




**Artículo Original / Original Article**

# Análisis financiero y toma de decisiones en la empresa Maycar S.A.C. del distrito de Chanchamayo, 2018 y 2019

## Financial analysis and decision making in the company Maycar S.A.C. of the district of Chanchamayo, 2018 and 2019

Edith León-Poma<sup>1\*</sup> ; Liz Nenni Vilcahuamán-Gamarra<sup>2</sup> ; José Antonio Arenas-Lizano<sup>2</sup> 

<sup>1</sup>Universidad Nacional del Centro del Perú, Huancayo, Perú

<sup>2</sup>Universidad Peruana Los Andes, Huancayo, Perú

### RESUMEN

En el presente estudio tuvimos por objetivo determinar la relación que existe entre la percepción del análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Maycar S.A.C. del distrito de Chanchamayo - Junín, en los ejercicios 2018 y 2019. El tipo de investigación fue básica, en un nivel correlacional, con diseño correlacional simple. La muestra fue censal, estuvo constituida por 14 trabajadores del área administrativa y seis trabajadores operativos de la empresa, aplicamos un cuestionario validado y confiable; para el procesamiento de datos utilizamos estadística descriptiva e inferencial. Concluimos que existe relación significativa entre percepción del análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Maycar S.A.C. del distrito de Chanchamayo en los periodos 2018 y 2019, aseveración que hacemos mediante la prueba Rho de Spearman ( $r_s=0,895$ ) para un  $p$ -valor=0,000. Es decir, si las empresas realizan un correcto análisis financiero estarán en la capacidad de tomar decisiones mucho más asertivas.

**Palabras clave:** análisis; finanzas; toma de decisiones

### ABSTRACT

In this study, we aimed to determine the relationship between perception of financial analysis and decision making in the company Maycar S.A.C. of the district of Chanchamayo - Junín, in the years 2018 and 2019. The type of research was basic, at a correlational level, with a simple correlational design. The sample was census, it was made up of fourteen workers from the administrative area and six operational workers of the company, we applied a validated and reliable questionnaire; for data processing we use descriptive and inferential statistics. We conclude that there is a significant relationship between the perception of financial analysis and decision making in the company Maycar S.A.C. of the district of Chanchamayo in the periods 2018 and 2019, an assertion that we make through the Spearman's Rho test ( $r_s=0.895$ ) for a  $p$ -value=0.000. In other words, if companies carry out a correct financial analysis, they will be able to make much more assertive decisions.

**Keywords:** analysis; finance; decision making

**Cómo citar / Citation:** León-Poma, E., Vilcahuamán-Gamarra, L. N. & Arenas-Lizano, J. A. (2022). Análisis financiero y toma de decisiones en la empresa Maycar S.A.C. del distrito de Chanchamayo, 2018 y 2019. *UNAAACIENCIA-PERÚ*, 1(2), e26. <https://doi.org/10.56926/unaaaciencia.v1i2.26>

**Recibido:** 13/07/2022

**Aceptado:** 22/09/2022

**Publicado:** 20/10/2022

\*Edith León-Poma - e\_2022101349K@uncp.edu.pe (autor de correspondencia)



Los autores. Este es un artículo de acceso abierto, distribuido bajo los términos de la Licencia Creative Commons Atribución 4.0 Internacional

## 1. INTRODUCCIÓN

La investigación nace a raíz de haber identificado un problema dentro del área financiera. El campo empresarial se encuentra en un contexto de amenazas, oportunidades, fortalezas y debilidades; así también, falta de control interno, cambios políticos, mercados exigentes, avances tecnológicos y otros (Castillo-Ruano & Banguera-Rojas, 2018). Por lo cual es necesario que la empresa cuente con un buen respaldo contable para que, valiéndose de documentos contables, fuentes confiables y realizando el análisis financiero tome decisiones asertivas para actuar con rapidez, adaptándose a cada situación. Así el negocio pueda afrontar un entorno global y digital muy cambiante (Rubio Arriaga et al., 2018).

Teniendo instrumentos verídicos como son libro de actas, registros de compras, registro de ventas, estados financieros, detalle de inversiones realizadas, préstamos financieros, cobranzas y cuentas por pagar; por ello es de vital importancia que la gerencia pueda abordar los problemas desde diversos enfoques con el apoyo de su administrador y contador; para afrontar los retos, los riesgos e incertidumbres de cada escenario (Martínez Hernández & Blanco Dopico, 2018).

