



FACULTAD DE CIENCIAS FINANCIERAS Y CONTABLES

**ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE
PEQUEÑAS EMPRESAS DE SERVICIOS, MIAMI, AÑO FISCAL 2024**

Línea de investigación:

Finanzas, modelación financiera, finanzas en PYMES

Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público

Autor:

Huayanay Ccuecca, Anthony Omar

Asesor:

Rueda Peves, Justo

ORCID: 0000-0002-6218-2431

Jurado:

Pacheco Trucios, Teofilo Fortunato

Monterroso Unuysuncco, Nilda Irma

Rios Soria, Adith

Lima - Perú

2025

ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE PEQUEÑAS EMPRESAS DE SERVICIOS, MIAMI, 2024

INFORME DE ORIGINALIDAD

27%

INDICE DE SIMILITUD

26%

FUENTES DE INTERNET

5%

PUBLICACIONES

13%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	2%
2	hdl.handle.net Fuente de Internet	2%
3	repositorio.unfv.edu.pe Fuente de Internet	2%
4	www.coursehero.com Fuente de Internet	1%
5	Submitted to Universidad Nacional Federico Villarreal Trabajo del estudiante	1%
6	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	1%
7	Submitted to Universidad TecMilenio Trabajo del estudiante	1%
8	Submitted to Universidad Politécnica del Perú Trabajo del estudiante	1%



Universidad Nacional
Federico Villarreal

VRIN | VICERRECTORADO
DE INVESTIGACIÓN

FACULTAD DE CIENCIAS FINANCIERAS Y CONTABLES

ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE
PEQUEÑAS EMPRESAS DE SERVICIOS, MIAMI, AÑO FISCAL 2024

Línea de investigación:

Finanzas, modelación financiera, finanzas en PYMES

Tesis para optar por el título profesional de Contador Público

Autor:

Huayanay Ccuecca, Anthony Omar

Asesor:

Rueda Peves, Justo
ORCID: 0000-0002-6218-2431

Jurado:

Pacheco Trucios, Teofilo Fortunato
Monterroso Unuysuncco, Nilda Irma
Rios Soria, Adith

Lima – Perú

2025

Dedicatoria

A mi madre, Haydee Ccuecca

A mi padre, Elias Huayanay

Y a todas las personas que me brindaron su apoyo
para culminar satisfactoriamente con mi trabajo de
investigación.

Agradecimiento

Agradezco a Dios, a mi familia y seres queridos por el apoyo constante en el proceso de elaboración del trabajo de investigación.

A mis asesores y docentes que me brindaron los conocimientos necesarios para culminar la tesis de manera adecuada.

ÍNDICE

	Pág.
RESUMEN	10
ABSTRACT	11
I. INTRODUCCION	12
1.1 Descripción y formulación del problema	12
<i>1.1.1 Descripción del problema</i>	12
<i>1.1.2 Formulación del problema</i>	14
1.2 Antecedentes	15
<i>1.2.1 Internacionales</i>	15
<i>1.2.2 Nacionales</i>	17
<i>1.2.3 Locales</i>	19
1.3 Objetivos	20
<i>1.3.1 Objetivo General</i>	20
<i>1.3.2 Objetivos específicos</i>	20
1.4 Justificación	21
<i>1.4.1 Justificación metodológica</i>	21
<i>1.4.2 Justificación teórica</i>	22
<i>1.4.3 Justificación práctica</i>	23
1.5 Hipótesis	24

1.5.1 <i>Hipótesis General</i>	24
1.5.2 <i>Hipótesis específicas</i>	24
II. MARCO TEÓRICO	25
2.1 Bases teóricas sobre el tema de investigación	25
2.1.1 <i>Análisis Financiero</i>	25
2.1.2. <i>Toma de decisiones</i>	32
2.2 Marco Conceptual.....	37
III. MÉTODO.....	40
3.1 Tipo de Investigación	40
3.2 Ámbito temporal y espacial	42
3.2.1 <i>Ámbito temporal</i>	42
3.2.2 <i>Ámbito espacial</i>	42
3.3 Variables	42
3.4 Población y Muestra.....	44
3.4.1 <i>Población</i>	44
3.4.2 <i>Muestra</i>	45
3.5 Instrumentos.....	45
3.5.1 <i>Instrumento de recolección de datos</i>	45
3.5.2 <i>Instrumento de procesamiento de datos</i>	46
3.5.3 <i>Instrumento de análisis de datos</i>	46

3.6 Procedimientos	46
3.6.1 Encuestas	46
3.6.2 Revisión documental	47
3.7 Análisis de datos	47
3.8 Consideraciones éticas	49
IV. RESULTADOS	50
4.1 Resultados Descriptivos	50
4.2 Resultados Inferenciales	58
4.2.1 Hipótesis General	58
4.2.2 Hipótesis Específicas	59
V. DISCUSION DE RESULTADOS	63
VI. CONCLUSIONES	66
6.1 Conclusión general	66
6.2 Conclusiones específicas	66
VII. RECOMENDACIONES	68
7.1 Recomendación general	68
7.2 Recomendaciones específicas	68
VIII. REFERENCIAS	70
IX. ANEXOS	76
Anexo A: Matriz de consistencia	77

Anexo B: Operacionalización de las variables.....	80
Anexo C: Validación y confiabilidad de instrumentos-encuestas.....	81
Anexo D: Autorización de la empresa	92
Anexo E: Caso práctico.....	93

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Variables y dimensiones	42
Tabla 2 Cuadro operacional de variables	43
Tabla 3 Definición conceptual de variables	43
Tabla 4 Procesamiento de casos.....	48
Tabla 5 Fiabilidad	48
Tabla 6 Influenciabilidad de la toma de decisiones	50
Tabla 7 Adecuabilidad de la recopilación de información en la toma de decisiones	51
Tabla 8 Adecuabilidad de la evaluación de la información en la toma de decisiones	52
Tabla 9 Adecuabilidad del uso de la información en la toma de decisiones	53
Tabla 10 Análisis financiero y el tipo de información que proporciona.....	54
Tabla 11 Análisis vertical y el tipo de información que proporciona.....	55
Tabla 12 Análisis horizontal y el tipo de información que proporciona.....	56
Tabla 13 Indicadores financieros y el tipo de información que proporciona.....	57
Tabla 14 Pruebas de chi-cuadrado a la hipótesis general.....	59
Tabla 15 Pruebas de chi-cuadrado a la primera hipótesis específica.....	60
Tabla 16 Pruebas de chi-cuadrado a la segunda hipótesis específica	61
Tabla 17 Pruebas de chi-cuadrado a la tercera hipótesis específica	62

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Indicadores de Liquidez	29
Figura 2 Indicadores de Eficiencia o Actividad.....	30
Figura 3 Indicadores de Endeudamiento	31
Figura 4 Indicadores de Rentabilidad	32
Figura 5 Influenciabilidad de la toma de decisiones.....	50
Figura 6 Adecuabilidad de la recopilación de información en la toma de decisiones.....	51
Figura 7 Adecuabilidad de la evaluación de la información en la toma de decisiones	52
Figura 8 Adecuabilidad del uso de la información en la toma de decisiones	54
Figura 9 <i>Análisis financiero y el tipo de información que proporciona.....</i>	<i>55</i>
Figura 10 <i>Análisis financiero y el tipo de información que proporciona.....</i>	<i>56</i>
Figura 11 <i>Análisis financiero y el tipo de información que proporciona.....</i>	<i>57</i>
Figura 12 <i>Indicadores financieros y el tipo de información que proporciona</i>	<i>58</i>

RESUMEN

La investigación titulada "Análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones de pequeñas empresas de servicios en Miami durante el año fiscal 2024" tuvo como objetivo evaluar cómo el análisis financiero impacta las decisiones empresariales en pequeñas empresas de servicios en Miami durante el mencionado período fiscal. Este estudio permitió identificar beneficios clave, tales como: conocimiento acerca de la estructura financiera de la compañía, identificación de las principales variaciones entre periodos en el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados; y la obtención de datos clave como el nivel de liquidez de la compañía, grado de endeudamiento, si se maneja una eficiencia operativa y su nivel de rendimiento obtenido. La población y muestra consistieron en 31 pequeñas empresas de servicios en Miami, enfocándose en gerentes, contadores e inversionistas. Se utilizó un cuestionario como instrumento de recolección de datos, permitiendo obtener las respuestas de los encuestados respecto al análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones en las pequeñas empresas de servicios de Miami durante el año fiscal 2024. Los resultados obtenidos evidencian que el análisis financiero, a través del análisis vertical, análisis horizontal y los indicadores financieros, influye positivamente en la toma de decisiones de estas pequeñas empresas de servicios. Estas prácticas permiten mejorar la situación económica y financiera de las compañías, así como identificar las principales deficiencias operativas relacionadas con costos de materiales, ingresos, costos laborales y otros aspectos relevantes.

Palabras clave: análisis financiero, toma de decisiones, análisis horizontal, análisis vertical, indicadores financieros.

ABSTRACT

The research titled "Financial Analysis and Its Influence on Decision-Making in Small Service Enterprises in Miami during the 2024 Fiscal Year" aimed to assess how financial analysis impacts business decisions in small service enterprises in Miami during the specified fiscal period. This study identified key benefits, such as: Understanding the company's financial structure, identifying significant variations between periods in the Statement of Financial Position and the Income Statement and obtaining essential data such as liquidity level, degree of indebtedness, operational efficiency, and overall company performance. The population and sample consisted of 31 small service enterprises in Miami, focusing on managers, accountants, and investors. A questionnaire was used as the data collection instrument, allowing the gathering of responses from the respondents regarding financial analysis and its influence on decision-making in small service enterprises in Miami during the 2024 fiscal year. The results obtained demonstrate that financial analysis, through vertical analysis, horizontal analysis, and financial indicators, positively influences decision-making in these small service enterprises. These practices enable the improvement of the companies' economic and financial situation, as well as the identification of major operational deficiencies related to material costs, revenues, payroll costs, and other relevant aspects for the company.

Keywords: financial analysis, decision-making, horizontal analysis, vertical analysis, financial indicators.

I. INTRODUCCION

1.1 Descripción y formulación del problema

1.1.1 Descripción del problema

El rol del profesional contable es fundamental dentro de cualquier organización, ya sea con fines de lucro o sin ellos. La preparación de información financiera, mediante la aplicación de normativas contables locales e internacionales, así como la observancia de lineamientos tributarios específicos a cada contexto operativo, se considera una de las tareas más relevantes en esta profesión. Sin embargo, existen otras actividades cuyo impacto repercute significativamente en la toma de decisiones de la alta dirección de una empresa, y, por ende, en sus resultados. Entre estas actividades se encuentra el análisis de la información financiera o también conocido como análisis financiero.

Alzate (2020) en la revista *Visión Contable* N°21, sostiene que el grado de preparación de los profesionales contables no solo se determina por sus conocimientos técnicos y teóricos, sino también por su capacidad para ofrecer soluciones efectivas y viables a los desafíos que enfrentan sus respectivos contextos profesionales.

Es preocupante observar que muchas empresas y sus profesionales contables no realizan un adecuado análisis financiero. Durante el año 2023, las pequeñas empresas de servicios ubicadas en Miami, las cuales son materia de estudio en esta investigación, no llevaron a cabo un análisis financiero apropiado en sus estados de resultados ni en sus estados de situación financiera. La falta de información financiera con valor agregado, como un estado de resultados con un análisis vertical comparativo con empresas del mismo sector, o la ausencia de una sección de ratios financieros aplicados a los estados financieros, por parte del profesional contable, junto con la omisión de herramientas y conocimientos para realizar un análisis financiero por parte de los

inversionistas o gerentes de estas entidades, ha contribuido a que la toma de decisiones para estas empresas sea aún más compleja.

Esta problemática ha sido abordada por investigadores de la profesión que se desenvuelven en diversos contextos. En Ecuador, Toala (2023) realizó una encuesta a 306 pequeñas y medianas empresas, de la cual se desprende que un 44% de los encuestados no elaboran estados financieros. Además, se observa que, de ese total, 272 Pymes toman decisiones empresariales basados únicamente en su experiencia, lo que indica una falta de fundamento en el análisis de la información financiera. No obstante, todos los encuestados señalan que la toma de decisiones financieras acertadas puede maximizar las utilidades en el negocio. Además, señalan que la sostenibilidad financiera puede verse considerablemente afectada por la falta de aplicación de un análisis financiero adecuado basado en ratios.

Por otro lado, en un contexto nacional, Barrientos y Mamani (2023) mencionan que frecuentemente, los líderes empresariales toman decisiones sin previamente revisar los informes económicos derivados de los análisis financieros, lo cual constituye un desafío significativo para las empresas en ese ámbito.

La toma de decisiones basada únicamente en experiencias anteriores, sin el respaldo de informes financieros que sustenten o expliquen la situación de la empresa, suele resultar en dificultades financieras para la misma. Este hecho es explicado por Chacón (2023) quien señala que la empresa de servicios Equino del Norte EIRL enfrenta complicaciones relacionadas con su situación financiera debido a la falta de análisis y la ausencia de la información necesaria para tomar decisiones respecto a la liquidez, rotación de inventarios, así como pasivos y deudas en la gestión.

La realidad indica que existe desinformación o carencia de conocimiento con respecto a la importancia de analizar los estados financieros de una entidad. Según Siancas (2020), muchas empresas no practican el análisis de los estados financieros debido al desconocimiento de la importancia que tienen los instrumentos de análisis para la adecuada toma de decisiones. Esto resulta en que la alta dirección de la compañía lleva a cabo sus operaciones basándose en conocimientos empíricos y en su criterio lo cual puede acarrear problemas financieros a futuro.

El propósito de este trabajo de investigación es explicar que el análisis financiero influye positivamente en la toma de decisiones de pequeñas empresas de servicios en Miami en el 2024.

1.1.2 Formulación del problema

1.1.2.1 Problema General

¿De qué manera el análisis financiero influye en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami, año fiscal 2024?

1.1.2.1 Problemas Específicos

- a. ¿De qué manera el análisis vertical influye en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami, año fiscal 2024?
- b. ¿De qué manera el análisis horizontal influye en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami, año fiscal 2024?
- c. ¿De qué manera los indicadores financieros influyen en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami, año fiscal 2024?

1.2 Antecedentes

1.2.1 Internacionales

Nieto y Cuchiparte (2022), manifiestan que su investigación tiene como objetivo “demostrar que la elaboración del análisis financiero es esencial para obtener información relevante que permita una mejor planificación del futuro administrativo y el crecimiento económico de la entidad estudiada. Adicionalmente, afirman que su trabajo facilitó la evaluación financiera interna de la compañía, determinó su realidad monetaria y contribuyó en la toma de decisiones”. La investigación se llevó a cabo bajo una naturaleza documental no experimental, de acuerdo a las características de la problemática y los objetivos. Se utilizó la entrevista como técnica para recaudar información esencial para el estudio. Además, recopilaron información de revistas indexadas, textos y tesis relacionadas con el análisis e interpretación de estados financieros de la empresa mencionada anteriormente por los años 2016-2017 a los cuales se aplicaron el análisis vertical y horizontal. Esto permitió comprender la composición de los estados financieros de distintos periodos económicos y establecer proyecciones.

Finalmente, aplicaron indicadores financieros de liquidez, gestión, actividad y apalancamiento enfocados en el planeamiento financiero a corto, mediano y largo plazo para tomar decisiones que contribuyan a mejorar la situación financiera de la empresa. El artículo científico tiene por resultado, que efectuar el análisis financiero resulta imprescindible para la obtención de información de alto valor que contribuye en la planificación del futuro administrativo y el crecimiento económico de la pyme Suedas del Valle, facilitando a su vez la evaluación financiera interna y su liquidez lo que mejora la toma de decisiones en la entidad. Además, se concluye que la metodología aplicada facilitó la recopilación de los datos específicos proporcionados por los estados financieros de la entidad. A través del estudio, los datos más relevantes fueron resumidos

como hallazgos, gracias al análisis horizontal y vertical efectuado. Estos análisis permitieron identificar las ratios financieras que ofrecen información crucial para la toma de decisiones de la empresa.

Almeida (2019), expone que su investigación tiene como objetivo “analizar e interpretar los estados financieros para contribuir a una toma de decisiones efectiva por parte del gerente de la empresa DISTBEND en Babahoyo, El estudio responde a la necesidad de generar información financiera precisa y facilitar su comprensión para el propietario del negocio. La omisión de la evaluación de la empresa a través de las ratios financieras como el índice de liquidez y el endeudamiento conduce a una falta de conocimiento sobre los resultados financieros de la empresa”. El enfoque del proyecto de investigación fue cualitativo y cuantitativo, aplicando un método histórico-lógico, analítico-sintético, descriptivo, inductivo y deductivo. Se trata de una investigación exploratoria, correlacional, descriptiva y bibliográfica.

El resultado del estudio consistió en la elaboración de los estados financieros, su análisis y la aplicación de los indicadores financieros para la empresa DISTBEND, lo que permitió determinar su rentabilidad y contribuir positivamente a la toma de decisiones. La investigación concluye que la gerencia de la entidad carece de asesoramiento adecuado para evaluar las razones financieras a través de los indicadores como el endeudamiento, la rotación de las cuentas por cobrar e inventario y razones de rentabilidad. Sin embargo, al aplicar herramientas de análisis financiero se podrá valorar la gestión financiera en la entidad y el cumplimiento de las metas propuestas.

Garces (2019), detalla que su investigación tiene por objetivo principal “proponer indicadores financieros que respalden el proceso de toma de decisión en la empresa Disgarta, con el fin de mejorar su gestión estratégica”. La metodología de investigación adoptada es de naturaleza descriptiva-explicativa, empleando un enfoque mixto que combina encuestas y análisis

documental para examinar la organización e identificar los factores que afectan directa e indirectamente las decisiones empresariales.

Como resultado del estudio, se pretende capacitar al personal directivo para la toma de decisiones mediante el acceso a información precisa, actualizada y pertinente presentada en dashboards. Estos tableros ofrecen datos específicos de indicadores financieros que reflejan la situación económica de la empresa en el pasado, presente y futuro, orientando así a la organización hacia un crecimiento continuo y sostenible a largo plazo. El trabajo de investigación concluye que el análisis financiero es esencial para todas las empresas, sin importar su tamaño o características. Proporciona una visión clara del pasado, presente y futuro de la organización, por lo que su aplicación es fundamental. Sin embargo, los gerentes de las Pymes suelen mostrar debilidades en este aspecto, ya que su desconocimiento del análisis financiero los hace perder oportunidades de crecimiento rápido, así como la capacidad de evitar problemas futuros y mantenerse competitivos en el mercado.

1.2.2 Nacionales

Delgado y Niño (2022), manifiestan que, el objetivo general de su trabajo fue “determinar la relación entre el análisis de estados financieros y la toma de decisiones en la empresa Leoncito S.A”. Empleó un enfoque cuantitativo, de tipo básica y diseño no experimental. Se utilizó la encuesta como técnica y el análisis documental de los reportes financieros como instrumentos de recolección de datos.

Los resultados revelaron que el personal no tiene conocimiento sobre la influencia del análisis de estados financieros en la toma de decisiones. Detectaron deficiencias en los periodos 2020 al 2021, especialmente en relación con las obligaciones financieras, los gastos

administrativos y las ventas. La conclusión a la que arribó el autor fue resaltar la importancia de incorporar un análisis financiero e indicadores en la toma de decisiones de la empresa en cuestión.

