



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**La influencia del análisis financiero para mejorar la toma de
decisiones gerenciales de la empresa AC&A Constructora
E.I.R.L.**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OBTENER EL GRADO ACADÉMICO DE:
Bachiller en Contabilidad**

AUTORES:

Tequen Arroyo, Ricardo Bryan (ORCID: 0000-0002-1527-4624)

Yangua Criollo, Nelson (ORCID: 0000-0003-1264-2230)

ASESORES:

Mg. Farfán Ayala, Mario Ignacio (ORCID: 0000-0003-2378-1025)

Mg. Salazar Cabrejos, Rosa Eliana (ORCID: 0000-0002-1144-2037)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

CHICLAYO-PERÚ

2020

Dedicatoria

El trabajo de investigación es dedicado a Dios, por brindarnos la salud para seguir adelante día a día con nuestros estudios académicos, asimismo a nuestros padres por darnos el apoyo incondicional para cumplir con nuestro sueño profesional, siendo ejemplo tanto personal como profesionalmente.

Ricardo Bryan

Este trabajo de investigación es dedicado a nuestros docentes académicos, que gracias a su esfuerzo y dedicación nos brindaron todos sus conocimientos profesionales para formarnos como los mejores estudiantes.

También a nuestros amigos en general, que estuvieron día a día apoyándonos moralmente para cumplir nuestro sueño profesional.

Nelson

Agradecimiento

En primer lugar, muy agradecidos con Dios, por brindarnos la oportunidad de cumplir con nuestro estudio profesional, ya que siempre nos da salud para seguir creciendo como persona día a día, nuestros padres, que si no es por el amor y apoyo incondicional no hubiéramos logrado alcanzar esta meta, gracias por confiar en nosotros dándonos el deseo de superación y anhelo de triunfo en la vida, por último a nuestros docentes, por confiar en nosotros, por su paciencia necesaria y apoyo total, sin sus conocimientos y anécdotas profesionales no hubiéramos alcanzado esta meta.

Los autores

Índice de contenido

Dedicatoria	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice de contenido	iv
Índice de tablas.....	v
Resumen	vi
Abstract.....	vii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	13
III. METODOLOGÍA.....	24
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	24
3.2. Variables y operacionalización.....	24
3.3. Población, muestra y muestreo.....	25
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	25
3.5. Procedimientos.....	26
3.6. Método de análisis de datos	27
3.7. Aspectos éticos.....	28
IV. RESULTADOS	30
V. DISCUSIÓN.....	45
IV. CONCLUSIONES	47
VI. RECOMENDACIONES.....	49
REFERENCIAS	50
ANEXOS.....	52

Índice de tablas

Tabla 1: <i>Método de procesos</i>	27
Tabla 2: <i>Análisis vertical y horizontal del estado de situación financiera (2018-2017)</i>	33
Tabla 3: <i>Análisis vertical y horizontal del estado de situación financiera (2017-2016)</i>	35
Tabla 4: <i>Análisis vertical y horizontal del estado de resultado (2017-2016)</i>	37
Tabla 5: <i>Análisis vertical y horizontal del estado de resultado (2018-2017)</i>	38
Tabla 6: <i>Ratio de liquidez general</i>	40
Tabla 7: <i>Ratio de prueba ácida</i>	40
Tabla 8: <i>Ratio de liquidez absoluta</i>	41
Tabla 9: <i>Ratio de endeudamiento del activo total</i>	41
Tabla 10: <i>Ratio endeudamiento matrimonial</i>	42
Tabla 11: <i>Ratio de rentabilidad de las ventas netas</i>	42
Tabla 12: <i>Ratio de rentabilidad neta de las inversiones</i>	43
Tabla 13: <i>Ratio de rentabilidad neta del patrimonio</i>	43
Tabla 14: <i>Ratio de rentabilidad neta del capital</i>	44

Resumen

El presente trabajo de investigación titulado La influencia del análisis financiero para mejorar la toma de decisiones gerenciales de la empresa AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L., se llevó a cabo en la oficina de la empresa AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L. la cual se ubica en la urb. Los Sauces Mz “L” – Lote 17/18 of. 402, de la ciudad de Chiclayo – Pimentel, donde se pudo identificar como problema general la mala toma de decisiones gerenciales.

El trabajo tiene como objetivo general explicar el análisis financiero como alternativa de solución para mejorar la toma de decisiones gerenciales en la empresa AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L., y así proponer medidas tendientes a mejorar la gestión gerencial para la toma de decisiones.

La hipótesis planteada fue la siguiente, si existe un análisis financiero en la empresa AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L., entonces tendrían una buena toma de decisiones gerenciales.

