

UNIVERSIDAD ABIERTA PARA ADULTOS

UAPA



DIRECCIÓN DE POSGRADO

MAESTRÍA EN DIRECCIÓN FINANCIERA

TÍTULO:

**INCIDENCIAS DE LOS INFORMES FINANCIEROS EN LA TOMA DE
DECISIONES DE LA EMPRESA TEXTILES DOMINICANOS SRL, EN LOS
PERIODOS 2019 Y 2020**

POR:

Francisca Javiela Quezada Corsino

Landys Pérez Matos

ASESOR:

Frank Seti Inoa Estrella

Santiago de los Caballeros

República Dominicana

Agosto, 2022

ÍNDICE

Págs.

DEDICATORIAS	i
AGRADECIMIENTOS	iii
RESUMEN	iv
ABSTRACT	v
INTRODUCCIÓN	vi
CAPÍTULO I	1
PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	1
1.1 Planteamiento del Problema	1
1.2 Formulación del Problema.....	2
1.3 Sistematización del Problema.....	2
1.4 Objetivo General.....	2
1.5 Objetivos Específicos	2
1.6 Justificación de la Investigación.....	3
1.7 Descripción del Contexto	3
1.7.1 La industria textil y su evolución.....	3
1.8 Delimitación	5
1.9 Limitaciones	5
1.10 Operacionalización de Variables	6
CAPÍTULO II	7
MARCO TEÓRICO	7
2.1 Antecedentes Internacionales	7
2.2 Antecedentes Nacionales	8
2.3 Marco Conceptual.....	10
2.3.1 Finanzas	10
2.3.2 Contabilidad.....	10
2.3.3 Información financiera.....	10
2.3.4 Sistemas de información Financiera	11
2.3.5 Estados financieros	11
2.3.6 Importancia de los Estados Financieros.....	11

2.3.7	Tipos de estados financieros	12
2.3.8	Balance general.....	12
2.3.9	Estados de resultados	12
2.3.10	Estados de flujos de efectivo	13
2.3.11	Estados de cambio en el patrimonio	13
2.3.12	Los informes financieros	13
2.3.13	Análisis de Estados Financieros	13
2.3.14	Análisis financiero	14
2.3.15	El Analista Financiero	14
2.3.16	Importancia del Análisis Financiero	14
2.3.17	Tipos de Análisis Financieros.....	15
2.3.17.1	El análisis vertical	15
2.3.17.2	El análisis horizontal	15
2.3.17.3	Análisis Comparativo.....	15
2.3.17.4	Indicadores Financieros.....	16
2.4	Tipos de Indicadores Financieros	16
2.4.1	Liquidez	16
2.4.1.1	Razón Corriente.....	16
2.4.1.2	Prueba del Ácido	17
2.4.1.3	Capital de Trabajo Neto	17
2.4.1.4	Indicadores Eficiencia Operativa	17
2.4.1.5	Indicadores de Endeudamiento	18
2.4.1.6	Indicadores de Rentabilidad.....	18
2.4.1.7	Ratios Financieras	18
2.4.1.8	Gerente Financiero	19
2.4.1.9	Gestión Financiera.....	19
2.4.1.10	Dividendos	19
2.4.1.11	Políticas de Dividendos.....	19
2.4.1.12	Toma de Decisiones	19
2.4.1.13	Discusión Teórica.....	20
CAPÍTULO III	22

MARCO METODOLÓGICO	22
3.1 Método de Investigación	22
3.2 Tipo de Investigación	22
3.3 Técnicas de Investigación.....	22
3.4 Diseño de la Investigación.....	23
3.5 Población y Muestreo	24
3.6 Validez y Confiabilidad.....	24
3.7 Procedimientos para la recolección de datos	24
3.8 Procedimiento para el análisis de datos	25
CAPÍTULO IV.....	26
PRESENTACIÓN, INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS	26
3.9 Interpretación de razones financieras	31
3.10 Interpretación de análisis horizontal.....	34
3.11 Interpretación de análisis vertical.....	36
4. Presentación Resultados Respuestas Cuestionario de Preguntas	38
4.1 Análisis de Resultados.....	44
CONCLUSIONES	46
RECOMENDACIONES	48
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	49
ANEXOS	51

