiones en la gestión empresarial de la Micro y Pequeña Empresa en la ciudad de Huaraz. Año 2013 - 2014. En cambio, formalizado según lo simbólicamente expuesto: La mejora de la toma de decisiones en la gestión empresarial de las Mypes de Huaraz en función de las herramientas financieras.

3.2. Población y Muestra.

Población.

La población objetivo de estudio está comprendida por 80 MYPES que operan en virtud al régimen general del impuesto a la renta

Población Estratificada

ACTIVIDAD ECONÓMICA	CANTIDAD
Mypes comerciales	12
Mypes de servicio	27
TOTAL	39

Fuente: información oficial de REMYPES

Muestra.

Se tomó el 100% de la población.

3.3. Técnicas, Instrumentos y Fuentes de Recolección de Datos.

Las técnicas que se han aplicado para la recolección de datos, son: la revisión bibliográfica para obtener información teórica y la encuesta para recoger la opinión de los propietarios de las Mypes.

Los instrumentos de recopilación de datos utilizados son: Cuestionario. El cuestionario se ha aplicado para recoger la opinión de los propietarios de las Mypes acorde a la población estratificada. Las tablas estadísticas para presentar los datos recolectados.

3.4. Forma de Tratamiento de Datos.

El tratamiento de los datos obtenidos se ha efectuado mediante el software Excel en tablas estadísticas y gráficos.

3.5. Forma de Análisis de las Informaciones.

La forma de análisis de las informaciones se ha realizado de la siguiente manera:

Primero: se ha indicado, en orden de prevalencia de la estructura porcentual de cada uno de los datos recogidos en las tablas estadísticas.

Segundo: Se ha indicado el resultado del criterio prevalente de acuerdo a la opinión mayoritaria.

Tercero: Se ha interpretado el resultado prevalente señalando las posibles razones de dicha opinión.

Cuarto: Se ha efectuado la prueba de hipótesis acorde al modelo estadístico del chi cuadrado para determinar la asociación de variables de la hipótesis general y de cada hipótesis específica.

4. RESULTADOS

4.1. Presentación De Resultados Según Cada Uno De Los Objetivos

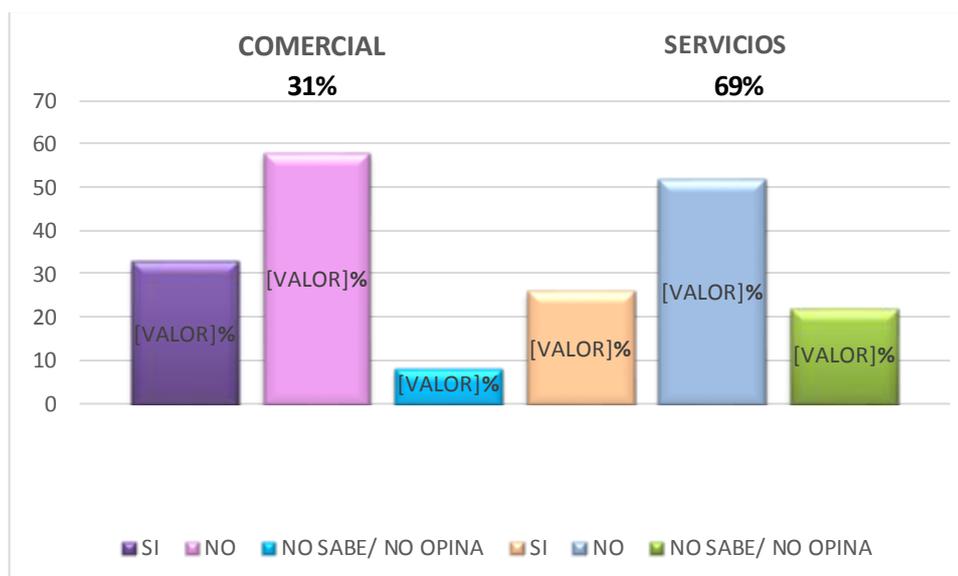
Tabla N° 1

¿Aplica herramientas financieras: planificación financiera, estados financieros proyectados para la mejora su negocio?						
Criterios	Comercio		Servicios		Total	
	Fr	%	Fr	%	Fr	%
SI	4	33.3%	7	26%	11	28.2%
NO	7	58.3%	14	52%	21	53.8%
NOSABE/NO OPNINA	1	8.4%	6	22%	7	18%
Totales	12	100%	27	100%	39	100%

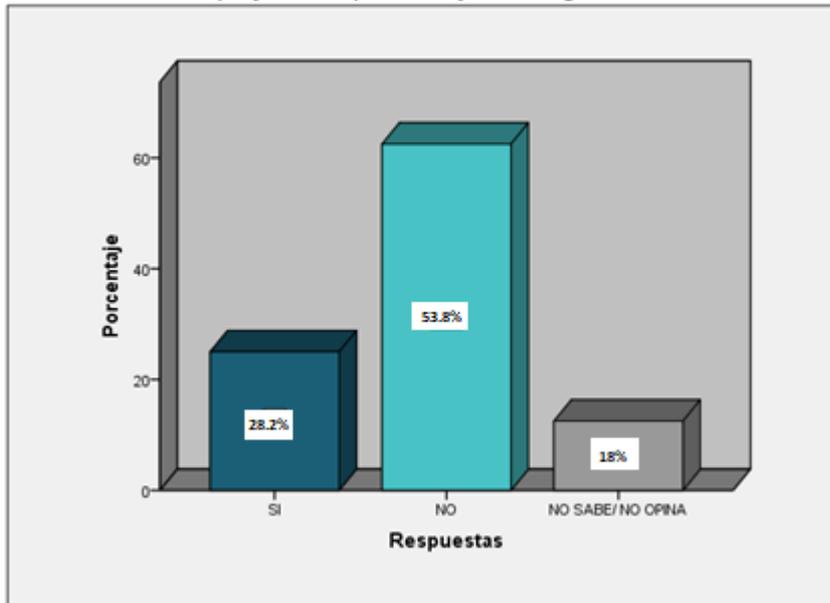
Fuente: Encuesta a gerentes y/o administradores de Mypes de Huaraz

Elaboración: propia

Grafico N°1



¿Aplica herramientas financieras: planificación financiera, estados financieros proyectados para la mejora su negocio?



INTERPRETACION:

En la tabla N° 1 y gráfico N° 1, se muestra que el 33% de las Mypes comerciales; aplican herramientas financieras: planificación financiera, estados financieros proyectados para la mejorar su negocio; el 58%, no lo aplica y finalmente un 8% no sabe/ no opina.

Mientras tanto podemos observar que; el 26% de Mypes de servicios, aplican herramientas financieras: planificación financiera, estados financieros proyectados para la mejorar su negocio; el 52%, no lo aplica y finalmente un 22% no sabe/ no opina.

Tomando la población total, observamos, que el 28.2% de las Mypes; aplican herramientas financieras: planificación financiera, estados financieros proyectados para la mejorar su negocio; el 53.8%, no lo aplica y finalmente un 18% no sabe/ no opina.

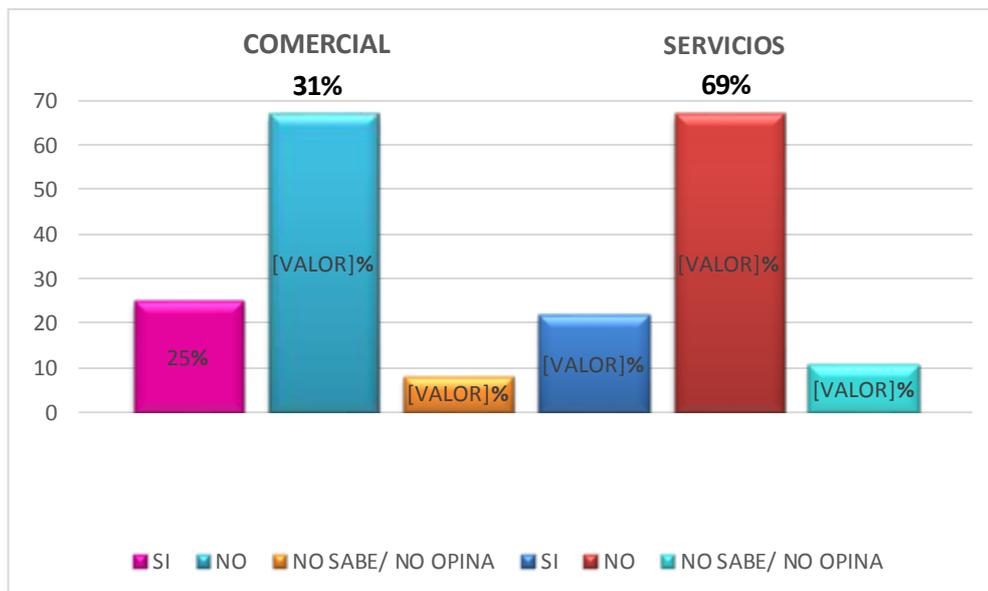
Tabla N° 2

¿Aplica conocimientos técnicos de finanzas para MYPES en su negocio?						
Criterios	Comercio		Servicios		Total	
	Fr	%	Fr	%	Fr	%
SI	3	25%	6	22%	9	23.0%
NO	8	67%	18	67%	26	66.7%
NOSABENO OPNINA	1	8%	3	11%	4	10.3%
Totales	12	100%	27	100%	39	100%

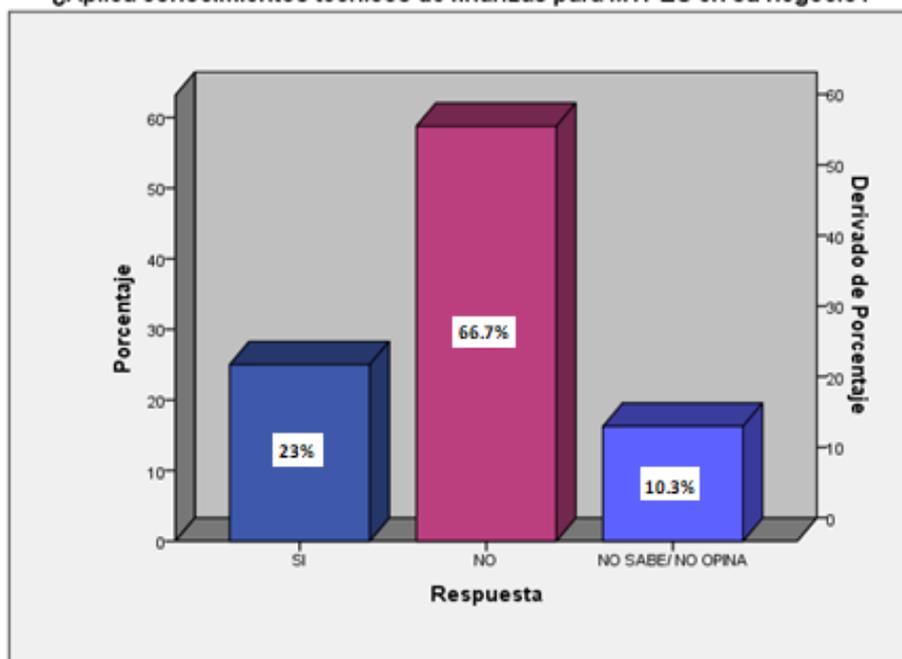
Fuente: Encuesta a gerentes y /o administradores de Mypes de Huaraz

Elaboración: propia

Grafico N° 2



¿Aplica conocimientos técnicos de finanzas para MYPES en su negocio?



INTERPRETACION:

En la tabla N° 2 y gráfico N° 2, se muestra que el 25% de las Mypes comerciales; Aplican conocimientos técnicos de finanzas para Mypes en su negocio; el 67%, no lo aplica y finalmente un 8% no sabe/ no opina.

Mientras tanto podemos observar que; el 22% de Mypes de servicios, Aplica conocimientos técnicos de finanzas para Mypes en su negocio; el 67%, no lo aplica y finalmente un 11% no sabe/ no opina.

Tomando la población total, observamos, que el 23% de las Mypes; Aplica conocimientos técnicos de finanzas para Mypes en su negocio; el 66.7%, no lo aplica y finalmente un 10.3% no sabe/ no opina.