Peña y Clayssen (2023), comentan que el objeto de su estudio fue “determinar el impacto de la interpretación de reportes financieros en los dictámenes tomadas por el Comité de Administración del Fondo de Asistencia y Estímulo (CAFAE) de la Red de Servicios de Salud La Convención”. La investigación fue de tipo aplicada con un enfoque cuantitativo, adoptando un diseño no experimental con un alcance explicativo. Se llevó a cabo un análisis descriptivo de las variables mediante una población y muestra compuesta por 20 miembros de la entidad. La metodología empleada incluyó revisión documental y encuestas. Los resultados generales indicaron que tanto la liquidez como la rentabilidad fueron evaluadas de manera insatisfactoria, ya que, si bien los estados financieros reflejaron una capacidad adecuada para cubrir las deudas propias, la rentabilidad mostró un rendimiento negativo en los activos. Además, se observó que la empresa no necesitaba financiamiento externo debido a su bajo nivel de endeudamiento. Por consiguiente, se concluyó que la interpretación de los estados financieros influye de manera significativa en las decisiones tomadas por el CAFAE de la Red de Servicios de Salud La Convención.

Huancas y Vargas (2023), comentan que el objeto principal del estudio fue “determinar si el análisis de estados financieros afecta las decisiones tomadas en Tecnoriego Solution’s S.A.C”. Emplearon un enfoque metodológico cuantitativo, con un tipo de investigación básica y un diseño no experimental de alcance longitudinal. La muestra consistió en 20 empleados, de los cuales 7 pertenecían al área administrativa. Se utilizaron técnicas de recolección de datos como encuestas, entrevistas y análisis documental, con instrumentos validados por 3 especialistas y una confiabilidad de 0.850, medida mediante el Alfa de Cronbach. Además, se aplicó el Coeficiente

de Pearson para examinar la correlación entre las variables, obteniendo un resultado significativo de 0.870. Los resultados indicaron que el análisis de estados financieros es crucial para la toma de decisiones en Tecnoriego Solution's S.A.C., contribuyendo así al logro de sus objetivos empresariales y al crecimiento del negocio. Por lo tanto, se concluyó que la aplicación de esta herramienta financiera influye en las decisiones empresariales, respaldando la hipótesis planteada.

1.2.3 Locales

Saravia (2019), comenta que su propósito fue “Examinar la utilidad de la información contable en la toma de decisiones financieras, administrativas y operativas en el sector de confecciones del distrito mencionado anteriormente. Se buscó entender los beneficios que la información proporciona, como la capacidad de obtener préstamos bancarios, gestionar el efectivo disponible y cumplir con las obligaciones financieras. Los gerentes reconocen la importancia tanto económica como social de generar empleo y acceder a fuentes de crédito ofrecidas por proveedores y entidades bancarias. En este sentido, el sector mencionado debe anticipar sus necesidades de efectivo, comprender sus inversiones, niveles de deuda y otros rubros importantes en la compañía”.

La población estudiada incluyó a 1,000 micro y pequeñas empresas (MYPES) del sector de confecciones, con una muestra de 40 empresas formales dirigidas a gerentes y administradores. Se empleó un cuestionario-encuesta como instrumento de recolección de datos, permitiendo evaluar las respuestas de los participantes. Los resultados revelaron que los altos directivos a cargo de las compañías de la industria de confecciones necesitan información en tiempo real sobre la situación financiera y económica de sus negocios, lo que les permite tomar medidas para mejorar su situación. En consecuencia, se concluye que la información contable ejerce un impacto positivo en la toma de decisiones dentro del sector en cuestión.

De la Cruz y Garcia (2022), en el resumen de su tesis detalla que el objetivo de su investigación fue “Determinar la influencia del análisis de los estados financieros en las decisiones tomadas por la organización Juan y Peter EIRL durante el año 2021”. Se adoptó un enfoque cualitativo con un tipo de investigación básica, utilizando un diseño no experimental de naturaleza transversal, en el cual las variables no fueron controladas. Las técnicas empleadas fueron entrevistas y análisis documental, y la muestra consistió en el contador general especializado en análisis financiero del área de contabilidad. Los resultados indicaron que el uso del análisis horizontal, vertical y de ratios financieros impacta en las elecciones de la empresa. Se concluyó que estos métodos de análisis muestran la real situación económica-financiera de la corporación, lo cual el gerente debe considerar para la toma de decisiones en el próximo período.

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo General

Evaluar si el análisis financiero influye en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el año fiscal 2024.

1.3.2 Objetivos específicos

- a. Evaluar si el análisis vertical influye en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el año fiscal 2024.
- b. Evaluar si el análisis horizontal influye en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el año fiscal 2024.
- c. Evaluar si los indicadores financieros influyen en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el año fiscal 2024.

1.4 Justificación

1.4.1 Justificación metodológica

El trabajo se justifica metodológicamente debido al uso de las estrategias de análisis aplicadas a la información recopilada de las entidades estudiadas. Aplicándose el análisis vertical se busca una comparación entre elementos de los estados financieros con respecto a una base, para el estado de resultados comprendería el total de ingresos de una compañía, mientras que en el balance general se suele tomar como referencia el total de pasivos más patrimonio o de activos. Este tipo de análisis facilita la comparación entre empresas de un mismo sector y nos permite entender la estructura financiera de la empresa.

Por otro lado, el análisis horizontal nos ayudará a comparar las cifras de los estados financieros a través de un espacio de tiempo determinado, normalmente corresponden a varios periodos contables. No obstante, en esta investigación se va a realizar una comparativa mensual en el estado de resultados dado que se usarán empresas que han comenzado operaciones doce meses antes, por lo que no es adecuada una comparativa anual. Además, por lo observado en las empresas materia de investigación, al ser empresas que están iniciando presentan mayores dificultades para sobrevivir financieramente y las personas que las dirigen suelen tener mayor necesidad de información financiera analizada de manera oportuna y adecuada para la toma de decisiones.

Adicionalmente, la aplicación de indicadores financieros estará enfocada en los indicadores de liquidez, que permitirán medir la cantidad de efectivo de una compañía, así como sus activos líquidos disponibles para la empresa, también se incluyen los indicadores de rentabilidad que nos ayudan a evaluar la capacidad de la empresa para ser sostenible en el tiempo y finalmente los

indicadores financieros de endeudamiento que nos ayudan a medir el nivel de deuda que tiene una empresa.

Se espera que la aplicación de estas estrategias permita generar un impacto positivo en la economía de la empresa a través de facilitar el proceso de toma de decisiones.

1.4.2 Justificación teórica

El trabajo se justifica teóricamente debido a la importancia que tiene la toma de decisiones en una organización. La información financiera, por defecto, es el producto que genera todo profesional contable en una empresa. No obstante, se requiere que la información sea procesada y analizada con la finalidad de que esta pueda ser útil y genere un impacto en las determinaciones de la empresa. Según nos comenta Zamorano (2023), en su libro Análisis financiero para la toma de decisiones, la decisión es un proceso de importancia vital que puede significar el éxito o fracaso de una empresa. El proceso de decidir está fundamentado en la información financiera y por ende está involucrado el profesional contable debido a que es su campo de acción el manejo de los estados financieros, además, son quienes se encuentran mejor preparados para analizar e interpretar la misma. Respecto a la información financiera comenta que es parte inseparable del proceso de decisión.

En línea con lo mencionado anteriormente Zamorano (2023) comenta que el análisis del balance, el estado de resultados y el estado de situación financiera puede precisar diversas situaciones relativas a una empresa como puede ser:

- El nivel de solvencia y su progresión indican la probabilidad relativa de que la empresa pueda satisfacer sus obligaciones a corto plazo.

- La idoneidad del capital de trabajo respecto a la magnitud de las transacciones y la rotación de los activos circulantes.
- La habilidad de la empresa para generar los fondos líquidos necesarios para sus operaciones y crecimiento.
- La solidez de la posición financiera y su tendencia, sugiriendo la capacidad de mantener la solvencia a medio plazo.
- El financiamiento de la inversión en activos fijos y sus implicaciones en la operación y estructura financiera de la empresa.
- Además, se puede determinar si la rentabilidad se ve afectada por ventas deficientes, costos de producción elevados, gestión ineficiente, cargas financieras excesivas, entre otros factores.

Lo mencionado anteriormente demuestra que la investigación genera un valor agregado en las entidades en las que se aplique un adecuado análisis financiero que le permitan conocer su realidad económica.

1.4.3 Justificación práctica

El presente estudio se justifica porque busca evaluar la influencia que puede tener el análisis financiero en las deliberaciones empresariales, donde se utilizarán diversas herramientas como el análisis vertical y horizontal de los estados financieros, así como la correcta aplicación de los indicadores financieros de liquidez, rentabilidad y endeudamiento con la finalidad de obtener adecuadas herramientas para tomar decisiones, como por ejemplo, tomar la decisión de hacer una revisión minuciosa de los gastos por remuneraciones dado que representan un porcentaje alto de los ingresos de la compañía. Este estudio se aplicará en pequeñas empresas de servicios ubicadas

en Miami ya que se cuenta con mejor acceso a la información y representan negocios con problemáticas latentes de acuerdo con lo investigado.

Las empresas materia de esta investigación, y cualquier otra que por extrapolación pueda aplicar alguna herramienta detallada en este estudio, podrán detectar alguna deficiencia que puedan tener respecto a la liquidez, rentabilidad y el endeudamiento.

El resultado de la investigación permitirá identificar las oportunidades de mejora que presentan las compañías materia de este estudio, además, se demostrará que un adecuado análisis financiero genera información capaz de ayudar a la alta dirección en el proceso de toma de decisión.

1.5 Hipótesis

1.5.1 Hipótesis General

El análisis financiero influye positivamente en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el año fiscal 2024.

1.5.2 Hipótesis específicas

H1= El análisis vertical influye positivamente en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el año fiscal 2024.

H2= El análisis horizontal influye positivamente en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el año fiscal 2024.

H3= Los indicadores financieros influyen positivamente en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el año fiscal 2024.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Bases teóricas sobre el tema de investigación

2.1.1 *Análisis Financiero*

BAENA (2010) comenta que implica la recopilación, interpretación y comparación de datos tanto cualitativos como cuantitativos, además de sucesos antiguos y contemporáneos ligados a una corporación. Su objetivo radica en proporcionar un diagnóstico preciso sobre la realidad de la compañía, lo que facilita la toma de decisiones informadas.

Para abordar la fase de recopilación de manera adecuada se requiere reunir información cualitativa y cuantitativa. La información cualitativa está ligada a los datos que puedan otorgar agentes internos como los inversionistas, la administración, área de talento humano, tecnología, área de ventas, compras y producción. Por otro lado, también se observan aspectos externos a considerarse como la economía mundial, la economía local, los aspectos políticos, económicos y sociales, así como el tipo de sector y mercado en el que se desenvuelve la empresa.

Dentro de la fase de recopilación también se busca agrupar la información cuantitativa como es la información contable y financiera la cual será objeto de análisis interpretativo. Los estados financieros son:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de cambios en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujo de Efectivo

La información cuantitativa será la fuente principal para usarse en este trabajo de investigación con la finalidad de efectuar el análisis financiero adecuado enfocado en el estado de situación financiera y el estado de resultados integrales.

La segunda etapa, que es la de interpretación, implica llevar a cabo diversos cálculos utilizando las herramientas pertinentes para analizar la salud financiera de la empresa, por ejemplo:

- Lectura de los estados financieros de forma vertical y horizontal
- Indicadores financieros
- Flujo de caja

Finalmente, la tercera etapa o etapa final es donde se lleva a cabo una comparación entre las cifras de distintos periodos y se relacionan estos datos con la información cualitativa recopilada. Posteriormente, se elabora un informe detallado sobre los resultados de la compañía, seguido de recomendaciones que faciliten las deliberaciones hechas por parte del administrador, gerente o empresario. Las técnicas más comunes utilizadas son:

- **Valor absoluto:** Implica identificar semejanzas y disparidades entre las diversas magnitudes presentes en los estados financieros, como el balance. Este enfoque busca evaluar las variaciones cuantitativas (diferencias en valores monetarios entre distintos períodos) para analizar las diferencias y cambios ocurridos.
- **Valor relativo o porcentaje:** Se determina a través de cálculos utilizando herramientas como el análisis vertical y horizontal. Los resultados se presentan en forma vertical, abarcando activos, pasivos, patrimonio y resultados operativos. El objetivo es proporcionar una evaluación más precisa de las fluctuaciones de los resultados financieros.

- **Números índices:** Se emplean para examinar la tendencia de grupos de cuentas o entre sí, utilizando como referencia un período estándar (generalmente el último año o mes). Se establece una cifra base inicial, que se fija en 100, y se calcula el porcentaje de variación en relación con esta base.
- **Razón:** Implica relacionar distintos elementos o magnitudes que son relevantes para la gestión a evaluar. Se realiza dividiendo el valor de dos elementos característicos, lo que proporciona una medida relativa útil en el análisis.
- **Representación gráfica:** Utilizada para visualizar los datos contables a través de gráficos, diagramas u otras formas visuales. Su finalidad es destacar relaciones específicas evaluadas durante el análisis financiero.

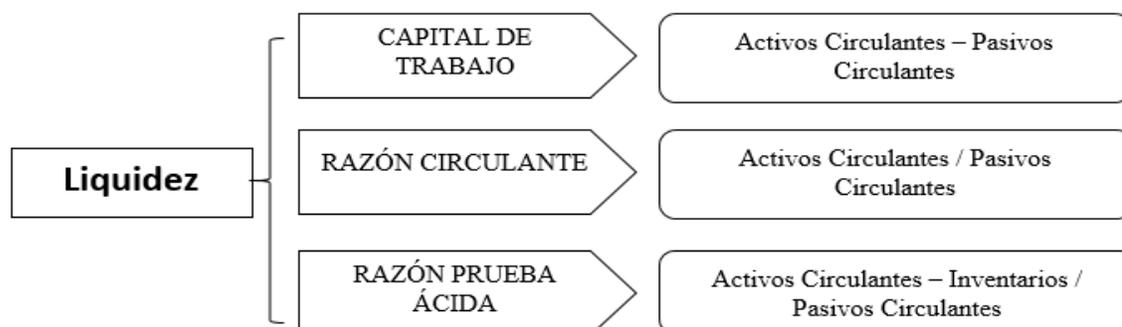
Andocilla et al. (2018) destaca que la importancia del análisis financiero se observa al emplear estrategias que posibilitan la evaluación del nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad en la gestión empresarial. Este análisis permite evaluar el desempeño de un negocio y, a su vez, facilita la toma de decisiones mediante la elaboración de un plan de acción que identifique tanto los puntos fuertes como los débiles de una empresa en comparación con otras entidades comerciales.

Nava (2009) comenta que el análisis financiero resulta esencial para valorar con precisión tanto la situación como el rendimiento económico y financiero efectivo de una empresa, identificar obstáculos y aplicar las medidas correctivas apropiadas para superarlos.

Puntualiza además que la mayoría de las empresas, los indicadores financieros son una herramienta esencial para evaluar su salud financiera. A través del cálculo y análisis de estos indicadores, se puede ajustar el rendimiento operativo de la organización, identificando áreas de alto rendimiento y aquellas que requieren mejoras.

Algunos de los indicadores financieros más importantes y ampliamente empleados en el análisis financiero abarcan aquellos relacionados con la liquidez y solvencia, la eficiencia operativa o actividad, el nivel de endeudamiento y la rentabilidad. La utilidad de cada uno depende de las necesidades de cada empresa, sin embargo, pueden usarse simultáneamente con la finalidad de generar una idea clara de la realidad de la empresa en la que se aplique. Además, no solo se busca una aplicación adecuada de los indicadores, sino una correcta interpretación.

- **Indicadores de liquidez y solvencia:** En el contexto empresarial, la liquidez implica la capacidad de cumplir con las obligaciones financieras, mientras que la solvencia refleja la disponibilidad para honrar esas obligaciones. En otras palabras, la liquidez de una empresa está estrechamente relacionada con su solvencia, ya que la capacidad de ser solvente implica estar preparado con antelación para cumplir con los compromisos. La solvencia se manifiesta en la posesión de activos que la empresa pueda convertir rápidamente en efectivo para pagar las deudas contraídas en un período breve. Por consiguiente, para evaluar los niveles de liquidez de una empresa, se emplea el análisis financiero. Este método implica relacionar los datos financieros proporcionados por los estados financieros para calcular indicadores específicos que miden la liquidez y solvencia empresarial. Entre estos indicadores se encuentran el capital de trabajo, la razón circulante y la razón prueba del ácido, los cuales ofrecen una visión de la capacidad de la empresa para hacer frente a sus deudas a corto plazo.

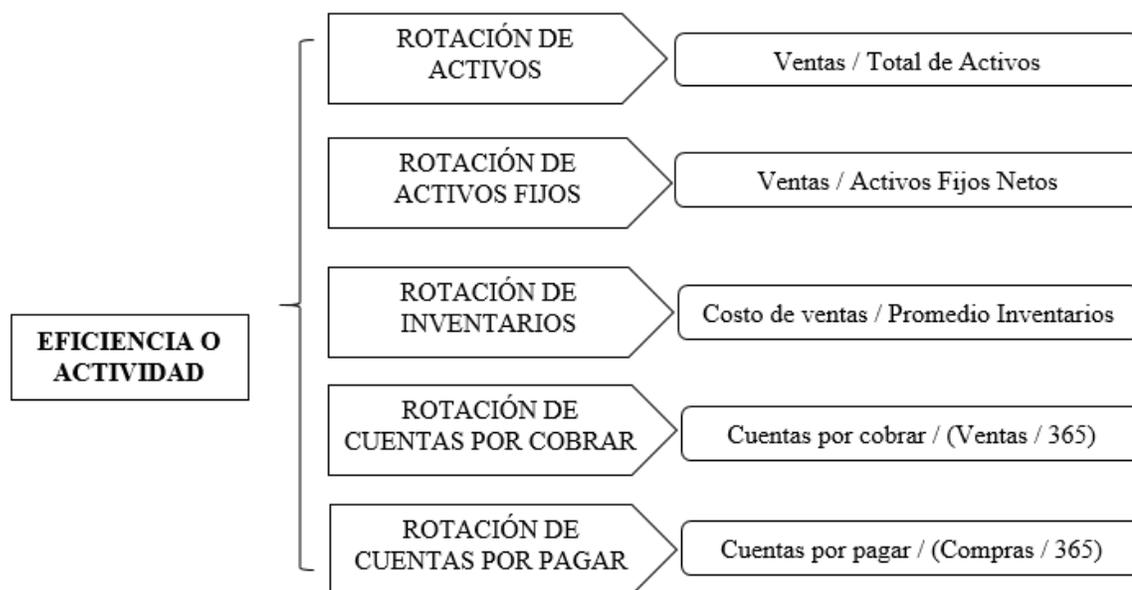
Figura 1*Indicadores de Liquidez*

Fuente: Elaboración propia

- **Indicadores de eficiencia en la actividad empresarial:** Es crucial en el entorno empresarial evaluar cómo se emplean eficientemente los recursos y se gestionan los procesos. La eficiencia se determina por la relación entre el valor del producto generado y los recursos invertidos en su producción.

El análisis financiero proporciona herramientas para medir la eficiencia en la utilización de activos y otros recursos mediante indicadores de eficiencia o actividad. Estos indicadores se enfocan en determinar la rapidez con la que ciertas cuentas se convierten en ventas o efectivo, mostrando la eficacia en la gestión de activos, inventarios y otros.

Dentro de los indicadores de eficiencia operativa se incluyen la rotación de activos totales, la rotación de activos fijos y otros.

Figura 2*Indicadores de Eficiencia o Actividad*

Fuente: Elaboración propia

- **Indicadores de endeudamiento:** La situación de endeudamiento de una empresa refleja la cantidad de recursos aportados por terceros con el fin de respaldar sus operaciones comerciales y generar beneficios. Esta situación se materializa en el capital proporcionado por personas ajenas a la empresa, conocidas como acreedores, cuyos fondos se utilizan para impulsar la actividad productiva y obtener rendimientos.

