



Universidad  
**Inca Garcilaso de la Vega**  
Nuevos Tiempos. Nuevas Ideas

DOCTORADO EN ADMINISTRACION



INFORME FINAL:

**“LA CONTABILIDAD FINANCIERA Y LA TOMA DE  
DECISIONES EN LAS GRANDES EMPRESAS  
COMERCIALES DE LIMA METROPOLITANA”**

PRESENTADO POR EL GRADUANDO:

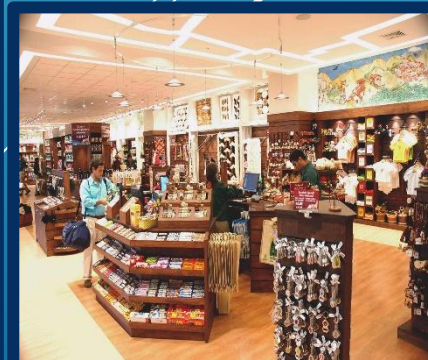
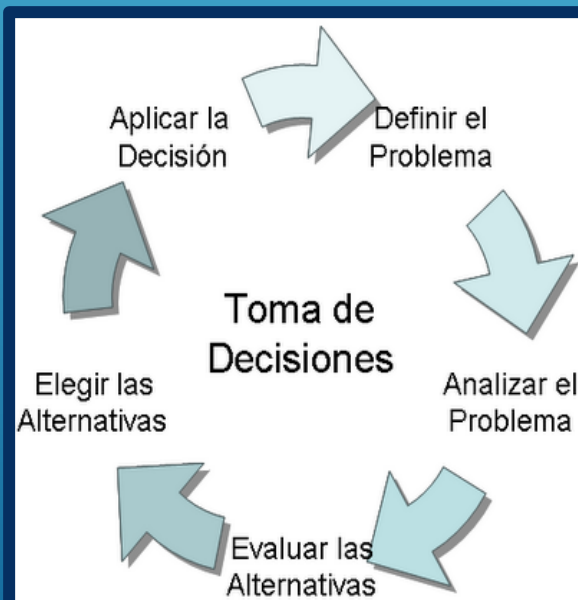
**DOMINGO HERNÁNDEZ CELIS**

PARA OPTAR EL GRADO DE DOCTOR EN  
ADMINISTRACIÓN

LIMA- PERÚ

2016

# CONTABILIDAD FINANCIERA



# CONTENIDO DE LA TESIS:

- ▶ CAPÍTULO I: FUNDAMENTOS TEÓRICOS DE LA INVESTIGACIÓN
- ▶ **CAPÍTULO II: EL PROBLEMA, OBJETIVOS, HIPÓTESIS Y VARIABLES**
- ▶ CAPÍTULO III: MÉTODO, TÉCNICA E INSTRUMENTOS
- ▶ **CAPÍTULO IV: PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS**
- ▶ CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES
- ▶ **BIBLIOGRAFÍA**
- ▶ **ANEXOS**



# VARIABLES, DIMENSIONES E INDICADORES DE LA INVESTIGACIÓN:

TIPO DE VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES
<b>VARIABLE INDEPENDIENTE</b>  <b>X. Contabilidad financiera empresarial</b>	<b>X.1. Información financiera oportuna y razonable.</b>	Grado de razonabilidad de la información financiera.  Grado de liquidez  Grado de rentabilidad del activo  Grado de rentabilidad del patrimonio neto
	<b>X.2. Información económica oportuna y razonable.</b>	Grado de razonabilidad de la información económica  Grado de gestión u operación  Grado de rentabilidad de las ventas
	<b>X.3. Información patrimonial oportuna y razonable.</b>	Grado de razonabilidad de la información patrimonial  Grado de endeudamiento
<b>VARIABLE DEPENDIENTE</b>  <b>Y. Toma de decisiones empresariales</b>	<b>Y.1. Decisiones financieras sobre inversiones y financiamiento</b>	Grado de las decisiones financieras sobre inversiones  Grado de las decisiones financieras sobre financiamiento
	<b>Y.2. Decisiones operativas para la mejora continua</b>	Grado de las decisiones operativas  Grado de mejora continua
	<b>Y.3. Decisiones sobre variaciones patrimoniales de rentabilidad y riesgos</b>	Grado de las decisiones sobre variaciones patrimoniales de rentabilidad  Grado de las decisiones sobre variaciones patrimoniales de riesgos
<b>DIMENSIÓN ESPACIAL</b>		
<b>Z. Grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana</b>		



