

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**"LA CONTABILIDAD GERENCIAL Y LA TOMA DE DECISIONES
FINANCIERAS EN LA EMPRESA INFOBOX LATINOAMÉRICA
S.A.C. DURANTE LOS PERIODOS 2018 AL 2021"**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR(AS)

YESSICA NINA PARI

MARIA ISABEL NOA FLORES

YANIRA ROXANA URETA COVEÑAS

ASESOR(A)

DRA. BERTHA MILAGROS VILLALOBOS MENESES

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: 56 Contabilidad financiera







Callao, 2022


PERÚ

Document Information

Analyzed document	Archivo 1. 1A, Noa M, Nina Y, Ureta Y-Titulo-2022.docx (D153810968)
Submitted	12/18/2022 2:44:00 PM
Submitted by	MANUEL ENRIQUE PINGO ZAPATA
Submitter email	mepingoz@unac.edu.pe
Similarity	16%
Analysis address	mepingoz.unac@analysis.arkund.com

Sources included in the report

SA	Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Huaman E, Osorio C-Titulo-2022.docx.docx Document Archivo 1. 1A, Huaman E, Osorio C-Titulo-2022.docx (D146179768) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.arkund.com	 3
SA	Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Manriquez L, Tisza C-Titulo-2022.docx.docx Document Archivo 1. 1A, Manriquez L, Tisza C-Titulo-2022.docx (D153810017) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.arkund.com	 10
SA	Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Alvarado N, Reyes A, Santillana P-Titulo-2022.docx.docx Document Archivo 1. 1A, Alvarado N, Reyes A, Santillana P-Titulo-2022.docx (D152907371) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.arkund.com	 8
SA	Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Jimenez K, Paucar R, Quispe Y-Titulo-2022.docx.docx Document Archivo 1. 1A, Jimenez K, Paucar R, Quispe Y-Titulo-2022.docx (D146179823) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.arkund.com	 1
SA	Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Diaz F, Reynoso S, Perez M-Titulo-2022.docx.docx Document Archivo 1. 1A, Diaz F, Reynoso S, Perez M-Titulo-2022.docx (D152907524) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.arkund.com	 1
SA	Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Bernaola N, Romero J-Titulo-2022.docx.docx Document Archivo 1. 1A, Bernaola N, Romero J-Titulo-2022.docx (D146179870) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.arkund.com	 2
SA	Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Cornejo G, Doria A, Ugaz K-Titulo-2022.docx.docx Document Archivo 1. 1A, Cornejo G, Doria A, Ugaz K-Titulo-2022.docx (D144909123) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.arkund.com	 1


DR. Walter Caballero Montañez
Director (e) de la unidad de Investigación

Document Information

Analyzed document	Archivo 2. 1A, Noa M, Nina Y, Ureta Y-Titulo-2022.Referencias-doc..docx (D153808418)
Submitted	2022-12-18 14:18:00
Submitted by	MANUEL ENRIQUE PINGO ZAPATA
Submitter email	mepingoz@unac.edu.pe
Similarity	10%
Analysis address	mepingoz.unac@analysis.arkund.com

Sources included in the report

W	URL: https://revistas.ufps.edu.co/index.php/RC/article/view/3601 Fetched: 2022-11-07 03:14:55	 1
W	URL: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/93177/Ushi%C3%B1ahua_BSY-Llanca_R... Fetched: 2022-11-26 10:00:57	 2
W	URL: https://revistas.ufps.edu.co/index.php/RC/article/view/3595 Fetched: 2022-10-31 03:17:09	 1
W	URL: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/101775/Ancari_MML-Pardo_CNC-SD.p... Fetched: 2022-11-27 23:33:52	 3
W	URL: https://innovayaccion.com/toma-de-decisiones-la-teoria-y-la-matriz-de-decisiones#:~:text=La%20... Fetched: 2022-12-18 14:19:00	 1

Entire Document

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

Aguirre, C., Barona, C., & Dávila, G. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en industrial. Universidad Peruana Union, 60. Alvarez, M. (s.f.). Actualidad Empresarial. American Psychological Association. (s.f.). Normas APA setima edición. Recuperado el 20 de Agosto de 2021, de <https://normasapa.net/investigaciones-no-experimentales/> Arceda Castellón, S. (Diciembre de 2015). Efectividad de los Procedimientos de Control Interno que se aplican en las áreas de administración y contabilidad en la Empresa Agrícola "Jacinto López" S.A. del municipio de Jinotega durante el año 2014. Matagalpa, Nicaragua. Obtenido de <https://repositorio.unan.edu.ni/1762/1/5320.pdf> Arellano, L., & Criollo,

70%

MATCHING BLOCK 1/8

W

K. (2021). La contabilidad gerencial para la toma de decisiones en la Unidad de Gestión Educativa Sullana. Piura: Universidad César Vallejo.

Argueda Sanz, R., & González Arias, J. (2016). Finanzas empresariales. Madrid: EDITORIAL CENTRO DE ESTUDIOS RAMÓN ARECES S.A.

91%

MATCHING BLOCK 2/8

W

Balcázar, B., Narváez, C., & Erazo, J. (2019). Herramientas de contabilidad gerencial para la toma de decisiones financieras en la empresa Tapitex M&B Cía. Ltda. de la ciudad de Cuenca.



DR. Walter Caballero Montañez
Director (e) de la unidad de Investigación



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
Unidad de Investigación – UICC



INFORME N° 016-2023-IAU-UICC-
CON CICLO TALLER DE TESIS FCC/UNAC.

PARA	:	BACHILLERES: URETA COVEÑAS, Yanira Roxana; NINA PARI , Yessica, NOA FLORES, Maria Isabel,
DE	:	DR. WALTER, ZANS ARIMANA. Director de la Unidad de Investigación FCC-UNAC
ASUNTO	:	Informe Análisis URKUND.
REF.	:	Solicitud S/N.
FECHA	:	03 de Julio del 2023.

Tengo a bien dirigirme a usted, y con relación al documento de la Referencia, informar, sobre el análisis del software antiplágio **URKUND**, correspondiente al Ciclo Taller de Tesis **2022-07**, titulado: **"LA CONTABILIDAD GERENCIAL Y LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS EN LA EMPRESA INFOBOX LATINOAMERICA S.A.C. DURANTE LOS PERIODOS 2018 AL 2021"**, la misma que fue evaluada según el porcentaje máximo de similitud como es del 30%, para el título profesional, como consta en el Art. 7° de la **DIRECTIVA N° 013-2019-R "DIRECTIVA QUE REGULA Y NORMA EL USO DEL SOFTWARE PARA LA IDENTIFICACIÓN DE LA AUTENTICIDAD DE DOCUMENTOS ACADÉMICOS EN LA UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO"**, aprobada con Resolución Rectoral N° **704-2019-R.- del 05 DE JULIO DE 2019**, como a continuación se detalla:

Archivos:	porcentajes
Archivo 1: 1A-doc. Archivo 1. 1A, Noa M, Nina Y, Ureta Y-Título-2022.doc..docx (D153810968)	: 16%
Archivo 2: 1A- Referencias-doc. Archivo 2. 1A, Noa M, Nina Y, Ureta Y-Título-2022.Referencias-doc..docx (D153808418)	: 10%

Así mismo, manifestar que en el Art. 12°, de la citada directiva a la letra indica: **"si en el análisis realizado, se evidencia un porcentaje de similitud igual a la tabla del artículo 7°, la unidad responsable emite un oficio, indicando que el trabajo de Investigación debe continuar con el trámite correspondiente"**.

Es todo cuanto se tiene que informar.

Atentamente,



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

Dr. Walter, Zans Arimana
Director de la Unidad de Investigación

Egina v.1
C. Arimano

INFORMACIÓN BÁSICA

FACUTAD:

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

UNIDAD DE INVESTIGACIÓN:

CONTABILIDAD GERENCIAL Y LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS

TÍTULO:

LA CONTABILIDAD GERENCIAL Y LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS EN LA EMPRESA INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. DURANTE LOS PERIODOS 2018 AL 2021.

AUTOR (ES):

NINA PARI YESSICA/ CÓD. ORCID 0000-0003-0092-6754/ DNI 77159521

NOA FLORES MARIA ISABEL/CÓD ORCID 0000-0003-4180-9060/

DNI 77904761

URETA COVEÑAS YANIRA ROXANA/CÓD ORCID 0000-0002-6404 7620/

DNI 72748705

ASESOR:

DRA BERTHA MILAGROS VILLALOBOS MENESES/CODIGO ORCID 0000-

0001-5907-4942/DNI 08780336

LUGAR DE EJECUCIÓN:

LIMA

UNIDAD DE ANÁLISIS:

INFOBOX LATINOAMÉRICA SAC

TIPO DE INVESTIGACIÓN:

INVESTIGACIÓN EXPLICATIVA

TEMA OCDE

CIENCIAS SOCIALES Y DESARROLLO HUMANO

HOJA DE REFERENCIA DEL JURADO Y APROBACIÓN

MIEMBROS DEL JURADO DE SUSTENTACIÓN:

- | | |
|-------------------------------------|------------------|
| • Dra. Rosa Victoria Mesias Rato | Presidenta |
| • Dra. Walter Victor Huertas Niquen | Secretario |
| • Mg. Rogelio Cesar Caceda Ayllon | Miembro Vocal |
| • Dr. Cesar Augusto Ruiz Rivera | Miembro Suplente |

ASESORA: Dra. BERTHA MILAGROS VILLALOBOS MENESES

N.º de libro: 1

N.º de folio: 76

ACTA DE SUSTENTACION: N° 010-2022-07

FECHA DE APROBACIÓN DE TESIS: 23 de diciembre del año 2022

RESOLUCION DE SUSTENTACION: N° 723-2022-CFCC/TR-DS



ACTA N° 010-2022-07 DE SUSTENTACIÓN DE TESIS CON CICLO DE TESIS PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

A los 23 días del mes de diciembre, del año 2022, siendo las 12:00 horas, se reunieron, en la sala meet: <https://meet.google.com/iyf-xcda-fsw> el **JURADO DE SUSTENTACIÓN DE TESIS** para la obtención del **TÍTULO** profesional de Contador Público de la Facultad de Ciencias Contables, conformado por los siguientes docentes ordinarios de la **Universidad Nacional del Callao**:

DRA. ROSA VICTORIA MESIAS RATTO	: PRESIDENTE
MG. WALTER VICTOR HUERTAS NIQUEN	: SECRETARIO
MG. ROGELIO CESAR CACEDA AYLLON	: MIEMBRO VOCAL
DR. CESAR AUGUSTO RUIZ RIVERA	: MIEMBRO SUPLENTE

Se dio inicio al Acto de Sustentación de la Tesis de las Bachilleres: **NINA PARI YESSICA, NOA FLORES MARIA ISABEL** y **URETA COVEÑAS, YANIRA ROXANA**; quienes habiendo cumplido con los requisitos para optar el Título Profesional de Contador Público, sustentan la Tesis Titulada: **“LA CONTABILIDAD GERENCIAL Y LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS EN LA EMPRESA INFOBOX LATINOAMERICA S.A.C. DURANTE LOS PERIODOS 2018 AL 2021”**, cumpliendo con la sustentación en acto público, de manera no presencial a través de la Plataforma Virtual google meet, en cumplimiento de la declaración de emergencia adoptada por el Poder Ejecutivo para afrontar la pandemia del Covid-19, a través del D.S. N° 044-2020-PCM y lo dispuesto en el DU N° 026-2020 y en concordancia con la Resolución del Consejo Directivo N°039-2020-SUNEDU-CD y la Resolución Viceministerial N° 085-2020-MINEDU, que aprueba las "Orientaciones para la continuidad del servicio educativo superior universitario";

Con el quórum reglamentario de Ley, se dio inicio a la sustentación de conformidad con lo establecido por el Reglamento de Grados y Títulos vigente. Luego de la exposición, y la absolución de las preguntas formuladas por el Jurado y efectuadas las deliberaciones pertinentes, acordó:

Dar por **APROBADO** con observaciones, con la escala de Calificación Cualitativa **MUY BUENO** y Calificación Cuantitativa **16**, la presente Tesis, conforme a lo dispuesto en el Art. 27° del Reglamento de Grados y Títulos de la UNAC, aprobado por Resolución de Consejo Universitario N° 099-2021-CU del 30 de junio del 2021.

Se dio por cerrada la Sesión a las 12:40 horas del día 23 del mes de diciembre del 2022.

.....
DRA. ROSA VICTORIA MESIAS RATTO
PRESIDENTE

.....
MG. WALTER VICTOR HUERTAS NIQUEN
SECRETARIO

.....
MG. ROGELIO CESAR CACEDA AYLLON
MIEMBRO VOCAL

.....
DR. CESAR AUGUSTO RUIZ RIVERA
MIEMBRO SUPLENTE



DICTAMEN COLEGIADO N°010-2022-07
LEVANTAMIENTO DE OBSERVACIONES

TESIS TITULADA:

“LA CONTABILIDAD GERENCIAL Y LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS EN LA EMPRESA INFOBOX LATINOAMERICA S.A.C. DURANTE LOS PERIODOS 2018 AL 2021”

AUTORES:

NINA PARI YESSICA

NOA FLORES MARIA ISABEL

URETA COVEÑAS YANIRA ROXANA

Visto, el documento presentado por los autores de la Tesis, y realizada la evaluación del Levantamiento de las Observaciones, los miembros del Jurado Evaluador del Ciclo Taller de Tesis Virtual 2022-07, designados con Resolución N°723-2022-CFCC/TR-DS, **DICTAMINAN POR UNANIMIDAD LA CONFORMIDAD DEL LEVANTAMIENTO DE LAS OBSERVACIONES**, por lo que las Bachilleres quedan **EXPEDITAS** para realizar el empastado de la Tesis y continuar con los trámites para su Titulación.

Bellavista, 19 de enero del 2023.

.....
DRA. ROSA VICTORIA MESIAS RATTO
PRESIDENTE

.....
MG. WALTER VICTOR HUERTAS NIQUEN
SECRETARIO

.....
MG. ROGELIO CESAR CACEDA AYLLON
MIEMBRO VOCAL

.....
DR. CESAR AUGUSTO RUIZ RIVERA
MIEMBRO SUPLENTE

DEDICATORIA

Lo dedico a mis padres quienes me apoyaron en todo el trayecto de mi crecimiento profesional y laboral alentándome a continuar y seguir cumpliendo mis metas profesionales.

Yessica Nina

A mis padres por sus consejos y su apoyo incondicional en todo momento, porque han fomentado en mí el deseo de superación y triunfo en la vida, ellos fueron pieza clave para poder lograr este objetivo.

Maria Noa

A mis padres por su apoyo y aliento incondicional que me impulsaron a lograr este objetivo y seguir esforzándome en mis siguientes metas profesionales.

A mis papitos Alejandro y Marcela, mis ángeles, quienes con su ejemplo y consejos me guiaron en mi formación personal y profesional.

Yanira Ureta

AGRADECIMIENTO

A Dios por permitirnos culminar la presente investigación.

A nuestros padres por su apoyo incondicional para seguir creciendo personal y profesionalmente.

A nuestra asesora Dra. Bertha Milagros Villalobos Meneses y la Mg. Liliana Huamán Rondón, por su apoyo y motivación para culminar de manera satisfactoria la presente investigación.

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN	10
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	12
1.1 Descripción de la realidad problemática.....	12
1.2 Formulación del problema.....	15
1.2.1 Problema general.....	15
1.2.2 Problema específico.....	15
1.2.3 Objetivos.....	16
1.2.3.1 Objetivo general.....	16
1.2.3.2 Objetivo específico.....	16
1.3 Justificación	16
1.4 Delimitantes de la investigación	17
1.4.1 Teóricas	17
1.4.2 Temporal.....	17
1.4.3 Espacial	17
II. MARCO TEORICO	18
2.1 Antecedentes	18
2.1.1 Internacionales.....	18
2.1.2 Nacionales	23
2.2 Bases teóricas	29
2.3 Marco conceptual.....	43
2.4 Definición de términos básicos.....	65
III. HIPOTESIS Y VARIABLES.....	68
3.1 Hipótesis	68
3.1.1 Hipótesis general	68
3.1.2 Hipótesis específico	68
3.2 Definición conceptual de variables	68
3.3 Operacionalización de variables	69
IV. METODOLOGÍA.....	71
4.1 Diseño metodológico.....	71

4.2 Método de investigación	71
4.3 Población y muestra	72
4.4 Lugar de estudio y periodo de desarrollado	72
4.5 Técnica e instrumentos para la recolección de la información.....	72
4.6 Análisis y procesamiento de datos	74
V. RESULTADOS	75
5.1 Resultados descriptivos	75
5.2 Resultados inferenciales	96
5.2.1 Hipótesis específica 1	96
5.2.2 Hipótesis específica 2	99
5.2.3 Hipótesis general	102
VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	106
6.1 Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados.....	106
6.1.1 Hipótesis específica 1	106
6.1.2 Hipótesis específica 2	107
6.1.3 Hipótesis general.	109
6.2. Contrastación de los resultados con otros estudios similares.....	111
6.2.1 Hipótesis específica 1	111
6.2.2 Hipótesis específica 2	113
6.2.3 Hipótesis general	115
6.3 Responsabilidad ética de acuerdo con los reglamentos vigentes.....	117
CONCLUSIONES	118
RECOMENDACIONES	119
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	120
ANEXOS.....	124
Anexo 1: Matriz de Consistencia.....	124
Anexo 2: Consentimiento informado.	125
Anexo 3: Estado de Situación Financiera de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C periodo 2018.....	126
Anexo 4: Estado de Situación Financiera de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C periodo 2019.....	127
Anexo 5: Estado de Situación Financiera de la empresa Infobox Latinoamérica S.A. periodo 2020.	128

Anexo 6: Estado de Situación Financiera de la empresa Infobox Latinoamérica S.A. periodo 2021.	129
Anexo 8: Estado de resultados de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C. periodo 2019.	131
Anexo 9: Estado de resultados de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C. periodo 2020.	132
Anexo 10: Estado de resultados por función de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C. periodo 2021.	133
Anexo 11: Base de datos.	134
Anexo 12: Cuentas por cobrar y obligaciones financieras periodos 2018 al 2021 (valor monetario expresado soles).	135
Anexo 13 Simulación del calculo del ratio de margen de utilidad neta y ROA periodos 2018 al 2021 (valor porcentual).	136
Anexo 14 Calculo del EBITDA periodos 2018 al 2021 (valor monetario expresado soles).	137
Anexo 15 Calculo del punto de equilibrio periodos 2018 al 2021 (valor monetario expresado soles).	138
Anexo 16: Calculo del Ratio de endeudamiento del activo total periodos 2018 al 2021 (valor porcentual).	139
Anexo 17: Calculo del ROI periodos 2018 al 2021 (valor porcentual).	140
Anexo 18: Ventas y utilidad periodos 2018 al 2021 (valor monetario expresado soles).	141
Anexo 19: Estado de Situación Financiera Simulado de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C periodo 2018	142
Anexo 20: Estado de Situación Financiera Simulado de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C periodo 2019.	143
Anexo 21: Estado de Situación Financiera Simulado de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C periodo 2020.	144
Anexo 22: Estado de Situación Financiera Simulado de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C periodo 2021.	145
Anexo 23: Estado de Resultados Simulado de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C. periodo 2018.	146
Anexo 24: Estado de Resultados Simulado de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C. periodo 2019.	147
Anexo 25: Estado de Resultados Simulado de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C. periodo 2020.	148

Anexo 26: Estado de Resultados Simulado de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C. periodo 2021.	149
Anexo 27: Organigrama 2018.	150
Anexo 28: Organigrama 2021.	151
Anexo 29: Ficha RUC de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C.	152
Anexo 30: Cronograma de pagos Reactiva Perú Banco de Crédito del Perú.	154
Anexo 31: Cronograma de pagos Reactiva Perú Scotiabank.	155
Anexo 32: Cronograma de cierres contables y financieros.....	156

LISTA DE ABREVIATURAS

- ROA : Rentabilidad sobre los activos
- ROI : Retorno sobre la inversión
- EBITDA : Utilidad antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización
- PEE : Punto de equilibrio económico

INDICE DE TABLAS

Tabla 1 Operacionalización de variables.....	70
Tabla 2 Cuentas por cobrar comerciales.....	75
Tabla 3 Obligaciones financieras	77
Tabla 4 EBITDA.....	78
Tabla 5 Punto de equilibrio	80
Tabla 6 Cuentas por cobrar comerciales y EBITDA	81
Tabla 7 Obligaciones financieras y punto de equilibrio.....	83
Tabla 8 Simulación del ROA	84
Tabla 9 Simulación de Margen de utilidad neta.....	86
Tabla 10 Ratio de endeudamiento del activo total.....	87
Tabla 11 ROI	89
Tabla 12 Simulación del ROA y Ratio de endeudamiento del activo total	90
Tabla 13 Simulación del margen utilidad neta y ROI.....	92
Tabla 14 Resumen de los ratios financieros	93
Tabla 15 Comparación de ventas y utilidad	95
Tabla 16 Prueba de normalidad cuentas por cobrar comerciales y EBITDA	97
Tabla 17 Resumen del modelo cuentas por cobrar comerciales y EBITDA.....	98
Tabla 18 Análisis de varianza cuentas por cobrar comerciales y EBITDA.....	98
Tabla 19 Prueba de normalidad simulación de ROA y Ratio de endeudamiento del activo total.....	100
Tabla 20 Resumen del modelo simulación del ROA y Ratio de endeudamiento del activo total.....	101
Tabla 21 Análisis de varianza simulación del ROA y Ratio de endeudamiento del activo total.....	101
Tabla 22 Prueba de normalidad obligaciones financieras y punto de equilibrio	103
Tabla 23 Resumen del modelo obligaciones financieras y punto de equilibrio	104
Tabla 24 Análisis de varianza entre obligaciones financieras y punto de equilibrio	104

INDICE DE FIGURAS

Figura 1 Pirámide organizacional.....	32
Figura 2 Retorno de inversión	62
Figura 3 Ratio de endeudamiento del activo total	62
Figura 4 Margen de utilidad neta.....	63
Figura 5 Rendimiento de los activos	63
Figura 6 Punto de equilibrio económico	64
Figura 7 EBITDA.....	65
Figura 8 Cuentas por cobrar comerciales 2018-2021	76
Figura 9 Obligaciones financieras	77
Figura 10 EBITDA 2018-2021	79
Figura 11 Punto de equilibrio 2018-2021	80
Figura 12 Cuentas por cobrar comerciales y EBITDA 2018-2021	82
Figura 13 Obligaciones financieras y punto de equilibrio 2018-2021.....	83
Figura 14 Simulación del ROA 2018-2021	85
Figura 15 Simulación de Margen de utilidad neta	86
Figura 16 Ratio de endeudamiento del activo total 2018-2021....	88
Figura 17 Simulación del ROA y Ratio de endeudamiento del activo total 2018-2021.....	91
Figura 18 Simulación del margen utilidad neta y ROI 2018-2021.....	92
Figura 19 Resumen de los ratios financieros 2018-2021	94
Figura 20 Ventas y utilidad 2018-2021	95

RESUMEN

En la actualidad la mayoría de las empresas como las Pymes no cuentan con adecuados registros, datos e información financiera para tomar decisiones acertadas en beneficio de la empresa. La presente investigación tuvo como objetivo general determinar el impacto de la contabilidad gerencial en la toma de decisiones financieras en la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C. durante los periodos 2018-2021. El tipo de investigación fue explicativo, con enfoque cuantitativo, diseño no experimental, de corte longitudinal y método hipotético deductivo. Para el proceso de demostración y comprobación de hipótesis dio como resultado un coeficiente de determinación de Pearson de valor 0,996, permitiendo concluir que el análisis y la interpretación financiera en su conjunto, debe convertirse en un procedimiento muy relevante y que se practique de forma mensual, debido a que si la empresa toma una buena decisión financiera se reflejará estabilidad en su crecimiento empresarial.

Palabras clave: **Contabilidad gerencial – Toma de decisiones Financieras – Planeación – Dirección - Inversión - Financiamiento**

ABSTRACT

Currently, most companies such as SMEs do not have adequate records, data and financial information to make the right decisions for the benefit of the company. The present investigation had as a general objective to determine the impact of managerial accounting in the financial decision making of the company Infobox Latinoamérica S.A.C. during the periods 2018-2021. The type of research was explanatory, with a quantitative approach, non-experimental design, longitudinal cut and hypothetical deductive method. For the process of demonstration and verification of hypotheses, resulting in a Pearson determination coefficient of 0.996, allowing the conclusion that the financial analysis and interpretation as a whole must become a very relevant procedure and that it be practiced on a monthly basis. Because if the company makes a good financial decision, stability will be reflected in its business growth.

Keywords: Managerial accounting – Financial decision making – Planning – Management - Investment - Financing

INTRODUCCIÓN

La presente tesis de investigación titulada: "La contabilidad gerencial y toma de decisiones financieras en la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021", cuyo objetivo fue determinar si la contabilidad gerencial tuvo un impacto en la toma de decisiones financieras, aplicando la dirección y la planeación de gerencia.

Durante el crecimiento empresarial se evidenció la necesidad de tomar decisiones financieras, para lo cual no contaba con un adecuado registro de operaciones e información contable necesaria, ya que la empresa no contaba con un área de contabilidad, sino era manejada externamente por un estudio contable. Existía una carencia de planeación y dirección gerencial, lo que hace que al tomar una decisión en base al análisis e interpretación de los datos históricos no sea tan beneficiosa para la empresa. beneficiosa para la empresa.

La presente investigación busca demostrar el impacto de una adecuada aplicación de la contabilidad gerencial mediante la planeación y dirección gerencial en la toma de las decisiones financieras en beneficio de la empresa, por ello se analizará indicadores financieros.

El trabajo de investigación consta de 9 capítulos:

Capítulo I, se muestra el planteamiento del problema, donde describe la realidad problemática, la formulación del problema, los objetivos, justificación y delimitantes de la investigación.

Capítulo II, en el marco teórico, se presenta antecedentes, bases teóricas, marco conceptual y definición de términos, conceptualización de variables independientes y dependientes, indicadores de la investigación.

Capítulo III, se muestra las hipótesis y variables, precisando la medición de las variables y los indicadores que se utilizaron, se establece las hipótesis que es la posible solución al problema planteado en la investigación.

Capítulo IV, manifestamos la metodología de investigación, el cual es explicativo, con diseño de investigación no experimental. También indicamos la población y muestra.

Capítulo V, esté referido a los resultados, donde los gráficos permiten apreciar el resultado del trabajo de campo realizado.

Capítulo VI, se presenta la discusión de los resultados, donde se contraste las hipótesis con la prueba R de Pearson, y se compara con otros estudios.

Capítulo VII y VIII, esté referido a las conclusiones y recomendaciones de la presente investigación.

Capítulo IX, se presenta las referencias bibliográficas utilizadas en el presente trabajo de investigación.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción de la realidad problemática

Hoy en día la actividad empresarial es el motor principal que promueve el crecimiento y desarrollo del mundo, ya que genera numerosos puestos de trabajo y diversifica los ingresos económicos.

En los últimos años ha resaltado la figura de las pequeñas y medianas empresas (Pyme) que desempeñan un papel cada vez más importante al abordar urgentes desafíos del desarrollo, especialmente aquellos relacionados con la sostenibilidad y la prestación de servicios.

En América Latina, las PYME representan una de las principales fuerzas en el desarrollo económico, especialmente en los países en vías de desarrollo ya que más del 90% de las empresas en la región generan el 60% del empleo productivo formal, son motores críticos para el crecimiento y la inclusión social a nivel regional, así como una prioridad clave para los responsables de políticas de la región. Sin embargo, las PYME latinoamericanas se enfrentan a la competencia de un gran sector informal y a una brecha de productividad significativa respecto a las empresas grandes. (NACIONES UNIDAS CEPAL, s.f.)

Una de las características del empresariado peruano es que más del 70% está compuesto por micro y pequeñas empresas, también llamadas Mypes, y cada año el número de empresas de este tipo va aumentando.

La mayoría de Mypes nacen como pequeños negocios o emprendimientos que van realizando actividades económicas diversas hasta consolidarse en actividades específicas que permiten su desarrollo.

De acuerdo a Palma, Gómez y Delgado (2021), hoy en día la contabilidad gerencial, aunque no es obligatoria, es fundamental en una empresa u organización ya que es de suma importancia contar con registros, datos e información sobre los cuales se tomen decisiones acertadas en torno al éxito de la empresa.

En el Perú de acuerdo con el Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática (2019), “más de 18% de pymes no llevan contabilidad”, por esta razón no cumplen sus objetivos de crecimiento económico, el proceso más importante de una entidad económica es la toma de decisiones, la cual requiere conocer sus reportes e informes financieros que se deben utilizar para tomar decisiones correctas y certeras.

Por ello nos enfocamos en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. dedicada a brindar diversos servicios de consultoría informática y comunicaciones unificadas, siendo su inicio de actividades en el año 2007.

