

FACULTAD DE CIENCIAS DE LA EMPRESA

Escuela Académico Profesional de Contabilidad

Tesis

**Evaluación comparativa de los estados financieros
entre el periodo 2021-2022 aplicando la factura
negociable en la empresa Tecode A&C EIRL**

Dielka Carmen Colquehuanca Almanza
Morelia Kelly Huanacuni Ccantuta
Giovana Mariluz Quispe Huamani

Para optar el Título Profesional de
Contador Público

Arequipa, 2024

Repositorio Institucional Continental
Tesis digital



Esta obra está bajo una Licencia "Creative Commons Atribución 4.0 Internacional" .

**INFORME DE CONFORMIDAD DE ORIGINALIDAD DE TRABAJO DE
INVESTIGACIÓN**

A : Decano de la Facultad de Ciencias de la Empresa
DE : Ma. Paulo César Ramírez Lazo
Asesor de trabajo de investigación
ASUNTO : Remito resultado de evaluación de originalidad de trabajo de investigación
FECHA : 18 de agosto de 2024

Con sumo agrado me dirijo a vuestro despacho para informar que, en mi condición de asesor del trabajo de investigación:

Título:

EVALUACIÓN COMPARATIVA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ENTRE EL PERIODO 2021-2022 APLICANDO LA FACTURA NEGOCIABLE EN LA EMPRESA TECODE A&C EIRL

Autor:

Bach. Dielka Carmen Colquehuanca Almanza – EAP. Contabilidad
Bach. Morelia Kelly Huanacuni Ccantuta – EAP. Contabilidad
Bach. Giovana Mariluz Quispe Huamani – EAP. Contabilidad

Se procedió con la carga del documento a la plataforma “Turnitin” y se realizó la verificación completa de las coincidencias resaltadas por el software dando por resultado 19 % de similitud sin encontrarse hallazgos relacionados a plagio. Se utilizaron los siguientes filtros:

- Filtro de exclusión de bibliografía SI NO
- Filtro de exclusión de grupos de palabras menores SI NO
Nº de palabras excluidas (en caso de elegir “SI”): 35
- Exclusión de fuente por trabajo anterior del mismo estudiante SI NO

En consecuencia, se determina que el trabajo de investigación constituye un documento original al presentar similitud de otros autores (citas) por debajo del porcentaje establecido por la Universidad Continental.

Recae toda responsabilidad del contenido del trabajo de investigación sobre el autor y asesor, en concordancia a los principios expresados en el Reglamento del Registro Nacional de Trabajos conducentes a Grados y Títulos – RENATI y en la normativa de la Universidad Continental.

Atentamente,

Ma. Paulo César Ramírez Lazo
ASESOR

Asesor:

Ma. Paulo César Ramírez Lazo

DEDICATORIA

Quiero expresar mi agradecimiento a mis padres por su apoyo incondicional y por haberme dado la oportunidad de estudiar con la tranquilidad de saber que cuento con su respaldo pese a las adversidades e inconvenientes que se presentaron. A mis hijos Alejandro y Christopher que son el motivo para seguir adelante ya que siempre están conmigo en todo momento. Gracias a mi familia que nunca dejaron de creer en mí y por ser un apoyo para cada nuevo desafío.

Dielka

Esta tesis está dedicada a mis padres Feliciano y Alberta quienes con su infinito amor y esfuerzo me han permitido cumplir hoy un sueño más. En memoria de mis hermanos Nicanor y Vanessa que ya no están a mi lado, pero que siempre me acompañan. A toda mi familia, mis profesores, a quienes fueron guías y a quienes me dieron la oportunidad de laborar en sus empresas, gracias infinitas.

Morelia H.

El presente trabajo va dedicado a mi familia, a mi hermanito Joset y a mis padres, por el apoyo que me brindaron y así alcanzar mis objetivos y como no dedicarme a mí misma, porque supe luchar cada batalla que enfrenté en mi camino hasta lograr el objetivo trazado, me siento orgullosa de mí misma.

Giovana

AGRADECIMIENTOS

Agradecemos en primer lugar a Dios por habernos permitido vivir una de las etapas más importante de nuestras vidas por habernos dado la fortaleza, sabiduría y salud para seguir adelante en aquellos momentos de debilidad, por habernos protegido durante esta pandemia y lograr nuestros sueños.

Al gerente general de la empresa TECODE A&C EIRL que nos brindó la información para llevar a cabo este trabajo. A nuestro asesor el Ma. Paulo César Ramirez Lazo, por su enseñanza, paciencia y su aporte profesional, gracias por formar parte de este logro, agradezco a nuestros queridos profesores de la facultad, gracias por sus enseñanzas, por compartir sus conocimientos de manera profesional, a nuestros padres que han sido el motor que impulsó nuestros sueños y que siempre estuvieron acompañándonos durante toda esta etapa de nuestra vida profesional, sin ustedes no lo hubiésemos logrado, gracias por darnos esta dicha de ser profesionales. A nuestras queridas compañeras por formar parte de esta etapa tan maravillosa, como no recordar las tardes y horas de trabajo a lo largo de nuestra formación y como no agradecer a la Universidad Continental, a la Facultad de Ciencias de la Empresa y a la Escuela Profesional de Contabilidad, gracias por permitirnos formar parte de su familia y habernos desarrollado como profesionales.

ÍNDICE DE CONTENIDO

DEDICATORIA	iii
AGRADECIMIENTOS	iv
ÍNDICE DE CONTENIDO	v
RESUMEN	xi
CAPÍTULO I	14
PLANTEAMIENTO DEL ESTUDIO	14
1.1. Delimitación de la investigación	14
1.1.1 Territorial	14
1.1.2 Temporal	14
1.1.3 Conceptual.	14
1.2. Planteamiento del problema	15
1.3. Formulación del problema	16
1.3.1. Problema general	16
1.3.2. Interrogantes específicos	16
1.4. Objetivos de la investigación	16
1.4.1. Objetivo general	16
1.4.2. Objetivos específicos	17
1.5. Justificación de la investigación	17
1.5.1 Justificación teórico	17
1.5.2 Justificación práctica	17
CAPÍTULO II	19
MARCO TEÓRICO	19
2.1 Antecedentes de la investigación	19
2.1.1 Artículos científicos	19
2.1.2 Tesis nacionales e internacionales	20

2.2 . Bases teóricas	25
2.2.1 Bases teóricas científicas	25
2.3 Bases conceptuales	26
2.3.1 Estados financieros	26
2.3.2 Estado de resultados	32
2.3.3 La factura electrónica	32
2.3.4. Factura negociable	37
2.3.5 Ratios financieros	39
2.3.6 Términos básicos	45
CAPÍTULO III	48
HIPÓTESIS Y VARIABLES	48
3.1 Hipótesis	48
3.1.1 Hipótesis general	48
3.1.2 Hipótesis específicas	48
3.2 Identificación De La Variables:	48
3.3 Operacionalización de variables	48
CAPÍTULO IV	49
METODOLOGÍA	49
4.1 Enfoque de la investigación	49
4.2 Tipo de investigación	49
4.3 Nivel de investigación	49
4.4 Métodos de investigación	50
4.5 Diseño de investigación	50
4.6 Población y muestro	51
4.6.1 Unidad de estudio	51
4.7 Instrumentos de recolección de datos	51

4.8 Técnicas procesamiento de análisis de datos	52
CAPÍTULO V	53
RESULTADOS	53
5.1 Descripción del trabajo de campo	53
5.2 Presentación de resultados	54
5.3. Verificación de resultados	66
5.3.1. Verificación de Hipótesis General	66
5.3.2. Prueba de Hipótesis Específica 1	67
5.3.3. Prueba de Hipótesis Específica 2	67
5.3.4. Prueba de Hipótesis Específica 3	68
5.4. Discusión de Resultados	69
CONCLUSIONES	72
RECOMENDACIONES	74
REFERENCIAS	75

Índice de tablas

Tabla 1. Estado de situación financiera 2021-2022	56
Tabla 2. Estado de Resultado 2021-2022	57
Tabla 3. Liquidez	59
Tabla 4. Test Acida	60
Tabla 5. Prueba Defensiva	61
Tabla 6. Capital de Trabajo	61
Tabla 7. Rentabilidad financiera (ROE)	62
Tabla 8. Rentabilidad Neta del Patrimonio	63
Tabla 9. Rentabilidad General (ROA)	64
Tabla 10. Razón de Utilidad Neta	64
Tabla 11. Endeudamiento	65
Tabla 12. Endeudamiento a largo plazo	66
Tabla 13. Apalancamiento financiero	66

Índice de figura

Figura 1. Sistemas de emisión electrónicas	38
--	----

Índice de Apéndice

Apéndice A. Matriz de consistencia	81
Apéndice B. MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES	83
Apéndice C. MATRIZ DE CONSTRUCCIÓN DE INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS	84

RESUMEN

En la presente tesis se realizó una evaluación comparativa de los estados financieros entre el periodo 2021-2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L. y para tal efecto recurrimos a los Estados Financieros de la empresa, como son: el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados correspondientes al año 2021 y 2022 con el objetivo principal de evaluar los resultados comparativos de los estados financieros entre el periodo 2021-2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L.

El enfoque de la investigación fue cuantitativo, el tipo de investigación es descriptivo - comparativo, cuyo nivel de investigación es no experimental, el diseño es no experimental, longitudinal y comparativo, solo se describen en su estado natural.

En la evaluación comparativa realizada visualizamos que los activos totales que representa la inversión en la empresa TECODE A&C E.I.R.L. de los años 2022 y 2021 vemos que la financiación es propia, ya que no encontramos obligaciones financieras como prestamos, los pasivos corrientes incrementaron en el año 2022 en comparación al año 2021, de igual manera el patrimonio y resultados acumulados.

Concluyendo que, mediante la evaluación comparativa de los Estados Financieros presentados, se pudo encontrar diferencias cuantitativas positivas que afectan de manera directa a la liquidez, solvencia y rentabilidad de la empresa TECODE A&C E.I.R.L.

Palabras claves: estados financieros, ratios financieros, liquidez, solvencia, rentabilidad, factura electrónica.

Abstract

In the present thesis a comparative evaluation of the financial statements between the period 2021-2022 applying the negotiable invoice of the TECODE A&C E.I.R.L. Company was carried out and for this purpose we used the Financial Statements of the company, such as: the Statement of Financial Position and the Income Statement corresponding to the year 2021 and 2022 with the main objective of evaluating the comparative results of the financial statements between the period 2021-2022 applying the negotiable invoice of the TECODE A&C E.I.R.L. Company.

The research approach was quantitative, the type of research is descriptive - comparative, whose research level is non-experimental, the design is non-experimental, longitudinal and comparative, only described in its natural state.

In the comparative evaluation we visualize that the total assets that represent the investment in the company TECODE A&C E.I.R.L. of the years 2022 and 2021 we see that the financing is own, since we do not find financial obligations as loans, the current liabilities increased in the year 2022 in comparison to the year 2021, in the same way the patrimony and accumulated results.

Concluding that, through the comparative evaluation of the Financial Statements presented, it was possible to find positive quantitative differences that directly affect the liquidity, solvency and profitability of the company TECODE A&C E.I.R.L.

Key words: financial statements, financial ratios, liquidity, solvency, profitability, electronic invocan.

INTRODUCCIÓN

El estudio presentó como problema la evaluación comparativa de los estados financieros entre el periodo 2021-2022 aplicando el comprobante transferible de la Sociedad TECODE A&C E.I.R.L. del departamento de Arequipa, en función a este, se ha planteado como objetivo general evaluar los resultados comparativos de los estados financieros de los periodos 2021 y 2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L.

La presente indagación se organiza en cinco capítulos, las cuales se explican seguidamente:

En el capítulo I, seguimos con la descripción del problema central, incluyendo la exposición del inconveniente, las metas y la justificación del proyecto de indagación. En el capítulo II, se detallan estudios pertinentes con información acerca del tema de investigación, antecedentes, artículos especializados, fundamentos teóricos y definiciones esenciales. En el capítulo III, se formulan tanto la suposición general como las específicas, sustentadas en la operacionalización de los parámetros. En el capítulo IV, se detalla el procedimiento utilizado, incluyendo el enfoque, tipo, nivel, método y diseño de la investigación. Además, se define la población del estudio, el tamaño de la muestra y se identifica la unidad de análisis, junto con la descripción de la herramienta de recolección de información. En el capítulo V, se detallan los trabajos de recopilación y los hallazgos derivados del análisis e interpretación de los datos. También se realiza la comprobación de la hipótesis y se discuten los resultados. Luego, se ofrecen los descubrimientos y sugerencias del proyecto.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL ESTUDIO

1.1. Delimitación de la investigación

1.1.1 Territorial

El estudio se llevó a cabo en la empresa TECODE A&C EIRL 2021 y 2022 de la Provincia y departamento de Arequipa.

1.1.2 Temporal

El estudio abarcó el periodo 2021 y 2022.

1.1.3 Conceptual.

El estudio se realizó teniendo en cuenta las teorías, conceptos y definiciones de la evaluación los estados financieros.

1.1.4 Delimitación Temática.

Campo: Ciencias sociales

Area: Contabilidad

Línea: Evaluación de los estados financieros

Tipo de problema: Descriptivo

1.2. Planteamiento del problema

En el caso de la empresa materia de investigación TECODE A&C E.I.R.L , firma enfocada en la comercialización por menor de bolsas plásticas y diversos productos de platería, se vio impactada en sus ganancias durante el año 2021, ya que gran parte de las empresas atravesaron por la crisis financiera motivada por el COVID 19 y para salir adelante apostaron por alternativas de financiamiento, debido a esto, queremos revisar y comparar sus informes financieros, ya que la empresa TECODE A&C E.I.R.L no fue ajena a esta situación.

Reconociendo esta realidad, se ha resuelto llevar a cabo este análisis con el propósito de comparar y presentar los informes financieros entre el periodo 2021-2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L.

De la Cruz (2020) indica que el recibo electrónico y la inclusión en nuestro sistema legal del título valor conocido como recibo negociable es derivado de una copia del recibo, ha beneficiado al mercado de factoring, permitiendo que las sociedades obtengan financiamiento a corto plazo mediante la transferencia y/o negociación de sus recibos.

Hilario, (2020) indica que los estados financieros son representaciones que muestran la economía situacional que presentan las empresas en un periodo de fechas específicas, determinándose que mediante estos periodos las empresas ven su utilidad para así ejecutar la toma de decisiones con la información brindada en donde se puede visualizar detalladamente la situación económica y financiera, teniendo la información y así tomar una acertada decisión para la empresa.

Quispe (2017) en “Influencia de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones Estratégicas de las Empresas de Distribución Eléctrica del Perú”, precisa que se estudia el impacto de los documentos financieros en la toma de decisiones acertadas en la firma; Por este motivo, se utilizaron técnicas específicas para obtener resultados relevantes. Se determinan que existe una influencia notable, destacando la necesidad de que la sociedad

mejore y capacite en los métodos de los documentos financieros, lo que permitirá una distribución adecuada en las áreas específicas de la compañía. Teniendo como resultado la mejora e incremento de trabajo, además de estar en competitividad con diferentes firmas para la aceptación del beneficiario.