# PRINCIPALES ELEMENTOS METODOLÓGICOS:

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	METODOLOGÍA
<p><b>PROBLEMA GENERAL</b></p> <p>¿De qué forma la contabilidad financiera podrá facilitar la toma de decisiones en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana?</p>	<p><b>OBJETIVO GENERAL</b></p> <p>Determinar la forma como la contabilidad financiera podrá facilitar la toma de decisiones en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana.</p>	<p><b>HIPÓTESIS PRINCIPAL:</b></p> <p>La contabilidad financiera facilita la toma de decisiones en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana.</p>	<p><b>Tipo de investigación:</b></p> <p>Aplicada</p>
<p><b>PROBLEMAS ESPECÍFICOS</b></p> <p>1) ¿De qué manera la información financiera podrá suministrar elementos para la toma de decisiones en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana?</p> <p>2) ¿De qué modo la información económica podrá proporcionar recursos para la toma de decisiones de las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana?</p> <p>3) ¿De qué forma la información patrimonial podrá facilitar la toma de decisiones en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana?</p>	<p><b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b></p> <p>1) Establecer la manera como la información financiera podrá suministrar elementos para la toma de decisiones en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana.</p> <p>2) Determinar el modo como la información económica podrá proporcionar recursos para la toma de decisiones de las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana.</p> <p>3) Establecer la forma como la información patrimonial podrá facilitar la toma de decisiones en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana.</p>	<p><b>HIPÓTESIS ESPECÍFICAS</b></p> <p>1) La información financiera suministra elementos para la toma de decisiones en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana.</p> <p>2) La información económica proporciona recursos para la toma de decisiones de las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana.</p> <p>3) La información patrimonial facilita la toma de decisiones en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana.</p>	<p><b>Nivel de investigación:</b></p> <p>Descriptivo, explicativo y correlacional.</p> <p><b>Métodos:</b></p> <p>Descriptivo, Inductivo, deductivo</p> <p><b>Diseño:</b></p> <p>No experimental</p> <p><b>Población:</b></p> <p>10 empresas y 140 funcionarios.</p> <p><b>Muestra:</b></p> <p>10 empresas y 100 funcionarios.</p>