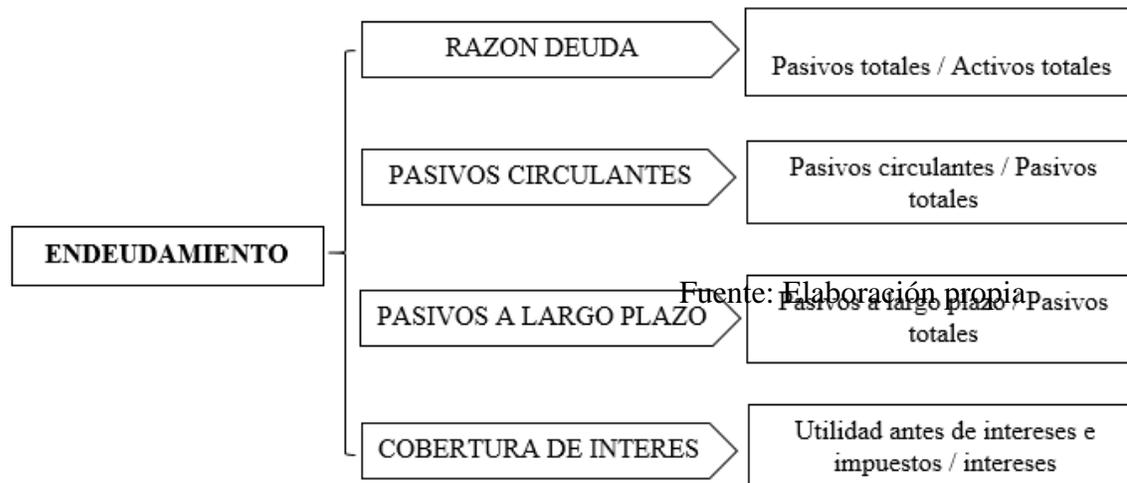
La evaluación de este nivel de endeudamiento se lleva a cabo mediante el análisis financiero, el cual se basa en la utilización de diversos indicadores financieros para medir la capacidad de la empresa para obtener financiamiento. Estos indicadores también permiten determinar si la empresa puede ser financiada por sus accionistas o si necesita

recurrir a acreedores externos. Además, se evalúa la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto y largo plazo.

Algunos de los indicadores más relevantes para medir el endeudamiento incluyen la razón deuda, la razón entre el pasivo circulante y el pasivo total, la relación entre el pasivo a largo plazo y el pasivo total, y la razón de cobertura de intereses.

Figura 3

Indicadores de Endeudamiento



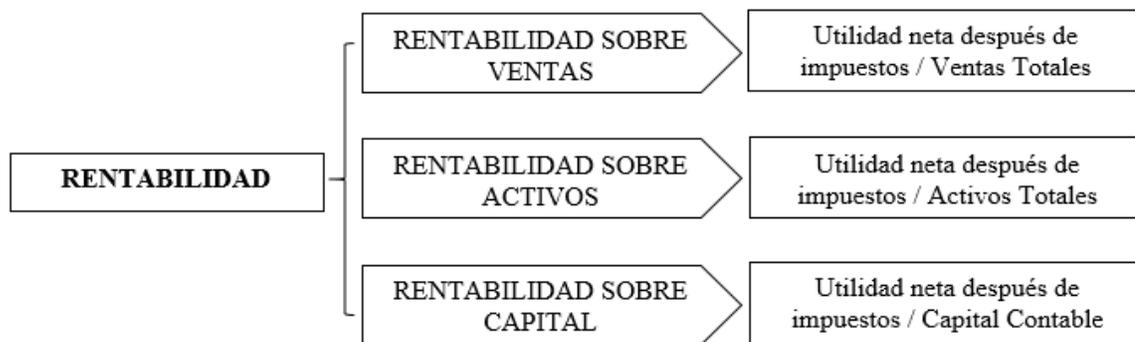
- **Indicadores de rendimiento:** La rentabilidad de una empresa se deriva de las decisiones tomadas por la gerencia, las políticas financieras adoptadas y las estrategias implementadas en su operación. Básicamente, se define como el nivel de ganancia o beneficio generado por un activo en relación con su uso en el proceso de producción durante un periodo determinado. Este concepto se expresa como un porcentaje y muestra la efectividad de las operaciones y las inversiones realizadas por la empresa.

El análisis financiero es un instrumento fundamental para evaluar la rentabilidad de una empresa. Permite examinar la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos, el nivel

de ventas y la viabilidad de realizar nuevas inversiones. A través de indicadores financieros específicos, se pueden identificar los efectos de una gestión eficaz y eficiente de los recursos disponibles, proporcionando información sobre el rendimiento de la actividad productiva y determinando su viabilidad. Algunos de estos indicadores incluyen el rendimiento sobre las ventas, el rendimiento sobre los activos y el rendimiento sobre el capital aportado por los propietarios.

Figura 4

Indicadores de Rentabilidad



Fuente: Elaboración propia

2.1.2. Toma de decisiones

Schein (1988), comenta que la toma de decisiones se define como la técnica mediante la cual se identifica una oportunidad o problema y culmina con la elección de una acción entre diversas alternativas disponibles. Esta actividad es fundamental en cualquier tipo de organización.

Díaz (2005) subraya la importancia de la toma de decisiones en las organizaciones, destacando su papel esencial en todos los niveles jerárquicos, al ser un componente fundamental que atraviesa todas las actividades empresariales. Además, realiza una diferenciación entre una toma de decisión racional de una que no es enfatizando que una decisión completamente racional

demandará una cantidad de información que, frecuentemente, sobrepasa las capacidades de búsqueda y recopilación de la organización. Asimismo, requerirá un procesamiento de dicha información, es decir, un análisis y evaluación cuya ejecución está más allá de las capacidades individuales de los seres humanos. Por consiguiente, se hace imperativo recurrir a la utilización de las modernas técnicas y herramientas de análisis de información, donde se establece una interacción activa entre el ser humano y las nuevas tecnologías

Desarrollando más respecto a la toma de decisiones Choo (1999) enfatiza que el proceso de toma de decisiones implica la identificación exhaustiva de alternativas disponibles, la previsión de sus consecuencias y la evaluación conforme a los objetivos y metas establecidos. Asimismo, señala que, para llevar a cabo este proceso de manera efectiva, se requiere acceso a información actualizada sobre las alternativas existentes, así como pronósticos sobre sus consecuencias futuras. También destaca la importancia de considerar los valores y preferencias al seleccionar entre las opciones disponibles, para garantizar que las decisiones conduzcan al logro de los resultados deseados.

La recopilación de la información suele estar limitado por el acceso que se tiene a la misma y la oportunidad en la que se obtiene.

Valdez et al. (2022) detalla que la relevancia de las decisiones radica en su capacidad para garantizar el crecimiento y desarrollo adecuados de la organización. Este proceso puede ser considerado como fundamental para el éxito de los negocios, ya que implica la toma de decisiones en todos los niveles de la organización, y cada empleado contribuye al logro de las metas establecidas por la misma.

Orozco (1992), nos comenta que la obtención rápida y eficiente de información confiable y precisa facilita la adopción de una postura adecuada al enfrentar decisiones para resolver problemas con un menor costo. No obstante, alcanzar este objetivo solo es posible después de realizar un exhaustivo análisis de la información, donde se integren valores pertinentes obtenidos gracias al trabajo dedicado de especialistas expertos en técnicas de información.

Ampliando sobre el análisis de la información, Díaz (2005) explica que dicho análisis constituye un proceso continuo y sistemático mediante el cual la información se transforma en conocimiento y este conocimiento en decisiones estratégicas. En resumen, se persigue la extracción de conocimiento utilizando métodos y técnicas, tanto cuantitativas como cualitativas, con el propósito de proporcionar información útil y valiosa al nivel más alto de dirección de la organización. Esto facilita la toma oportuna de decisiones y, consecuentemente, la obtención de ventajas competitivas.

Según Garvin (2012) los directivos enfrentan decisiones diarias que varían en complejidad, desde asignar proyectos específicos a miembros del equipo hasta seleccionar nuevos proveedores. A menudo, los directivos consideran la toma de decisiones como eventos puntuales. Sin embargo, las decisiones significativas rara vez son tomadas de manera improvisada por individuos o pequeños grupos. La toma de decisiones es un proceso social o grupal que típicamente se desarrolla a lo largo del tiempo.

Garvin (2012) además comenta que evaluar el proceso de deliberación de las decisiones y la información usada para tomar la misma es un esfuerzo continuo que debe realizarse en todo momento del proceso de toma de decisiones y no solo al final.

Martinez (2016) comenta que existen diversos componentes que influyen en el proceso de toma de decisión, estos son:

- **Situación Problemática:** Se postula que la identificación de un problema marca el inicio de cualquier proceso de toma de decisiones dentro de una organización. Este proceso se inicia al detectar amenazas externas o debilidades internas que puedan comprometer el funcionamiento normal de la empresa y su continuidad operativa.
- **El Individuo como Tomador de Decisiones:** El individuo que toma decisiones emerge como el actor central en este proceso. Su capacidad cognitiva, influenciada por variables como preferencias personales, experiencias previas y valores, incide directamente en la interpretación de datos, información y conocimientos, moldeando así la elección final de acciones a emprender.
- **El Rol de la Información:** La información se erige como otro pilar fundamental en la toma de decisiones, debiendo ser clara, precisa, oportuna, confiable y suficiente para respaldar la selección de la mejor alternativa posible.
- **Factores Contextuales:** Diversos elementos del entorno organizacional influyen en el proceso decisional, tales como la cultura empresarial, el aprendizaje organizacional, la tecnología, la dinámica de la comunicación interna y las políticas corporativas. Entre los componentes relevantes en este proceso se destacan:
 - **Datos e Información:** La toma de decisiones se sustenta en la disponibilidad de información relevante.
 - **Conocimientos:** Facilitan la selección de la opción más favorable entre varias alternativas.
 - **Experiencia:** Brinda el bagaje necesario para abordar problemas futuros similares.

- **Análisis:** La capacidad de análisis desempeña un papel crucial en este proceso.
- **Juicio:** Se requiere para integrar y priorizar información, conocimientos, experiencia y análisis, con el objetivo de optar por la acción más adecuada.

Además, detalla que las etapas que conforman el proceso de deliberación son las siguientes:

- **Etapas 1: Identificación del Problema:** El inicio de este proceso se caracteriza por la identificación de una discrepancia entre el estado actual y el estado deseado, lo cual constituye el problema que motiva la toma de decisiones.
- **Etapas 2: Identificación de Criterios Decisionales:** Una vez reconocido el problema, se hace necesario identificar los criterios de decisión relevantes para abordar eficazmente la resolución del mismo.
- **Etapas 3: Asignación de Ponderaciones a los Criterios:** Dado que no todos los criterios tienen el mismo nivel de importancia, es esencial asignar ponderaciones a fin de jerarquizar los factores que influirán en la decisión final.
- **Etapas 4: Generación de Alternativas:** En esta etapa, se busca desarrollar un conjunto de opciones viables que puedan conducir al éxito en la solución del problema planteado.
- **Etapas 5: Análisis de las Alternativas:** Una vez que se han generado las alternativas, el tomador de decisiones debe llevar a cabo un análisis exhaustivo de las fortalezas y debilidades de cada una, convirtiendo estas en evidencias para respaldar la elección final.
- **Etapas 6: Selección de la Mejor Alternativa:** Consiste en elegir la alternativa que, tras un análisis detallado, se considere la más adecuada y eficaz para resolver el problema en cuestión.

- **Etapa 7: Implementación de la Alternativa:** Aunque la selección de la alternativa ocurre en el paso anterior, el proceso de toma de decisiones puede fracasar si la implementación no se lleva a cabo correctamente.
- **Etapa 8: Evaluación de la Efectividad de la Decisión:** Esta fase evalúa el resultado del proceso de toma de decisiones para determinar si se ha logrado corregir el problema de manera efectiva.

Sin embargo, para efecto de esta investigación estamos considerando o agrupando las etapas en recopilación, evaluación y uso de la información.

2.2 Marco Conceptual

Recolección de información

Para Borda et al. (2016) Se trata de datos generados dentro de la organización mediante sus sistemas internos, los cuales se convierten en los cimientos esenciales para la toma de decisiones acertadas. Estas decisiones, a su vez, son fundamentales para que los líderes determinen las acciones a seguir.

Evaluación de información

La evaluación de la información implica analizar datos pertinentes sobre la empresa y su entorno para comprender su situación actual y detectar oportunidades y amenazas que puedan impactar en la organización mientras busca alcanzar sus objetivos estratégicos (Ávila et al., 2022)

Uso de información

Posterior a la etapa de evaluación, e busca la alternativa que mejor se adapte a los objetivos y metas establecidos, minimizando los riesgos y maximizando los beneficios (González et al., 2019).

Además, es crucial planificar y ejecutar la implementación de la decisión, y llevar a cabo una revisión periódica de su efectividad para asegurar el logro de los resultados deseados. Se deben realizar ajustes o modificaciones según sea necesario (González et al., 2019)

Análisis vertical

El análisis vertical, también conocido como análisis de estructura composicional, busca evaluar qué proporción o porcentaje de un conjunto de cuentas representa en relación con el total. Su propósito radica en lograr un equilibrio financiero que permita una gestión segura y efectiva de los presupuestos. (Soto et al., 2017)

Análisis horizontal

El análisis horizontal, también conocido como análisis de tendencias o de cambio porcentual, consiste en examinar los incrementos, decrementos o alteraciones de cada cuenta de un período a otro, destacando los cambios y los efectos positivos o negativos derivados de las operaciones. Este enfoque analítico pone especial atención en aquellas variaciones más significativas, las cuales son relevantes para la toma de decisiones empresariales. (Puerta et al., 2018)

Indicadores financieros

Curimilma et al. (2019), definen a los indicadores financieros como herramientas diseñadas para examinar la condición de una empresa desde una perspectiva individual, revelando las

interconexiones entre diversas cuentas de los estados financieros. Estos indicadores son empleados para evaluar la liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de la entidad.

Indicadores de Liquidez

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (s.f) menciona que los indicadores de liquidez son aquellos que permiten determinar la capacidad de las empresas para poder realizar el pago de sus deudas corrientes.

Indicadores de Endeudamiento

Fontalvo et al. (2012) los define como indicadores que tienen como finalidad evaluar la participación y la naturaleza del financiamiento proporcionado por los acreedores en la empresa. Asimismo, buscan determinar el riesgo tanto para los acreedores como para los propietarios, y evaluar la idoneidad de un nivel específico de endeudamiento para la empresa.

Indicadores de Rentabilidad

Para Guajardo (2002), los indicadores de rentabilidad se centran en medir las ganancias generadas en relación con la inversión inicial, ya sea teniendo en cuenta el activo total o el capital contable en sus cálculos.

III. MÉTODO

3.1 Tipo de Investigación

Vargas (2008) puntualiza que la investigación aplicada es una manera de crear entendimiento y encontrar soluciones en situaciones complejas, las cuales pueden presentar contextos igualmente complicados.

La presente investigación es de tipo aplicada debido a que se busca elaborar análisis financieros con la finalidad de influir en la toma de decisiones en las pequeñas empresas de servicios en Miami en el año fiscal 2024.

Enfoque

Hernández et al. (2010) comentan que la investigación cuantitativa se fundamenta en la experimentación y el análisis de relaciones de causa y efecto. Los análisis cuantitativos se interpretan mediante la comprobación de hipótesis y teorías investigadas, lo que lleva a explicaciones coherentes con el conocimiento existente. Este método se caracteriza por su objetividad en los procedimientos y tratamiento de la información, donde los fenómenos observados y/o medidos no deben ser manipulados por el investigador de ninguna manera.

El presente trabajo de investigación tiene su enfoque cuantitativo debido a que los datos son generados por mediciones, se presentan mediante números (cantidades) y son analizados a través de métodos estadísticos.

Nivel de investigación

Sánchez y Reyes (2015) comentan que el nivel de investigación explicativo está dirigido a alcanzar un nivel de explicación científica que a su vez posibilite la predicción. Además, es

importante tener en cuenta que al identificar los factores que explican un fenómeno, podemos formular principios y leyes básicas.

Esta investigación es de nivel explicativo dado que desarrolla, además de la parte descriptiva y correlacional, explicaciones acerca de la influencia del análisis financiero en la toma de decisiones.

Diseño

Sáenz y Tinoco (1999) comenta que el diseño no experimental implica la observación y medición de fenómenos en su entorno natural, seguido de un análisis posterior. Este análisis se realiza sin intervenir en las variables, lo que significa que no se llevan a cabo manipulaciones, haciendo que estos estudios no sean de naturaleza intervencionista. Por lo tanto, en este tipo de investigación no se crean situaciones artificiales ni se asignan sujetos o condiciones específicas para su exposición. Además, estos estudios son transversales, lo que significa que se llevan a cabo en un solo punto en el tiempo, sin seguimiento continuo de las variables.

Este trabajo de investigación tiene un diseño no experimental-transversal porque no se va a manipular la variable y el estudio se desarrolla con lo que observa. Además, la evaluación se aplica en un momento determinado, es decir, no hay seguimiento a los resultados.

Método

Sánchez y Reyes (2015) hacen énfasis en que el método hipotético deductivo e basa en inferencias lógicas deductivas para llegar a conclusiones específicas a partir de una hipótesis, las cuales luego pueden ser verificadas experimentalmente

El presente trabajo de investigación es hipotético deductivo dado que hemos presentado hipótesis ante la problemática planteada la cual se va a ver corroborada con los antecedentes planteados desde el plano internacional al contexto local.

3.2 **Ámbito temporal y espacial**

3.2.1 *Ámbito temporal*

El ámbito temporal de la investigación corresponde al periodo económico 2024.

3.2.2 *Ámbito espacial*

El ámbito espacial de la investigación se desarrollará en las pequeñas empresas de servicios en el condado de Miami.

3.3 **Variables**

3.3.1 *Variables y dimensiones*

Las Variables y dimensiones de la investigación son:

Tabla 1

Variables y dimensiones

VARIBLES	DIMENSIONES
Variable independiente Toma de decisiones	Recopilación de información
	Evaluación de la información
	Uso de la información
Variable dependiente Análisis financiero	Análisis vertical
	Análisis horizontal
	Indicadores financieros

3.3.2 *Cuadro Operacional*

Tabla 2*Cuadro operacional de variables*

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN	ESCALA VALORATIVA
VARIABLE INDEPENDIENTE TOMA DE DECISIONES	Recopilación de información	<ul style="list-style-type: none"> • Planeamiento • Proceso • Resultado 	Escala de medición ordinal tipo Likert politómico	<ul style="list-style-type: none"> • Nunca • Casi nunca • Algunas veces • Casi siempre • Siempre
	Evaluación de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Confiabilidad • Representación Fiel • Relevancia 		
	Uso de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Comprensibilidad • Oportunidad • Comparabilidad 		
VARIABLE DEPENDIENTE ANÁLISIS FINANCIERO	Análisis vertical	<ul style="list-style-type: none"> • Estado de Situación Financiera • Estado de Resultados • Diagnóstico 		
	Análisis horizontal	<ul style="list-style-type: none"> • Estado de Situación Financiera • Estado de Resultados • Plazo temporal 		
	Indicadores financieros	<ul style="list-style-type: none"> • Indicadores de liquidez • Indicadores de rentabilidad • Indicadores de endeudamiento 		

Tabla 3*Definición conceptual de variables*

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL
-----------	-----------------------

VARIABLE INDEPENDIENTE TOMA DE DECISIONES	El proceso de toma de decisiones, también conocido como 'decision making', implica la recopilación de información, la evaluación de alternativas y la selección de la mejor decisión posible (Laoyan, 2022).
VARIABLE DEPENDIENTE ANÁLISIS FINANCIERO	El análisis financiero involucra una variedad de métodos y técnicas que facilitan la evaluación de la información contable de una empresa con el fin de comprender de manera objetiva su situación actual y las posibles tendencias de desarrollo futuro (Macías-Arteaga y Sánchez-Arteaga, 2022)

3.4 Población y Muestra

3.4.1 Población

El presente trabajo de investigación contará con una población de 31 personas quienes tienen relación con las variables de estudio. Además, han estado en condición de proporcionar información el estudio.