Kucher (2018) al realizar una radiografía de las grandes empresas de América Latina menciona que los balances contables de las grandes corporaciones de la región arrojan cifras considerables. Las ventas acumuladas de las principales 10 empresas de América Latina en 2017 sumaron 425.383 millones de dólares. La cifra se eleva a los 615,874 millones si se suman las siguientes 10 firmas (párr. 2). Esto significa que, si las empresas de Latinoamérica realizan el análisis de sus balances contables, podrán conocer el desarrollo económico y tomar las mejores decisiones para cambiar algunos aspectos o realizar inversiones. Además, señala que una veintena de compañías en la región consiguen embolsar ingresos anuales que superan, con amplio margen, el Producto Interior Bruto (PIB) de casi todas las economías latinoamericanas (párr. 2); en el caso de Perú el año 2018 fue 37%.

Así también la compañía de asesoría empresarial RSM Perú menciona que gracias al análisis financiero vamos a conocer mejor a una empresa. Porque se basa en datos medibles cuantificables de la economía de la empresa (párr. 1). Se considera que un análisis financiero para ser eficiente debe ir más allá de cifras contables, por lo mismo debe girar alrededor de cuatro pilares: el análisis estratégico del negocio, el análisis contable, el análisis financiero y el análisis prospectivo.

Para los socios de una entidad el análisis financiero tiene como objetivo mejorar los ingresos y el desarrollo del negocio (Albuerne Rizo & Casas Borges, 2016). En el cual se debe identificar errores mediante los documentos contables como son los Estados Financieros elaborando de esta información los ratios financieros para determinar la liquidez, la rentabilidad, la solvencia y la gestión del negocio y si algún dato no es favorable tomar decisiones oportunas operativas, tácticas y estratégicas. Permitiendo prevenir riesgos en la empresa.

Para ello, se necesitan expertos que ayuden a explicar estos documentos de forma clara y precisa. También es posible evaluar el desempeño del equipo que trabaja, que tan efectivos son para el crecimiento de la empresa porque tienen uno o varios dueños, socios o directores tienen visiones, tareas para ser mejores cada día y crecer como empresa. La propia empresa puede integrar a su equipo un analista financiero capacitado. El análisis financiero para la toma de decisiones debe

tomarse muy en serio como una herramienta útil de desarrollo empresarial que tiene mucho respaldo en términos económicos medibles.

En el contexto de la región Junín, Chamorro Reynoso & Floriano Gutierrez (2019) recomiendan mejorar las estrategias para aplicar un análisis financiero apropiado para la buena toma de decisiones y la debida atención que debe darse a la productividad y comercialización de servicios que son fuente necesaria para el desarrollo económico y comercial de una compañía. Por todo lo expuesto, se deduce que investigadores internacionales, nacionales y locales consideran que es de vital importancia realizar el análisis financiero para tomar buenas decisiones.

En el contexto de Chanchamayo encontramos la Empresa Maycar S.A.C. que se dedica a la venta de motos y motocicletas abarcando el mercado de todos los distritos de la Selva Central. Cuenta con la marca exclusiva Bajaj y Kawasaki por ser marcas reconocidas a nivel mundial por su calidad y garantía. Analizando los diferentes documentos de gestión y contable se encontró que esta empresa no realizó el análisis financiero de los años 2018 y 2019, analizando las causas se encontró que existe desconocimiento de los gerentes, falta de organización, escasa comunicación entre el área de gestión y contable y por último no cuenta con un asesor financiero (Soledispa-Rodríguez et al., 2021).

Todo esto genera que dicha empresa no cumpla con sus metas mensuales de ventas y/o servicios, el porcentaje de sus ganancias es bajo, no ha logrado realizar inversiones y no se ha expandido en la Selva Central. Como consecuencia de no realizar un análisis financiero, no toman decisiones adecuadas. Y como resultado en los últimos años habrá pérdida de liquidez, despedirán a sus trabajadores, tendrán deudas acumuladas, tributos sin pagar, y por último empresa en quiebra.

Si la empresa cumple con la elaboración del análisis financiero van a poder tomar decisiones adecuadas valiéndose de datos exactos de la información contable de los estados financieros, reporte de análisis horizontal vertical, ratios financieros y su interpretación para tomar decisiones en el ámbito operativo, táctico y estratégico para el buen manejo de sus recursos humanos y materiales. Para ello los socios, trabajadores y el estado deben saber a dónde quiere llegar la empresa, sin olvidar el incremento de su rentabilidad, competitividad y la sostenibilidad de la entidad.

## **2. MARCO REFERENCIAL**

Peña Suárez et al. (2019) afirma que el análisis financiero aplicado fue de suma importancia porque dio a conocer que la empresa posee poca liquidez, su endeudamiento a largo plazo también creció para el año 2018 debido a multas por inconsistencias en auditorías externas. Se puede resaltar de lo investigado que el análisis financiero es una herramienta básica para la toma de decisiones correctas y oportunas. Por otra parte, Izquierdo García & Supe Guaman (2017) determinaron que los tipos de análisis financieros se pudo encontrar y conocer la posición económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda. La mayor parte de la población encuestada menciona que las herramientas de análisis financiero si permiten tomar decisiones que ayudan en el futuro a prevenir errores y a corregirlos a tiempo.