# MARCO TEÓRICO

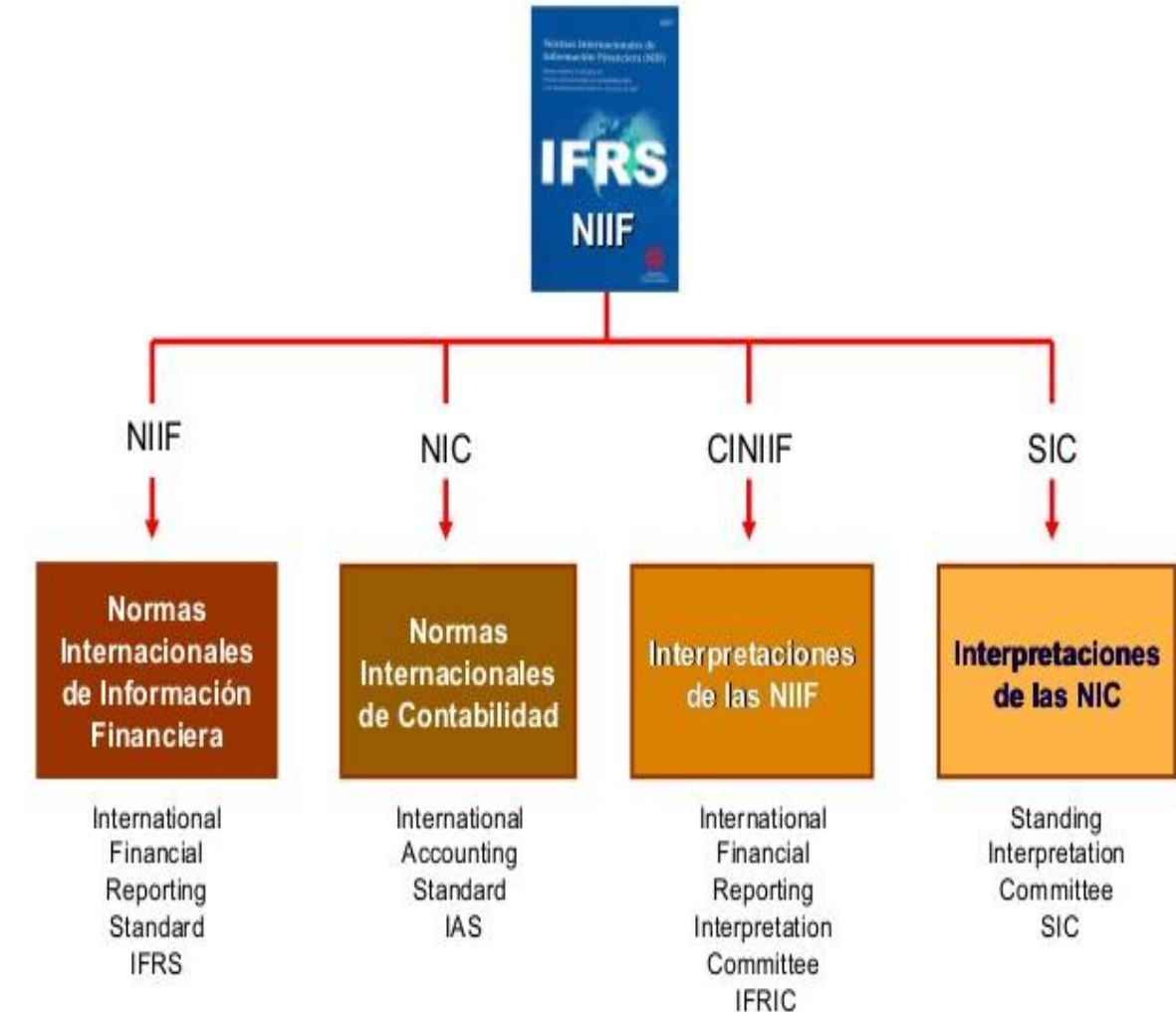


# CONTABILIDAD FINANCIERA



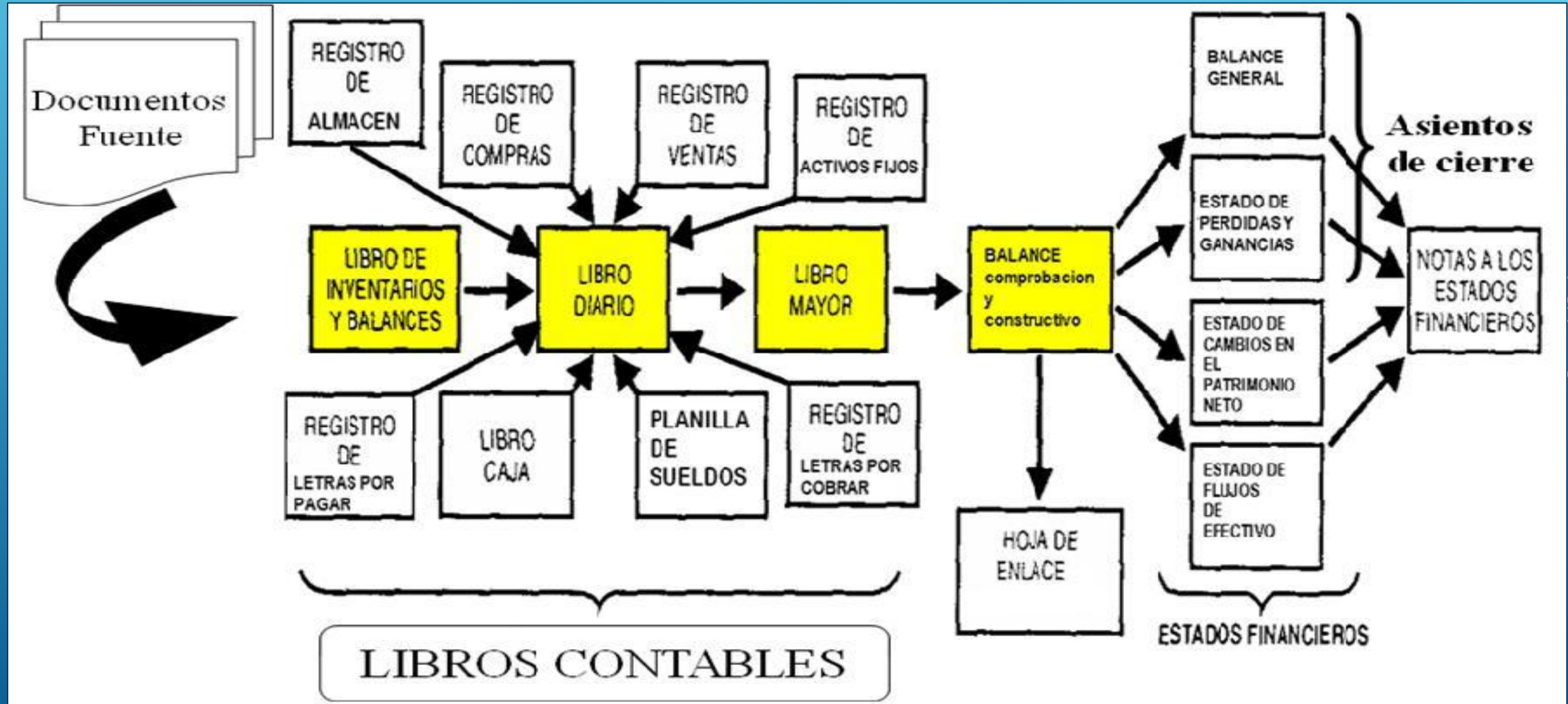
# CONTABILIDAD FINANCIERA EMPRESARIAL:

- ▶ La contabilidad financiera empresarial es el proceso de:
- ▶ reconocer,
- ▶ medir,
- ▶ registrar y
- ▶ presentar
- ▶ la información de las empresas en los estados financieros; los mismos que reflejan los efectos de las transacciones a través de la:
- ▶ información financiera,
- ▶ económica y
- ▶ patrimonial.