1.3. Formulación del problema

1.3.1. Problema general

¿Cuáles son los resultados de la evaluación comparativa de los estados financieros entre el periodo 2021-2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L., del departamento de Arequipa?

1.3.2. Interrogantes específicos

1. ¿Cómo evaluar la liquidez en los estados financieros entre el periodo 2021-2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L. del departamento de Arequipa.?
2. ¿Cómo evaluar la rentabilidad en los estados financieros entre el periodo 2021-2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L. del departamento de Arequipa.?
3. ¿Cómo evaluar la solvencia en los estados financieros entre el periodo 2021-2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L. del departamento de Arequipa.?

1.4. Objetivos de la investigación

1.4.1. Objetivo general

Evaluar los resultados comparativos de los estados entre el periodo 2021-2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L.

1.4.2. Objetivos específicos

1. Comparar la liquidez de los estados financieros entre el periodo 2021-2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L.
2. Comparar la rentabilidad de los estados financieros entre el periodo 2021-2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L.
3. Comparar la solvencia de los estados financieros entre el periodo 2021-2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L.

1.5. Justificación de la investigación

1.5.1 Justificación teórica

El propósito de la investigación es comparar los estados financieros de los años 2021-2022 y así verificar la incidencia del uso de la factura negociable en los estados financieros entre el periodo 2021-2022 en la empresa TECODE A&C E.I.R.L. del departamento de Arequipa, con la finalidad de aportar al conocimiento existente sobre el uso de las Facturas Negociables y cuyos resultados podrá considerarse en una propuesta, para ser incorporado como conocimiento en las operaciones comerciales y financieras de las empresas, ya que se estaría demostrando que el uso de tales documentos comerciales mejora los informes contables de las organizaciones.

1.5.2 Justificación práctica

El estudio permitirá verificar los resultados obtenidos en la evaluación comparativa de los estados financieros en donde podremos identificar su rendimiento, y dicha información será proporcionada a la empresa TECODE A&C E.I.R.L. para su evaluación de los resultados que ayudan en el mejoramiento y sobre todo en el cumplimiento de las metas determinadas de la empresa.

1.5.3 Justificación Metodológica

A partir de los datos facilitados por la sociedad, tomada como instrumento para la pesquisa, se desarrolló un examen financiero comparativo, permitiendo cumplir con las metas propuestas en este proyecto, a fin de brindar nuevos entendimientos que sean provechosos a quienes estén interesados en el asunto.

La presente investigación se realizó a través de la aplicación de comparación de datos entre dos casos presentados en la empresa TECODE A&C EIRL, del mismo, se obtuvo resultados financieros que posibilitaron valorar la efectividad de su implementación; para ello, se cumplió con el desarrollo de recolección, estudio, evaluación y medición de datos y hallazgos, para lo cual se utilizó el análisis documental; por cuanto a partir de la obtención de datos se establecieron las especificaciones, atributos y necesidades con los que la empresa cuenta para la realización de negociación con clientes y con entidades del sistema financiero nacional. Basándonos en estos hallazgos se procedió a efectuar la ejecución operativa para que a continuación se compare la información y finalmente se establezcan las deducciones y sugerencias basadas en los resultados alcanzados.

1.5.4. Justificación Social

La investigación nos permite señalar con claridad el uso de la Factura Negociable en los estados financieros de la empresa TECODE A&C E.I.R.L

Conforme a los objetivos de estudio, la presente investigación permitirá conocer la comparación de dos estados financieros anuales el ultimo con el uso de las Facturas Negociables, a fin de conocer como incide en sus estados financieros de la empresa.

Estimamos que los resultados obtenidos en la presente investigación pueden incentivar y proporcionar información para estudios e investigaciones posteriores, y/o, pueda ser un recurso que aporte en los estudios sobre la no aplicación y aplicación del uso de las facturas negociables principalmente en pequeñas y medianas empresas.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la investigación

2.1.1 Artículos científicos

Pablo Durand (2017) responsable del artículo académico “Análisis de Estados Financieros y la toma de decisiones” se propone “apreciar la importancia de los informes financieros para los dueños o gerentes de los talleres, y que esta información no sea exclusivamente para propósitos fiscales, sino que se ve como un apoyo para la administración de sus negocios” subraya entre los puntos más relevantes:

La interpretación de los estados financieros está vinculada a la toma de decisiones; ya que, sobre esta base, los líderes de la empresa podrán tomar decisiones más claras en cuanto a financiamiento, inversión y operación.

Se determina que muchas firmas no tienen un nivel adecuado de competencia, ya que carecen de conocimientos financieros, lo que resulta en decisiones poco oportunas.

(p.3)

Barreto Granda (2020) autora del artículo científico “Análisis Financiero: Factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial” tiene como meta respaldar el análisis financiero como una base fundamental para la toma de resoluciones en una sociedad comercial, de esta forma, se revisaron los estados financieros y se calcularon las principales métricas de solvencia, administración, rendimiento y deuda, así como diagnosticar correctamente la situación presente en la administración de la sociedad comercial”, entre los hallazgos más importantes, se menciona lo siguiente:

La firma presenta un margen de beneficio muy por debajo del promedio, como resultado de un alto costo de compras, debido a que adquiere productos a un precio muy elevado a causa de una gestión inapropiada por parte de la dirección. La firma logró un aumento significativo en su disponibilidad de fondos, lo que posibilitó la cancelación de todas sus deudas a corto plazo; Sin embargo, esta acción reduce el capital de trabajo disponible. (p.134)

Marcotrigiano (2013) redactora del informe académico “Reflexiones acerca de la elaboración y presentación de estados financieros bajo ambiente VEN – NIF PYME” tiene como fin “implementar un enfoque estandarizado del estado del resultado integral de acuerdo con VEN – NIF y establecer la base de cálculo para la formación de reservas y utilidades no distribuidas destinadas a dividendos” menciona entre sus principales observaciones:

El objetivo principal de los estados financieros es brindar información sobre las operaciones realizadas dentro de la organización en un período determinado. Estos documentos reflejan la situación de la empresa a través de los resultados obtenidos en ese período, lo cual facilita la toma de decisiones futuras y la implementación de las medidas necesarias para realizar los ajustes pertinentes. (p. 46)

2.2 Tesis nacionales e internacionales

2.1.2.1 Tesis Nacionales

Según las autoras Suazo Julca y Poquis Pérez (2019), en su pesquisa “Análisis de los Estados Financieros del Instituto Ciencias y Humanidades y su incidencia en la toma de decisiones en los usuarios 2017 y 2018” examinarán cuánto afecta la toma de resoluciones al sector financiero del Instituto Ciencias y Humanidades. Para lograr esto, se aplicarán formularios destinados a identificar la función del sistema financiero en el Instituto. Se constató que las recientes tácticas adoptadas para el sistema financiero resultaron efectivas,

ya que se notó una mejora en la calidad dirigida a los usuarios, logrando mayores beneficios que con los métodos previos para medir la gestión contable y fiscal del Instituto.

Quispe (2017) “Influencia de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones Estratégicas de las Empresas de Distribución Eléctrica del Perú”, señala que se evalúa la conexión entre el estado financiero y la toma de decisiones óptimas en la firma. Por esta razón, se utilizaron diversas técnicas para obtener conclusiones. Se reconoció que existe una gran influencia, lo que indica que la empresa debe mejorar y capacitar en los métodos de estado financiero para lograr una distribución efectiva en las áreas específicas de la sociedad. Conduciendo a la mejora y ampliación de las tareas, además de estar en competencia con varias firmas para lograr la aceptación del cliente.

Arias (2016) en la ciudad de Puno, en una disertación para lograr el grado de Contador Público en la Universidad Nacional del Altiplano Puno, puso de manifiesto el efecto de los documentos financieros en la toma de decisiones directivas de la entidad Grupo Porvenir Corporativo E.I.R.L., Períodos 2014 – 2015, el fin de este trabajo fue estudiar y evaluar la influencia de los estados contables en las determinaciones ejecutivas de la compañía Grupo Porvenir E.I.R.L., la cual se adoptó como base de estudio. De acuerdo con los hallazgos de esta indagación, la firma no obtiene la información económica y contable de forma oportuna y no realiza el estudio necesario de los balances financieros; en las ocasiones en que se ha hecho, ha sido de manera esporádica, asimismo, se determina que la documentación no se presenta oportunamente y no se llevan a cabo los métodos de análisis de los informes financieros, por la falta de compromiso y/o descuido del administrador. Respecto al análisis financiero, carece de una utilización constante de los parámetros de administración, liquidez, ganancias y solidez, siendo estos elementos básicos del análisis económico-financiero, y además, son instrumentos vitales para la toma de decisiones.

Timaná (2021), ejecutó su exposición de tesis “El análisis de los estados financieros y la gestión gerencial en las empresas comerciales de la Provincia de Huaura”. Para alcanzar la titulación de Contador en la Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión. “Pretendió descubrir de qué forma el estudio de los estados económicos repercute en la gestión gerencial de las compañías comerciales situadas en la Provincia de Huaura”. El estudio se caracteriza por un diseño observacional, con un enfoque numérico, empleando métodos tanto descriptivos como analíticos.

El hallazgo principal fue que “El Análisis de los Estados Financieros influye en la Gestiones Gerenciales en las Empresas Comerciales de la Provincias de Huaura”, en consecuencia, el tesista recomienda que las entidades entreguen información importante para el análisis de sus reportes financieros, puesto que ofrecen datos financieros con valor adicional, con el fin de simplificar el cumplimiento de las responsabilidades directivas, o sea: Programación, coordinación, realización y monitoreo de sus acciones; asimismo, que puedan tomar decisiones acertadas.

2.1.2.2 Tesis Internacionales

Cuenca (2018), presentó la Tesis de “Los Estados Financieros Para La Toma De Decisiones: Caso De Estudio Escuela De Conducción Rodar Del Cantón Machala”. Para la obtención del título en Ingeniería en Contabilidad y Auditoría – Universidad Técnica de Machala (Ecuador). Se planteó como meta “Evaluar cómo la incertidumbre en los reportes financieros impacta en las decisiones gerenciales en la escuela de manejo Rodar del cantón Machala”. El enfoque del estudio fue mixto, combinando métodos numéricos y observacionales, con un diseño no experimental de tipo inicial y detallado. Se utilizaron técnicas como el análisis documental y la entrevista. La conclusión fue que:

la revisión de los documentos contables es indispensable en la toma de decisiones sobre préstamos, inversiones y otros temas próximos, al simplificar el proceso de elección para los inversores o terceros interesados en la situación económica y financiera de la empresa, especialmente cuando se planea realizar un aporte de capital, convirtiéndose en el elemento clave del proceso decisional que concierne al inversor o adquirente de participaciones.

Así, la trascendencia se fundamenta en el conjunto de decisiones financieras, que varían según las condiciones y el estado del sector comercial.

Almeida (2019), presentó un trabajo académico para recibir el título profesional de Ingeniero en Contabilidad Superior, Auditoría y Finanzas, Contador Público Auditor para la Universidad Regional Autónoma de los Andes, Babahoyo – Ecuador. De título: “Los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Distbend de Babahoyo”. La meta central fue “realizar la revisión y estudio de los estados contables que oriente a una correcta toma de decisiones por parte del gerente de la empresa Distbend en la ciudad de Babahoyo”. El resultado principal fue que la empresa analizada carece de suficiente data financiera y no lleva un registro adecuado de entradas y salidas en transacciones y adquisiciones, lo que dificulta la toma de decisiones del propietario, quien además es inexperto en la materia, afectando sus compromisos con terceros. El estudio determinó que la empresa en cuestión utiliza una contabilidad simple y no lleva a cabo análisis de sus estados financieros para entender su situación económica, debido a que tienen un contador enfocado únicamente en las obligaciones fiscales, además, carecen de asesoría contable para realizar análisis de gestión financiera, lo que conlleva a una limitada ganancia.

Correa (2018), desarrolló una disertación para conseguir la titulación profesional de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor para la Universidad

Nacional de Loja, Loja– Ecuador. De título: “Análisis e interpretación de los Estados Financieros en la empresa El Pollo Serrano de la ciudad de la ciudad de Loja, periodo 2015-2016”. la meta fue efectuar un análisis financiero para evaluar la participación de cada cuenta y la variación de los ítems del Balance y del Estado de Resultados a través de métricas económicas, con el propósito de recomendar medidas correctivas a las dificultades encontradas. La conclusión fue que la propietaria de la empresa analizada carece de un entendimiento claro de la condición económica y financiera de su compañía, además de desconocer el nivel de solvencia, ganancias y capacidad de endeudarse para afrontar. El resultado fue que, al comparar los periodos de 2015 y 2016, se registró una variación del 22% en el Activo no corriente de Planta y Equipo, debido a la venta de un coche para cubrir una deuda con el Banco de Loja, así como las mejoras en las instalaciones y la adquisición de equipos y maquinarias. Asimismo, mediante la implementación del enfoque Dupont se observa una ganancia del 7% sobre el patrimonio, fundamentada en sus activos totales, creando valor en los dos intervalos analizados. Así se presentó la condición económica y financiera de la empresa en los años examinados.

López (2017), elaboró una disertación para alcanzar el grado de licenciado en Contabilidad, Contador Público Auditor para la Universidad Nacional de Chimborazo, Riobamba – Ecuador. De título: “análisis a los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones de Almacenes León, periodo 2014-2015”. Su propósito principal consistió en “analizar los estados financieros de “Almacenes León” y su incidencia en la toma de decisiones, período 2014- 2015”. Se concluyó que la empresa no dispone de datos económicos-financieros exactos porque no se analizan los estados financieros, dado que no cuentan con un contador a tiempo completo y los documentos base no se manejan correctamente. La investigación determinó que la empresa Almacenes León tiene una falta de personal en áreas críticas como inventarios y cobranzas, y que el único profesional

calificado en contabilidad es una contadora de medio tiempo, lo que limita su dedicación total a la empresa. Esta situación dificulta la implementación de correcciones en el control y rotación de inventarios, políticas de cobro a clientes y pagos a proveedores. Estas cuestiones se reflejan en los Estados Financieros, cruciales para obtener una imagen clara de la situación económica y financiera de la firma. Además, las decisiones adoptadas por el propietario como medidas correctivas no fueron efectivas ni evaluadas adecuadamente, sin considerar factores como la situación económica del país, el exceso de inventario de productos ni las proyecciones comerciales, lo que resultó en una disminución en los ingresos.

2.1 . Bases teóricas

2.2.1 Bases teóricas científicas

Análisis de estados financieros

En la revisión de los estados financieros, se han encontrado dos estructuras teóricas: el modelo de flujos de caja y el modelo de activos y obligaciones (Moscariello, N., La Rosa, F., Bernini, F., & Fera, P. (2020))

- **Teoría de toma de decisiones**

Las teorías de toma de decisiones, en sus perspectivas financieras se consideran las siguientes premisas

- **Teoría de actitudes financieras**

La teoría se fundamenta en la decisión financiera de una empresa, que influye en la forma, manteniéndolo su control, para ello se efectúa con una actitud positivamente en financiamiento internamente dado el financiamiento externamente por deudas externas en lugar de capitales externamente como sugerencia en empresas que son de índole familiar debe tener un ordenamiento jerárquicamente al preferirse su financiamiento que son

interno sobre lo externo y así no endeudarse sobre los financiamientos oportunos de capitales debidamente en costos de capitales y controlar su propiedad. Expresándose en términos de teorías conductuales planificándose en sumas ponderadamente en una creencia de conducta al tomarse una decisión que atribuya en consecuencia determinada conductas formándose en sus actitudes de conducta en argumento del propio negocio (Koropp et al. 2014).