Para poder lograr los objetivos se utilizaron el método explicativo, lo cual la técnica que se ha usado es la entrevista y el análisis documentario que fue desarrollada a los Estados Financieros, mediante el análisis horizontal y vertical, así como también se hizo uso de los ratios financieros para ser aplicados mediante fórmulas las cifras de los Estados Financieros para ser analizados, siendo la población todos los trabajadores de la empresa, lo cual cuya muestra fueron los trabajadores del área de contabilidad y gerencia.

Lo cual se llegó a la conclusión de que el análisis financiero es muy importante en una entidad ya que será de mucho beneficio para el área de gerencia en plantear decisiones futuras.

Palabras clave: Análisis Financiero, Mala Toma de Decisiones, Beneficios en el área de gerencia.

Abstract

The present research work entitled the influence of financial analysis to improve management decision-making of the company AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L, was carried out in the office of the company AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L which is located in the Urb. The willows Mz "L" - Lot 17/18 of. 402, from the city of Chiclayo - Pimentel, where poor management decision making was identified as a general problem.

The objective of the work is to explain the financial analysis as an alternative solution to improve management decision making in the company AC&A CONSTRUCTORA EIRL, and thus propose measures aimed at improving management management for decision-making.

The hypothesis was the following, if there is a financial analysis in the company AC&A CONSTRUCTORA EIRL, and then they would have a good management decision.

In order to achieve the objectives, the explanatory method was used, which the technique that has been used is the interview and the documentary analysis that was developed to the Financial Statements, through horizontal and vertical analysis, as well as using the ratios financial figures to be applied through formulas the figures of the Financial Statements to be analyzed, the population being all the workers of the company, which sample was the workers of the area of accounting and management.

Which came to the conclusion that financial analysis is very important in an entity since it will be of much benefit to the management area in raising future decisions.

Keywords: Financial analysis, Bad Decision Making, Benefits in the area of management.

I. INTRODUCCIÓN

La mala toma de decisiones gerenciales puede traer problemas negativos para una entidad, ya sea por una mala decisión de inversión o un mal manejo de información contable. Es por ello que, una medida de prever estas malas decisiones es utilizando los ratios financieros, ya que ayudará de mucho al área de gerencia y contabilidad en tener una buena gestión empresarial capaz de cumplir con las decisiones esperadas por parte del área de gerencia y tener una buena rentabilidad para sus proyectos futuros. Como trabajo de investigación titulado “La influencia del análisis para mejorar la toma de decisiones gerenciales de la empresa AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L.” presentaremos herramientas financieras que nos permita evaluar la información contable, donde permita al área de gerencia tomar buenas decisiones con respaldo de esta evaluación financiera.

Como enfoque de investigación hemos tomado a una empresa que tiene como rubro la construcción civil y venta de agregados, el cual tiene como razón social AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L., esta entidad se dedica a la licitación de obras públicas y privadas, asimismo a la compra y venta de agregados para el público en general, está ende se encuentra en el régimen general ya que es una organización que tiene muchos movimientos económicos y con mucha experiencia en el mercado de construcción civil y está muy bien implementada con herramientas tecnológicas, además es una empresa individual de responsabilidad limitada que lo conforma una persona jurídica con patrimonio propio.

Como problema principal que hemos encontrado en la constructora es la mala toma de decisiones gerenciales, debido a que existe un mal trabajo en el área administrativa, donde podemos ver reflejado estos actos en decisiones de inversión, préstamo financiero, equipamiento tecnológico y entre otros, esto se debe a que no hay un estudio eficiente para saber cuáles serían los riesgos al no tener buenos resultados estas decisiones gerenciales, donde con el pasar el tiempo podrían traer consecuencias como pérdida de liquidez o cierre de la empresa.

Hoy en día, en el mundo en el que vivimos y el cambio tecnológico que hemos ido adquiriendo con el pasar del tiempo gracias a los avances científicos nos

conlleva no solo a nosotros, sino también a las organizaciones de ser parte de la globalización y usar la tecnología para nuestras actividades diarias. Una buena implementación de tecnología de acuerdo a su rubro y a las necesidades que esta posee sería de una mucha ayuda ya que nos ahorra tiempo en las decisiones que tomemos, siendo estas más acertadas y eficientes. Sin embargo, en la empresa constructora uno de los errores que se pudo encontrar es la mala implementación del software dentro de sus actividades diarias, esta empresa sí posee sistemas en almacén y en sus actividades contables, pero no saben aprovechar las condiciones a favor que tienen, lo que produce un sistema fallido, ya que al no utilizarlo en su totalidad produce una mala filtración de información contable en sus labores, y consigo una errada toma de decisión al momento que se tienen que analizar los Estados Financieros.