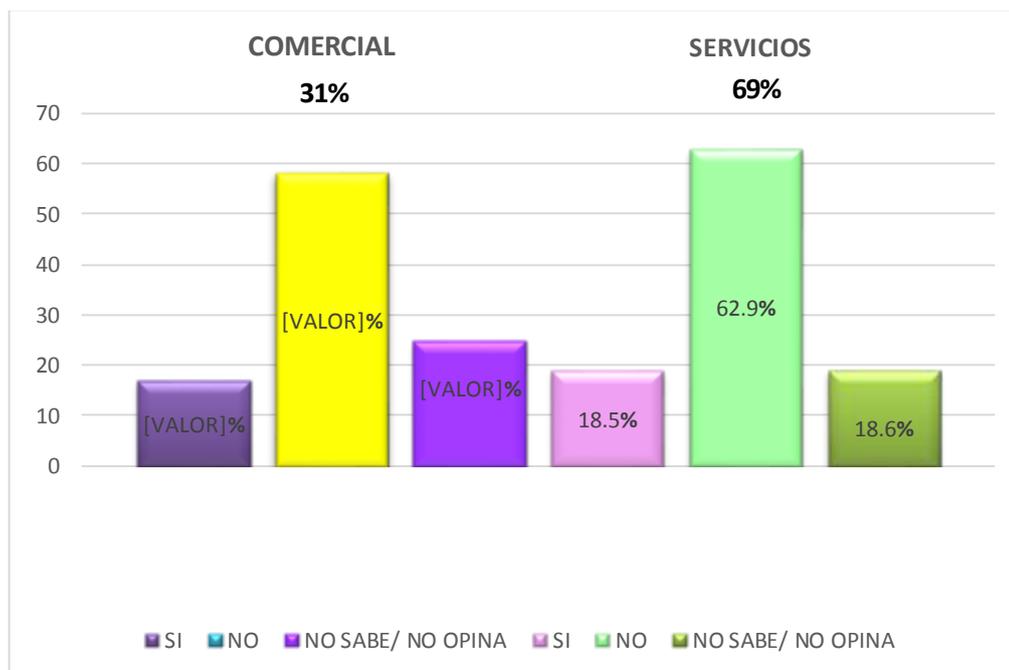
Tabla N° 3

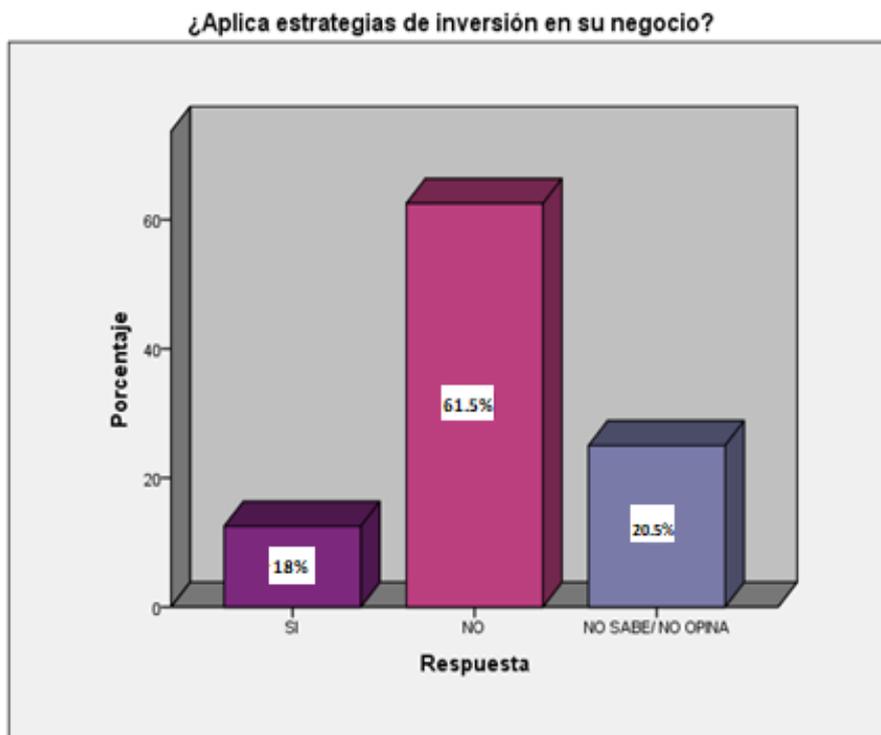
¿Aplica estrategias de inversión en su negocio?						
Criterios	Comercio		Servicios		Total	
	Fr	%	Fr	%	Fr	%
SI	2	17%	5	18.5%	7	18.0%
NO	7	58%	17	62.9%	24	61.5%
NOSABE/NO OPNINA	3	25%	5	18.6%	8	20.5%
Totales	12	100%	27	100%	39	100%

Fuente: Encuesta a gerentes y/o administradores de Mypes de Huaraz

Elaboración: propia

Grafico N° 3





INTERPRETACION:

La tabla N° 03 y grafico N° 03, se muestra que el 17% de las Mypes comerciales; Aplican estrategias de inversión en su negocio; el 58%, no lo aplica y finalmente un 25% no sabe/ no opina.

Mientras tanto podemos observar que; el 18.5% de Mypes de servicios, Aplican estrategias de inversión en su negocio; el 62.9%, no lo aplica y finalmente un 18.6% no sabe/ no opina.

Tomando la población total, observamos, que el 18% de las Mypes; Aplican estrategias de inversión en su negocio; el 61.5%, no lo aplica y finalmente un 20.5% no sabe/ no opina.

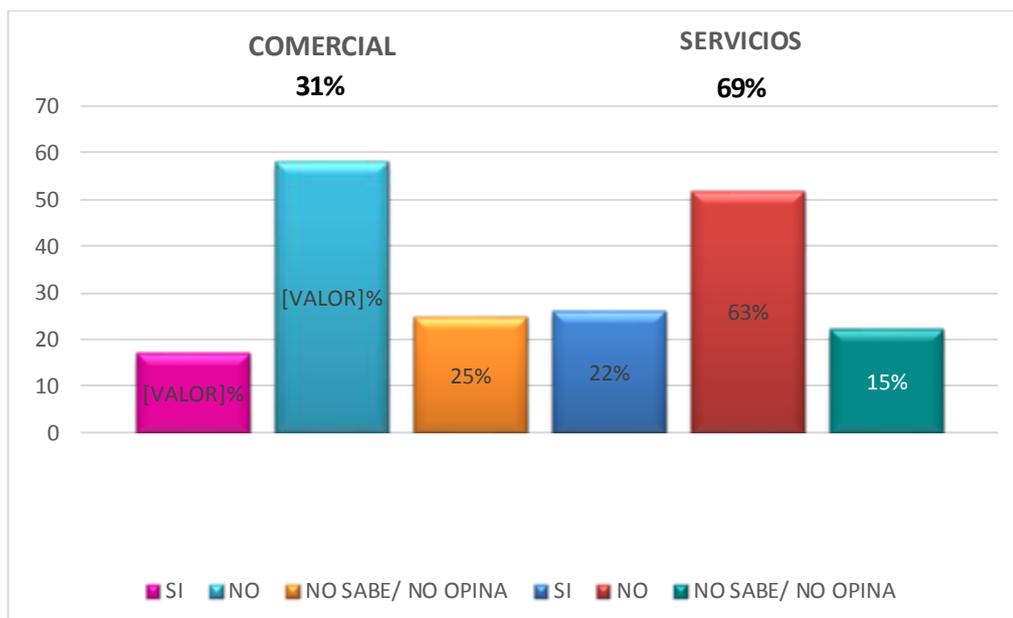
Tabla N° 4

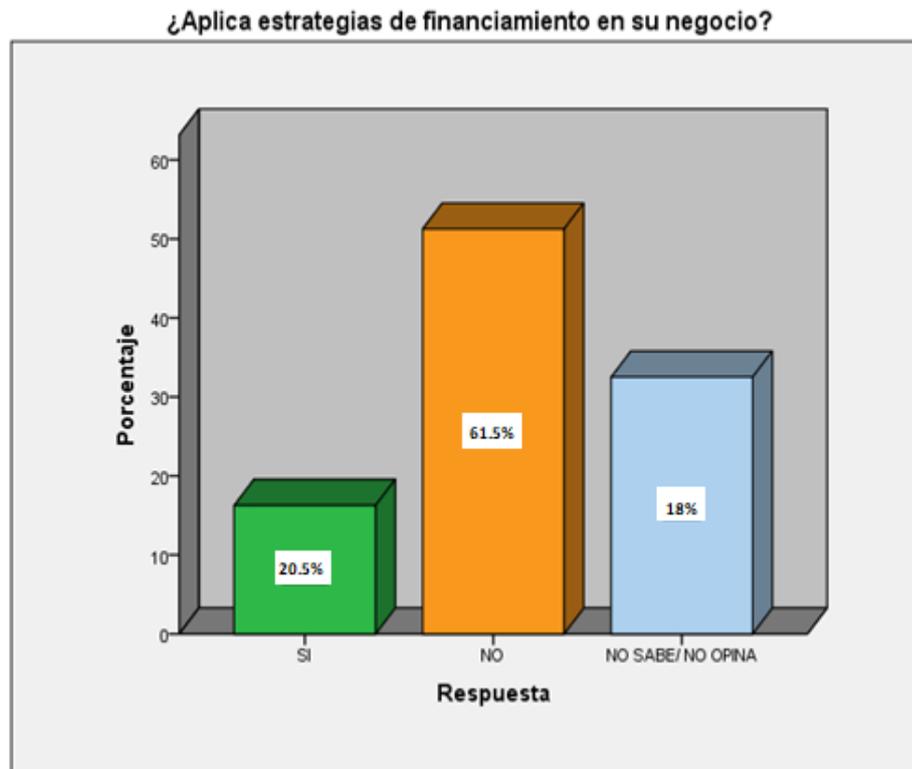
¿Aplica estrategias de financiamiento en su negocio?						
Criterios	Comercio		Servicios		Total	
	Fr	%	Fr	%	Fr	%
SI	2	17%	6	22%	7	20.5%
NO	7	58%	17	63%	24	61.5%
NOSABE/NO OPNINA	3	25%	4	15%	8	18.0%
Totales	12	100%	27	100%	39	100%

Fuente: Encuesta a gerentes y/o administradores de Mypes de Huaraz

Elaboración: propia

Grafico N° 4





INTERPRETACION:

La tabla N° 04 y grafico N° 04, se muestra que el 17% de las Mypes comerciales; Aplican estrategias de financiamiento en su negocio; el 58%, no lo aplica y finalmente un 25% no sabe/ no opina.

Mientras tanto podemos observar que; el 22% de Mypes de servicios, Aplican estrategias de financiamiento en su negocio; el 63%, no lo aplica y finalmente un 15% no sabe/ no opina.

Tomando la población total, observamos, que el 20.5% de las Mypes; Aplican estrategias de financiamiento en su negocio; el 61.5%, no lo aplica y finalmente un 18% no sabe/ no opina.

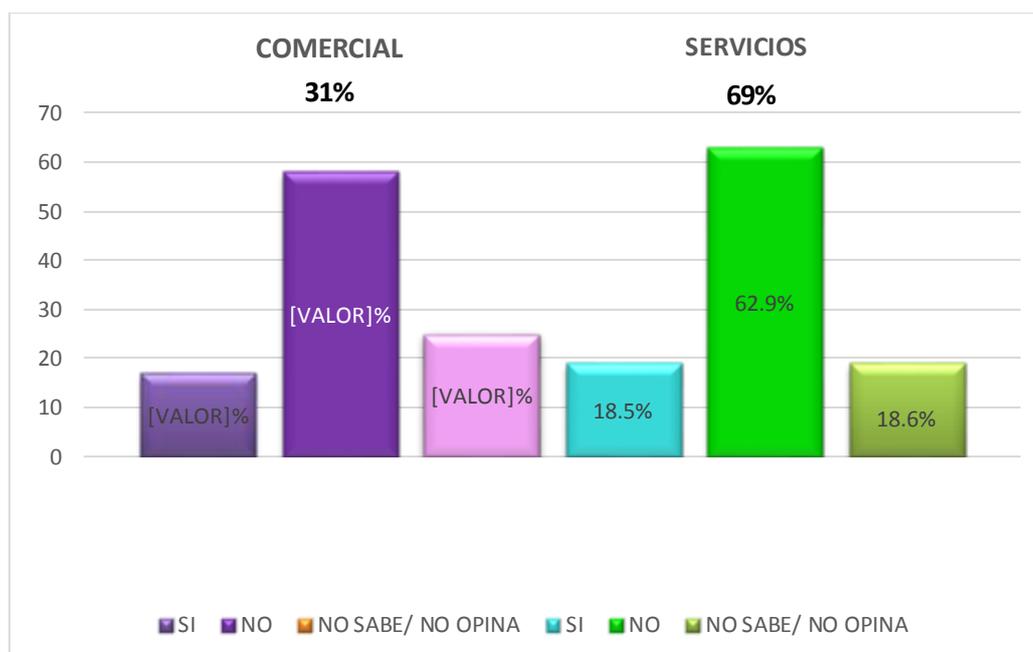
Tabla N° 5

¿Existe alguna política de repartición de dividendos en su negocio?						
Criterios	Comercio		Servicios		Total	
	Fr	%	Fr	%	Fr	%
SI	2	17%	5	18.5%	7	20.5%
NO	7	58%	17	62.9%	24	61.5%
NOSABE/NO OPNINA	3	25%	5	18.6%	8	18.0%
Totales	12	100%	27	100%	39	100%

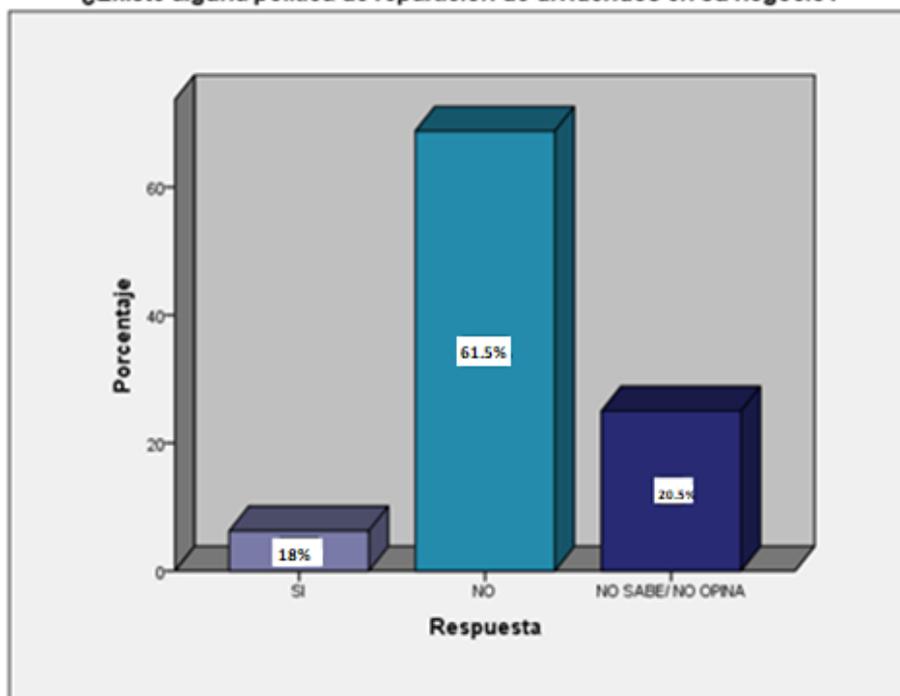
Fuente: Encuesta a gerentes y/o administradores de Mypes de Huaraz

Elaboración: propia

Grafico N° 5



¿Existe alguna política de repartición de dividendos en su negocio?