Sin embargo, en los últimos años se hizo evidente que la empresa necesitaba un mejor manejo de la gestión debido a las nuevas necesidades tanto de organización como financieras para poder tomar decisiones financieras, ya que la empresa no contaba con un área de contabilidad, sino era manejada externamente por un estudio contable, tampoco tenían políticas de planificación ni reportes de gestión financiera, existía una carencia de

planeamiento y dirección de gestión, lo que afectaba directamente en la toma de decisiones financieras, las cuales se dividen en dos grandes categorías, que son decisiones de inversión y decisiones de financiamiento, respecto a la primera se relaciona con las decisiones de los recursos financieros que son necesarios para la organización, hacia donde pueden ser destinados esos recursos, cuál sería la opción más viable y cual daría más utilidad en un futuro.

A comienzo del año 2019 se decide realizar unos cambios en la estructura organizacional, se implementó un área de contabilidad y finanzas dentro de la empresa y con ello comenzó la organización de la información financiera con el fin de crear políticas de dirección gerencial y planeación, todo esto con el fin de comprender e interpretar la información contable para realizar de forma correcta las decisiones financieras a corto y largo plazo tanto las decisiones de inversión como de financiamiento.

Gracias a ello, a pesar de la crisis surgida en el año 2020, la empresa no se vio perjudicada gravemente, debido al respaldo financiero con el que contaba producto de las buenas decisiones financieras tomadas por la aplicación de los fundamentos de la contabilidad gerencial y que se vio evidenciado en el análisis de las ratios de rentabilidad e inversión y la aplicación de Ratio de endeudamiento del activo total.

Por ello, podemos acotar que el eje central de una buena gestión se basa en ir adaptándose a las nuevas necesidades que exige el mercado, buscando siempre mantener una buena gestión de sus operaciones, recursos y capital humano, ya que estas caen bajo el terreno de Contabilidad Gerencial y

cuya finalidad es obtener resultados que sean de total beneficio para la organización.

Es por ello que en esta investigación se busca determinar el impacto de la contabilidad gerencial en la toma de decisiones financieras en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021 con la finalidad de demostrar lo beneficioso de implementar la Contabilidad gerencial y aplicar políticas de dirección y control para obtener mejores resultados mediante la correcta toma de decisiones financieras de inversión y de financiamiento.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema general

¿Cuál es el impacto de la contabilidad gerencial en la toma de decisiones financieras en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021?

1.2.2 Problema específico

¿Cuál es el impacto de la dirección gerencial en las decisiones de inversión en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021?

¿Cuál es el impacto de la planeación en las decisiones de financiamiento en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021?

1.2 Objetivos

1.2.1 Objetivo general

Determinar el impacto de la contabilidad gerencial en la toma de decisiones financieras en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.

1.2.2 Objetivo específico

Determinar el impacto de la dirección gerencial en las decisiones de inversión en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.

Determinar el impacto de la planeación en las decisiones de financiamiento en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.

1.3 Justificación

La presente investigación es importante para las diferentes empresas porque incentivara a la implementación de la Contabilidad Gerencial para la correcta toma de decisiones financieras, debido a que las empresas requieren información de las operaciones que se realizan diariamente para obtener datos que son la base para el análisis financiero de manera eficiente y oportuna a corto y largo plazo, empleando los recursos que posee como entidad económica y considerando los factores internos y externos para posibles inversiones que requieran de financiamiento conforme a los objetivos de crecimiento económico, por ello se pretende mejorar la gestión de las empresas teniendo un mejor

manejo en la dirección gerencial y planeación para la adecuada toma de decisiones financieras.

1.4 Delimitantes de la investigación

1.4.1 Teóricas

Para el desarrollo de la presente investigación se hizo uso de libros, artículos y revistas en función a:

Contabilidad Gerencial

Toma de decisiones

1.4.2 Temporal

La investigación se desarrolló con la información obtenida de los años 2018 al 2021; por cuanto este trabajo en esencia es una propuesta para el futuro.

1.4.3 Espacial

La investigación se desarrolló en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C., ubicado en el distrito de Magdalena, departamento y provincia de Lima.

II. MARCO TEORICO

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Álvarez et al. (2021) en su artículo científico “Prácticas de Contabilidad Gerencial y Desempeño de las PYMES en la Industria Hotelera: Evidencia de una economía emergente”, de enfoque cuantitativo, utilizando el cuestionario como instrumento y la escala Likert para el análisis de la información recolectada (pp.24-28). Tuvieron como objetivo “Evaluar la difusión de los sistemas de contabilidad gerencial y su impacto en el desempeño empresarial” (p.24), llegando a la conclusión:

Las empresas que ya utilizan técnicas de contabilidad de gestión han mostrado un fuerte interés en las nuevas herramientas de Contabilidad de Gestión Estratégica, aunque consideren fundamentales las técnicas de presupuestación. Por otro lado, las empresas que no adoptan una herramienta software para el análisis y resolución de problemas de optimización multiobjetivo se enfocan fuertemente en las herramientas tradicionales de contabilidad de gestión, como los sistemas de contabilidad de costos y la elaboración de presupuestos. (p.24)

Los Sistemas de la Contabilidad de Gestión Estratégica presentan una relación positiva y significativa tanto sobre el indicador de desempeño financiero como sobre los indicadores no financieros. Por el contrario, las técnicas de presupuestación y evaluación del desempeño solo tienen un impacto positivo y significativo en el ROI. (p.31)

Álvarez et al. (2021) su artículo científico se vincula con la investigación porque pretende dar a conocer la fuerte relación de las herramientas de la contabilidad de gestión con los softwares que emplean las empresas para llevar la contabilidad y así poder optimizar sus objetivos.

Quintero et al. (2019) en el artículo científico “Herramientas de contabilidad gerencial en la toma de decisiones: Un análisis en el sector comercial”, de enfoque cuantitativo de tipo descriptivo, utilizando el cuestionario como instrumento y la escala Likert y el sistema SSPS para el análisis de la información recolectada (p.11). Tuvieron como objetivo realizar una “Descripción de los procesos contables que desarrollan las empresas del sector comercial de la ciudad de caña Colombia, con el propósito de aprovechar las herramientas que ofrece a la gerencia de empresas la contabilidad en la toma de decisiones” (p.2), llegando a la conclusión: “El estudio revela la necesidad que tienen las organizaciones, en la formación y capacitación en temas relacionados con procesos contables y financieros buscando que se genere una cultura del registro y análisis de las operaciones que realizan las organizaciones”.(p.11)

Quintero et al. (2019) su artículo científico se vincula con la investigación porque pretende revelar la necesidad que tienen las empresas de llevar un correcto proceso contable para que gerencia pueda utilizar la información para la correcta toma de decisiones.

Balcázar et al. (2019) en el artículo científico “Herramientas de contabilidad gerencial para la toma de decisiones financieras en la empresa

Tapitex M&B Cía. Ltda. de la ciudad de Cuenca”, de diseño no experimental, de enfoque mixto, ya que se combinó los métodos cuantitativos y cualitativos, de alcance descriptivo y de métodos analítico – sintético, utilizando el cuestionario como instrumento y el programa SPSS23 para el análisis de la información recolectada (pp. 56-57), tuvieron por objetivo: “Proveer de un portafolio herramental que propicie la participación del contador de la empresa Tapitex Cía. Ltda en la toma de decisiones financieras con base en el análisis de los estados financieros”. (p. 51), llegando a las siguientes conclusiones:

La contabilidad gerencial es importante porque radica en controlar la seguridad total de los recursos de la empresa de forma consecuyente, con las personas que la integran, aumentando la expectativa de progreso diario y fortaleciendo el desarrollo personal y éxito empresarial a futuro. (p.78)

El administrador o gerente moderno conduce cada una de las operaciones y áreas que constituyen la organización, reuniendo la información que cada una de estas áreas produce y que a su vez se comparten a los diferentes tipos de usuarios externos como internos para la correcta toma de decisiones de manera eficaz. (p.78)

El artículo científico Balcázar et al. (2019) se vincula con la investigación porque recalca el significado de la contabilidad gerencial, debido a que la gerencia integra toda la información recopilada por las diferentes áreas que cuenta la empresa para que pueda examinar y tomar decisiones de manera eficaz y así poder contribuir con el desarrollo de la empresa.

López (2018) en su investigación, “Análisis a los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de "Almacenes León", periodo 2014-2015”, en su investigación de grado para la obtención de Grado de Licenciatura de Contabilidad C.P.A, de enfoque cuantitativo, de tipo descriptivo de método no experimental (p.15), tuvo por objetivo “Analizar los estados financieros de “Almacenes León” y su incidencia en la toma de decisiones, período 2014-2015”. (p.3)

Concluyó que:

Las decisiones tomadas por Almacenes León no fueron las más acertadas por cuanto su propietario se basó más en la intuición y en el crecimiento que tuvo en el año 2014 y no realizó pronósticos de Ventas ni analizó la situación económica que el país tuvo en esos momentos lo que demuestra que no cuenta con herramientas de gestión para anticiparse a los acontecimientos futuras dentro del mercado. (p.29)

Este trabajo de investigación López (2018) se relaciona con la investigación porque no se analizaron los estados financieros de la empresa Almacenes León para su incidencia en la toma de decisiones, debido a la falta de experiencia por parte de gerencia, no se pudo gestionar de forma eficiente las decisiones que se requerir para poder llevar a cabo el plan de cumplir con los objetivos estratégicos.

Cruz y Morales (2016) en su investigación, “Análisis financiero de la empresa Wireless Sensor Networks S.A. para la toma de decisiones en el

periodo 2013-2014", en su investigación de grado para la obtención de Grado de Licenciatura de Contaduría Pública y Finanzas, de enfoque cuantitativo, de tipo descriptivo de método no experimental (p.30), tuvo por objetivo "Analizar e interpretar los estados financieros de la empresa Wireless Sensor Networks, S.A para la correcta toma de decisiones". (p.12)

Concluyó que:

El hecho de comprender y emplear un análisis de razones financieras es de vital importancia para la empresa y también para los administradores de estas mismas, debido que analizando los estados financieros de cualquier negocio o empresa ayudara a predecir un probable fracaso o señalar la posible predicción de una quiebra. Ellas ponen de manifiesto algunas características como liquidez, rentabilidad, actividad y endeudamiento. (p.96)

El nivel de endeudamiento con instituciones financieras habiendo disminuido a un 38.4%, su descenso ha sido considerable puesto que para el periodo 2012-2013 esta empresa dependía de sus acreedores en un 62.8%, lo que significa que está ahora ha podido financiar sus operaciones con fondos propios. (p.93)

En su investigación Cruz y Morales (2016) se relaciona con la investigación porque considera la importancia de tener un analisis de los estados financieros debido a que ayuda a predecir posibles perdidas o quiebres de las empresas.

2.1.2 Nacionales

Correa et al. (2021) en su artículo científico “Implementación de la contabilidad gerencial para la efectiva toma de decisiones en una microempresa gráfica de lima metropolitana”, siendo la metodología de tipo aplicada, con enfoque cuantitativo, de alcance descriptivo - explicativo, bajo método inductivo - deductivo; y, de diseño experimental (p.45), plantearon como propósito “demostrar que la implementación de la contabilidad gerencial efectiviza la toma decisiones permitiendo tener mayores utilidades”. (p.43), concluyendo lo siguiente:

Se demostró que la contabilidad gerencial influye directamente en la efectividad de la toma de decisiones en la microempresa gráfica de Lima Metropolitana, por exponer información administrativa y operacional, especialmente, información financiera, con la finalidad de invertir y obtener mayores utilidades; para ello, se comprobó y cercioró, en base a las perspectivas de datos observacionales y análisis estadístico, la amplia ventaja que se obtiene al implementar las herramientas de la contabilidad gerencial para la toma de decisiones empresariales, reflejando beneficios económicos y sociales, siendo percibidos por los clientes internos y externos de la empresa. Sin embargo, para sustentar lo descrito, se analizaron de forma observacional los estados de situación financiera, estados de resultados y ratios financieros (p.58), siendo contrastada con el coeficiente de Alfa de Cronbach de 0,948, el cual implica un aceptable nivel de fiabilidad y a un nivel de significancia de 0,01, dichos puntajes representan una

distribución normal al tener niveles de significancia mayores al valor establecido. (pp. 46-47)

En su artículo científico Correa et al. (2021) se vincula con la investigación porque señala el significado de la contabilidad gerencial en las empresas o negocios debido a que contribuye a la eficaz toma de decisiones debido a que la contabilidad gerencial analiza e interpreta los procesos administrativos y financieros.

Velázquez (2021) en su investigación “Gestión financiera y su influencia en la toma de decisiones de la empresa Abanto & Torres S.A.C., Pacasmayo 2021”, para optar el Título Profesional de Contador Público, siendo la metodología enfoque cuantitativo de tipo aplicada con un diseño correlacional causal con corte transversal (p.12), planteo como propósito “determinar la influencia que existe entre Gestión financiera y la Toma de decisiones en la empresa Abanto & Torres S.A.C., en la provincia de Pacasmayo, 2021” (p.3), llegando a las siguientes conclusiones:

Se puede concluir que la empresa Abanto & Torres S.A.C., no utiliza de forma conveniente el análisis de los estados financieros, pese a que es considerado un elemento útil, y que ayuda a tomar buenas decisiones; por ello, se analiza los estados financieros para tomar la decisión de poder invertir en proyectos usando los recursos netos de ganancia de la empresa, debido a lo anterior mencionado la empresa se ve perjudicado el presente año 2021. (p.45)

La gestión financiera y la toma de decisiones en la empresa Abanto & Torres S.A.C. ubicada en la provincia de Pacasmayo, año 2021, se relaciona de forma significativa ($p = 0,002 < 0,05$), existiendo una relación directa dando un coeficiente Rho de Spearman = 0.877. (p.45)

Velázquez (2021) su artículo científico se vincula con la investigación porque no realizan el análisis de los estados financieros, por ende, no pueden realizar la correcta toma de decisiones para que puedan invertir y generar ganancias.

Guerrero et al. (2021) en su investigación “Gestión de capital de trabajo y la toma de decisiones en la empresa Alba Mayo S.R.L, Moyobamba, 2021”, en su tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, siendo la metodología de enfoque cuantitativo, tipo aplicada, diseño no experimental y nivel correlacional (p.12), plantearon como propósito “determinar la relación que existe entre la gestión de capital de trabajo y la toma de decisiones en la empresa Alba Mayo S.R.L ubicado en la ciudad de Moyobamba, año 2021” (p.1), ha llegado a las siguientes conclusiones:

Existe relación entre la gestión de capital de trabajo y la toma de decisiones en la empresa Alba Mayo S.R.L, cotejado con una significancia de 0,000 y coeficiente de Pearson por lo cual se alcanzó un coeficiente de 0.353 dando una relación positiva y baja, mostrando una

relación directa en ambas variables, por ello, se da a conocer y definir de forma correcta los elementos del capital de trabajo sirviendo para tomar decisiones eficaces y oportunas con el único objetivo de aumentar el valor a la empresa. (p.19)

Concluye que el análisis de los estados financieros influye favorablemente en la toma de decisiones en la empresa Alba Mayo S.R.L, el cual ha sido contrastada a través de una significancia de 0.000 y una correlación de Pearson de 0.323 que fue positiva y baja. De acuerdo al cálculo y análisis de ratios realizados a los estados financieros del periodo 2019 y 2020, los gerentes y personal administrativo de la empresa, han podido optar por mejores decisiones que han ido contribuyendo favorablemente en el desarrollo económico de la empresa. (p.19)

Guerrero (2021) en su artículo científico se vincula con la investigación porque no realizan el análisis de los estados financieros, por ende, no pueden realizar la correcta toma de decisiones para que puedan invertir y generar ganancias.

Falcón et al. (2021) en su investigación el “Análisis Financiero y la toma de decisiones en la empresa Corporación Gahu S.A.C. Periodo 2017-2020”, en su tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, siendo la metodología de tipo cuantitativa con un diseño no experimental y método hipotético deductivo (p. 38), plantearon como propósito “determinar de qué

manera el análisis financiero afecta la toma de decisiones en la empresa Corporación Gahu S.A.C en el periodo 2017-2020". (p.13), concluyendo lo siguiente:

Se evidencio que durante los periodos 2017 al 2020 los resultados del ratio de prueba acida no fueron favorables, la empresa en los primeros años no contaba con liquidez, no obstante, en el año 2019 y 2020 hubo un incremento en las cuentas por cobrar, lo cual generó el incremento de liquidez, pero no la capacidad para hacer frente a sus pagos, ya que hay cuentas por cobrar elevadas, las cuales no están siendo canceladas, esto ocasiona que no se permita la inversión en activos no corrientes como es el caso de inmueble, maquinaria y equipo (p.76), el cual se ha contrastado con una significancia de 0.038 y una correlación de Pearson de 0.962 que fue positiva y alta. (p. 61).

Se evidencio una evolución negativa en el ratio de endeudamiento patrimonial en los años 2017 al 2020, el cual se evidencio en el resultado demostrando que la empresa no cuenta con capacidad de financiar activos con sus recursos propios y por ello en el año 2020 la empresa toma la decisión de hacer un financiamiento por la modalidad de Reactiva, ya que no estaba en posibilidades de cubrir pagos para la planilla y por servicios nuevos que se implementaron (p. 76), el cual ha sido contrastada a través de una significancia de 0.039 y una correlación de Spearman de 0.961 que fue positiva y alta. (p. 61)

Falcón (2021) se vincula con la investigación porque la empresa

analizada no tenía un correcto control de las cuentas por cobrar y por ende no contaban con liquidez.

Mondragón (2022) en su investigación “Contabilidad gerencial y la toma de decisiones en la empresa estación de Servicios New Mejía E.I.R.L., Cutervo 2021”, en su tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, siendo la metodología de enfoque cuantitativo, de tipo aplicada, de nivel descriptivo - correlacional, con un diseño no experimental de tipo transversal (p.12), plantearon como propósito “determinar la relación de la contabilidad gerencial con la toma de decisiones en la empresa Estación de Servicios New Mejía E.I.R.L., Cutervo, 2021” (p.3), se ha llegado a las siguientes conclusiones:

Concluye la contabilidad gerencial se relaciona de manera relevante con la toma de decisiones en la empresa Estación de Servicios New Mejía E.I.R.L., Cutervo, con coeficiente de correlación alta y buena igual a 0.872 ($r=0.872$) y un valor $p= 0.001$ ($p<0.05$). Además, el nivel de percepción en ambas variables está en un nivel alto, con un 80% y 70% respectivamente. (p.33)

Se concluye que la contabilidad gerencial en su dimensión contabilidad financiera se relaciona de forma significativa con la toma de decisiones en la empresa Estación de Servicios New Mejía E.I.R.L., Cutervo, con coeficiente de correlación buena igual a 0.646 ($r=0.646$) y un valor $p= 0.044$ ($p<0.05$). Por otro lado, el nivel de percepción entre la

dimensión contabilidad financiera y la variable toma de decisiones están en un nivel alto, con un 90% y 70% respectivamente. (p.33)

Mondragón (2022) en su artículo científico se vincula con la investigación porque la contabilidad gerencial es de vital importancia en una empresa o negocio para la toma de decisiones.

2.2 Bases teóricas

Para el desarrollo de la investigación nos hemos basado en teorías y planteamientos realizados por autores que referiremos a continuación:

2.2.1 Teoría administrativa

Comprende diversos elementos que contribuyen a que la organización se enfoque en lograr sus objetivos y que por ello se busque la eficiencia, la eficacia y así poder obtener la productividad en su interior. Para ello es indispensable tomar los subsistemas administrativos como entidad para que ayuden a la puesta en marcha de esos objetivos sea la más adecuada, por ello se manifiesta en primera instancia la planeación, como recurso fundamental e inicial para la realización de alguna estrategia. (p.1) (Morales, s.f.)

Teoría de Fayol. Según Fayol (1987) menciona que la teoría clásica de la administración tiene máxima relación con las funciones básicas que

debe tener una organización para alcanzar su eficacia, a un nivel de dirección y realizar aportaciones a nivel administrativo, destacando que toda organización debe ejecutar con una secuencia de funciones básicas, que son las siguientes:

Funciones técnicas. Son funciones empresariales y fundamentales de la empresa, enlazados a la producción de bienes y servicios, como funciones productivas. (p.8)

Funciones comerciales. Se orientan en las actividades de compra, venta e intercambio. Tratan de la estimación de la producción eficaz para que puedan llegar bien y ser consumidos. (p.8)

Funciones financieras. Involucran la indagación y la gestión del capital, donde el administrador dirigen un ejercicio esencial, debido a que controla toda la economía de la empresa, previniendo actos incorrectos de uso de capital. (p.8)

Funciones de seguridad. Tienen relación con el bienestar de la organización y de los colaboradores, tomando en cuenta la seguridad industrial como personal, de higiene, entre otros.

Funciones contables. Estas funciones se orientan en todo lo conveniente a los costos, inventarios, y estadísticas empresariales. Trata de emplear un buen manejo de los recursos y de informar recurrentemente de cada estado financiero y de las operaciones que se realizan.

Funciones administrativas. Son encargadas de la medición, agregación y comprobación de las cinco funciones anteriores. Estas

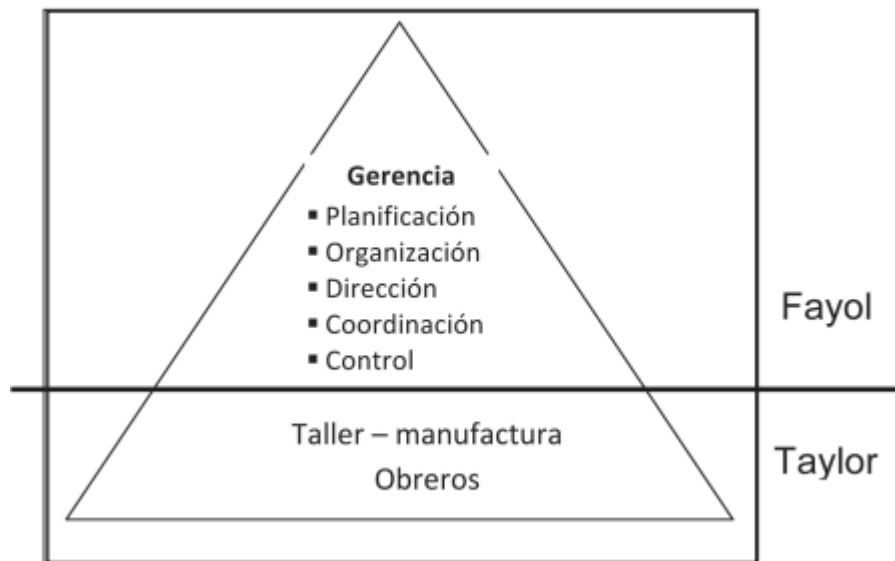
deben ser coordinadas de forma eficaz y eficiente para conseguir una buena coordinación y control general de la organización en su totalidad.

Para lograr una adecuada operatividad se debe tener la sincronía de estos elementos y áreas de la empresa, ya que si no hay sincronización se vería perjudicada en funcionar de forma eficiente y conseguir buenos resultados en todos los niveles. (pp. 8-9)

Fayol redactó en la misma época que Frederick Taylor, considerado este último como el padre de la administración científica. Aunque difieren en cuanto a enfoque, Fayol y Taylor consideran que la administración debe rebasar el nivel totalmente empírico para convertirse en una ciencia. En la figura se observa que Taylor se ocupó de la administración en el nivel del taller, o de la parte manufacturera, de la pirámide organizacional. Asimismo, se puede observar que Fayol concentró su atención en las actividades de la gerencia. En referencia a esto último, Fayol veía la administración como una teoría enseñable, la cual trataba, básicamente, de planificación, organización, dirección, coordinación y control.

Figura 1

Pirámide organizacional



Nota. Adaptado de Fayolismo, por R. Espinoza, 2009, Visión Gerencial

Así, Fayol propuso que la administración era un ejercicio común para todas las organizaciones, sea una empresa industrial, en el gobierno o el ejército. Fayol persuadía que un conocimiento general de la administración favorecería a todos los países y, por ello, debería enseñarse en escuelas y universidades. Además, subrayó que todas las organizaciones requieren de un cierto grado de planificación, organización, dirección, coordinación y control.

(pp.56-57)

La organización contemporánea

Autores como Koontz y Weihrich (1999) y Robbins y Coulter (2000)

mencionan que, en el entorno competitivo actual, la administración es

denominada una de las actividades humana con mayor importancia. Cada organización necesita tomar decisiones, ordenar múltiples actividades, guiar a las personas, estimar el desempeño, alcanzar y asignar diversos recursos, y otros. (p.57)

Por ello observamos que la administración tiene una serie de responsabilidades que le exigen, en un entorno cambiante, conocimientos superiores para acoger posiciones y enfoques actuales, acorde a las diferentes situaciones. (p.57)

Ser gerente en una organización actualmente implica ocupar el rol de representante de cambio y de variación en la organización, direccionándola por rumbos nuevos, procesos y tecnologías nuevas. Se precisa, por ello, las nuevas y actuales prácticas administrativas con el propósito de hacer frente a aspectos globales, la tecnología y los complejos cambios sociales, entre otros, que representan un desafío para la organización contemporánea.

Cejas y Jácome (2006), indica que las organizaciones actuales necesitan adecuarse a los cambios tan acelerados que actualmente se presentan en la sociedad. Ciertamente, como consecuencia del desarrollo social van surgiendo nuevas realidades y nuevas formas de pensamiento. Las tácticas que fueron adecuadas para complacer necesidades y solucionar problemas en el momento correspondiente, están experimentando no serlo en situaciones actuales. Las organizaciones actuales deben explicar información originaria del ambiente de manera cautelosa para tomar decisiones eficaces y

oportunas, si quieren permanecer en el tiempo. (p.57-58)

Así, el nivel de competencia y la globalización hacen que las empresas muy exitosas hace años, hoy hayan perdido competitividad. El rol del gerente moderno es cooperar con la organización, comprender y enfrentar nuevos cambios. Sin duda, para afrontar con acogida un ambiente en constante cambio, es necesario que los gerentes no teman a las transformaciones. De acuerdo con esto último, Drucker (1999), plantea que el líder del cambio sepa hallar cambios acertados y así puedan ser aprovechados tanto por fuera como dentro de la organización. (pp. 57-58)

2.2.2 Teoría de Estructuración de Anthony Giddens

Según Giddens (1995) menciona que la contabilidad gerencial, es por naturaleza financiera, pero también se determinada por lograr las metas y objetivos deseados, identificar los problemas y ayudar en las decisiones inmediatas, de cualquier empresa, la cual analiza a través a Teoría de Estructuración de Anthony Giddens, es una de las principales manifestaciones del posmodernismo. Esta teoría se ocupa de los problemas más fundamentales y familiares, de las ciencias sociales, aunque los abarca de forma convencional, porta, además, una exposición sobre la constitución de la vida social, no obstante, esta teoría tiene la intención de topar diferentes temas que surgen ante la toma de decisiones sobre los tipos de conocimientos que se logran adquirir.

La aportación más relevante de la Teoría de Estructuración a la contabilidad gerencial, es que los sistemas de contabilidad de gestión no son estructuras que establecen comportamientos, sino que son sistemas con propiedades estructurales fuertes, por lo que estos sistemas contables de gestión, pueden brindar procedimientos detallados de trabajo, aunque siempre estará implícito el comportamiento del trabajador.

Cuando se analiza la conciencia práctica, la persona se manifiesta premeditadamente analizando su comportamiento a través del uso implícito del conocimiento tácito acumulado para en un momento determinado saber cómo actuar e interpretar acontecimientos y acciones, por otra parte, nombra a este proceso conciencia práctica (la conducta, forma de actuar y proceder de un trabajador, además de tener estimulaciones individuales, estará formada por el actuar a la comprensión sobre alguna sanción o premios).

De este modo, argumenta y establece que las diversas experiencias, habilidades y destrezas sociales dentro de una organización están en una estrecha relación con las siguientes de estructuras sociales:

Estructura de Significación. La contabilidad de gestión brinda a los diferentes mandos gerenciales de una empresa una vía para perfeccionar y entender sus actividades, permitiéndoles comunicarse con un cierto significado contable. La estructura de significación en contabilidad gerencial comprende según, todas las medidas,

concepciones y teorías contables manejados en la empresa con el objetivo de entender el avance de las distintas actividades, como: ingreso, activos, costes, rentas, beneficios, entre otros.

El mismo concepto contable, consigue tener un significado diferente en función de la organización en el que sea empleado. También influyen las características contextuales, y propósitos de los trabajadores implicados en diversas actividades que pueden tener diferencias simbólicas e interpretativas de la situación en cuestión. De la misma forma, los diferentes conceptos contables contenidos en los sistemas de contabilidad gerencial de una empresa pueden llegar a tener interpretaciones o matices de significado diferentes, según las características de su entorno externo e interno, propósitos del emisor y condicionantes de los receptores.