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Tabla de Operacionalización de Variables	6
Tabla 2 Estado de Situación	27
Tabla 3 Estado de Resultados	28
Tabla 4 Notas de Estados Financieros	29
Tabla 5 Notas de Estados Financiero	30
Tabla 6 Razones Financiera.....	31
Tabla 7 Análisis Horizontal.....	33
Tabla 8 Continuación análisis horizontal	34
Tabla 9 Análisis Vertical	35
Tabla 10 Continuación Análisis Vertical	36

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 Evaluación de informes financieros	38
Gráfico 2 Análisis Vertical y Horizontal	39
Gráfico 3 Indicadores Financieros.....	40
Gráfico 4 Toma de decisiones	41
Gráfico 5 Sistema de Información.....	41
Gráfico 6 Frecuencia de Informes Financieros.....	42
Gráfico 7 Activos y Pasivos	43

RESUMEN

El presente trabajo de investigación se realizó con la finalidad de abordar el tema de los Informes Financieros y el uso de estos en la toma de decisiones en la empresa Textiles Dominicanos, S.A, en los periodos 2019 y 2020. Los empresarios, con el propósito de hacer sus empresas más competitivas y rentables tienen, la constante responsabilidad de tomar decisiones, las cuales deben ser lo más acertada posible para poder lograr su cometido. En tal sentido, la información financiera es un aliado indispensable para facilitar esta tarea. La investigación se centró en determinar el uso que se le da la empresa, a la información financiera que recogen los Informes Financieros, su importancia, su fiabilidad y, si dichos informes, son un punto de referencia cuando hay que tomar decisiones que afectan positiva o negativamente a la empresa. El objetivo general de esta investigación fue evaluar si las decisiones tomadas en esta empresa en los periodos en cuestión (2019-2020), fueron basadas en los Informes Financieros. Esta investigación tiene un enfoque cuantitativo y cualitativo, ya que por ser una investigación en el área financiera fue indispensable utilizar datos numéricos para calcular los diferentes estados financieros y sus indicadores, que permitieron dar respuestas a las interrogantes. Esta también tiene un enfoque cualitativo, porque se debió obtener datos no numéricos tales como creencias, estudios, historias, documentos, observar patrones, de manera que se pudo tener un enfoque más abierto de la realidad de la empresa. Los hallazgos encontrados demuestran que en la empresa no se le da el uso adecuado a la información presentada en los estados financieros y que estos solo se utilizan para cumplir con leyes impositivas y en algunas ocasiones para obtener financiamiento, además que, de los diferentes indicadores financieros solo se toma en cuenta la liquidez inmediata, dejando de lado los demás indicadores que pueden ser de gran ayuda para una correcta toma de decisiones.

Palabras Claves: Toma de Decisiones, Estados Financiero. Informes Financieros, Indicadores Financieros Información Financiera, Contabilidad.

CONCLUSIONES

Los informes financieros son un elemento fundamental, cualquier empresa por pequeña que sea debe ser consciente que necesita esta herramienta para conocer su realidad financiera. La información contable debe ser lo más ajustada posible a la realidad para que pueda ser fiable y objetiva, aquí radica la importancia de la sistematización de las operaciones financieras, ya que los sistemas contables modernos son capaces de proporcionar información de manera oportuna y organizada que permiten analizar la situación de la empresa. En este sentido, los informes financieros les darán a los sujetos involucrados en el proceso de toma de decisiones una perspectiva clara y una visión amplia frente a las diferentes alternativas planteadas.

El proceso de toma de decisiones no es sencillo, se requiere de análisis, evaluación, proyección y técnicas que conduzcan a la mejor elección de alternativas que favorezcan de forma óptima la rentabilidad y sostenibilidad de la empresa. Requiere que las personas que están involucradas en el proceso tengan la formación y capacidad analítica, que no se manejen de manera instintiva y que ejerzan la gerencia con miras al crecimiento sostenible y a la competitividad empresarial.