INTERPRETACION:

La tabla N° 05 y gráfico N° 05, se muestra que el 17% de las Mypes comerciales; Cuentan con una política de repartición de dividendos en su negocio; el 58%, no lo tiene y finalmente un 25% no sabe/ no opina.

Mientras tanto podemos observar que; el 18.5% de Mypes de servicios, Cuentan con una política de repartición de dividendos en su negocio; el 62.9%, no lo tiene y finalmente un 18.6% no sabe/ no opina.

Tomando la población total, observamos, que el 18% de las Mypes; Cuentan con una política de repartición de dividendos en su negocio; el 61.5%, no lo tiene y finalmente un 20.5% no sabe/ no opina.

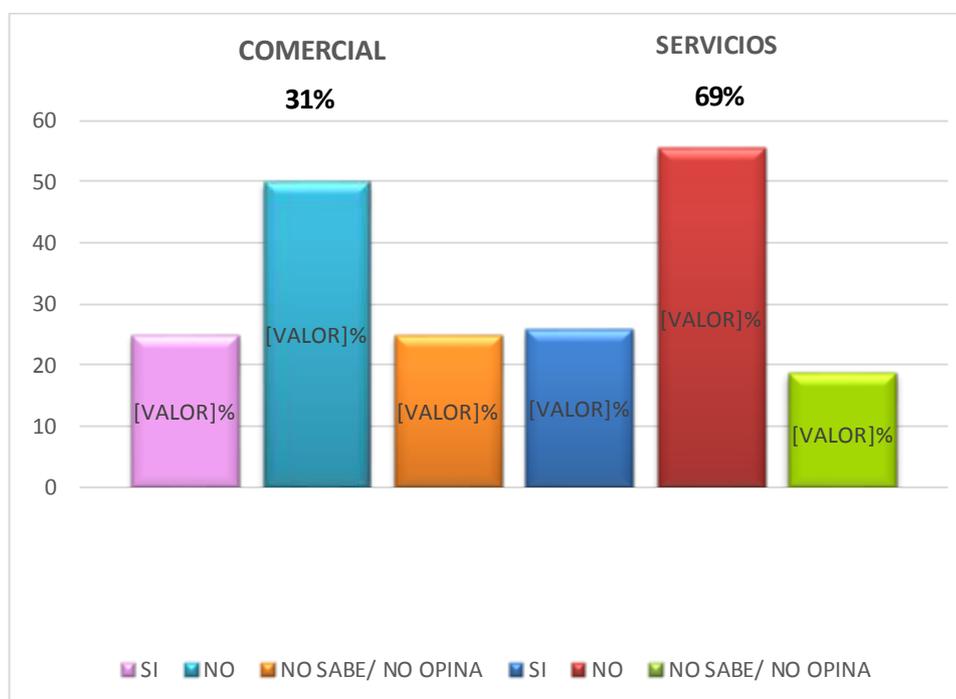
Tabla N° 06

¿Sus decisiones comerciales y financieras las toma en base a información contable y financiera profesional?						
Criterios	Comercio		Servicios		Total	
	Fr	%	Fr	%	Fr	%
SI	3	25%	7	25.9%	10	25.6%
NO	6	50%	15	55.5%	21	53.8%
NOSABE/NO OPININA	3	25%	5	18.6%	8	20.6%
Totales	12	100%	27	100%	39	100.0%

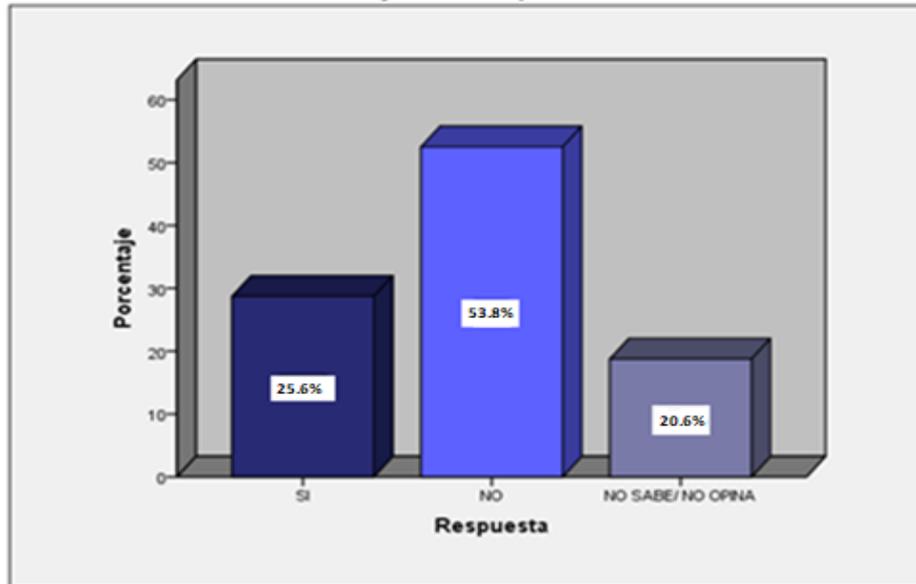
Fuente: Encuesta a gerentes y/o administradores de Mypes de Huaraz

Elaboración: propia

Grafico N° 6



¿Sus decisiones comerciales y financieras las toma en base a información contable y financiera profesional?



INTERPRETACION:

La tabla N° 06 y grafico N° 06, se muestra que el 25% de las Mypes comerciales; toman sus decisiones comerciales y financieras en base a información contable y financiera profesional; el 50%, no lo tiene y finalmente un 25% no sabe/ no opina.

Mientras tanto podemos observar que; el 25.9% de Mypes de servicios, toman sus decisiones comerciales y financieras en base a información contable y financiera profesional; el 55.5%, no lo tiene y finalmente un 25.6% no sabe/ no opina.

Tomando la población total, observamos, que el 53.8% de las Mypes; toman sus decisiones comerciales y financieras en base a información contable y financiera profesional; el 20.6%, no lo tiene y finalmente un 20.5% no sabe/ no opina.

Tabla N° 7

¿Emplea presupuestos operativos en su negocio?						
Criterios	Comercio		Servicios		Total	
	Fr	%	Fr	%	Fr	%
SI	3	25%	5	18.5%	8	20.5%
NO	6	50%	18	66.6%	24	61.5%
NOSABE/NO OPNINA	3	25%	4	14.9%	7	18.0%
Totales	12	100%	27	100%	39	100.0%

Fuente: Encuesta a gerentes y/o administradores de Mypes de Huaraz

Elaboración: propia

GRAFICO N° 7

La tabla N° 07 y grafico N° 07, se muestra que el 25% de las Mypes comerciales; Emplea presupuestos operativos en su negocio; el 50%, no lo tiene y finalmente un 25% no sabe/ no opina.

Mientras tanto podemos observar que; el 18.5% de Mypes de servicios, Emplea presupuestos operativos en su negocio; el 66.6%, no lo tiene y finalmente un 14.9% no sabe/ no opina.

Tomando la población total, observamos, que el 20.5% de las Mypes; Emplea presupuestos operativos en su negocio; el 61.5%, no lo tiene y finalmente un 18% no sabe/ no opina.

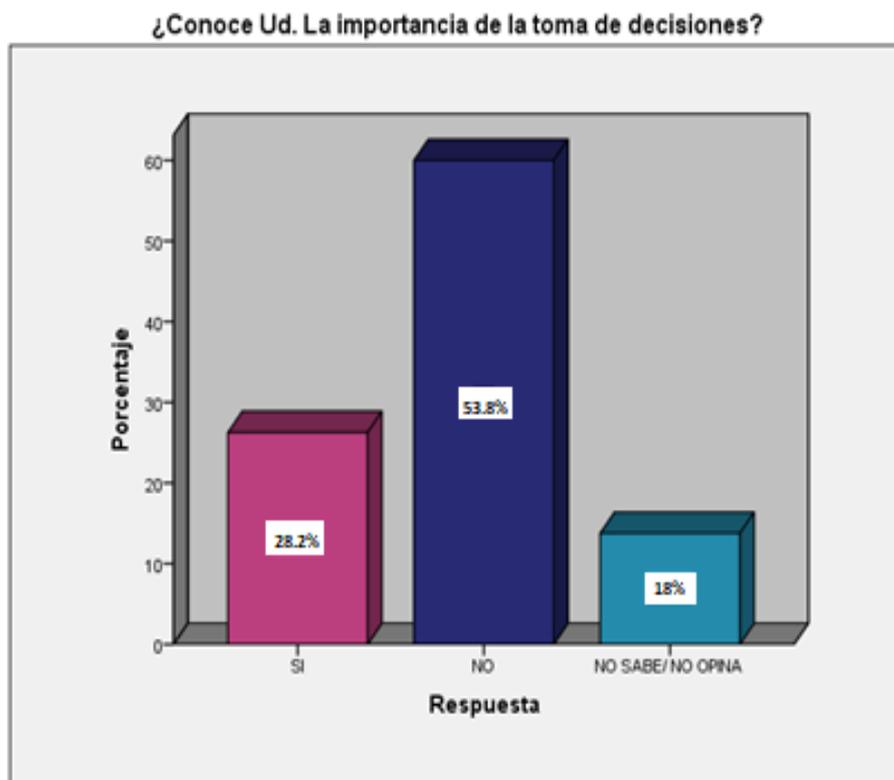
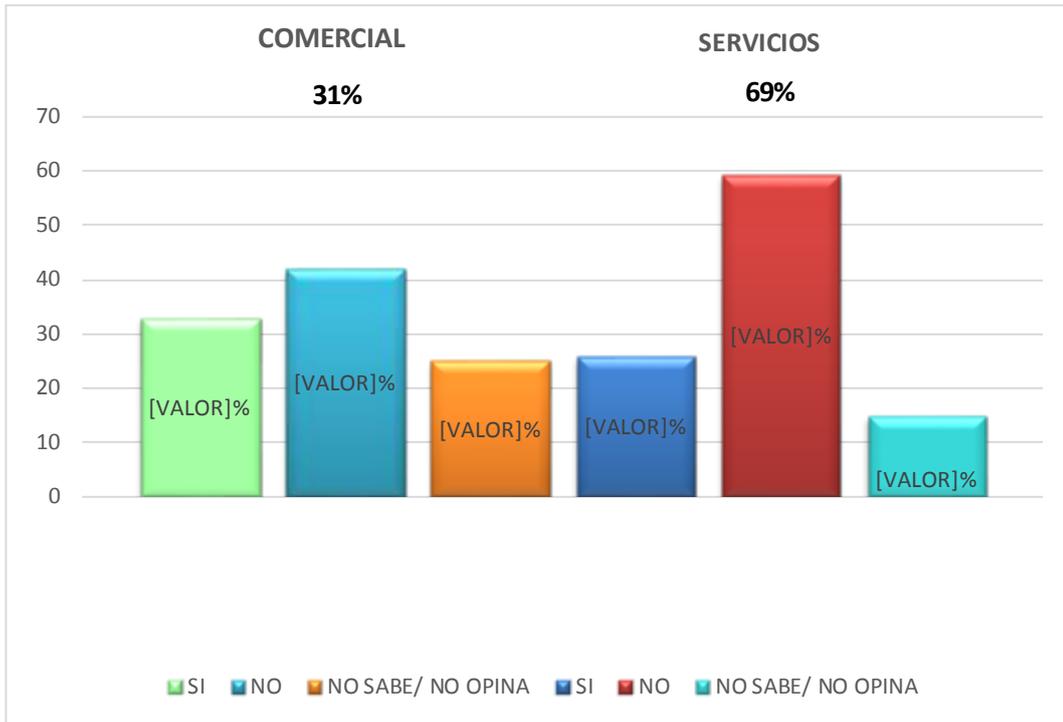
TABLA N° 8

Conoce Ud. ¿La importancia de la toma de decisiones?						
Criterios	Comercio		Servicios		Total	
	Fr	%	Fr	%	Fr	%
SI	4	33%	7	25.9%	11	28.2%
NO	5	42%	16	59.2%	21	53.8%
NOSABE/NO OPNINA	3	25%	4	14.9%	7	18.0%
Totales	12	100%	27	100%	39	100.0%

Fuente: Encuesta a gerentes y/o administradores de Mypes de Huaraz

Elaboración: propia

GRAFICO N° 8



INTERPRETACION:

La tabla N° 08 y grafico N° 08, se muestra que el 33% de las Mypes comerciales; Conocen la importancia de la toma de decisiones; el 42%, no lo tiene y finalmente un 25% no sabe/ no opina.