Distribución de la población

N°	CONTADOR/GERENTE	CANTIDAD	PORCENTAJE
1	Deyssi Yucra	1	3.22%
2	Maria Salinas	1	3.22%
3	Bryan De la Gala	1	3.22%
4	Johnathan Vasquez	1	3.22%
...			
31	Carlos Medina	1	3.22%
TOTAL		31	100.00%

3.4.2 Muestra

En la investigación se utilizará como muestra el mismo número de personas de la población debido a que la cifra es baja. Las personas encuestadas tienen relación directa con las pequeñas empresas de servicios objeto de estudio.

Distribución de la muestra

N°	CONTADOR/GERENTE	CANTIDAD	PORCENTAJE
1	Deyssi Yucra	1	3.22%
2	Maria Salinas	1	3.22%
3	Bryan De la Gala	1	3.22%
4	Johnathan Vasquez	1	3.22%
...			
31	Carlos Medina	1	3.22%
TOTAL		31	100.00%

3.5 Instrumentos

3.5.1 Instrumento de recolección de datos

Este estudio es un proyecto de investigación donde se emplearon cuestionarios para recabar la información de personas vinculadas y que aportan a la toma de decisiones en las pequeñas empresas de servicios en Miami en el año fiscal 2024.

3.5.2 Instrumento de procesamiento de datos

Para el procesamiento de datos se utilizó el software Microsoft Excel el cual permite generar tablas, gráficos, emplear fórmulas y otros elementos que facilitaron el procesamiento de datos obtenidos por los cuestionarios de encuestas.

3.5.3 Instrumento de análisis de datos

Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de pequeñas empresas de servicios, Miami, año fiscal 2024; ha utilizado el software de Microsoft Excel, así como el sistema SPSS, para interpretar y estudiar los resultados obtenidos a través de las encuestas realizadas.

3.6 Procedimientos

Para la investigación objeto de esta tesis se emplearán los siguientes procedimientos:

3.6.1 Encuestas

Dado que este estudio involucra a múltiples empresas, se considera que la técnica de encuesta es la más apropiada. Esta metodología garantiza la obtención de información directa y objetiva de contadores, empresarios y propietarios, lo cual es crucial para analizar los desafíos financieros que afectan las pequeñas empresas de servicios seleccionadas en el condado de Miami, Florida.

Por medio de este método se ha recabado las opiniones de los que realizan el análisis financiero y las personas que toman las decisiones con la finalidad de conocer el manejo empresarial de la compañía donde laboran.

3.6.2 Revisión documental

Se recopiló y registró los datos obtenidos y los diferentes análisis efectuados sobre las pequeñas empresas de servicios de Miami, con el fin de incorporarlos en la exposición de la interpretación y evaluación de los datos y reportes.

La revisión de documentos permitió comprender la situación financiera de las compañías y sus puntos críticos, incluyendo los lapsos temporales, los criterios de evaluación, así como la disponibilidad de información que abarca registros, planillas, informes, libros y otros documentos.

3.7 Análisis de datos

Se emplearon métodos de análisis estadístico para presentar los hallazgos mediante tablas y gráficos, los cuales fueron posteriormente interpretados.

Se utilizó el software para investigaciones sociales, SPSS.

Alfa de Cronbach

a) Mediante la varianza de los ítems (Cronbach, 1951):

$$\alpha = \frac{K}{K-1} \left[1 - \frac{\sum V_i}{V_t} \right]$$

Dónde:

α = Alfa de Crombach

K = Número de Items

V_i = Varianza de cada Item

V_t = Varianza del total

La validación de la fiabilidad del instrumento se determine en base al siguiente cuadro:

Rangos del Alfa de Cronbach

Alfa de Cronbach	Consistencia Interna
$\alpha \geq 0,9$	Excelente
$0,8 \leq \alpha < 0,9$	Buena
$0,7 \leq \alpha < 0,8$	Aceptable
$0,6 \leq \alpha < 0,7$	Cuestionable
$0,5 \leq \alpha < 0,6$	Pobre
$\alpha < 0,5$	Inaceptable

gplresearch.com

La fiabilidad que se obtuvo según el Alfa de Cronbach fue de 93.7% la cual es considerada de consistencia interna excelente.

Tabla 4

Procesamiento de casos

Resumen de procesamiento de casos			
		N	%
Casos	Válido	31	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	31	100,0
a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.			

Tabla 5

Fiabilidad

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,937	18

Fuente: Datos obtenidos del SPSS 26

3.8 Consideraciones éticas

El presente trabajo de investigación no presenta copia ni plagio, toda la información usada fue debidamente citada y referenciada de acuerdo con las normas APA. Además, se han utilizado los principios éticos detallados en el Código de ética para la investigación en la UNFV. Dichos principios son:

- a. Respeto por la persona
- b. Beneficencia y no maleficencia
- c. Justicia y bien común
- d. Integridad científica
- e. Responsabilidad
- f. Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad
- g. Actitud innovadora
- h. Trabajo en equipo
- i. Honestidad
- j. Compromiso con el desarrollo de la institución y el país

Por otro lado, se ha considerado y cumplido con el artículo 7 del Código de ética mencionado donde se detalla la responsabilidad de los investigadores, así como las buenas prácticas detalladas en el artículo 8 sabiendo que existen medidas correctivas en caso de incumplimiento, así como un Comité que buscará prevalecer las mismas.

IV. RESULTADOS

4.1 Resultados Descriptivos

A continuación, se detallan los resultados de haber aplicado el cuestionario a 31 profesionales contables los cuales se desempeñan como contadores en pequeñas empresas de servicios en Miami durante el año fiscal 2024.

Tabla 6

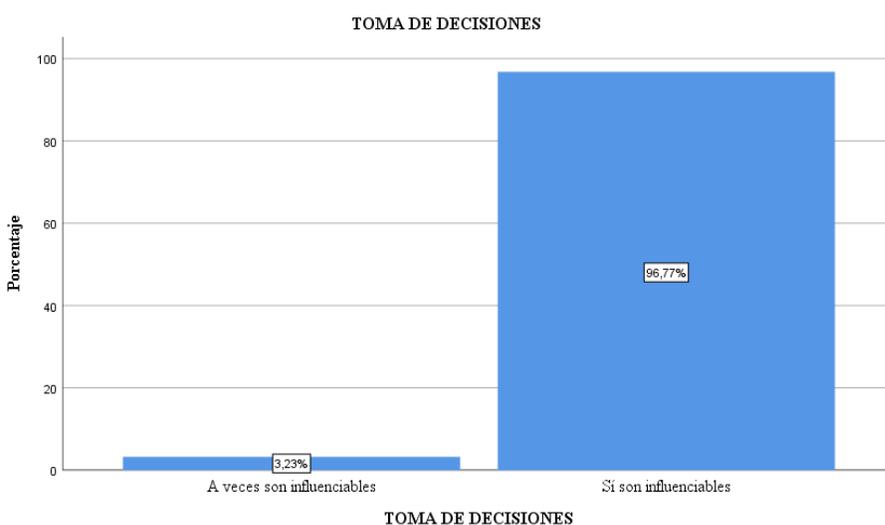
Influenciabilidad de la toma de decisiones

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido A veces son influenciables	1	3,2	3,2
Sí son influenciables	30	96,8	96,8
Total	31	100,0	100,0

Fuente: Datos obtenidos del SPSS 26

Figura 5

Influenciabilidad de la toma de decisiones



Fuente: Datos obtenidos del SPSS 26

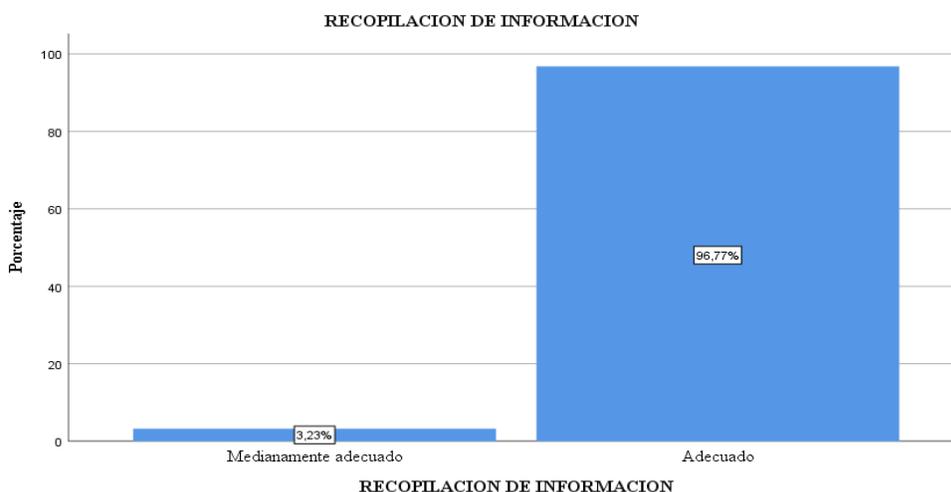
Nota:

En la tabla 6, figura 5 observamos que el 96.77% de los entrevistados piensan que las tomas de decisiones son influenciadas por diversos factores como la información financiera y sus aspectos cualitativos que son: comparabilidad, relevancia, comprensibilidad, oportunidad, entre otros. Por otro lado, 3.23% considera que solo a veces son influenciadas por los factores mencionados anteriormente.

Tabla 7*Adecuabilidad de la recopilación de información en la toma de decisiones*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Medianamente adecuado	1	3,2	3,2
Válido Adecuado	30	96,8	96,8
Total	31	100,0	100,0

Fuente: Datos obtenidos del SPSS 26

Figura 6*Adecuabilidad de la recopilación de información en la toma de decisiones*

Fuente: Datos obtenidos del SPSS 26

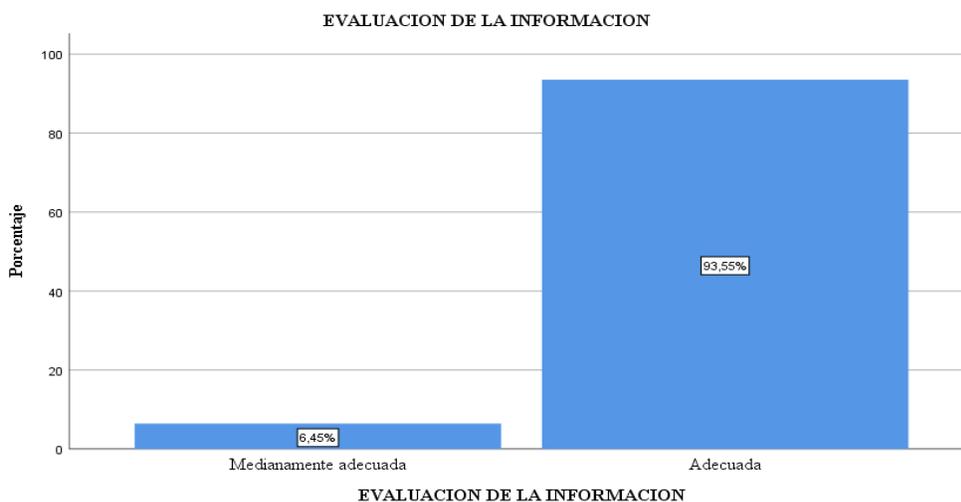
Nota:

En la tabla 7, figura 6 se aprecia que un 96.77% entrevistados consideran que una recopilación de información debe ser adecuada para poder tomar una buena decisión. Por otro lado, el 3.23% considera que si la recopilación de la información es medianamente adecuada se puede tomar una buena decisión.

Tabla 8*Adecuabilidad de la evaluación de la información en la toma de decisiones*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Medianamente adecuada	2	6,5	6,5
Válido Adecuada	29	93,5	93,5
Total	31	100,0	100,0

Fuente: Datos obtenidos del SPSS 26

Figura 7*Adecuabilidad de la evaluación de la información en la toma de decisiones*

Fuente: Datos obtenidos del SPSS 26

Nota:

En la tabla 8, figura 3 se observa que un 93.55% de entrevistados piensan que una evaluación de información adecuada contribuye a la toma de una decisión buena. Por otro lado, el 6.45% considera que evaluar la información para la toma de decisión no es relevante para un proceso correcto de toma de decisiones.

Tabla 9

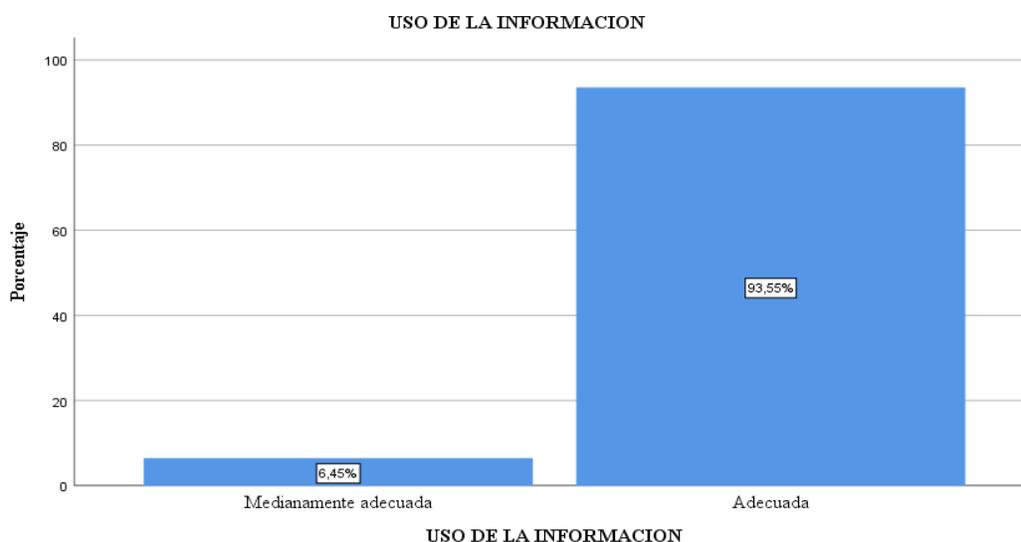
Adecuabilidad del uso de la información en la toma de decisiones

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Medianamente adecuada	2	6,5	6,5
Válido Adecuada	29	93,5	93,5
Total	31	100,0	100,0

Fuente: Datos obtenidos del SPSS 26

Figura 8

Adecuabilidad del uso de la información en la toma de decisiones



Fuente: Datos obtenidos del SPSS 26

Nota:

En la tabla 9, figura 8 se aprecia que un 93.55% de entrevistados consideran que un adecuado uso de la información influye en la toma de una decisión buena. Por otro lado, el 6.45% considera que con un uso medianamente adecuado de la información es suficiente para tomar una decisión correcta.

Tabla 10

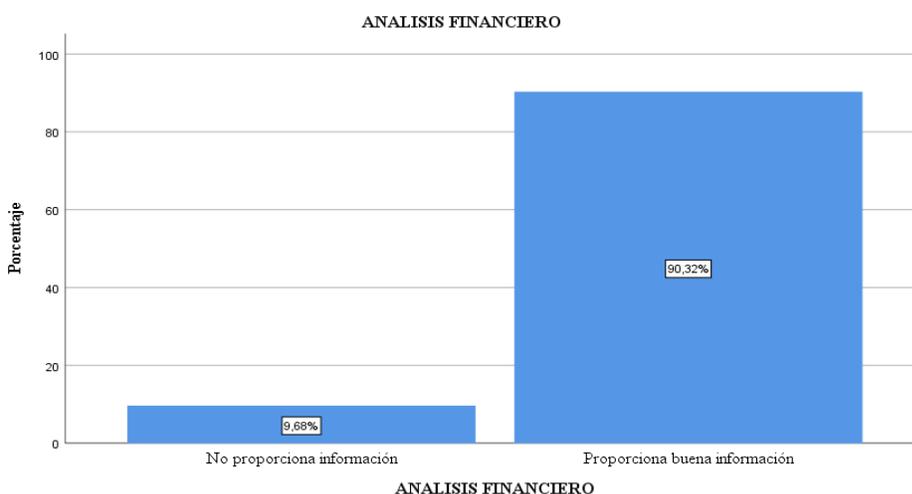
Análisis financiero y el tipo de información que proporciona

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
No proporciona información	3	9,7	9,7
Válido Proporciona buena información	28	90,3	90,3
Total	31	100,0	100,0

Fuente: Datos obtenidos del SPSS 26

Figura 9

Análisis financiero y el tipo de información que proporciona



Fuente: Datos obtenidos del SPSS 26

Nota:

En la tabla 10, figura 9 se aprecia que un 90.32% de entrevistados consideran que el análisis financiero proporciona buena información para una adecuada toma de decisiones. Por otro lado, el 9.68% considera el análisis financiero no proporciona información para una toma de decisiones correcta.

Tabla 11

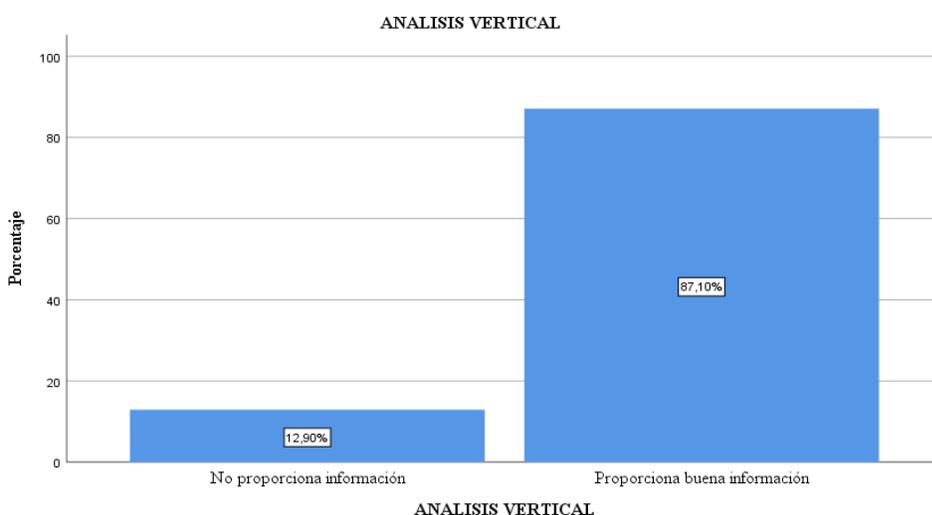
Análisis vertical y el tipo de información que proporciona

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
No proporciona información	4	12,9	12,9
Válido Proporciona buena información	27	87,1	87,1
Total	31	100,0	100,0

Fuente: Datos obtenidos del SPSS 26

Figura 10

Análisis financiero y el tipo de información que proporciona



Fuente: Datos obtenidos del SPSS 26

Nota:

En la tabla 11, figura 10 se aprecia que un 87.10% de entrevistados consideran que el análisis vertical proporciona buena información para una adecuada toma de decisiones. Por otro lado, el 12.90% considera el análisis vertical no proporciona información para una toma de decisiones correcta.