# PROCESO CONTABLE DE LAS GRANDES EMPRESAS COMERCIALES





**VOLTICENTRO SAA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 de Diciembre de 2014 y 2013**  
**(Expresado en Miles de Nuevos Soles S/.)**

<b>ACTIVO</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<u>Activo Corriente</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,490	1,254
Valores Negociables	5,240	1,747
Cuentas por cobrar comerciales	9,692	8,514
Existencias	38,768	25,542
Gastos pagados por anticipado	592	395
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>57,782</b>	<b>37,452</b>
<u>Activo No Corriente</u>		
Inversiones en Valores	15,000	11,500
Inmuebles, maquinarias y equipo	72,450	45,300
Depreciacion acumulada	- 23,190	- 13,590
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>64,260</b>	<b>43,210</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>122,042</b>	<b>80,662</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<u>Pasivo Corriente</u>		
Tributo a Pagar	1,949	799
Cuentas por pagar comerciales	14,600	12,200
Ctras cuentas por Pagar diversas	12,343	5,132
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>28,892</b>	<b>18,131</b>
<u>Pasivo No Corriente</u>		
Deudas a largo plazo	18,514	6,897
Prov. Para indemnizaciones	5,498	3,998
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>24,012</b>	<b>10,895</b>
<u>Patrimonio</u>		
Capital social	40,000	40,000
Reservas Legales	9,100	6,190
Reservas estatutarias	4,900	3,113
Resultado del ejercicio	15,138	2,333
<b>Total Patrimonio</b>	<b>69,138</b>	<b>51,636</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>122,042</b>	<b>80,662</b>

**VOLTICENTRO SAA**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 de Diciembre de 2014 y 2013**  
**(Expresado en Miles de Nuevos Soles S/.)**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Ventas</b>	<b>112,394</b>	<b>65,920</b>
<b>Costo de Ventas</b>	<b>- 68,118</b>	<b>- 39,238</b>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>44,276</b>	<b>26,682</b>
<b>Gastos de administracion</b>	<b>- 22,401</b>	<b>- 16,427</b>
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>21,875</b>	<b>10,255</b>
<b>Otros Ingresos y (Egresos)</b>		
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>3,750</b>	<b>1,250</b>
<b>Cargas Financieras</b>	<b>- 3,239</b>	<b>- 2,878</b>
<b>Otros Egresos</b>	<b>- 7,248</b>	<b>- 6,294</b>
<b>Utilidad antes de participaciones e impuestos a la renta</b>	<b>15,138</b>	<b>2,333</b>
<b>Participaciones</b>	<b>- 4,938</b>	<b>- 927</b>
<b>Impuesto a la renta 30%</b>	<b>- 3,060</b>	<b>- 422</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>7,140</b>	<b>984</b>

# **TOMA DE DECISIONES**

# Proceso de Toma de Decisiones





# Decisiones financieras básicas

**Objetivo: Maximizar el valor de la empresa**

**Decisiones de  
Política de  
Dividendos**



**¿Cuándo es conveniente  
reinvertir ganancias o devolver  
dinero a los socios?**

**Decisiones de  
Financiamiento**



**¿Cuál es la mejor forma de  
financiar las operaciones?**

**Decisiones de  
Inversión**



**¿En qué proyectos conviene  
invertir?**

# EL ANÁLISIS FINANCIERO Y LA TOMA DE DECISIONES EN LAS GRANDES EMPRESAS COMERCIALES

- Liquidez.
- Gestión.
- Solvencia.
- Rentabilidad.



RATIOS	FORMULA	2014	MERCADO	DECISION
<b><i>Ratios de Liquidez:</i></b>				
a). Ratio Corriente	Activo Corriente/Pasivo Corriente	2.00	2.50	Se tiene menos liquidez que el mercado por tanto la decision es aumentar el activo corriente mediante ventas de activos fijos.
b). Ratio de acidez	Activo Corriente - Inventarios/Pasivo Corriente	0.66	1.00	Se tiene menos liquidez que el mercado por tanto la decisión es aumentar el activo corriente mediante ventas de activos fijos.
c). Ratio de efectivo	Caja y bancos/Pasivo Corriente	0.12	0.6	Se tiene menos liquidez que el mercado por tanto la decisión es cobrar las cuentas por cobrar para convertirlas en efectivo.
d). Posicion defensiva	Activos Liquidados/Egresos operativos diarios presupuestados	154 dias	170 dias	Se debe mejorar la posicion defensiva mediante la ventas de las mercaderias y cobro de las cuentas por cobrar.
e). Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	28.890,00	50.000,00	Se debe mejorar el capital de trabajo mediante las ventas de activos y conversion pasivos corrientes en pasivos no corrientes.



RATIOS	FORMULA	2014	MERCADO	DECISION
<b><i>Ratios de Solvencia:</i></b>				
a). Ratio de endeudamiento a Corto Plazo	Pasivo Corriente/Patrimonio Neto	42%	35%	Se debe disminuir el efecto de los pasivos corrientes mediante su pago de acuerdo a la liquidez
b). Ratio de endeudamiento a Largo Plazo	Pasivo no Corriente /Patrimonio Neto	35%	45%	Se debe trasladar deudas de corto plazo a largo plazo
c). Ratio de endeudamiento Total	Pasivo Total/Patrimonio Neto	77%	50%	Se debe mantener esta razon
d). Ratio de endeudamiento del Activo Fijo	Pasivo no Corriente o pasivo a largo plazo/Activo Fijo Neto	49%	55%	Se debe mantener esta razon
e). Ratio de endeudamiento del Activo Total	Pasivo Total/Activo Total	43%	65%	Se debe incrementar el pasivo total para evitar los riesgos de los accionistas.
f). Respaldo de endeudamiento	Activo Fijo Neto/Patrimonio Neto	71%	60%	Se debe mantener este ratio.