Paredes Cruz & Gómez Chichande (2017) afirmaron que el análisis financiero es una herramienta gerencial y analítica clave en toda actividad empresarial, que establece las condiciones financieras

en el presente y que la empresa necesitaba un modelo de análisis financiero para medir la liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad de los recursos financieros disponibles; esto ayuda a proyectar el futuro y a la correcta toma de decisiones. Cuenca Ajila (2017) coligió que el análisis de estados financieros es un mecanismo necesario de la mayor parte de las decisiones sobre préstamo, inversión y otras cuestiones próximas, al facilitar la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa.

Mientras que, Mantilla Falcón & Córdova Arcos (2017) identificaron que las decisiones que se toman en la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda. Del cantón Tisaleo, en muchas de las ocasiones no cumplen con los objetivos establecidos ya que existe incertidumbre al momento de tomar una decisión, en las actividades financieras de la Cooperativa, lo que provoca inseguridad afectando a cada una de las actividades de la entidad, que se vea afectada la situación financiera y económica de la entidad. La importancia de tomar decisiones en función al análisis financiero, facilita información real y corregir errores de manera oportuna.

Arévalo Naveros & Román Jiménez (2019) concluyeron que, la relación entre el análisis financiero y toma de decisiones es significativa con una correlación moderada, donde se sustenta los resultados estadísticos de Tau\_b de Kendall hallado con  $T = 0,620$  con una significación bilateral de  $p = 0,000$ .

En relación a análisis financiero, Flores Soria (2020) menciona que "Es un conjunto de principios, procedimientos y técnicas que permiten que las transacciones comerciales, económicas, financieras que realiza una empresa...sirvan de base a la gerencia para tomar decisiones oportunas y eficientes en un momento determinado" (p.37). El autor considera a la síntesis y a la interpretación como parte del proceso de un análisis ya que son procesos que se complementan en función al problema de estudio. A su vez la interpretación utiliza los resultados del análisis para emitir las conclusiones respectivas entendiendo de esta manera el estado de la empresa y poder compararlo con la situación de años anteriores y sectores similares.

En relación a los estados financieros Gonzáles Urbina (2013) define que Los Estados Financieros tienen el objetivo de informar de manera interna y externa las operaciones de una empresa. A través de la administración. O también son documentos importantes para la empresa, para el estado, para los inversionistas, para los trabajadores porque mediante ellos podemos percibir un resumen del desarrollo de las operaciones ya sea de un mes, un trimestre, semestre o de un año completo mediante el cual se puede tomar decisiones analizándolo si tiene montos que enfocan a una utilidad o pérdida de la empresa o si se necesita hacer inversiones para que la entidad siga creciendo que es el objetivo principal de cualquier empresa; desarrollarse cada día.

Para el autor Gonzáles Urbina (2013) los cuatro estados financieros son los siguientes: El estado de situación financiera que presenta los activos, pasivos y patrimonio de la empresa; Estado de resultados que refleja los ingresos y gastos de la empresa; Estado de cambio en el patrimonio neto presenta las modificaciones realizadas en el capital social y por último el Estado de Flujo de efectivo que refleja el proceso realizado en las actividades operativas, de inversión y de financiamiento. El autor recalca que los Estados Financieros deben reflejar la realidad situacional de la empresa por el cual deben tener soporte en evidencias reales mediante documentos fuentes.

### 3. MATERIALES Y MÉTODOS

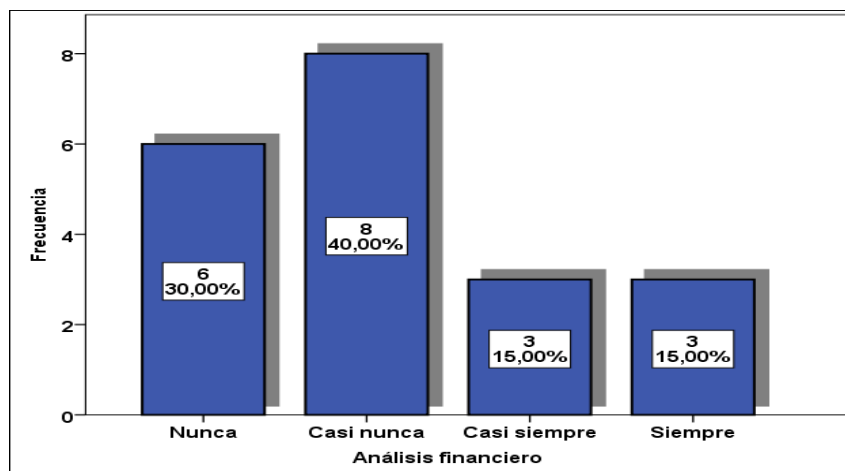
La investigación desarrollada fue de tipo básica, en un nivel correlacional, con diseño correlacional simple. La muestra fue censal, estuvo constituida por 14 trabajadores del área administrativa y seis trabajadores operativos de la empresa. La técnica que se empleó es la encuesta y como cuestionario validado y determinado su confiabilidad. Para el procesamiento de datos se utilizó la estadística descriptiva e inferencial.