Tabla 12

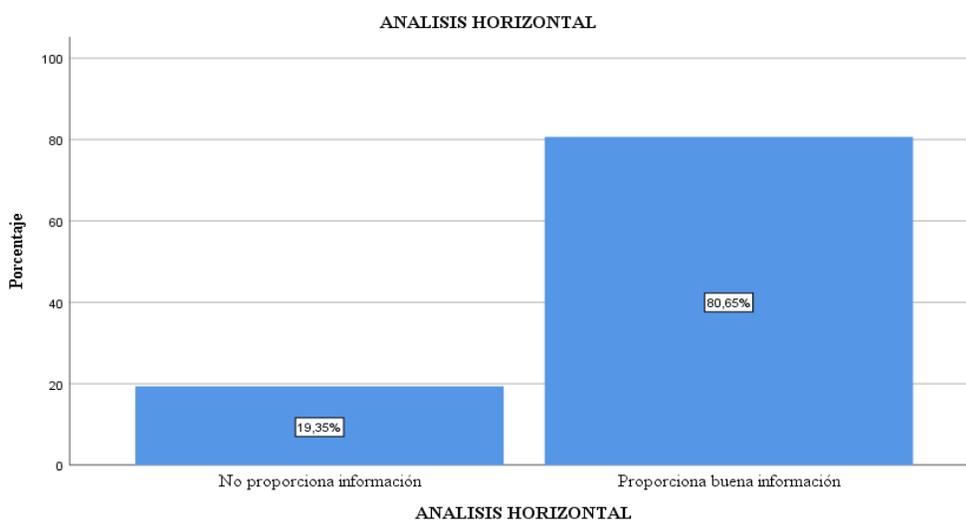
Análisis horizontal y el tipo de información que proporciona

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
No proporciona información	6	19,4	19,4
Válido Proporciona buena información	25	80,6	80,6
Total	31	100,0	100,0

Fuente: Datos obtenidos del SPSS 26

Figura 11

Análisis financiero y el tipo de información que proporciona



Fuente: Datos obtenidos del SPSS 26

Nota:

En la tabla 12, figura 11 se observa que un 80.65% de entrevistados piensan que el análisis horizontal proporciona buena información para una adecuada toma de decisiones. Por otro lado, el 19.35% considera el análisis horizontal no proporciona información para una toma de decisiones adecuada.

Tabla 13

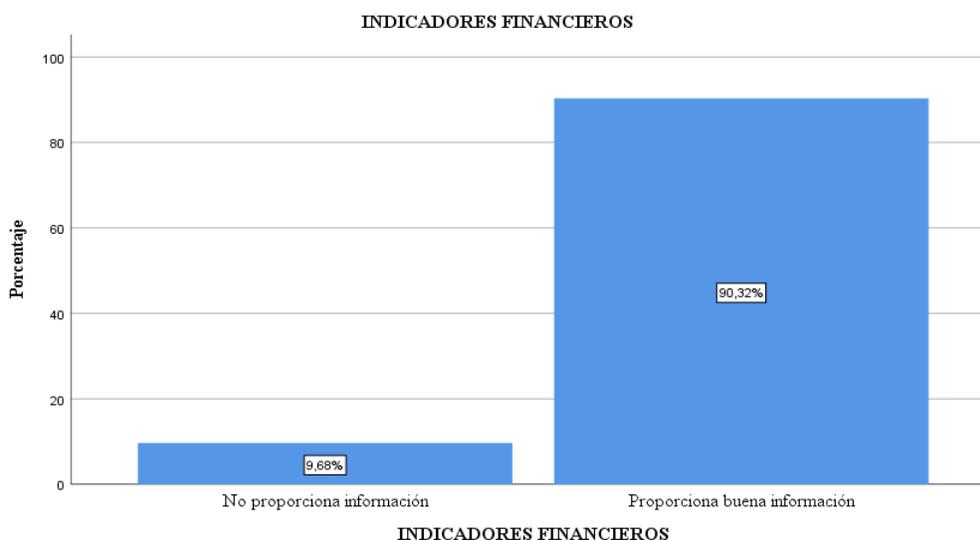
Indicadores financieros y el tipo de información que proporciona

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
No proporciona información	3	9,7	9,7
Válido Proporciona buena información	28	90,3	90,3
Total	31	100,0	100,0

Fuente: Datos obtenidos del SPSS 26

Figura 12

Indicadores financieros y el tipo de información que proporciona



Fuente: Datos obtenidos del SPSS 26

Nota:

En la tabla 13, figura 12 se aprecia que un 90.32% de entrevistados consideran que los indicadores financieros proporcionan buena información para una toma de decisiones adecuada. Por otro lado, el 9.68% considera los indicadores financieros no proporcionan información para una toma de decisiones correcta.

4.2 Resultados Inferenciales

4.2.1 Hipótesis General

H_0 = El análisis financiero no influye positivamente en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el año fiscal 2024.

H_a = El análisis financiero influye positivamente en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el año fiscal 2024.

Tabla 14*Pruebas de chi-cuadrado a la hipótesis general*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	172,577 ^a	108	,000
Razón de verosimilitud	98,198	108	,740
Asociación lineal por lineal	20,905	1	,000
N de casos válidos	31		

Fuente: Datos obtenidos del SPSS 26

Toma de decisión

Debido a que el nivel de significancia del “p” valor de Chi-cuadrado es menor a 0.05 (el resultado fue 0,000) se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula.

4.2.2 Hipótesis Específicas

H_{01} = El análisis vertical no influye positivamente en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el año fiscal 2024.

H_{a1} = El análisis vertical influye positivamente en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el año fiscal 2024.

Tabla 15*Pruebas de chi-cuadrado a la primera hipótesis específica*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	69,371 ^a	36	,001
Razón de verosimilitud	66,537	36	,001
Asociación lineal por lineal	14,565	1	,000
N de casos válidos	31		

Fuente: Datos obtenidos del SPSS 26

Toma de decisión

Debido a que el nivel de significancia del “p” valor de Chi-cuadrado es menor a 0.05 (el resultado fue 0,001) se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula.

H_{02} = El análisis horizontal no influye positivamente en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el año fiscal 2024.

H_{a2} = El análisis horizontal influye positivamente en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el año fiscal 2024.

Tabla 16*Pruebas de chi-cuadrado a la segunda hipótesis específica*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	108,443 ^a	63	,000
Razón de verosimilitud	72,166	63	,201
Asociación lineal por lineal	16,895	1	,000
N de casos válidos	31		

Fuente: Datos obtenidos del SPSS 26

Toma de decisión

Debido a que el nivel de significancia del “p” valor de Chi-cuadrado es menor a 0.05 (el resultado fue 0,000) se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula.

H_{03} = Los indicadores financieros no influye positivamente en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el año fiscal 2024.

H_{a3} = Los indicadores financieros influyen positivamente en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el año fiscal 2024.

Tabla 17

Pruebas de chi-cuadrado a la tercera hipótesis específica

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	100,568 ^a	45	,000
Razón de verosimilitud	58,004	45	,092
Asociación lineal por lineal	17,412	1	,000
N de casos válidos	31		

Fuente: Datos obtenidos del SPSS 26

Toma de decisión

Debido a que el nivel de significancia del “p” valor de Chi-cuadrado es menor a 0.05 (el resultado fue 0,000) se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula.

V. DISCUSION DE RESULTADOS

De acuerdo con el resultado obtenido se acepta la hipótesis general planteada respecto a que el análisis financiero influye positivamente en la toma de decisiones de pequeñas empresas de servicios en Miami durante el año fiscal 2024. El análisis financiero es una herramienta para generar y darle un valor agregado a la información financiera. Además, permite una interpretación más adecuada y aterrizada a los resultados lo cual incide positivamente en el proceso de toma de decisiones en las empresas pequeñas de servicios en Miami durante el año fiscal 2024.

En contraste con Siancas (2020), señala que de acuerdo con su trabajo de investigación realizado se determinó que el análisis financiero tiene gran impacto en la toma de decisiones en la empresa ubicada en Lima. durante los años de 2017, 2018 y 2019.

De lo mencionado anteriormente se desprende que el análisis financiero es una herramienta utilizada tanto a nivel nacional como en un contexto internacional norteamericano cuya influencia en las deliberaciones de las corporaciones es positiva por lo cual se recomienda a los profesionales contables incluir dentro de la presentación de los Estados Financieros un apartado explicando e interpretando la información financiera mediante el análisis financiero y a las personas que forman parte de la alta gerencia o dirección de empresas se le recomienda darle la importancia debida a esta actividad la cual permitirá mejorar las decisiones que se tomen en la entidad.

Por otro lado, respecto al resultado obtenido respecto a las hipótesis específicas se acepta la primera de ellas, en la cual se menciona que el análisis vertical influye positivamente en la toma de decisiones de pequeñas empresas de servicios en Miami durante el año fiscal 2024. El análisis vertical permite conocer e identificar las partidas de mayor relevancia tanto en el Estados de Situación Financiera como en el Estado de Resultados por lo cual contribuyen a que la alta gerencia sepa donde enfocar sus esfuerzos y delimite grados de importancia en un plan de acción elaborado

parar mejorar los resultados de una compañía, es decir, tiene gran relevancia para la toma de decisiones de una empresa.

De la Cruz y García (2022) nos comentan que, si la empresa Juan & Peter, que fue materia de estudio, realiza el análisis estructural y porcentual en sus estados financieros, tales como el estado de resultados y el estado de situación financiera, podrá determinar la proporción de cada partida contable en relación con los totales de ventas en el caso del estado de resultados y con los totales de activos en el caso del estado de situación financiera. Esta información permitirá identificar las áreas con mayores costos, gastos, inversiones de activos o deudas en el pasivo. Con estos datos, se podrán tomar decisiones más informadas para mejorar la situación económica y financiera de la empresa. Por ello, es necesario que los profesionales contables puedan aplicar el análisis vertical en los estados financieros de periodicidad mensual que permitirán conocer con una frecuencia adecuada la realidad financiera de la compañía y brindará información oportuna para la toma de decisiones.

Posteriormente, se comprueba la segunda hipótesis específica planteada donde se menciona que el análisis horizontal influye positivamente en la toma de decisiones de pequeñas empresas de servicios en Miami durante el año fiscal 2024. El análisis horizontal de estados financieros es una herramienta clave para la toma de decisiones porque permite evaluar la evolución de una empresa a lo largo del tiempo. Este análisis consiste en comparar los estados financieros de diferentes periodos, lo que ofrece una visión clara de las tendencias y variaciones en los ingresos, gastos, activos, pasivos y otros elementos financieros.

Según nos comentan Puerta et al. (2018) el análisis horizontal, o análisis de tendencias y cambios porcentuales, se enfoca en evaluar las variaciones en cada cuenta de un período a otro, destacando los aumentos, disminuciones o alteraciones. Este método resalta los cambios y sus

efectos, ya sean positivos o negativos, derivados de las operaciones. Su principal objetivo es identificar las variaciones más significativas, las cuales resultan cruciales para la entidad. Por ello, se recomienda que se pueda utilizar el análisis horizontal en periodos cuya operatividad no se vio afectada por un suceso inusual como la pandemia por el Covid 19, debido a que fue una eventualidad que no es normal que se repita y por lo cual las variaciones no tendrán un motivo operativo o de mercado sino global sanitario que afectó a gran parte de las compañías de servicios a nivel global.

Finalmente, se acepta la tercera hipótesis específica planteada donde se menciona que los indicadores financieros influyen positivamente en la toma de decisiones de pequeñas empresas de servicios en Miami durante el año fiscal 2024. Los indicadores financieros sirven para conocer, en base a la interconexión de los estados financieros, la situación económica-financiera de una compañía, además, se puede evaluar en base a periodos mensuales, trimestrales, semestrales o anuales lo que permite descifrar el comportamiento de esta en el mercado en el que se desarrolla.

Según nos comenta Huari y Lezama (2015) la aplicación de ratios financieros en las compañías agroindustriales en Cañete durante el 2014 indicó que los resultados y su interpretación inciden positivamente en el desarrollo de estas. Se observa que el impacto en dos contextos distintos es el mismo, incluso aplicándolo en compañías de sectores diferentes, por lo que se debe buscar la incorporación, como parte de la información que prepara el profesional contable, de indicadores financieros clave para las compañías específicas los cuales deberán ser elegidos entre el profesional contable y miembros de la alta dirección para prepararlos de acuerdo con sus necesidades.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Conclusión general

La combinación de análisis vertical, horizontal e indicadores financieros, los cuales forman parte del análisis financiero, proporciona una visión integral del desempeño financiero de las pequeñas empresas de servicios. Esta integración permite a los empresarios en Miami tener una comprensión completa de su situación financiera actual y de cómo ha evolucionado con el tiempo. Esta visión holística facilita una toma de decisiones más informada y estratégica, optimizando las operaciones y mejorando la sostenibilidad del negocio a largo plazo.

6.2 Conclusiones específicas

- a. El análisis vertical demuestra ser una herramienta valiosa en la toma de decisiones de las pequeñas empresas de servicios en Miami en el año fiscal 2024. Este tipo de análisis permite a las empresas entender la estructura porcentual de sus estados financieros, facilitando la identificación de áreas críticas como costos y gastos en relación con los ingresos. Esta claridad en la relación entre las partidas contables y los totales proporciona una base sólida para decisiones informadas sobre ajustes operativos y estratégicos.
- b. El análisis horizontal también juega un papel crucial en la toma de decisiones dentro de estas pequeñas empresas. Al evaluar las variaciones y tendencias a lo largo del tiempo, las empresas pueden detectar patrones en su desempeño financiero, identificar áreas de mejora y prever problemas potenciales. Este análisis longitudinal permite a los gestores ajustar sus estrategias y operaciones de manera proactiva para mejorar su rentabilidad y eficiencia.
- c. Los indicadores financieros son fundamentales para la toma de decisiones en las pequeñas empresas de servicios en Miami. Estos indicadores proporcionan métricas clave como la liquidez, rentabilidad y solvencia, que permiten a los empresarios evaluar la salud

financiera de sus negocios. Utilizar estos indicadores ayuda a los gestores a tomar decisiones más precisas sobre financiamiento, inversiones y gestión de recursos, alineando las estrategias empresariales con los objetivos financieros deseados.

VII. RECOMENDACIONES

7.1 Recomendación general

Las pequeñas empresas deben desarrollar un enfoque integral que combine análisis vertical, horizontal e indicadores financieros. Esta estrategia debe ser incorporada en la rutina de análisis financiero para obtener una visión completa del desempeño de la empresa. Este enfoque integral proporcionará una visión más profunda y detallada del estado financiero de la empresa, facilitando una toma de decisiones más precisa y estratégica. La combinación de estos métodos permitirá identificar áreas de mejora, ajustar las operaciones de manera efectiva y mejorar la sostenibilidad financiera a largo plazo.

7.2 Recomendaciones específicas

- a. Se recomienda que las pequeñas empresas de servicios realicen análisis verticales de sus estados financieros de manera regular. Este análisis debe ser parte del proceso contable periódico para que las empresas puedan monitorear y comprender la estructura porcentual de sus costos, gastos e ingresos. Esto permitirá a los gestores identificar rápidamente cualquier desbalance en la estructura financiera, facilitando ajustes en las áreas donde los costos o gastos están desproporcionadamente altos en relación con los ingresos.
- b. Las empresas deben adoptar el análisis horizontal para evaluar las tendencias financieras a lo largo de varios periodos. Este análisis debe ser usado para comparar resultados actuales con los de periodos anteriores y prever futuros desempeños. Con esta práctica, las empresas podrán detectar patrones en sus datos financieros, lo que permitirá anticipar problemas, ajustar estrategias y optimizar el rendimiento financiero en función de las tendencias observadas.

- c. Se aconseja que las pequeñas empresas de servicios integren el uso de indicadores financieros clave en su planificación estratégica y toma de decisiones. Esto incluye indicadores como el margen de ganancia, liquidez, y solvencia. El uso de estos indicadores permite evaluar de forma clara la salud financiera de la entidad, ayudando al proceso de deliberación sobre financiamiento, inversiones y gestión de recursos, y permitiendo una alineación efectiva con los objetivos financieros de la empresa.

VIII. REFERENCIAS

- Almeida, J. (2019). *Los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa DISTBEND de Babahoyo*. [Proyecto de investigación, Universidad Regional Autónoma de los Andes Babahoyo]. Repositorio Institucional Uniandes. <https://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/9764>
- Alzate, J. (2020). La profesión contable en un contexto de incertidumbre. Más allá de la pandemia. *Revista Visión Contable*, 21, 5–10. <https://doi.org/10.24142/rvc.n21a1>
- Ávila, H., Palumbo, G., De la Cruz, H., y Ogosi, J. (2022) Toma de decisiones estratégicas en la gestión pública para el desarrollo social. *Revista Venezolana de Gerencia*, 27(Especial 7). <https://doi.org/10.52080/rvgluz.27.7.42>
- Baena, D. (2010). *Análisis financiero, enfoque y proyecciones* (1.^a ed.)
- Barrientos, M. y Mamani, L. (2023). *Análisis financiero para la toma de decisiones de la empresa Fortaleza SRL periodo 2019-2021*. [Tesis de pregrado, Universidad Continental] Repositorio Institucional Continental <https://hdl.handle.net/20.500.12394/12973>
- Borda Viloría, J., Otálora Beltrán, J., y Escobar Castillo, A. (2016). Proceso de toma de decisiones en las cooperativas de ahorro y crédito de Barranquilla. *Revista Visión Contable*, 14(14), 105–125. <https://doi.org/10.24142/rvc.n14a5>
- Bravo, S. (09 de septiembre del 2020). *El Estado de Resultados de una empresa: La formación y aplicación del concepto*. Gestión.

<https://gestion.pe/blog/inversioneininfraestructura/2020/09/el-estado-de-resultados-de-una-empresa-la-formacion-y-aplicacion-del-concepto.html/>

Buendía, A., Cano, M., Chirinos, D., y Flores, F. (2022). Planificación estratégica para el desarrollo social en Lima, Perú. *Revista Venezolana De Gerencia*, 27(Especial 8) <https://doi.org/10.52080/rvgluz.27.8>.

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2018). *Marco Conceptual para la Información Financiera*. https://mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/RedBV2018_ConceptualFramework_GVT.pdf

Delgado, M. y Niño, S. (2022). *Análisis de los estados financieros y la toma de decisiones de la empresa Leoncito S.A.* [Tesis de pregrado, Universidad Cesar Vallejo]. Repositorio UCV. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/116930>

De La Cruz, D. y Garcia. M. (2022). *Análisis de los Estados Financieros y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la empresa Juan & Peter, 2021.* [Tesis de pregrado. Universidad Federico Villarreal]. Repositorio UCV. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/98732>

Díaz, D. (2005). Toma de decisiones: el imperativo diario de la vida en la organización moderna. *ACIMED*, 13(3), 1. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S102494352005000300010&lng=es&tlng=pt.