- **Teoría de elecciones financieras**

La intención conductual se centra en elemento de conducta en planificación, existiendo una discusión en el paso ultimo para su conducta realmente ya que considerándose antes de tomarse una decisión ya en intencionalidad conductual definida en probabilidades subjetivamente que cada persona realiza en conductas personales creyéndose en intención capturada en factor motivacional que afecte el indicador de la cantidad de esfuerzos y firmeza en realización de su comportamiento en futuro la intención son predictivamente precisas y planificadamente es fuertemente en las intenciones conductualmente al tomar una decisión , probablemente en llevar mediante la decisión aplicándose en contextos la decisión financieramente en la propia empresa. (Koropp et al. 2014).

2.2 Bases conceptuales

2.3.1 Estados financieros

Román, (2017, como se citó en Hilario, 2020) Los estados financieros representaciones que muestran la economía situacionalmente que presentan las compañías, Los procesos dados en fechas específicamente determinándose mediante periodos las distintas compañía ven su utilidad en ejecutar en las tomas de decir en su información brindándose detalladamente para su situación económicamente y financieramente ,

teniendo la información en resultado operativamente pudiendo determinarse en acertada decisión para la empresa.

Por lo tanto, Son aquellos que indican información de la situación financiera, sobre beneficio económico y de sus flujos efectivos en las empresas, aquello que proporciona en los intereses internamente o externamente en el momento correcto en tomar una decisión en aspecto económico, indicador de los resultados en gestión realizando y obteniendo por su personal, aquellos que se les confía sus bienes en un periodo que se determine. (Novoa (2019, como se citó en Ahuanari, 2020)

Entonces, son aquellos datos intencionales que generalmente resumen en anexo, reportados que son manejados en la exhibición y presentación a sus condiciones en los ámbitos económicamente y financieramente en tiempos que se determina con la finalidad en conocimiento situacional de las diferentes empresas. (Álvarez (2018, como se citó en Rodríguez, 2019)

2.3.1.1 Objetivos de los Estados Financieros

Considerar primordialmente sus finalidades y posibilidades en nombramientos que son:

- a) Su propósito es enmarcado en recepción aspectos informativamente con idoneidad respectivamente a diferentes estructuras en decisión con las características económicamente respecto a un marco financieramente organizacional.
- b) Tomando conocimiento en recursos administrando por agentes de calidad económicamente, en aras instrucción sobre deber teniendo en trasladarse en los recursos que son juntos a diferentes sujetos, la variación que pueda haberse sufrido en los productos manifestándose periodos en rangos.

- c) Examinando su gestión financieramente y operativamente relativamente a la administración, complementándose por actores que se involucra en los procesos direccionales y organizacionales en los negocios.
- d) Elaboración de las posiciones en administración comercial y gestionar la manera direccional productiva, aptitudes y capacidades financieras al incrementarse para la organización.
- e) Manifestando en caso se advierte variación financieramente en las compañías, su deber y modificación en los rangos contablemente terminándose en determinadas oportunidades ya que actuándose en calidades de sus instrumentos comunicacionales de sus actividades financieramente, siendo el propósito proporcionar al conocimiento sus situaciones financieras y económicas organizacionales siendo una línea en convencimiento de los agentes que conozcan los estados financieros.
- f) Suministrándose aspectos informativos en los cursos financieramente, desempeñándose en variación por la naturaleza, al mismo periodo de presentir eventual flujo en efectivo. (Palomino. 2010. p. 12).

2.3.1.2 Características de los Estados Financieros

Son las propiedades que aseguran su funcionalidad. Posee cuatro rasgos esenciales: seguridad, significancia, entendimiento y consistencia

➤ Confiabilidad

Los datos financieros reflejan fielmente las operaciones, cambios internos y eventos ocurridos, permitiendo al usuario tomar decisiones basadas en dichos datos. Para una adecuada visualización de esta característica, es esencial cumplir con los siguientes elementos:

- a) Garantizar la veracidad en el contexto de las transacciones, alteraciones internas u otros acontecimientos documentados.
- b) Reflejar representatividad, implicando una alineación entre los datos y lo que se quiere demostrar.
- c) Evidenciar un criterio de imparcialidad, lo cual significa estar libre de prejuicios y/o sesgos personales.
- d) Reflejar un margen de auditabilidad (validez).
- e) Aportar la información suficiente para influir, de manera adecuada y pertinente, en la planificación de decisiones.

➤ **Relevancia**

Esta particularidad se manifiesta cuando el contenido informativo impacta en la adopción de decisiones económicas. Para lograrlo, es relevante lo que sigue:

- a) Ser la base para crear estimaciones y validaciones vinculadas a los datos.
- b) Evidenciar los componentes más destacados (materialidad) a nivel contable de la entidad correspondiente.

Es necesario priorizar el valor relativo de una partida según su coste, lo cual, sin embargo, debe hacerse en términos cualitativos de acuerdo con la valoración de una operación particular, además de su naturaleza, dado que una porción de mínima cuantía puede tener poca relevancia en relación con la transacción o situación específica.

Sin embargo, ese monto puede ganar significancia cuando se presenta en un contexto poco común y/o imprevisto.

➤ **Comparabilidad**

Significa que se debe proporcionar a los clientes las herramientas para identificar y evaluar las diferencias y similitudes en la información de la entidad y de otras organizaciones, con regularidad. Asimismo, la implementación del criterio de uniformidad ayudará a reunir datos financieros equivalentes. Resulta pertinente señalar que, si este proceso de interrelación se implementa utilizando diferentes criterios y/o métodos contables, su validez se verá comprometida (validez).

Al establecerse el procedimiento contable, deberá seguir adaptándose a un parámetro moderno (el previamente aplicado) mientras no se modifique la esencia de la transacción y/o suceso en particular, junto con las razones que motivaron su adopción. No obstante, si se presenta una variación justificada que influya en el proceso de comparación financiera, dicho impacto, para ser válido, deberá cumplir con las normativas específicas de reportes financieros. (Apaza. 2011. p. 25-31)

2.3.1.3 Finalidad de los estados financieros

Según afirma Argibay (2014) se menciona a continuación el objetivo de los reportes financieros:

A. Como Herramienta

Catalogada como un mecanismo solo informativo, es beneficiosa para optimizar los procedimientos administrativos y la toma de decisiones internas y externas por diversos destinatarios.

Este mecanismo es vital para la toma de decisiones dentro de las organizaciones, pues no utilizarlo podría ocasionar que los directivos o dueños cometan un error grave.

Se ve como crucial en la gestión de las empresas, siguiendo las normativas, para cumplir con todas sus metas y propósitos comerciales.

B. Económico Financiero

Permite resaltar las transacciones económicas y financieras de la entidad.

Aportan información útil que facilita operar eficientemente ante cualquier estimación significativa, basada en hechos históricos. Es decir, mostrar la contabilidad en moneda nacional para proporcionar datos financieros de la organización a terceros.

La información financiera se ha transformado en un conjunto integrado de estados financieros y notas, reflejando la situación económica resultante de las actividades y cambios en la empresa.

C. Para la toma de decisiones

Facilita información a los propietarios y administradores de la organización sobre el estado financiero vigente y el rendimiento financiero pasado.

Los registros financieros seguirán siendo valorados como una herramienta esencial para la toma de decisiones empresariales, siendo crucial recordar que una mayor calidad de los datos incrementa las probabilidades de éxito en las decisiones.

2.3.1.4 Tipos de los estados financieros

Medellín Ramírez (2015), Señala que existen múltiples reportes financieros o informes que cada empresa puede emplear según sus necesidades específicas de información, sin embargo, las Normas de Información Financiera consideran solo cuatro de ellos como reportes financieros fundamentales, los cuales son:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Capital Contable
- Estado de Flujos de Efectivo.

2.3.2 Estado de resultados

El Estado de Resultado Integral o de pérdidas y ganancias es el reporte financiero que detalla la disparidad entre los ingresos y los gastos de una organización económica en un intervalo determinado, dicha cifra se denominará beneficio o pérdida según sea el caso y ayudará a los usuarios de la información contable a evaluar los posibles cambios en los recursos económicos venideros, para estimar la capacidad de la entidad de generar flujos de efectivo y para evaluar la eficiencia y eficacia en la utilización de estos recursos, ayudando a tomar las decisiones operativas necesarias para mejorar la rentabilidad de la corporación.

El beneficio o pérdida obtenida impacta el patrimonio contable del organismo en el estado financiero.

2.3.3 La factura electrónica

El archivo electrónico es un documento digitalizado, accesible para todas las organizaciones, ya sean individuales o corporativas. Este archivo proporciona a las empresas el intercambio de comprobantes de pago (en papel perforado), lo que disminuirá sustancialmente los costos en el área administrativa y otros procesos de la entidad. (Cámara de Comercio de Lima, 2018).

Se trata de un comprobante en formato electrónico, producido por el sistema de emisión digital implementado en los sistemas del pagador de impuestos. Estos recibos digitales pueden ser Notas de Débito y Notas de Crédito relacionadas con la factura

electrónica, enviándose a la dirección de correo electrónico suministrada por el comprador. (Sunat, 2017).

El comprobante electrónico es una versión digital que sustituye al formato impreso. Por lo tanto, los documentos digitales deben asegurar la deducción fiscal para los usuarios, lo cual se logra mediante su automatización y aprobación por la SUNAT. Si no cuentan con la autorización de la entidad reguladora, carecen de validez tributaria y no generan derecho a deducción fiscal. (Vásquez, 2017).

2.3.3.1 ventajas y desventajas de la factura:

Ventajas.

- *Abaratamiento de los costos asociados al archivo fiscal:* Según Sacti (2018) a través de un estudio llevado a cabo mediante cuestionarios a diversas empresas en México, En los costos operativos y comerciales, se ha observado una disminución de hasta el 85%, ya que se eliminará el uso de papel para las impresiones y, además, se reducirá el tiempo y el personal requerido para esta tarea.
- *Confidencialidad y eficiencia en el proceso de emisión de documentos fiscales digitales.* Al producir una factura electrónica mediante una plataforma online certificada por el organismo recaudador, se tendrá la certeza de que será válida para todos los propósitos fiscales.
- *Agilización de los procesos institucionales.* Las empresas suelen tener múltiples departamentos, cada uno con su propio conjunto de procedimientos. Con la introducción de la digitalización de facturas, ya no será necesario que el área de facturación sea la única responsable de la ejecución o supervisión de estas tareas, otras áreas que requieran revisar estos archivos también podrán hacerlo mediante el

sistema. Será suficiente con añadir uno o dos usuarios en cada área para que puedan acceder a esta tarea, aunque tendrán algunas limitaciones.

- *Refinamiento en la calidad de la atención.* Con la digitalización de los recibos, ya no será necesario enviarlos a través de mensajería o transporte motorizado. Ahora, los archivos podrán ser accedidos directamente desde el portal o sistema de la empresa, siempre que cada cliente tenga su propia clave para garantizar la privacidad.
- *Limita errores en la producción del procedimiento.* La producción de archivos digitales desde una plataforma se efectúa utilizando una base de datos facilitada, lo que casi elimina los errores en el proceso de emisión.
- *Mayor dominio en la administración de archivos.* La firma, al digitalizar su documentación y procesos de facturación, mejorará la administración de toda la información archivada

Desventajas.

- *Código dañino.* Al implementar la sistematización de documentos, el uso de internet, que es extenso, puede exponer el equipo a un alto riesgo de ataques de malware. Estos podrían dañar severamente el programa de generación de archivos electrónicos y, en el peor de los casos, ocasionar daños irreparables al ordenador.
- *Hurto:* En caso de que los registros fiscales sean sustraídos y no se disponga de copias de seguridad, la empresa no podrá recuperarlos. Por ello, es fundamental implementar un software que guarde toda la documentación digital de cada departamento, evitando así que se vean afectados los procesos operativos.
- *Perjuicio a los elementos internos de una computadora.* La máquina empleada para gestionar los documentos electrónicos podría experimentar fallos en el disco en

cualquier momento. Por ello, es crucial contar con un disco externo que respalde toda la información de este equipo para evitar la pérdida de datos.

- *Beneficiarios.* El sistema para la emisión de facturas habitualmente está restringido a una sola persona que maneje el software, lo que resulta en limitaciones para la creación de estos documentos. (García, 2017)

2.3.3.2 La factura electrónica en el Perú:

Barreix y Zambrano (2018) indican lo siguiente: El nuevo mecanismo para la expedición de documentos de pago digitales es una iniciativa desarrollada por la Administración Fiscal del Estado (SUNAT), que facilita a los declarantes y a la SUNAT mejorar la integración digital, sustituyendo el uso de papel en la emisión de recibos. Transacciones efectuadas mediante comprobantes electrónicos con efectos

La plataforma favorece tanto a empleados comunes como a freelancers en cuanto a eficiencia y volumen, fomenta la reducción de gastos, optimiza el uso de recursos, perfecciona los procedimientos y, en consecuencia, incrementa la capacidad competitiva. Igualmente, para beneficiar a las micro y pequeñas empresas, se han introducido opciones de facturación que permiten la negociación o factoring digital. En el área de la gestión tributaria, el software utiliza datos de documentos de pago para generar automáticamente libros y registros contables de los contribuyentes, junto con propuestas y declaraciones de impuestos, facilitando así el cumplimiento fiscal. Ventas Generales (IGV). También ayuda a reducir las violaciones tributarias mediante un mecanismo de evaluación de riesgos de cumplimiento basado en los datos que ofrecen las facturas electrónicas.

El enfoque operativo ofrece una solución de distribución electrónica en múltiples plataformas, adecuada para todo tipo de negocios según sus requerimientos y prácticas de

emisión de comprobantes. La adopción del programa puede ser obligatoria o opcional. Mediante diferentes plataformas, los contribuyentes pueden emitir comprobantes, recibos de venta, notas de crédito y débito, guías de envío, recibos de servicios públicos, documentos de retención de IGV y recibos de IGV. Los contribuyentes pueden elegir entre uno o varios de estos formatos, ya que no están atados a una sola solución.

Barreix y Zambrano (2, 018) explican que: Es factible usar comprobantes digitales de ajuste (disminuir el valor, cancelar transacciones o modificar algunos datos del recibo) o recurrir a comprobantes electrónicos de ajuste (elevar el valor) para modificar documentos que ya han sido generados. No hay restricciones temporales para modificar, excepto cuando haya errores en la identificación fiscal del receptor o en la descripción del artículo. En ambos escenarios, el tiempo permitido para las correcciones se extiende hasta el quinto día hábil del mes siguiente a la emisión del comprobante de pago. De igual manera, en dos situaciones se prevé que el receptor pueda optar por rechazar la factura, realizando esta acción hasta el noveno día tras la emisión del siguiente recibo de pago:

- a) En situaciones donde el sujeto no sea el mismo que el adquirente.
- b) En caso de que la descripción registrada no corresponda con el nivel del servicio brindado.