### 4. RESULTADOS

A continuación, se describen los resultados luego del procesamiento de los cuestionarios sobre la percepción de análisis financiero y toma de decisiones en la empresa Maycar S.A.C. del distrito de Chanchamayo, en los periodos 2018 y 2019:

#### 4.1. Resultados de la variable análisis financiero

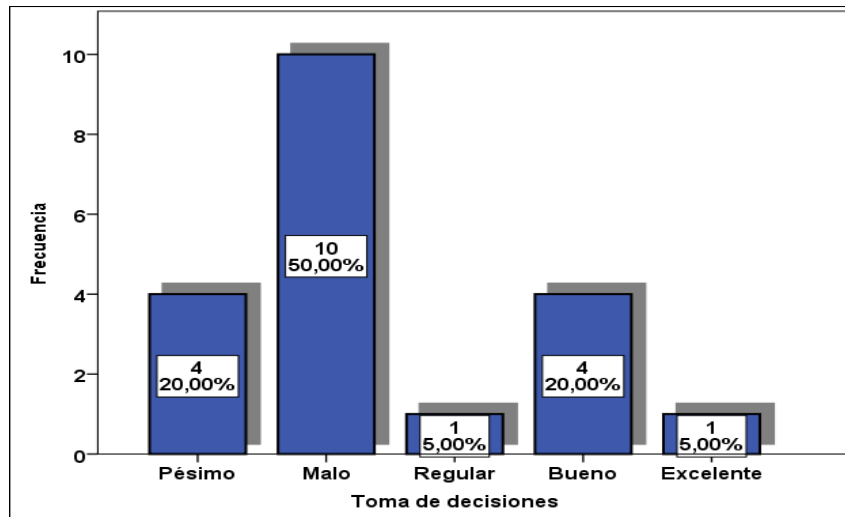
En la Figura 1, el análisis financiero de la empresa Maycar S.A.C. en el distrito de Chanchamayo se caracteriza por evaluar Casi nunca 40% (8) el análisis financiero, el 30% (6) respondió Nunca, mientras que el 15% (3) consideran que la evaluación es Siempre y otro 15% (3) respondió Casi siempre. La tabla demuestra que el 70% (14) de los encuestados confirman que el análisis financiero Nunca o Casi nunca se realiza en la empresa Maycar S.A.C. del distrito de Chanchamayo, en contraposición el 30% (6) de encuestados sostiene que Casi siempre o Siempre se realiza dicho análisis financiero.



**Figura 1.** Resultado gráfico sobre la percepción de la variable análisis financiero

#### 4.2. Resultados de la variable análisis financiero

En la Figura 2, en relación a la variable toma de decisiones de la empresa Maycar S.A.C., el 50% (10) de encuestados señalaron que la toma de decisiones es Mala, el 20% (4) de los trabajadores califica como Pésima, el 5% (1) indica que es Regular, el 20% (4) sostiene que es Buena y sólo el 5% (1) afirma que es Excelente en la empresa.



**Figura 2.** Resultado gráfico sobre la percepción de la toma de decisiones

### 4.3. Relación entre las variables análisis financiero y toma de decisiones

A continuación, se realiza el análisis de la relación que existe entre las dos variables de estudio:

Prueba de normalidad de las variables (Shapiro-Wilk  $n=20$ )

Formulación de las hipótesis Nula ( $H_0$ ) y Alternativa ( $H_1$ )

$H_0$ : La distribución de la variable cumple la normalidad. ( $p$ - valor  $\geq 0,050$ )

$H_1$ : La distribución de la variable no cumple la normalidad. ( $p$ - valor  $< 0,050$ )

Se halla los valores correspondientes con el SPSS versión 26 y se obtiene la Tabla 1, donde se aprecia, que la distribución de la variable, no cumple con la normalidad, se concluye que, en la comprobación de las hipótesis de la investigación, se debe utilizar pruebas no paramétricas, como la prueba Rho de Spearman.

**Tabla 1.**

*Prueba de normalidad Shapiro-Wilk de las variables*

	Shapiro-Wilk ( $n \leq 50$ )		
	Estadístico	gl	Sig.
Análisis financiero	0,847	20	0,005
Toma de decisiones	0,832	20	0,003

En la Tabla 2 se muestra el coeficiente de correlación de Spearman obtenido ( $r = 0,895$ ), lo que permite afirmar que entre los puntajes de la escala del análisis financiero y toma de decisiones en la empresa Maycar S.A.C. del distrito de Chanchamayo, existe una correlación positiva significativa, para un nivel de significación de  $\alpha=0,05$ . Este resultado indica que a mayor análisis financiero existe una mejor toma de decisiones y a menor análisis financiero existe una menor toma de decisiones.