RATIOS	FORMULA	2014	MERCADO	DECISION
<b><i>Ratios de Gestion (Rotacion)</i></b>				
a). Rotacion de Cuentas por Cobrar	Ventas Anuales al Credito/Promedio de Cuentas por Cobrar	7.41 veces	12 veces	Se debe mejorar las acciones de cobranza.
b). Periodo Promedio de Cobro	360/Rotacion de Cuentas por Cobrar	49 dias	30 dias	Se debe reducir a menos dias el periodo promedio de cobro.
c). Rotacion de Cuentas por Pagar	Compras Anuales al Credito/Promedio de Cuentas por Pagar	4.07 veces	6 veces	Se debe mantener este ratio.
d). Periodo Promedio de Pago	360/Rotacion de Cuentas por Pagar	89 dias	60 dias	Se debe mantener este periodo pero siempre vigilantes de la reaccion de los proveedores.
e). Rotacion de Inventarios	Costo de Ventas/Inventario Promedio	2.12 veces	12 veces	Se debe incrementar vertiginosamente este ratio mediante muchas estrategias de ventas como contado, credito a una semana, credito a 15 dias, credito a dos meses, ventas en consignacion, ventas por delivery, ventas mediante permuta, etc.
f). Periodo Promedio de Inventarios	360/Rotacion de Inventarios	170 dias	30 dias	Se debe mejorar este ratio mediante las acciones antes indicadas
g). Rotacion del Activo Fijo	Ventas Anuales Netos/Activo Fijo Neto	2.28 veces	5 veces	Se debe mejorar este ratio mediante mejoras politicas relacionadas con el activo fijo.
h). Rotacion del Activo Total	Ventas Anuales Netos/Activo Total	0.92 veces	5 veces	Se debe mejorar este ratio con mejores politicas.

RATIOS	FORMULA	2014	MERCADO	DECISION
<b><i>Ratios de Rentabilidad</i></b>				
a). Rentabilidad Bruta sobre Ventas	Utilidad Bruta/Ventas	39.39%	45%	Se debe mejorar el ratio como consecuencia de mejorar las politicas de ventas y reduccion de costos y gastos.
b). Rentabilidad Neta sobre Ventas	Utilidad Neta despues de Impuesto/Ventas Netas	11%	15%	Se debe mejorar el ratio como consecuencia de mejorar las politicas de ventas y reduccion de costos y gastos.
c). Rentabilidad Neta del Patrimonio	Utilidad Neta despues de Impuesto/Patrimonio Neto	19%	20%	Se debe mejorar el ratio como consecuencia de mejorar las politicas de ventas y reduccion de costos y gastos.
d). Rentabilidad de la Inversion	Utilidad Neta despues de Impuesto/Activo Total	11%	12%	Se debe mejorar el ratio como consecuencia de mejorar las politicas de ventas y reduccion de costos y gastos.
e). Rentabilidad por Accion	Utilidad Neta despues de Impuesto/Numero de acciones en circulacion	3.20	3.30	Se debe mejorar el ratio como consecuencia de mejorar las politicas de ventas y reduccion de costos y gastos.
f). Dividendo por Accion	Dividendos Distribuidos o Pagados/Numero de acciones en circulacion	1.50	3.00	Se debe mejorar el ratio como consecuencia de mejorar las politicas de ventas y reduccion de costos y gastos.
g). Valor en libros por Accion	Patrimonio Neto/Numero de acciones es circulacion	17.28	20.00	Se debe mejorar el ratio como consecuencia de mejorar las politicas de ventas y reduccion de costos y gastos.