Es fundamental señalar que esta negativa no interfiere con la emisión de recibos de pago para el emisor. p. 96.

2.3.3.3 Sistemas de Emisión Electrónicas

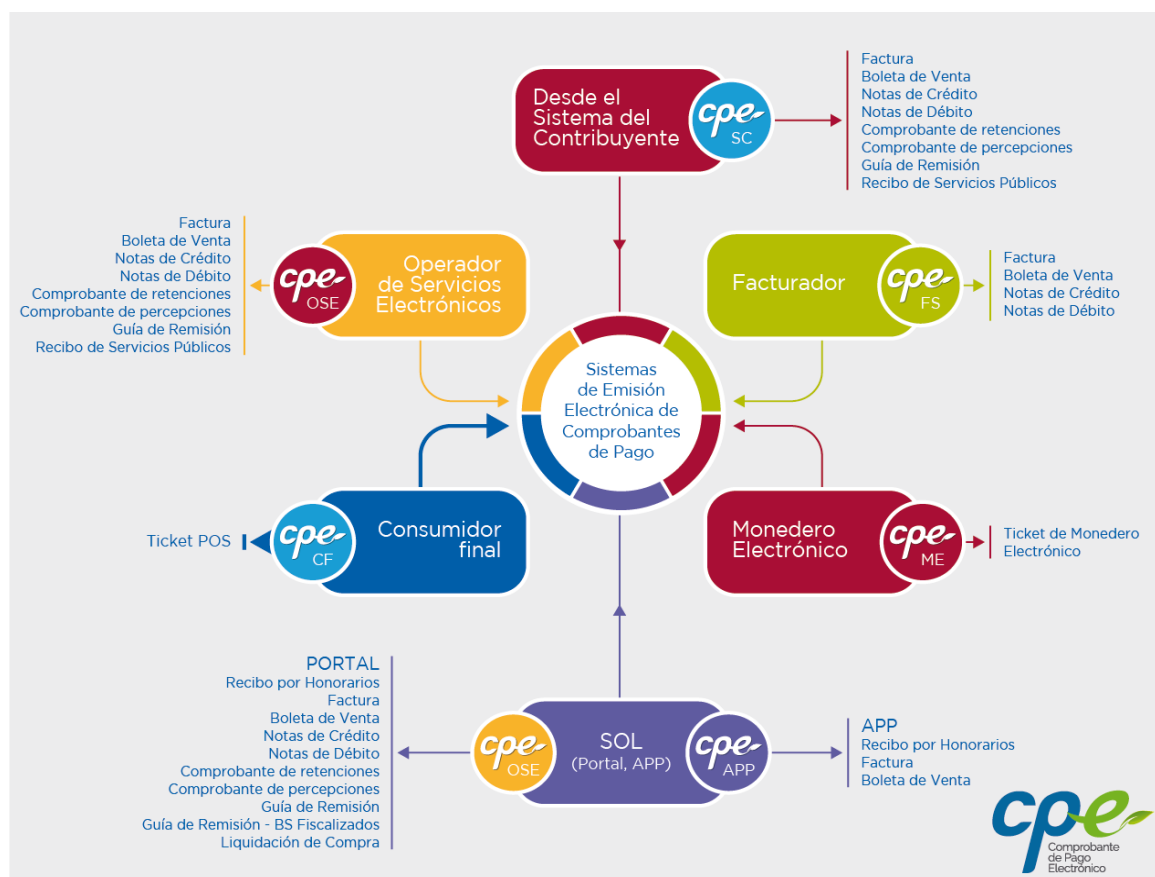


Figura 1. Sistemas de emisión electrónicas

Nota. SUNAT, 2018.

2.3.4. Factura negociable

2.3.4.1 Concepto

El comprobante transferible según Matsuda (2018) Es una forma de crédito a corto plazo a la que pueden recurrir las empresas. Implica transferir los derechos de los documentos de cobro a otras compañías, que se encargan de realizar el cobro, reteniendo un porcentaje como comisión.

2.3.4.2 Objetivos de la Factura Negociable

Conforme a la Ley N°29623, el objetivo es fomentar la financiación para proveedores de productos y servicios mediante el uso del comprobante de transacción. Además, una de las ventajas de los documentos transferibles es que proporcionan una rápida disponibilidad de efectivo, permitiendo a las empresas obtener financiamiento mediante estos documentos, lo que facilita la gestión de sus obligaciones de pago a empleados, socios comerciales y otros. Optimiza la administración de deudas y garantiza la efectividad en los cobros. Al externalizar la gestión de los créditos, el equipo de ventas puede concentrarse más en sus funciones comerciales y menos en la recaudación de fondos.

2.3.4.3 Ventajas de la factura negociable

Según Bulaki (2018) La nota transferible asegura una rápida disponibilidad de dinero, optimizando la atención en las actividades comerciales y el desarrollo, y proporciona acceso veloz a fondos mediante entidades intermediarias, no se necesita presentar aval, ya que se considera una venta y no un crédito. Asimismo, facilita que las pequeñas y microempresas puedan transaccionar sus recibos en el mercado para acceder a efectivo rápidamente. (p. 9)

Para comercializar el documento transferible se utiliza el factoring. Según Brachfield (2019), hay diversas formas de realizar contratos de factoring, cada una con sus propias características, de acuerdo con esta categorización, el factoring se divide en con recurso y sin recurso, dependiendo de si la empresa proveedora del servicio asume el riesgo de impago.

- **Factoring con recurso:** En esta modalidad, el cedente o proveedor transfiere sus facturas a la firma que se encarga de ofrecer soluciones de crédito comercial, en paralelo, el proveedor recibe el monto inmediato, descontando un porcentaje reducido por concepto de intereses y gastos de gestión. Si el responsable del pago no cumple

con la obligación establecida en el documento, la compañía de financiamiento tiene el derecho de solicitar el reembolso al proveedor.

2.3.4.4 la Factura Negociable como alternativa de Financiamiento

Según Paragón (2020) Se refiere a un acuerdo en el que la empresa transfiere sus notas de venta y el proceso de recuperación de pagos, recibiendo anticipadamente el dinero por estos documentos, menos una reducción debido al tiempo restante hasta el cobro. Si la organización realizó una transacción por una cantidad específica y emite un comprobante de pago con vencimiento en una fecha posterior, mediante el uso de financiamiento de cuentas por cobrar, se obtendrá de forma anticipada el valor de la venta, deduciendo un importe basado en los días restantes hasta la recepción del pago. Cuando llega el plazo estipulado, el proveedor de servicios financieros se ocupa de la gestión de los pagos pendientes del deudor, informando regularmente al emisor del comprobante sobre el estado de la operación. Un aspecto favorable es su relación directa con un flujo de pago estable, ofreciendo un beneficio comparativo frente a otros instrumentos financieros, como los préstamos con pagos mensuales, al no requerir una gestión continua de los pagos y aliviar la carga administrativa. (p. 16)

2.3.5 Ratios financieros

Son un grupo de recursos, estrategias o mecanismos que se emplean con el propósito de evaluar primordialmente la situación actual de la firma. También se pueden entender como un grupo de parámetros cuantitativos que tienen el propósito de proporcionar datos relevantes a la empresa o institución, permitiendo la adopción de decisiones efectivas y bien fundamentadas. Cabrera & Mestanza, 2021, pág. 15)

2.3.5.1 Tipos de ratios financieros

2.3.5.1.1 Liquidez:

La liquidez es crucial porque asegura el desarrollo fluido de las actividades empresariales. La falta de liquidez podría ocasionar dificultades para resolver asuntos urgentes y obstaculizar el avance de la empresa. (Lerma Joseline & Puma Noemi, 2019).

Ccollanqui (2018), se define solvencia financiera como la capacidad para generar flujos de efectivo necesarios para satisfacer los compromisos tributarios y operativos durante el año contable. Es importante prevenir tanto el exceso como la carencia de solvencia.

- **Ratios de liquidez:**

Según Andrade (2022) aclara que los coeficientes de solvencia financiera revelan la aptitud de las entidades para liquidar sus obligaciones a corto plazo cuando estas vencen , para esto, se consideran las partidas de corto plazo que se presentan en el balance general, abarcando los activos líquidos y las obligaciones inmediatas, como por ejemplo, si analizamos los recursos a corto plazo frente a las deudas a corto plazo, podremos evaluar la habilidad actual de la empresa para cumplir con sus compromisos financieros y si es suficiente para atender las obligaciones con terceros.

Este ratio es el que indica la proporción de deudas a corto plazo que se pueden cubrir por elementos del activo.

$$\text{Ratio de Liquidez} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- **Prueba ácida:**

La medida de capacidad inmediata calcula la habilidad de cumplir con las obligaciones, excluyendo los artículos en stock. Según Graham, Smart y Megginson (2011): “Brinda una mejor indicación de la disponibilidad de fondos totales solo cuando los bienes en inventario no pueden ser fácilmente transformados en efectivo” (p. 41).

Este índice mide con mayor exactitud la aptitud de una organización para enfrentar sus compromisos a corto plazo mediante activos, restando los componentes del inventario disponible.

$$\text{Test Acido} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- **Prueba defensiva**

Según Andrade (2022) aclara que esta medida exhibe la relación entre los activos más líquidos en el activo corriente, tales como el efectivo y las inversiones que están listas para ser vendidas, En comparación con las deudas a corto plazo, este indicador refleja el período en el cual la empresa puede mantener sus operaciones usando solo sus activos sin depender de sus ingresos por ventas. Se representa en términos de veces, aunque puede tener distintas interpretaciones. El índice de capacidad de pago suele encontrarse en el rango de 0.10 a 0.20 en relación con las obligaciones a corto plazo.

Este índice evalúa la capacidad de una empresa para continuar sus operaciones a corto plazo usando sus activos que son fácilmente convertibles en dinero.

$$\text{Prueba defensiva} = \frac{\text{Efectivo y Equivalente de Efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- **Capital de trabajo**

Es el recurso que la empresa invierte en un activo a corto plazo para realizar sus actividades, el capital de trabajo mide el equilibrio de un activo y pasivo (deudas o compromisos de pagar).

El Fondo Operativo, también conocido como capital de maniobra, es la diferencia entre los activos a corto plazo y las obligaciones a corto plazo, o, en otras palabras, la porción de los activos a corto plazo que está respaldada por capital propio o deudas a largo plazo. Collanqui (2019)

- **Activo Corriente.** Está compuesto por: inventarios, cuentas por cobrar de clientes o deudores a corto plazo, inversiones temporales y fondos disponibles
- **Pasivo Corriente.** Cuentas por pagar que vencen en menos de 365 días.
- **Pasivo No Corriente.** Obligaciones con vencimiento en un período mayor a doce meses.
- **Patrimonio Neto.** Comprende el capital interno de la organización, que incluye las aportaciones de los inversionistas, las utilidades no repartidas, así como las ayudas y contribuciones recibidas en forma de subvenciones y recursos similares.

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$$

2.3.5.1.2 Solvencia:

Según ASALE (2020) define a “La capacidad de cumplimiento financiero es el resultado de manejar eficazmente las cuestiones económicas, mostrando la ausencia de pasivos y la capacidad de cumplir con las responsabilidades económicas. Se caracteriza por una condición económica estable” (parr.1).

La competencia financiera incluye la habilidad de la entidad para gestionar sus obligaciones económicas en general. La medición de esta capacidad se realiza mediante la comparación de las obligaciones financieras con los activos que posee la organización, lo que ayuda a determinar el grado de riesgo de los bienes ante terceros. Según el autor, cuando aumentan las deudas con terceros o entidades bancarias, disminuye la estabilidad económica de la firma. (Báez I. s. f., p.3)

- **Ratio de Endeudamiento**

Examina la relación entre las deudas externas de una organización y su capital propio. En términos sencillos, es una ecuación que muestra el porcentaje total de las obligaciones de una empresa en relación con su propio patrimonio.

$$\text{Ratio de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

- **Ratio de Endeudamiento a Largo Plazo**

Es una herramienta para conocer la financiación ajena y los recursos propios que tiene una empresa. Cuanto mayor sea el ratio, mayor será la probabilidad de insolvencia de la empresa.

$$\text{Ratio de endeudamiento a largo plazo} = \frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Patrimonio neto}}$$

- **Ratio de Apalancamiento Financiero**

Es un criterio utilizado por los inversionistas para evaluar el apalancamiento financiero de una firma. En este marco, el apalancamiento se refiere al total de los fondos

provenientes de créditos (o deuda) comparado con los fondos generados por el capital propio de la firma.

$$\text{Ratio de apalancamiento financiero} = \frac{\text{Activo total}}{\text{Patrimonio neto}}$$

2.3.5.1.3 Rentabilidad:

Segura (2019), afirma que la eficiencia financiera se fundamenta en los beneficios generados por una inversión junto con un margen de beneficio a lo largo de un período específico. Este índice evalúa la administración de las actividades en comparación con la inversión hecha, permitiendo determinar si la empresa es financieramente estable y está generando ganancias; en otras palabras, se considera rentable si se produce un exceso sobre el monto invertido inicialmente para establecer el negocio.

En el marco del rendimiento empresarial, se pueden distinguir dos tipos de indicadores de rentabilidad ampliamente utilizados y con características distintas, los cuales ofrecen una visión clara de las diferentes realidades financieras de las firmas.

- Ratio de rentabilidad financiera (ROE)

Es una expresión que se traduce de las letras en inglés ROE, y se refiere al rendimiento sobre el capital contable.