Fontalvo, T., Vergara, J., y de la Hoz, E. (2012). Evaluación del mejoramiento de los indicadores financieros en las empresas del sector almacenamiento y actividades conexas en Colombia

- por medio de análisis de discriminante. *PROSPECTIVA*, 10(1), 124-131.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=4212473>
- Gallardo, Y. y Moreno, A. (13 de enero de 1999) *Aprende a Investigar*. UNIVERSIDAD LIBRE.
<https://www.unilibrebaq.edu.co/unilibrebaq/images/CEUL/mod3recoleccioninform.pdf>
- Garcés, C. (2019). *Indicadores financieros para la toma de decisiones en la empresa Disgarta*. [Proyecto de investigación Pontificia Universidad Católica del Ecuador]. Repositorio Nacional PUCE.
<https://repositorio.puce.edu.ec/handle/123456789/9717>
- Garvin, D.A. (2012). *Making decisions. El arte de las grandes decisiones*. Harvard bussiness review press.
- González, J., Salazar, F., Ortiz, R., y Verdugo, D. (2019). Gerencia estratégica: herramienta para la toma de decisiones en las organizaciones. *TELOS. Revista de Estudios Interdisciplinarios en Ciencias Sociales*, 21(1), 242-267.
<http://ojs.urbe.edu/index.php/telos/article/view/3002>
- Guajardo, Gerardo (2002). *Contabilidad financiera*.(3° ed.). Editorial Mc Graw Hill.
- Huancas, F, y Vargas. C. (2023). *Análisis de estados financieros y la toma de decisiones en la empresa Tecnoriego Solution's S.A.C*. [Tesis de pregrado. Universidad Cesar Vallejo]. Repositorio UCV. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/134587>
- Huari, Y. y Lezama, J. (2015). *Ratios Financieros y su incidencia en la toma de decisiones de las empresas agroindustriales de la Provincia de Cañete*. [Tesis de pregrado. Universidad

- Nacional del Callao]. Repositorio de la Universidad Nacional del Callao.
<https://hdl.handle.net/20.500.12952/1540>
- Laoyan, S. (15 de septiembre del 2022). *Toma de decisiones: definición, pasos, tipos y características*. ASANA. <https://asana.com/es/resources/decision-making-process>
- Macías-Arteaga, M., y Sánchez-Arteaga, A. (2022). El análisis financiero: Un instrumento de evaluación financiera en la empresa La Fabril. *Revista Científica Multidisciplinaria SAPIENTIAE*, 5(10), 2–20. <https://doi.org/10.56124/sapientiae.v5i10.0050>
- Martínez, A. (2016), Acercamiento de toma de decisiones en las Pymes del Sector Industrial de la ciudad de Duitama, Boyaca, Colombia. *Revista de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales*. <https://doi.org/10.24054/01204211.v1.n1.2016.2080>.
- Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628.
https://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009
- Nieto, W. y Cuchiparte, J. (2022). Análisis e interpretación de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones para una Pyme de servicios durante los períodos 2020 y 2021. *Dominio De Las Ciencias*, 8(3), 1062–1085. <https://doi.org/10.23857/dc.v8i3.2856>
- Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H. y Medina, D. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro". *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*.
- Peña, C. y Clayssen. M. (2023). *Interpretación de estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones del CAFAE-RSSLC, Cusco 2022*. [Tesis de pregrado. Universidad Privada

- Líder Peruana]. Repositorio de la Universidad Lider Peruana.
<http://repositorio.ulp.edu.pe/handle/ULP/62>
- Puerta, F., Vergara, J., y Huertas, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Revista Criterio Libre*, 16(28), 85-104.
<https://doi.org/10.18041/1900-0642/criteriolibre.2018v16n28.2125>
- Rubén, I., Orlando, C. y López, K. (2019). Los indicadores financieros y el impacto en la insolvencia de las empresas. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*.
<https://www.eumed.net/rev/oel/2019/11/indicadores-financieros>.
- Sánchez, H. y Reyes, C. (2015). *Metodología y diseños de la investigación científica*. Business Support Aneth SRL.
- Saravia, G. (2019) *La información contable y su contribución en la toma de decisiones del sector confecciones del distrito de San Martin de Porres, Lima*. [Tesis de postgrado. Universidad Nacional Federica Villarreal]. Repositorio Institucional UNFV.
<https://hdl.handle.net/20.500.13084/3772>
- Schein, E. (1988). *Process consultation*. Cambridge. Addison-Wesley Publishing Company.
- Soto, C., Ganuche, R., Solórzano, A., Sarmiento, C., y Mite M. (2017). *ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS "La clave del equilibrio gerencial"*. Grupo COMPAS.
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (s.f). Supercias. *Indicadores Financieros*.
https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf

- Toala, C. (2023). Análisis financiero y su relevancia en la toma de decisiones gerenciales. UNESUM - Ciencias. *Revista Científica Multidisciplinaria*, 7(2), 167-176. <https://doi.org/10.47230/unesum-ciencias.v7.n2.2023.167-176>
- Valdez, M., Juárez, G., Noguez, A. y Osorio-Velázquez, A. (2022). Importancia de la Toma de decisiones. *TEPEXI Boletín Científico De La Escuela Superior Tepeji Del Río*, 9(18), 60-62. <https://doi.org/10.29057/estr.v9i18.8080>
- Zamorano, E. (2022). *Análisis financiero para la toma de decisiones* (1.ª ed.)

IX. ANEXOS

Anexo A: Matriz de consistencia

Anexo B: Operacionalización de las variables

Anexo C: Validación y confiabilidad de instrumentos-encuestas

Anexo D: Autorización de la empresa

Anexo E: Caso práctico

Anexo A: Matriz de consistencia

Título: “Análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones de pequeñas empresas de servicios, Miami, año fiscal 2024”

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<p>Problema principal</p> <p>¿De qué manera el análisis financiero influye en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami, año fiscal 2024?</p> <p>Problemas específicos</p> <p>- ¿De qué manera el análisis vertical influye en la toma de decisiones en pequeñas empresas de</p>	<p>Objetivo general</p> <p>Evaluar si el análisis financiero influye en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el año fiscal 2024</p> <p>Objetivos específicos</p> <p>- Evaluar si el análisis vertical influye en la toma de decisiones en pequeñas empresas de</p>	<p>Hipótesis general</p> <p>El análisis financiero influye positivamente en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el año fiscal 2024.</p> <p>Hipótesis específicas</p> <p>- El análisis vertical influye positivamente en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami</p>	<p>Variables</p> <p>V. Independiente</p> <p>(x) Toma de decisiones</p> <p>Dimensiones:</p> <p>X₁ Recopilación de información</p> <p>X₂ Evaluación de la información</p> <p>X₃ Uso de la información</p> <p>V. Dependiente</p> <p>(y) Análisis financiero</p> <p>Dimensiones:</p>	<p>1. Tipo de investigación</p> <p>Aplicada</p> <p>2. Enfoque</p> <p>Cuantitativo</p> <p>3. Nivel</p> <p>Explicativo</p> <p>4. Diseño</p> <p>No experimental-transversal</p> <p>5. Método</p> <p>Hipotético deductivo</p> <p>6. Población</p>

<p>servicios en Miami, año fiscal 2024?</p> <p>- ¿De qué manera el análisis horizontal influye en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami, año fiscal 2024?</p> <p>- ¿De qué manera los indicadores financieros influyen en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami, año fiscal 2024?</p>	<p>servicios en Miami en el año fiscal 2024.</p> <p>- Evaluar si el análisis horizontal influye en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el año fiscal 2024.</p> <p>- Evaluar si los indicadores financieros influyen en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el año fiscal 2024.</p>	<p>durante en el año fiscal 2024.</p> <p>- El análisis horizontal influye positivamente en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami durante el año fiscal 2024.</p> <p>- Los indicadores financieros influyen positivamente en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami</p>	<p>Y₁ Análisis vertical</p> <p>Y₂ Análisis horizontal</p> <p>Y₃ Decisiones operativas</p>	<p>La población comprende 31 personas quienes son contadores o administradores de pequeñas empresas en Miami.</p> <p>7. Muestra</p> <p>El tamaño de la muestra comprende las mismas 31 personas quienes son contadores o administradores de pequeñas empresas en Miami.</p> <p>8. Técnica</p>
---	--	---	--	---

		durante en el año fiscal 2024.		<ul style="list-style-type: none">• Observación sistemática• Revisión documental• Encuesta <p>9. Instrumento</p> <ul style="list-style-type: none">• Cuestionario• Fichaje bibliográfico y su revisión
--	--	--------------------------------	--	--

Anexo B: Operacionalización de las variables

Variables	Marco Conceptual	Dimensión	Indicadores
Independiente X ₁ Toma de decisiones	El proceso de toma de decisiones, también conocido como 'decision making', implica la recopilación de información, la evaluación de alternativas y la selección de la mejor decisión posible (Laoyan, 2022).	Recopilación de información	<ul style="list-style-type: none"> • Planeamiento • Proceso • Resultado
		Evaluación de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Confiabilidad • Representación fiel • Relevancia
		Uso de la información	<ul style="list-style-type: none"> • Comprensibilidad • Oportunidad • Comparabilidad
Dependiente X ₂ Análisis financiero	El análisis financiero involucra una variedad de métodos y técnicas que facilitan la evaluación de la información contable de una empresa con el fin de comprender de manera objetiva su situación actual y las posibles tendencias de desarrollo futuro (Macías-Arteaga y Sánchez-Arteaga, 2022)	Análisis vertical	<ul style="list-style-type: none"> • Estado de Situación Financiera • Estado de Resultados • Diagnóstico
		Análisis horizontal	<ul style="list-style-type: none"> • Estado de Situación Financiera • Estado de Resultados • Diagnóstico
		Indicadores financieros	<ul style="list-style-type: none"> • Liquidez • Rentabilidad • Endeudamiento

Anexo C: Validación y confiabilidad de instrumentos-encuestas



Universidad Nacional
Federico Villarreal

VRIN | VICERRECTORADO
DE INVESTIGACIÓN

CARTA DE PRESENTACIÓN

Dra. Rosario Grijalva Salazar

ASUNTO: Validación de instrumento

Me es grato dirigirme a Ud. Para saludarlo cordialmente y hacer de su conocimiento que, siendo bachiller de la Facultad de Ciencias Financieras y contables de la UNFV, requiero validar el instrumento con el que recogeré la información para poder desarrollar mi tesis y con la cual optare el título profesional de contador público.

El título de mi tesis es: ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE PEQUEÑAS EMPRESAS DE SERVICIOS, MIAMI, 2024.

Siendo importante contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado recurrir a su persona, ante su connotada experiencia en temas de investigación(tesis). El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

1. Carta de presentación
2. Matriz de operacionalización de las variables
3. Matriz de consistencia
4. instrumento
5. Certificado de validación de instrumento

Agradeciendo la atención que brinde al presente, hago propicia la ocasión para expresarle mi consideración y aprecio.

Atentamente.

.....
Huayanay Ccuecca Anthony Omar
DNI Nro.: 72089794



CARTA DE PRESENTACIÓN

Sta. Dra. Veronica Esteves

ASUNTO: Validación de instrumento

Me es grato dirigirme a Ud. Para saludarlo cordialmente y hacer de su conocimiento que, siendo bachiller de la Facultad de Ciencias Financieras y contables de la UNFV, requiero validar el instrumento con el que recogeré la información para poder desarrollar mi tesis y con la cual optare el título profesional de contador público.

El título de mi tesis es: ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE PEQUEÑAS EMPRESAS DE SERVICIOS, MIAMI, 2024.

Siendo importante contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado recurrir a su persona, ante su connotada experiencia en temas de investigación(tesis). El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

1. Carta de presentación
2. Matriz de operacionalización de las variables
3. Matriz de consistencia
4. instrumento
5. Certificado de validación de instrumento

Agradeciendo la atención que brinde al presente, hago propicia la ocasión para expresarle mi consideración y aprecio.

Atentamente.

.....
Huayanay Ccuecca Anthony Omar
DNI Nro.: 72089794



CARTA DE PRESENTACIÓN

Sta. Dr. Esteves Pairazaman Ambrocio Teodoro
ASUNTO: Validación de instrumento

Me es grato dirigirme a Ud. Para saludarlo cordialmente y hacer de su conocimiento que, siendo bachiller de la Facultad de Ciencias Financieras y contables de la UNFV, requiero validar el instrumento con el que recogeré la información para poder desarrollar mi tesis y con la cual optare el título profesional de contador público.

El título de mi tesis es: ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE PEQUEÑAS EMPRESAS DE SERVICIOS, MIAMI, 2024.

Siendo importante contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado recurrir a su persona, ante su connotada experiencia en temas de investigación(tesis). El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

1. Carta de presentación
2. Matriz de operacionalización de las variables
3. Matriz de consistencia
4. instrumento
5. Certificado de validación de instrumento

Agradeciendo la atención que brinde al presente, hago propicia la ocasión para expresarle mi consideración y aprecio.

Atentamente.

.....
Huayanay Ccuecca Anthony Omar
DNI Nro.: 72089794

Matriz de Operacionalización de Variables

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala
Variable Independiente Toma de decisiones	El proceso de toma de decisiones, conocido como 'decision making', es un método que consiste en reunir la información, evaluar alternativas y, luego, tomar la mejor decisión final posible (Laoyan, 2022)	La variable se medirá con un cuestionario a través de las dimensiones de recopilación de la información, evaluación de la información e información oportuna	Recopilación de información Evaluación de la información Uso de la información	Planeamiento Proceso Resultado Confiabilidad Representación Fiel Relevancia Comprensibilidad Oportunidad Comparabilidad	1=Nunca 2=Casi nunca 3= A veces 4=Casi siempre 5=Siempre
Variable Dependiente Análisis financiero	El análisis financiero consiste en una serie de métodos y procedimientos. Estas técnicas y procedimientos permiten el análisis de la información contable de la empresa para comprender objetivamente la situación actual de la empresa y las tendencias de desarrollo futuras. (Macías-Arteaga & Sánchez-Arteaga, 2022)	La variable se medirá con un cuestionario a través de las dimensiones de análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros.	Análisis vertical Análisis horizontal Indicadores financieros	Estado de Situación Financiera Estado de Resultados Diagnóstico Estado de Situación Financiera Estado de Resultados Plazo temporal Indicadores de liquidez Indicadores de rentabilidad Indicadores de endeudamiento	1=Nunca 2=Casi nunca 3=A veces 4=casi siempre 5=siempre

Matriz de Consistencia

ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE PEQUEÑAS EMPRESAS DE SERVICIOS, MIAMI, 2024

Problemas	Objetivos	Hipótesis	Variables	Dimensiones	Indicadores	Método
<p>Problema general</p> <p>¿De qué manera el análisis financiero influye en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami, 2024?</p> <p>Problemas específicos</p> <p>a) ¿De qué manera el análisis vertical influye en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami, 2024?</p> <p>b) ¿De qué manera el análisis horizontal influye en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami, 2024?</p>	<p>Objetivo general</p> <p>Evaluar si el análisis financiero influye en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el 2024.</p> <p>Objetivos específicos</p> <p>a) Evaluar si el análisis vertical influye en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el 2024.</p> <p>b) Evaluar si el análisis horizontal influye en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el 2024.</p> <p>c) Evaluar si los indicadores</p>	<p>Hipótesis general</p> <p>El análisis financiero influye positivamente en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el 2024.</p> <p>Hipótesis específicas</p> <p>a) El análisis vertical influye positivamente en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el 2024.</p> <p>b) El análisis horizontal influye positivamente en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el 2024.</p>	<p>Variable Independiente</p> <p>X. Toma de decisiones</p>	<p>X.1 Recopilación de información</p> <p>X.2 Evaluación de la información</p> <p>X.3 Uso de la información</p>	<p>Planeamiento Proceso Resultado Confiabilidad Representación fiel Relevancia Comprensibilidad Oportunidad Comparabilidad</p>	<p>Esta investigación será de tipo aplicada.</p> <p>Este estudio tiene un enfoque cuantitativo.</p> <p>Su nivel es explicativo</p> <p>El diseño que se aplicará será el no experimenta-transversal</p> <p>El método de trabajo es hipotético deductivo</p> <p>La población</p> <p>La muestra estará compuesta por personas con conocimientos contables</p> <p>Se utilizará la técnica de la encuesta con el instrumento del cuestionario</p>



<p>c) ¿De qué manera los indicadores financieros influyen en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami, 2024?</p>	<p>financieros influyen en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami en el 2024.</p>	<p>c) Los indicadores financieros influyen positivamente en la toma de decisiones en pequeñas empresas de servicios en Miami durante el 2024.</p>	<p>Variable dependiente: Y. Análisis financiero</p>	<p>Y1: Análisis vertical Y2: Análisis horizontal Y3: Indicadores Financieros</p>	<p>Estado de Situación Financiera Estado de Resultados Diagnóstico Estado de Situación Financiera Estado de Resultados Plazo temporal Indicadores de liquidez Indicadores de rentabilidad Indicadores de endeudamiento</p>	
			<p>Ambito espacial Z. Pequeñas empresas de servicios en Miami</p>			

Instrumento de encuesta

Instrucciones generales:

A continuación, usted encontrará una serie de preguntas relacionadas el análisis financiero y la toma de decisiones con alternativas del 1 al 5.

Lea detenidamente cada una de las preguntas y seleccione una respuesta de acuerdo con su opinión, marcando con una "X" el número de la escala cuantitativa que aparece en cada pregunta.

1: Nunca 2: Algunas veces 3: Muchas veces 4: Frecuentemente 5: Siempre

Tipo Escala de Likert

Dimensiones	Nº	Items	1	2	3	4	5
RECOPIACIÓN DE INFORMACIÓN	1	El planeamiento del proceso de recopilación de información es importante para la toma de decisiones de una empresa					
	2	Realizar un adecuado proceso de recopilación de información influye en el proceso de toma de decisiones de una empresa					
	3	Conseguir información adecuada de la problemática que se desea resolver incide en el proceso de toma de decisiones					
EVALUACIÓN DE LA INFORMACIÓN	4	Obtener información de fuentes confiables aumenta la posibilidad de tomar una buena decisión					
	5	La información financiera que representa fielmente la realidad de una empresa tiene gran importancia en el proceso de toma de decisiones					
	6	La información financiera relevante facilita el proceso de toma de decisiones					

USO DE LA INFORMACIÓN	7	El uso de información financiera comprensible para la alta dirección de una compañía es determinante en el proceso de toma de decisiones					
	8	El uso de la información financiera de manera oportuna es determinante para la toma de decisiones					
	9	El uso de la información financiera comparable, mejora la calidad de información para la toma de decisiones.					
ANÁLISIS VERTICAL	10	El análisis vertical del estado de situación financiera proporciona información relevante que influye en la toma de decisiones					
	11	El análisis vertical del estado de resultados ayuda a identificar las partidas de mayor relevancia en el estado financiero					
	12	Elaborar un adecuado diagnóstico a partir del análisis vertical permite tener información de impacto para la toma de decisiones					
ANÁLISIS HORIZONTAL	13	El análisis horizontal del estado de situación financiera proporciona variaciones de un periodo al otro mediante el cual se puede realizar un análisis de tendencia que contribuya a la toma de decisiones					
	14	El análisis horizontal de las cuentas del estado de resultados permite identificar aumento o disminuciones en partidas de mayor relevancia					
	15	El análisis horizontal de las cuentas del estado de resultados proporcionan					

		información relevante y oportuna para la toma de decisiones al usarse los estados de resultados de periodicidad mensual				
INDICADORES FINANCIEROS	16	Los indicadores financieros de liquidez permiten conocer la capacidad de una empresa para cumplir con sus deudas a corto plazo				
	17	Los indicadores financieros de rentabilidad permiten determinar si la compañía está realizando un adecuado uso de sus recursos como pueden ser activos o capital aportado				
	18	Los indicadores financieros de endeudamiento ayudan a identificar la cantidad de recursos aportado por terceros y tomar decisiones respecto a si la alternativa de endeudarse sigue siendo adecuada.				



CERTIFICADO DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Esteves Pairazaman Ambrocio Teodoro, Docente de la Facultad de Ciencias Financieras y Contables de la Universidad Nacional Federico Villarreal, con DNI No. 17846910 con especialidad Producción Científica he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos elaborado por Anthony Omar Huayanay Ccuecca, Bachiller de la Facultad de Ciencias Financieras y Contables, para el desarrollo de la investigación titulada: "Análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones de pequeñas empresas de servicios, Miami, 2024"

CERTIFICO:

- A. Si hay suficiencia ...X.....
- B. No hay suficiencia
- C. AplicabilidadX.....
- D. No aplicabilidad

Lima, ...26... de...AGOSTO..... del 2024.....