# **PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE RESULTADOS**



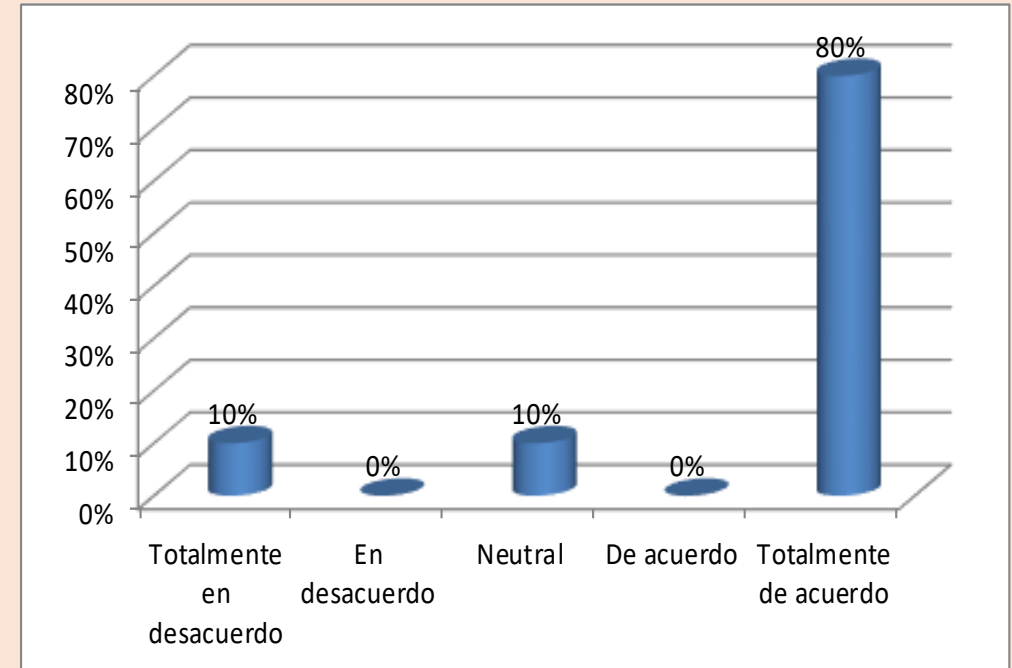
**TABLA No. 1:**

La contabilidad financiera proporciona información razonable de las empresas.

NR	ALTERNATIVAS	CANT	%
1	Totalmente en desacuerdo	10	10.00
2	En desacuerdo	00	0.00
3	Neutral	10	10.00
4	De acuerdo	00	00.00
5	Totalmente de acuerdo	80	80.00
	<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>100.00</b>

Fuente: Encuesta realizada

**GRAFICO No 1:**



Fuente: Encuesta realizada

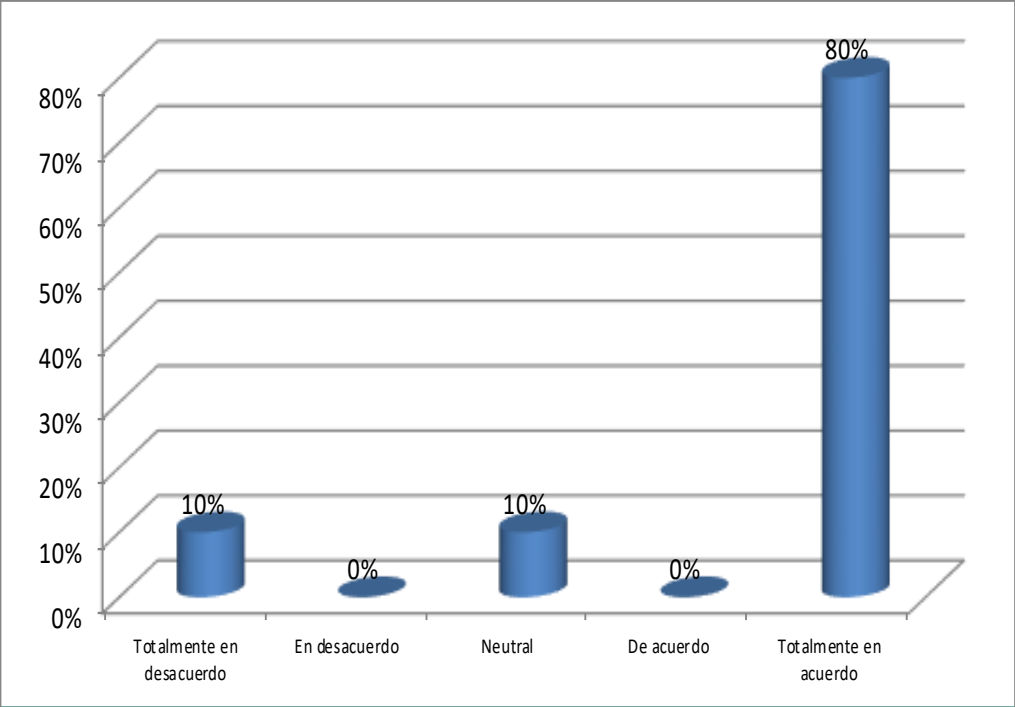
**TABLA No. 13:**

La toma de decisiones es el proceso que permite elegir entre varias alternativas, la mejor para las grandes empresas.

NR	ALTERNATIVAS	CANT	%
1	Totalmente en desacuerdo	10	10.00
2	En desacuerdo	00	00.00
3	Neutral	10	10.00
4	De acuerdo	00	00.00
5	Totalmente de acuerdo	80	80.00
	TOTAL	100	100.00

Fuente: Encuesta realizada.

**GRAFICO No. 13:**



Fuente: Encuesta realizada.



# CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS



## TABLA DE ESTADÍSTICOS:

ESTADÍSTICOS		CONTABILIDAD FINANCIERA EMPRESARIAL	TOMA DE DECISIONES EMPRESARIALES
Muestra	Válidos	100	100
	Perdidos	000	000
Media		80.12%	80.46%
Desviación típica.		4.39%	4.12%

Fuente: Encuesta realizada

**TABLA DE CORRELACION ENTRE LAS VARIABLES:**

<b>VARIABLES DE LA INVESTIGACION</b>	<b>INDICADORES ESTADÍSTICOS</b>	<b>CONTABILIDAD FINANCIERA EMPRESARIAL</b>	<b>TOMA DE DECISIONES EMPRESARIALES</b>
<b>CONTABILIDAD FINANCIERA EMPRESARIAL</b>	Correlación de Spearman	100%	<b>80.90%</b>
	Sig. (bilateral)		<b>4.30%</b>
	Muestra	100	100
<b>TOMA DE DECISIONES EMPRESARIALES</b>	Correlación de Spearman	<b>80.90%</b>	100%
	Sig. (bilateral)	<b>4.30%</b>	
	Muestra	100	100
Fuente: Encuesta realizada			