Mientras tanto podemos observar que; el 25.9% de Mypes de servicios, Conocen la importancia de la toma de decisiones; el 59.2%, no lo tiene y finalmente un 14.9% no sabe/ no opina.

Tomando la población total, observamos, que el 28.2% de las Mypes; Conocen la importancia de la toma de decisiones; el 53.8%, no lo tiene y finalmente un 18% no sabe/ no opina.

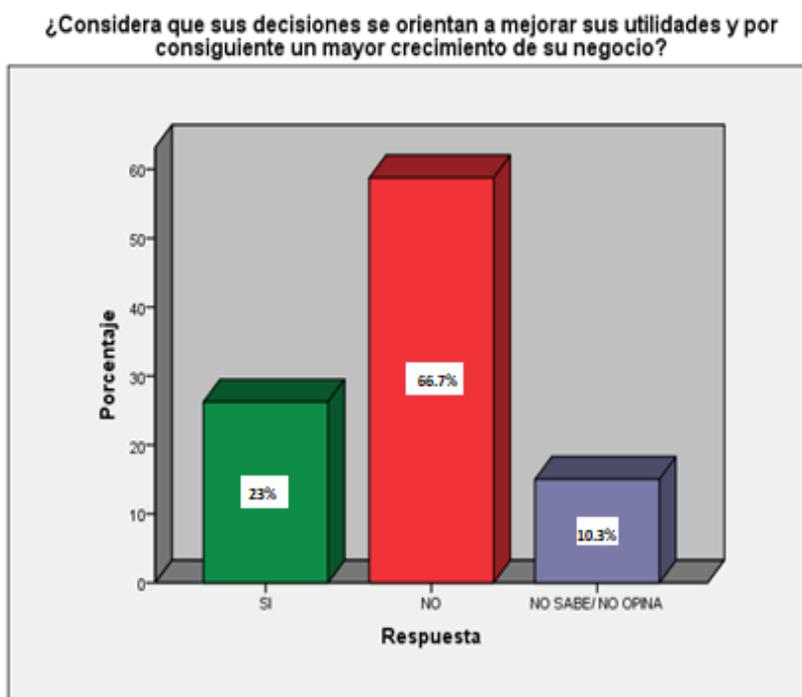
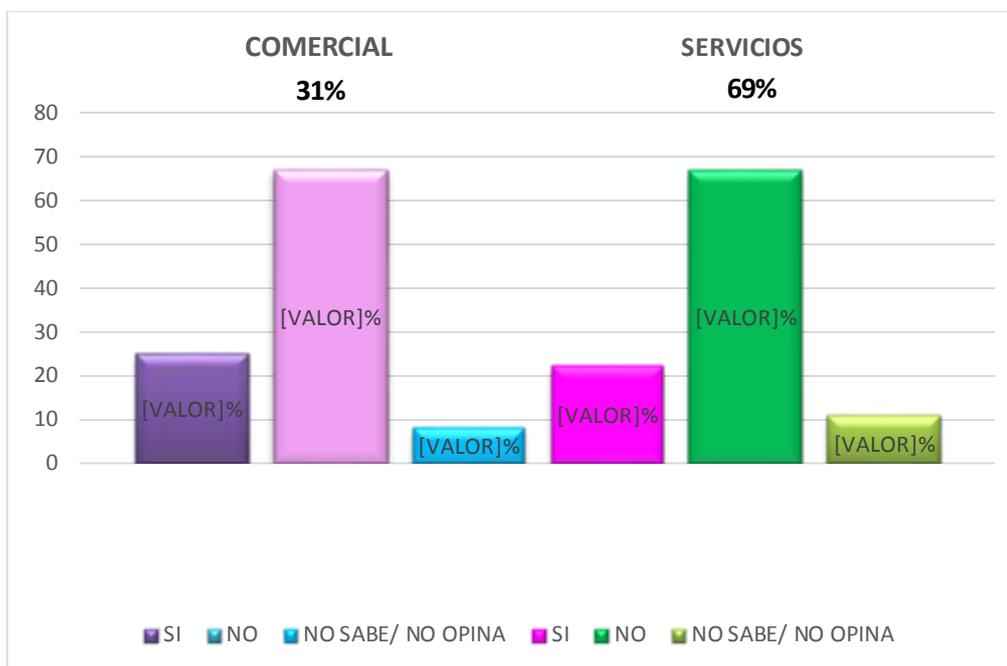
TABLA N° 9

¿Considera que sus decisiones se orientan a mejorar sus utilidades y por consiguiente un mayor crecimiento de su negocio?						
Criterios	Comercio		Servicios		Total	
	Fr	%	Fr	%	Fr	%
SI	3	25%	6	22%	9	23.0%
NO	8	67%	18	67%	26	66.7%
NOSABE/NO OPNINA	1	8%	3	11%	4	10.3%
Totales	12	100%	27	100%	39	100.0%

Fuente: Encuesta a gerentes y/o administradores de Mypes de Huaraz

Elaboración: propia

GRAFICO N° 9



INTERPRETACION:

La tabla N° 09 y grafico N° 09, se muestra que el 25% de las Mypes comerciales; Consideran que sus decisiones se orientan a mejorar sus utilidades y por consiguiente un mayor crecimiento de su negocio; el 67%, no lo tiene y finalmente un 8% no sabe/ no opina.

Mientras tanto podemos observar que; el 22% de Mypes de servicios, Consideran que sus decisiones se orientan a mejorar sus utilidades y por consiguiente un mayor crecimiento de su negocio; el 67%, no lo tiene y finalmente un 11% no sabe/ no opina.

Tomando la población total, observamos, que el 23% de las Mypes; Consideran que sus decisiones se orientan a mejorar sus utilidades y por consiguiente un mayor crecimiento de su negocio; el 66.7%, no lo tiene y finalmente un 10.3% no sabe/ no opina.

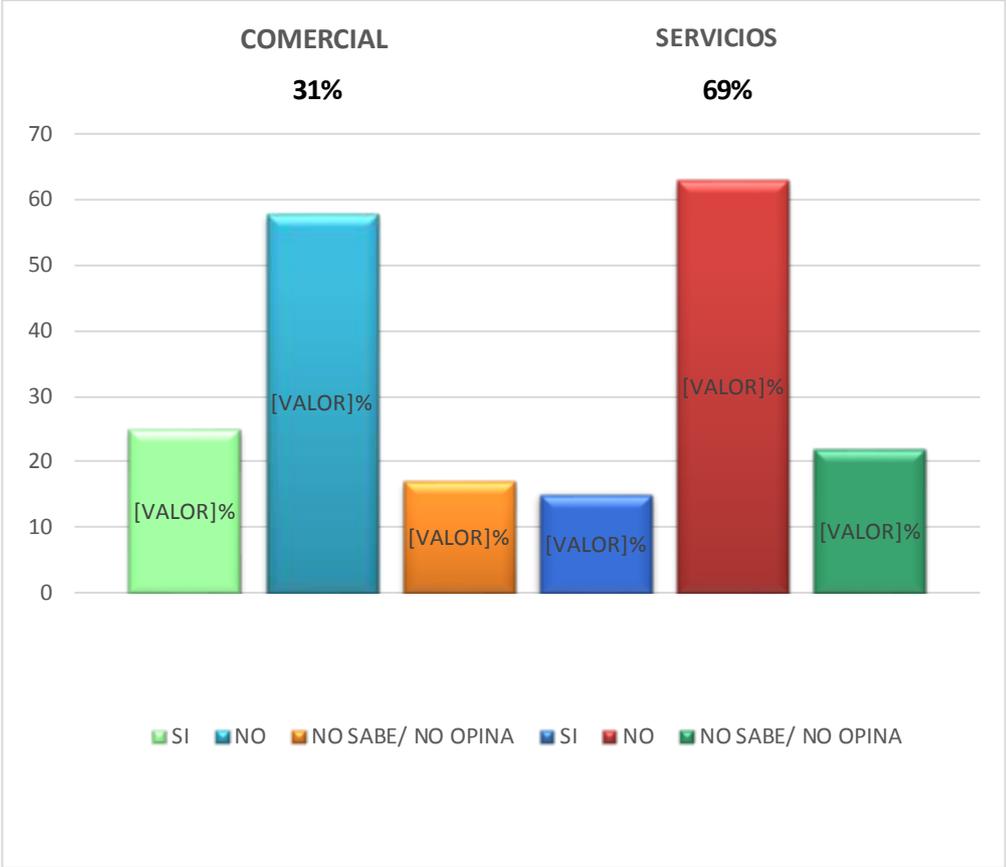
TABLA N° 10

¿Considera que la rentabilidad sobre activos es satisfactoria en su empresa?						
Criterios	Comercio		Servicios		Total	
	Fr	%	Fr	%	Fr	%
SI	3	25%	4	15%	7	18.0%
NO	7	58%	17	63%	24	61.5%
NOSABE/NO OPNINA	2	17%	6	22%	8	20.5%
Totales	12	100%	27	100%	39	100.0%

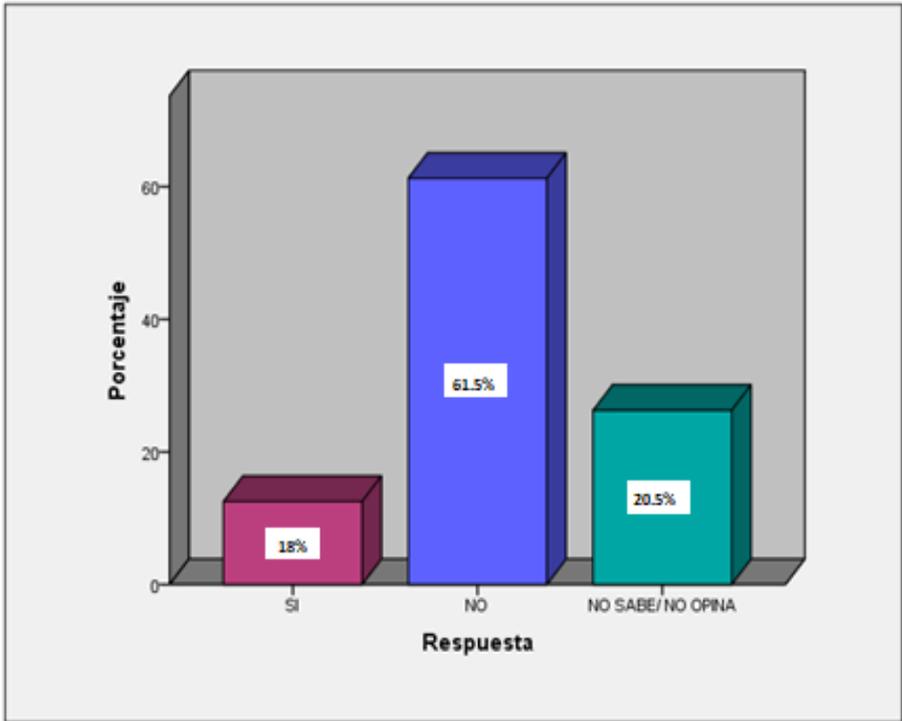
Fuente: Encuesta a gerentes y/o administradores de Mypes de Huaraz

Elaboración: propia

Grafico N° 10



¿Considera que la rentabilidad sobre activos es satisfactorio en su empresa?



INTERPRETACION:

La tabla N° 10 y grafico N° 10, se muestra que el 25% de las Mypes comerciales; Consideran que la rentabilidad sobre activos es satisfactoria en su empresa; el 58%, no lo tiene y finalmente un 17% no sabe/ no opina.

Mientras tanto podemos observar que; el 15% de Mypes de servicios, Consideran que sus decisiones se orientan a mejorar sus utilidades y por consiguiente un mayor crecimiento de su negocio; el 63%, no lo tiene y finalmente un 22% no sabe/ no opina.

Tomando la población total, observamos, que el 18% de las Mypes; Consideran que sus decisiones se orientan a mejorar sus utilidades y por consiguiente un mayor crecimiento de su negocio; el 61.5%, no lo tiene y finalmente un 20.5% no sabe/ no opina.

TABLA N° 11

¿Considera que la rentabilidad sobre ventas es satisfactoria en su empresa?						
Criterios	Comercio		Servicios		Total	
	Fr	%	Fr	%	Fr	%
SI	3	25%	5	18.5%	8	20.5%
NO	7	58%	17	62.9%	24	61.5%
NOSABE/NO OPNINA	2	17%	5	18.6%	7	18.0%
Totales	12	100%	27	100%	39	100.0%

Fuente: Encuesta a gerentes y/o administradores de Mypes de Huaraz

Elaboración: propia

GRAFICO N° 11

La tabla N° 11 y grafico N° 11, se muestra que el 25% de las Mypes comerciales; Consideran que la rentabilidad sobre ventas es satisfactoria en su empresa; el 58%, no lo tiene y finalmente un 17% no sabe/ no opina.

Mientras tanto podemos observar que; el 18.5% de Mypes de servicios, Consideran que la rentabilidad sobre ventas es satisfactoria en su empresa; el 62.9%, no lo tiene y finalmente un 18.6% no sabe/ no opina.