.....
ESTEVES PAIRAZAMAN AMBROCIO TEODORO



Universidad Nacional
Federico Villarreal

VRIN | VICERRECTORADO
DE INVESTIGACIÓN

CERTIFICADO DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Dra. Rosario Grijalva Salazar, Docente de la Facultad de Ciencias Financieras y Contables de la Universidad Nacional Federico Villarreal, con DNI No. 09629044 con especialidad Maestría tributación he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos elaborado por: Anthony Omar Huayanay Ccuecca, Bachiller de la Facultad de Ciencias Financieras y Contables, para el desarrollo de la investigación titulada: "Análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones de pequeñas empresas de servicios, Miami, 2024"

CERTIFICO:

- A. Si hay suficienciaX.....
- B. No hay suficiencia
- C. AplicabilidadX.....
- D. No aplicabilidad

Lima, 28 de agosto del 2024

.....
Firma

Dra. Rosario Grijalva Salazar



CERTIFICADO DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Mg. Veronica Esteves Cardenas, Docente de la Facultad de Ciencias Financieras y Contables de la Universidad Nacional Federico Villarreal, con DNI No. 71231923 con especialidad planificación estratégica y auditoria he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos elaborado por: Huayanay Ccuecca Anthony Omar, Bachiller de la Facultad de Ciencias Financieras y Contables, para el desarrollo de la investigación titulada: "ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE PEQUEÑAS EMPRESAS DE SERVICIOS, MIAMI, 2024."

CERTIFICO:

- A. Si hay suficienciaX.....
- B. No hay suficiencia
- C. AplicabilidadX.....
- D. No aplicabilidad

Lima, 04 de agosto del 2024


Firma

Apellidos y Nombres: Veronica Esteves Cardenas

Anexo D: Autorización de la empresa



**Facultad de Ciencias
Financieras y Contables**

Lima, 13 de agosto del 2024

Sr. Robert Salinas
Gerente General
De la empresa REALITY CHECK BUSINESS SOLUTIONS LLC

Presente. -

De mi mayor consideración:

Es grato dirigirme a Ud., en mi calidad de jefe de la oficina de grados y gestión del egresado de la Facultad de Ciencias Financieras y Contables de la Universidad Nacional Federico Villarreal, para saludarla(o) muy cordialmente y presentar a nuestro siguiente tesista egresado (a) de la Facultad de Ciencias Financieras y Contables:

Nro.	Apellidos y nombres	Código de alumno
01	Huayanay Ccuecca Anthony Omar	2016014851

Pueda desarrollar su proyecto de tesis titulado: "ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE PEQUEÑAS EMPRESAS DE SERVICIOS, MIAMI, 2024" en su distinguida institución.

Esperando contar con su apoyo hago propicia la ocasión para expresar mi consideración y estima personal.

Atentamente,

Mg. Luis Alberto Latinez Carpio
Jefe de la Oficina de Grados y Gestión del Egresado

Robert Salinas
Controller

Anexo E: Caso práctico

Análisis Vertical – Estado de Situación Financiera

EXCHANGE LLC
Estado de Situación Financiera
 AL 30 DE JUNIO DEL 2024

	Total	%
Activos		
Activos Corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 90,820.97	3.21%
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	\$ 15,063.85	0.53%
Otras cuentas por cobrar	\$ 1,707.89	0.06%
Inventarios	\$ 29,125.43	1.03%
Anticipos	\$ 23,767.91	0.84%
Total Activos Corrientes	\$ 160,486.05	5.67%
Activos No Corrientes		
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	\$ 1,171,819.00	41.37%
Plusvalía	\$ 1,500,000.00	52.96%
Total Activos No Corrientes	\$ 2,671,819.00	94.33%
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 2,832,305.05	100.00%
Pasivos y Patrimonio		
Pasivos Corrientes		
Cuentas por pagar Comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 84,429.70	2.98%
Cuentas por pagar a Entidades Financiera	\$ 32,564.02	1.15%
Otras Provisiones	\$ 28,437.17	1.00%
Provisiones por Beneficios a los Empleados	\$ 9,332.44	0.33%
Pasivos por impuestos Corrientes	\$ 17,511.81	0.62%
Otras Cuentas por pagar	\$ 4,283.38	0.15%
Total Pasivos Corrientes	\$ 176,558.52	6.23%
Pasivos No Corrientes		
Total Pasivos No Corrientes	\$ -	
Total Pasivos	\$ 176,558.52	6.23%
Patrimonio		
Resultados acumulados	\$ (344,253.47)	-12.15%
Capital Emitido	\$ 3,000,000.00	105.92%
Total Patrimonio	\$ 2,655,746.53	93.77%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 2,832,305.05	100.00%

Análisis Vertical – Estado de Resultados

EXCHANGE LLC

Estado de Resultados

July 2023 - June 2024

	Jul 2023 - Jun 2024	%
Ingresos de Actividades Ordinarias	\$ 3,068,072.27	100.00%
Costo de Ventas	-\$ 870,958.39	-28.39%
Ganancia (Pérdida) Bruta	\$ 2,197,113.88	71.61%
Gastos de Ventas y Distribución	-\$ 305,089.17	-6.04%
Gastos de Administración	-\$ 153,273.52	-3.42%
Otros Gastos Operativos	-\$ 124,014.71	-4.04%
Gastos de planilla	-\$ 1,503,817.33	-49.02%
Gastos de Renta	-\$ 216,741.42	-7.06%
Gastos por depreciación	-\$ 112,631.00	-3.67%
Gastos por amortización	-\$ 80,701.00	-2.63%
Pérdida Operativa	\$ (299,154.27)	-9.75%
Gastos financieros	-\$ 5,478.00	-0.18%
Otros Ingresos No Operativos	\$ 6,354.96	0.21%
Pérdida Neta del Ejercicio	\$ (298,277.31)	-9.72%

EXCHANGE LLC
Papel de trabajo
Julio 2023 - Junio 2024

	Jul 2023		Aug 2023		Sep 2023		Oct 2023		Nov 2023		Dec 2023		Jan 2024		Feb 2024		Mar 2024		Apr 2024		May 2024		Jun 2024		Total					
	Current	% of Income	Current	% of Income	Current	% of Income																								
Ventas																														
4000 Ingresos																														
4110 Ventas de comida	94,035	73.99%	89,558	74.38%	111,836	71.80%	136,660	71.53%	162,997	70.64%	222,334	73.90%	227,533	74.05%	242,605	72.98%	309,482	72.32%	245,437	72.39%	233,459	72.35%	153,837	72.31%	2,229,773	72.68%				
4150 Ventas de bebida		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
4250 Ventas de bebidas no alcohólicas	384	0.30%	197	0.16%	426	0.27%	2,868	1.50%	4,456	1.93%	6,083	2.02%	6,450	2.10%	7,101	2.14%	10,057	2.35%	7,414	2.19%	6,668	2.13%	4,362	2.05%	56,666	1.85%				
4300 Ventas de cerveza	4,595	3.62%	3,831	3.18%	5,134	3.30%	5,338	2.79%	6,695	2.90%	6,420	2.13%	6,900	2.25%	8,563	2.58%	11,473	2.68%	8,723	2.57%	8,552	2.65%	6,332	2.98%	82,555	2.69%				
4400 Ventas de vino	10,443	8.22%	12,117	10.06%	18,920	12.15%	23,656	12.38%	30,278	13.12%	34,538	11.48%	36,172	11.77%	38,091	11.46%	46,018	10.75%	38,559	11.37%	33,562	10.40%	22,433	10.54%	344,787	11.24%				
4500 Ventas de licor	17,641	13.88%	14,695	12.21%	19,447	12.48%	22,544	11.80%	26,327	11.41%	31,486	10.47%	30,196	9.83%	36,064	10.85%	50,930	11.90%	38,932	11.48%	40,244	12.47%	25,786	12.12%	354,292	11.55%				
Total 4150 Ventas de bebidas	33,063	26.01%	30,840	25.62%	43,927	28.20%	54,406	28.47%	67,756	29.36%	78,526	26.10%	79,718	25.95%	89,818	27.02%	118,477	27.68%	89,227	27.61%	89,227	27.65%	58,913	27.69%	838,299	27.32%				
Total 4000 Ingresos	127,098	100.00%	120,399	100.00%	155,763	100.00%	191,067	100.00%	230,754	100.00%	300,860	100.00%	307,250	100.00%	332,423	100.00%	427,960	100.00%	339,064	100.00%	322,686	100.00%	212,750	100.00%	3,068,072	100.00%				
Total Ventas	127,098	100.00%	120,399	100.00%	155,763	100.00%	191,067	100.00%	230,754	100.00%	300,860	100.00%	307,250	100.00%	332,423	100.00%	427,960	100.00%	339,064	100.00%	322,686	100.00%	212,750	100.00%	3,068,072	100.00%				
Costo de Ventas																														
5000 Costo por compras de comida y bebida																														
5200 Costo por compras de comida		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		
52001 Postres	444	0.35%	297	0.25%	240	0.15%	470	0.25%	443	0.19%	495	0.16%	568	0.18%	747	0.22%	661	0.15%	710	0.21%	572	0.18%	376	0.18%	6,025	0.20%				
52002 Bienes enlatados	5,112	4.02%	4,589	3.81%	5,813	3.73%	7,366	3.86%	8,466	3.67%	9,317	3.10%	10,690	3.48%	11,493	3.46%	13,442	3.14%	12,268	3.62%	11,482	3.56%	8,421	3.96%	108,458	3.54%				
52003 Desayuno	2,244	1.77%	855	0.71%	1,644	1.06%	1,349	0.71%	2,047	0.89%	1,632	0.54%	2,560	0.83%	1,927	0.58%	2,490	0.58%	2,248	0.66%	2,179	0.68%	1,540	0.72%	22,714	0.74%				
52004 Congelado	78	0.06%		0.00%		0.00%	67	0.04%		0.00%		0.00%		0.00%	269	0.08%	353	0.08%	141	0.04%	369	0.11%	91	0.04%	1,367	0.04%				
52005 Carnes	1,522	1.20%	2,273	1.89%	2,365	1.52%	3,459	1.81%	4,943	2.14%	6,105	2.03%	3,787	1.23%	5,983	1.80%	7,202	1.68%	6,897	2.03%	5,392	1.67%	6,053	2.85%	55,981	1.82%				
52006 Aves	607	0.48%	556	0.46%	861	0.55%	626	0.33%	1,475	0.64%	941	0.31%	1,345	0.44%	1,717	0.52%	1,745	0.41%	1,828	0.57%	1,344	0.63%	1,476	0.48%						
52007 Verduras y otros bienes	7,198	5.66%	6,566	5.45%	7,434	4.77%	9,339	4.89%	10,497	4.55%	14,199	4.72%	14,627	4.76%	15,145	4.56%	18,871	4.41%	18,091	5.34%	16,595	5.14%	11,367	5.34%	149,929	4.89%				
52008 Insumos marinos	17,238	13.56%	17,635	14.65%	20,144	12.93%	26,086	13.65%	28,667	12.42%	38,073	12.65%	35,038	11.40%	40,178	12.09%	50,577	11.82%	40,095	11.83%	42,071	13.04%	25,142	11.82%	380,944	12.42%				
Total 5200 Costos por compras de comida	34,443	27.10%	32,770	27.22%	38,499	24.72%	48,763	25.52%	56,539	24.50%	70,762	23.52%	68,616	22.33%	77,458	23.30%	95,341	22.28%	82,167	24.23%	80,489	24.94%	54,335	25.54%	740,183	24.13%				
5210 Compras de bebidas		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
5250 Compras de bebidas no alcohólicas		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%	217	0.09%	24	0.01%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%	240	0.01%		
52501 Café/Té	209	0.16%		0.00%	6	0.00%	249	0.13%	437	0.19%	32	0.01%	32	0.01%	631	0.19%	343	0.08%	26	0.01%	350	0.11%	362	0.17%	2,676	0.09%				
52502 Otras bebidas no alcohólicas	1,100	0.87%	1,260	1.05%	1,123	0.72%	1,274	0.67%	1,709	0.74%	1,562	0.52%	2,078	0.68%	2,254	0.68%	2,933	0.69%	2,352	0.69%	2,563	0.79%	1,873	0.88%	22,079	0.72%				
52503 Ajustes	-35	-0.03%	265	0.22%	283	0.18%	2	0.00%	-20	-0.01%	13	0.00%	113	0.04%	-95	-0.03%	-224	-0.05%	190	0.06%	-124	-0.04%	-140	-0.07%	228	0.01%				
Total 5250 Compras de bebidas no alcohólicas	1,274	1.00%	1,525	1.27%	1,411	0.91%	1,524	0.80%	2,343	1.02%	1,630	0.54%	2,223	0.72%	2,790	0.84%	3,052	0.71%	2,567	0.76%	2,789	0.86%	2,095	0.98%	25,224	0.82%				
5300 Compras de cervezas	586	0.46%	1,584	1.32%	810	0.52%	2,045	1.07%	2,316	1.00%	1,234	0.41%	810	0.30%	1,673	0.50%	3,087	0.72%	1,385	0.41%	2,269	0.70%	1,462	0.69%	19,382	0.63%				
53001 Ajustes	324	0.26%	-58	-0.05%	-139	-0.09%	-461	-0.24%	108	0.05%	-585	-0.19%	634	0.21%	308	0.09%	-646	-0.15%	729	0.22%	-5	0.00%	-127	-0.06%	82	0.00%				
Total 5300 Compras de cervezas	910	0.72%	1,525	1.27%	671	0.43%	1,584	0.83%	2,424	1.05%	649	0.22%	1,565	0.51%	1,981	0.60%	2,440	0.57%	2,114	0.62%	2,264	0.70%	1,335	0.63%	19,464	0.63%				
5400 Compras de vino	1,818	1.43%	1,831	1.52%	2,136	1.37%	2,995	1.57%	7,384	3.20%	5,548	1.84%	5,085	1.65%	5,755	1.73%	7,901	1.85%	5,105	1.51%	3,555	1.10%	3,437	1.62%	52,550	1.71%				
54001 Ajustes	-958	-0.75%	1,406	1.17%	-369	-0.26%	223	0.12%	-2,972	-1.29%	-2,343	-0.78%	1,909	0.62%	-1,512	-0.45%	-2,273	-0.53%	-53	-0.02%	459	0.14%	1,142	0.54%	-5,371	-0.18%				
Total 5400 Compras de Vino	860	0.68%	3,238	2.69%	1,737	1.12%	3,219	1.68%	4,411	1.91%	3,205	1.07%	6,993	2.28%	4,243	1.28%	5,628	1.32%	5,052	1.49%	4,014	1.24%	4,579	2.15%	47,179	1.54%				
5500 Compras de Licor	1,340	1.05%	2,575	2.14%	1,969	1.26%	2,499	1.31%	6,012	2.61%	5,529	1.84%	3,800	1.24%	4,021	1.21%	5,005	1.17%	3,894	1.15%	6,676	2.07%	2,002	0.94%	45,322	1.48%				
55001 Ajustes	327	0.26%	-204	-0.17%	-180	-0.12%	-439	-0.23%	-2,058	-0.89%	-2,194	-0.73%	172	0.06%	-51	-0.02%	-582	-0.14%	59	0.02%	230	0.07%	147	0.07%	-4,773	-0.16%				
Total 5500 Compras de Licor	1,667	1.31%	2,371	1.97%	1,789	1.15%	2,060	1.08%	3,954	1.71%	3,335	1.11%	3,972	1.29%	3,970	1.19%	4,423	1.03%	3,952	1.17%	6,906	2.14%	2,149	1.01%	40,549	1.32%				
5600 Compras de Sake	2,264	1.78%	1,740	1.45%	2,578	1.65%	4,060	2.13%	4,827	2.09%	4,487	1.49%	4,411																	

640001 Renta	8,117	6.39%	4,058	3.37%	4,058	2.61%	8,117	4.25%	8,117	3.52%	8,117	2.70%	8,117	2.64%	8,117	2.44%	8,117	1.90%	8,117	2.39%	8,117	2.52%	8,117	3.82%	89,285	2.91%
640004 Servicios básicos	1,393	1.10%	1,354	1.12%	1,472	0.94%	1,336	0.70%	1,406	0.61%	1,992	0.66%	2,168	0.71%	5,800	1.74%	3,917	0.92%	3,960	1.17%	3,700	1.15%	3,809	1.79%	32,307	1.05%
640005 Liability/Property Insurance	2,177	1.71%	2,177	1.81%	2,177	1.40%	2,177	1.14%	2,074	0.90%	2,074	0.69%	2,074	0.67%	2,074	0.62%	2,074	0.48%	2,074	0.61%	2,074	0.64%	1,927	0.91%	25,153	0.82%
640009 Renta de oficina	1,200	0.94%	1,200	1.00%	1,200	0.77%	1,200	0.63%	1,200	0.52%	1,200	0.40%	1,200	0.39%	1,200	0.36%	1,200	0.28%	1,284	0.38%	1,284	0.40%	1,284	0.60%	14,652	0.48%
640010 Seguridad			79	0.07%	40	0.03%																			119	0.00%
640011 Renta de almacen															2,700	0.81%	2,700	0.63%	2,889	0.85%	2,889	0.90%	2,889	1.36%	14,067	0.46%
Total 64000 Gastos por ocupación	12,887	10.14%	8,869	7.37%	8,947	5.74%	12,831	6.72%	12,796	5.55%	13,382	4.45%	13,559	4.41%	19,891	5.98%	18,007	4.21%	18,324	5.40%	18,063	5.60%	18,025	8.47%	175,582	5.72%
67000 Intereses por préstamos																										
670001 Toast						1,500	0.79%										3,978	0.93%							5,478	0.18%
Total 67000 Intereses por préstamos	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	1,500	0.79%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	3,978	0.93%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	5,478	0.18%
Gastos totales	145,322	114.34%	123,803	102.83%	126,037	80.92%	154,026	80.61%	176,107	76.32%	392,666	130.51%	222,665	72.47%	214,131	64.42%	260,241	60.81%	238,355	70.30%	222,414	68.93%	184,820	86.87%	2,460,587	80.20%
Total Pérdida Operativa	-56,601	-44.53%	-44,511	-36.97%	-14,503	-9.31%	-21,718	-11.37%	-16,883	-7.32%	-172,272	-57.26%	817	0.27%	28,130	8.46%	57,997	13.55%	5,461	1.61%	4,329	1.34%	-33,720	-15.85%	-263,473	-8.59%
Otros ingresos																										
903 Interes ganado																		10	0.00%	72	0.02%	104	0.05%	185	0.01%	
Total Other Income	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	10	0.00%	72	0.02%	104	0.05%	185	0.01%
Net Other Income	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	10	0.00%	72	0.02%	104	0.05%	185	0.01%
Net Income	-56,601	-44.53%	-44,511	-36.97%	-14,503	-9.31%	-21,718	-11.37%	-16,883	-7.32%	-172,272	-57.26%	817	0.27%	28,130	8.46%	57,997	13.55%	5,471	1.61%	4,401	1.36%	-33,616	-15.80%	-263,288	-8.58%

EXCHANGE LLC
Estado de Resultados
Q3 2023 - Q2 2024 (Análisis horizontal)