**Tabla 2.***Correlación de los puntajes del análisis financiero y toma de decisiones*

			<b>Toma de decisiones</b>
Rho de Spearman	<b>Análisis financiero</b>	Coefficiente de correlación	0,895**
		Sig. (bilateral)	0,000
		N	20

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

En la Tabla 3, los coeficientes de correlación de Spearman entre la variable toma de decisiones y las dimensiones de la variable análisis financiero, las tres correlaciones de Spearman son positivas y significativas, lo que indica que existe una correlación directa y significativa, ya que la significación bilateral obtenida en cada caso es menor al 5% ( $\alpha=0,050$ ). Existe una mayor fuerza de correlación entre la dimensión estados financieros (0,829) y la toma de decisiones, asimismo se aprecia una menor fuerza de correlación entre la dimensión Ratios financieros (0,450) y la toma de decisiones.

**Tabla 3.***Correlación de los puntajes de las dimensiones del análisis financiero y toma decisiones*

	<b>Dimensiones de análisis financiero</b>	<b>Toma de decisiones</b>	<b>Sig. bilateral</b>	<b>N</b>
Rho de Spearman	Estados financieros	0,829**	0,000	20
	Ratios financieros	0,450**	0,012	20
	Método de análisis horizontal y vertical	0,773**	0,000	20

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

Se observa en la Tabla 4, los coeficientes de correlación de Spearman entre la variable análisis financiero y las dimensiones de la variable toma de decisiones, donde las tres correlaciones de Spearman son positivas y significativas, lo que indica que existe una correlación directa y significativa, ya que la significación bilateral obtenida en cada caso es menor al 5% ( $\alpha=0,050$ ). Existe una mayor fuerza de correlación entre la dimensión Decisiones tácticas (0,843) y el análisis financiero, asimismo se aprecia una menor fuerza de correlación entre la dimensión Decisiones operativas (0,499) y el análisis financiero.

**Tabla 4.***Correlación de los puntajes de las dimensiones toma de decisiones y análisis financiero*

	<b>Dimensiones de toma de decisiones</b>	<b>Análisis financiero</b>	<b>Sig. bilateral</b>	<b>N</b>
Rho de Spearman	Decisiones estratégicas	0,830**	0,000	20
	Decisiones tácticas	0,843**	0,000	20
	Decisiones operativas	0,499**	0,025	20

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

En la Tabla 5 se muestra la de contingencia de las dos variables de investigación, donde se observa que el 30% (6) de los trabajadores encuestados en la Empresa Maycar S.A.C. del distrito de Chanchamayo indican que Casi nunca se cumple con el análisis financiero y la toma de decisiones es Mala, otro 15% (3) de los encuestados sostienen que Nunca se cumple con el análisis financiero y la toma de decisiones es Pésima, el 15% (3) de los trabajadores encuestados señalan que Nunca se hace el análisis financiero y la toma de decisiones es Mala, el 10% (2) de los trabajadores afirman que Siempre se cumple con el análisis financiero y la toma de decisiones es Bueno, el 5% (1) de los encuestados indican que Siempre se cumple con el análisis financiero y la toma de decisiones es Excelente, el 5% (1) de los trabajadores afirman que Casi nunca se cumple con el análisis financiero y la toma de decisiones es Pésimo, otro 5% (1) de los encuestados señalan que Casi siempre se cumple con el análisis financiero y la toma de decisiones es Malo, el 5% (1) de los trabajadores afirman que Casi siempre se cumple con el análisis financiero y la toma de decisiones es Regular, el 5% (1) de los encuestados señalan que Casi siempre se cumple con el análisis financiero y la toma de decisiones es Bueno.

**Tabla 5.**

*Tabla de contingencia del análisis financiero y toma de decisiones*

		Toma de decisiones					Total
		Pésimo	Malo	Regular	Bueno	Excelente	
Análisis financiero	Nunca	3	3	0	0	0	6
	Casi nunca	1	6	0	1	0	8
	Casi siempre	0	1	1	1	0	3
	Siempre	0	0	0	2	1	3
	<b>Total</b>	<b>4</b>	<b>10</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>20</b>