Tomando la población total, observamos, que el 20.5% de las Mypes; Consideran que la rentabilidad sobre ventas es satisfactoria en su empresa; el 61.5%, no lo tiene y finalmente un 18% no sabe/ no opina.

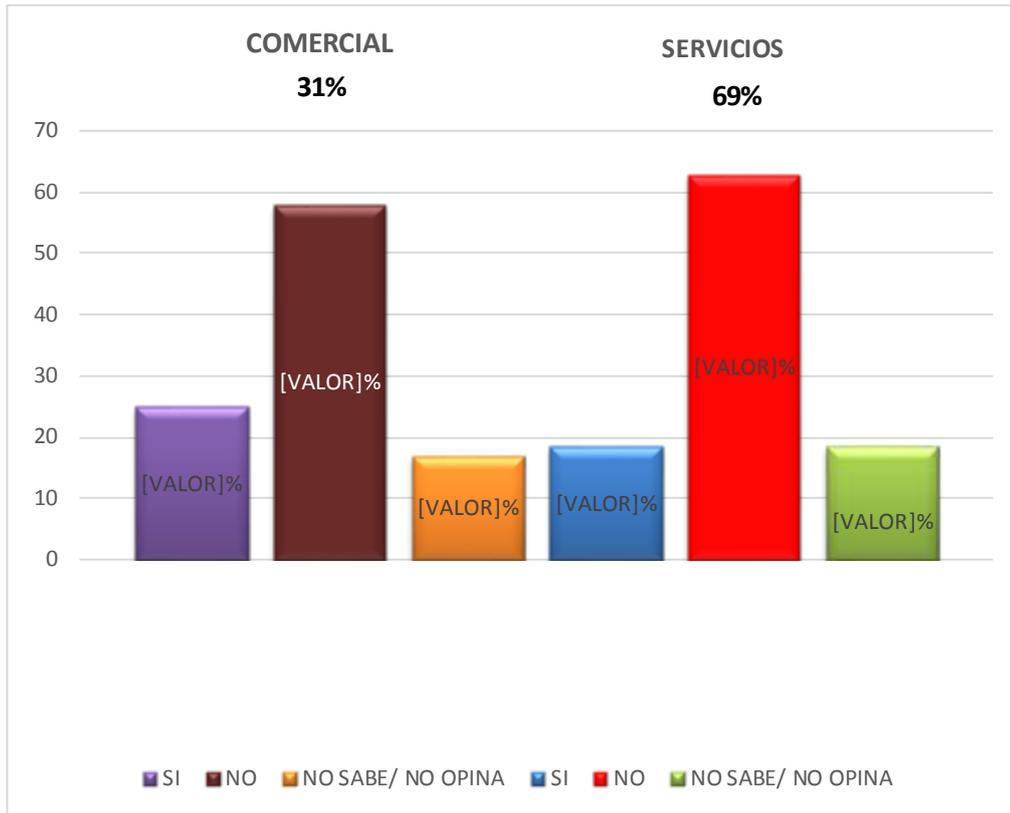
TABLA N° 12

¿Considera que la rentabilidad sobre el capital es satisfactoria en su empresa?						
Criterios	Comercio		Servicios		Total	
	Fr	%	Fr	%	Fr	%
SI	3	25%	5	18.5%	8	20.5%
NO	7	58%	17	62.9%	24	61.5%
NOSABE/NO OPNINA	2	17%	5	18.6%	7	18.0%
Totales	12	100%	27	100%	39	100.0%

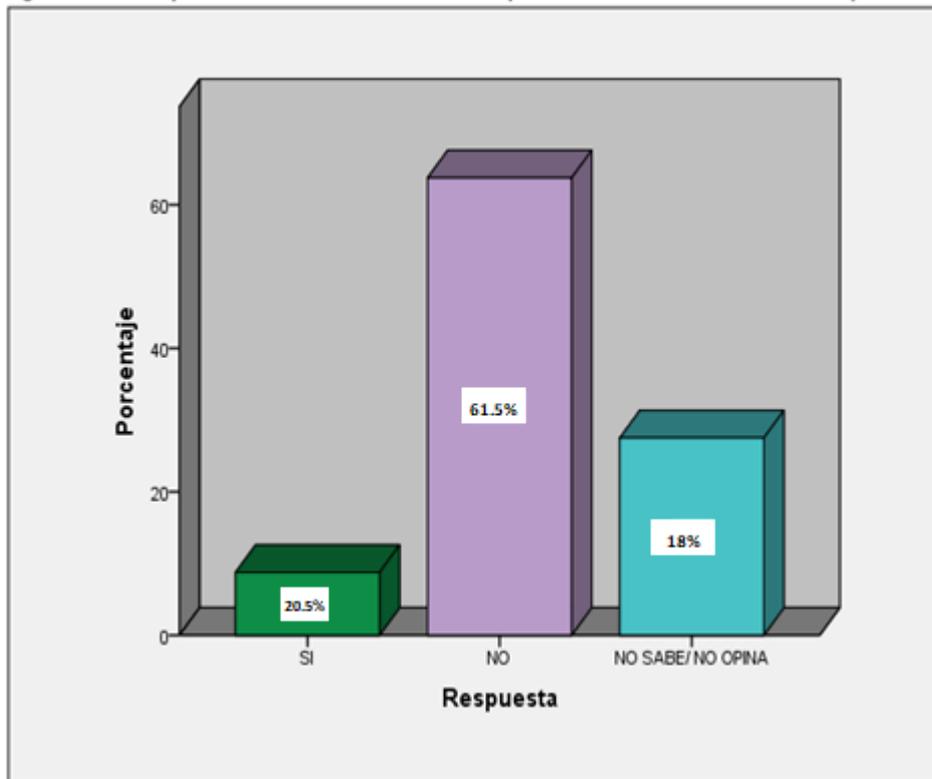
Fuente: Encuesta a gerentes y/o administradores de Mypes de Huaraz

Elaboración: propia

GRAFICO N° 12



¿Considera que la rentabilidad sobre el capital es satisfactorio en su empresa?



INTERPRETACION:

La tabla N° 12 y grafico N° 12, se muestra que el 25% de las Mypes comerciales; Consideran que la rentabilidad sobre el capital es satisfactoria en su empresa; el 58%, no lo tiene y finalmente un 17% no sabe/ no opina.

Mientras tanto podemos observar que; el 18.5% de Mypes de servicios, Consideran que la rentabilidad sobre el capital es satisfactoria en su empresa; el 62.9%, no lo tiene y finalmente un 18.6% no sabe/ no opina.

Tomando la población total, observamos, que el 20.5% de las Mypes; Consideran que la rentabilidad sobre el capital es satisfactoria en su empresa; el 61.5%, no lo tiene y finalmente un 18% no sabe/ no opina.

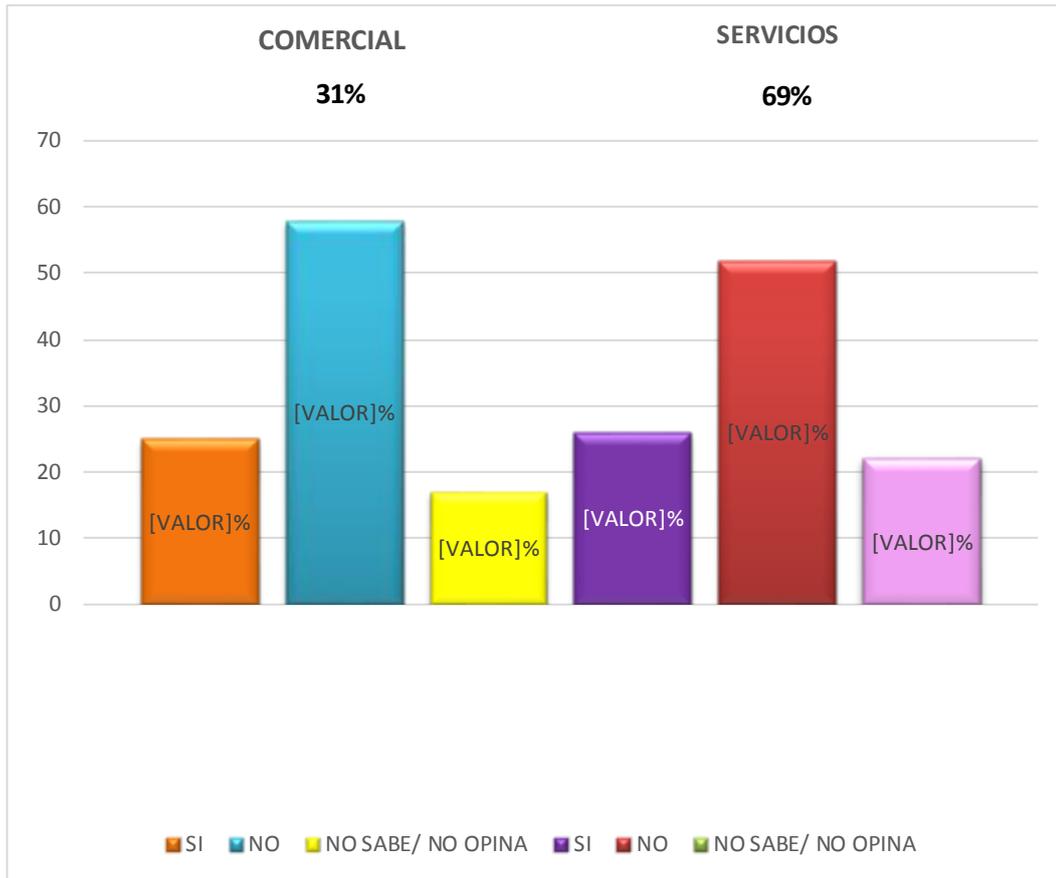
TABLA N° 13

¿Considera que la rentabilidad sobre el patrimonio neto es satisfactoria en su empresa?						
Criterios	Comercio		Servicios		Total	
	Fr	%	Fr	%	Fr	%
SI	3	25%	7	26%	10	25.6%
NO	7	58%	14	52%	21	53.8%
NOSABE/NO OPNINA	2	17%	6	22%	8	20.6%
Totales	12	100%	27	100%	39	100.0%

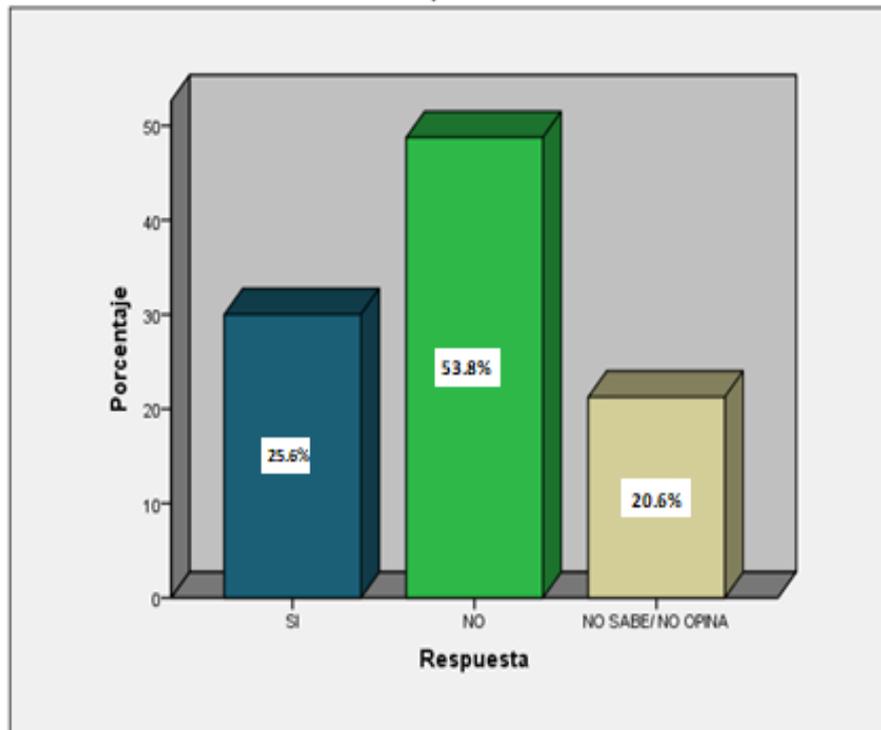
Fuente: Encuesta a gerentes y/o administradores de Mypes de Huaraz

Elaboración: propia

GRAFICO N° 13



¿Considera que la rentabilidad sobre el patrimonio neto es satisfactorio en su empresa?



INTERPRETACION:

La tabla N° 13 y grafico N° 13, se muestra que el 25% de las Mypes comerciales; Consideran que la rentabilidad sobre el capital es satisfactoria en su empresa; el 58%, no lo tiene y finalmente un 17% no sabe/ no opina.

Mientras tanto podemos observar que; el 26% de Mypes de servicios, Consideran que la rentabilidad sobre el capital es satisfactoria en su empresa; el 52%, no lo tiene y finalmente un 22% no sabe/ no opina.

Tomando la población total, observamos, que el 25.6% de las Mypes; Consideran que la rentabilidad sobre el capital es satisfactoria en su empresa; el 53.8%, no lo tiene y finalmente un 20.5% no sabe/ no opina.