### TABLAS DE REGRESIÓN DEL MODELO:

#### VARIABLES INTRODUCIDAS/ELIMINADAS:

Modelo	Variables introducidas	Variables eliminadas	Método
1	<b>CONTABILIDAD FINANCIERA EMPRESARIAL</b> <b>TOMA DE DECISIONES EMPRESARIALES</b>	0	estadístico

Fuente: Encuesta realizada.

#### RESUMEN DEL MODELO DE LA INVESTIGACION:

Modelo	Coeficiente de Correlación (R)	Coeficiente de Determinación Lineal (R <sup>2</sup> )	Coeficiente de Determinación Lineal (R <sup>2</sup> corregida)	Error típ. de la estimación
1	80.90%	80.10%	78.70%	2.95%

Fuente: Encuesta realizada.



# DISCUSIÓN DE RESULTADOS



# DISCUSIÓN DE RESULTADOS:

- 1) El 80% de los encuestados acepta que **la contabilidad financiera proporciona información razonable de las empresas**. Este resultado es similar al 82% presentado, aunque en otra dimensión espacial y temporal, por Coronado Antúnez José M. (2014) Tesis: La contabilidad como instrumento de información y decisión empresarial. Presentado para optar el Grado de Doctor en Administración en la Universidad Nacional Federico Villarreal. **Ambos resultados son razonables y favorecen la investigación desarrollada.**
- 2) El 80% de los encuestados acepta **que la toma de decisiones es el proceso que permite elegir entre varias alternativas**, la mejor para las grandes empresas. Este resultado es similar al 83% presentado, aunque en otra dimensión espacial y temporal, por Coronado Antúnez José M. (2014) Tesis: La contabilidad como instrumento de información y decisión empresarial. Presentado para optar el Grado de Doctor en Administración en la Universidad Nacional Federico Villarreal. **Ambos resultados son razonables y favorecen la investigación desarrollada.**

# CONCLUSIONES



# CONCLUSIONES:

► Las conclusiones son las siguientes:

- 1) Se ha determinado que **la contabilidad financiera facilita la toma de decisiones** en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana; mediante la información financiera, información económica e información patrimonial de dichas organizaciones.
- 2) Se ha establecido que **la información financiera facilita la toma de decisiones** en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana; mediante la información sobre inversiones, deudas, rentabilidad y riesgos de dichas entidades.
- 3) Se ha determinado que **la información económica facilita la toma de decisiones** de las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana; mediante la información sobre ventas, costos, gastos y resultados de dichas entidades.
- 4) Se ha establecido que **la información patrimonial facilita la toma de decisiones** en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana; mediante la información de las variaciones del capital social, excedente de revaluación, reservas y resultados acumulados de dichas empresas.



# RECOMENDACIONES



# RECOMENDACIONES:

► Las recomendaciones son las siguientes:

- 1) Se recomienda tener en cuenta que la **contabilidad financiera** facilita la toma de decisiones en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana. Por tanto **se debería capacitar, entrenar y perfeccionar al personal contable para que formule la contabilidad financiera razonable de dichas entidades.**
- 2) Se recomienda tener en cuenta que la **información financiera** facilita la toma de decisiones en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana. Por tanto **se debería analizar estructuralmente, horizontalmente y aplicar los ratios financieros para comprender la situación y tomar decisiones bien informadas.**
- 3) Se recomienda tener en cuenta que la **información económica** facilita la toma de decisiones de las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana. Por tanto **se debería hacer comparaciones internas como externas para obtener información de calidad para la toma de decisiones.**
- 4) Se recomienda tener en cuenta que la **información patrimonial** facilita la toma de decisiones en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana. Por tanto **se debería ponderar la información patrimonial para retribuir adecuadamente a los accionistas por los riesgos que corren en este tipo de empresas.**