El ROE sirve como un parámetro de desempeño que indica el grado de eficacia en la administración de los activos propios que constituyen el capital de la compañía.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital}}$$

- **Ratio de Rentabilidad General (ROA)**

Es una métrica de desempeño que refleja la eficiencia en la gestión de los activos comprometidos de la empresa, comparando la utilidad generada en el período con el promedio de los bienes totales.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad antes de part.e Imptos.}}{\text{Activo Total}}$$

- **Ratio de Rentabilidad Neta**

Es el índice que determina el rendimiento financiero tras sustraer los gastos operativos y financieros de la empresa.

$$\text{Rentabilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

2.3.6 Términos básicos

2.3.6.1 Definiciones:

- **Liquidez:** generalmente, es la capacidad que tienen los bienes y derechos de los activos para ser convertidos en valores monetarios. Su verdadero significado se comprende al analizar la capacidad de la empresa para cumplir con sus deudas a terceros en todo momento.
- **Solvencia:** se considera que una empresa es financieramente robusta cuando puede saldar sus compromisos mediante el dinero generado por la venta de sus activos. El grado de estabilidad financiera se define por la condición en que el valor de realización de los activos supere el total de sus obligaciones financieras

- **Apalancamiento:** consiste en destinar una gran cantidad de dinero utilizado para las inversiones ya que permite obtener una mayor ganancia si se utiliza de una forma correcta.
- **Análisis financiero:** Revisión económica que abarca el análisis interno con enfoque contable, empleando métricas y ratios financieros para evaluar el estado real de la empresa. El propósito es identificar tanto las fortalezas como las debilidades y efectuar ajustes necesarios para optimizar el progreso de la organización
- **Proceso contable:** El ciclo de finanzas que consiste en una serie de acciones habituales realizadas a lo largo de un periodo, con el fin de generar los informes financieros. Este ciclo se ejecuta de manera ordenada y sistemática para planificar y registrar las actividades en los libros financieros
- **Ratio:** Es una proporción calculada entre dos cifras derivadas de los estados financieros. No es conveniente analizar estos factores por separado; es necesario usarlos en conjunto para evitar discrepancias y errores significativos. La principal ventaja de las métricas financieras es su facilidad para ser calculadas y su habilidad para condensar extensas cantidades de dato.
- **Fondos Propios:** Esta acumulación patrimonial abarca las cuentas que muestran las contribuciones realizadas por el propietario o la sociedad al negocio, así como las utilidades retenidas o reservas que aún no han sido distribuidas. Se encuentra dentro del capital neto de la empresa
- **Rentabilidad:** El índice de rendimiento se entiende como la ganancia o compensación que la empresa genera mediante su actividad económica. Es una medida que refleja la efectividad y eficiencia en el empleo de recursos financieros, de producción y humanos

- **Balance general:** Ilustra los efectos financieros de las actividades y otros sucesos, categorizándolos en amplias clasificaciones según sus atributos económicos. Estos aspectos están estrechamente ligados a la evaluación de la situación económica en el balance general, que refleja los bienes, las obligaciones y el capital propio
- **Patrimonio:** es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.
- **No enviar sus facturas:** Es fundamental que las facturas se envíen tan pronto como la empresa tenga en mano el recibo, el guía de remisión y la orden de compra solicitada por los clientes, para evitar retrasos en los pagos. Las organizaciones prefieren a quienes gestionan sus pedidos y envíos de facturas de manera expedita.
- **Fallas de la empresa.** Es habitual que los clientes retrasen sus pagos si no están satisfechos con el servicio, especialmente si hay demoras en la entrega o problemas con los productos. Esto puede hacer que se sientan rechazados y eviten contestar llamadas, generando frustración para ambas partes involucradas
- **Aceptar las evasivas:** En la era actual, con los avances tecnológicos, es sencillo para los clientes ignorar correos electrónicos, llamadas y otros métodos de comunicación. Si este comportamiento se repite frecuentemente, es probable que el cliente no tenga la intención de realizar el pago. En tales casos, puede ser necesario recurrir a un abogado o tomar medidas más severas, y proceder con la cancelación del despacho al cliente.
- **Ser contradictorio con el cliente:** Entre los errores más frecuentes se encuentran el incumplimiento de lo prometido y la falta de compromiso. El sector de ventas debe garantizar que el cliente reciba su pedido sin demoras; sin embargo, si la entrega se realiza con un retraso de 24 horas o más, esto puede afectar la reputación y generar desconfianza, resultando en la negativa del cliente a realizar pedidos adicionales.

CAPÍTULO III

HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1 Hipótesis

3.1.1 Hipótesis general

Es probable que exista diferencia al evaluar los estados financieros entre el periodo 2021-2022 debido al uso de la factura negociable de la empresa TECODE A&C EIRL.

3.1.2 Hipótesis específicas

1. Es probable que exista diferencia en la liquidez de los estados financieros entre el periodo 2021-2022 debido al uso de la factura negociable de la empresa TECODE A&C EIRL.
2. Es probable que exista diferencia en la rentabilidad de los estados financieros entre el periodo 2021-2022 debido al uso de la factura negociable de la empresa TECODE A&C EIRL.
3. Es probable que exista diferencia en la solvencia de los estados financieros entre el periodo 2021-2022 debido al uso de la factura negociable de la empresa TECODE A&C EIRL..

3.2 Identificación De La Variables:

Variable única: Evaluación de los estados financieros.

3.3 Operacionalización de variables

La operacionalización de la variable en sus dimensiones e indicadores se aprecia en Apéndice B.

CAPÍTULO IV METODOLOGÍA

4.1 Enfoque de la investigación

Es cuantitativo debido a que se propone ser lo más objetivos y concretos en evaluar la variable mediante medidas exactas de solvencia, liquidez y rentabilidad, proporcionando información numérica que facilita el análisis de los resultados.

Según Hernández-Sampieri et al. (2014) "El enfoque cuantitativo basado en datos de la recopilación y análisis de información para contestar interrogantes de investigación y verificar las hipótesis formuladas, proporcionando precisión en las mediciones numéricas para detectar patrones de conducta en el conjunto de estudio y/o población" (p. 5).

4.2 Tipo de investigación

El estudio es de tipo descriptivo – comparativo: Se refiere a un análisis de datos ya que la variable no está influenciada ya que se encuentran en un entorno natural y honesto y los resultados de investigación son tal cual la situación en que se encuentra.

Descriptiva, porque de acuerdo con Hernández, Fernández y Baptista (2014), se indica que el tipo de evaluación descriptiva proporciona la capacidad de recolectar o medir datos de forma autónoma, por ende, en el proyecto actual, estas se observan en la progresión de la dimensión estudiada de la variable.

4.3 Nivel de investigación

No experimental: Se realiza a través de la observación en el cual no interviene ni se puede manipular ni controlar la variable en estudio, donde solo se analiza la información, se propone y se confirma ya que no hay ninguna intervención en la situación de estudio.

Según Roberto Hernández Sampieri, Carlos Fernández y María del Pilar Baptista, (2015) La pesquisa de información consiste en localizar, recolectar y examinar fuentes y

materiales derivados de conocimientos existentes y/o información obtenida de forma selectiva, para que puedan servir eficazmente a los fines de la evaluación.

4.4 Métodos de investigación

El método general que será utilizado en la investigación será: Estudios causales comparativos. Roberto Hernández Sampieri (2014) El análisis de casos en paralelo implica examinar y sintetizar las concordancias, diferencias y tendencias entre dos o más situaciones que tienen un objetivo o estrategia similar. Para realizar este proceso correctamente, es crucial proporcionar una descripción detallada de las características de cada caso desde el inicio de la evaluación.

4.5 Diseño de investigación

El diseño de la investigación es no experimental, longitudinal, comparativo.

No experimental, porque de acuerdo con Hernández, Fernández & Baptista (2014), según los autores, en un estudio observacional, las variables no se modifican; simplemente se presentan tal como aparecen en su entorno natural. En este análisis, se detallan los factores a partir de la observación de los eventos y situaciones tal como ocurren, sin modificar en absoluto su contexto ni el fenómeno en cuestión.

Hernández-Sampieri, Fernández y Baptista, (2014). Las investigaciones de seguimiento prolongado son un tipo de diseño observacional (no experimental) que se ocupa de analizar la evolución de diferentes categorías, conceptos, eventos, parámetros, entornos o colectivos durante un intervalo prolongado. Este esquema reúne información en diferentes momentos o períodos para inferir sobre el progreso del fenómeno investigado, sus factores influyentes y sus consecuencias.

El método analítico, en su interpretación más estricta, investiga las conexiones causales e intenta separar los factores que podrían ser vistos como causas (parámetros independientes) de los efectos (parámetros dependientes). Este método de causalidad se utiliza como sustituto del experimento en las áreas de las ciencias humanas.

4.6 Población y muestra

4.6.1 Unidad de estudio

La empresa TECODE A&C EIRL de la Provincia y departamento de Arequipa.

Gaitán & Piñuel (1998), afirma que las unidades de examen son aquellos aspectos de observación que, elegidos previamente y reconocidos por los observadores durante la fase de observación, se convierten en el objeto de codificación y categorización en los registros preparados para tal propósito. Es relevante señalar que se pueden encontrar múltiples unidades de examen en la observación metódica, según el marco teórico empleado, las hipótesis planteadas, los propósitos del estudio y las características analizadas. La unidad de estudio viene a ser el factor primordial de análisis del estudio del contenido, son segmentos contenido macro de los mensajes que se caracterizan por medio de la utilización de un grupo de palabras, cambiante o categorías. (p.60).

4.7 Instrumentos de recolección de datos

El instrumento de recolección de datos es la Ficha Técnica, debido a que esta técnica es necesaria para analizar los documentos de contabilidad como son los estados de situación financiera, ventas al crédito y flujo de caja de la empresa TECODE A&C EIRL Arequipa.

Según Carrasco (2007) “Las técnicas de investigación Comprenden el sistema de reglas y lineamientos que regulan las tareas de los investigadores a lo largo de cada fase del estudio científico”. (p. 274)

4.8 Técnicas procesamiento de análisis de datos

Para el procesamiento de los datos se realizó los cálculos de ratios y se recurrió al programa MS Excel para efectuar los cálculos relacionados con los índices financieros y comparar la distinción entre la capacidad monetaria, estabilidad financiera y eficiencia económica que permita formular las conclusiones de este estudio.

Las técnicas que serán utilizadas para el procesamiento y evaluación de datos son: el análisis documental, análisis cuantitativo y análisis de texto.

Las técnicas de gestión de archivos implican encontrar, recolectar y analizar documentos pertinentes al hecho o contexto examinado. El propósito es transmitir significados a partir de los documentos y gráficos generados, en lugar de hacerlo directamente a través de la interacción con los individuos.

En el análisis numérico, se trabaja con datos expresados en cifras. Estos datos se organizan usando escalas de medición, lo que permite una manipulación estadística más avanzada.

El análisis de contenidos es un método para estudiar publicaciones; busca convertir información libre y desordenada en datos organizados. El enfoque consiste en desglosar y dividir grandes cantidades de datos desordenados y variados en partes manejables y comprensibles. Este procedimiento también recibe nombres como minería textual, análisis de datos y extracción de contenido.

CAPÍTULO V

RESULTADOS

5.1 Descripción del trabajo de campo

En el estudio actual, se emplearon diferentes herramientas para la recopilación de información, dirigidas a la variable en cuestión, permitiendo lograr las metas del estudio.

Para comenzar, se formuló la planificación de las acciones a ejecutarse, se planteó los procedimientos de recolección de datos, como bibliografía y fuentes documentales, lo cual implicó recurrir a documentación física y virtual, que nos permitió obtener la información teórica relacionada con la investigación.

Continuando con el plan de acción, se efectuó el ordenamiento de los archivos recabados, clasificándolos con base en su valor, luego se realizó la revisión, de los mismos, cotejando los aspectos relevantes en la estructura de la investigación.

Seguidamente, se procesó y analizó los EE. FF de la empresa TECODE A&C EIRL, habiendo sido reflejados en planillas de Excel y revisión de proporciones y otros documentos a analizar, se hizo la catalogación manual de los documentos obtenidos, ordenados según su significado.

Debemos señalar que en cuanto a la elaboración de la presente investigación se consideró un esquema normativo de principios éticos, en cumplimiento con los requisitos APA y aprovechando los datos proporcionados por la empresa para el desarrollo del proyecto investigativo, se logró obtener documentación legítima y exacta.

Finalmente se procedió con la Redacción del informe, considerando los hallazgos del análisis de los datos recolectados.

5.2 Presentación de resultados

Al examinar los reportes económicos entre el periodo 2021-2022 aplicando la factura negociable es posible notar las modificaciones experimentadas en las diferencias de los elementos contables vinculados a los recursos, compromisos y patrimonio neto de la empresa TECODE A&C E.I.R.L., puesto que estos proporcionan y dan a conocer las diferencias de ambos periodos. Igualmente, se procederá a una revisión comparativa de las ratios de solvencia, liquidez y rentabilidad en los diferentes lapsos de tiempo, 2021-2022 aplicando la factura negociable, esto para determinar el efecto monetario y administrativo en la empresa, debido a la aplicación de la factura negociable.

5.2.1 Estado de situación financiera

Informe de la empresa TECODE A&C E.I.R.L., determinada en la situación económica y financiera de la empresa en un momento dado que en este caso es de los periodos 2022 y 2021 respectivamente..

Tabla 1.

Estado de situación financiera 2022-2021

TECODE A&C EIRL				
RUC :20606446986				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
(Expresado en Soles)				
Al 31 de diciembre 2022 y 2021				
<u>ACTIVO</u>	2022	%	2021	%
CORRIENTE				
Efectivo y/o equivalente de efectivo	69,200.00	25.39%	55,471.00	39.88%
Cuentas por Cobrar Comerciales-Terceros	78,879.00	28.94%	17,022.00	12.24%
Mercadería	109,794.00	40.29%	57,627.00	41.43%
Activo Diferido	<u>9,877.00</u>	3.62%	<u>5,041.00</u>	3.62%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	267,750.00	98.25%	135,161.00	97.17%
NO CORRIENTE				
Inmueble Maquinaria y Equipo	6,151.00	2.26%	5,593.00	4.02%
(-) Depreciación y Amortización	<u>-1,374.00</u>	-0.50%	<u>-1,663.00</u>	-1.20%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	4,777.00	1.75%	3,930.00	2.83%
TOTAL DEL ACTIVO	272,527.00	100.00%	139,091.00	100.00%
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>				
CORRIENTE				
Tributos, Contraprestaciones y aportes al Sist. De Pensiones	1,084.00	0.40%	2,997.00	2.15%
Remuneraciones y Participaciones por pagar	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Cuentas por pagar Comerciales-Terceros	74,063.00	27.18%	13,600.00	9.78%
Obligaciones Financieras	<u>0.00</u>	0.00%	<u>0.00</u>	0.00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	75,147.00	27.57%	16,597.00	11.93%
NO CORRIENTE				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00		0.00	
TOTAL DEL PASIVO	75,147.00	27.57%	16,597.00	11.93%
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital	70,000.00	25.69%	70,000.00	50.33%
Reservas	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Resultados acumulados	47,244.00	17.34%		0.00%
Resultado del Ejercicio	<u>80,136.00</u>	29.40%	<u>52,494.00</u>	37.74%
TOTAL PATRIMONIO	197,380.00	72.43%	122,494.00	88.07%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	272,527.00	100.00%	139,091.00	100.00%

Tabla 2.

Estado de Resultado 2022-2021

RUC :20606446986					
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES					
(Expresado en Soles)					
Al 31 de diciembre 2021 y 2022					
	2022	%	2021	%	
INGRESOS					
Ventas Brutas	987,733.00	100.00%	839,724.00	100.00%	
-Descuentos, Rebajas y Bonificaciones concedidas	0.00			0.00	
Ventas Netas	987,733.00		839,724.00		
Costo de Ventas y/o Servicio	798,602.00	80.85%	699,612.00	83.31%	
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	189,131.0	0	140,112.0	0	16.69 %
COSTOS Y GASTOS					
Gastos de Administración	33,251.00	3.37%	18,776.41	2.24%	
Gastos de Ventas	73,169.00	7.41%	67,652.00	8.06%	
UTILIDAD DE OPERACIÓN	82,711.00	8.37%	53,683.59	6.39%	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS					
Ingresos Diversos	0.00		0.00		
Ingresos Financieros	0.00		0.00		
(-) Gastos Diversos	0.00		0.00		
(-) Gastos Financieros	-2,575.00	-0.26%	-1,190.00	-0.14%	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPTOS	80,136.00	8.11%	52,493.59	6.25%	
Impuesto a la Renta	10%	6,900.00	0.70%	5,249.36	0.63%
Impuesto a la Renta	29.5%	3,285.00	0.33%		0.00%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	69,951.00	7.08%	47,244.23	5.63%	

- **Evaluación de los resultados comparativos de los estados financieros entre el periodo 2022-2021 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L.**

En la Tabla 1 se muestra los activos totales que representa la inversión que la empresa TECODE A&C E.I.R.L. realizó para el año 2022 y 2021 que respectivamente fueron de S/ 272,527.00 y S/ 139,091.00, además vemos que la financiación es propia, ya que no encontramos obligaciones financieras como prestamos, los pasivos corrientes incrementaron en el año 2022 de S/ 75,147.00 que representa un 27.57%, mientras que para el año 2021 fue de S/ 16,597.00 que representa en términos relativos un 11.93%, por otra parte el patrimonio corresponde a capital y resultados acumulados que son de los años 2022 y 2021 respectivamente de S/ 197,380.00 (72.43%) y S/ 122,494.00 (88,07%).