Estructura de dominación. Los métodos de la contabilidad gerencial son un punto clave para que la empresa establezca las guías de poder, dejando ordenado los requisitos de autoridad dentro de la organización. (p.663)

La Contabilidad gerencial contribuye con la empresa para guiar en qué y cómo quieren que sus subordinados ejerzan, trasladando la información para que puedan coordinar las distintas actividades. En esta línea, se especifica los principios establecidos como: colaboración en la toma de decisiones, comunicación y asignando responsabilidades, que son adquiridos por sistemas de contabilidad gerencial, los colaboradores se expresan de manera participativas en la organización, dando así el

proceso de confianza no sólo para el que tiene la autoridad sino también incluir la posición de cada miembro dentro de la empresa.

Estructura de legitimación. Los procesos de gestión gerencial son incluidos en las normas legales que se refieren y concuerdan con **cada** solicitud de una organización, proporcionando un mecanismo útil y seguro para los códigos éticos que se emplearan con los individuos que se encuentran dentro de la estructura correspondiente. Por ello, la comunicación contable, muestra una figura actual y real a algunas normativas y valores que podrían ser complicados o confusos. Este ejercicio se relaciona con la capacidad de los métodos de la gestión gerencial.

Otras funciones de la información contable, es establecer conductas determinadas en una empresa, por ello es rescatable que los métodos de estímulo son algunos de las herramientas contables que se establecen en la organización para proporcionar un orden moral sobre los diferentes modelos de conductas que presenta un individuo.

Asimismo, se declaran que los métodos de la contabilidad gerencial lo utilizan directivos empresariales para validar comportamientos o decisiones tomadas, teniendo como principales intérpretes un conjunto de valores e ideales que permitirán a los altos directivos tomar decisiones sobre cada colaborador con razón a ser premiado o sancionado. (pp. 663-664)

2.2.3 NIIFS para las PYMES

La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (2015) generó un documento denominado: Modificaciones de 2015 a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas. En dicho documento, se menciona los cambios más resaltantes que hay entre las NIIF para Pymes versión 2011 y la versión 2015.

Sección 2: Conceptos y principios fundamentales. La sección 2 de las NIIF para las PYMES (2015), establece que “Los estados financieros también muestran los resultados de la administración llevada a cabo por la gerencia: dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confiados a la misma”. (p.3)

Es por ello Gracia et al. (2016) menciona que “ El gerente como cabeza de la Pyme es la persona encargada por la dirección de dirigir la organización y tomar las decisiones más apropiadas teniendo siempre en cuenta el personal a cargo, ya que las personas son el factor fundamental en cualquier organización, brindarles la capacitación, los descansos y lo necesario para que se sientan a gusto, motivados y cómodos con el trabajo que conlleva la implementación de las NIIF. A su vez, el contador quien lleva el procedimiento, es el comisionado de registrar los hechos y transacciones económicas dentro de la organización, plasmando así las normas y reglas propuestas para este fin. Las normas internacionales demandan por tanto a todos los profesionales, conocer, estudiar, determinar su contenido, impacto, sus

procesos y procedimientos para el manejo de la información. (p.128)

NIIF para PYMES y la relación con las decisiones financieras. Según Flores y Romeo (2018) menciona que la información financiera se presenta de forma razonable al culminar todo el proceso contable y se ve reflejado en los estados financieros, los cuales serán pieza clave para la toma de decisiones financieras de la compañía.

Con un respectivo análisis de estos estados financieros, para poder evaluar su posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones del giro del negocio, se pueden encontrar factores que influyan para tomar la mejor decisión financiera con respecto a las necesidades que tiene la compañía.

Por ello, la toma de decisiones se obtiene de un análisis a los estados financieros lo que conlleva a obtener mecanismos que ayuden a facilitar el acceso a nuevos mercados o proyectos.

Asimismo, los principales interesados de obtener información son aquellos que puedan aportar un financiamiento u otorguen un crédito, para conocer qué tan estable y el crecimiento de la empresa y así saber el rendimiento o recuperación de la inversión.

2.2.4 Teoría de la toma de decisiones

La teoría de las decisiones nace para la administración como una herramienta para explicar la conducta humana. A Herbert Alexander

Simón se le considera el autor de esta teoría, y bajo la tutela de la teoría del comportamiento humano la organización se concibe como un sistema de decisiones.

En este sistema las personas que integran a las organizaciones juegan un papel básico, ya que a diario participan de forma racional y consciente en los procesos de escogencia, tomando diferentes tipos de decisiones. (UAPA, s.f.)

La teoría de toma de decisión de H.A. Simón.

La toma de decisión tiene un poco más de setenta años como teoría, y fue fundada por H.A. Simón como herramienta de gestión para la administración pública. Simón decía que cada decisión más pequeña es parte de una decisión más grande: la misión, los valores, la visión y los objetivos de la empresa.

La toma de decisión puede pensarse como un proceso o serie de actividades que se llevan a cabo para reconocer un potencial problema. A través de eso, debería ser más fácil pensar en una estrategia a futuro y priorizar actividades. (DHL Bootcamp, s.f.)

Según Van y Wachowicz (2010) señalan que la función de decisión de las financieras puede desglosarse en tres áreas importantes: las decisiones de inversión, las de financiamiento y la de administración de bienes.

La decisión de inversión es la más importante de las tres decisiones

principales de las firmas cuando se trata de crear valor. Comienza con la determinación del total de activos que necesita poseer la empresa.

Imagínese por un momento el balance general: los pasivos y el capital (los recursos propios) aparecen a la derecha, y los activos, a la izquierda. Los administradores financieros necesitan

determinar los montos en dólares que aparecen sobre las líneas dobles a la izquierda del balance general, es decir, el tamaño de las firmas.

Aunque se conozca esta cifra, aun habrá que decidir la composición de los activos. Por ejemplo, ¿Qué cantidad de activos totales de la empresa se destinarán a la caja o inventarios? Tampoco se debe ignorar lo opuesto a las inversiones: el desvío o fuga de capitales. Es necesario reducir, eliminar o sustituir aquellos activos que dejen de ser viables en términos económicos.

La segunda de las decisiones importantes de las firmas es el financiamiento. Aquí, los administradores financieros se centran en la integración de la parte derecha del balance general. Si analiza la mezcla de financiamiento de las empresas en distintas industrias, observara marcadas diferencias. Algunas firmas tienen deudas relativamente fuertes, mientras que otras casi no están endeudadas. ¿Acaso el tipo de financiamiento al que se recurre implica una diferencia? Si es así, ¿Por qué? En cierto sentido, ¿se puede decir que alguna mezcla de financiamiento sea la mejor? Además, las políticas de dividendos se deben considerar como una parte integral de las decisiones de financiamiento de las firmas. Las razones de pagos de dividendos

determinan la cantidad de utilidades que se pueden retener en las firmas. La retención de montos más elevados de utilidades corrientes en las firmas significa que se dispondrá de una cantidad de dinero menor para el pago de dividendos corrientes. Por lo tanto, será necesario equilibrar el valor de los dividendos pagados a los accionistas contra el costo de oportunidades retenidas perdidas como medio de financiamiento de las acciones ordinarias.

Según Berlingeri (2009) las posturas que coexisten en relación a la decisión de financiación son:

“El Tradeoff, según el cual las decisiones de financiamiento apuntan a optimizar el balance entre beneficios y costos del endeudamiento.”

“El Pecking Order, según el cual las decisiones de financiamiento siguen un orden jerárquico que viene dado por los costos crecientes de selección adversa o de ‘información’ de las fuentes de financiamiento.”

(p. 8)

Teoría de Trade-off. Según Modigliani y Miller (1958) menciona que es también conocida como teoría estática, sugiere que las empresas se adaptan a un nivel de endeudamiento óptimo, que está determinado por un trade off entre los costos y los beneficios del endeudamiento, es decir, el nivel de endeudamiento depende de un equilibrio óptimo entre las ventajas tributarias de la deuda y las desventajas derivada. (p. 171)

Teoría de peckign order. Según Myers and Majluf (1984) menciona que la teoría del pecking order explica por qué el volumen de financiamiento externo viene de deuda y por qué las firmas con mayores ganancias se

endeudan menos y esto ocurre no porque su objetivo de deuda sea bajo, sino porque tienen más capacidad de endeudamiento interno disponible. Firmas con menores ganancias requieren más financiamiento externo y en consecuencia acumulan una mayor cantidad de deuda. (p. 203)

Dicha teoría establece que las empresas no tienen una estructura de capital óptima a alcanzar en línea con la predicción de la teoría estática o del trade-off sino que siguen una escala de jerarquías a la hora de buscar financiación (pecking order) decantándose en primer lugar por el financiamiento interno cuando éste está disponible, y recurriendo al financiamiento exterior sólo si es necesario, siendo la segunda opción la emisión de deuda y, en último lugar, la emisión de acciones. (p.3)

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Contabilidad Gerencial

Es un elemento importante en el mundo de los negocios, sobre todo en los altos mandos de una empresa competitiva, para la correcta interpretación de la información, a continuación, el concepto de la contabilidad gerencial por diversos autores.

Para ello Flores (2019) afirma que “la contabilidad gerencial es administrar y controlar las operaciones diarias del negocio y lograr sus objetivos mediante la aplicación y uso de estrategias, políticas y planes, con énfasis en el uso eficiente y eficaz de los recursos de la organización”. (p.6)

Así mismo, Velásquez (2019) afirma que la contabilidad gerencial es “un método de colección de información y su correcta interpretación para que los accionistas, gerentes, propietarios, administradores adopten decisiones correctas con la intención de utilizar con eficacia los recursos de la empresa, optimizando la generación de valor.” (p.16)

En relación a lo mencionado por los autores, se puede decir que la contabilidad gerencial es el proceso de recolección de información, el producto de operaciones que se realiza de forma diaria por la empresa para obtener como resultados informes financieros que serán analizados para establecer estrategias de acuerdo a los objetivos planteados, siendo interpretada de forma adecuada por la gerencia y pueda tomar decisiones de manera correcta para obtener buenos resultados, considerando la evaluación de los riesgos que puedan surgir. La empresa Infobox Latinoamérica S.A.C. tuvo el mismo problema que muchas empresas porque a pesar de ser importante la contabilidad gerencial, en la empresa antes del año 2018 no existían políticas de contabilidad gerencial, por lo que no se cumplía con el registro de operaciones en el momento indicado, lo que impedía obtener informes verídicos de la situación de la empresa y llevaba a la gerencia a tomar decisiones a ciegas y sin posibilidad de comparar resultados.

La importancia de la contabilidad gerencial. La importancia de la contabilidad gerencial dentro de una empresa para Reategui e Hidalgo (2021) expuso que es utilizada con la finalidad de evitar, detectar y corregir irregularidades en el desenvolvimiento financiero de las

compañías, de este modo prioriza el mejor funcionamiento de las mismas partiendo de una base contable que funcione como soporte a los diferentes departamentos de una empresa y por consiguiente poder cumplir los objetivos de manera coordinada”, siendo clave la comunicación entre las áreas para dar soluciones a través de la toma de decisiones. (p.28)

En relación a lo mencionado por los autores la contabilidad gerencial es de vital importancia ya que gracias a su aplicación es posible detectar a través de los informes financieros, errores o irregularidades en los registros que pueden reflejar información distorsionada de la empresa, tal como pasaba en Infobox Latinoamérica S.A.C. en el año 2018, ya que los estados financieros no mostraban ningún detalle y no se tenía los registros para revisión ya que la información era manejada por un estudio contable, que no entregaba ningún reporte adicional.

La gerencia y la organización.

Gerente. Según Ortiz (2019) menciona que es el ejecutivo de más alto nivel de la empresa, responsable de su manejo operativo y de hacer cumplir las disposiciones emanadas de la ASAMBLEA GENERAL y del DIRECTORIO. Un buen Gerente no deberá tomar un mismo tipo de decisión muchas veces. (p.13)

Finalidad de la actividad gerencial. Según Ortiz (2019) menciona que la actividad Gerencial tiene como finalidad representar los intereses de una empresa, así como cautelar los recursos financieros y materiales

que ponen a su disposición las empresas. También la Gerencia deberá cautelar la adecuada utilización del potencial humano. Con estos recursos bien administrados toda Gerencia debe propender a obtener la mayor rentabilidad posible con EFICIENCIA, EFICACIA Y ECONOMÍA. También su finalidad es cumplir y hacer cumplir las políticas emanadas de los Directorios, así como de la legislación vigente en el País. (p.13)

El proceso gerencial. Según Ortiz (2019) menciona que todo proceso gerencial implica que la Gerencia debe estar preparada para:

- Planificar
- Organizar
- Dirigir
- Ejecutar
- Revisar y Control. (p.13)

Funciones de la gerencia. Según Ortiz (2019) menciona:

- Preservar o salvaguardar los bienes, derechos y obligaciones de la empresa
- Plantear al Directorio las políticas, planes, programas y Presupuestos
- Ejecutar la legislación de carácter laboral.
- Ejecutar las obligaciones de carácter tributario.
- Cumplir con las obligaciones de carácter social.
- Representar a la empresa ante las autoridades Judiciales,

Administrativas, Públicas y otros según los poderes que le otorgue el Directorio.

- Proveer información oportuna, completa y verdadera cuando lo requiera la Junta General de Accionistas o el Directorio.
- Atribuir correctamente los recursos financieros y materiales de la Empresa. (p.14)

En relación a lo mencionado por los autores, la gerencia es importante para la empresa, ya que el gerente es quien propone, resguarda y hace cumplir las normas dentro de la organización. La gerencia de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C. solo se enfocaba en cumplir las normas tributarias para evitar caer en multas, mas no resguardaba la información contable y no se cumplía las demás normas de carácter laboral y social para el beneficio de la empresa.

La planeación y contabilidad gerencial. Para Reategui y Hidalgo (2021) indica que aunque se deba proyectar una empresa, la contabilidad dirigida de manera correcta, dispone información para que pueda realizarse. El sospechar el porvenir y poner en marcha las posibles estrategias se logra con apoyo de la contabilidad financiera, utilizando la información de tal forma que haya una visión de las variables externas que influyen en la empresa. Sin embargo, con la gestión gerencial se llevan a cabo con instrumentos que se aprovechan para lograr estos propósitos, como, el análisis costo-volumen-utilidad, que demuestra los cambios que hay en costos, ventas, cantidades y su

repercusión en el beneficio; el punto de equilibrio, por el cual se determina el menor nivel de ventas imprescindible para no caer en pérdidas; los presupuestos, son la expresión en cantidad de los planes y objetivos. (p.31)

Planeación. Para Santos (2022) es definido como “el documento que reúne los objetivos de la organización y las acciones necesarias para lograrlos. Incluye también una evaluación para visualizar en qué situación se encuentra tu negocio y las oportunidades que tiene para alcanzar el éxito”

La planeación es considerada la etapa primordial de toda etapa productiva y ésta es parte de la definición para los objetivos importantes. Una vez ordenadas las metas, se realizará una observación de los recursos utilizables y variables del entorno. La unión los elementos es fundamental para todos los procesos de la planeación estratégica debido a que no pueden iniciar estrategias para las que no disponen de recursos, y tampoco es factible desperdiciar o desconocer las posibilidades presentes en la organización, aún en su punto de partida.

Una vez terminado el estudio estratégico, se procederá a diseñar un plan primordial para que pueda irse complejizando a medida que así lo requieran las necesidades de la organización. Para ello, el plan principal deberá dividirse en operaciones de bajo nivel, en otras palabras, metas a corto plazo, simple de distinguir y comprender en el tiempo, cuya estructuración produce el plan a largo plazo. A esta transformación de

versión en acciones precisas se le entiende como realización estratégica.

Por último, el desarrollo se controlará y someterá a dinámicas de detección y análisis estratégica, para saber cómo se aproximan los resultados a las proyecciones iniciales y dónde se encuentran los errores, los inconvenientes o los desafíos y de qué forma se podrán solventar para que puedan obtener mayor eficacia y mejores resultados. (Etecé, 2021)

De acuerdo a lo mencionado por los autores la planeación es el inicio de un proceso que busca cumplir con objetivos estratégicos a corto o largo plazo a fin de lo que considera la disposición de la empresa y su capacidad para poder cumplir las metas futuras, así como las variables externas que podrían afectarla. Gracias a la contabilidad gerencial, la empresa puede contar con la información necesaria para poder proyectar los resultados con gran precisión. En el caso de Infobox Latinoamérica S.A.C., a partir del año 2019, se empezaron a preparar informes financieros y por ello se pudo conocer la situación actual de la empresa y en base a ello ir proyectando el resultado del periodo y de los próximos a corto y largo plazo

Dirección. Para Rodrigues (2021) expuso que “La dirección es un proceso mediante el cual una empresa formula, implanta, ejecuta y controla un conjunto de acciones que aseguran el funcionamiento, desarrollo y crecimiento de la organización”.

Sobre todo, se encarga de tomar decisiones correctas para que

todos los recursos utilizables de la empresa se empleen con los objetivos planteados.

La dirección es necesario para entender el ambiente en el que se desarrolla la organización: el mercado, la industria, los cambios que se fomenta la práctica de consumo de las personas y, por ello, apoya a establecer las acciones necesarias de la empresa y así pueda seguir creciendo, pero con la flexibilidad de aplicarlas o cambiarlas por otras, si la situación lo requiere.

Otras finalidades de la dirección es precisar objetivos e incluir la metodología, transformación, presupuestos y otras fases que la compañía deberá seguir cumpliendo para alcanzar dichas metas. Por ello, la dirección estratégica también controlará de manera correcta el trabajo de las áreas, equipos y colaboradores, vigilando el uso oportuno de recursos tanto técnicos, materiales y energéticos con los que cuenta la empresa u organización.

Según lo mencionado por los autores, la dirección en la empresa cumple un rol fundamental, ya que representa la función principal de gerencia, que debe plantear los procedimientos y métodos para poder cumplir los objetivos planteados. Para el año 2019, en la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C., al implementar políticas de Contabilidad Financiera, la gerencia empezó a dirigir la empresa considerando el status y la capacidad que poseía la empresa en ese momento para afrontar los objetivos que se estaban planteando, lo que llevó a implementar nuevos procesos y estrategias.

2.3.2 Toma de decisiones financieras

Según Ortiz (2019) menciona que:

La Información contable es utilizada también como ayuda en la toma de decisiones empresariales. Aun cuando, en un sentido, todas las actividades empresariales involucran la toma de decisiones, el tipo de decisión a que nos referimos en el presente contexto es aquella que se relaciona con algún área específica de la empresa y no con las operaciones en conjunto. Esto podría referirse a una decisión concerniente a adquirir una nueva máquina, entrar en un nuevo mercado, utilizar una nueva clase de materia prima o un nuevo método de fabricación, solicitar crédito a bancos y a otras decisiones por el estilo. Esencialmente se llega a todas estas resoluciones a través de detectar el problema, identificar las soluciones posibles, analizar las consecuencias de cada alternativa y comparar estas consecuencias, a fin de determinar cuál alternativa es la mejor.

La información contable es útil especialmente en el paso de análisis, se debe considerar una serie de asuntos que se aplican a toda clase de problemas y casos, tanto contables como extracontables. (p.19)

En conclusión, las decisiones financieras tienen como base a los objetivos financieros que pretende llegar en un periodo determinado, es una de las funciones de la gerencia de la empresa, y son tomadas de acuerdo a factores internos y externos según el giro del negocio, en el cual se elige una alternativa para poder lograr la estabilidad entre la rentabilidad y obligaciones,

pero las decisiones tomadas siempre deben generar una optimización de los recursos que posee la empresa. En la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C. las decisiones financieras fueron tomadas por los accionistas, en base a la información que le proporcionaba la gerencia financiera y gracias a ello se optó por solicitar financiamientos para poder incluir una nueva línea de negocio, venta de hardware a la empresa, así como la adquisición de softwares y productos tecnológicos.

Según Guzmán (2018) menciona que:

El proceso de la toma de decisiones complementa con el emprendimiento de los elementos del proceso administrativo (planeación, organización, dirección y control). Dado que contienen e implementan las mismas fases comunes del diagnóstico científico y de los principios sistémicos y contingencias para el sistema empresarial que deben alcanzar sus objetivos.

Consecuentemente devienen acciones que implican emprender un proceso de gestión planificada, organizada, dirigida y controlada en el campo que demanda el sistema empresarial para la consecución de los objetivos:

- a) En la Planeación: basado de las turbulencias del entorno, se toma la decisión de determinar: la visión, misión, objetivos, metas y las políticas empresariales, que implican seleccionar alternativas de las diversas actividades a cumplir.

- b) En la Organización: se toma la decisión de determinar el tamaño de la estructura Organizacional, las divisiones de trabajo y tareas a emprender, acorde a los objetivos funcionales de la producción, comercialización, finanzas y administración del recurso humano.
- c) En la Dirección: tomar la decisión de influir en la estimulación, motivación del recurso humano y del estilo de liderazgo que se asumirá para consecución de los objetivos.
- d) En el Control: se toma la decisión de establecer el tipo de control interno administrativo y financiero, basados de los reportes e informes frecuentes. La auditoría interna y externa juegan un papel preponderante en la toma de decisión administrativa y financiera.

La información contable.

El informe. Según Ortiz (2019) menciona que es la presentación a terceros, en forma periódica, de información sobre:

- a. la información interna efectuada por un auditor interno.
- b. La información externa, que consiste en la preparación y presentación de los estados financieros cuya responsabilidad recae en la gerencia de una empresa y cuyos usuarios de dicha información son los accionistas, entidades públicas, trabajadores de la empresa, acreedores, y público en general. (p.23)

Información Contable. Según Ortiz (2019) menciona que:

Es el informe sobre los resultados de las operaciones y de la posición (o situación) financiera de la empresa, comentando y analizando el estado de Ganancias y Pérdidas y el Balance General, con sus anotaciones interpretativas; elaborado en forma nula para sustentarlo a las partes interesadas (accionistas, empleados y público interesado). Esta información contable también es utilizada por el directorio o por funcionarios principales de una empresa. En este informe se resume las operaciones del año precedente que incluye el Balance General, el Estado de Ganancias y Pérdidas, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo. (p.23)

Objetivos de la Información Contable. Según Ortiz (2019) menciona que:

- a) Permite a los inversionistas, los acreedores y otros usuarios actuales y futuros a tomar decisiones oportunas en materia de inversión, créditos y otros asuntos similares.
- b) Permite a los inversionistas, los acreedores y otros usuarios actuales y futuros a estimar el importe, las fechas de cobro y la incertidumbre de las posibles entradas de efectivo provenientes del pago de dividendos o intereses y del producto de la venta, liberación o vencimiento de los valores negociables o préstamos financieros. (p.23)

Características cualitativas de la Información Contable. Según Ortiz (2019) menciona que:

La información contable debe cumplir con las siguientes características cualitativas que hace que la información contenida en los estados financieros sea útil para los usuarios. Estas son:

- Comprensibilidad
- Aplicabilidad
- Materialidad
- Confiabilidad
- Presentación Fidedigna
- Sustancia antes que forma
- Neutralidad
- Prudencia Información Completa
- Información comparativa. (p.24)

Dependencia de la información contable y financiera. Según Guzmán (2018) menciona que:

Para que el sistema empresarial funcione y se cumplan con los objetivos propuestos, el sistema contable e informes financieros son los sustentos que derivan asegurar la gestión de aquellas condiciones descritas en el proceso administrativo: de la planificación, organización, dirección y control.

La toma de decisiones administrativas y financieras ocupan un papel importante en la función control y evaluación, que basados de los subsistemas de la información contable y financiera, que registran los resultados finales, permitirán retroalimentar los procesos con eficiencia, paralelamente entre los componentes que conforman el sistema empresarial.

Funciones de las finanzas. Las decisiones financieras están basadas en datos que se obtiene de las operaciones de la empresa, la cual se convierte en un informe, que sirve para su análisis, y tomar decisiones de acuerdo a la situación actual de la empresa, para futuras inversiones que requieren de financiamiento.

Conforme con Arguedas y González (2016), las funciones financieras aterrizan principalmente en tres, ellos son:

Preparación y análisis de información financiera. Ella hace referencia a la información analizada, oportuna e histórica reflejada en los estados financieros y en aquellos registros auxiliares que puedan ser usados para la toma de decisiones. Debido a los datos que esta contiene, es indispensable velar porque ella sea tomada con total transparencia reflejando el manejo actual de la empresa. Determinación de la estructura de activos. En esta función se determina qué clase de activos se necesitan para lograr el objeto del negocio, estableciendo la cantidad y calidad que se requerirá de ellos. Por otro lado, se

asientan controles permanentes sobre el grado de inversión que deberá mantener tanto en activos de corto y largo plazo, así como saber en qué oportunidad decidir por comprar, reemplazar o retirar alguno de ellos.

Estudio del financiamiento de la empresa o estructura financiera. Una vez conociendo las carencias de la empresa, es necesario idear en los recursos demandados para dicha inversión. En esta función no solo se determinará la fuente del financiamiento, sino también establecer la distribución de los pasivos y patrimonio más saludable para la compañía, así como el costo de cada fuente. De estas tres, las que más importancia aporta para este estudio que se va a realizar son las dos últimas puesto que hacen referencia a las decisiones de inversión y financiación propias de una empresa, es decir, dónde invertir y con qué hacerlo.

En relación a lo mencionado por los autores, el área financiera tiene como finalidad preparar y analizar la información financiera, para que en base a ello la gerencia pueda realizar una correcta toma de decisiones financieras y decidir el riesgo que la empresa puede asumir. La gerencia de Infobox Latinoamérica está compuesta por 3 accionistas, sin embargo, gran parte de las decisiones de inversión recaen sobre la gerente de Finanzas, ya que la información preparada por su área determina la capacidad de la empresa y los riesgos que se pueden tomar, de la mano con la intuición y experiencia de la gerente.

Clasificación de las decisiones financieras. La clasificación de las decisiones financieras en dos tipos generales: decisiones de inversión y de financiamiento.

Decisiones de inversión. Para Coronel et al. (2020), este tipo de decisiones implica modificaciones en la parte derecha del balance general. Es decir, involucra cambios en los diferentes activos (disponible, realizable e inmovilizado) de la compañía, ya que emplea fondos en bienes y derechos.

Decisiones sobre el volumen de los activos, plazos crediticios, volúmenes de inventarios, crecimiento de la empresa, combinaciones de activos fijos y corrientes, son un claro ejemplo en este tipo de decisiones.

Estas inversiones se dividen en activos fijos y activos circulantes, siempre dependiendo de cuál sea su horizonte temporal, por su capacidad de convertirse en líquido. Como son: de corto plazo o de explotación y largo plazo, según la vida útil de los inmovilizados.

Por lo que es evidente notar que las decisiones de inversión se encargan de la designación de los recursos a lo largo del tiempo, ya sea abordando proyectos de inversión o adquiriendo activos.

Las decisiones de inversión tiene implicaciones a largo plazo sobre la rentabilidad y la tasa de crecimiento, determinando así el papel de la empresa en el futuro, en caso de que la empresa esté demostrando un aumento en su rentabilidad durante un buen periodo de tiempo, es señal

de que puede resistir una decisión de inversión, pensando si la empresa está en condiciones de tolerar el riesgo es un punto muy necesario para evaluar la inversión con una adecuada gestión del riesgo le permitirá reconocer con qué se está enfrentado realmente (Concur, 2022).

Para poder plantearse una decisión de inversión, la empresa debe encontrarse en la posibilidad de poder realizar una inversión a largo plazo, ya que esto repercutirá en la rentabilidad. En el año 2021, la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C. se encontraba en condiciones de poder postular a proyectos nacionales e internacionales, ya que gracias a la contabilidad gerencial había experimentado un notable crecimiento y contaba con los medios de financiamiento disponibles; es así que logra ganar proyectos internacionales que le dejaron buenos márgenes de ganancia y por ello se decidió plantear decisiones de inversión, luego de una evaluación exhaustiva se decidió invertir en una propiedad a nombre de la empresa para poder aperturar una nueva línea de negocio de “Alquiler de inmueble” y a su vez los gerentes aperturaron una nueva razón social para la creación de un nuevo negocio de Restaurantes.

Decisiones de financiamiento. Para Coronel et al. (2020) señala que “estas decisiones son el complemento de las decisiones de inversión puesto que corresponden al lado izquierdo del balance general, es decir pasivo y patrimonio y recoge los recursos financieros aplicados a los activos”.

La clasificación de las decisiones financieras, se relacionan entre sí,

para optimizar los recursos, ya sea en una inversión, que requiere un plan para poder realizar el proyecto y genere una rentabilidad, de acuerdo con las perspectivas de los inversionistas, mientras que el financiamiento es la fuente que ayuda al proyecto puede realizarse sin interrupción.