Las bases teóricas y los antecedentes de investigación sustentan la importancia de evaluar los informes financieros antes de tomar cualquier decisión dentro de una empresa, y saber la importancia de los indicadores financieros, cada uno aporta luz a los gerentes para la buena gestión administrativa, la presente investigación confirma la validez de las teorías que sostienen la importancia de los informes financieros para la toma de decisiones y la sostenibilidad.

Textiles Dominicanos SRL es una empresa muy estable y en el tiempo que tiene en el país ha crecido mucho, sin embargo, en nuestra opinión, posterior a la investigación realizada, creemos que podrían potenciar su rentabilidad si se evaluaran más profundamente los informes financieros, si la gerencia diera mayor validez a otros indicadores y ratios financieros además de los de liquidez, y también si involucra en el análisis de las decisiones a otros actores que puedan aportar puntos de vistas diferentes desde su campo de trabajo. De este modo, lograría cubrir todas las vertientes posibles, los efectos de las decisiones en las diferentes áreas, y obtener resultados óptimos en la

salud financiera y operacional integral de la empresa, llegando a alcanzar los niveles máximos de crecimiento y competitividad.

Se pudo comprobar que la información financiera es fiable y que son presentados de forma oportuna, por lo que son un buen parámetro para la toma de decisiones.

La gerencia dispone de la información financiera oportuna, pero se enfoca únicamente en los indicadores de liquidez y rentabilidad, sin tomar en cuenta los demás indicadores para evaluar su productividad, los cuales también son relevantes para la toma de decisiones.

Otro punto importante que debemos resaltar es que, en la empresa, a la hora de adquirir cualquier maquinaria o equipo no hace uso del crédito o fuentes de financiamiento, y prefiere comprarlos de contado, antes que aprovechar esta facilidad, además hoy en día hay empresas que se dedican a la subcontratación de equipos, maquinarias y servicio, que también es otra opción por evaluar y que podría ser menos costosa.

En conclusión, se pudo observar que a pesar de que la empresa está encaminada hacia el crecimiento y sostenibilidad, el hecho de no utilizar de manera más eficiente la herramienta del análisis de los informes financieros podría provocar que las decisiones tomadas no sean las óptimas, porque incluso, aunque parezcan funcionar en el momento, posiblemente al interactuar con otros elementos o áreas de la empresa generen un efecto desfavorable. Por lo que es necesario evaluar de manera integral los Informes Financieros, cómo interactúan las partidas entre sí, el efecto que ejercen una en la otra, para poder evaluar de manera específica cada elemento que integra la estructura financiera y operativa de la empresa, logrando que las decisiones tomadas sean las más acertadas y así poder hacer más competitiva y rentable la empresa.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Amat, O. (2008). Análisis de Estados Financieros Fundamentos y Aplicaciones . España: Gestion 2000.

Ana, L. B. (2014). Análisis Financiero . Mexico : Editora UNID.

Baena Toro, D. (2010). Análisis Financiero Enfoque y Proyecciones. Bogotá Colombia: Ecoe Ediciones.

Calderón, X. C., Castillo, G. Y., & Calderón, R. E. (2021). LA IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERA-CONTABLES. Panamá: Revista FAECO sapiens.

Castrellón Calderón, X., Cuevas Castillo, G. Y., & Calderón, R. E. (2021). La Importancia de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones Financiera-Contable . FAECO sapiens, 3.

Córdoba Padilla , M. (2014). Análisis Financiero . Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.

Farnning Caro, A. R., & Huaman Puscán , H. (2021). Analisis de estados financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa QUIZUD E.I.R.L. Mayobanba, Perú: Universidad César Vallejos .

Fierro Martínez , A. M. (2003). Introducción a la Contabilidad. Bogotá : Ecoe .

Frencia, V. S. (2008). Análisis de la industria textil dominicana y del impacto de las políticas comerciales internacionales en este sector. España: UNIVERDIDAD DE BARCELONA.

GOMEZ, C. G. (2014). ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS: HERRAMIENTA CLAVE PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS DE LA INDUSTRIA METALMECANICA DEL DISTRITO DE ARTE VITARTE. LIMA, PERÚ: FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS.