Es así como se puede ver que para ambos años los activos están financiados en su totalidad por financiación propia de la empresa, también visualizamos que en ambos años están representados de manera porcentual

Cabe resaltar que para el año 2022 y 2021 las cuentas de activos corrientes que tienen más representación porcentual con respecto al activo total son; inventario con un 40.29% en el año 2022, y para el año 2021 también fue inventarios con un 41.23% de los activos totales, mientras que las que le siguen con cuentas por cobrar con un 28.94% para el 2022, mientras para el año 2021 fue el efectivo con un 39.88% en a los activos totales.

Así, la capacidad de los activos circulantes para ser convertidos en efectivo se encuentra en mayor proporción en el dinero en caja, deudas por cobrar y stock en los años 2022 y 2021 respectivamente. La facilidad con la que un activo se convierte en efectivo, ya sea mediante su venta o su cobro, se conoce como liquidez. Por consiguiente, cuanto mayor sea la liquidez de un activo, mayor será su rotación en la sociedad.

En el análisis vertical del estado financiero, los pasivos se entienden como las responsabilidades que la compañía tiene frente a terceros, y es esencial destacar su rol en el balance general.

El análisis muestra que en 2022, los pasivos corrientes forman el 27.18% del total de pasivos y patrimonio, mientras que en 2021, esta cifra era del 9.78%. En ambos años, 2022 y 2021, las cuentas por pagar representan la mayor parte de los pasivos corrientes en relación con el total combinado de pasivos y patrimonio.

En los años 2022 y 2021, el porcentaje de pasivos sobre el total combinado de pasivos y patrimonio es del 27.57% y 11.93%, respectivamente. Esto refuerza la idea mencionada al inicio de que la empresa basa su financiamiento principalmente en sus propios recursos, como se observa en el cuadro de Excel y en el análisis previo, los porcentajes más significativos en ambos años son de efectivo, cuentas por cobrar e inventarios.

- **Comparar la liquidez de los estados financieros entre el periodo 2021-2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L 2021.**

Tabla 3

Liquidez

RATIO	FORMULA	TECODE A&C EIRL		TECODE A&C EIRL	
		2022		2021	
		Aplicación	Resultado	Aplicación	Resultado
Ratios de liquidez	Activo Corriente / Pasivo Corriente	<u>267,750.00</u>	3.56	<u>135,161.00</u>	8.14
		75,147.00		16,597.00	

Periodo 2022: Se muestra que el activo corriente es 3.56 veces más grande que el pasivo corriente; es decir por cada sol de deuda corriente la empresa cuenta con S/ 3.56 de activos corrientes para pagarla.

Periodo 2021: Se muestra que el activo corriente es 8.14 veces más grande que el pasivo corriente; es decir por cada sol de deuda corriente la empresa cuenta con S/ 8.14 de activos corrientes para pagarla.

Teniendo en cuenta este excelente respaldo que se obtiene entre el periodo 2021 y 2022 según se muestra que de 8.14 y 3.56 de ambos periodos son resultados positivos, consideramos que a pesar de los resultados obtenidos la empresa tiene un exceso de activos corrientes y que le está restando rentabilidad pues lo óptimo de activos corrientes que debería poseer es entre 1.0 y 1.5.

Tabla 4

Test Acida

RATIO	FORMULA	TECODE A&C EIRL		TECODE A&C EIRL	
		2022		2021	
		Aplicación	Resultado	Aplicación	Resultado
Test acido	Activo Corriente - Existencias (inv) / pasivo Corriente	157,956.00	2.10	77,534.00	4.67
		75,147.00		16,597.00	

Periodo 2022: El activo corriente sin considerar las existencias es de 2.10 veces más grande que la totalidad del pasivo corriente; por cada nuevo sol de deuda corriente la empresa cuenta con s/2.10 de activos corrientes sin considerar las existencias para pagarla.

Periodo 2021: El activo corriente sin considerar las existencias es de 4.67 veces más grande que la totalidad del pasivo corriente; por cada nuevo sol de deuda corriente la empresa cuenta con s/4.67 de activos corrientes sin considerar las existencias para pagarla.

Entre el periodo 2021 y 2022 el activo corriente sin considerar existencias es 4.67 y 2.10 veces más grande que la totalidad de su pasivo corriente por lo tanto la empresa cuenta

que por cada sol de deuda corriente tiene S/ 4.67 y S/ 2.10 soles para pagarla sin considerar existencias.

Consideramos que ambos periodos se obtiene un test acido mayor a 1 por lo que analizamos que la capacidad de pago de la empresa en el corto plazo para enfrentar sus compromisos sería buena. Pero también decir que la empresa posee activos corrientes ociosos perdiendo rentabilidad a corto plazo.

Tabla 5

Prueba Defensiva

RATIO	FORMULA	TECODE A&C EIRL		TECODE A&C EIRL	
		2022		2021	
		Aplicación	Resultado	Aplicación	Resultado
Prueba defensiva	Efectivo y Eq. De	69,200.00	0.92	55,471.00	3.34
	Efectivo / P.Corriente	75,147.00		16,597.00	

Periodo 2022: El efectivo con que cuenta la empresa es 0.92 veces más grande que la totalidad del pasivo corriente o por cada nuevo sol de deuda la empresa cuenta con S/ 0.92 de efectivo para pagarla.

Periodo 2021: El efectivo con que cuenta la empresa es 3.34 veces más grande que la totalidad del pasivo corriente o por cada nuevo sol de deuda la empresa cuenta con S/ 3.67 de efectivo para pagarla.

Entre los periodos 2021 y 2022 el efectivo con que cuenta la empresa es de 0.92 y 3.67 veces más grande que la totalidad del pasivo corriente por lo tanto por cada sol de deuda la empresa cuenta con 0.92 y 3.67 soles para pagarla.

Si la Prueba Defensiva es mayor a 0.3 pues la empresa está en una posición buena encontramos que en ambos semestres refleja una Razón mayor a 0.3 por lo cual la empresa tiene un efectivo equivalente de efectivo ociosos perdiendo rentabilidad a corto plazo.

Tabla 6*Capital de Trabajo*

RATIO	FORMULA	TECODE A&C EIRL		TECODE A&C EIRL	
		2022		2021	
		Aplicación	Resultado	Aplicación	Resultado
Capital de trabajo	Activo Corriente - P.Corriente	267750 - 75147	192603.00	135161 - 16597	118564.00

Periodo 2022: El capital de trabajo que cuenta la empresa es de S/. 192,603.00, podemos indicar que la empresa cuenta con suficiente capacidad económica para responder con terceros.

Periodo 2021: El capital de trabajo que cuenta la empresa es de S/ 118,564.00, podemos indicar que la empresa cuenta con suficiente capacidad económica para responder con terceros.

Entre los periodos 2021 y 2022 el capital de trabajo que cuenta la empresa es de S/ 192,603.00 y S/ 118,564.00, podemos indicar que tiene la capacidad económica para responder frente a terceros.

Se muestran los resultados de ambos periodos con montos positivos por lo cual podemos indicar que la empresa cuenta con una capacidad económica óptima frente a terceros.

- **Comparar la rentabilidad de los estados financieros entre el periodo 2021-2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L.**

Tabla 7*Rentabilidad financiera (ROE)*

RATIO	FORMULA	TECODE A&C EIRL		TECODE A&C EIRL	
		2022		2021	
		Aplicación	Resultado	Aplicación	Resultado
rentabilidad financiera (ROE)	Utilidad Neta/ Capital	$\frac{69,951.00}{70,000.00}$	1.00	$\frac{47,244.23}{70,000.00}$	0.67

Periodo 2022: Este coeficiente indica que el rendimiento neto sobre el capital invertido por los accionistas y empleados es de 1.00. Representa la relación entre las ganancias netas y el capital proporcionado por los accionistas y el personal de la firma.

Periodo 2021: el valor de este índice indica que la rentabilidad neta en relación con el capital de los accionistas y empleados es de 0.67, reflejando la proporción entre las utilidades netas y el capital invertido y aportado por los accionistas y el equipo de la empresa.

Entre el periodo 2022 y 2021 la firma presentó una eficiencia financiera de 1.00 y 0.67 por cada unidad invertida por los propietarios de la empresa en los periodos mencionados, así mismo los resultados presentan un incremento de 0.33 % para el último periodo debido al incremento de la utilidad lo que significa que es un resultado favorable para la inversión.

Tabla 8

Rentabilidad Neta del Patrimonio

RATIO	FORMULA	TECODE A&C EIRL		TECODE A&C EIRL	
		2022		2021	
		Aplicación	Resultado	Aplicación	Resultado
Rentabilidad Neta del Patrimonio	Utilidad Neta/ Patrimonio	69,951.00	0.35	47,244.23	0.39
		197,380.00		122,494.00	

Periodo 2022: Este resultado quiere decir, que la rentabilidad es del 0.35 del patrimonio de la empresa. Con este índice se mide la rentabilidad no solo del capital sino del patrimonio neto

Periodo 2021: Este resultado quiere decir, que la rentabilidad es del 0.39 del patrimonio de la empresa. Con este índice se mide la rentabilidad no solo del capital sino del patrimonio neto.

En el ratio de rentabilidad neta del patrimonio de los Periodos 2022 y 2021 obteniendo como resultado de 0.35 y 0.39 de utilidad por cada unidad monetaria invertida del patrimonio de los semestres mencionados, los resultados obtenidos presentan un aumento de 0.04 en el último periodo.

Tabla 9

Rentabilidad General (ROA)

RATIO	FORMULA	TECODE A&C EIRL		TECODE A&C EIRL	
		2022		2021	
		Aplicación	Resultado	Aplicación	Resultado
Rentabilidad General (ROA)	Util. antes de part. e Imptos./ Total Activo	80,136.00	0.29	52,493.59	0.38
		272,527.00		139,091.00	

Periodo 2022: Este resultado quiere decir que la rentabilidad bruta del activo es de 0.29, mediante este ratio se determina la rentabilidad del activo mostrando la eficiencia

Periodo 2021: Este resultado quiere decir que la rentabilidad bruta del activo es de 0.38, mediante este ratio se determina la rentabilidad del activo mostrando la eficiencia en el uso de los activos de la empresa.

El resultado de los activos de los periodos 2022 y 2021 obteniendo un resultado 0.29 para el periodo 2022 y .0.38 para periodo 2021 de los cuales se evidencia una diferencia de 0.09 debido al uso eficiente de los activos de la empresa.

Tabla 10

Razón de Utilidad Neta

RATIO	FORMULA	TECODE A&C EIRL		TECODE A&C EIRL	
		2022		2021	
		Aplicación	Resultado	Aplicación	Resultado
Razón de Utilidad Neta	Utilidad Neta/ Ventas	69,951.00	0.07	47,244.23	0.06
		987,733.00		839,724.00	

Periodo 2022: Este resultado quiere decir que la utilidad neta es de 0.07, mediante este ratio se determina la rentabilidad de la utilidad neta sobre ventas

Periodo 2021: Este resultado quiere decir que la utilidad neta es de 0.06, mediante este ratio de determina la rentabilidad de la utilidad neta sobre ventas

En el ratio de utilidad neta de los periodos 2022 y 2021 obteniendo 0.07 ,0.06 de utilidad por cada unidad de ingresos obtenidos por la ventas realizadas de los periodos mencionados. Los resultados presentan una diferencia de 0.01 favorable para el último periodo, por ende, la empresa obtuvo una mayor utilidad .

- **Comparar la solvencia de los estados financieros de los periodo 2021 - 2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L.**

Tabla 11

Endeudamiento

RATIO	FORMULA	TECODE A&C EIRL		TECODE A&C EIRL	
		2022		2021	
		Aplicación	Resultado	Aplicación	Resultado
Endeudamiento	Pasivo Total / Patrimonio neto	75,147.00	0.38	16,597.00	0.14
		197,380.00		122,494.00	

Periodo 2022: Esta relación quiere decir que el endeudamiento del patrimonio es del 0.38 en relación con el pasivo total, es decir la empresa no ha perdido la autonomía financiera. Se debe tener en cuenta que cuando mayor sea el capital propio en relación con la capital ajena (pasivo) es mejor, puesto que en caso de pérdida lo primero que cubre las obligaciones es el capital de la empresa.

Periodo 2021: Esta relación quiere decir que el endeudamiento del patrimonio es del 0.14 en relación con el pasivo total, es decir la empresa no ha perdido la autonomía financiera. Se debe tener en cuenta que cuando mayor sea el capital propio en relación con la capital

ajena (pasivo) es mejor, puesto que en caso de pérdida lo primero que cubre las obligaciones es el capital de la empresa.

En el ratio de endeudamiento de los periodos para el 1ro se obtuvo 0.38 y para el 2do de 0.14, en ambos periodos se logra una diferencia de 0.24 a favor para el último periodo, eso quiere decir que la empresa en el último año no ha perdido la autonomía financiera.

Tabla 12

Endeudamiento a largo plazo

RATIO	FORMULA	TECODE A&C EIRL		TECODE A&C EIRL	
		2022		2021	
		Aplicación	Resultado	Aplicación	Resultado
Endeudamiento a largo plazo	Pasivo no Corriente / Patrimonio neto	0.00	0.00	0.00	0.00
		197,380.00		122,494.00	

Periodo 2022: El pasivo no corriente presenta el 0.00% del patrimonio, o sea que el patrimonio esta endeudado en un 0.00 % frente a sus obligaciones. Se establece la proporción del pasivo no corriente con el patrimonio.

Periodo 2021: El pasivo no corriente presenta el 0.00% del patrimonio, o sea que el patrimonio esta endeudado en un 0.00 % frente a sus obligaciones. Se establece la proporción del pasivo no corriente con el patrimonio

En cuanto al ratio de Endeudamiento a largo plazo, no encontramos diferencia en ambos periodos, lo que nos indica que la empresa TECODE A&C E.I.R.L no cuenta con financiación a largo plazo.