4.2 CONTRASTACION DE HIPOTESIS:

Para la contratación de las hipótesis de la investigación se ha utilizado la prueba estadística chi-cuadrado, por tratarse una investigación con variables cualitativas, cuyos resultados se muestran a continuación:

4.2.1 Contratación de la hipótesis general

La hipótesis general de la presente investigación tiene el siguiente enunciado “Si, las herramientas financieras se implementan adecuadamente entonces mejora la toma de decisiones en la gestión empresarial de las Micro y Pequeñas Empresas en la ciudad de Huaraz. Año 2013 - 2014”, cuya contrastación se realiza a continuación:

a) Formulación de las hipótesis estadísticas

H0: Si, las herramientas financieras se implementan adecuadamente entonces no mejora la toma de decisiones en la gestión empresarial de las Micro y Pequeñas Empresas en la ciudad de Huaraz. Año 2013 - 2014.

H1: Si, las herramientas financieras se implementan adecuadamente entonces mejora la toma de decisiones en la gestión empresarial de las Micro y Pequeñas Empresas en la ciudad de Huaraz. Año 2013 - 2014”, cuya contrastación se realiza a continuación.

b) Nivel de significancia: $\alpha=0.05$

c) Estadística de la prueba

$$X^2 = \sum_{i=1}^f \sum_{j=1}^c \frac{(o_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}} \rightarrow X^2$$

Donde:

F: número de filas

c: número de columnas

o_{ij} : Frecuencias observadas

e_{ij} : frecuencias esperadas

d) Criterios de decisión

En base al número de filas y columnas, se determina el grado de libertad con la siguiente fórmula.

$$gl = (f - 1)(c - 1) = (3 - 1)(3 - 1) = 4$$

Así mismo según el nivel de confianza esperada y el grado de libertad determinado, establecemos los criterios de decisión que se muestran a continuación:

$$x_0^2 \leq x_{1-\alpha, gl}^2, \text{ se acepta } H_0$$

$$x_0^2 > x_{1-\alpha, gl}^2, \text{ se rechaza } H_0$$

Reemplazando los valores y observando la tabla de la distribución estadística del chi cuadrado, obtenemos lo siguiente:

$$x_0^2 \leq 9.49, \text{ se acepta } H_0$$

$$x_0^2 > 9.49, \text{ Se rechaza } H_0$$

e) Cálculos

Tabla de contingencia ¿Aplica herramientas financieras: planificación financiera, estados financieros proyectados para la mejora de su negocio? * ¿Considera que sus decisiones se orientan a mejorar sus utilidades por consiguiente un mayor crecimiento de su negocio?						
			¿Considera que sus decisiones se orientan a mejorar sus utilidades por consiguiente un mayor crecimiento de su negocio?			Total
			si	No	No sabe/ No opina	
¿Aplica herramientas financieras: planificación	si	Recuento	3	4	4	11
		Frecuencia esperada	2.5	4.3	0.2	7.0
	No	Recuento	5	16	0	21

financiera, estados financieros proyectados para la mejora de su negocio?		Frecuencia esperada	1.2	24.0	1.8	27.0
	No sabe/No opina	Recuento	1	6	0	7
		Frecuencia esperada	1.6	2.7	.7	5.0
Total		Recuento	9	26	4	39
		Frecuencia esperada	9.0	26.0	4.0	39.0

Pruebas de <u>chi-cuadrado</u>			
	Valor	gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	68.691	4	.013
Razón de verosimilitudes	87.921	4	.012
Asociación lineal por lineal	32.104	1	.293
N de casos válidos	39		

f) Decisión

Según la tabla de prueba del chi- cuadrado su valor es $X^2 = 68,691$, el cual rechaza H_0 y se acepta H_1 , y tomando en cuenta el valor de la significación asintótica bilateral = 0.013 se decide estadísticamente que existe evidencia de que Si, las herramientas financieras se implementan adecuadamente entonces mejora la toma de decisiones en la gestión empresarial de las Micro y Pequeñas Empresas en la ciudad de Huaraz. Año 2013 - 2014. Queda contrastada la hipótesis general de la investigación.

4.2.2 Contrastación de la hipótesis específica N°1

La hipótesis específica N°1 tiene el siguiente enunciado “La planificación financiera influye positivamente para mejorar la rentabilidad económica de las Micro y Pequeñas Empresas”, cuya contrastación se realiza a continuación:

a) Formulación de las hipótesis estadísticas

H0: La planificación financiera no influye para mejorar la rentabilidad económica de las Micro y Pequeñas Empresas.

H1: La planificación financiera influye positivamente para mejorar la rentabilidad económica de las Micro y Pequeñas Empresas.

b) Nivel de significancia: $\alpha=0.05$

c) Estadística de la prueba

$$X^2 = \sum_{i=1}^f \sum_{j=1}^c \frac{(o_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}} \rightarrow X^2$$

Donde:

f: número de filas

c: número de columnas

o_{ij} : Frecuencias observadas

e_{ij} : frecuencias esperadas

d) Criterios de decisión

En base al número de filas y columnas, se determina el grado de libertad con la siguiente fórmula.

$$gl = (f - 1)(c - 1) = (3 - 1)(3 - 1) = 4$$

Así mismo según el nivel de confianza esperada y el grado de libertad determinado, establecemos los criterios de decisión que se muestran a continuación:

$$x_0^2 \leq x_{1-\alpha, gl}^2, \text{ se acepta } H_0$$

$$x_0^2 > x_{1-\alpha, gl}^2, \text{ se rechaza } H_0$$

Reemplazando los valores y observando la tabla de la distribución estadística del chi cuadrado, obtenemos lo siguiente:

$$x_0^2 \leq 9.49, \text{ se acepta } H_0$$

$$x_0^2 > 9.49, \text{ Se rechaza } H_0$$

e) Cálculos

Tabla de contingencia ¿Aplica estrategias de inversión en su negocio? * ¿Considera que la rentabilidad sobre activos es satisfactorio en su empresa?						
			¿Considera que la rentabilidad sobre activos es satisfactorio en su empresa?			Total
			si	No	No sabe/ No opina	
¿Aplica estrategias de inversión en su negocio?	si	Recuento	7	0	0	7
		Frecuencia esperada	1.3	4.3	1.4	7.0
	No	Recuento	0	24	0	24
		Frecuencia esperada	4.3	14.8	4.9	24.0
	No sabe/ No opina	Recuento	0	0	8	8
		Frecuencia esperada	1.4	4.9	1.6	8.0

	esperada				
Total	Recuento	7	24	8	39
	Frecuencia esperada	7.0	24.0	8.0	39.0

Pruebas de chi-cuadrado			
	Valor	gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	18,231	4	.000
Razón de verosimilitudes	15.697	4	.000
Asociación lineal por lineal	12.000	1	.000
N de casos válidos	39		

f) Decisión

Según la tabla de prueba del chi- cuadrado su valor es $X^2 = 16,231$, el cual rechaza H_0 y se acepta H_1 , y tomando en cuenta el valor de la significación asintótica bilateral = 0.000 se decide estadísticamente que existe evidencia de que La planificación financiera influye positivamente para mejorar la rentabilidad económica de las Micro y Pequeñas Empresas. Queda contrastada la hipótesis específica N° 1 de la investigación.

4.2.3 Contrastación de la hipótesis específica N°2

La hipótesis específica N° 2 tiene el siguiente enunciado “Los estados financieros proyectados incide positivamente para mejorar la rentabilidad financiera de las Micro y Pequeñas Empresas”, cuya contrastación se realiza a continuación:

Formulación de las hipótesis estadísticas

H0: Los estados financieros proyectados no inciden para mejorar la rentabilidad financiera de las Micro y Pequeñas Empresas.

H1: Los estados financieros proyectados inciden positivamente para mejorar la rentabilidad financiera de las Micro y Pequeñas Empresas.

a) **Nivel de significancia:** $\alpha=0.05$

b) **Estadística de la prueba**

$$X^2 = \sum_{i=1}^f \sum_{j=1}^c \frac{(o_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}} \rightarrow X^2$$

Donde:

f: número de filas

c: número de columnas

o_{ij} : Frecuencias observadas

e_{ij} : frecuencias esperadas

c) Criterios de decisión

En base al número de filas y columnas, se determina el grado de libertad con la siguiente formula.

$$gl = (f - 1)(c - 1) = (3 - 1)(3 - 1) = 4$$

Así mismo según el nivel de confianza esperada y el grado de libertad determinado, establecemos los criterios de decisión que se muestran a continuación:

$$x_0^2 \leq x_{1-\alpha,gl}^2, \text{ se acepta } H_0$$

$$x_0^2 > x_{1-\alpha,gl}^2, \text{ se rechaza } H_0$$

Reemplazando los valores y observando la tabla de la distribución estadística del chi cuadrado, obtenemos lo siguiente:

El punto crítico del chi cuadrado:

$$x_0^2 \leq 9.49, \text{ se acepta } H_0$$

d) Cálculos

Tabla de contingencia ¿Sus decisiones comerciales y financieras las toma en base a información contable y financiera profesional? * ¿Considera que la rentabilidad sobre patrimonio neto es satisfactorio en su empresa?						
			¿Considera que la rentabilidad sobre patrimonio neto es satisfactorio en su empresa?			
			si	No	No sabe/No opina	Total
¿Sus decisiones comerciales y financieras las toma en base a información	si	Recuento	10	0	0	10
		Frecuencia esperada	2.6	5.4	2.1	10.0
	No	Recuento	0	21	0	21
		Frecuencia	5.4	11.3	4.3	21.0

contable y financiera profesional?		esperada				
	No sabe/ No opina	Recuento	0	0	8	8
		Frecuencia esperada	2.1	4.3	1.6	8.0
Total	Recuento	10	21	8	39	
	Frecuencia esperada	10.0	21.0	8.0	39.0	

Pruebas de chi-cuadrado			
	Valor	gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	15,078	4	.000
Razón de verosimilitudes	11.565	4	.000
Asociación lineal por lineal	7.000	1	.000
N de casos válidos	39		

e) Decisión

Según la tabla de prueba del chi- cuadrado su valor es $X^2 = 15,078$ al rechaza H_0 y se acepta H_1 , y tomando en cuenta el valor de la significación asintótica bilateral = 0.000, se decide estadísticamente que existe evidencia de que Los estados financieros proyectados inciden positivamente para mejorar la rentabilidad financiera de las Micro y Pequeñas Empresas. Queda contrastada la hipótesis específica N° 2 de la investigación.

5. DISCUSIÓN

5.1 PRUEBAS DE HIPÓTESIS PRINCIPAL

Los resultados de la contrastación a la hipótesis general según el cuadro de contingencia N° 1: $X^2 = 76.011$ mayor al valor crítico 9.49, y nivel de significación asintótica bilateral = 0.013 demuestran la relación que existe entre las herramientas financieras y la toma de decisiones en la gestión empresarial de las MYPES de la ciudad de Huaraz, resultados que son estadísticamente significativos, para la presente investigación; los mismos que son concordantes con lo que señala **Villarreal Jiménez, Ariana**; Las Herramientas son aquellos recursos que nos sirven para llevar a cabo nuestros trabajos y obligaciones dentro de una entidad. La importancia de las herramientas financieras es para mejorar los servicios, productos de las empresas y tener una buena planeación. Así mismo como señala **De La Hoz Ferrer, María y De La Hoz, Antonio**: La toma de decisiones basadas en la información es una actividad fundamental en las empresas actuales; es la base para su supervivencia y buen funcionamiento.

Así mismo, la tabla de contingencia antes indicada, evidencia que el 29.375% de las Mypes, considera que sus decisiones no se orientan a mejorar sus utilidades, por consiguiente, un mayor crecimiento en su negocio, porque no aplican financieras: planificación financiera, estados financieros proyectados para mejorar su negocio.

5.2 PRUEBA A LA PRIMERA HIPÓTESIS ESPECÍFICA

Los resultados de la contrastación a la hipótesis específica según el cuadro de contingencia N° 2: $X^2 = 13.110$ mayor al valor crítico 9.49, y nivel de significación asintótica bilateral = 0.000 demuestran la relación que existe entre la planificación financiera y la rentabilidad económica, resultados que son estadísticamente significativos, para la presente investigación; los mismos que son concordantes con lo que señala **Joaquín Quintero**; que la planificación financiera es un aspecto que reviste gran importancia para el funcionamiento y, por ende, la supervivencia de la empresa. Así mismo como señala **José De Jaime Eslava** la rentabilidad económica pretende medir la capacidad del activo de la empresa para generar beneficios, que al fin y al cabo es lo que importa realmente para poder remunerar tanto al pasivo, como a los propios accionistas de la empresa

Así mismo, la tabla de contingencia antes indicada, evidencia que el 35.112% de las Mypes, considera que la rentabilidad no es satisfactoria en su empresa, porque no aplican estrategias de inversión en su negocio.

5.3 PRUEBA A LA SEGUNDA HIPÓTESIS ESPECÍFICA

Los resultados de la contrastación a la hipótesis específica según el cuadro de contingencia N° 3: $X^2 = 10.663$ mayor al valor crítico 9.49, y nivel de significación asintótica bilateral = 0.000 demuestran la relación que existe entre estados financieros proyectados y rentabilidad financiera, resultados que

son estadísticamente significativos, para la presente investigación; los mismos que son concordantes con lo que indica Ángel María Fierro Martínez: Los estados financieros proyectados se contemplan todas las actividades tanto de inversión, operación y financiación, con base en la fijación previa de estrategias, políticas, metas y objetivos que plantean las directivas con el fin de mostrar la factibilidad de la empresa en el corto y largo plazo mediante un horizonte que muestre los estados financieros. Así mismo como señala Para Gitman, Lawrence: La rentabilidad es la relación entre ingresos y costos generados por el uso de los activos de la empresa en actividades productivas. Así mismo, la tabla de contingencia antes indicada, evidencia que el 32.513% de las Mypes, Considera que la rentabilidad sobre el patrimonio neto no es satisfactoria en su empresa, porque no emplea presupuestos operativos en su negocio.