En relación a lo mencionado por los autores se puede deducir la gran importancia de las decisiones de financiamiento ya que rigen el futuro de la empresa. Al conocer la situación de la empresa, se puede saber si cuenta con recursos para financiarse e invertir, y en caso los recursos propios no sean suficientes se puede optar por algún medio de financiamiento externo de acuerdo a la capacidad que tiene la empresa para asumir las obligaciones. En el caso de Infobox Latinoamérica S.A.C., para el año 2020 la empresa no contaba con medios propios para poder cubrir los objetivos planteados, por lo que gerencia decidió solicitar financiamientos a los bancos que se ajusten a la capacidad que tenía la empresa en ese momento para poder cumplir con el pago de las cuotas. En la etapa de la pandemia, el gobierno creó una alternativa de financiamiento para las Mypes llamado Reactiva Perú, el cuál fue otra fuente de financiamiento a la cual la empresa recurrió y gracias a ello pudo recuperarse financieramente y cumplir los objetivos del periodo.

Importancia del análisis e interpretación de los estados financieros.

Según Guzmán (2018) menciona que:

Los Estados Financieros son documentos financieros que describen la situación financiera y económica, así como del flujo del efectivo

proporcionado como resultado de un proceso contable. Cumplen con la finalidad de informar sobre las actividades concluyentes operativas económicas y financieras de un ciclo de producción y realización. Y que basados en aquellos, permiten evaluar y tomar decisiones administrativas y financieras para el corto, mediano y largo plazo (proyecciones u proyectos financieros). Que en realidad los estados financieros muy pertinentes de confiabilidad confeccionados por profesionales contables que dedican registrar datos concernientes de un proceso (ciclo contable), sobre hechos incurridos denominados transacciones contables financieras, que finalizan con resultados inherentes de la inversión, financiamiento y rendimiento óptimo que deban decidir en distribuir los beneficios obtenidos en función del arbitrio de los propietarios del sistema empresarial.

2.3.3 Ratios financieros

Para Reategui y Hidalgo (2021) señala que son cocientes que relacionan diferentes magnitudes, extraídas de las partidas componentes de los estados financieros, con el propósito de buscar una relación lógica y notable y de esa manera asegurar una mejor toma de decisiones por parte de la dirección de una empresa. (p.61)

Retorno de inversión (ROI). Para Oliver (2021) expuso que “El ROI (Return On Investment) o retorno de inversión es el valor económico generado como resultado de la implementación de diferentes acciones. Este indicador nos permite medir el rendimiento que hemos obtenido de

una inversión”.

Figura 2

Retorno de inversión

$$\text{ROI} = (\text{beneficio obtenido-inversión}) / \text{inversión}$$

Nota. Adaptado de ROI, por E. Olivares, 2021, Genwords

Ratio de endeudamiento del activo total. Para Falcon et al. (2021)

señala que “permite conocer a la empresa el nivel de endeudamiento que posee con respecto a la inversión en activos, para las empresas es fundamental tener un bajo grado de deuda para disminuir el costo del financiamiento”. (p.30)

Figura 3

Ratio de endeudamiento del activo total

$$\text{Ratio de Endeudamiento del Activo} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Nota. Adaptado de Ratio de endeudamiento del activo total (p.30), por Falcon et al., 2021.

Para Ramírez (2021) se refiere a las inversiones que utilizan parte de capital propio y de endeudamiento para obtener una rentabilidad. Se trata de una fórmula especialmente útil para las empresas con escasez de fondos propios, pero con capacidad para captar crédito para realizar una inversión. El objetivo siempre es obtener una rentabilidad a largo plazo.

Margen de utilidad neta. Para Reategui e Hidalgo (2021) señala que es el “ratio que mide el porcentaje de utilidad neta de una entidad sobre sus ventas, es decir representa el nivel de ventas que queda después de que se haya cumplido con todos los gastos relevantes”. (p.69)

Figura 4

Margen de utilidad neta

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas netas}}$$

Nota. Adaptado de Margen de utilidad neta (p.69), por Reategui e Hidalgo, 2021, Creative Commons.

Rendimiento de los activos (ROA). Para Reategui e Hidalgo (2021) señala que “mide el nivel de eficacia con la que las empresas han empleado sus recursos para generar utilidades. Este índice determina la rentabilidad del activo señalando la eficiencia en el uso de los activos de una empresa”. (p.70)

Figura 5

Rendimiento de los activos

$$ROA = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}}$$

Nota. Adaptado de ROA (p.70), por Reategui e Hidalgo, 2021, Creative Commons.

Punto de equilibrio. Para Reategui e Hidalgo (2021) señala que: “ Los métodos más importantes para un buen control financiero de cualquier negocio. Con él es posible entender la cantidad de ventas que necesitan ser realizadas para que los ingresos igualen los costos y gastos, resultando en beneficio cero”. (p.86)

Punto de equilibrio económico. En este caso, Reategui e Hidalgo (2021) la empresa determina una ganancia mínima deseada para incrustarse en el cálculo, representando una remuneración al capital invertido en ella. En la práctica, ese cálculo siempre debería ser utilizado en conjunto con el punto de equilibrio contable, ya que existen siempre dos parámetros de análisis financiero, cómo vender para no tener perjuicio y cuánto vender para lucrar lo deseado.

Figura 6

Punto de equilibrio económico

$$P.E.E. = \frac{\text{COSTOS FIJOS}}{1 - \left(\frac{\text{COSTOS VARIABLES}}{\text{VENTAS NETAS}} \right)}$$

Nota. Adaptado de P.E.E., por M. Márquez, 2015, Finanzas

Para Contreras (2021) señala que: “Sirve para definir el momento que los ingresos de una empresa cubren sus gastos fijos y variables, esto es, cuando logras vender lo mismo que gastas, no ganas ni pierdes, has alcanzado el punto de equilibrio”.

Siendo así, calcular el punto de equilibrio es fundamental para las empresas evaluar su rentabilidad, ya que de esta forma es posible saber cuánto necesitan vender para generar lucro. Conocer este valor, incluso antes de empezar un nuevo proyecto, permite saber qué tan interesante es financieramente.

EBITDA. Para Ruiz (2020) señala que es el concepto de resultados antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones. Es decir, muestra el beneficio bruto de explotación antes de deducir los gastos financieros y sirve a los expertos en información financiera para evaluar el comportamiento y la situación financiera de las empresas.

Figura 7

<i>EBITDA</i>
Ventas / Ingresos
(-) Costos de ventas
(-) Depreciaciones y amortizaciones
<hr/>
Utilidad bruta
(-) Gastos de administración
(-) Gastos de ventas
<hr/>
EBIT
(+) Depreciaciones y amortizaciones
<hr/>
EBITDA

Nota. Adaptado de EBITDA (p.21), por Gonzalez y Reyes, 2018, Universidad de Buenaventura

2.4 Definición de términos básicos

Contabilidad financiera: Acepta registros históricos, cuantificables y confiable

de las funciones que realiza una empresa con el fin de organizar la información sobre las actividades y situación económica en un periodo dado.

Estados financieros: Son herramientas de gestión preparadas a partir de los saldos de los contables, que muestran una representación estructural de la situación financiera y su desempeño financiero de una fecha determinada.

Gerencia: es el puesto encargado de dirigir o administrar una empresa, puede estar representado por una o un conjunto de personas. Vela por la realización de los objetivos empleando estrategias.

Informes financieros: son herramientas esenciales para conocer el estado económico de una organización y así poder tomar de decisiones de manera eficaz, encontrando errores en la gestión o nuevas oportunidades de negocio.

Indicadores de rentabilidad: miden la validez de la gestión de la organización para verificar los costos y gastos y de esta forma se convierte las ventas en utilidades. Dentro de los más empleados están: margen neto, EBITDA y Retorno de inversión.

Indicadores de solvencia: miden la colaboración de los acreedores dentro del financiamiento de la empresa, y ayudan a determinar el peligro de las inversiones, así como la conformidad o inconformidad del endeudamiento.

Inversionistas: son personas naturales o jurídicas que utiliza parte o la totalidad de su capital para adquirir instrumentos financieros con el objetivo de obtener una ganancia.

Objetivo estratégico: son metas u objetivos claros, consistentes, medibles y

alcanzables desarrollados a nivel fundamental que la organización desea alcanzar en un período determinado.

Crecimiento empresarial: es el proceso en el cual se implementa estrategias para alcanzar el éxito en determinados objetivos estratégicos, se puede dar a través del incremento de ingresos debido al aumento del volumen de ventas.

Estructura organizacional: son las asignaciones de orden formal en una empresa de acuerdo a sus obligaciones y compromisos que debe ejecutar cada sujeto dentro de la organización y se ve reflejado en su organigrama.

Costos fijos: son los gastos que no varían y son independientes del movimiento de producción de la empresa, son fundamentales para la operatividad de la organización que deben pagar independientemente del nivel de operación.

Costos variables: son costos que varían según la cantidad de bienes y servicios que produce una organización, es decir hay una relación directa con la actividad económica.

Costos de inversión: son aquellos que incurren en la obtención de activos que son fundamentales para poner en marcha el funcionamiento de un proyecto antes de la primera producción de un bien o servicio.

Gestión Empresarial: conjunto de actividades como planear, organizar, integrar y controlar los recursos de la empresa tanto como humanos, financieros, materiales, etc. con el fin de alcanzar el mayor provecho.

III. HIPOTESIS Y VARIABLES

3.1 Hipótesis

3.1.1 Hipótesis general

La contabilidad gerencial tiene un impacto en la toma de decisiones financieras en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.

3.1.2 Hipótesis específico

La dirección gerencial tiene un impacto en las decisiones de inversión en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.

La planeación tiene un impacto en las decisiones de financiamiento en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.

3.2 Definición conceptual de variables

En el presente trabajo de investigación hemos identificado las siguientes variables:

Variable independiente (x): Contabilidad gerencial

“Es un método de colección de información y su correcta interpretación para que los accionistas, gerentes, propietarios, administradores adopten decisiones correctas con la intención de utilizar con eficacia los recursos de la empresa, optimizando la generación de valor”. (p. 16) (Velásquez, 2019)

Variable dependiente (y): Toma de decisiones financieras

Huacchillo (2020) et al.(2020, como se cito en Olaz, 2018) afirma que la toma de decisiones financieras como el conjunto de acciones o actividades basadas a contribuir en la mejora de los problemas a nivel financiero, que considera los objetivos relacionados a reducir los riesgos financieros, como las tasas y cumplimiento de los pagos, por la cual abarca comprender la situación financiera de las empresas u organizaciones. (p. 358)

3.3 Operacionalización de variables

La presente investigación es un estudio de nivel descriptivo, explicativo y correlacional, no experimental, donde se trabaja dos tipos de variables de investigación como son la variable independiente y la variable dependiente.

Tabla 1

Operacionalización de variables

Definición conceptual	Variable	Dimensión	Indicadores	Índice	Método	Técnica
<p>“Es un método de colección de información y su correcta interpretación para que los accionistas, gerentes, propietarios, administradores adopten decisiones correctas con la intención de utilizar con eficacia los recursos de la empresa”. (Velásquez, 2019).</p>	Contabilidad Gerencial	Dirección	Cuentas por cobrar	Valor monetario	Hipotético-deductivo	Observación y análisis documental
			Obligaciones financieras	Valor monetario		
		Simulador Margen de utilidad neta	Valor porcentual			
		Planeación	Simulador ROA	Valor porcentual		
<p>“Las decisiones son el proceso del pensamiento de llegar a una opción a través de la acción, en las empresas las decisiones deben ser analíticas, ya que pueden afectar a otros factores” Navia et al., (2019)</p>	Decisiones financieras	Decisiones de Inversión	EBITDA	Valor monetario		
			Punto de equilibrio	Valor monetario		
		Decisiones de financiamiento	Ratio de endeudamiento del activo total	Valor porcentual		
		Retorno de inversión (ROI)	Valor porcentual			

Nota. Fuente: Elaboración propia

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño metodológico

El presente trabajo de investigación: "La contabilidad gerencial y la toma de decisiones financieras en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021"

El tipo de investigación es explicativa porque las variables buscan determinar la causa efecto mediante la regresión lineal (ANOVA y resumen de modelo).

El diseño corresponde a la investigación no experimental porque las variables no se manipulan y se mantienen en su estado natural. Es de corte longitudinal porque se toma muestras en diferentes momentos de diferentes periodos durante los años 2018 al 2021.

De acuerdo con Hernández, Fernández y Baptista (2018) en su libro Metodología de la Investigación califica a los "tipos de investigación según su nivel de estudio, según la finalidad o propósito y según los medios utilizados".

4.2 Método de investigación

El método utilizado es hipotético -deductivo, ya que se busca comprobar o verificar las hipótesis planteadas. Enfoque cuantifico ya que se centra en cuantificar la recopilación y el análisis de datos (base de datos es numérico).

4.3 Población y muestra

La población estuvo conformada por la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.

Moreno (2021) define a la población como “el conjunto total de individuos, objetos o medidas que poseen algunas características comunes observables en un lugar y en un momento determinado, donde se desarrollara la investigación”. (p.114)

La muestra estuvo compuesta por la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.

Hernández et al. (2018) afirma que “la muestra es un subgrupo de la población de interés sobre el cual se recolectarán datos, y que tiene que definirse y delimitarse de antemano con precisión, además que debe ser representativo de la población”. (p.173)

4.4 Lugar de estudio y periodo de desarrollado

El lugar de estudio son las oficinas administrativas de la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICANA S.A.C, ubicada en Flora Tristán, oficina 201, distrito de Magdalena del Mar y el periodo de estudio fue de cuatro años del 2018 al 2021.

4.5 Técnica e instrumentos para la recolección de la información

4.5.1 Técnicas

En la investigación se emplearon las siguientes técnicas:

Observación.

Diaz (2010) lo define como: “Un elemento fundamental de todo proceso investigativo; en ella se apoya el investigador para obtener el mayor número de datos. Gran parte del acervo de conocimiento que constituye la ciencia ha sido lograda mediante a la observación” (p.5).

Mediante la técnica se realizó las observaciones de los procedimientos de la empresa y anotaciones del funcionamiento de la empresa para la descripción de la problemática y el planteamiento del problema.

Análisis documental

Castillo (2005) señala que: “Es un conjunto de operaciones encaminadas a representar un documento y su contenido bajo una forma diferente de su forma original, con la finalidad posibilitar su recuperación posterior e identificarlo. Es decir, para transformarlo de documento primario en secundario” (pp.1-2).

Mediante la técnica del análisis se realizó la revisión de la información recopilada, para posteriormente formular las conclusiones y recomendaciones respectivas.

4.5.2 Instrumentos

En la investigación se utilizó los instrumentos como fichas de observación y análisis a los estados financieros e informes contables.

Ficha de observación

Se utilizó este instrumento cuando se observó la información proporcionada por la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C., la cual fue útil para realizar la realidad problemática y otros los datos para nuestra investigación. (Anexo Nro. 27)

Análisis a los Estados Financieros y de contenido

Este instrumento permitió recolectar datos de las fuentes escritas obtenidas a partir del análisis documental de los estados de situación financiera, resultados financieros e informes contables de los periodos 2018 al 2021 de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C.

4.6 Análisis y procesamiento de datos

La presente investigación se realizó el análisis y procesamiento de datos mediante la utilización del software estadístico “Statistical Package for the Social Sciences” conocido por sus siglas SPSS, versión 25 en español para los resultados inferenciales y Microsoft Excel, para la elaboración de tablas y figuras en los resultados descriptivos.

V. RESULTADOS

5.1 Resultados descriptivos

Se evaluaron los estados financieros históricos de los periodos 2018 al 2021 de la empresa en estudio INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C., haciendo uso de los ratios financieros. Mediante estos indicadores se obtuvo los siguientes resultados descriptivos:

Variación en soles de la cuenta por cobrar comerciales:

A continuación, se muestra en el anexo N°12 Cuentas por cobrar periodos 2018 al 2021 (valor monetario expresado en soles), véase en la tabla N°2 cuentas por cobrar comerciales y figura N° 8 cuentas por cobrar comerciales

Tabla 2

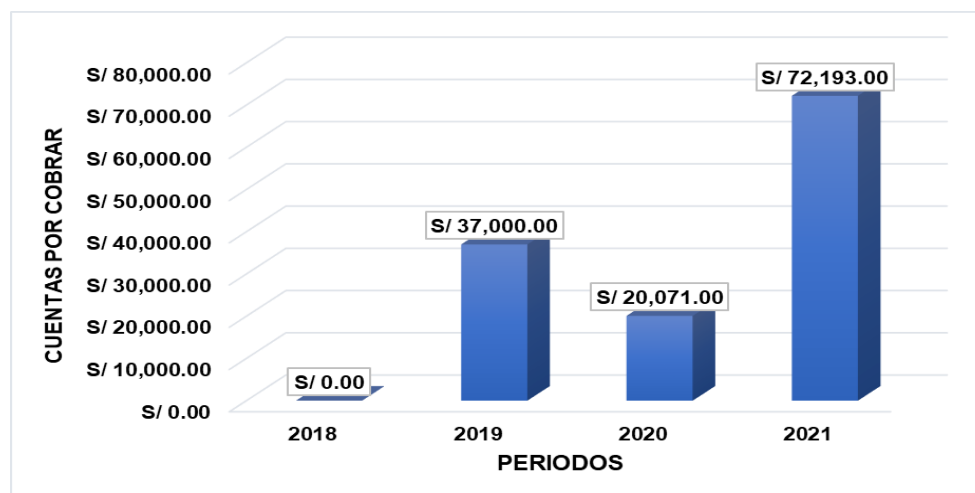
Cuentas por cobrar comerciales

Año	Cuentas por cobrar comerciales
2018	S/ 0.00
2019	S/ 37,000.00
2020	S/20,071.00
2021	S/ 72,193.00

Nota. Fuente: Estados financieros INFOBOX

Figura 8

Cuentas por cobrar comerciales 2018-2021



Nota. Fuente: Tabla 2

Interpretación:

Según la tabla Nro. 2 y figura Nro. 8 se observa que la cuenta por cobrar comerciales terceros de la empresa para el año 2018 fue de cero soles, para el año 2019 fue S/37,000.00, para el año 2020 fue S/ 20,071.00 y para el año 2021 fue S/72,193.00, lo que evidencia un incremento de la cuenta por cobrar comerciales a lo largo de los años, que para el año 2021 duplicó el monto respecto al año 2019, a excepción del año 2020 dada la coyuntura del COVID-19, debido a la estrategia de ventas al crédito, es decir, se implementaron líneas de crédito a los clientes más importantes, sobre todo en la línea de ventas de equipos, esta estrategia lo implementó la gerencia de finanzas y dio como resultado un incremento significativo en las ventas.

Variación en soles de obligaciones financieras:

A continuación, se muestra en el anexo Nro. 12 Obligaciones financieras periodos 2018 al 2021 (valor monetario expresado en soles), véase en la tabla Nro. 3 obligaciones financieras y figura Nro. 9 obligaciones financieras (valor monetario expresado en soles)

Tabla 3

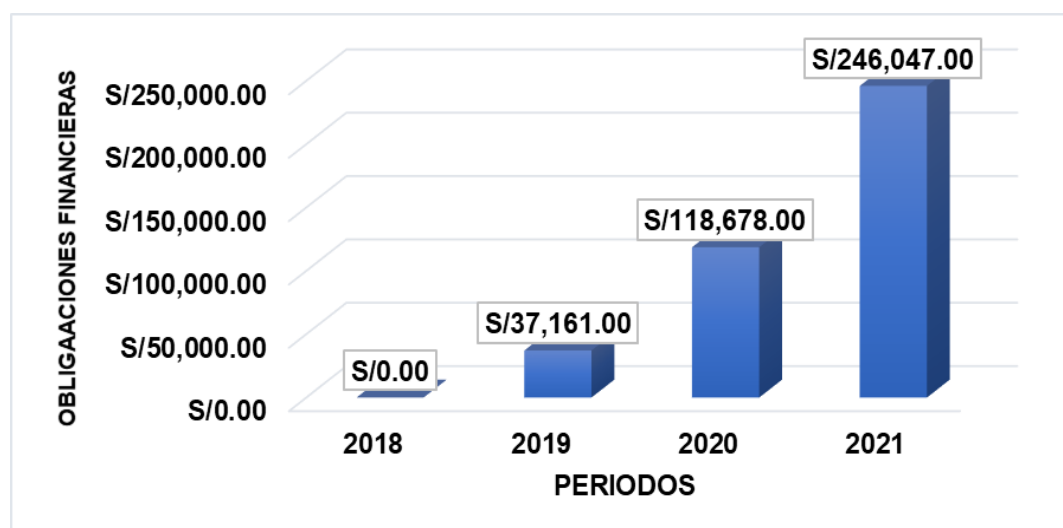
Obligaciones financieras

Año	Obligaciones financieras
2018	S/ 0.00
2019	S/ 37,161.00
2020	S/ 118,678.00
2021	S/ 246,047.00

Nota. Fuente: Estados financieros INFOBOX

Figura 9

Obligaciones financieras



Nota. Fuente: Tabla 3

Interpretación:

Según la tabla Nro. 3 y figura Nro. 9 se observa que las obligaciones financieras de la empresa para el año 2018 fue de cero soles, para el año 2019 fue S/37,161.00, para el año 2020 fue S/118,678.00 y para el año 2021 fue S/246,047.00, lo que significa que existe un incremento de las obligaciones financieras en los años 2018-2021 que la empresa pudo afrontar, debido a las nuevas estrategias de financiamiento y ratio de endeudamiento del activo total que implementó la gerencia mediante la toma de decisiones de financiamiento.

Variación en soles de EBITDA:

A continuación, se muestra en el anexo Nro. 14 Calculo del EBITDA periodos 2018 al 2021 (valor monetario expresado soles), véase en la tabla N°4 EBITDA y figura Nro. 10 EBITDA 2018-2021 (valor monetario expresado en soles)

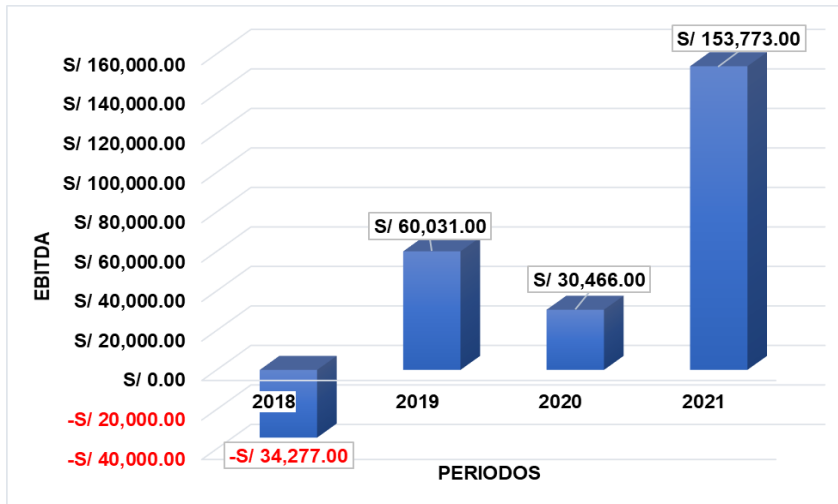
Tabla 4

Año	EBITDA	<i>EBITDA</i>
2018	S/ -34,277.00	
2019	S/ 60,031.00	
2020	S/ 30,466.00	
2021	S/ 153,773.00	

Nota. Fuente: Estados financieros INFOBOX

Figura 10

EBITDA 2018-2021



Nota. Fuente: Tabla 4

Interpretación:

Según la tabla Nro. 4 y figura Nro. 10 se observa que el EBITDA de la empresa para el año 2018 fue de pérdida S/ 34,277.00, para el año 2019 fue S/ 60,031.00, para el año 2020 fue S/ 30466.00 y para el año 2021 fue S/153,773.00, lo que significa que existe un incremento del EBITDA a excepción del año 2020 dada la coyuntura del COVID-19, pero para el año 2021 se duplicó el monto respecto al año 2019, lo que refleja un aumento considerable en la ganancia bruta debido a una mejor distribución de costos y gastos en la ejecución y seguimiento de los proyectos.

Variación en soles del punto de equilibrio:

A continuación, se muestra en el anexo Nro. 15 Calculo del punto de equilibrio periodos 2018 al 2021 (valor monetario expresado soles), véase en la tabla

Nro. 5 el indicador financiero Punto de equilibrio y figura Nro. 11 Punto de equilibrio 2018-2021 (valor monetario expresado en soles)

Tabla 5

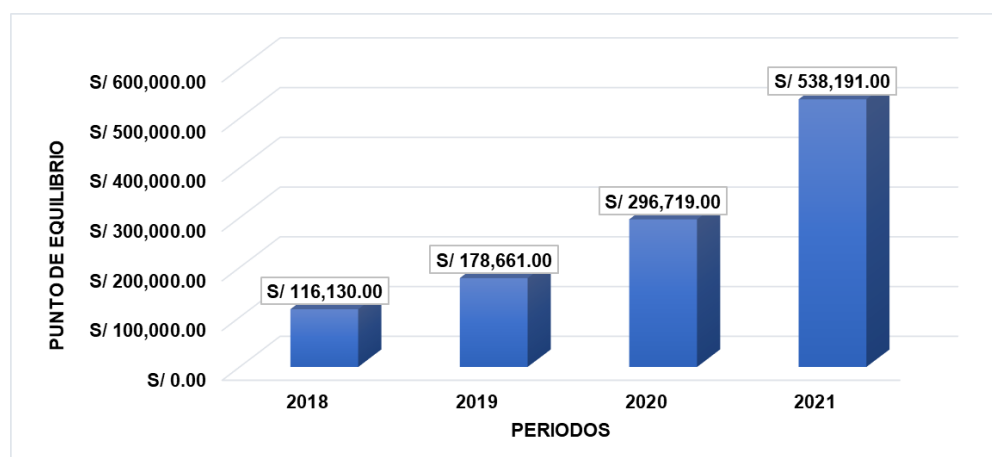
Punto de equilibrio

Año	Punto de equilibrio
2018	S/ 113,266.00
2019	S/ 178,661.00
2020	S/ 296,719.00
2021	S/ 538,191.00

Nota. Fuente: Estados financieros INFOBOX

Figura 11

Punto de equilibrio 2018-2021



Nota. Fuente: Tabla 5

Interpretación:

Según la tabla Nro. 5 y figura Nro. 11 se observa que el punto de equilibrio de la empresa para el año 2018 fue S/ 113,266.00, para el año 2019

fue S/ 178,661.00, para el año 2020 fue S/ 296,719.00 y para el año 2021 fue S/ 538,191.00, lo que significa que existe un incremento del punto de equilibrio en los años 2018-2021, esto se dio por el aumento de los ingresos de las operaciones, para poder cubrir los costos fijos y variables del proyecto con el Ministerio Alemán y el Estado Peruano.

Comparación en soles de cuentas por cobrar comerciales y EBITDA:

A continuación, se muestra en el anexo Nro. 12 Cuentas por cobrar y obligaciones financieras periodos 2018 al 2021 (valor monetario expresado soles), anexo Nro. 14 Calculo del EBITDA periodos 2018 al 2021 (valor monetario expresado soles), véase en la tabla Nro. 6 cuentas por cobrar comerciales y EBITDA, figura Nro. 12 cuentas por cobrar comerciales y EBITDA 2018-2021 (valor monetario expresado en soles)

Tabla 6

Cuentas por cobrar comerciales y EBITDA

Año	Cuentas por cobrar comerciales	EBITDA
2018	S/ 0.00	S/ - 34,277.00
2019	S/ 37,000.00	S/ 60,031.00
2020	S/ 20,071.00	S/ 30,466.00
2021	S/ 72,193.00	S/ 153,773.00

Nota. Fuente: Estados financieros INFOBOX

Figura 12

Cuentas por cobrar comerciales y EBITDA 2018-2021



Nota. Fuente: Tabla 6

Interpretación:

Según la tabla Nro. 6 y figura Nro. 12 se observa la comparación entre cuentas por cobrar comerciales terceros y EBITDA, siendo el mayor incremento en el año 2021, debido al proyecto con el Ministerio Alemán y el Estado Peruano, de esta manera, la empresa tuvo que manejar la forma de direccionar sus cuentas por cobrar para poder tomar decisiones de inversión en base a los ingresos de venta que no fueran al crédito para poder tener liquidez, para cubrir los costos, gastos y depreciación de los activos fijos de los proyectos que se iban a realizar.