## 5. DISCUSIÓN

El análisis financiero es un modo de medición que se utiliza para examinar la información contable, económica y financiera de acontecimientos pasados (Apaza Meza, 2020). Es clave para las empresas contar con dicho análisis valiéndose de información contable como los estados financieros utilizando fórmulas definidas como son los ratios financieros herramientas útiles para demostrar si la empresa tiene la capacidad de tener liquidez para enfrentar a sus compromisos a corto plazo, si tiene capacidad de gestionar el desarrollo del mismo, si puede endeudarse para realizar nuevas inversiones y si es rentable el negocio que se está realizando. Por otro lado, ésta, es base para la toma de decisiones; Gonzáles Urbina (2013) menciona que el análisis de los procesos de asignación de recursos en el tiempo hace referencia tanto a las decisiones financieras de la empresa como a las decisiones financieras de los inversores individuales. En la empresa Maycar S.A.C. no realizan el análisis financiero para la toma de decisiones por eso la empresa no se está desarrollando empresarialmente o no está generando nuevas actividades por eso esta investigación tuvo como objetivo determinar la relación que existe entre el análisis financiero y la toma de decisiones.

En relación a la variable análisis financiero de la empresa Maycar SAC en el distrito de Chanchamayo, se encontró que el 70% manifestó que casi nunca y nunca realizan dicho análisis, y el 30% se ubica



en casi siempre y siempre. Siendo esto una debilidad para la empresa Maycar S.A.C.; Puesto que, aplicar esta técnica de medición les permitiría evaluar la información contable, económica y financiera anualmente (Apaza Meza, 2020). Referente a la variable toma de decisiones de la empresa en el ámbito de estudio se halló que el 70% de los encuestados afirman que es mala y pésima, mientras que el 5% indica que es regular, el 20% buena y el 5% excelente. Siendo esta actividad fundamental que debe desempeñar el gerente de la empresa Maycar S.A.C. y no se viene realizando también se constituye como una debilidad. Pues las empresas que toman decisiones en base al análisis financiero están preparadas para enfrentar retos constantes y cambios del entorno (Hidalgo, 2015). Para la correlación de ambas variables se utilizó el coeficiente de correlación de Rho Spearman que es igual a ( $r=0,895$ ), lo que permite afirmar que entre los puntajes de la escala del análisis financiero y toma de decisiones en la empresa Maycar SAC del distrito de Chanchamayo, existe una correlación positiva significativa.

Al realizar la contrastación de hipótesis general se aceptó la hipótesis alterna ( $H_a$ ) concluyendo que existe relación significativa entre el análisis financiero y la toma de decisiones. Estos resultados coinciden con los estudios realizados por Arévalo Naveros & Román Jiménez (2019) quienes concluyeron que entre el análisis financiero y toma de decisiones existe una relación significativa con una correlación moderada para cuyo efecto se sustenta los resultados estadísticos de Tau\_b de Kendall hallado es  $T = 0,620$  con una significación bilateral de  $p = 0,000$  por tanto el coeficiente hallado es significativo. De la misma manera la prueba de hipótesis les permitió aceptar la hipótesis alterna demostrando que existe relación directa y significativa entre ambas variables.

Al realizar la contrastación de hipótesis específica 1, se decidió aceptar la hipótesis alterna ( $H_a$ ) concluyendo que existe relación directa entre los estados financieros y la toma de decisiones en la empresa Maycar S.A.C. del distrito de Chanchamayo en los periodos 2018 y 2019, con un nivel de confianza de 95%. Esto se evidencia mediante la prueba rho de Spearman ( $r_s=0,829$ ) con un p-valor=0,000. Este resultado permite afirmar que al evaluar los estados financieros ayudará a la empresa a la mejor toma de decisiones en el ámbito empresarial. Según el autor Gonzáles Urbina (2013) ,define que los estados financieros tienen el objetivo de informar de manera interna y externa las operaciones de una empresa. A través de la administración. Es preciso mencionar que los resultados coinciden con el estudio de investigación realizado por Dávila Gomez (2018) quien concluyó que se evidencia que los estados financieros influyen en la toma de decisiones en la empresa Nexos Operador Logístico S.A.C. 2018; ya que por medio de estos se podrá tomar mejores decisiones haciendo que la empresa opere de manera óptima.

De la misma manera la prueba de hipótesis les permitió aceptar la hipótesis alterna demostrando que existe relación directa y significativamente entre ambas variables. Respecto a la contrastación de hipótesis específica 2, se decidió aceptar la hipótesis alterna ( $H_a$ ) concluyendo que existe relación directa entre los ratios financieros y la toma de decisiones en la empresa Maycar S.A.C. del distrito de Chanchamayo en los periodos 2018 y 2019, con un nivel de confianza de 95%. Esto se evidencia mediante la prueba rho de Spearman ( $r_s=0,450$ ) para un p-valor=0,012. Puesto que, aplicar los ratios tiene como finalidad de saber cómo está marchando la empresa que mejoras se debe realizar o que cambios porque en los ratios se expresa valores cuantitativos que podemos entenderlos con mayor exactitud.