Tabla 13*Apalancamiento financiero*

RATIO	FORMULA	TECODE A&C EIRL		TECODE A&C EIRL	
		2022		2021	
		Aplicación	Resultado	Aplicación	Resultado
Apalancamiento financiero	Activo total / Patrimonio neto	272,527.00	1.38	139,091.00	1.14
		197,380.00		122,494.00	

Periodo 2022: Este ratio nos quiere decir que por cada S/ 1.00 de inversión en el patrimonio existe un respaldo de S/ 1.38 en activos del patrimonio de la empresa

Periodo 2021: Este ratio nos quiere decir que por cada S/ 1.00 de inversión en el patrimonio existe un respaldo de S/ 1.14 en activos del patrimonio de la empresa.

La empresa TECODE A&C E.I.R.L es solvente, tal como nos muestra el análisis de apalancamiento financiero y ha mejorado en el periodo 2022 y se debería seguir buscando la financiación ajena, hasta acercarse a 1.00, ya que el rendimiento de la financiación aún es superior a su coste.

5.2.2. Resultado respecto a evaluación de los estados financieros

5.3. Verificación de resultados

5.3.1. Verificación de Hipótesis General

Es probable que exista diferencia al evaluar los estados financieros de los periodos 2021 Y 2022 debido al uso de la factura negociable en la empresa Tecode A&C EIRL

Al comparar ambos estados financieros de los 02 periodos de la empresa de Tecode A&C EIRL han reflejado diferencias optimas en las siguientes cuentas, en resumen:

- Efectivo y/o equivalente de efectivo 2021 y 2022 con un incremento de S/ 55,471.00 a S/ 69,200.00
- Cuentas por cobrar 2021 y 2022 con un incremento de S/17,022.00 a S/ 78,879.00
- Cuentas por pagar comerciales 2021 y 2022 con incremento de s/13600 a s/74063
- Resultado del ejercicio con un aumento de S/ 52,494.00 a S/ 80,136.00

Todos estos porcentajes son obtenidos de la figura 2 de las comparaciones de ambos periodos, resumiéndolo en cuentas principales y dando a conocer los incrementos en las cuentas contables.

5.3.2. Prueba de Hipótesis Específica 1

Es probable que exista diferencia en la liquidez de los estados financieros de los periodos 2021 y 2022 debido al uso de la factura negociable de la empresa Tecode A&C EIRL.

En el ratio de liquidez refleja diferencias positivas entre el periodo 2021 y 2022 ya que mostró 8.14 y 3.56 veces más grande que el pasivo corriente, como podemos observar en la tabla 3.

En el ratio de test acida refleja diferencias positivas entre el periodo 2021 y 2022 el activo corriente sin considerar existencias es 4.67 y 2.10 veces más grande que la totalidad de su pasivo corriente por lo tanto la empresa cuenta que por cada sol de deuda corriente tiene S/4.67 y S/2.10 soles para pagarla sin considerar existencias. Así como podemos observar en la tabla 4.

El ratio de la prueba defensiva muestra la diferencia que entre el periodo 2021 y 2022 el efectivo con que cuenta la empresa es de 3.34 y 0.92 veces más grande que la totalidad del pasivo corriente, como visualizamos en la tabla 5.

El ratio de capital de trabajo muestra claramente una diferencia entre el periodo 2021 y 2022 el capital de trabajo que cuenta la empresa es de S/ 118,564.00 y S/ 192,603.00, como podemos visualizar en la tabla 6.

5.3.3. Prueba de Hipótesis Específica 2

Es probable que exista diferencia en la rentabilidad de los estados financieros de los periodos 2021 y 2022 debido al uso de la factura negociable de la empresa Tecode A&C EIRL.

En el ratio de rentabilidad financiera (ROE) , se muestra claramente un incremento de 0.33 en el periodo 2022, muestra una mejora significativa respecto al 2021, como podemos observar en la tabla 7, esto conlleva que existe mayor ganancia o utilidad neta respecto al capital invertido.

Rentabilidad neta del patrimonio, los resultados obtenidos para 2021 y 2022 presentan un resultado 0.35 y 0.39 obteniendo una diferencia de 0.04, por cada unidad invertida del patrimonio en el 2022 es de 0.35 como se puede apreciar en la tabla 8

Rentabilidad General (ROA), con relación a rentabilidad general y a razones de utilidad neta se evidencia una diferencia de 0.29 y 0.01, la empresa obtuvo mayor utilidad en el periodo (tabla, 9).

Razón de Utilidad Neta, como se puede observar en la tabla 8 los resultados del 2022 y 2021 son de 0.07 y 0.06 es decir por cada unidad de ingresos obtenidos por las ventas realizadas se presentan una diferencia de 0.01 quiere decir que la empresa obtuvo mayor utilidad en el 2022

5.3.4. Prueba de Hipótesis Específica 3

Es probable que exista diferencia en la solvencia de los estados financieros de los periodos 2021 y 2022 debido al uso de la factura negociable de la empresa Tecode A&C EIRL.2021.

Ratio de endeudamiento para el 2022 se obtuvo un resultado de 0.38 y para el 2021 de igual forma 0.14 en ambos periodos se logra una diferencia de 0.24 favor para el último periodo, eso quiere decir que la empresa en el último semestre no ha perdido la autonomía financiera así se muestra en la tabla 11.

Ratio de Endeudamiento a largo plazo, no encontramos diferencias, lo que nos indica que la empresa TECODE A&C E.I.R.L no cuenta con financiación a largo plazo en el 2021 y así lo mantiene para el periodo 2022 también.

La empresa TECODE A&C E.I.R.L es solvente, tal como nos muestra el análisis de **apalancamiento financiero** y ha mejorado en periodo 2022 y se debería seguir buscando la financiación ajena, hasta acercarse a 1.00, ya que el rendimiento de la financiación aún es superior a su coste.

5.4. Discusión de Resultados

Con respecto al objetivo general podemos evaluar los resultados comparativos de los estados financieros de los periodos 2021 y 2022 aplicando el comprobante financiero transferible de la entidad TECODE A&C E.I.R.L.en referencia a los resultados en los ratios de liquidez consideramos que la empresa tiene un exceso de activos corrientes, consideramos que ambos periodos 2021 y 2022 se obtiene que la empresa en el corto plazo puede enfrentar sus compromisos. Pero también afirmar que la empresa tiene recursos líquidos inactivos que están reduciendo el beneficio a corto plazo. Asimismo, se tiene que dar a conocer que el financiamiento realizado con las facturas negociables ha sido positivo y muy importante según el grado de similitud con los resultados obtenidos en estudios similares o afines, los cuales se incluyen en los antecedentes de la investigación.

Del primer objetivo específico podemos comparar la liquidez de los estados financieros de los periodos 2021 y 2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L teniendo en cuenta el ratio de liquidez que se obtiene entre el periodo 2021 y 2022 en ambos periodos tenemos resultados positivos, consideramos que a pesar de los resultados obtenidos la empresa tiene un exceso de activos corrientes; en cuanto al ratio de test acida entre el periodo 2021 y 2022 consideramos que ambos periodos se obtiene un test acido mayor a 1 por lo que analizamos que la capacidad de pago de la empresa en el corto plazo para enfrentar sus compromisos sería buena, la prueba defensiva en ambos semestres refleja una razón mayor a 0.3 por lo cual la empresa tiene un efectivo equivalente de efectivo ociosos perdiendo rentabilidad a corto plazo; en el ratio de capital de trabajo se

muestra los resultados de ambos periodos con montos positivos por lo cual podemos indicar que la empresa cuenta con una capacidad económica óptima frente a terceros.

Del segundo objetivo es posible evaluar la eficiencia de los informes financieros de los períodos 2021 y 2022 aplicando el documento transferible de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L.El, con referencia a los ratio de rentabilidad financiera (ROE) , rentabilidad neta del patrimonio , rentabilidad general (ROA) y ratio de utilidad neta de los periodos 2022 y 2021, se obtuvo un resultado favorable, que la empresa por cada unidad invertida puede obtener resultados positivos, de igual forma de los ingresos obtenidos como se puede observar en la tabla 7,8,10 también se evidencia claramente que el uso eficiente de los activos de la empresa TECODE A&C E.I.R.L.

Del tercer objetivo se debe examinar la capacidad de pago de los estados financieros de los periodo 2021 - 2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L. como tenemos el ratio de endeudamiento podemos decir que la empresa en el último año no ha sacrificado su autonomía económica, en cuanto al ratio de endeudamiento a largo plazo no se encontró diferencia en ambos periodos, lo que nos indica que la firma no cuenta con financiación a largo plazo y finalmente con el ratio de apalancamiento financiero la empresa es solvente, eso quiere decir que debería seguir buscando la financiación ajena

Asi mismo como Barreto Granda (2020) escritora del documento científico “Análisis Financiero: Factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial” aspira a conseguir “consolidar el papel del análisis financiero como aspecto crucial en la toma de decisiones en una compañía del ámbito comercial. Se llevaron a cabo evaluaciones de los estados financieros y se determinaron las ratios clave de liquidez, administración, rentabilidad y deuda, y permitir una correcta evaluación de la situación actual al realizar elecciones estratégicas de la Empresa Comercial, enfatiza entre sus principales descubrimientos lo siguiente:

Por otro el autor Marcotrigiano (2013) autora del artículo científico “Reflexiones acerca de la elaboración y presentación de estados financieros bajo ambiente VEN – NIF PYME” tiene como fin “adoptar un enfoque estandarizado del informe de resultados integrales según las normas VEN – NIF y definir la fórmula para calcular las reservas y utilidades no distribuidas disponibles para repartir dividendos” muestra en sus principales observaciones:

Los resultados obtenidos en la presente investigación tienen congruencia respecto al modelo teórico que es considerado en el estudio, mediante el cual se prueba el impacto de la emisión de la factura negociable electrónica en las empresas, para generar liquidez

Por lo señalado en párrafos anteriores, podemos concluir, que el uso de la factura negociable son positivo en los ratios financieros e incremento de caja, así como la reducción de las cuentas por cobrar comerciales pero se tiene limitaciones como por ejemplo el no poder extender el plazo de pago de dichos documentos cuya característica principal es precisamente esa el de cumplimiento obligatorio del valor del documento en la fecha señalada en la misma, lo que hace que algunos clientes que prefieren la extensión del plazo del pago de su deuda no los acepten.

Asimismo, podemos señalar que nuestra investigación tiene conclusiones válidas; por cuanto, concuerdan con otras investigaciones mencionadas anteriormente lo que hace que es su aplicabilidad es válida y positiva para las empresas que deseen hacer uso de las mismas pero que las mismas se encuentran sujetas a circunstancias especiales como son los costos financieros y las características propias de los clientes de cada empresa.

CONCLUSIONES

1. Respecto al objetivo General

Podemos señalar que el incremento de efectivo, cuentas por cobrar y las utilidades de la empresa TECODE A&C EIRL- durante el periodo 2022, con el uso de la factura negociable obtuvo buenos resultados para la empresa ya que al realizar la evaluación comparativa se han obtenidos incrementos positivos en el periodo 2022 con un monto de S/ 69,200.00 con respecto al año 2021 que fue S/ 55,471.00

2. Respecto al objetivo Específico 1:

Comparar la liquidez de los estados financieros de los periodos 2021 y 2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L .

Se concluye con el excelente respaldo que se obtiene de ambos periodos, consideramos que la empresa tiene un exceso de activos corrientes y que le está restando rentabilidad.

Consideramos que en ambos periodos se obtiene un test acido mayor a 1 por lo que analizamos que la capacidad de pago de la empresa en el corto plazo para enfrentar sus compromisos sería buena. Pero también decir que la empresa posee activos corrientes ociosos perdiendo rentabilidad a corto plazo.

Se muestran los resultados de ambos periodos con montos positivos por lo cual podemos indicar que la empresa cuenta con una capacidad económica optima frente a terceros.

3. Respecto al objetivo Específico 2:

Medir la eficiencia financiera en los informes contables de los períodos evaluados 2021 y 2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L 2021.

Como se puede demostrar en la presente investigación, se concluye que la rentabilidad de los estados financieros aplicando la factura negociable son positivos en ambos periodos, los resultados obtenidos en diversas métricas de rendimiento, refleja el beneficio obtenido por la unidad económica, consiguiendo mayores beneficios por cada unidad invertida por la empresa, también generando mayor recursos que dispone la empresa, obteniendo mayor rentabilidad y que a su vez pueda generar mayor liquidez en poco tiempo para el desarrollo y crecimiento de la empresa.

Respecto al objetivo Específico 3

Comparar la solvencia de los estados financieros de los periodos 2021 y 2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L 2021.

De acuerdo a la aplicación de los ratios de solvencia, nos demuestra que manejamos buenos niveles de solvencia a lo largo del año, que la empresa TECODE A&C E.I.R.L tiene capacidad para pago de deudas y no se encuentra en problemas financieros, con respecto a la utilización de facturas negociables, se mejoraron los índices de solvencia, pero esto no quiere decir que nos encontremos en un punto óptimo puesto que tenemos recursos desaprovechados.

RECOMENDACIONES

Como efecto de las evaluaciones y comparaciones obtenidas y de las conclusiones planteadas se propone a continuación las siguientes recomendaciones:

Primero. - La evaluación realizada con las ratios financieros a ambos periodos a la empresa TECODE A&C EIRL nos aportó una visión a futuro y constituye una herramienta fundamental, que permite saber la situación actual en que se encuentra la empresa.

Segundo. - Según los resultados de la evaluación financiera, el gerente a cargo puede identificar deficiencias y desviaciones financieras que ocurren en la empresa y así mismo aplicar la factura negociable ya que las cuentas por cobrar o los inventarios se convierten en efectivo a corto plazo.

Tercero. - La Factura negociable es útil para obtener financiamiento rápido e incrementar sus operaciones y así ampliar su rentabilidad financiera y económica de la empresa TECODE A&C EIRL. Es también importante conocer estas cifras, ya que la empresa necesita producir utilidad para poder existir. o un mayor esfuerzo de los dueños, para mantener el negocio.

Cuarto. -Se recomienda que la empresa TECODE A & C E.I.R.L. continúe aplicando la factura negociable en relación con los procedimientos involucrados en el ciclo de negocios, junto con los desembolsos necesarios para la operación del negocio con la meta de mejorar la eficiencia económica.

Quinto. - A la cabeza de la empresa previamente referida, hacer elecciones sabias y gestionar con cuidado los recursos financieros y económicos de la empresa para conseguir el mayor rendimiento beneficioso para la organización.

REFERENCIAS

- Alan D. et al. (2017) Procesos y Fundamentos de la Investigación Científica Edición digital 2017-2018.
- Alava, A. (2017). Análisis de aplicabilidad del mecanismo de negociación de facturas comerciales desmaterializadas como fuente de financiamiento en el Ecuador. (Tesis para obtención del título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría CPA). Universidad de Guayaquil. Ecuador.
- Almeida, J. (2019). Los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Distbend de Babahoyo. (tesis de Pregrado). Universidad Regional Autónoma de los Andes, Babahoyo Ecuador.
- Ancho Gomez, Roxana (2019) El flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones de la Empresa Jp Pallets S.A. C en Huachipa (Grado de bachiller) Universidad Peruana de las Américas, Lima.
- Ander Egg, E “Técnicas de Investigación Social” Lumen Argentina 1995 24° edición.
- Apaza, M. (2012) Finanzas para Contadores Aplicadas al Nuevo PCGE y a las NIIF. Actualidad Empresarial. Instituto Pacífico S.A.C.
- Aquino, M. y Barrón, V. (2007). Proyecto y metodología de la investigación. (1ª edición). Buenos Aires: Maipue. Recuperado, de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibsipansp/reader.action?docID=3190297&query=metodolog%C3%ADa+de+investigaci%C3%B3n>
- Arias, R. (2016). Influencia de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones Gerenciales de la Empresa Grupo Porvenir Corporativo E.I.R.L., Periodos 2014 – 2015. Puno – Perú: Universidad Nacional del Altiplano.