Comparación en soles de obligaciones financieras y punto de equilibrio:

A continuación, se muestra en el anexo Nro. 12 Cuentas por cobrar y obligaciones financieras periodos 2018 al 2021 (valor monetario expresado

soles) y anexo Nro. 15 cálculo del punto de equilibrio periodos 2018 al 2021 (valor monetario expresado soles), véase en la tabla Nro. 7 las obligaciones financieras y punto de equilibrio, figura Nro. 13 las obligaciones financieras y punto de equilibrio 2018-2021 (valor monetario expresado en soles)

Tabla 7

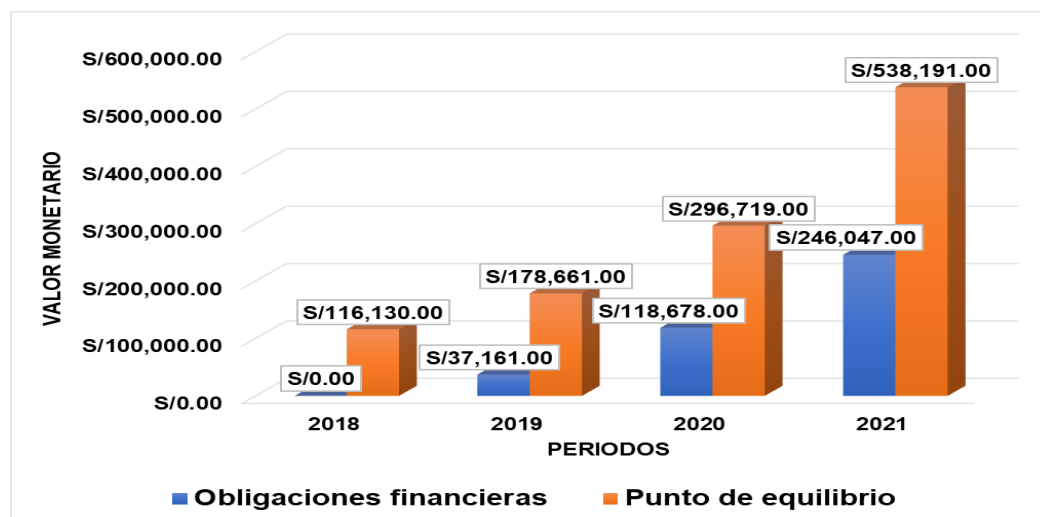
Obligaciones financieras y punto de equilibrio

Año	Obligaciones financieras	Punto de equilibrio
2018	S/ 0.00	S/ 130,266.00
2019	S/ 37,161.00	S/ 178,661.00
2020	S/ 118,678.00	S/ 296,719.00
2021	S/ 246,047.00	S/ 538,191.00

Nota. Fuente: Estados financieros INFOBOX

Figura 13

Obligaciones financieras y punto de equilibrio 2018-2021



Nota. Fuente: Tabla 7

Interpretación:

Según la tabla Nro. 7 y figura Nro. 13 se observa la comparación entre obligaciones financieras y punto de equilibrio, siendo el mayor incremento en el año 2021, debido al proyecto con el Ministerio Alemán y el Estado Peruano, de esta manera, la empresa requirió de ingresos por parte de terceros que representan obligaciones financieras para ello se vio en la necesidad de calcular el punto de equilibrio para poder saber si los ingresos de venta generan un margen que pueda cubrir la deuda con instituciones bancarias.

Variación en porcentaje de la simulación del ROA:

A continuación, se muestra en el anexo Nro. 13 Simulación del cálculo del ratio de margen de utilidad neta y ROA periodos 2018 al 2021 (valor porcentual), véase en la tabla Nro. 8 simulación del ROA y figura Nro. 14 Simulación del ROA 2018-2021 (valor porcentual).

Tabla 8

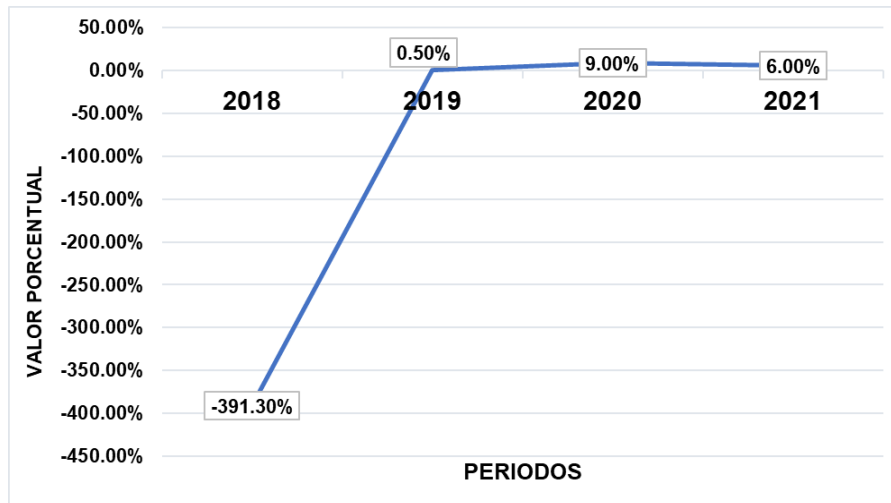
Simulación del ROA

Año	ROA
2018	-391.30%
2019	0.50%
2020	9.00%
2021	6.00%

Nota. Fuente: Estados financieros INFOBOX

Figura 14

Simulación del ROA 2018-2021



Nota. Fuente: Tabla 8

Interpretación:

Según la tabla Nro. 8 y figura Nro. 14 se observa la simulación del ROA de la empresa para el año 2018 fue -391%, para el año 2019 fue 35%, para el año 2020 fue 9% y para el año 2021 fue 6%, lo que evidencia un mayor retorno de la inversión en el periodo 2019, para el año 2020 disminuyó y para el 2021 se mantuvo constante sin llegar a ser negativo, debido a las medidas de inversión que se adoptaron entre el 2020 y 2021.

Variación en porcentaje de la simulación margen de utilidad neta

A continuación, se muestra en el anexo Nro. 13 Simulación del cálculo del ratio de margen de utilidad neta y ROA periodos 2018 al 2021 (valor porcentual), véase en la tabla Nro. 9 simulación de margen de utilidad neta y figura Nro. 15 simulación de margen de utilidad neta. (valor porcentual).

Tabla 9

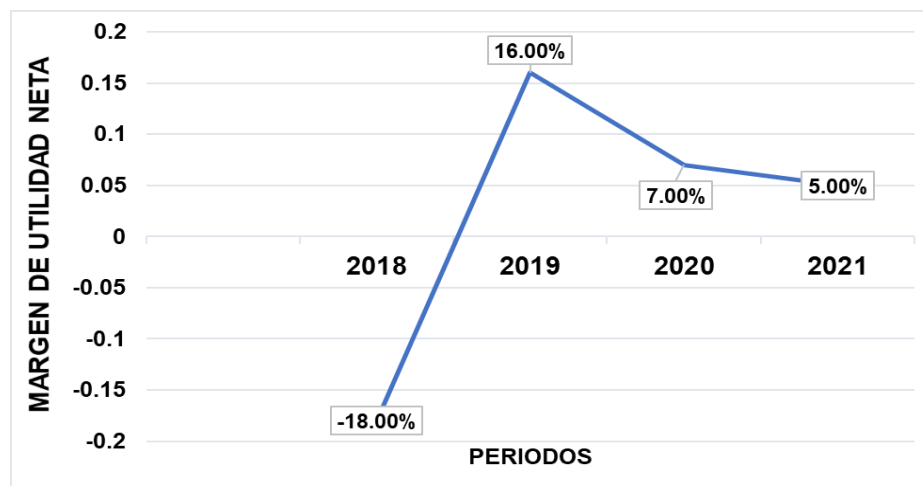
Simulación de Margen de utilidad neta

Año	Simulación de Margen de utilidad neta
2018	-18.00%
2019	16.00%
2020	7.00%
2021	5.00%

Nota. Fuente: Estados financieros INFOBOX

Figura 15

Simulación de Margen de utilidad neta



Nota. Fuente: Tabla 9

Interpretación:

Según la tabla Nro. 9 y figura Nro. 15 se observa la simulación del margen de utilidad neta de la empresa para el año 2018 fue -18%, para el año

2019 fue, 16% para el año 2020 fue 7% y para el año 2021 fue 5%, la disminución para el año 2021 se debió al costo de producción y a los gastos financieros, ya que la inversión en el proyecto con el Ministerio Alemán y el Estado Peruano, requiero de ingresos por parte de instituciones financieros.

La dimensión de decisiones de financiamiento fue evaluada mediante el Ratio de endeudamiento del activo total y ROI.

Variación en porcentaje del Ratio de endeudamiento del activo total:

A continuación, se muestra en el anexo Nro. 16 Calculo del Ratio de endeudamiento del activo total periodos 2018 al 2021 (valor porcentual), véase en la tabla Nro. 10 Ratio de endeudamiento del activo total y figura Nro. 16 Ratio de endeudamiento del activo total 2018-2021 (valor porcentual).

Tabla 10

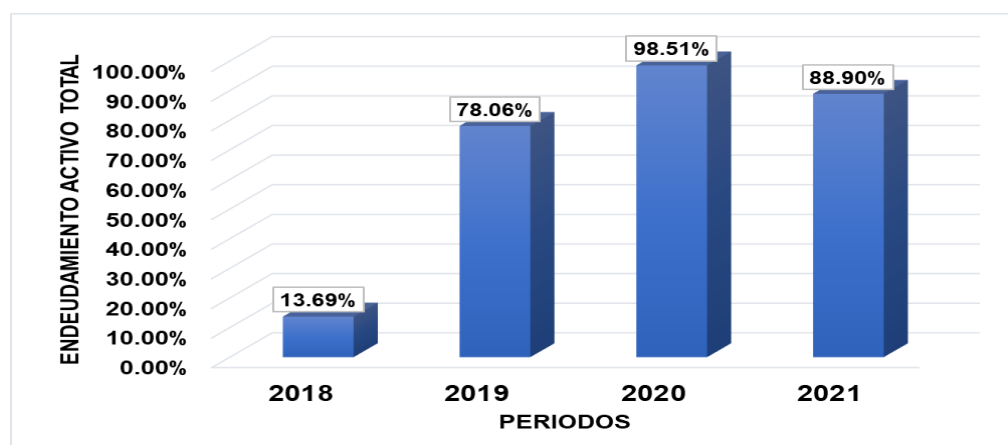
Ratio de endeudamiento del activo total

Año	Ratio de endeudamiento del activo total
2018	13.69%
2019	78.06%
2020	98.51%
2021	88.90%

Nota. Fuente: Estados financieros INFOBOX

Figura 16

Ratio de endeudamiento del activo total 2018-2021



Nota.Fuente: Tabla 10

Interpretación:

Según la tabla Nro. 10 y figura Nro. 16 se observa que el Ratio de endeudamiento del activo total de la empresa para el año 2018 fue 13.69%, para el año 2019 fue 78.06%, para el año 2020 fue 98.51% y para el año 2021 fue 88.90%, lo que significa que existe un incremento del Ratio de endeudamiento del activo total en los años 2018-2021, debido al proyecto con el Ministerio Alemán y el Estado Peruano, se requirió la financiación para poder iniciar su ejecución de forma continua, y contar con reconocimiento como una empresa que cuenta con los recursos para poder llevar a cabo el proyecto sin tener una crisis monetaria en el proceso de ejecución.

Variación en porcentaje del ROI:

A continuación, se muestra en el anexo Nro. 17 Calculo del ROI periodos 2018 al 2021 (valor porcentual), véase en la tabla Nro. 11 Ratio de endeudamiento

del activo total y figura Nro. 16 Ratio de endeudamiento del activo total 2018-2021 (valor porcentual).

Tabla 11

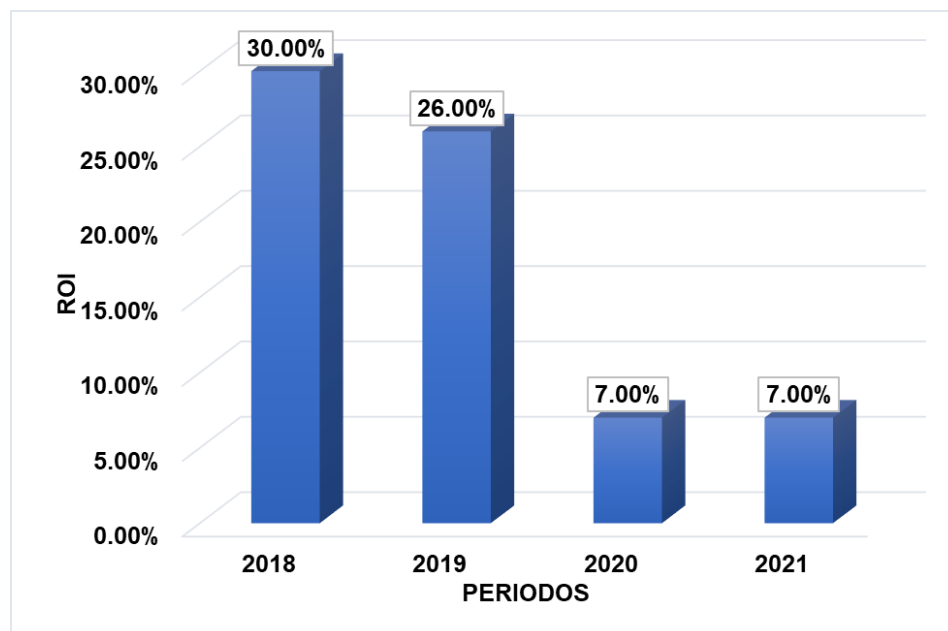
ROI

Año	ROI
2018	30.00%
2019	26.00%
2020	7.00%
2021	7.00%

Nota. Fuente: Estados financieros INFOBOX

Figura 17

ROI 2018-2021



Nota. Fuente: Tabla 11

Interpretación:

Según la tabla Nro. 11 y figura Nro. 17 se observa el ROI de la empresa para el año 2018 fue 30%, para el año 2019 fue 26%, para el año 2020 fue 7% y para el año 2021 fue 7%, lo que significa que existe disminución en el ROI, esto se dio por el aumento de los costos de inversión en el proyecto con el Ministerio Alemán y el Estado Peruano, así como también el aumento en los ingresos de venta.

Comparación de simulación del ROA y Ratio de endeudamiento del activo total:

A continuación, se muestra en el anexo Nro. 13 Simulación del cálculo del ratio de margen de utilidad neta y ROA periodos 2018 al 2021 (valor porcentual) y anexo Nro. 16 Calculo del Ratio de endeudamiento del activo total periodos 2018 al 2021 (valor porcentual), véase en la tabla Nro. 12 simulación del ROA y Ratio de endeudamiento del activo total, figura Nro. 18 simulación del ROA y Ratio de endeudamiento del activo total 2018-2021 (Valor porcentual).

Tabla 12

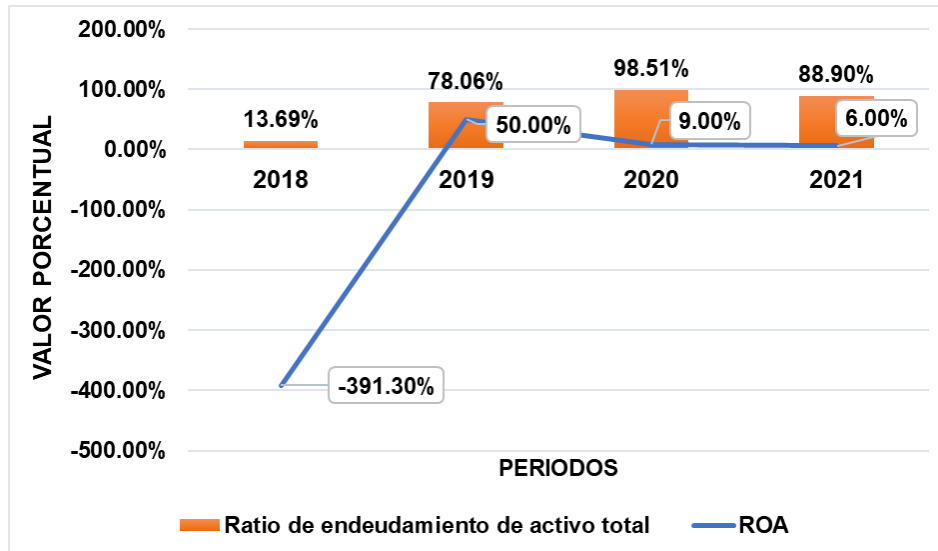
Simulación del ROA y Ratio de endeudamiento del activo total

Año	ROA	Ratio de endeudamiento de activo total
2018	-391.30%	13.69%
2019	50.00%	78.06%
2020	9.00%	98.51%
2021	6.00%	88.90%

Nota. Fuente: Estados financieros INFOBOX

Figura 17

Simulación del ROA y Ratio de endeudamiento del activo



Nota. Fuente: Tabla 12

Interpretación:

Según la tabla Nro. 12 y figura Nro. 18 se observa la comparación entre las ratios de simulación del ROA y Ratio de endeudamiento del activo total, debido al proyecto con el Ministerio Alemán y el Estado Peruano, la empresa requirió de ingresos de terceros para ello tuvo que tomar decisiones de financiamiento en base a los activos fijos que posee, para poder continuar con los proyectos, que estaban en proceso de planeación para poder llevarse a cabo sin riesgos de ser paralizados por la falta de financiación, se vio en la necesidad de contar con recursos propias o de terceros.

A continuación, se muestra en el anexo Nro. 13 Simulación del cálculo del ratio de margen de utilidad neta y ROA periodos 2018 al 2021 (valor porcentual) y anexo Nro. 17 Calculo del ROI periodos 2018 al 2021 (valor porcentual), véase en la tabla Nro. 13 simulación del margen utilidad neta y

ROI, figura Nro. 19 simulación del margen utilidad neta y ROI 2018-2021 (valor porcentual).

Tabla 13

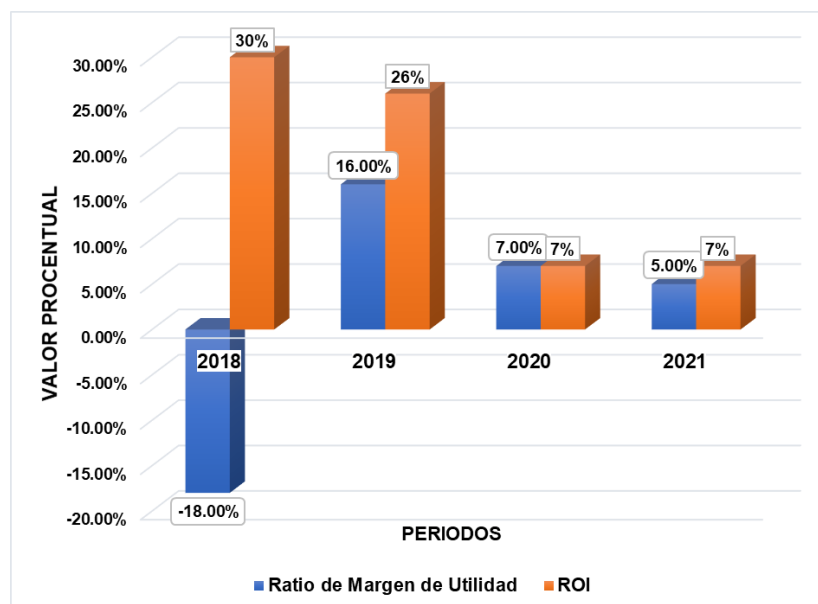
Simulación del margen utilidad neta y ROI

Año	Ratio de Margen de Utilidad	ROI
2018	-18.00%	30%
2019	16.00%	26%
2020	7.00%	7%
2021	5.00%	7%

Nota. Fuente: Estados financieros INFOBOX

Figura 18

Simulación del margen utilidad neta y ROI 2018-2021



Nota. Fuente: Tabla 13

Interpretación:

Según la tabla Nro. 13 y figura Nro. 19 se observa la comparación entre los ratios de simulación imagen de utilidad neta y ROI, debido al proyecto con

el Ministerio Alemán y el Estado Peruano, la empresa requirió de ingresos propios del giro del negocio, para poder continuar con los proyectos, que estaban en proceso de planeación, respecto a su costo de inversión, y tener un resultado factible para la empresa para futuros proyectos privados con el Ministerio Alemán.

Resumen de los ratios financieros:

A continuación, se muestra en el anexo Nro. 13 Simulación del cálculo del ratio de margen de utilidad neta y ROA periodos 2018 al 2021 (valor porcentual), anexo Nro. 16 Calculo del Ratio de endeudamiento del activo total periodos 2018 al 2021 (valor porcentual) y anexo Nro. 17 Calculo del ROI periodos 2018 al 2021 (valor porcentual), el resumen de los ratios financieros durante los periodos 2018-2021, véase en la tabla Nro. 14 principales ratios financieros, figura Nro. 20 resumen de los ratios financieros 2018-2021 (valor porcentual).

Tabla 14

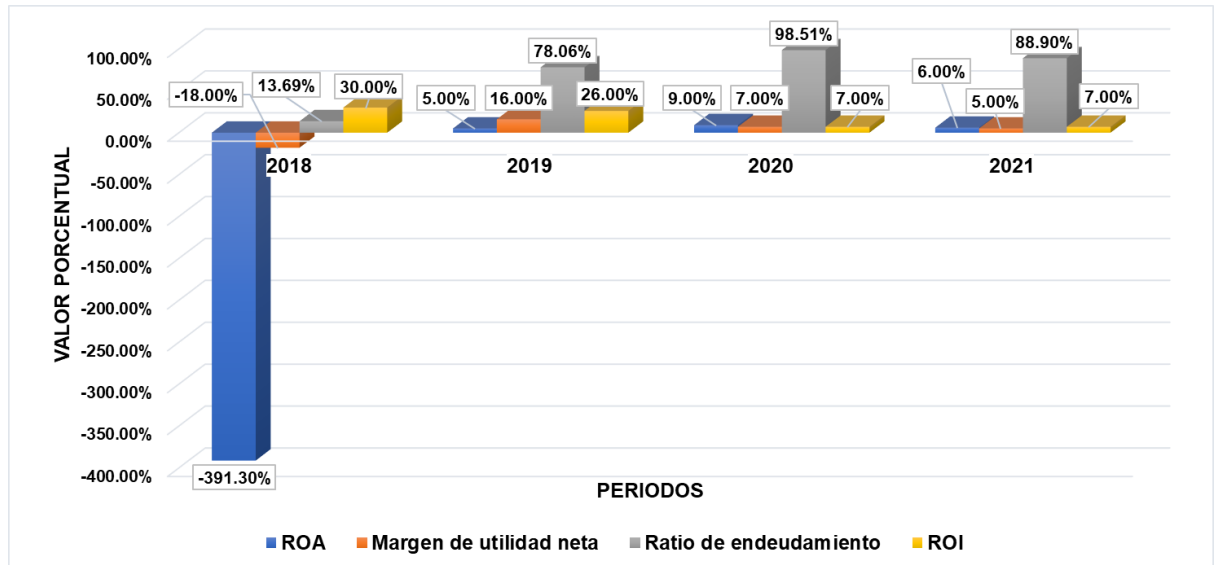
Resumen de los ratios financieros

	2018	2019	2020	2021
ROA	-391.30%	5.00%	9.00%	6.00%
Margen de utilidad neta	-18.00%	16.00%	7.00%	5.00%
Ratio de endeudamiento	13.69%	78.06%	98.51%	88.90%
ROI	30.00%	26.00%	7.00%	7.00%

Nota. Fuente: Estados financieros INFOBOX

Figura 19

Resumen de los ratios financieros 2018-2021



Nota. Fuente: Tabla 14

Interpretación:

Según la tabla Nro. 14 y figura Nro. 20 se observa el resumen de los ratios financieros, simulación margen de utilidad neta, Ratio de endeudamiento del activo total y ROI, sin embargo el Ratio de endeudamiento del activo total tuvo un incremento significativo en el 2020, obteniendo un valor porcentual de 98% esto debido al proyecto con el Ministerio Alemán y el Estado Peruano.

A continuación, se muestra en el anexo Nro. 18 Ventas y utilidad periodos 2018 al 2021 (valor monetario expresado soles), véase en la tabla Nro. 15 Comparación de ventas y utilidad, figura Nro. 20 Ventas y utilidad 2018-2021 (valor monetario expresado soles).

Tabla 15

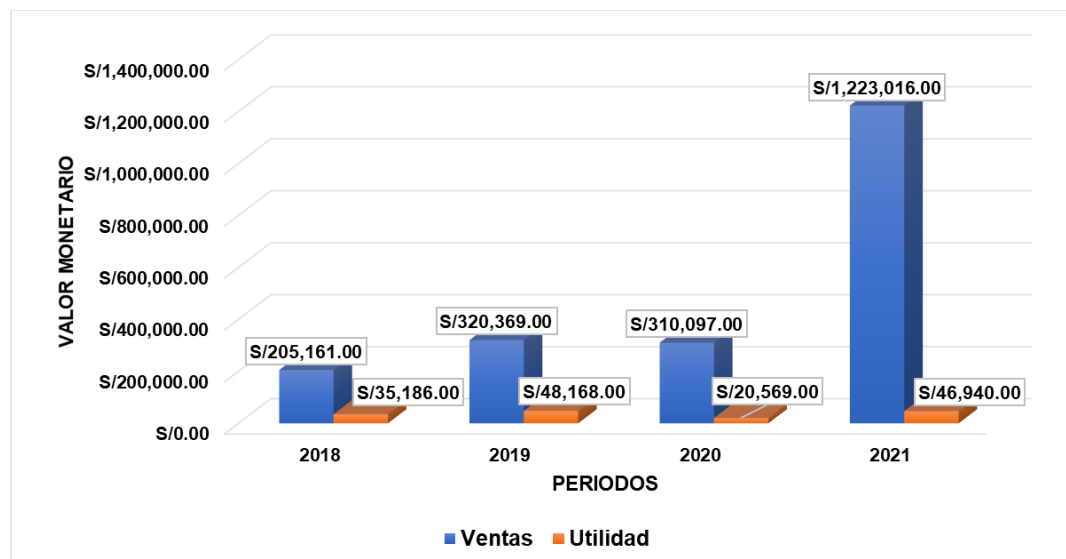
Comparación de ventas y utilidad

Año	Ventas	Utilidad
2018	S/ 205,161.00	S/ 35,186.00
2019	S/ 320,369.00	S/ 48,168.00
2020	S/ 310,097.00	S/ 20,569.00
2021	S/ 1,223,016.00	S/ 46,940.00

Nota. Fuente: Estados financieros INFOBOX

Figura 20

Ventas y utilidad 2018-2021



Nota. Fuente: Tabla 15

Interpretación:

Según la tabla Nro. 15 y figura Nro. 21 se observa que las ventas fueron S/ 205,161.00 con una utilidad de S/ 35,186.00, para el año 2018, las ventas

fueron S/ 320,369.00 con una utilidad de S/ 48,168.00, para el año 2019 las ventas fueron S/ 310,097.00 con una utilidad de S/ 20,569.00, para el año 2020, las ventas fueron S/ 1`223,016.00 con una utilidad de S/ 46,940.00 para el año 2021, lo que significa que existe un incremento en las ventas desde los años 2018 al 2021.

5.2 Resultados inferenciales

5.2.1 Hipótesis específica 1

La dirección gerencial tiene un impacto en las decisiones de inversión en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.

Formulación de la hipótesis estadística.

H0. La dirección gerencial no tiene un impacto en las decisiones de inversión en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.

H1. La dirección gerencial tiene un impacto en las decisiones de inversión en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.

Establecer un nivel de significancia.

Se establece un nivel de significancia 5% ($\alpha = 0.05$) y un nivel de confianza de 95% ($1 - \alpha = 0.95$)

Prueba de normalidad.

A través del programa SPSS se realizó el análisis de los indicadores de las variables.

Tabla 16

Prueba de normalidad cuentas por cobrar comerciales y EBITDA

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	Gl	Sig.
EBITDA	,212	4	.	,982	4	,914
Cuentas por cobrar comerciales	,187	4	.	,980	4	,903

a. Corrección de significación de Lilliefors

Dado que los datos analizados son numéricos y el tamaño de la muestra es menor a 30 datos (cuatro datos), se analizó con la prueba estadística Shápiro-Will y según la tabla Nro. 16, se observa que la variable X1: EBITDA tiene un P-valor = 0.914, mientras que la variable X2: Cuentas por cobrar comerciales tiene un P-valor = 0.903, ambos son mayores a 0.05, lo que demuestra que los datos de las variables analizados tienen una distribución normal, por lo que se debe usar la prueba estadística paramétrica R de Pearson.

Tabla 17

Resumen del modelo cuentas por cobrar comerciales y EBITDA

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,996 ^a	,993	,989	8020,36218

a. Predictores: (Constante), CXC

Se observa que en la tabla Nro. 17, el coeficiente de determinación es $R^2 = 0.993$ entre la variable independiente X1: Cuentas por cobrar comerciales explica la variabilidad de la variable dependiente Y2: EBITDA en un 99.3%.

Tabla 18

Análisis de varianza cuentas por cobrar comerciales y EBITDA

Modelo	Suma de cuadrados	Gl	Media cuadrática	F	Sig.
Regresión	18200028943,860	1	18200028943,860	282,933	,004 ^b
1 Residuo	128652418,890	2	64326209,445		
Total	18328681362,750	3			

a. Variable dependiente: EBITDA

b. Predictores: (Constante), CXC

En la tabla Nro. 18, análisis de varianza (ANOVA) se observa un p-valor de 0.004 que es menor al nivel de significancia planteada ($0.004 < 0.05$), lo que significa que se debe de rechazar la hipótesis nula (H_0), y, por consiguiente, aceptar la hipótesis alterna (H_1), con lo que se prueba la hipótesis específica 1.