6. CONCLUSIONES

➤ CONCLUSIÓN GENERAL:

De la investigación desarrollada, se concluye que la implementación adecuada de las herramientas financieras, tiene relación directa con la toma de decisiones de la gestión empresarial, sin embargo la mayoría de las MYPES de la ciudad de Huaraz considera que sus decisiones no se orientan a mejorar sus utilidades y por consiguiente un mayor crecimiento de su negocio, porque desconocen y/o no aplican herramientas financieras: planificación financiera, estados financieros proyectados, para la mejorar su negocio.

➤ PRIMERA CONCLUSIÓN ESPECÍFICA

La planificación Financiera es una herramienta eficaz que tiene relación directa con la rentabilidad económica. Aportando una estructura de acorde al negocio, a través de estrategias de inversión y el diseño de los estados financieros.

➤ SEGUNDA CONCLUSION ESPECÍFICA

Se ha demostrado que los Estados Financieros Proyectados si tiene relación con la rentabilidad Financiera, lo que permite a las MYPES conocer cálculos estimados de transacciones a una fecha o un periodo a través de presupuestos operativos.

7. RECOMENDACIONES

- **RECOMENDACIÓN GENERAL**

Se recomienda a los Micro empresarios de la ciudad de Huaraz, tomar decisiones que se orienten a mejorar sus utilidades y por consiguiente su mayor crecimiento económico, aplicando herramientas financieras, tales como la planificación financiera, estados financieros proyectados para mejorar los índices de rentabilidad de su negocio y por ende realizar una adecuada toma de decisiones futuras.

- **PRIMERA RECOMENDACIÓN ESPECÍFICA**

Se recomienda a los Micro empresarios localizados en la ciudad de Huaraz, adoptar políticas de administración financiera, a fin de lograr un nivel de rentabilidad económica razonable, implementando un adecuado sistema de planificación financiera, estrategias de inversión, y de financiamiento, para la mejora de sus negocios.

- **SEGUNDA RECOMENDACIÓN ESPECÍFICA**

Se recomienda a los gerentes y/o administradores de las Mypes de la ciudad de Huaraz, utilizar los estados financieros proyectados en su negocio con el objetivo de lograr un mayor nivel de rentabilidad financiera, implementando un adecuado sistema de contabilidad analítica y asesoría profesional permanente.

8. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:

- Bernard, P (1981) Diccionario Económico y Financiero, p. 1091.
- Camacho, S (2013) Herramientas financieras para una adecuada toma de decisiones en la Pyme. Colombia. p. 4.
- De La Hoz, B; Ferrer, M y De La Hoz, A (2008) Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. Revista de Ciencias Sociales (Ve), vol. XIV, núm. 1, enero-abril, 2008, pp. 88-109, Universidad del Zulia, Venezuela. p. 90.
- De Jaime Eslava, J. Análisis Económico – Financiero de las decisiones de gestión empresarial ESIC editorial – Madrid (2003)
- Florián, S y Maldonado, B (2005) Los Derechos Laborales y Obligaciones Tributarias y su incidencia en los Resultados de la Micro y Pequeña Empresa en la Ciudad de Huarás. Facultad de Economía y Contabilidad. UNASAM.
- Guato, S (2005) El Control Interno de Inventarios y su Incidencia en los Resultados Financieros de Estación de Servicios “Lo Justo” pp. 50-51.
- Hosmalin, G (1966) Rentabilidad de las Inversiones, p. 83.
- Jiménez, W (2013) Uso de Herramientas Financieras Tradicionales y Multivariantes. Tesis para el grado de Maestría en Administración. Universidad de Montemorelos, Facultad de Ciencias Administrativas. México. pp. 61-62.

- León, C (2007) La Gestión Empresarial. Gestión empresarial para Negocios. Enciclopedia Virtual.
- Ley N° 28015. Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa.
- Ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, publicada el 03.07.2003, en su Art. 2° establecía el concepto de Micro y Pequeña Empresa. El TUO de la Ley Mype, publicado el 30.09.2008, recoge tal definición en su Art. 4°.
- Medrano, W (2008) el control interno como proceso de gestión de la pequeñas empresas de la provincia de Huaraz. Tesis para optar el grado de maestro en Ciencias Económicas con mención en Auditoría y Gestión. Perú, Huaraz. Universidad Nacional Santiago Antúnez e Mayolo, Escuela de Post Grado. pp. 93-94.
- Paya, C (2009) Herramientas Financieras. ForexPerú: Blog enfocado a Herramientas Financieras y Finanzas Personales. Lima, Perú.
- Ramírez, Y (2012) Los regímenes tributarios y su incidencia en la gestión financiera de las mypes del sector comercio de la ciudad de Huaraz, 2008. Tesis para optar el grado de maestro en Administración. Perú, Huaraz. Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo, Escuela de Post Grado.
- Rojas M (2008) Diseño de una herramienta de diagnóstico de la gestión financiera para ser aplicada como instrumento para el análisis de la gestión financiera de las Pymes de Lara. Trabajo de Grado para optar el Título de Especialista en Gerencia Financiera. Universidad

Centrooccidental “Lisandro Alvarado”, Decanato de Administración y Contaduría. Venezuela. pp. 90-91.

Rosas, R (2012) ¿Para qué sirve el área de finanzas en la empresa?.

Sánchez, D (2010) Modelo de gestión financiera y proceso de toma de decisiones como herramienta gerencial para la estabilidad económica y financiera para Teconopieles S.A

Vásquez, J (1996) Introducción a la Contabilidad, referente a los estados financieros. P. 401.

9. PROGNOSIS

El uso de las herramientas financieras para la toma de decisiones permite conocer las oportunidades para mejorar su capacidad operativa logrando un óptimo crecimiento y desarrollo, estableciendo políticas y estrategias, desarrollando una cultura empresarial en base a información y asesoría profesional.

La importancia que tiene el crecimiento de las Mypes en la ciudad de Huaraz, da lugar a una mayor participación laboral, por lo que resulta vital educar al empresario en el uso de herramientas y metodologías que faciliten el análisis y seguimiento adecuado de su negocio.

Los empresarios Mypes, deben hacer un buen uso de las herramientas financieras (estados financieros proyectados y planificación financiera), ser más previstos y tomar medidas para los inconvenientes que puedan presentarse, muchas veces por ahorro en costos o falta de asesoría por parte de un profesional contable, las decisiones se basan solamente en las “utilidades”, generando problemas económicos y financieros, pérdidas y endeudamientos a corto plazo.

ANEXOS

ANEXO 01: MATRIZ DE CONSISTENCIA

“INCIDENCIA DE LA HERRAMIENTAS FINANCIERAS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA GESTION EMPRESARIAL DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS

EMPRESAS (MYPES) EN LA CIUDAD DE HUARAZ AÑOS 2013-2014”

FORMULACION DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	INDICADORES
PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS GENERAL		
¿De qué manera las herramientas financieras inciden en la toma de decisiones en la gestión empresarial de la Micro y Pequeña Empresa en la ciudad de Huaraz? ¿Años 2013-2014?	Si, las herramientas financieras se implementan adecuadamente entonces mejoran la toma de decisiones en la gestión empresarial de la Micro y Pequeña Empresa en la ciudad de Huaraz. Año 2013 – 2014.	Si, las herramientas financieras se implementan adecuadamente entonces mejoran la toma de decisiones en la gestión empresarial de la Micro y Pequeña Empresa en la ciudad de Huaraz. Año 2013 - 2014.	1.-Variable Independiente (V.I) Herramientas Financieras	1.- Indicadores de la variable independiente: - Planificación Financiera - Estados Financieros Proyectados
PROBLEMAS ESPECIFICOS	OBJETIVOS ESPECIFICOS	HIPOTESIS ESPECIFICAS		
a) ¿Cómo influye la planificación financiera en la rentabilidad económica de la Micro y Pequeña Empresa?	a) Si la planificación financiera se ejecuta, entonces la rentabilidad económica se optimiza en la Micro y Pequeña Empresa.	La planificación financiera influye positivamente para mejorar la rentabilidad económica de las Micro y Pequeñas Empresas.	2.-Variable Dependiente (V.D) Toma de Decisiones en la gestión Empresarial	2.- Indicadores de la variable dependiente: - Rentabilidad Económica - Rentabilidad Financiera.
b) ¿De qué modo los estados financieros proyectados inciden en la rentabilidad financiera de las Micro y Pequeña Empresas?	b) Si se aplican los estados Financieros Proyectados entonces mejora la rentabilidad financiera.	Los estados financieros proyectados inciden positivamente para mejorar la rentabilidad financiera de las Micro y Pequeñas Empresas.		

**CUESTIONARIO DE ENCUESTA DIRIGIDO A LOS GERENTE Y/O ADMINISTRADORES DE
LAS MYPES DE LA CIUDAD DE HUARAZ**

I. DATOS GENERALES:

NOMBRE DE LA EMPRESA:

RUBRO DE LA EMPRESA:

Comercial ()

Servicios ()

II. RELACIONADOS CON EL OBJETIVO:

X. HERRAMIENTAS FINANCIERAS:

1. ¿Aplica herramientas financieras: planificación financiera, estados financieros proyectados para la mejora su negocio?

a) Si ()

b) No ()

c) No sabe/ No opina ()

2. ¿Aplica conocimientos técnicos de finanzas para MYPES en su negocio?

a) Si ()

b) No ()

c) No sabe/ No opina ()

X1: PLANIFICACION FINANCIERA:

3. ¿Aplica estrategias de inversión en su negocio?

a) Si ()

b) No ()

c) No sabe/ No opina ()

4. ¿Aplica estrategias de financiamiento en su negocio?

a) Si ()

b) No ()

c) No sabe/ No opina ()

5. ¿Existe alguna política de repartición de dividendos en su negocio?

a) Si ()

b) No ()

c) No sabe / no opina ()

X2. ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS:

6. ¿Sus decisiones comerciales y financieras las toma en base a información contable y financiera profesional?

a) Si ()

b) No ()

c) No sabe/ No Opina ()

7. ¿Emplea presupuestos operativos en su negocio?

a) Si ()

b) No ()

c) No sabe/ No Opina ()

Y. 2TOMA DE DECISIONES:

8. ¿Conoce Ud. La importancia de la toma de decisiones?

A1) Si ()

b) No ()

c) No sabe/ No Opina ()

9. ¿Considera que sus decisiones se orientan a mejorar sus utilidades y por consiguiente un mayor crecimiento de su negocio?

a) Sí () b) No () c) No sabe/ No Opina ()

Y1. RENTABILIDAD ECONOMICA:

10. ¿Considera que la rentabilidad sobre activos es satisfactorio en su empresa?

a) Sí () b) No () c) No sabe/ No Opina ()

11. ¿Considera que la rentabilidad sobre ventas es satisfactorio en su empresa?

a) Sí () b) No () c) No sabe/ No Opina ()

2. RENTABILIDAD FINANCIERA:

12. ¿Considera que la rentabilidad sobre el capital es satisfactorio en su empresa?

a) Sí () b) No () c) No sabe/ No Opina ()

13. ¿Considera que la rentabilidad sobre el patrimonio neto es satisfactorio en su empresa?

a) Sí (2) b) No () c) No sabe/ No Opina ()

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

EMPRESA CONSTRUCTORA NUEVA VICTORIA S.R.L

(Periodo 2013 al 2014)

ACTIVOS	Año 2013	Año 2014
----------------	-----------------	-----------------

Caja y Bancos	12,174	50,663
Mercaderías		8,046
Mat. Auxiliar., sumin. y repuestos	2,653	2,653
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	14,827	61,362
Inmuebles, maquinaria y equipo	190,251	190,251
Dep Inm, activ arren fin. E IME acum.	(56,540)	(64,866)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	133,711	125,385
TOTAL ACTIVO	148,538	186,747
PASIVOS		
Trib y Apor sis pen y salud por pagar	622	6,882
Remuneraciones y participaciones por pagar	1,059	25,500
TOTAL PASIVO	1,681	32,382
Capital	100,000	100,000
Resultados acumulados positivo	49,651	46,857
Utilidad de ejercicio		7,508
Pérdida del ejercicio	(2,794)	
TOTAL PATRIMONIO	146,857	154,365
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	148,538	186,747

ESTADO DE RESULTADOS

EMPRESA CONSTRUCTORA NUEVA VICTORIA S.R.L

(Periodo 2013 al 2014)

	Año 2014	Año 2015
Ventas Netas o ingresos por servicios	5,932	208,460
Ventas Netas	5,932	208,460
(-) Costo de Ventas	(2,601)	(141,669)
Resultado Bruto	3,331	66,791
(-) Gastos de venta	(3,657)	(29,619)
(-) Gastos de administración	(2,058)	(26,744)
Resultado de operación	(2,384)	10,428
(-) Gastos diversos	(410)	
Resultado antes de participaciones	(2,794)	10,428
Resultado antes del impuesto	(2,794)	10,428
(-) Impuesto a la Renta		(2,920)
Resultado del ejercicio	(2,794)	7,508

RATIOS DE LIQUIDEZ

- **Razón circulante:**

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\Rightarrow \text{Año 2013: } \frac{14,827}{1,681} = 8.82$$

Interpretación:

El resultado indica que el activo corriente es 8.82 veces más grande que el pasivo corriente en el año 2013; o que por cada sol de deuda, la empresa cuenta con 8.82 soles para pagarla.

$$\Rightarrow \text{Año 2014: } \frac{61,362}{32,382} = 1.9$$

Interpretación:

El resultado indica que el activo corriente es 1.9 veces más grande que el pasivo corriente en el año 2014; o que por cada sol de deuda, la empresa cuenta con 1.9 soles para pagarla.