El presente estudio coincide con la investigación realizada por Irrazabal (2018) quien concluyó que el análisis de ratios financieros, mediante la aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros se puede resolver los puntos críticos, tomando las acciones necesarias para mejorarlos y/o solucionarlos de manera oportuna. Es preciso mencionar que los resultados también coinciden con el estudio de investigación realizado por Lozano Cuzcano & Suárez Moreno (2018), quienes también concluyeron que, se logró establecer relación entre el análisis financiero mediante ratios y la toma de decisiones en la empresa hotel Venecia. De la misma manera la prueba de hipótesis les permitió aceptar la hipótesis alterna demostrando que existe relación directa y significativamente entre la dimensión y la variable dependiente.

Para concluir con la contrastación de hipótesis específica 3, también se decidió aceptar la hipótesis alterna ( $H_a$ ) entendiendo que existe relación significativa entre el método de análisis horizontal y vertical y la toma de decisiones en la empresa Maycar S.A.C. del distrito de Chanchamayo en los periodos 2018 y 2019, con un nivel de confianza de 95%. Esto se evidencia mediante la prueba rho de Spearman ( $r_s=0,773$ ) para un  $p$ -valor= $0,000$ . Este resultado permite afirmar que utilizar el método horizontal y vertical nos ayuda a comprender las operaciones que se realizan a través de meses o años y tomar decisiones correctas y oportunas en el ámbito empresarial. Puesto que, aplicar el análisis del método horizontal y vertical son herramientas que permiten evaluar las tendencias que se operan en las cifras de los estados financieros con la finalidad de tomar decisiones.

Es preciso mencionar que los resultados coinciden con el estudio de investigación realizado por Arévalo Naveros & Román Jiménez (2019) quienes concluyeron que entre análisis horizontal y vertical y la toma de decisiones existe una relación significativa con una correlación baja para cuyo efecto se sustenta los resultados estadísticos de Tau\_b de Kendall hallado es  $T = 0,373$  con una significación bilateral de  $p = 0,13$ . De la misma mediante la prueba de hipótesis se demostró que está relacionada directa y positivamente la dimensión de la variable independiente con la variable dependiente.

## CONCLUSIONES

Primero, se concluyó que existe relación significativa entre la percepción de análisis financiero y la toma de decisiones en la Empresa Maycar S.A.C. del distrito de Chanchamayo en los periodos 2018 y 2019, aseveración que se hace mediante la prueba rho de Spearman ( $r_s=0,895$ ) y para un 95% de nivel de confianza.

Segundo, existe relación directa entre los estados financieros y la toma de decisiones en la Empresa Maycar S.A.C. del distrito de Chanchamayo en los periodos 2018 y 2019, aseveración que se hace mediante la prueba rho de Spearman ( $r_s=0,829$ ) para un  $p$ -valor= $0,000$ .

Tercero, existe relación directa entre los ratios financieros y la toma de decisiones en la Empresa Maycar S.A.C. del distrito de Chanchamayo en los periodos 2018 y 2019, aseveración que se hace mediante la prueba rho de Spearman ( $r_s=0,450$ ) para un  $p$ -valor= $0,012$  y para un 95% de nivel de confianza.

Cuarto, existe relación significativa entre el método de análisis horizontal y vertical y la toma de decisiones en la Empresa Maycar S.A.C. del distrito de Chanchamayo en los periodos 2018 y 2019, aseveración que se hace mediante la prueba rho de Spearman ( $r_s=0,773$ ) para un  $p$ -valor=0,000 y para un 95% de nivel de confianza.

## AGRADECIMIENTO

Se agradece a la empresa Maycar S.A.C., a su representante legal quien nos facilitó la información necesaria como los Estados Financieros y el tiempo de sus trabajadores para realizar la investigación. A la Universidad Peruana Los Andes por darnos la oportunidad de desarrollarnos profesionalmente.

## FINANCIAMIENTO

Ninguno.

## CONFLICTO DE INTERESES

No existe ningún tipo de conflicto de interés relacionado con la materia del trabajo.

## CONTRIBUCIÓN DE AUTORÍA

Conceptualización: León-Poma, E., Vilcahuamán-Gamarra, L. N. y Arenas-Lizano, J. A.

Curación de datos: León-Poma, E. y Vilcahuamán-Gamarra, L. N.

Análisis formal: León-Poma, E. y Arenas-Lizano, J. A.

Investigación: León-Poma, E., Vilcahuamán-Gamarra, L. N. y Arenas-Lizano, J. A.

Metodología: León-Poma, E., Vilcahuamán-Gamarra, L. N. y Arenas-Lizano, J. A.

Supervisión: León-Poma, E.

Redacción-borrador original: Vilcahuamán-Gamarra, L. N.