Se prueba que la dirección gerencial tiene un impacto en las decisiones de inversión en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.

5.2.2 Hipótesis específica 2

La planeación tiene un impacto en las decisiones de financiamiento en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.

Formulación de la hipótesis estadística.

H0. La planeación no tiene un impacto en las decisiones de financiamiento en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.

H1. La planeación tiene un impacto en las decisiones de financiamiento en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.

Establecer un nivel de significancia.

Se establece un nivel de significancia 5% ($\alpha = 0.05$) y un nivel de confianza de 95% ($1 - \alpha = 0.95$).

Prueba de normalidad.

Tabla 19

Prueba de normalidad simulación de ROA y Ratio de endeudamiento del activo total

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	G I	Sig.
Simulación ROA	,305	4	.	,921	4	,541
Ratio de endeudamiento del activo total	,339	4	.	,819	4	,141

a. Corrección de significación de Lilliefors

Dado que los datos analizados son numéricos y el tamaño de la muestra es menor a 30 datos (cuatro datos), se analizó con la prueba estadística Shápiro-Will y según la tabla Nro. 19, se observa que la variable X3: Simulación ROA tiene un P-valor = 0.541, mientras que la variable Y3: Ratio de endeudamiento del activo total tiene un P-valor = 0.141, ambos son mayores a 0.05, lo que demuestra que los datos de las variables analizados tienen una distribución normal, por lo que se debe usar la prueba estadística paramétrica R de Pearson.

Criterios de decisión.

Tabla 20

Resumen del modelo simulación del ROA y Ratio de endeudamiento del activo total

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,955 ^a	,911	,867	,13836

a. Predictores: (Constante), Simulación ROA

En la tabla Nro. 20, se observa un coeficiente de determinación $R^2 = 0.911$ lo que significa que la variable independiente Simulación del ROA explica la variabilidad de la variable dependiente Ratio de endeudamiento del activo total en un 91.10%.

Tabla 21

Análisis de varianza simulación del ROA y Ratio de endeudamiento del activo total

Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
	Regresión	,392	1	,392	20,499	,045 ^b
1	Residuo	,038	2	,019		
	Total	,431	3			

a. Variable dependiente: Ratio de endeudamiento del activo total

b. Predictores: (Constante), Simulación ROA

En la Tabla Nro. 21, análisis de varianza (ANOVA) se observa un p-valor de 0.045 que es menor al nivel de significancia planteada ($0.045 < 0.05$), lo que significa que se debe de rechazar la hipótesis nula (H_0), y, por consiguiente, aceptar la hipótesis alterna (H_1), con lo que se prueba la hipótesis específica 1. Se aprueba la planeación tiene un impacto en las decisiones de financiamiento en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.

5.2.3 Hipótesis general

La contabilidad gerencial tiene un impacto en la toma de decisiones financieras en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.

Formulación de la hipótesis estadística

H_0 . La contabilidad gerencial no tiene un impacto en la toma de decisiones financieras en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.

H_1 . La contabilidad gerencial tiene un impacto en la toma de decisiones financieras en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.

Nivel de significancia.

Se establece un nivel de significancia 5% ($\alpha = 0.05$) y un nivel de confianza de 95% ($1 - \alpha = 0.95$)

Prueba de normalidad

Tabla 22

Prueba de normalidad obligaciones financieras y punto de equilibrio

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Obligaciones financieras	,219	4	.	,936	4	,633
Punto de Equilibrio	,218	4	.	,925	4	,566

a. Corrección de significación de Lilliefors

Dado que los datos analizados son numéricos y el tamaño de la muestra es menor a 30 datos (cuatro datos), se analizó con la prueba estadística Shápiro-Will y según la tabla Nro. 22, se observa que la variable X2: Obligaciones Financieras tiene un P-valor = 0,633 mientras que la variable Y3: Punto de equilibrio tiene un P-valor = 0.566, ambos son mayores a 0.05, lo que demuestra que los datos de las variables analizados tienen una distribución normal, por lo que se debe usar la prueba estadística paramétrica R de Pearson.

Criterios de decisión.

Tabla 23

Resumen del modelo obligaciones financieras y punto de equilibrio

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,998 ^a	,997	,995	13320,71508

a. Predictores: (Constante), Obligaciones financieras

En la tabla Nro. 23 se observa un coeficiente de determinación $R^2 = 0.996$ lo que significa que la variable independiente Obligaciones financieras explica la variabilidad de la variable dependiente punto de equilibrio en un 99.70%.

Tabla 24

Análisis de varianza entre obligaciones financieras y punto de equilibrio

Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
	Regresión	104645368076,423	1	104645368076,423	589,746	,002 ^b
1	Residuo	354882900,327	2	177441450,164		
	Total	105000250976,750	3			

a. Variable dependiente: Punto de equilibrio

b. Predictores: (Constante), Obligaciones financieras

En la tabla Nro. 24, análisis de varianza (ANOVA) se observa un p-valor de 0.002 que es menor al nivel de significancia planteada ($0.002 < 0.05$), lo que significa que se debe de rechazar la hipótesis nula (H_0), y, por consiguiente,

aceptar la hipótesis alterna (H1), con lo que se prueba la hipótesis general. Se aprueba la contabilidad gerencial tiene un impacto en la toma de decisiones financieras en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.

VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

6.1 Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados

6.1.1 Hipótesis específica 1

Después de haber analizado la evidencia empírica de la hipótesis específica 1, se contrastó que la dirección gerencial tiene un impacto en las decisiones de inversión en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021, ya que así lo demuestran los resultados descriptivos a través de la aplicación de los ratios financieros, observando que para el año 2018 la empresa no tuvo cuentas por cobrar debido a que la persona encargada no reportaba la información completa ni oportuna al contador externo o a la empresa, siendo en el año 2019 la empresa tuvo en cuentas por cobrar comerciales el valor monetario de S/ 37,000.00 y un EBITDA por el valor monetario de S/60,031.00, para el año 2021, donde las cuentas por cobrar fue de S/ 72,193.00 y un EBITDA de S/153,773.00, debido al proyecto Smart Development Hack del Ministerio Alemán de Cooperación y el Estado Peruano, que consistía en fortalecer el sistema de salud en la creación de un sistema digital público y sostenible de referencias hospitalarias que conecten a los establecimientos de salud de diferentes redes públicas y privadas, dándole un perfil de socio del “Equipo Europa” de la Comisión de la UE para el desarrollo de proyectos privados con el Ministerio Alemán, lo que generó una mejora en las ventas demostrando que las cuentas por cobrar tuvo impacto en las decisiones inversión, debido a los resultados favorables en la liquidez, se planteó buscar nuevas líneas de negocio a mediados del 2021, por

ello se invirtió en actividades de arrendamiento de bienes inmobiliarios, para ello se realizó la compra de inmueble con fin de arrendarlo, generando así una fuente ingresos de forma adicional.

Los resultados del estudio demostraron que las cuentas por cobrar comerciales es una herramienta que contribuye en la decisión de inversión, según los resultados descriptivos en la tabla Nro. 2 y figura Nro. 8 (pp. 75-76) nos muestra que cuentas por cobrar entre los años 2018 al 2021, donde se observa una tendencia creciente, sobre todo en el año 2021 en el cual se ve reflejado por la cantidad de dinero en las cuentas por cobrar.

En la tabla Nro. 4 y figura Nro. 10 (pp. 78-79), se observa que en los años del 2018 al 2019, el EBITDA iba en tendencia creciente a diferencia del 2020 que disminuye por la situación que venía atravesando el país por la pandemia del COVID 19, pero en el 2021 sigue la tendencia de crecimiento.

Mediante la realización de resultados inferenciales que se presenta en la tabla Nro. 18 (p. 98) se observó que existe una relación de manera directa ya que, si las cuentas por cobrar aumentan las ventas también ascenderán, asimismo se pudo comprobar mediante una prueba Rho Pearson, del cual se obtuvo el nivel de coeficiente de determinación entre las variables que alcanzó el 0.993 y un "p" valor de 0.004, que fue menor al 0.05 del error permitido.

6.1.2 Hipótesis específica 2

Después de haber analizado la evidencia empírica de la hipótesis específica 2, se contrastó que la planeación tiene un impacto en las decisiones

de financiamiento en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021, ya que así lo demuestran los resultados descriptivos a través de la aplicación de los ratios financieros, para el año 2019 se realizó la simulación del ROA obteniendo un porcentaje del 50% y un Ratio de endeudamiento del activo total de 78%, siendo en el año 2021, la simulación del ROA fue de 6% y un Ratio de endeudamiento del activo total de 88%, debido al cambio de la estructura organizacional (p.152), se dio la participación de un nuevo socio como representante del área de administración y finanzas, cuya primera acción fue analizar la situación financiera real de la empresa, de donde se concluyó, que la información demostrada en los estados financieros de periodos anteriores se encontraba errada y que la empresa tenía problemas de liquidez ocasionados por la falta de procedimientos administrativos contables, por ello se planeó solicitar un préstamo bancario de capital trabajo lo cual ayudo a poder cubrir las obligaciones atrasadas que tenían pendiente de pago. Para el año 2020 la empresa contaba con una liquidez para cumplir con sus obligaciones, sin embargo se dio coyuntura del estado de emergencia, lo que ocasiono problemas de liquidez ya que a pesar de la operatividad continua de los servicios, hubo en retraso en las cobranzas, por la ampliación de créditos que solicitaban los clientes, por ello se vio en la necesidad de acogerse al beneficio financiero brindado por el estado, Reactiva Perú I y II, lo que ayudo a tener una estabilidad financiera, a pesar de la coyuntura. Para el año 2021, luego de ganado el concurso Smart Development Hack, se requirió de la compra de equipos especiales y la contratación de expertos, se vio en la necesidad de solicitar un nuevo crédito bancario, ya que la facturación del

proyecto se realizó luego de la presentación de avances según el cronograma del contrato.

Los resultados inferenciales de la hipótesis Nro. 2 demostraron que la simulación del ROA es una herramienta que contribuye en la decisión de financiamiento, según la prueba inferencial realizada para la hipótesis específica Nro. 2, se aplicó la prueba estadística Rho Pearson, del cual se obtuvo el nivel de coeficiente de determinación entre las variables que alcanzó el 0.911 y un “p” valor de 0.045, que fue menor al 0.05 del error permitido, entre las variables de simulación del ROA y el ratio de endeudamiento del activo total con un valor de 95%, lo que significa que los datos se ajustan a los requerimientos para la prueba de hipótesis específica Nro. 2 de la investigación.

6.1.3 Hipótesis general.

Después de haber analizado la evidencia empírica de la hipótesis general, se contrastó que la contabilidad gerencial tiene un impacto en la toma de decisiones financieras en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021, ya que así lo demuestran los resultados descriptivos a través de la aplicación de los ratios financieros, donde se puede observar que a partir del 2018 el Ratio de endeudamiento del activo total fue de 14% a 88% en el año 2021, la simulación del ROA incremento de estar en negativo en el 2018 a 6% en el año 2021, proyección margen de utilidad neta de -18% en el 2018 a 5% en el año 2021 y finalmente ROI de 30% en el año 2018 a 7% en el año 2021.

Según la tabla Nro. 15 y figura Nro. 21 (p. 95), se hace un análisis comparativo de cuatro años de las ventas y la utilidad neta, concluyéndose que existe un incremento en las ventas producto del proyecto con el Ministerio Alemán y el Estado Peruano, que fueron planeados para poder establecer en el mercado competitivo como una empresa eficiente en el ámbito de servicios tecnológicos y participar en licitaciones del Estado, que se vio reflejado en el 2021 en las ventas de S/ 1,223,016.00.

La gerencia debido al crecimiento empresarial se vio en la necesidad de tomar decisiones de inversión y financiamiento, pero también para lograr sus objetivos estratégicos por los proyectos con el Ministerio Alemán tuvo la necesidad de optar por realizar préstamos en la modalidad de reactiva ya que al no tener como cancelar a sus proveedores y planilla se tomó esa decisión de financiamiento; esto se puede visualizar dentro del ratio de endeudamiento del activo total ya que arrojó como resultado, que la empresa cubre en minoría sus activos con capital propio y la mayoría se ve financiado por terceros, siendo reflejado de igual modo en sus obligaciones financieras, respecto a los préstamos obtenidos por ello tuvo que verse el punto de equilibrio económico para poder cubrir sus préstamos.

A través de la prueba inferencial tomando los datos presentados que corresponden a las variables de investigación se permitió la demostración de la hipótesis general, cuyo resultado refleja que existe un alto nivel de coeficiente de determinación entre las variables que alcanzó el 0.998 y un “p” valor de 0.002, que fue menor al 0.05 del error permitido, en consecuencia, se valida la hipótesis planteada en la investigación.

6.2. Contrastación de los resultados con otros estudios similares

6.2.1 Hipótesis específica 1

La dirección gerencial tiene un impacto en las decisiones de inversión en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.

En la investigación se ha evidenciado que la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C en el periodo 2018-2021, tuvo una evolución positiva en las cuentas por cobrar comerciales respecto de sus ventas; en los dos últimos años del 2020 y 2021, se observa el valor monetario de S/ 20,071.00 y S/ 72,193.00 respectivamente, esto quiere decir que las cuentas por cobrar, ha tenido un crecimiento en las ventas de los años 2020 y 2021, debido proyecto Smart Development Hack del Ministerio Alemán de Cooperación, lo que generó un incremento en las ventas demostrando que las cuentas por cobrar tuvo impacto en las decisiones inversión, debido a los resultados favorables en la liquidez, por ello se invirtió en la compra de inmueble con fin de generar una fuente ingresos de forma adicional.

Los resultados se validaron con la investigación Falcón et al. (2021), donde se evidencio que la empresa Corporación Gahu S.A.C., tuvo una evolución positiva del ratio de rotación de activo fijo, debido al aumento de las cuentas por cobrar cada año como consecuencia del aumento de sus ventas, sin embargo no cumplían con su ciclo de conversión a efectivo el tener cuentas pendientes por cobrar por más de dos años, esto ocasiona que no se permita la

inversión en activos fijos que permita obtener ingresos generando liquidez para la empresa y así poder hacer frente a sus pagos a corto plazo.

Los resultados se validaron con la investigación Guerrero et al. (2021), donde se evidencio que la empresa Alba Mayo S.R.L, tuvo cuentas por cobrar comerciales que disminuyeron del 2019 al 2020 en un 51%, se puede apreciar también en el estado de situación financiera el incremento de inmueble, maquinaria y equipo en un 93% para el periodo siguiente, para así poder obtener mejor rentabilidad para la empresa. En lo referente al activo no corriente inversiones a largo plazo se puede observar que el mayor porcentaje se muestra en la cuenta de inmuebles, maquinaria y equipos para el año 2019 con el 17% del activo total y para el 2020 con el 14% del activo total.

Los resultados se validaron con la investigación López (2018) donde se evidencio que la empresa Almacenes León, se evidencio la disminución de las ventas y decremento de la utilidad bruta y neta a 8.26% y 8.62% respectivamente y la rentabilidad sobre el patrimonio fue de -21.83% estos resultados también se relacionan con el incremento del nivel de endeudamiento que pasó de 17.23% en el 2014 a 47.48% en el 2015 al contraer mayores obligaciones con los proveedores, debido la situación varió pues las ventas disminuyeron en 25,26 % y se incrementó el período de cobro teniendo que gestionar con los proveedores promedio cada 60 días, por tanto es necesario que se establezca políticas para la gestión de cobro y pago de manera que Almacenes León mantenga una recuperación de cartera superior a la de pago a proveedores.

6.2.2 Hipótesis específica 2

La planeación tiene un impacto en las decisiones de financiamiento en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.

En la investigación se ha evidenciado que la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C. en el periodo 2018-2021; se obtiene que el ratio de endeudamiento del activo total incrementó en los periodos del 2018 al 2021, se observa en la tabla Nro. 10 y figura Nro. 16 (pp. 87-88) que para el año 2020 debido a la coyuntura del COVID 19, a pesar de que la empresa venía cumpliendo sus obligaciones, hubo retraso en las cobranzas por la ampliación de créditos que solicitaban los clientes por falta de liquidez, además de la incertidumbre de la situación económica del país por el estado emergencia, por lo que se vio en la necesidad de acogerse al programa Reactiva Perú en el mes de mayo 2020 por el monto de S/. 27,823.00 (p.154) y en el mes de setiembre 2020 por el monto de S/. 51,000.00 (p.155). Para el 2021 debido al cambio en la estructura organizacional (p.151) y a la contratación de expertos para el desarrollo de nuevos proyectos, siendo el más importante el Smart Development Hack del Ministerio Alemán de Cooperación, se vio en la necesidad de solicitar un nuevo crédito bancario, ya que la facturación del proyecto se realizó luego de la presentación de avances según el cronograma del contrato.

Los resultados se validaron con la investigación Falcón et al. (2021), donde se analizó que la empresa Corporación Gahu S.A.C. necesitaba

financiar sus activos con sus recursos propios por ello se acogió al programa Reactiva Perú del mes de mayo 2020 por el monto de S/. 30,000.00 y otro en el mes de julio 2020 por el monto de S/. 40,000.00, debido a que no contaban con la liquidez para cubrir sus pagos a terceros, ya que existe facturas pendientes por cobrar de periodos anteriores, debido a que no contaba con políticas ni procedimientos de cobranzas, estas cuentas no llegaban a convertirse en efectivo lo que perjudicaba la liquidez de la empresa.

Los resultados se validaron con la investigación Guerrero et al. (2021), donde se evidencio que la empresa Alba Mayo S.R.L, tenía obligaciones financieras que aumentaron el pasivo en el periodo 2019 de S/.204,135.00 y en el periodo 2020 de S/.4,873,463.00 incrementando este último en un 54%, debido al financiamiento de Reactiva Perú, para optar por nuevas medidas de financiamiento ya que las obligaciones son muy altas, utilizando las herramientas de análisis financieros que permitan conocer la situación financiera sobre todo en obligaciones, implementar la práctica de elaboración de presupuestos de gastos de las maquinaria y servicios ya que permitirá monitorear de manera periódica los gastos en los que incurre la empresa, podemos analizar la dependencia de la empresa sobre capitales propios o el uso de capitales de terceros para el cumplimiento de sus obligaciones y sus planes de inversión.

Los resultados se validaron con la investigación Velásquez (2021), donde se evidencio que la empresa Abanto & Torres S.A.C., se analizó los estados financieros del año 2020 y del trimestre 2021, el gerente juntamente con los colaboradores del área administrativa decidieron usar su utilidad como

financiamiento del proyecto nuevo, para el cual también obtuvieron ingresos de terceros, como el préstamo bancario respecto al pasivo corriente su monto es de s/14,000.00 su pasivo no corriente es de s/13,000.00, la diferencia es que en el primero sus obligaciones se deben pagar a corto plazo, por el contrario, el otro es a largo plazo y los aportes de los inversionistas, como consecuencia en los resultados del balance trimestral del 2021 se obtiene que sus activos no corrientes son mayores a los activos circulantes, lo cual indica que no se podrá convertir en dinero a un corto plazo, y además tiene un endeudamiento con una entidad financiera y los inversionistas.

6.2.3 Hipótesis general

La contabilidad gerencial tiene un impacto en la toma de decisiones financieras en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.

En la demostración de la hipótesis general se ha evidenciado que en la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C.; las decisiones financieras fueron tomadas debido al proyecto con el Ministerio Alemán y el Estado Peruano, lo que vio reflejado en el 2021 en sus ventas S/ 1,223,016.00, por ello tuvo la necesidad de tomar decisiones de inversión y financiamiento, para poder establecer en el mercado y poder participar en licitaciones con países extranjeros, para ello tuvo reorganizar sus reportes e informes financieros.

Los resultados se validaron con la investigación Quintero et al. (2019) en su artículo científico “Herramientas de contabilidad gerencial en la toma de decisiones: Un análisis en el sector comercial”, se evidencio en el estudio la

necesidad que tienen las organizaciones, en la formación y capacitación en temas relacionados con procesos contables y financieros buscando que se genere una cultura del registro y análisis de las operaciones que realizan las organizaciones.

Los resultados se validaron con la investigación Balcázar et al. (2019) en su artículo científico “Herramientas de contabilidad gerencial para la toma de decisiones financieras en la empresa Tapitex M&B Cía. Ltda. de la ciudad de Cuenca”, se evidencio en el estudio que el administrador o gerente actualmente gestiona cada una de las operaciones y áreas que constituyen la organización, integrando la información que cada una de estas genera y que a su vez se distribuyen a los diferentes tipos de usuarios (externos o internos) para la toma de decisiones eficientes.

Los resultados se validaron con la investigación Correa et al. (2021) en su artículo científico “Implementación de la contabilidad gerencial para la efectiva toma de decisiones en una microempresa gráfica de Lima Metropolitana”, se demostró que la contabilidad gerencial influye directamente en la efectividad de la toma de decisiones debido a que manifestó que la información administrativa y operacional, especialmente, información financiera, con el objetivo de invertir y obtener mayores utilidades; la amplia ventaja que se obtiene al implementar las herramientas de la contabilidad gerencial para la toma de decisiones empresariales, reflejando beneficios económicos y sociales.

6.3 Responsabilidad ética de acuerdo con los reglamentos vigentes

Se contó con la autorización de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C., para el desarrollo de la investigación, en cuanto a forma, para la protección de la propiedad intelectual el documento paso por el software de similitud URKUND. Toda la información es veraz producto del análisis de los investigadores no infringiendo en el plagio.

La investigación se desarrolló en base (Universidad Nacional del Callao, 2019): “Al código de ética de investigación de la Universidad Nacional del Callao. Emitida con resolución del Consejo Universitario N° 260-2019-CU del 03 de junio de 2019”.

En la investigación se cumplió con los principios éticos del investigador.

1. Profesionalismo. Se ha actuado responsablemente en los procesos de diseño, desarrollo y evaluación de la investigación.
2. Transparencia. No se ha inventado, plagiado o falsificado resultados en la investigación
3. Se ha realizado respetando la propiedad intelectual de los derechos de autor.
4. Se realizó un trabajo honesto y responsable tanto de los datos como de los resultados.
5. Se ha empleado un lenguaje claro y redacción simple.

CONCLUSIONES

- A. Se concluye que se debe tener en cuenta que las decisiones de inversión, son llevadas a cabo en base a una buena dirección gerencial, desde un enfoque de ingresos por ventas y el manejo de préstamos de instituciones financieras, que son puntos claves en su crecimiento empresarial dentro del mercado competitivo.
- B. Se determina que las decisiones de financiamiento, requieren de un proceso de planeación, teniendo en cuenta un análisis del informe contable, para poder elegir la alternativa más viable de financiamiento de instituciones estatales o privadas.
- C. Se evidencia que el análisis y la interpretación financiera en su conjunto, debe convertirse en un procedimiento muy relevante y que se practique de forma mensual, debido a que si la empresa toma una buena decisión financiera se reflejará estabilidad en su crecimiento empresarial.

RECOMENDACIONES

- A. Se recomienda realizar la proyección de ventas anuales a fin de poder asegurar el cumplimiento de obligaciones financieras, ya que de no poder cubrirlo se necesitará de financiamientos propios o externos.
- B. Se recomienda realizar un plan de estrategias y objetivos tomando como referencia los informes financieros contemplando los requerimientos y las condiciones de las alternativas de financiamiento.
- C. Se recomienda establecer cronogramas de cierres mensuales de estados financieros y de informes contables obligatorios con el detalle necesarios para poder conocer el status de la empresa periódicamente.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Álvarez, P., Sensini, L., Bello, C., & Vaquez, M. (2021). Prácticas de Contabilidad Gerencial y Desempeño de las PYMES en la Industria Hotelera: Evidencia de una economía emergente. *Revista internacional de negocios y ciencias sociale*, 24-28-31.
- Argueda Sanz, R., & González Arias, J. (2016). *Finanzas empresariales*. Madrid: EDITORIAL CENTRO DE ESTUDIOS RAMÓN ARECES S.A. .
- Balcázar, B., Narváez, C., & Erazo, J. (2019). Herramientas de contabilidad gerencial para la toma de decisiones financieras en la empresa Tapitex M&B Cía. Ltda. de la ciudad de Cuenca. *Visión Radial Digital*, 50-80.
- Berlingeri, H. O. (2009). ¿TRADE OFF O PECKING ORDER? UNA INVESTIGACIÓN SOBRE LAS DECISIONES DE FINANCIAMIENTO. *POLIANTEA*, 120.
- Castillo, L. (2005). *Análisis Documental*. Biblioteconomía.
- Cejas, M., & Jácome, M. (2006). *La organización en el marco de la teoría social*. Venezuela: Editorial Derlforn, C.A.
- Concur. (19 de Mayo de 2022). Obtenido de Concur: <https://www.concur.pe/news-center/decisiones-de-inversion#:~:text=Las%20decisiones%20de%20inversi%C3%B3n%20son,activos%20para%20desplegar%20sus%20fondos>.
- Contabilidad, J. d. (2015). *NIIF para las PYMES*. Londres: IFRS Foundation.
- Contreras Garcia, J. A. (07 de diciembre de 2021). *salesforce blog*. Obtenido de Punto de equilibrio: <https://www.salesforce.com/mx/blog/2021/11/punto-de-equilibrio-que-es-y-como-calcularlo.html#:~:text=El%20punto%20de%20equilibrio%20es,alcanzado%20el%20punto%20de%20equilibrio>.
- Coronel Coaquira, V., Maco Cano, D. A., & Rodríguez Pulido, J. J. (2020). *Optimización de la toma de decisiones financieras con información obtenida de analizar las posibles causas de la Curva de Yield Invertida*. Lima: Programa de la Maestría en Finanzas y Derecho Corporativo.
- Correa, L., Quiroz, P., & Allcca, J. (2021). Implementación de la contabilidad gerencial para la efectiva toma de decisiones en una microempresa gráfica de Lima Metropolitana. *Natura@economía*, 58.
- Cruz, M., & Morales, M. (2016). *Análisis financiero de la empresa Wireless Sensor Networks S.A. para la toma de decisiones en el periodo 2013-2014*. Managua: Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua.

DHL Bootcamp. (s.f.). Obtenido de DHL Bootcamp:

<https://bootcamp.latam.express.dhl.com/es-ar/las-mejores-teorias-de-toma-de-decision-para-empresas#:~:text=La%20teor%C3%ADa%20de%20toma%20de%20decisi%C3%B3n%20de%20H.A.&text=Simon%20dec%C3%ADa%20que%20cada%20decisi%C3%B3n,para%20reconocer%20un%20potencial>

Díaz Sanjuán, L. (2010). *La Observación*. Mexico: Facultad de Psicología UMAN.

Drucker, P. (1999). *Los desafíos de la gerencia para el siglo XXI*. . Colombia: Editorial Norma S.A.

Etecé. (5 de agosto de 2021). *Empresas y negocios*. Obtenido de Empresas y negocios: <https://concepto.de/planeacion-estrategica/>

Falcón, A., Mamani, R., & Delgadillo, S. (2021). *Análisis financiero y la toma de decisiones empresa Corporación Gahu S.A.C. periodo 2017-2020*. Universidad Nacional del Callao.

Flores, E. (2019). *Contabilidad gerencial*. Iquitos: Universidad Nacional de la Amazonia Peruana.

Flores, F., & Romeo, A. (2018). *Las NIIF para las PYMES y su impacto en la toma de decisiones financieras en empresas del sector textil de confecciones de ropa en el distrito de La Victoria en el 2017*. Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.

García, S., Dueñas, R., & Acuña, H. (2016). Las NIIF: una forma de educar a los gerentes en la gestión de la pymes. *CIENCIA Y PODER AÉREO*, 128.

Giddens, A. (1995). Teoría de estructuración de Giddens en el análisis de la contabilidad gerencial. En A. Giddens, *«La constitución de la Sociedad: bases para la teoría de la estructuración»* (pág. 200). Buenos Aires: Amorrortu editores.

Guerrero, Y., Huamán, K., & Vallejos, J. (2021). Gestión de capital de trabajo y la toma de decisiones. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 19.

Guzmán Macías, M. d. (2018). *Toma de decisiones en la gestión financiera para el sistema empresarial*. Guayaquil: Ediciones Grupo Compás.

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. D. (2018). *Metodología de la investigación*. México: McGRAW-HILL.

Huacchillo Pardo, L. A., Ramos Farroñan, E. V., & Pulache Lozada, J. L. (2020). *LA GESTION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS*. Piura: Universidad César Vallejo.

Koontz, H., & Weihrich, H. (1999). *Administración: una perspectiva global*. México: McGrawHill Interamericana.