- **Ratio de margen de seguridad:**

$$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\Rightarrow \text{Año 2013: } \frac{14,827 - 1,681}{1,681} = 7.82$$

Interpretación:

El resultado indica que la empresa puede liquidar sus deudas, dado que dispone de recursos suficientes para hacerlo, y estos son 7.82 veces mayores que sus obligaciones a pagar, en el año 2013.

$$\Rightarrow \text{Año 2014: } \frac{61,362 - 32,382}{32,382} = 0.89$$

En suma, si

1 > Buena capacidad de pago

1 = Cubre apenas los pagos

1 < Mala capacidad de pago

Interpretación:

El resultado indica que la empresa en el 2014 no puede liquidar sus deudas, dado que no dispone de recursos suficientes para hacerlo, y estos son 0.89 veces mayores que sus obligaciones a pagar, frente al año 2013.

RATIOS DE SOLVENCIA:

- **Endeudamiento patrimonial**

$$\frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Patrimonio}}$$

↪ **Año 2013:** $\frac{1,681}{146,857} = 0.01$

146,857

1 > Mala capacidad de pago de la empresa

1 = Cubre apenas los pagos de las cuentas

1 < Buena capacidad de pago de la empresa

Interpretación:

El 0.01 nos muestra que la empresa registra una muy buena capacidad de pago frente a sus deudas financieras en el año 2013, lo cual contribuye positivamente en la toma de decisiones de los acreedores.

$$\Rightarrow \text{Año 2014: } \frac{32,382}{154,365} = 0.21$$

Interpretación:

El 0.21 nos muestra que la empresa registra una buena capacidad de pago frente a sus deudas financieras en el año 2014, lo cual contribuye positivamente en la toma de decisiones de los acreedores.

- **Endeudamiento del activo total:**

$$\frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos Totales}}$$

$$\Rightarrow \text{Año 2013: } \frac{1,681}{148,538} = 0.011$$

$$148,538$$

$$0.011 * 100\% = 1.1\%$$

Interpretación:

El resultado anterior nos muestra que la razón de endeudamiento de la empresa es 1.1%. Por lo tanto, se puede deducir que la empresa ha obtenido un 1.1% de su capital de financiamiento de terceros. Lo que le permitirá poder acceder a nuevos préstamos futuros de sus acreedores.

↪ **Año 2014:** $\frac{32,382}{186,747} = 0.17$

$$186,747$$

$$0.17 * 100\% = 17\%$$

Interpretación:

El resultado anterior nos muestra que la razón de endeudamiento de la empresa es 17%. Por lo tanto, se puede deducir que la empresa ha obtenido un 17% de su capital de financiamiento de terceros frente al año anterior, sin embargo aún está en la capacidad de poder obtener nuevos préstamos futuros de sus acreedores.

RATIOS DE GESTIÓN

- Rotación de Cajas y Bancos:

$$\frac{\text{Caja y Bancos} \times 360 \text{ días}}{\text{Ventas Netas}}$$

$$\Rightarrow \text{Año 2013: } \frac{12,174 \times 360}{5,932} = 738.81$$

Interpretación:

El resultado anterior indica que se cuenta con liquidez suficiente en caja para cubrir 2 años de ventas, esto quiere decir que la empresa en el año 2013 puede dar un crédito a dichos días.

$$\Rightarrow \text{Año 2014: } \frac{50,663 \times 360}{208,460} = 87.5$$

Interpretación:

El resultado anterior indica que se cuenta con liquidez en caja para cubrir 87.5 días de ventas, esto quiere decir que la empresa en el año 2013 puede dar un crédito a dichos días.

RATIOS DE RENTABILIDAD

- Rentabilidad Patrimonial (ROE)

$$\frac{\text{Utilidad Neta o Ingreso Neto}}{\text{Patrimonio}} = \%$$

$$\Rightarrow \text{Año 2013: } \frac{(2,794)}{146,857} = -0.02$$

$$-0.02 * 100 = -2\%$$

Interpretación:

Este resultado señala que por cada sol invertido, el dueño genera una pérdida de 2% sobre el patrimonio. Debido a diversas actividades de inversión que se generaron durante el ejercicio fiscal 2013.

$$\Rightarrow \text{Año 2014: } \frac{7,508}{154,365} = 0.05$$

$$0.05 * 100 = 5\%$$

Interpretación:

Este resultado que por cada sol invertido, el dueño genera una ganancia de 5% sobre el patrimonio. En otras palabras, calcula la capacidad de la empresa para generar utilidad a favor del propietario.

Por lo tanto podemos observar que el 2014 la empresa obtuvo buenos resultados en sus actividades frente al año anterior.

- **Rentabilidad sobre los Activos o Rendimiento sobre la Inversión (ROA)**

$$\frac{\text{Utilidad Neta o Ingreso Neto}}{\text{Activos Totales}} = \%$$

$$\Rightarrow \text{Año 2013: } \frac{(2,794)}{148,538} = -0.019$$

$$-0.019 * 100 = -1.9\%$$

Interpretación:

El resultado significa que para cada sol invertido, en los activos se produjo una pérdida de 0.019 soles sobre la inversión.

$$\Rightarrow \text{Año 2014: } \frac{7,508}{186,747} = 0.040$$

$$0.040 * 100 = 4\%$$

Interpretación:

El resultado significa que para cada sol invertido, en los activos se produjo un rendimiento de 0.04 soles sobre la inversión. Lo cual podemos decir que la empresa durante el año 2014 tuvo buenos resultados frente al año anterior.

- **Margen bruto:**

$$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas - Costo de Ventas}} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Ventas Netas}} = \%$$

$$\Rightarrow \text{Año 2013: } \frac{3,331}{5,932} = 0.56$$

$$0.56 * 100 = 56\%$$

Interpretación:

Señala las ganancias con relación a las ventas, deducido los costos de producción de los bienes vendidos. La empresa está teniendo una utilidad bruta de 56% con respecto a su nivel de ventas anuales.

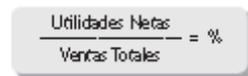
$$\Rightarrow \text{Año 2014: } \frac{66,791}{208,460} = 0.32$$

$$0.32 * 100 = 32\%$$

Interpretación:

Señala las ganancias con relación a las ventas, deducido los costos de producción de los bienes vendidos. La empresa está teniendo una utilidad bruta de 32% con respecto a su nivel de ventas anuales.

- **Margen Neto:**


$$\frac{\text{Utilidades Netas}}{\text{Ventas Totales}} = \%$$

Nota: Ventas totales 2013: 6, 520

↪ **Año 2013:** $\frac{(2,794)}{6,520} = -0.428$

$$6,520$$

$$-0.47 * 100 = - 42.8\%$$

Interpretación:

Lo que conlleva a que por cada sol que vendió la empresa, se obtuvo una pérdida neta de 0.428 soles. Este ratio permite evaluar si el esfuerzo hecho en la operación durante el periodo de análisis, está produciendo una adecuada retribución para el empresario. En este caso diremos que no existe un buen margen de ganancias.

Nota: Ventas totales 2013: 209,865

$$\Rightarrow \text{Año 2014: } \frac{7,508}{209,865} = -0.0357$$

$$0.0357 * 100 = - 3.57\%$$

Interpretación:

Lo que conlleva a que por cada sol que vendió la empresa, se obtuvo una utilidad neta de 0.0357 soles. Esta ratio permite evaluar si el esfuerzo hecho en la operación durante el periodo de análisis, está produciendo una adecuada retribución para el empresario. En este caso diremos que existe un buen rendimiento de ganancias.

1	AGENCIA DE VIAJES DE AVENTURA QUECHUA S.R.L.	20533930981	HUARAZ	HUARAZ	Micro
2	AGENCIA DE VIAJES Y TRANSPORTE TURISTICO SANKA TOURS ADVENTURE E.I.R.L.	20534077905	HUARAZ	HUARAZ	Micro
3	AVALOS LUNA E.I.R.L.	20533720588	HUARAZ	HUARAZ	Micro
4	CASA ANDES E.I.R.L.TDA.	20286998594	HUARAZ	HUARAZ	Pequeña
5	CENTRO PEDIATRICO MUNDO INFANTIL E.I.R.L.	20533689133	HUARAZ	HUARAZ	Micro
6	COMPANY JAMSAC CONTRATISTAS S.A.C.	20533696008	HUARAZ	HUARAZ	Micro
7	CONSORCIO DURAND CERNA HNOS S.A.C. - CDC HNOS S.A.C.	20571442893	HUARAZ	HUARAZ	Micro
8	CONSTRUCTORA CHAVIN INGENIEROS S.A.C.	20534049286	HUARAZ	HUARAZ	Micro
9	CONSTRUCTORA FORTALEZA TLF E.I.R.L.	20571309891	HUARAZ	HUARAZ	Micro
10	CONTRATISTAS GENERALES MEGACEP S.R.L.	20542066408	HUARAZ	HUARAZ	Micro
11	CONTRATISTAS GENERALES NAM S.A.C.	20533765921	HUARAZ	HUARAZ	Micro
12	CORPORACION CAJAJ CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C.	20533697314	HUARAZ	HUARAZ	Micro
13	CORPORACION RODRIGUEZ A&P S.A.C.	20571321166	HUARAZ	HUARAZ	Micro
14	CORPORACION VILANOVA GROUP CONTRATISTAS GENERALES S.R.L.	20533759956	HUARAZ	HUARAZ	Micro
15	CRYSMA S.A.C.	20533671439	HUARAZ	HUARAZ	Micro
16	DISTRIBUIDORA PERUANO AMERICANA S.A.C.	20530621139	HUARAZ	HUARAZ	Micro
17	ECCABB S.R.L.	20407928050	HUARAZ	HUARAZ	Micro
18	EMP.TRANS.TURISTICO MONY TOURS EIRL	20449253621	HUARAZ	HUARAZ	Micro
19	EMPRESA CONSTRUCTORA CONSULTORA Y DE SERVICIOS MULTIPLES KINYISU S.R.L.	20571422515	HUARAZ	HUARAZ	Micro
20	EMPRESA CONSTRUCTORA DELTA Y ALFA S.R.L.	20533656049	HUARAZ	HUARAZ	Micro
21	EMPRESA CONSTRUCTORA JUAN DE DIOS S.R.L.	20533714693	HUARAZ	HUARAZ	Micro
22	ESTRATEGIA INTEGRAL & CONSULTORES S.R.L.	20533719903	HUARAZ	HUARAZ	Micro
23	GH INGENIERIA S.A.C.	20533757317	HUARAZ	HUARAZ	Micro
24	GRUPO CORPORATIVO EXMINCO S.A.C.	20533745815	HUARAZ	HUARAZ	Micro
25	HILARIO GARCIA JUAN DE SAHAGUN.SA	20316243245	HUARAZ	HUARAZ	Micro
26	INGENIERIA Y CONSTRUCCION RODE E.I.R.L.	20533667083	HUARAZ	HUARAZ	Micro
27	INVERSIONES A&G CONTRATISTAS S.A.C.	20564584752	HUARAZ	HUARAZ	Micro
28	INVERSIONES DIVINO NINO JESUS DE PRAGA E.I.R.L.	20125874563	HUARAZ	HUARAZ	Micro
29	INVERSIONES MOZAPI S.R.L.	20698745123	HUARAZ	HUARAZ	Micro
30	LLANGANUCO LODGE E.I.R.L.	20365745124	HUARAZ	HUARAZ	Micro
31	LOPEZ TOLEDO JUAN TEODOLFO	20458762145	HUARAZ	HUARAZ	Micro
32	LUNA BRONCANO EDGAR TEOGENES.EIRL	20548321222	HUARAZ	HUARAZ	Micro
33	LUYOPAT S.A.C.	20322265999	HUARAZ	HUARAZ	Micro
34	M & P SERVICIOS GENERALES SRL	20154875422	HUARAZ	HUARAZ	Micro
35	MARKET SUCRE E.I.R.L.	20158794536	HUARAZ	HUARAZ	Micro
36	MONTE ALTO CONSULTORIA Y EDIFICACIONES S.R.L.	20121365211	HUARAZ	HUARAZ	Micro
37	MULTISERVICIOS VONDER MEMBLIN E.I.R.L.	20365565479	HUARAZ	HUARAZ	Micro
38	MUNDIALFARMA S.R.L.	20362215478	HUARAZ	HUARAZ	Micro
39	ORO GAMARRA ALFREDO FABIAN	20365245879	HUARAZ	HUARAZ	Micro

RELACION DE MYPES DE LA CIUDAD DE HUARAZ (AÑO 2013 - 2014)

uente:REMIPE HUARAZ