- ASALE, R. (2020b). Solvencia. «Diccionario de la lengua española» - Edición del Tricentenario. <https://dle.rae.es/solvencia>
- Babaic, B. (2016). Una nueva forma de invertir online con las facturas negociables. En Revista Facturedo. (Chile). Recuperado de <http://blog.facturedo.cl/revolucion-financiamiento-colaborativo/>
- Báez Ibarra, J. (s. f.). Liquidez y solvencia. 5.
- Barreto Granda, N. B. (2020). Análisis Financiero: Factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 129-134
- Battistini, E. (2017). Liquidez a corto plazo versus Liquidez a largo plazo. (Perú). Recuperado de <http://battistiniasociados.com/liquidez-corto-plazo-versus-liquidez-largo-plazo/>
- Bernal, J. (2013). Factoring aplicación contable y tributaria. Actualidad Empresarial. Instituto Pacífico S.A.C.
- Calderón Lopez, Karen Josefina y Carhuallanqui Huaman Luisa Fernanda (2019) Incidencia de la factura negociable en la liquidez de la empresa industrial de la empresa industrial DAFE Sprince S.A.C. del distrito de los Olivos año 2015 (título profesional de contador público) universidad de ciencias y humanidades, los Olivos.
- Calleja, F. (2016). Qué es la situación financiera. En Revista Udlap Contexto. (México). Recuperado de <https://contexto.udlap.mx/que-es-la-situacion-financiera/>
- Carrasco, S. (2005). Metodología de la Investigación Científica, Primera ed. (A. Paredes, Ed.) Lima, Perú: San Marcos.
- Ceupe (2016). Qué es la estructura financiera de la empresa. (Colombia). Recuperado de <https://www.ceupe.com/blog/que-es-la-estructura-financiera-de-la-empresa.html>
- Collanqui Huaricallo, José Oscar (2019) El capital de trabajo como herramienta para mejorar la rentabilidad en el sector Comercial-Textil Caso Emprendores Retail SAC año 2017-

- 2018 (título profesional de contador público) Universidad Nacional de San Agustín, Arequipa.
- Coronel, J. y Mondragón, H. (2018). Análisis financiero prospectivo en la decisión de inversión para aperturar una sucursal de estación de servicios en la ciudad de Chiclayo, departamento Lambayeque, período 2016-2017. (Tesis para optar el título de Contador Público). Universidad Santo Toribio de Mogrovejo. Chiclayo. Recuperado de http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/1423/1/TL_CoronelNeiraJuan_MondragonAguiarHeyner.pdf
- Correa, D. (2018). Análisis e interpretación de los Estados Financieros en la empresa El Pollo Serrano de la ciudad de la ciudad de Loja, periodo 2015-2016. (tesis de Pregrado). Universidad Nacional de Loja, Ecuador
- Cuenca, Narcisca (2018), “Los Estados Financieros Para La Toma De Decisiones: Caso De Estudio Escuela De Conducción Rodar Del Cantón Machala”. Tesis de pregrado, Universidad Técnica de Machala. Ecuador
- De Velazco Borda, Jose Luís (2017). La factura electronica en Peru (primera edicion) Revista Lidera, Lima. <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/revistalidera/article/view/16873>.
- Diana De La Cruz Gonzales (2020) ,La factura electrónica como título valor Revista Derecho & Sociedad N°54
- El Blog de Crédito y Cobranza en las Pymes (2014). Que son las políticas de cobranza de una empresa. (Perú). Recuperado de <https://creditoycobranza.wordpress.com/2014/02/07/que-son-las-politicas-de-cobranza-de-una-empresa/>
- El Economista América (2015). Cómo se emplean las facturas negociables. (Perú).

- Empresa Actual (2016). Escuela financiera: El ratio de endeudamiento. (Perú). Recuperado de <https://www.empresaactual.com/escuela-financiera-ratio-de-endeudamiento/>
- Fernández Ventosilla, Arturo (2015). Aspectos Tributarios de la Factura Negociable (primera edición) por la revista Contadores y empresas del Grupo Caceta Jurídica, Lima. <http://blog.pucp.edu.pe/blog/contribuyente/2015/11/13/la-factura-negociable/file:///C:/Users/Usuario/Downloads/22448-Texto%20de%20art%C3%ADculo-88374-1-10-20200722.pdf>
- Galleguillos Sandoval, Diego y Martínez Aracena, Diego (2011). Tesis “Mercado de Facturas en la Bolsa de Productos de Chile”; Universidad de Chile Disponible en: repositorio.uchile.cl/tesis/uchile/2010/ec-carmona_jm/.../ec-carmona_jm.pdf
- Hilario Bobadilla, R. (2020). Aplicación de la NIC 2 y su incidencia en los estados financieros de la empresa Ecomotion S.A.C del distrito de la Molina, Lima 2018 [Tesis de pregrado, Universidad peruana de las Américas]. <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1042/T.%20DE%20INVESTIGACION%20-%20HILARIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- James C. Van Horne, James; M. Wachowicz, John, Jr. (2010) Fundamentos de Administración Finanzas (Decimotercera edición) Prentice Hall, Mexico.
- Jara Alarcón, Yenifer Del Pilar (2018) las facturas negociables y su efecto en la liquidez de la empresa “Molino Grano Dorado Sac Lambayeque, 2017 (para optar título profesional de contador) Universidad De Semor De Sipan, Lambayeque.
- Licetti Padilla, Vanesa Roxana (2018) Facturas negociables y la gestión de cobranzas de las empresas comercializadoras del sector ferretería, centro comercial Nicolini, Cercado de Lima, 2018 (Tesis para obtener el título profesional de contador público) Universidad Cesar Vallejo, Lima.

- López, L. (2017). análisis a los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones de Almacenes León, periodo 2014-2015. (tesis de Pregrado). Universidad Nacional de Chimborazo, Riobamba Ecuador
- Marcotrigiano, L. (2013). Reflexiones acerca de la elaboración y presentación de los estados financieros bajo ambiente VEN - NIF PYME. *Actualidad contable FACES*, 16(26), 45-81.
- Moscariello, N., La Rosa, F., Bernini, F., & Fera, P. (2020). Revenue-expense versus asset-liability model: The impact on the earnings attributes of nonfinancial private firms. *Meditari Accountancy Research*, 28(2), 277-310. Obtenido de <https://www.emerald.com/insight/content/doi/10.1108/MEDAR04-2019-0465/full/html>.
- Muñoz Villaseca, Ignacio (2013). Tesis “Plan de Negocio para Empresa de Factoring basada en Cheques”. Universidad de Chile; Santiago de Chile.
- Pablo Durand (2017). Análisis de Estados Financieros y la toma de decisiones. Universidad de Huánuco. Obtenido de <https://qdoc.tips/articulo-cientifico-analisis-deestados-financieros-y-toma-de-decisiones-pdf-free.html>
- Padilla Carmona, Gianfranco Jairo; Saldaña Marcas, Ingrid Elizabeth (2019) La Factura Negociable por Pagar y la Gestión en la Empresa Agrícola Hoja Redonda S.A., Lima. Período 2016 – 2017 (Para optar Título Profesional de Contador Público) Universidad Nacional del Callao , Lima.
- Pita Fernández, S., Pértegas Díaz, S.(2002) Investigación Cuantitativa y Cualitativa, Unidad de Epidemiología Clínica y Bioestadística. Complejo Hospitalario-Universitario Juan Canalejo. A Coruña (Cad Aten Primaria) España.

- Quinga Lincango, Edith Mariela (2015) Factura Comercial Negociable como alternativa de Financiamiento viable para la obtencion de liquidez en las Pymes (Maestría en Auditoria y Finanzas) Universidad tecnológica Equinoccial, Quito.
- Quispe Anccasi, C. (2017). Influencia de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones Estratégicas de las Empresas de Distribución Eléctrica del Perú. Huancayo, Perú: Repositorio UNCP. Obtenido de <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/4127/Quispe%20Anccasi.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Recuperadode<https://www.economistaamerica.pe/economia-eAm-peru/noticias/7145777/11/15/Como-se-emplean-las-facturas-negociables.html>
- Ricra, M (2014) Análisis Financiero en las Empresas. Actualidad Empresarial. Instituto Pacífico S.A.C.
- Segura , M. Y. (setiembre de 2019). Operaciones vinculadas y rentabilidad de la empresa A.Hatrodt Perú S.A.C, 2016-2018. Innova Research Journal , 4(3). Obtenido de <https://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/view/1022/1547>
- Suazo Julca, E., & Poquis Pérez, R. (2019). Análisis de los Estados Financieros del Instituto Ciencias y Humanidades y su Incidencia en la Toma de Decisiones en los Usuarios 2017 y 2018. Lima, Perú: Repositorio UTP. Obtenido de http://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/UTP/3377/1/Estefany%20Suazo_Rosana%20Poquis_Trabajo%20de%20Investigacion_Bachiller_2019.pdf
- Tamayo y Tamayo Mario (1994) El proceso de la Investigación científica Instituto Colombiano para el Fomento de la Educación Superior, ICFES, cuarta edicion (G. Noriega, Ed.) México: Limusa S.A. de C.V. <file:///F:/TESIS/mario%20tamayo%20invest%20descriptiva.pdf>

- Timaná, Fabiola (2021), “El análisis de los estados financieros y la gestión gerencial en las empresas comerciales de la Provincia de Huaura”. Tesis Pregrado. Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión.
- Van Horne, James C; Wachowicz, John M. Jr. Fundamentos de Administración Financiera (2010). Decimotercera edición. Edit. Prentice Hall.
- Velazco, J. (2017). La facturación electrónica en el Perú. Lima, Perú: PUCP. Obtenido de <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/revistalidera/article/viewFile/16873/17181>
- Villavicencio Salinas, Verónica Lucía (2010). Tesis “El Factoring Financiero como opción de liquidez inmediata para las pequeñas y medianas empresas en Ecuador. Caso: Office S.A.”; Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Quito.
- Villazana, S. (2015) Factura Negociable. Actualidad Empresarial.

APENDICE

Apéndice A

Matriz de consistencia

Título: evaluación comparativa de los estados financieros entre el periodo 2021 y 2022 aplicando la factura negociable en la empresa TECODE A&C EIRL

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	VARIABLE	INDICADORES	METODOLOGÍA
¿Cuáles son los resultados de la evaluación comparativa de los estados financieros entre el periodo 2021 y 2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L.-Socabaya, del departamento de Arequipa .?	Evaluar los resultados comparativos de los estados financieros de los periodos 2021 y 2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L..	Es probable que exista diferencia al evaluar los estados financieros de los periodos 2021 y 2022 debido al uso de la factura negociable de la empresa Tecode A&C EIRL	Variable única: Evaluación de los estados financieros	<ul style="list-style-type: none"> • Ratios de liquidez • Test acido • Prueba defensiva • Capital de trabajo • Ratio de endeudamiento • Ratio de endeudamiento a largo plazo • Ratio de apalancamiento financiero • Ratio de rentabilidad financiera (ROE) • Ratio de Rentabilidad General (ROA) 	Métodos de Investigación Enfoque de investigación Cuantitativo Tipo de investigación Descriptivo-comparativo Nivel de investigación No experimental Métodos de Investigación
PROBLEMAS ESPECÍFICOS	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS ESPECÍFICAS			

<p>¿Cómo evaluar la liquidez en los estados financieros entre el periodo 2021 y 2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L.- Socabaya, del departamento de Arequipa.?</p> <p>¿Cómo evaluar la rentabilidad en los estados financieros en los periodos 2021 y 2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L.- Socabaya, del departamento de Arequipa.?</p> <p>¿Cómo evaluar la solvencia en los estados financieros de los periodos 2021 y 2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L.- Socabaya, del departamento de Arequipa.?</p>	<p>.</p> <p>a) Comparar la liquidez de los estados financieros de los periodos 2021 y 2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L.</p> <p>b) Comparar la rentabilidad de los estados financieros de los periodos 2021 y 2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L.</p> <p>b) Comparar la solvencia de los estados financieros de los periodos 2021 y 2022 aplicando la factura negociable de la Empresa TECODE A&C E.I.R.L.</p>	<p>Es probable que exista diferencia en la liquidez de los estados financieros de los periodos 2021 y 2022 debido al uso de la factura negociable de la empresa Tecode A&C EIRL.</p> <p>Es probable que exista diferencia en la rentabilidad de los estados de los periodos 2021 y 2022 debido al uso de la factura negociable de la empresa Tecode A&C EIRL</p> <p>Es probable que exista diferencia en la solvencia de los estados financieros de los periodos de 2021 y 2022 debido al uso de la factura negociable de la empresa Tecode A&C EIRL</p>		<ul style="list-style-type: none"> • Ratio de Rentabilidad Neta 	<p>Causales comparativas</p> <p>Diseño de investigación No experimental, longitudinal, comparativo</p> <p>Población y Muestra: Unidad de análisis TECODE A&C EIRL - Socabaya, del departamento de Arequipa 2021</p> <p>Instrumento de recolección de datos Ficha técnica</p> <p>Técnicas procesamiento de análisis de datos El análisis documental, análisis cuantitativo y análisis de texto.</p>
---	---	--	--	--	---

Apéndice B
MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

TITULO: Evaluación comparativa de los estados financieros entre el periodo 2021 y 2022 aplicando la factura negociable en la empresa TECODE A&C EIRL

Variable	Dimensiones	Indicadores	Instrumentos	
Evaluación de los Estados Financieros	Liquidez	Ratios de liquidez Test acido Prueba defensiva Capital de trabajo	Ficha técnica	
	Solvencia			
	Rentabilidad		Ratio de endeudamiento	Ficha técnica
			Ratio de endeudamiento a largo plazo	
			Ratio de apalancamiento financiero	
			Ratio de rentabilidad financiera (ROE)	
		Ratio de rentabilidad económica (ROI)	Ficha técnica	
	Ratio de Rentabilidad General			

Apéndice C
MATRIZ DE CONSTRUCCIÓN DE INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

TITULO: Evaluación comparativa de los estados financieros entre el periodo 2021 y 2022 aplicando la factura negociable en la empresa

TECODE A&C EIRL

Variables	Indicadores	Medición	Instrumentos
Variable única	Ratios de liquidez	Los indicadores se calcularán con datos extraídos de los estados financieros	Ficha técnica
Evaluación de los estados financieros	Test acido		
	Prueba defensiva		
	Capital de trabajo		
	Ratio de endeudamiento		
	Ratio de endeudamiento a largo plazo		
	Ratio de apalancamiento financiero		
	Ratio de rentabilidad financiera (ROE)		
	Ratio de Rentabilidad General (ROA)		
	Ratio de Rentabilidad Neta		