- López, L. (2018). *Análisis a los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de "Almacenes León", periodo 2014-2015*. Riobamba.
- Modigliani, F., & Miller, M. (1958). *Teoría del Trade-Off*.
- Mondragón, L. (2022). *Contabilidad gerencial y la toma de decisiones en la empresa estación de Servicios New Mejía E.I.R.L., Cutervo 2021*. Moyobamba: Universidad César Vallejo.
- Morales, J. M. (s.f.). *SCRIBD*. Obtenido de SCRIBD:
<https://es.scribd.com/doc/19432112/Teoria-Administrativa>
- Moreno Galindo, E. (2021). *La población es una investigación*. Obtenido de La población es una investigación: Blogspot: <https://tesis-investigacion-cientifica.blogspot.com/2013/08/que-es-la-poblacion.html>
- Myers, & Majluf. (1984). *Teoria de peckign order*.
- NACIONES UNIDAS CEPAL. (s.f.). Obtenido de NACIONES UNIDAS CEPAL:
<https://www.cepal.org/es/temas/pymes/acerca-microempresas-pymes>
- Navia, M., Stefanu, Y., & Valdivia, A. (2019). Elementos de influencia en la toma de decisiones entre directores comerciales en empresas familiares. Estudio comparado de empresas de Cataluña (España) y Barranquilla (Colombia). *Contabilidad y Negocios*, 83.
- Oliver Peralta, E. (2021). *Genwords*. Obtenido de Genwords:
<https://www.genwords.com/blog/que-es-roi/>
- Ortiz, T. (2019). *Contabilidad gerencial*. Huancayo: Universidad Peruana Los Andes.
- Palma, C., Gómez, R., & Delgado, G. (2021). La importancia de la contabilidad administrativa. *593 Digital Publisher CEIT*, 278.
- Quintero, W., Navarro, G., & Arévalo, J. (2019). Herramientas de contabilidad gerencial en la toma de decisiones: Un análisis en el sector comercial. *ESPACIOS*, 27.
- Ramírez, P. (17 de Junio de 2021). *APD*. Obtenido de APD: <https://www.apd.es/que-es-el-apalancamiento-financiero/>
- Reategui, M., & Hidalgo, R. (2021). *CONTABILIDAD GERENCIAL, enfoque teórico y práctico*. Tarapoto: Universidad Nacional de San Martín.
- Robbins, S., & Coulter, M. (2000). *Administración*. México: Prentice Hall Hispanoamericana.
- Rodrigues, N. (03 de Mayo de 2021). *blog.hubspot*. Obtenido de blog.hubspot:
<https://blog.hubspot.es/sales/direccion-estrategica-empresarial>
- Ruiz Alfonsea, C. (03 de setiembre de 2020). *BBVA*. Obtenido de EBITDA:
<https://www.bbva.com/es/que-es-el-ebitda/>

- Santos, D. (08 de Agosto de 2022). *blog.hubspot*. Obtenido de blog.hubspot:
<https://blog.hubspot.es/marketing/guia-planificacion-estrategica>
- UAPA. (s.f.). *Unidad de Apoyo para el Aprendizaje*. Obtenido de Unidad de Apoyo para el Aprendizaje:
https://programas.cuaed.unam.mx/repositorio/moodle/pluginfile.php/1008/mod_resource/content/1/contenido/index.html#contenido
- Universidad Nacional del Callao. (2019). Resolución N° 260 - 2019 - CU. *Código de Ética de Investigación*. Callao, Perú. Recuperado el 08 de Agosto de 2021, de
<https://fca.unac.edu.pe/images/2020/10/investigacion/23DocumentosInvestigacion/17-R-260-19-CU--Cdigo-de-tica-de-Investigacin-de-la-UNAC---16.07.2019-.pdf>
- Van, J., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de la administracion financiera*. México: Cámara Nacional de la Industria Editorial Mexicana.
- Velásquez, N. (2019). *CONTABILIDAD GERENCIAL*. Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Velázquez, M. (2021). *Gestión financiera y su influencia en la toma de decisiones de la empresa Abanto & Torres S.A.C., Pacasmayo 2021*. Chépen: Universidad César Vallejo.
- Winslow Taylor, F. (29 de Octubre de 1987). Necesidad y posibilidad de una enseñanza administrativa. En H. Fayol, *Administración industrial y general* (págs. 8-9). Buenos Aires: Librería El Ateneo. Obtenido de Los Principios de Fayol y las funciones básicas de la empresa: <https://www.cerem.es/blog/los-principios-de-fayol-y-las-funciones-basicas-de-la-empresa>

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de Consistencia.

OBJETO DE ESTUDIO	PROBLEMAS DE INVESTIGACIÓN	OBJETIVOS DE INVESTIGACIÓN	HIPOTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	MÉTODO
INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. periodo 2018 al 2021	Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	CONTABILIDAD GERENCIAL	Dirección	Cuentas por cobrar	Tipo de investigación: Investigación de tipo Explicativo Diseño de la investigación: Investigación con diseño NO EXPERIMENTAL. Población: La empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. Muestra: La empresa INFOBOX LATINAMERICA S.A.C. Técnica: Sé utilizará la observación. Instrumento: Análisis documental.
	¿Cuál es el impacto de la contabilidad gerencial en la toma de decisiones financieras en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA SAC en el periodo 2018-2021?	Determinar el impacto de la contabilidad gerencial en la toma de decisiones financieras en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.	La contabilidad gerencial tiene un impacto en la toma de decisiones financieras en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.			Obligaciones Financieras	
	Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas		Planeación	Simulación Rentabilidad sobre activos (ROA)	
	¿Cuál es el impacto de la dirección gerencial en las decisiones de inversión en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021?	Determinar el impacto de la dirección gerencial en las decisiones de inversión en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.	La dirección gerencial tiene un impacto en las decisiones de inversión en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.			Simulación Margen de Utilidad Neta	
¿Cuál es el impacto de la planeación en las decisiones de financiamiento en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021?	Determinar el impacto de la planeación en las decisiones de financiamiento la en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.	La planeación tiene un impacto en las decisiones de financiamiento en la empresa INFOBOX LATINOAMÉRICA S.A.C. durante los periodos 2018 al 2021.	TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS	Decisiones de inversión	EBITDA		
					Punto de Equilibrio		
				Decisiones de financiamiento	Ratio de endeudamiento del activo total		
					El retorno de la inversión (ROI)		

Anexo 2: Consentimiento informado.



CARTA DE AUTORIZACION DE USO DE INFORMACION DE EMPRESA PARA OBTENCION DE TITULO PROFESIONAL

Yo DANIEL PIZARRO BUSTAMANTE identificado con DNI 009679491, en mi calidad de gerente general de la empresa Infobox Latinoamérica SAC con RUC N° 20516166691, ubicada en el distrito de Magdalena en Lima,

OTORGO LA AUTORIZACIÓN,

A la señorita Yanira Rosana Ureta Cerveras identificado con DNI N°72748705, la señorita Yesica Nina Pari identificado con DNI N° 77159521 y a la señorita Maria Isabel Noa Flores identificado con Dni N° 77904761 bachilleres de la carrera de Contabilidad para que utilice la siguiente información de la empresa de manera confidencial.

Con la finalidad de que pueda desarrollar su Trabajo de Investigación para optar al grado de Título Profesional de Contabilidad.

Adjunto a esta carta la siguiente documentación:

- Ficha RUC
- Vigencia Poder
- Estados Financieros 2018 - 2021

Indicar si el Representante que autoriza la información de la empresa solicita mantener el nombre o cualquier distintivo de la empresa en reserva marcando con una "x" la opción seleccionada

- Mantener en Reserva el nombre o cualquier distintivo de la empresa
- Mencionar el nombre de la empresa

Lima, 31 de agosto del 2022

INFODIA LATINOAMERICA SA

DANIEL PIZARRO BUSTAMANTE
Gerente General

Daniel Pizarro Bustamante
Gerente General

Teléfono
(011) 712-9130

Correo
comercial@infobox.com.pe

Dirección
Calle Flora Tristán 461 - Int 201

Anexo 3: Estado de Situación Financiera de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C periodo 2018.

INFOBOX LATINOAMERICA S.A.C.
 CAL.FLORA TRISTAN NRO. 461 INT. 201 LIMA - LIMA - MAGDALENA DEL MAR
 R.U.C.: 20516166691

"BALANCE GENERAL"
 EN NUEVOS SOLES
 DE ENERO A DICIEMBRE - 2018

DETALLE	IMPORTE	DETALLE	IMPORTE
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y Bancos	8,875.66	Tributos por pagar	820.54
Inversiones financieras	0.00	Cuentas por pagar comerciales	394.82
Cuentas por cobrar comerciales	0.00	Otras cuentas por pagar	0.04
Servicios y otros contratados por adelantado	0.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,215.40
Existencias	0.00		
Sub Productos Desechos y desperdicios	0.00	PASIVO NO CORRIENTE	
Productos en Proceso	0.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00
Materias Primas y Auxiliares	0.00		
Productos Terminados	0.00	TOTAL PASIVO	1,215.40
Suministros Diversos	0.00		
Existencias por Recibir	0.00	PATRIMONIO	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	8,875.66	Capital Social	20,000.00
		Resultados acumulados	22,846.61
ACTIVO NO CORRIENTE		Resultados del Ejercicio	(35,186.35)
Inmueble, Maq. y Equipo	21,226.09	TOTAL PATRIMONIO	7,660.26
Depreciación y Amortización acumulada	(21,226.09)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	0.00		
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	8,875.66
TOTAL ACTIVO	8,875.66		


 Luigina Delgado Veldria
 Contador Público Colegiado
 Mat. 1534

Anexo 4: Estado de Situación Financiera de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C periodo 2019.

INFOBOX LATINOAMERICA SAC

BALANCE GENERAL AL 31 / 12 / 2019
Expresado en Nuevos Soles

C O N C E P T O S	2019
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	46,253.46
CUENTAS P/COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	37,232.48
CUENTAS P/COBRAR DIVERSAS	
MERCADERIAS	267.00
SERVICIOS Y OTROS C/P ANTICIPADO	4,440.63
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	88,193.57
INMUEBLES MAQ. Y EQUIPO	27,370.59
DEPRECIACION, AMORT. Y AGOT. ACUMULADA	(22,242.55)
INTANGIBLES	1,384.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	6,512.04
TOTAL ACTIVO	94,705.61
TRIBUTOS CONTRAP. Y APORT. POR PAGAR	30,594.82
REMUNERAC. Y PARTIC. X PAGAR	
INSTITUCIONES FINANCIERAS	37,161.21
CUENTAS X PAGAR COMERCIALES	8,025.11
CTAS. POR PAGAR DIVERSAS	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	75,781.14
PROVISIONES	(2,349.00)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	(2,349.00)
TOTAL PASIVO	73,432.14
CAPITAL SOCIAL	50,000.00
RESERVAS	
RESULTADOS ACUMULADOS	(82,246.47)
RESULTADO DEL EJERCICIO	53,519.94
REI DEL EJERCICIO	
TOTAL PATRIMONIAL	21,273.47
PASIVO Y PATRIMONIO	94,705.61



Luigi A. Delgado Vela
Contador Público Colegiado
Mat. 1534

Anexo 5: Estado de Situación Financiera de la empresa Infobox Latinoamérica S.A. periodo 2020.



INFOBOX LATINOAMERICA S.A.C.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2020
Al 31 de diciembre del 2020

ACTIVO	2020		PASIVO	2020	
Activo Corriente			Pasivo corriente		
Efectivo y equivalente de efectivo	32,726	33.72%	Tributos por pagar	61,171	63.03%
Cuentas por Cobrar comerciales a terceros	20,071	20.68%	Remuneraciones por pagar	19,058	19.64%
Otras cuentas por Cobrar	200		Cuentas por Pagar Comerciales a terceros	-	-0.81%
Total Activo Disponible	52,997	54.61%	Cuentas por Pagar a Acc., Direct. Y Gerentes	2,594	2.67%
Existencias	20,525	21.15%	Cuentas por Pagar Diversas a terceros		0.00%
Materias aux, suministros y repuestos	1,384	1.43%	Total Pasivo Corriente	82,823	84.53%
Servicios y otros por anticipado	4,441	4.58%	Pasivo no corriente		
Costo Diferido	119,806	122.63%	Obligaciones financieras	118,678	122.28%
Total Activo Realizable	146,156	149.78%	Provisiones	15,388	15.85%
Total Activo Corriente	199,153	204.39%	Total no Pasivo Corriente	134,066	138.13%
Activo No Corriente			Total Pasivo	216,889	222.66%
Edificaciones y Maquinaria	29,944	30.85%	CAPITAL Y PATRIMONIO		
Intangibles			Capital Social	50,000	51.52%
Depreciación acumulada	(23,919)	-24.64%	Capital Adicional		
Edificaciones y Maquinaria neto	6,025	6.21%	Resultados Acumulados	(67,290)	-69.33%
Activo Diferido	14,989	15.44%	Utilidad del ejercicio	20,569	21.19%
Total Activo No Corriente	21,014	21.65%	Patrimonio Neto	3,279	3.38%
TOTAL ACTIVO	220,167	226.04%	TOTAL PASIVO y PATRIMONIO	220,167	226.04%

Luzmila Amparo Velasco
 Comisaria Pasivo Integrado
 Mar. 1934

Anexo 6: Estado de Situación Financiera de la empresa Infobox Latinoamérica S.A. periodo 2021.

		2021				2021	
ACTIVO				PASIVO			
Activo Corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	219,100	26.04%		Tributos por pagar	89,338	10.62%	
Cuentas por Cobrar comerciales a terceros	72,193	8.58%		Remuneraciones por pagar	39,001	4.63%	
Otras cuentas por Cobrar	61,643	7.33%		Cuentas por Pagar Comerciales a terceros	-	0.00%	
Total Activo Disponible	352,936	41.94%		Cuentas por Pagar a Acc., Direct. Y Gerentes	2,594	0.31%	
Existencias	36,808	4.37%		Cuentas por Pagar Diversas a terceros	357,938	43.09%	
Materias aux, suministros y repuestos	1,384	0.16%		Total Pasivo Corriente	488,870	58.10%	
Servicios y otros por anticipado	-	0.00%					
Otros Activos	-	0.00%		Pasivo no corriente			
Total Activo Realizable	38,192	4.54%		Obligaciones financieras	246,047	29.24%	
				Provisiones	12,854	1.53%	
Total Activo Corriente	391,128	46.48%		Total no Pasivo Corriente	258,901	30.77%	
Activo No Corriente				Total Pasivo	747,771	88.87%	
Edificaciones y Maquinaria	407,450	48.42%					
Intangibles	-	0.00%		CAPITAL Y PATRIMONIO			
Depreciación acumulada	(39,745)	-4.72%		Capital Social	50,000	5.94%	
Edificaciones y Maquinaria neto	367,705	43.70%		Capital Adicional	43,546	5.18%	
Activo Diferido	82,603	9.82%		Resultados Acumulados	(46,721)	-5.55%	
Total Activo No Corriente	450,308	53.52%		Utilidad del ejercicio	46,840	5.57%	
				Patrimonio Neto	93,665	11.13%	
TOTAL ACTIVO	841,436	100.00%		TOTAL PASIVO y PATRIMONIO	841,436	100.00%	



ENRIQUE ESTEBAN BLAZ
CONTADOR PÚBLICO Y REGISTRADO
MÉXICO, D.F. 1977

Anexo 7: Estado de resultados de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C. periodo 2018.

INFOBOX LATINOAMERICA S.A.C.
 CAL.FLORA TRISTAN NRO. 461 INT. 201 LIMA - LIMA - MAGDALENA DEL MAR
 R.U.C.: 20516166691

"ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS"

EN NUEVOS SOLES
DE ENERO A DICIEMBRE - 2018

DETALLE	IMPORTE
Ventas Netas	205,161.29
Costo de Ventas	(14,348.86)
UTILIDAD BRUTA	190,812.43
Gastos Administrativos	(114,537.32)
Gastos de Venta	(111,461.46)
UTILIDAD DE OPERACION	(35,186.35)
Gastos Financieros	0.00
Cargas Excepcionales	0.00
Ingresos Diversos	0.00
Ingresos Excepcionales	0.00
Ingresos Financieros	0.00
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO	(35,186.35)
Distribución legal de la Renta	0.00
Impuesto a la Renta	0.00
UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO	(35,186.35)




Luigi A. Delgado Valdivia
 Contador Público Colegiado
 Mat. 1534

Anexo 8: Estado de resultados de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C. periodo 2019.

INFOBOX LATINOAMERICA SAC

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS DEL 01/01/2019 AL 31/12/2019
Expresado en Nuevos Soles

CONCEPTO	2019
VENTAS	320,369.00
DSCTOS. SOBRE VENTAS	
VENTAS NETAS	320,369.00
COSTO DE VENTAS	(9,611.05)
UTILIDAD BRUTA	310,757.95
COSTO DIRECTO DE LOS SERVICIOS	(99,498.31)
GASTOS DE ADMINISTRACION	(110,306.59)
GASTOS DE VENTA	(41,939.11)
UTILIDAD DE OPERACION	59,013.94
INGRESOS FINANCIEROS	
INGRESOS VARIOS	
GASTOS FINANCIEROS	(5,494.00)
GASTOS VARIOS	
UTILIDADES ANTES DEL REI	53,519.94
REI ACUMULADO	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	53,519.94
PARTICIPACIONES Y DEDUCCIONES	
IMPUESTO A LA RENTA	
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	53,519.94



Infobox Latinoamérica S.A.C.
 Comercio Público - Cotacachi
 M.E. 1134

Anexo 9: Estado de resultados de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C. periodo 2020.



INFOBOX LATINOAMERICA S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
 (Al 31 de diciembre del 2020)

Ventas	310,097	100.00%
Costo de Ventas	(41,734)	-13.46%
Costo de Producción	(124,531)	-40.16%
Utilidad Bruta	143,831	46.38%
Gastos Administrativos	(113,366)	-36.56%
Total Gastos Operativos	(113,366)	-36.56%
Utilidad Operativa	30,466	9.82%
Otros Ingresos de gestión	1,370	0.44%
Ingresos Financieros	549	0.18%
Gastos Financieros	(11,816)	-3.81%
	(9,896)	-3.10%
Utilidad antes de imptos	20,569	6.63%
Participación de Utilidades	-	
Utilidad antes de imptos	20,569	6.63%
Impuesto sobre la Renta	(2,057)	
RESULTADO DEL EJERCICIO TRIBUTARIAMENTE	18,512	5.97%
DEPRECIACIÓN	1,676.77	

Utilidad Bruta	143,831
Gastos de Producción	
Gastos de Administración	(113,366)
Gastos de ventas	-
	(113,366)
EBIT	30,466
Depreciación Acumulada	1,677
EBITDA	32,142


 Legitimario
 Director Administrativo
 Año: 2020

Anexo 10: Estado de resultados por función de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C. periodo 2021.



INFOBOX LATINOAMERICA S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

Ventas	1,223,016	100.00%
Costo de Ventas	(86,142)	-7.04%
Costo de Producción	(833,744)	-68.17%
Utilidad Bruta	303,129	
Gastos Administrativos	(165,182)	-13.51%
Total Gastos Operativos	(165,182)	
Utilidad Operativa	137,948	11.28%
Otros Ingresos de gestión	-	0.00%
Ingresos Financieros	1,616	0.13%
Gastos Financieros	(92,723)	-7.58%
Utilidad antes de imptos	48,840	3.83%
Participación de Utilidades	-	
Utilidad antes de imptos	48,840	3.83%
Impuesto sobre la Renta	(4,684)	
RESULTADO DEL EJERCICIO TRIBUTARIAMENTE	42,156	3.45%
DEPRECIACIÓN	15,825.92	

Utilidad Bruta	303,129
Gastos de Producción	
Gastos de Administración	(165,182)
Gastos de ventas	
	(165,182)
EBII	137,948
Depreciación Acumulada	15,826
EBITDA	153,773


ENRIQUE TORRES SUAREZ
CONDOMINIO INFORMATICA LATINOAMERICA S.A.C.
ADMINISTRADOR GENERAL

Anexo 11: Base de datos.

Se muestra la siguiente tabla, la cual recoge datos del anexo 3 al anexo 10 para el procesamiento en el software SPSS.

PERIODO	VARIABLE INDEPENDIENTE: CONTABILIDAD GERENCIAL				VARIABLE DEPENDIENTE: TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS			
	DIRECCION		PLANEACION		DECISIONES DE INVERSION		DECISIONES DE FINANCIAMIENTO	
	CXC	Obligaciones financieras	Simulado ROA	Simulado Margen de utilidad neta	EBITDA	Punto de equilibrio	Ratio de endeudamiento del activo total	El retorno de la inversión (ROI)
	X1	X2	X3	X4	Y1	Y3	X4	Y4
2018	-	-	3.91	0.18	34,277.00	113,266.00	0.14	0.30
2019	37,232.00	37,161.00	0.50	0.16	60,031.00	178,661.00	0.78	0.26
2020	20,071.00	118,678.00	0.09	0.07	30,466.00	296,719.00	0.98	0.07
2021	72,193.00	246,047.00	0.06	0.05	153,773.00	538,191.00	0.88	0.07

Anexo 12: Cuentas por cobrar y obligaciones financieras periodos 2018 al 2021 (valor monetario expresado soles).

CUENTAS POR COBRAR

SALDO DE CUENTAS POR COBRAR

2018 = S/ 0

2019 = S/ 37,232.00

2020 = S/ 20,071.00

2021 = S/ 72,193.00

OBLIGACIONES FINANCIERAS

SALDO EN OBLIGACIONES FINANCIERAS

2018 = S/ 0

2019 = S/ 37,161.00

2020 = S/ 118,678.00

2021 = S/ 246,047.00

Anexo 13 Simulación del calculo del ratio de margen de utilidad neta y ROA periodos 2018 al 2021 (valor porcentual).

PROYECCION DE RATIO DE MARGEN DE UTILIDAD NETA

	<u>UTILIDAD NETA</u>		
	VENTAS		
2018 =	<u>-45000.00</u>	=	-18.00%
	250000.00		
2019 =	<u>48000.00</u>	=	16.00%
	300000.00		
2020 =	<u>22400.00</u>	=	7.00%
	320000.00		
2021 =	<u>31500.00</u>	=	5.00%
	630000.00		

PROYECCION DE ROA

	<u>UTILIDAD NETA</u>		
	ACTIVO TOTAL		
2018 =	-	<u>45,000.00</u>	= -391.30%
		11,500.00	
2019 =		<u>48,000.00</u>	= 50.00%
		96,000.00	
2020 =		<u>22,400.00</u>	= 8.80%
		254,545.00	
2021 =		<u>31,500.00</u>	= 6.00%
		525,000.00	

Anexo 14 Calculo del EBITDA periodos 2018 al 2021 (valor monetario expresado soles).

EBITDA

		Utilidad Bruta		
		(-) Gastos de Administración		
		(-) Gastos de ventas		
		(+) Gastos de Depreciación del año		
		<u>EBITDA</u>		
	S/	190,812.00		
2018	=	-114,537.00	=	-34,277.00
		-111,461.00		
		<u>909.00</u>		
	S/	211,260.00		
2019	=	-110,307.00	=	60,031.00
		-41,939.00		
		<u>1,017.00</u>		
	S/	143,832.00		
2020	=	-113,366.00	=	30,466.00
		-		
		<u>1,677.00</u>		
	S/	303,129.00		
2021	=	-165,182.00	=	153,773.00
		-		
		<u>15,826.00</u>		

Anexo 15 Calculo del punto de equilibrio periodos 2018 al 2021 (valor monetario expresado soles).

$$\begin{array}{l}
 \text{COSTOS FIJOS} \\
 \hline
 1- \frac{\text{COSTOS VARIABLE}}{\text{VENTAS}}
 \end{array}$$

$$\begin{array}{l}
 2018 = \frac{108,735.33}{1 - \frac{13,063.79}{205,161.00}} = \text{S/ } 116,130.00 \\
 \\
 2019 = \frac{171,444.76}{1 - \frac{12,940.68}{320,369.00}} = \text{S/ } 178,661.44 \\
 \\
 2020 = \frac{247,360.27}{1 - \frac{51,583.75}{310,097.00}} = \text{S/ } 296,718.55 \\
 \\
 2021 = \frac{434,793.76}{1 - \frac{234,948.31}{1,223,016.00}} = \text{S/ } 538,181.47
 \end{array}$$

Anexo 16: Calculo del Ratio de endeudamiento del activo total periodos 2018 al 2021 (valor porcentual).

RATIO DE ENDEUDAMIENTO

	<u>PASIVOS TOTALES</u>		
	<u>ACTIVOS TOTALES</u>		
2018 =	$\frac{1,215.00}{8,876.00}$	=	13.69%
2019 =	$\frac{75,781.00}{97,055.00}$	=	78.08%
2020 =	$\frac{216,105.00}{219,384.00}$	=	98.51%
2021 =	$\frac{747,772.00}{841,437.00}$	=	88.87%

Anexo 17: Calculo del ROI periodos 2018 al 2021 (valor porcentual).

INDICADOR DE RETORNO DE INVERSIÓN (ROI)

	<u>INGRESOS - COSTO DE INVERSIÓN</u>		
	COSTO DE INVERSIÓN		
2018	=	$\frac{88,219.23}{116,941.77}$	= 75.44%
2019	=	$\frac{135,983.56}{184,385.44}$	= 73.75%
2020	=	$\frac{11,152.98}{298,944.02}$	= 3.73%
2021	=	$\frac{553,273.93}{669,742.07}$	= 82.61%

Anexo 18: Ventas y utilidad periodos 2018 al 2021 (valor monetario expresado soles).

Año	Ventas
2018	= S/ 205,161.00
2019	= S/ 320,369.00
2020	= S/ 310,097.00
2021	= S/ 1,223,016.00

Año	Utilidad
2018	= S/ 35,186.00
2019	= S/ 48,168.00
2020	= S/ 20,569.00
2021	= S/ 46,940.00

Anexo 19: Estado de Situación Financiera Simulado de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C periodo 2018

INFOBOX LATINOAMERICA S.A.C.			ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			PERIODO SIMULADO 2018		
ACTIVO			PASIVO					
Activo Corriente			Pasivo corriente					
Efectivo y equivalente de efectivo	7,500.00	65.22%	Tributos por pagar	2,000.00	17.39%			
Cuentas por Cobrar comerciales a terceros	4,000.00	34.78%	Remuneraciones por pagar		0.00%			
Otras cuentas por Cobrar			Cuentas por Pagar Comerciales a terceros	9,653.00	83.94%			
Total Activo Disponible	11,500.00	100.00%	Cuentas por Pagar a Acc., Direct. Y Gerentes		-			
Existencias		0.00%	Cuentas por Pagar Diversas a terceros	2,000.00	17.39%			
Materias aux, suministros y repuestos			Total Pasivo Corriente	13,653.00	118.72%			
Servicios y otros por anticipado								
Costo Diferido			Pasivo no corriente					
Total Activo Realizable	-	0.00%	Obligaciones financieras		0.00%			
			Provisiones		0.00%			
Total Activo Corriente	11,500.00	100.00%	Total no Pasivo Corriente	-	0			
Activo No Corriente								
Edificaciones y Maquinaria	21,228.00	184.57%	Total Pasivo	13,653.00	118.72%			
Intangibles		0.00%						
Depreciación acumulada	- 21,228.00	-184.57%	CAPITAL Y PATRIMONIO					
Edificaciones y Maquinaria neto	-	0.00%	Capital Social	20,000.00	173.91%			
Activo Diferido		0.00%	Capital Adicional		-			
Total Activo No Corriente	-	0.00%	Resultados Acumulados	22,847.00	198.67%			
			Utilidad del ejercicio	- 45,000.00	-391.30%			
TOTAL ACTIVO	11,500.00	100.00%	Patrimonio Neto	- 2,153.00	-18.72%			
			TOTAL PASIVO y PATRIMONIO	11,500.00	100.00%			

Anexo 20: Estado de Situación Financiera Simulado de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C periodo 2019.

		SIMULADO 2019		SIMULADO 2019	
ACTIVO				PASIVO	
Activo Corriente				Pasivo corriente	
Efectivo y equivalente de efectivo	51,880.00	54.04%	Tributos por pagar	5,500.00	5.73%
Cuentas por Cobrar comerciales a terceros	35,700.00	37.19%	Remuneraciones por pagar		0.00%
Otras cuentas por Cobrar			Cuentas por Pagar Comerciales a terceros	7,500.00	7.81%
Total Activo Disponible	87,580.00	91.23%	Cuentas por Pagar a Acc., Direct. Y Gerentes		0.00%
Existencias	3,000.00	0.00%	Cuentas por Pagar Diversas a terceros		0.00%
Materias aux, suministros y repuestos			Total Pasivo Corriente	13,000.00	13.54%
Servicios y otros por anticipado					
Costo Diferido			Pasivo no corriente		
Total Activo Realizable	3,000.00	0.00%	Obligaciones financieras	40,000.00	41.67%
			Provisiones		0.00%
Total Activo Corriente	90,580.00	94.35%	Total no Pasivo Corriente	40,000.00	41.67%
Activo No Corriente			Total Pasivo	53,000.00	55.21%
Edificaciones y Maquinaria	27,226.00	28.36%	CAPITAL Y PATRIMONIO		
Intangibles		0.00%	Capital Social	50,000.00	52.08%
Depreciación acumulada	- 21,806.00	-22.71%	Capital Adicional		0.00%
Edificaciones y Maquinaria neto	5,420.00	5.65%	Resultados Acumulados	- 55,000.00	-57.29%
Activo Diferido		0.00%	Utilidad del ejercicio	48,000.00	50.00%
Total Activo No Corriente	5,420.00	5.65%	Patrimonio Neto	43,000.00	44.79%
TOTAL ACTIVO	96,000.00	100.00%	TOTAL PASIVO y PATRIMONIO	96,000.00	100.00%




Anexo 21: Estado de Situación Financiera Simulado de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C periodo 2020.