# BIBLIOGRAFÍA



# BIBLIOGRAFÍA:

- ▶ Anthony, Robert N. (2013). Accounting and Business Administration. New York: Mc Graw Hill.
- ▶ Anthony, Robert N. (2014). Management accounting. New York: Mc Graw Hill
- ▶ Apaza Meza, Mario. (2015). Estados financieros. Lima: Instituto Pacífico.BI
- ▶ Argibay González, María del Mar. (2013). Contabilidad financiera y administración. Madrid: Ideas propias Editorial
- ▶ Bahamonde Espejo, Hernando. (2016). Tributación y administración empresarial. Lima: Editorial San Marcos.
- ▶ Bellido Salinas, Pedro. (2013). Administración Financiera. Lima: Editorial Técnico Científica SA.
- ▶ Bernal Rojas, Josué y Espinoza Torres, Cristina. (2014). Impuesto a la Renta. Lima: Editorial Santo Domingo.
- ▶ Besteiro Varela, María Avelina y María Rosario Mazarracín Borreguero. (2015). Contabilidad Financiera Superior. Madrid: Editorial Pirámide.
- ▶ Bossi Queiroz Alexandre. (2015). Tesis: Medición del capital intelectual en el sector público para efectos de tomar decisiones. Presentado para optar el Grado de Doctor en Administración en la Universidad Autónoma de México.
- ▶ Buendía Rojas, Antonio. (2016). Tributos empresariales. Lima: Editorial Santo Domingo.
- ▶ Bunge, Mario. (2013). Ciencia, su método y su filosofía. Buenos Aires: Ariel.
- ▶ Bunge, Mario. (2014). Ética, ciencia y técnica. Buenos Aires: Ariel.
- ▶ Chapi Torres, Antonio. (2016). La Contabilidad como sistema de registro de transacciones. Lima: Editado por Actualidad empresarial
- ▶ Chiavenato, Idalberto. (2013). Teoría General de la Administración. México: Mc Graw Hill Interamericana Editores, SA de CV.
- ▶ Diéguez Soto, Julio. (2015). Contabilidad Financiera. Madrid: Pirámide.
- ▶ Durkheim, Emile. (2014). Las reglas del método sociológico. Madrid: Editorial Agapea.
- ▶ Fernández Cardoza, Héctor. (2015). Trabajo de investigación: La contabilidad financiera como instrumento para la efectividad empresarial. Presentado para optar el Grado de Doctor en Administración en la Universidad Nacional Federico Villarreal, Lima.
- ▶ Ferrer Quea, Alejandro. (2014). Formulación, análisis e interpretación de los estados financieros. Lima: Editorial Ferrer EIRL.
- ▶ Flores Soria Jaime. (2016). Contabilidad financiera. Lima: Centro de Especialización en Contabilidad y Finanzas-CECOF Asesores.
- ▶ Flores Soria, Jaime. (2016). Gestión Financiera, tributación y administración de empresas. Lima: CECOF Asesores.
- ▶ eón Ledesma Javier. (2013). Tesis: un modelo contable externo integral para las entidades locales. Presentado para optar el Grado de Doctor en Administración en la Universidad de Salamanca, España.
- ▶ Lucano Tueros Pablo. (2014). Tesis: el proceso inflacionario en la información financiero-contable. Presentado para optar el Grado de Doctor en Contabilidad en la Universidad de Barcelona, España.
- ▶ Martínez Lamourcux, Fernando. (2013). Tesis: La revelación contable en la salamanca histórica. Presentado para optar el Grado de Doctor en Administración en la Universidad de Salamanca, España.
- ▶ Meigs, Cornelia. (2013). Contabilidad la base para decisiones gerenciales. México: Mcgraw-Hill
- ▶ Montesinos Julve, Vidente. (2015). Contabilidad Financiera. Madrid: Pirámide.
- ▶ Omeñaca García, Jesús. (2015) Contabilidad General. Madrid: Editorial Deusto.
- ▶ Ortega Salavarría Rosa y Ana Pacherras Racuay (2013). Organización de las empresas. Lima: Editorial Tinto SAC.
- ▶ Pereda Siguenza, José Manuel (2013). Tesis: Teoría unitaria para el tratamiento de la información económica-financiera del grupo de empresas públicas. Presentado para optar el Grado de Doctor en Administración en la Universidad Complutense de Madrid.
- ▶ Pérez Figueroa E. (2014). Organización y Administración de empresas comerciales en el Perú. Lima: Editorial San Marcos
- ▶ Robbins Stephen P. y Coulter Mary. (2013). Administración. México: Pearson Educación.
- ▶ Rodas Franco, Maritere. (2013). Tesis: Decisiones financieras para el desarrollo de las empresas industriales mexicanas. Presentado para optar el Grado de Doctor en Administración en la Universidad Autónoma de México.
- ▶ Rodríguez, Leonardo. (2013). Planificación y dirección de las empresas comerciales. México: Editorial Continental SA.
- ▶ Rondón Luperdi José Ángel (2013). Tesis: Utilidad de los estados financieros para la valoración de empresas. Presentado para optar el Grado de Doctor en Administración en la Universidad Nacional Federico Villarreal, Lima.
- ▶ Sáenz Rosales, Alberto. (2016). Contabilidad. Lima: Editado Entrelineas.
- ▶ Stoner, James A.F; Freeman, R. Edward; y, Gilbert Daniel R. Jr. (2013). Administración. México: Prentice-Hall Hispanoamericana SA.
- ▶ Terry, George. (2013). Administración. México: Prentice-Hall Hispanoamericana SA.
- ▶ Urbano Santa María, Ricardo. (2015). Tesis: Optimización presupuestaria a través del balance y la contabilidad matricial. Presentado para optar el Grado de Doctor en Administración en la Universidad Nacional Federico Villarreal, Lima.

**MUCHAS GRACIAS,  
DISTINGUIDOS MIEMBROS DEL JURADO,  
SEÑOR ASESOR Y DISTINGUIDA  
CONCURRENCIA.**