Redacción-revisión y edición: Arenas-Lizano, J. A.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Albuerne Rizo, M., & Casas Borges, Y. (2016). La planeación financiera: herramienta de integración para incrementar la rentabilidad en la empresa Havana Club. *Contaduría Universidad De Antioquia*, 66, 131–160. <https://revistas.udea.edu.co/index.php/cont/article/view/26130>

Apaza Meza, M. (2020). *Análisis Financiero para la Toma de decisiones* (1st ed.). Instituto Pacífico S.A.C.

Arévalo Naveros, L., & Román Jiménez, J. C. (2019). *Análisis financiero y la toma de decisiones en las Instituciones Educativas particulares del Distrito de El Tambo, 2016-2017* [Universidad Peruana Los Andes]. <https://hdl.handle.net/20.500.12848/1261>

Castillo-Ruano, G. R., & Banguera-Rojas, D. E. (2018). Evaluación estratégica desde una matriz

- FODA en la empresa aglomerados. *Polo Del Conocimiento*, 3(9), 224.  
<https://doi.org/10.23857/pc.v3i9.720>
- Chamorro Reynoso, H. R., & Floriano Gutierrez, L. J. (2019). *Análisis financiero de la instalación de antenas (BTS) para la mejor toma de decisiones en la Empresa Viettel Perú SAC - Sucursal Junín, año 2017* [Universidad Nacional del Centro del Perú].  
<http://hdl.handle.net/20.500.12894/5681>
- Cuenca Ajila, N. D. C. (2017). *Los estados financieros para la toma de decisiones: caso de estudio escuela de conducción Rodar del cantón Machala* [Universidad Técnica de Machala].  
<http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/11606>
- Dávila Gomez, K. R. (2018). *Los estados financieros como herramienta y su influencia en la toma de decisiones de la empresa Nexos Operador Logístico S.A.C. 2018 – Lima-Lurín* [Universidad Peruana de las Américas]. <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/644>
- Flores Soria, J. (2020). *Análisis Financiero para Contadores y su Incidencia en las NIIF* (1st ed.). Instituto Pacífico S.A.C.
- González Urbina, P. (2013). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros* (1st ed.). Unión de la Universidad Peruana Unión.
- Irrazabal, V. (2018). *Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de lima metropolitana en el periodo 2015* [Universidad Ricardo Palma].  
<https://hdl.handle.net/20.500.14138/1464>
- Izquierdo García, D. E., & Supe Guaman, W. M. (2017). *El análisis financiero y la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda* [Universidad Técnica de Ambato].  
<http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/25200>
- Kucher, F. (2018). *Radiografía de las grandes empresas de América Latina*. Celag.Org.  
<https://www.celag.org/radiografia-grandes-empresas-america-latina/>
- Lozano Cuzcano, M. L., & Suárez Moreno, L. L. (2018). *El análisis financiero mediante ratios y su relación con la toma de decisiones en la empresa Hotel Venecia, periodo 2015 - 2017* [Universidad Nacional Hermilio Valdizán]. <https://hdl.handle.net/20.500.13080/4238>
- Mantilla Falcón, L. M., & Córdova Arcos, F. F. (2017). *El análisis financiero y la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., cantón Tisaleo* [Universidad Técnica de Ambato]. <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/25152>
- Martínez Hernández, R., & Blanco Dopico, M. I. (2018). Gestión de riesgos: reflexiones desde un enfoque de gestión empresarial emergente. *Revista Venezolana De Gerencia*, 22(80), 693–711.  
<https://produccioncientificaluz.org/index.php/rvg/article/view/23186>
- Paredes Cruz, R. E., & Gómez Chichande, C. M. (2017). *Análisis financiero para la correcta toma de decisiones en la empresa comercial “Los Nevados Cia. Ltda” en la provincia de Cotopaxi, cantón Latacunga* [Universidad de los Andes].

<https://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/7388>

Peña Suárez, D., Escobar Campoverde, N., Navas Espín, G., & Portero López, P. (2019). Análisis financiero como herramienta básica en la toma de decisiones de la empresa Comfaldasdi Cía. Ltda. "Graiman". *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 7(Edición Especial).

<https://dilemascontemporaneoseduccionpoliticayvalores.com/index.php/dilemas/article/view/1440>

Rubio Arriaga, Z., De la o burrola, V. guadalupe, & Ruíz Corrales, M. (2018). Modelo de gestión del conocimiento apoyado en las tecnologías de información y comunicación. *Criterio Libre*, 16(28), 211–226. <https://doi.org/10.18041/1900-0642/criteriolibre.2018v16n28.2132>

Soledispa-Rodríguez, X. E., Álvarez-Rivera, I. Y., Baque-Suárez, A. S., & Cantos-Castro, B. A. (2021). Tecnologías de información y comunicación en la gestión empresarial de las pymes. *Polo Del Conocimiento*, 6(3), 476–496.

<https://polodelconocimiento.com/ojs/index.php/es/article/view/2382>