Guajardo Cantú, G., & Andrade de Guajardo, N. E. (2005). Contabilidad para no Contadores (Segunda Edición ed.). México: McGraw-HILL.

Hurtado Romero , L. J. (2014). La Gerencia Financiera en la Toma de Decisiones . Bogotá : Universida Militar Nueva Granada .

Martinez, M. (2017). Analisis Financiero y su Utilidad para la Toma de Decisiones Estrategica de una Empresa Industrial Greysone Corporation,S.R.L.Periodo 2014-2016. SANTIAGO,Rep. Dom.: UNAPEC.

Nava Rosillón , M. A. (Diciembre de 2009). Análisis Financiero una Herramienta Clave Para una Gestion Financiera Eficiente. Revista Venezolana de Gerencia, 607.

Ortega Martinez, J. A. (2006). Análisis de estados financieros, teoria y aplicaciones. Bilbao, España: Desclée de Brouwer. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uapa/47791>

Ortiz Anaya , H. (2006). Análisis Financiero Aplicado . Colombia : Universidad Externado de Colombia .

Palomares , J., & Peset, M. J. (2015). Estados Financieros Interpretacion y Analisis . Madrid, España : Ediciones Piramides .

Peguero de los Santos , H. (2016). PROPUESTA DEL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES DE LAS PYMES EN REPUBLICA DOMINICANA 2015-2016. SANTO DOMINGO: UNAPEC.

Ribas, F. (2017). Sistema de Informacion Financiero para la Toma de Decisiones . Argentina : Universidad Nacional del Centro de Buenos Aires .

Robles Roman, C. L. (2012). Fundamentos de Administración Financiera . Mexico : Red Tercer Milenio.

Rodriguez Morales, L. (2012). Análisis de Estados Financieros Un Enfoque en la Toma de decisiones. Mexico,D.F.: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES,S.A.DE C.V.

Rubio Domínguez, P. (2007). Manual de Análisis Financiero. Eumed.

Sánchez Fernandez de Valderrama, J. L. (2006). Estudio sobre las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). España: Ediciones Pirámides.

Sanchez Lopez, P. A. (2011). Análisis Financiero y su Incidencia en la Toma Decisiones de la Empresa VIHALMOTOS (Tesis de Grado). Ambato , Ecuador: UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/1511>

Sandoval , L. L., & Abreu, J. L. (2008). Los Estados Financieros Básicos su uso e Interpretación en las PYMES . International Journal of Good Consciencie , 161.

Stanley B., B., Geoffrey A., H., & Bartley R., D. (2013). Fundamentos de Administración Financiera (14ta Edición ed.). México: McGRAW-HILL/INTERAMECIANA EDITORES,S.A.

VARGAS, J. A. (2015). EL ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA ALIMENHUNT CIA.LTDA. QUITO: UNIVERSIDAD CENTRAL DEL ECUADOR.

Ventura, K. O. (2019). Análisis de los Estados Financieros y su Influencia en la Toma de Decisiones sobre la Situación Económica-Financiera de la Empresa Industria Textil PUIRA, S.A en el año 2017(Tesis de Grado). Trujillo, Peru: TESIS UNITRU. Obtenido de <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/12176>

INSTRUCCIONES PARA LA CONSULTA DEL TEXTO COMPLETO:

Para consultar el texto completo de esta tesis debe dirigirse a la Sala Digital del Departamento de Biblioteca de la Universidad Abierta para Adultos, UAPA.

Dirección

Biblioteca de la Sede – Santiago

Av. Hispanoamericana #100, Thomén, Santiago, República Dominicana

809-724-0266, ext. 276; biblioteca@uapa.edu.do

Biblioteca del Recinto Santo Domingo Oriental

Calle 5-W Esq. 2W, Urbanización Lucerna, Santo Domingo Este, República

Dominicana. Tel.: 809-483-0100, ext. 245. biblioteca@uapa.edu.do

Biblioteca del Recinto Cibao Oriental, Nagua

Calle 1ra, Urb Alfonso Alonso, Nagua, República Dominicana.

809-584-7021, ext. 230. biblioteca@uapa.edu.do