	Total Q2 vs Q1 2024			Total Q1 2024 vs Q4 2023			Total Q4 2023 vs Q3 2023		
	Abr - Jun, 2024	Ene - Mar, 2024 (PP)	% Change	Ene - Mar, 2024	Oct - Dic, 2023 (PP)	% Change	Oct - Dic, 2023	Jul - Sep, 2023 (PP)	% Change
Ventas									
4000 Ingresos									
4110 Ventas de comida	651,206	800,128	-18.61%	800,128	530,108	50.94%	530,108	296,561	78.75%
4150 Ventas de bebida									
4250 Ventas de bebidas no alcohólicas	18,644	23,608	-21.03%	23,608	13,407	76.08%	13,407	1,007	1231.67%
4300 Ventas de cerveza	23,608	26,935	-12.35%	26,935	18,453	45.97%	18,453	13,559	36.09%
4400 Ventas de vino	94,553	120,281	-21.39%	120,281	88,472	35.95%	88,472	41,481	113.28%
4500 Ventas de licor	104,963	117,189	-10.43%	117,189	80,357	45.84%	80,357	51,783	55.18%
Total 4150 Ventas de bebidas	241,767	288,013	-16.06%	288,013	200,689	43.51%	200,689	107,830	86.12%
Total 4000 Ingresos	874,500	1,067,633	-18.09%	1,067,633	722,680	47.73%	722,680	403,259	79.21%
Total Ventas	874,500	1,067,633	-18.09%	1,067,633	722,680	47.73%	722,680	403,259	79.21%
Costo de Ventas									
5000 Costo por compras de comida y bebida									
5200 Costo por compras de comida									
52001 Postres	1,658	1,976	-16.11%	1,976	1,408	40.32%	1,408	982	43.47%
52002 Bienes enlatados	32,171	35,625	-9.69%	35,625	25,149	41.66%	25,149	15,513	62.11%
52003 Desayuno	5,968	6,976	-14.46%	6,976	5,028	38.75%	5,028	4,742	6.03%
52004 Congelado	600	622	-3.46%	622	67	825.42%	67	78	-13.74%
52005 Carnes	18,342	16,972	8.07%	16,972	14,507	16.99%	14,507	6,160	135.52%
52006 Aves	4,891	4,808	1.72%	4,808	3,042	58.06%	3,042	2,024	50.31%
52007 Verduras y otros bienes	46,053	48,643	-5.32%	48,643	34,035	42.92%	34,035	21,197	60.56%
52008 Insumos marinos	107,308	125,793	-14.69%	125,793	92,827	35.51%	92,827	55,016	68.73%
Total 5200 Costos por compras de comida	216,992	241,415	-10.12%	241,415	176,064	37.12%	176,064	105,712	66.55%
5210 Compras de bebidas									
5250 Compras de bebidas no alcohólicas					240	-100.00%	240		
Total 5250 Compras de bebidas no alcohólicas	7,452	8,065	-7.61%	8,065	5,497	46.72%	5,497	4,210	30.57%
Total 5300 Compras de cervezas	5,714	5,986	-4.55%	5,986	4,657	28.54%	4,657	3,107	49.92%
Total 5400 Compras de Vino	13,644	16,864	-19.09%	16,864	10,835	55.64%	10,835	5,835	85.70%
Total 5500 Compras de Licor	13,008	12,365	5.20%	12,365	9,350	32.25%	9,350	5,827	60.46%
5600 Compras de Sake	10,323	12,344	-16.37%	12,344	13,375	-7.70%	13,375	6,582	103.21%
Total 5210 Compras de Bebidas	50,141	55,625	-9.86%	55,625	43,714	27.25%	43,714	25,560	71.02%
5800 Costo por delivery	752	876	-14.20%	876	833	5.26%	833	595	39.97%
5900 Ajuste por descuentos otorgados	-15,045	-14,265	-5.46%	-14,265	-9,856	-44.73%	-9,856	-8,155	-20.86%
Total 5000 Compras de comida y Bebida	252,840	283,652	-10.86%	283,652	210,755	34.59%	210,755	123,712	70.36%
Total Costo de Ventas	252,840	283,652	-10.86%	283,652	210,755	34.59%	210,755	123,712	70.36%
Utilidad Bruta	621,660	783,981	-20.70%	783,981	511,926	53.14%	511,926	279,547	83.13%
Gastos									
6000 Gastos controlables									
60002 Artículos de limpieza	4,023	3,203	25.61%	3,203	3,530	-9.27%	3,530	2,228	58.41%
60003 Comisiones de Credit Card por POS	25,869	35,992	-28.13%	35,992	23,868	50.80%	23,868	13,398	78.15%
60004 Alquiler de equipos	7,495	5,088	47.32%	5,088	4,896	3.92%	4,896	3,986	22.82%
60008 Artículos de cocina	3,925	6,215	-36.84%	6,215	5,306	17.13%	5,306	49	10822.73%
60009 Lavandería	6,687	7,277	-8.12%	7,277	4,663	56.07%	4,663	2,951	58.02%
60010 Mantenimiento	3,926	4,106	-4.38%	4,106	1,500	173.68%	1,500	465	222.39%
60011 Website	176	42	318.47%	42	351	-88.04%	351	335	4.82%
60012 Opentable					2,079	-100.00%	2,079	236	782.62%
60013 Relaciones Públicas	7,787	5,800	34.26%	5,800	4,070	42.49%	4,070	5,965	-31.76%
60014 Artículos varios de restaurantes	6,459	8,247	-21.69%	8,247	15,018	-45.09%	15,018	4,732	217.36%
60017 Música		390	-100.00%	390					
60018 Limpieza	12,486	12,770	-2.22%	12,770	12,043	6.04%	12,043	10,878	10.71%
60019 Computadoras & Software	4,354	3,644	19.48%	3,644	4,252	-14.29%	4,252	3,017	40.92%
60020 Artículos varios	3,251	7,397	-56.05%	7,397	8,648	-14.46%	8,648	6,938	24.63%
60021 Envases y bolsas	5,742	6,547	-12.31%	6,547	352	1760.66%	352	344	2.17%
60022 Uniformes	326	1,730	-81.17%	1,730	1,636	5.69%	1,636	91	1700.72%
60023 Ajuste por Promociones	17,713	16,619	6.58%	16,619	12,190	36.33%	12,190	10,192	19.60%
60024 Marketing					385	-100.00%	385		
60025 Descuentos por gifcard	200	1,382	-85.53%	1,382	1,631	-15.27%	1,631	10	16210.00%
60026 Gastos por gas propano		5,629	-100.00%	5,629		100.00%			
Total 6000 Gastos Controlables	110,462	132,097	-16.38%	132,097	106,526	24.01%	106,526	68,119	56.38%
61000 Gastos Administrativos									
610000 Fees bancarios	1,712	1,783	-4.00%	1,783	520	243.16%	520	10	5035.47%
610001 Contabilidad	5,450	5,939	-8.24%	5,939	5,300	12.06%	5,300	3,850	37.66%
610004 Suscripciones	2,968	3,124	-4.97%	3,124	160	1846.51%	160	472	-66.04%
610005 Licencias y Permisos	546	1,012	-46.05%	1,012	727	39.25%	727	651	11.64%
610009 Gastos de envío	759	2,138	-64.51%	2,138	385	455.56%	385	457	-15.86%
610011 Telefono & IT	876	982	-10.79%	982	401	144.53%	401	401	0.00%
620012 Gastos de oficina	2,223	1,682	32.16%	1,682	1,326	26.87%	1,326	899	47.50%
620013 Gastos profesionales									
6200131 Gastos legales								1,861	-100.00%
6200132 Otros gastos profesionnales	22,358	12,102	84.74%	12,102	6,230	94.26%	6,230	5,390	15.58%
Total 620013 Professional Fees	22,358	12,102	84.74%	12,102	6,230	94.26%	6,230	7,251	-14.09%
620014 Pest Control	1,761	181	873.15%	181	453	-60.03%	453	906	-50.04%
620015 Gastos por empresas aplicaciones de delivery									
6200151 Uber Eats Fees	20,451	20,522	-0.34%	20,522	11,490	78.60%	11,490	3,102	270.43%
6200152 Doordash Fees	2,312	2,077	11.31%	2,077	122	1600.55%	122		
Total 620015 Gastos por empresas aplicaciones de delivery	22,764	22,599	0.73%	22,599	11,612	94.61%	11,612	3,102	274.37%

620016 Gastos de reclutamiento	45	6,548	-99.31%	6,548	135	4750.19%	135	90	50.00%
Total 61000 Gastos Administrativos	61,462	58,091	5.80%	58,091	27,249	113.18%	27,249	18,091	50.63%
63000 Planilla									
631001 Gastos de personal FOH									
631002 Bartender	18,888	20,279	-6.86%	20,279	16,971	19.49%	16,971	12,048	40.86%
631004 Servers	27,518	29,788	-7.62%	29,788	19,774	50.64%	19,774	12,954	52.65%
631005 Bussers	19,725	20,588	-4.19%	20,588	13,443	53.15%	13,443	8,500	58.15%
631006 Food Runner	16,365	18,208	-10.12%	18,208	12,092	50.58%	12,092	7,478	61.70%
631008 Hostess	12,191	13,275	-8.17%	13,275	12,246	8.40%	12,246	12,063	1.52%
631010 FOH Manager 1099		3,000	-100.00%	3,000	5,000	-40.00%	5,000	3,000	66.67%
631011 Hostess 1099		5,601	-100.00%	5,601	2,686	108.53%	2,686		
Total 631001 Gastos de personal FOH	94,687	110,740	-14.50%	110,740	82,212	34.70%	82,212	56,043	46.70%
63200 Gastos de personal de cocina									
632002 Dishwashers	25,516	28,131	-9.30%	28,131	28,196	-0.23%	28,196	15,889	77.45%
632003 Cocinero	69,066	63,608	8.58%	63,608	53,339	19.25%	53,339	37,664	41.62%
632004 Cocinero (1099)	13,900	8,749	58.88%	8,749	1,552	463.74%	1,552	8,360	-81.44%
632005 Sushi Bar	59,573	98,267	-39.38%	98,267	66,226	48.38%	66,226	49,087	34.92%
632006 Sushi Bar (1099)	34,417	12,100	184.44%	12,100	9,087	33.16%	9,087	8,849	2.69%
632007 Manager de cocina (1099)	18,750	18,750	0.00%	18,750	18,956	-1.09%	18,956	18,956	-0.00%
632008 Manager de Sushi (1099)	22,500	22,500	0.00%	22,500	22,747	-1.09%	22,747	22,747	-0.00%
Total 63200 Gastos de personal de cocina	243,723	252,106	-3.33%	252,106	200,104	25.99%	200,104	161,552	23.86%
632009 Manager General (1099)	24,700	19,208	28.59%	19,208	18,956	1.33%	18,956	18,956	-0.00%
632011 Asistente de Manager	16,250	16,250	0.00%	16,250	16,429	-1.09%	16,429	16,429	0.00%
Total 63000 Gastos de planilla	379,360	398,303	-4.76%	398,303	317,701	25.37%	317,701	252,979	25.58%
63300 Impuestos de planilla y otros beneficios									
633005 FICA Impuestos	32,528	38,775	-16.11%	38,775	28,968	33.85%	28,968	20,042	44.54%
633006 FUTA Impuestos	613	1,900	-67.70%	1,900	836	127.35%	836	923	-9.52%
633008 SUI Impuestos	2,761	8,548	-67.70%	8,548	3,760	127.34%	3,760	4,156	-9.52%
633009 Seguros de trabajadores	3,890	3,888	0.04%	3,888	3,888	0.01%	3,888		
Total 63300 Impuestos de planilla y otros beneficios	39,792	53,110	-25.08%	53,110	37,451	41.81%	37,451	25,121	49.08%
64000 Gastos por ocupación									
640001 Renta	24,350	24,350	0.00%	24,350	24,350	0.00%	24,350	16,234	50.00%
640004 Servicios básicos	11,469	11,885	-3.51%	11,885	4,734	151.05%	4,734	4,218	12.23%
640005 Liability/Property Insurance	6,074	6,221	-2.36%	6,221	6,325	-1.64%	6,325	6,532	-3.17%
640006 Reparaciones y Mantenimiento	6,666	12,642	-47.27%	12,642	11,965	5.66%	11,965	9,886	21.04%
640009 Renta de oficina	3,852	3,600	7.00%	3,600	3,600	0.00%	3,600	3,600	0.00%
640011 Renta de almacén	8,667	5,400	60.50%	5,400				119	-100.00%
Total 64000 Gastos por ocupación	61,079	64,099	-4.71%	64,099	50,975	25.75%	50,975	40,589	25.59%
64500 Gastos por depreciación					112,631	-100.00%	112,631		
64600 Gastos por amortización					80,701	-100.00%	80,701		
66000 Devoluciones	101				30	-100.00%	30	150	-79.82%
67000 Intereses por préstamos									
670001 Toast		3,978	-100.00%	3,978	1,500	165.20%	1,500		
Total 67000 Intereses por préstamos	0	3,978	-100.00%	3,978	1,500	165.20%	1,500	0	
Gastos totales	652,255	709,679	-8.09%	709,679	734,764	-3.41%	734,764	405,048	81.40%
Total Pérdida Operativa	-30,595	74,302	-141.18%	74,302	-222,838	133.34%	-222,838	-125,501	-77.56%
Otros ingresos									
900 CC Cash Rewards	2,050	2,765	-25.88%	2,765					
902 Otros ingresos							40		-100.00%
901 Collection Allowance	390	390	0.00%	390	321	21.61%	321	214	49.66%
903 Interés ganado	185								
Total Otros ingresos	2,625	3,155	-16.81%	3,155	321	883.86%	321	254	26.12%
Total Otros ingresos (Neto)	2,625	3,155	-16.81%	3,155	321	883.86%	321	254	26.12%
Pérdida Neta	-27,970	77,457	-136.11%	77,457	-222,518	134.81%	-222,518	-125,247	-77.66%

EXCHANGE LLC
Ratios Financieros
 Sep 2023 - Abr 2024

Indicadores de Liquidez:

1.1 Capital de Trabajo: Activos Circulantes - Pasivos Circulantes = \$ 160,486 - \$ 176,559 = \$ -16,073

Nota: La compañía tiene un déficit de \$16,073 en su capital de trabajo lo que indica que la compañía probablemente no puede hacer frente a sus obligaciones a corto plazo

1.2 Razón Circulante: Activos Circulantes / Pasivo Circulantes = \$ 160,486 / \$ 176,559 = \$ 0.91

Nota: La compañía solo puede cubrir \$0.91 de cada dólar de deuda corriente que tiene la compañía, es decir, la capacidad de la compañía para cubrir sus pasivos corrientes no es completa por lo que pueden presentarse dificultades.

1.3 Razón Prueba Ácida: (Activos Circulantes - Inventarios) / Pasivos = $\frac{\$ 160,486}{\$ 176,559} - \frac{\$ 29,125}{\$ 176,559} = \$ 0.74$

Nota: La compañía solo puede cubrir \$0.91 de cada dólar de deuda corriente que tiene la compañía, es decir, la capacidad de la compañía para cubrir sus pasivos corrientes no es completa por lo que pueden presentarse dificultades.

Indicadores de Eficiencia o Actividad

1.1 Rotación de Activos: Ventas / Total de Activos = $\frac{\$ 3,068,072}{\$ 2,832,305} = \$ 1.08$

Nota: Por cada dólar invertido en activos, la empresa genera 1.08 dólares en ventas. Este indicador sugiere que la empresa está generando una cantidad moderada de ventas en relación con su base de activos. En comparación con la industria el resultado no es el adecuado.

1.2 Rotación de Activos Fijos: Ventas / Total de Activos fijos Netos = $\frac{\$ 3,068,072}{\$ 1,171,819} = \$ 2.62$

Nota: La empresa genera 2.62 dólares en ventas por cada dólar invertido en activos fijos. Esto sugiere que la empresa está utilizando de manera relativamente eficiente sus activos fijos (como maquinaria y equipos) para generar ventas.

1.3 Rotación de CxC: Cuentas por cobrar / (Ventas/365) = $\frac{\$ 15,064}{\frac{\$ 3,068,072}{365}} = 1.79$

Nota: La compañía cobra en 1.79 días las ventas al crédito que realiza lo cual es bueno para mejorar la liquidez de la empresa.

1.4 Rotación de CxP: Cuentas por pagar / (Compras/365) = $\frac{\$ 84,430}{\frac{\$ 870,958}{365}} = 35.38$

Nota: La compañía paga en 35 días las compras al crédito que realiza lo cual es adecuado para la industria y es beneficioso para mejorar la liquidez de la empresa.

Indicadores de Rentabilidad

1.1 Rentabilidad sobre Ventas: Utilidad neta después de impuestos / Ventas = \$ -298,277 / \$ 3,068,072 = \$ -0.10

Nota: Una rentabilidad sobre ventas de -\$0.10 significa que la empresa está teniendo una pérdida neta equivalente al 10% de sus ventas. En otras palabras, por cada dólar en ventas, la empresa está perdiendo 10 centavos. Este resultado negativo indica que la empresa no está generando utilidades y está enfrentando dificultades financieras

1.2 Rentabilidad sobre Activos: Utilidad neta después de impuestos / Activos = \$ -298,277 / \$ 2,832,305 = \$ -0.11

Nota: Una rentabilidad sobre ventas de -\$0.10 significa que la empresa está teniendo una pérdida neta equivalente al 10% de sus ventas. En otras palabras, por cada dólar en ventas, la empresa está perdiendo 10 centavos. Este resultado negativo indica que la empresa no está generando utilidades y está enfrentando dificultades financieras

1.3 Rentabilidad sobre Capital:	Utilidad neta después de impuestos / Capital Contable = \$ -298,277 / 2,655,747 = \$ -0.11
---------------------------------	--

Nota: Una rentabilidad sobre capital de -\$0.11 significa que la empresa está generando una pérdida equivalente al 11% del capital contable. Esto indica que los accionistas están viendo una disminución en su inversión, ya que la empresa está operando con pérdidas

La compañía Exchange LLC presentó un resultado positivo en el primer trimestre de 2024. Sin embargo, estos resultados no revirtieron las pérdidas obtenidas en el tercer y cuarto trimestre de 2023, ni las pérdidas del segundo trimestre de 2024. El gasto que tiene mayor impacto en el Estado de Resultados es el gasto por planilla, que representa un 44 por ciento de las ventas.

Dentro de los gastos de planilla, se subdivide en las secciones de personal de atención al cliente y personal de cocina. El costo del personal de cocina representa un 28 por ciento de las ventas de la compañía, lo cual, según nuestro criterio y las comparativas realizadas con empresas del rubro similar, es un costo alto. Además, se observó y se comunicó al cliente que el costo de los chefs de sushi y cocineros es elevado debido a que están cobrando horas extras de manera semanal, lo que representa \$2,000 de costo adicional semanal. Esto se puede revertir consiguiendo un cocinero o chef de sushi adicional que cubra las necesidades operativas y evite el uso de horas extra. Otra alternativa es contratar personal con salario fijo (en Florida los trabajadores ganan por hora); el salario fijo puede ayudarte a evitar el costo adicional de las horas extras semanales.

Es importante evaluar la oportunidad de contratar un asesor que pueda realizar un estudio de tiempos y movimientos para detectar mejoras en los procesos de preparación de los productos que vende la compañía. Es necesario debatir si es conveniente automatizar algún procedimiento o sacrificar algo de la calidad del producto con el fin de no incurrir en más costos laborales o de insumos.

Por otro lado, debido a que la compañía comenzó a operar en junio de 2023, se puede justificar que las ventas hayan sido bajas durante los dos últimos trimestres de 2023. Adicionalmente, en Florida la temporada alta para restaurantes suele ser de noviembre a mayo. Sin embargo, en el segundo trimestre de 2024, la compañía vio afectadas sus ventas debido a que se están realizando reparaciones en las calles que rodean el local, lo que limita el acceso y presenta complicaciones. Es crucial implementar medidas de emergencia para enfrentar las complicaciones derivadas de las obras en las calles, ya que afectan tanto al consumidor como a las ventas de la compañía.

En adición a ello, es importante recalcar que es necesario realizar una evaluación de los precios del menú. Debido a la calidad de los insumos y al servicio personalizado ofrecido.

Finalmente, se recomienda a la compañía evaluar continuamente los resultados obtenidos y buscar simplificar sus procedimientos durante la temporada en la que la demanda es mucho menor, dado que los costos de planilla suelen disminuir en menor porcentaje que la disminución porcentual en las ventas. Por ejemplo, en el segundo trimestre de 2024, las ventas disminuyeron un 18% en comparación con el trimestre anterior; sin embargo, los costos laborales solo disminuyeron un 4.8%. Esto indica que muchos de los costos fijos laborales tienen un impacto más negativo en los períodos de menores ventas. Es importante tomar acciones, como renegociar contratos para la temporada baja (ajustando salarios según la temporada), simplificar procesos para prescindir de personal, entre otras alternativas.