INFOBOX LATINOAMERICA S.A.C.			ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PERIODO SIMULADO 2020		
ACTIVO			PASIVO		
Activo Corriente			Pasivo corriente		
Efectivo y equivalente de efectivo	85,400.00	33.55%	Tributos por pagar	32,645.00	12.82%
Cuentas por Cobrar comerciales a terceros	138,725.00	54.50%	Remuneraciones por pagar	12,000.00	4.71%
Otras cuentas por Cobrar			Cuentas por Pagar Comerciales a terceros	8,000.00	3.14%
Total Activo Disponible	224,125.00	88.05%	Cuentas por Pagar a Acc., Direct. Y Gerentes		-
Existencias	10,000.00	0.00%	Cuentas por Pagar Diversas a terceros		0.00%
Materias aux, suministros y repuestos			Total Pasivo Corriente	52,645.00	20.68%
Servicios y otros por anticipado			Pasivo no corriente		
Costo Diferido			Obligaciones financieras	120,000.00	47.14%
Total Activo Realizable	10,000.00	0.00%	Provisiones		0.00%
Total Activo Corriente	234,125.00	91.98%	Total no Pasivo Corriente	136,500.00	0.536250958
Activo No Corriente			Total Pasivo	189,145.00	74.31%
Edificaciones y Maquinaria	37,226.00	14.62%	CAPITAL Y PATRIMONIO		
Intangibles		0.00%	Capital Social	50,000.00	19.64%
Depreciación acumulada	- 22,806.00	-8.96%	Capital Adicional		-
Edificaciones y Maquinaria neto	14,420.00	5.67%	Resultados Acumulados	- 7,000.00	-2.75%
Activo Diferido	6,000.00	2.36%	Utilidad del ejercicio	22,400.00	8.80%
Total Activo No Corriente	20,420.00	8.02%	Patrimonio Neto	65,400.00	25.69%
TOTAL ACTIVO	254,545.00	100.00%	TOTAL PASIVO y PATRIMONIO	254,545.00	100.00%



Anexo 22: Estado de Situación Financiera Simulado de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C periodo 2021.

INFOBOX LATINOAMERICA S.A.C.					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
PERIODO SIMULADO 2021					
ACTIVO			PASIVO		
Activo Corriente			Pasivo corriente		
Efectivo y equivalente de efectivo	126,500.00	24.10%	Tributos por pagar	48,900.00	9.31%
Cuentas por Cobrar comerciales a terceros	33,580.00	6.40%	Remuneraciones por pagar	6,000.00	1.14%
Otras cuentas por Cobrar			Cuentas por Pagar Comerciales a terceros	13,600.00	2.59%
Total Activo Disponible	160,080.00	30.49%	Cuentas por Pagar a Acc., Direct. Y Gerentes	-	-
Existencias	11,500.00	0.00%	Cuentas por Pagar Diversas a terceros	<u>175,000.00</u>	<u>33.33%</u>
Materias aux, suministros y repuestos			Total Pasivo Corriente	243,500.00	46.38%
Servicios y otros por anticipado					
Costo Diferido			Pasivo no corriente		
Total Activo Realizable	11,500.00	0.00%	Obligaciones financieras	200,000.00	38.10%
			Provisiones	<u>0.00%</u>	<u>0.00%</u>
Total Activo Corriente	171,580.00	32.68%	Total no Pasivo Corriente	200,000.00	0.380952381
Activo No Corriente			Total Pasivo		
Edificaciones y Maquinaria	377,226.00	71.85%		443,500.00	84.48%
Intangibles		0.00%	CAPITAL Y PATRIMONIO		
Depreciación acumulada	<u>- 39,806.00</u>	<u>-7.58%</u>	Capital Social	50,000.00	9.52%
Edificaciones y Maquinaria neto	337,420.00	64.27%	Capital Adicional	-	-
Activo Diferido	<u>16,000.00</u>	<u>3.05%</u>	Resultados Acumulados	-	0.00%
Total Activo No Corriente	353,420.00	67.32%	Utilidad del ejercicio	<u>31,500.00</u>	<u>6.00%</u>
			Patrimonio Neto	81,500.00	15.52%
TOTAL ACTIVO	<u>525,000.00</u>	100.00%	TOTAL PASIVO y PATRIMONIO	<u>525,000.00</u>	100.00%

Anexo 23: Estado de Resultados Simulado de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C. periodo 2018.




INFOBOX LATINOAMERICA S.A.C.

ESTADOS DE RESULTADOS

PERIODO SIMULADO 2018

Ventas Netas	250,000	100.00%
Costo de Ventas	(95,000)	-38.00%
Costo de Producción		
Utilidad Bruta	<u>155,000</u>	
Gastos de Administración	(112,500)	-45.00%
Gastos de ventas	(85,000)	-34.00%
Total gastos Operativos	<u>(197,500)</u>	
Utilidad de Operación	(42,500)	
Otros ingresos - Subsidios gubernamentales		0.00%
Ingresos Financieros		0.00%
Gastos Financieros	(2,500)	-1.00%
Utilidad antes de Participaciones	<u>(45,000)</u>	
Participaciones		0.00%
Utilidad antes de Impuestos	<u>(45,000)</u>	
Impuesto a la Renta 10%		0.00%
RESULTADO DEL EJERCICIO CONTABLEMENTE	<u>(45,000)</u>	-18.00%

Anexo 24: Estado de Resultados Simulado de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C. periodo 2019.




INFOBOX LATINOAMERICA S.A.C.

ESTADOS DE RESULTADOS

PERIODO SIMULADO 2019

Ventas Netas	300,000	100.00%
Costo de Ventas	(24,000)	-8.00%
Costo de Producción	<u> </u>	0.00%
Utilidad Bruta	276,000	
Gastos de Administración	(102,600)	-34.20%
Gastos de ventas	(123,000)	-41.00%
Total gastos Operativos	<u>(225,600)</u>	
Utilidad de Operación	50,400	
Otros ingresos - Subsidios gubernamentales		0.00%
Ingresos Financieros		0.00%
Gastos Financieros	(2,400)	-0.80%
Utilidad antes de Participaciones	48,000	
Participaciones		0.00%
Utilidad antes de Impuestos	48,000	
Impuesto a la Renta 10%		0.00%
RESULTADO DEL EJERCICIO CONTABLEMENTE	48,000	16.00%

Anexo 25: Estado de Resultados Simulado de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C. periodo 2020.




INFOBOX LATINOAMERICA S.A.C.

ESTADOS DE RESULTADOS

PERIODO SIMULADO 2020

Ventas Netas	300,000	100.00%
Costo de Ventas	(24,000)	-8.00%
Costo de Producción	<u> </u>	0.00%
Utilidad Bruta	276,000	
Gastos de Administración	(102,600)	-34.20%
Gastos de ventas	<u>(123,000)</u>	-41.00%
Total gastos Operativos	<u>(225,600)</u>	
Utilidad de Operación	50,400	
Otros ingresos - Subsidios gubernamentales		0.00%
Ingresos Financieros		0.00%
Gastos Financieros	<u>(2,400)</u>	-8.00%
Utilidad antes de Participaciones	48,000	
Participaciones	<u> </u>	0.00%
Utilidad antes de Impuestos	48,000	
Impuesto a la Renta 10%		0.00%
RESULTADO DEL EJERCICIO CONTABLEMENTE	<u>48,000</u>	16.00%

Anexo 26: Estado de Resultados Simulado de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C. periodo 2021.



INFOBOX LATINOAMERICA S.A.C.

ESTADOS DE RESULTADOS

PERIODO SIMULADO 2021

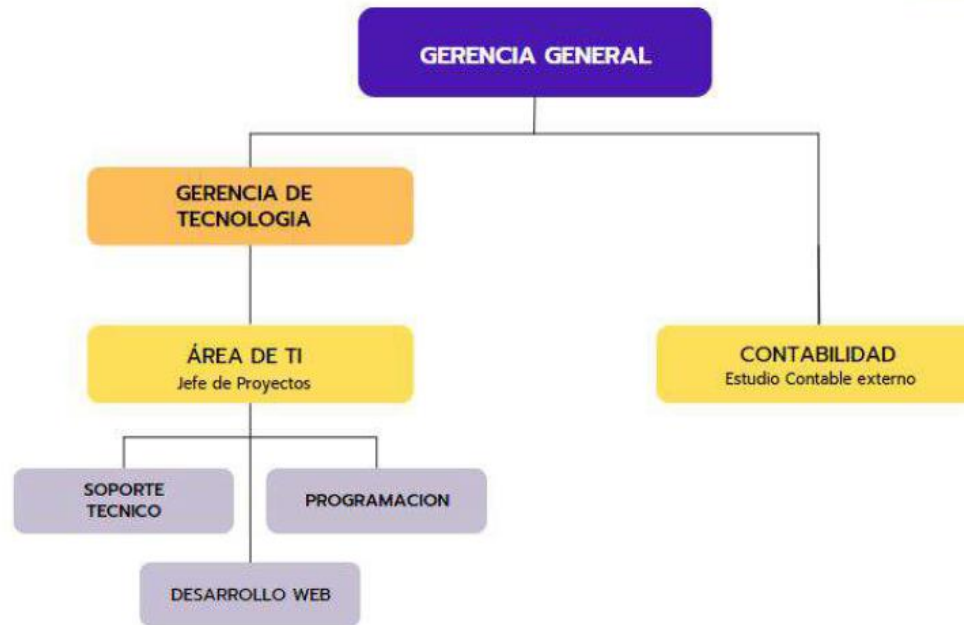
Ventas Netas	630,000	100.00%
Costo de Ventas	(98,494)	-15.63%
Costo de Producción	<u>(254,621)</u>	-40.42%
Utilidad Bruta	276,885	
Gastos de Administración	(239,400)	-38.00%
Gastos de ventas	<u> </u>	0.00%
Total gastos Operativos	<u>(239,400)</u>	
Utilidad de Operación	37,485	
Otros ingresos - Subsidios gubernamentales		0.00%
Ingresos Financieros		0.00%
Gastos Financieros	<u>(5,985)</u>	-0.95%
Utilidad antes de Participaciones	31,500	
Participaciones	<u> </u>	0.00%
Utilidad antes de Impuestos	31,500	
Impuesto a la Renta 10%	<u> </u>	0.00%
RESULTADO DEL EJERCICIO CONTABLEMENTE	<u>31,500</u>	5.00%

Anexo 27: Organigrama 2018.



Organigrama

PERIODO: 2018



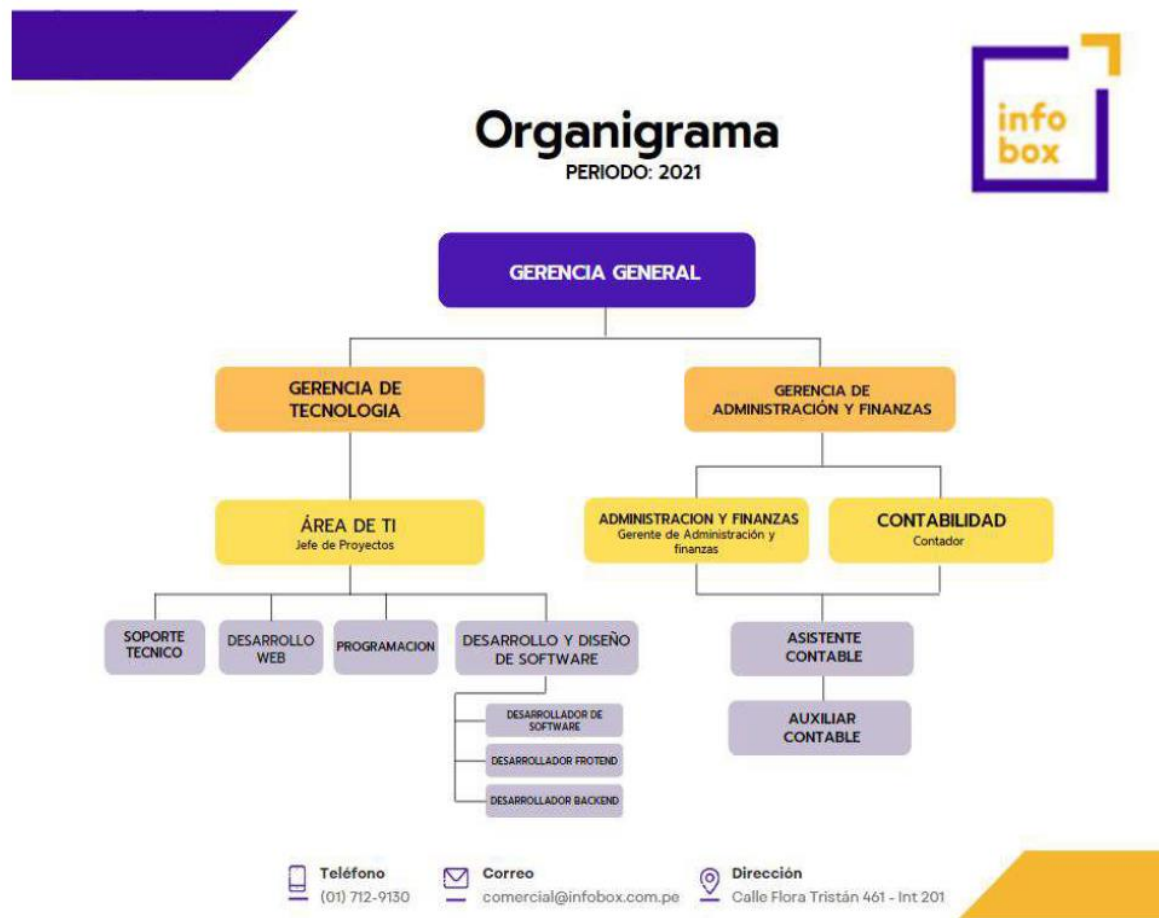
 **Teléfono**
(01) 712-9130

 **Correo**
comercial@infobox.com.pe

 **Dirección**
Calle Flora Tristán 461 - Int 201



Anexo 28: Organigrama 2021.



Anexo 29: Ficha RUC de la empresa Infobox Latinoamérica S.A.C.

<p>FICHA RUC : 20516166691 INFOBOX LATINOAMERICA S.A.C. Número de Transacción : 398282065 CIR - Constancia de Información Registrada</p>
<p>Incorporado al Régimen de Buenos Contribuyentes (D. Leg 912) a partir del 01/05/2019 Mediante Resolución N° 0030050363002</p>

Información General del Contribuyente	
Apellidos y Nombres ó Razón Social	: INFOBOX LATINOAMERICA S.A.C.
Tipo de Contribuyente	: 39-SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción	: 02/06/2007
Fecha de Inicio de Actividades	: 06/06/2007
Estado del Contribuyente	: ACTIVO
Dependencia SUNAT	: 8003 - INTENDENCIA LIMA
Condición del Domicilio Fiscal	: HABIDO
Emisor electrónico desde	: 04/01/2016
Comprobantes electrónicos	: FACTURA (desde 04/01/2016),BOLETA (desde 06/06/2017), (desde 03/07/2017)

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	: -
Tipo de Representación	: -
Actividad Económica Principal	: 6202 - CONSULTORÍA DE INFORMÁTICA Y GESTIÓN DE INSTALACIONES INFORMÁTICAS
Actividad Económica Secundaria 1	: 4741 - VENTA AL POR MENOR DE ORDENADORES, EQUIPO PERIFÉRICO, PROGRAMA DE INFORM. Y EQU. DE TELECOM. EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
Actividad Económica Secundaria 2	: -
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	: MANUAL/COMPUTARIZADO
Sistema de Contabilidad	: MANUAL/COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio	: -
Actividad de Comercio Exterior	: IMPORTADOR/EXPORTADOR
Número Fax	: -
Teléfono Fijo 1	: 1 - 7129130
Teléfono Fijo 2	: -
Teléfono Móvil 1	: -- - 953235612
Teléfono Móvil 2	: -
Correo Electrónico 1	: comercial@infobox.com.pe
Correo Electrónico 2	: -

Domicilio Fiscal	
Actividad Económica	: 6202 - CONSULTORÍA DE INFORMÁTICA Y GESTIÓN DE INSTALACIONES INFORMÁTICAS
Departamento	: LIMA
Provincia	: LIMA
Distrito	: MAGDALENA DEL MAR
Tipo y Nombre Zona	: -
Tipo y Nombre Vía	: CAL. FLORA TRISTAN
Nro	: 461
Km	: -
Mz	: -
Lote	: -
Dpto	: -
Interior	: 201
Otras Referencias	: -
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	: ALQUILADO

Datos de la Empresa	
Fecha Inscripción RR.PP	: 29/05/2007
Número de Partida Registral	: 12019739
Tomo/Ficha	: -
Folio	: -
Asiento	: -
Origen del Capital	: NACIONAL

Registro de Tributos Afectos

Tributo	Afecto desde	Marca de Exoneración	Exoneración	
			Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	06/06/2007	-	-	-
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/01/2012	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/01/2008	-	-	-
RENTA - REGIMEN NYPE TRIBUTARIO	01/01/2017	-	-	-
ESALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/01/2008	-	-	-
SNP - LEY 19990	01/06/2010	-	-	-

Representantes Legales

Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Hrs. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -09679491	PIZARRO BUSTAMANTE DANIEL	GERENTE GENERAL	07/04/1975	28/05/2007	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	---- PRODUC. AYACUCHO 815 Dpto. SOL	LIMA LIMA SAN ROQUEL	15 - -	-	
Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Hrs. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -40005655	SERTZEN MATHEWS NESTOR MANUEL	GERENTE	06/04/1979	28/05/2007	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	PL. CENTRAL 142	LIMA LIMA SAN ISIDRO	15 - -	-	

Otras Personas Vinculadas

Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -09679491	PIZARRO BUSTAMANTE DANIEL	SOCIO	07/04/1975	28/05/2019	-	38.8900000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	---	---	---	-		
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -40005655	SERTZEN MATHEWS NESTOR MANUEL	SOCIO	06/04/1979	28/05/2019	-	38.8900000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	---	---	---	-		
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -06091738	TAPIA BLAS PATRICIA LOURDES	SOCIO	11/02/1971	18/08/2019	-	22.2200000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	---	---	---	-		

Importante

La SUNAT se reserva el derecho de verificar el domicilio fiscal declarado por el contribuyente en cualquier momento.

Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás.

Anexo 30: Cronograma de pagos Reactiva Perú Banco de Crédito del Perú.

Cronograma de Pagos		Nro. Solicitud BNF51616669	
Crédito Negocios - Reactiva Peru			
Nombre Cliente	INFOBOX LATINOAMERICA S.A.C. ,		
Producto	CREDITO NEGOCIOS		
importe Desembolsado S/	27,823.00	Monto total interes compensatorio S/	2,044.03
Cantidad total pagar S/	30,206.68	Tasa efectiva anual (TEA)	3.49%
Fecha de Emision del Cronograma	18/ 05 / 2020	Tasa compensatoria efectiva anual (TCEA)	3.49%
Fecha Desembolso	18/ 05 / 2020	Periodo de gracias (meses)	12
Cuotas por pagar	24	Comisión COFIDE	0.5% anual
Periodicidad	MENSUAL		

Tasa de Interés efectiva anual (TEA) expresadas en un año de 360 días.
Tasa de Interés compensatoria efectiva anual (TCEA) expresadas en un año de 360 días.

Este cronograma se elabora bajo el supuesto cumplimiento del pago de las cuotas de las fechas indicadas.
Cualquier alteración en los pagos o en las condiciones del crédito, deja sin efecto este documento.

El presente cronograma ha sido calculado en base a 4 decimales y truncado a 2; por tanto la sumatoria de los montos respecto a los totales mostrados indicados en el detalle pueden presentar diferencias

Si tuviera alguna consulta sírvase comunicarse con su funcionario de Negocios o Banca por Teléfono ViaBCP al 3119898.

N°	Fecha	Saldo	Interes	Amortizacion	Cuota	Comision COFIDE	Cuota
	18/05/2020	27,823.00	0.00	0.00	0.00	339.65	339.65
	18/05/2020	27,823.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	18/06/2020	27,905.31	82.31	0.00	0.00	0.00	0.00
	18/07/2020	27,985.20	79.89	0.00	0.00	0.00	0.00
	18/08/2020	28,067.98	82.79	0.00	0.00	0.00	0.00
	18/09/2020	28,151.01	83.03	0.00	0.00	0.00	0.00
	18/10/2020	28,231.61	80.59	0.00	0.00	0.00	0.00
	18/11/2020	28,315.12	83.52	0.00	0.00	0.00	0.00
	18/12/2020	28,396.18	81.06	0.00	0.00	0.00	0.00
	18/01/2021	28,480.19	84.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	18/02/2021	28,564.44	84.25	0.00	0.00	0.00	0.00
	18/03/2021	28,640.76	76.32	0.00	0.00	0.00	0.00
	18/04/2021	28,725.49	84.73	0.00	0.00	0.00	0.00
	18/05/2021	28,807.72	82.24	0.00	0.00	0.00	0.00
1	18/06/2021	27,648.48	85.22	1,159.24	1,244.46	0.00	1,244.46
2	18/07/2021	26,483.18	79.15	1,165.31	1,244.46	0.00	1,244.46
3	18/08/2021	25,317.06	78.34	1,166.12	1,244.46	0.00	1,244.46
4	18/09/2021	24,147.50	74.89	1,169.57	1,244.46	0.00	1,244.46
5	18/10/2021	22,972.17	69.13	1,175.33	1,244.46	0.00	1,244.46
6	18/11/2021	21,795.66	67.96	1,176.50	1,244.46	0.00	1,244.46
7	18/12/2021	20,613.60	62.40	1,182.06	1,244.46	0.00	1,244.46
8	18/01/2022	19,430.12	60.98	1,183.48	1,244.46	0.00	1,244.46
9	18/02/2022	18,243.14	57.48	1,186.98	1,244.46	0.00	1,244.46
10	18/03/2022	17,047.43	48.75	1,195.71	1,244.46	0.00	1,244.46
11	18/04/2022	15,853.40	50.43	1,194.03	1,244.46	0.00	1,244.46
12	18/05/2022	14,654.32	45.39	1,199.07	1,244.46	0.00	1,244.46
13	18/06/2022	13,453.22	43.35	1,201.11	1,244.46	0.00	1,244.46
14	18/07/2022	12,247.27	38.51	1,205.95	1,244.46	0.00	1,244.46
15	18/08/2022	11,039.04	36.23	1,208.23	1,244.46	0.00	1,244.46
16	18/09/2022	9,827.24	32.66	1,211.80	1,244.46	0.00	1,244.46
17	18/10/2022	8,610.91	28.13	1,216.33	1,244.46	0.00	1,244.46
18	18/11/2022	7,391.92	25.47	1,218.99	1,244.46	0.00	1,244.46
19	18/12/2022	6,168.63	21.16	1,223.30	1,244.46	0.00	1,244.46
20	18/01/2023	4,942.41	18.25	1,226.21	1,244.46	0.00	1,244.46
21	18/02/2023	3,712.58	14.62	1,229.84	1,244.46	0.00	1,244.46
22	18/03/2023	2,478.04	9.92	1,234.54	1,244.46	0.00	1,244.46
23	18/04/2023	1,240.91	7.33	1,237.13	1,244.46	0.00	1,244.46
24	18/05/2023	0.00	3.55	1,240.91	1,244.46	0.00	1,244.46

Anexo 31: Cronograma de pagos Reactiva Perú Scotiabank.

2/11/2020		Scotia en Linea - Detalle de Movimiento del Préstamo							
Bienvenido INFOBOX LATINOAMERICA S.A.C Usuario NESTOR MANUEL SERTZEN MAT Ruc 20516166691 ScotiaCard Empresas Visa Premium (Ejecutiva) 00352*** Sectorista JONATHAN BULNES. T 2116000 02 noviembre 2020, 13:53									
Imprimir Exportar regresar finalizar									
Créditos - Cuotas									
Descripción		Moneda		Saldo					
PRESTAMOS MICROEMPRESA		Soles		-51,000.00					
Operación	F.Ingreso	F.Vencimiento	Monto Crédito	Saldo	Moneda	Cuotas	Plazo	Sucursal	
001330995	04/09/2020	05/09/2023	51,000.00	-51,000.00	Soles	24	1096	013	
Cuota	F.Vcto	F.Pago	Saldo Capitalización	Cap. Amortización	Intereses	Comisiones	Imp.Cuota	Estado	
1	05/10/2021		-51,000.00	2,048.21	250.27	0.00	2,298.48		
2	05/11/2021		-48,951.79	2,049.55	248.93	0.00	2,298.48		
3	06/12/2021		-46,902.24	2,056.40	242.08	0.00	2,298.48		
4	05/01/2022		-44,845.84	2,068.11	230.37	0.00	2,298.48		
5	05/02/2022		-42,777.73	2,070.18	228.30	0.00	2,298.48		
6	05/03/2022		-40,707.55	2,090.28	208.20	0.00	2,298.48		
7	05/04/2022		-38,617.27	2,084.08	214.40	0.00	2,298.48		
8	05/05/2022		-36,533.19	2,094.99	203.49	0.00	2,298.48		
9	06/06/2022		-34,438.20	2,094.33	204.15	0.00	2,298.48		
10	05/07/2022		-32,343.87	2,112.03	186.45	0.00	2,298.48		
11	05/08/2022		-30,231.84	2,112.10	186.38	0.00	2,298.48		
12	05/09/2022		-28,119.74	2,119.16	179.32	0.00	2,298.48		
13	05/10/2022		-26,000.58	2,129.05	169.43	0.00	2,298.48		
14	05/11/2022		-23,871.53	2,133.35	165.13	0.00	2,298.48		
15	05/12/2022		-21,738.18	2,142.83	155.65	0.00	2,298.48		
16	05/01/2023		-19,595.35	2,147.64	150.84	0.00	2,298.48		
17	06/02/2023		-17,447.71	2,152.93	145.55	0.00	2,298.48		
18	06/03/2023		-15,294.78	2,166.97	131.51	0.00	2,298.48		
19	05/04/2023		-13,127.81	2,170.67	127.81	0.00	2,298.48		
20	05/05/2023		-10,957.14	2,177.69	120.79	0.00	2,298.48		
21	05/06/2023		-8,779.45	2,183.78	114.70	0.00	2,298.48		
22	05/07/2023		-6,595.67	2,191.79	106.69	0.00	2,298.48		
23	05/08/2023		-4,403.88	2,198.40	100.08	0.00	2,298.48		
24	05/09/2023		-2,205.48	2,205.48	92.83	0.00	2,298.31		

Pago Cuota

Anexo 32: Cronograma de cierres contables y financieros.



CRONOGRAMA DE CIERRE CONTABLE - FINANCIERO

FECHA ENTREGA FINAL DE INFORMACION	DESCRIPCION INFORMACION	AREAS	FRECUENCIA DEL PROCESO
02 DE CADA MES	CIERRE DE FACTURACIONES PROGRAMADAS	CONTABILIDAD	MENSUAL
18 DE CADA MES	CIERRE DE REGISTRO DE COMPRAS Y VENTAS Y CREACION DEL PLE (LIBROS ELECTRÓNICOS)	CONTABILIDAD	MENSUAL
18 DE CA MES	PRESENTACION Y PAGO DE LOS IMPUESTOS SUNAT	CONTABILIDAD	MENSUAL
20 DE CADA MES	CONCILIACION DE TODAS LAS CUENTAS BANCARIAS	CONTABILIDAD	MENSUAL
23 DE CADA MES	CONFIRMACION DE TERMINO DE ANALISIS DE CUENTAS	CONTABILIDAD	MENSUAL
25 DE CADA MES	REVISION DE ESTADOS FINANCIEROS PRELIMINARES	CONTABILIDAD	MENSUAL
26 DE CADA MES	CONFIRMACION DEL CIERRE DE REGISTROS CONTABLES EN GENERAL	CONTABILIDAD	MENSUAL
28 DE CADA MES	ENTREGA FINAL DEL ESTADOS FINANCIEROS CON NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.	CONTABILIDAD	MENSUAL