Al momento que se analiza los Estados Financieros se utiliza una herramienta que es la que nos ayuda a evaluar y apreciar con certeza los cambios que han existido de un periodo a otro. Esta herramienta son los ratios financieros, que es manejada por muchas entidades donde les permite medir su rentabilidad, liquidez, nivel de endeudamiento, entre otros. Sin embargo, este método tiene su manera de usarlo, pues, si es usada de una manera ineficiente se produciría un análisis errado y consigo una mala toma de decisión ante un problema, y esto lleva como consecuencia grave la pérdida de liquidez; es por ello que, en la empresa de investigación tienen una ineficiencia de ratios financieros, debido a que el gerente no propone estas herramientas al área contable, ya que para tomar decisiones él no asesora la información financiera, el cual como consecuencia a un tiempo determinado tendría pérdida de liquidez y una alta probabilidad de insolvencia económica que lo conllevará a una crisis económica a la entidad.

Todas las empresas en algún momento llegan a pedir préstamos a instituciones financieras, por problemas de liquidez que atraviesan en un determinado periodo. Sin embargo, existen empresas que no evalúan sus ingresos al momento de pedir estos préstamos y solo piden lo que las instituciones financieras les puedan dar. A esto se le llama endeudamiento financiero, a lo que conlleva a que las empresas sufran de liquidez en un determinado tiempo y consigo llegar a un cierre de la empresa. En la empresa se pudo verificar que estaba

pasando por este tipo de problema, pedían préstamos a instituciones financieras para poder solventar sus gastos, pero no estaba siendo evaluado el préstamo, por tal motivo estuvo un tiempo involucrado a una crisis por falta de liquidez. Una de las causas fue la mala decisión que tomaron al momento de pedir un préstamo, cosa que pasa en muchas empresas y lo explicaremos más profundo con el avance del trabajo.

Cuando una empresa está creciendo ante su competencia implica tener al mejor personal, es decir a los mejores profesionales dentro de la empresa, siendo estos capacitados de la mejor manera para que puedan llevar a cabo responsabilidades de alto nivel. Pero la falta de conocimiento profesional que tienen es muy amplia, para que no tengan problemas de adaptación en la empresa. Sin embargo, existen personas que son difíciles de adaptarse e involucra una ineficiencia laboral, ya que retrasarán el trabajo a desarrollar. En la empresa de investigación se pudo observar este problema, y solo traía como dificultad la filtración de información que se rendía al final de cada mes, ya que al no contar con personal debidamente capacitado traía un retraso en las ejecuciones diarias contables, y de esta manera se veía dificultado al tiempo de asignar una solución en la situación del problema.

Una de las causas más importantes que lleva a una mala toma de decisiones es la falta de comunicación entre los directivos, ya sea una comunicación horizontal o vertical dentro del organigrama. Esta ausencia de comunicación tiende a jugar en contra de la empresa ya que, si no existe una buena comunicación entre ellos, no se puede filtrar una información que serviría para tomar una decisión futura y no caer en errores consecutivos. En la empresa constructora se observó que la comunicación entre el personal encargado del área contable es ineficiente, puesto que se ha observado que los trabajadores se llevan bien pero no intercambian información entre ellos, debido a que no poseen un sistema donde se haga un cruce eficiente de las áreas encargadas de contabilidad como el de almacén, logística y finanzas, lo que produce una comunicación quedaba dentro de la empresa.

De los antecedentes que respaldan este trabajo de investigación: Fernández (2018) en su tesis Análisis de los Estados Financieros y la toma de decisiones para

incrementar rentabilidad en grupo AGROTEC MAQUINARIAS SAC 2016 – 2017, nos plantea como objetivo establecer su evaluación de los Estados Financieros y la toma de medidas son correctas, esta empresa podría aumentar su rentabilidad de la compañía, es decir, en ver la importancia que tiene el estudio de la información contable como enfoque para mejorar las propuestas administrativas, con el fin de elevar la renta en una organización. La metodología que se utilizó, con respecto al tipo de investigación es descriptiva – analítica, asimismo se aplicó un esquema no experimental debido a que manejaron mal las variables, además es de corte longitudinal, ya que permite analizar e interpretar la información financiera para proponer decisiones correctas a largo plazo, a lo que defino como conclusión se dice que el análisis de los Estados Financieros interviene bastante en la rentabilidad que posee una organización. Es decir que es de mucha ayuda la información de los Estados Financieros para el cumplimiento de las metas o de las decisiones futuras de empresa.

Isuiza (2015) en su tesis Toma de decisiones financieras y su relación con la rentabilidad de la empresa GLP AMAZÓNICO SAC, sustenta como objetivo a través de una interrogación donde dice ¿Cuál es la relación que tiene las decisiones financieras con la utilidad de una entidad? cuya respuesta es: Hay demasiada proporción negativa en las medidas financieras y la rentabilidad de la organización, es decir plantea interrogantes para ver una respuesta positiva si al tomar una decisión influye de mucho en la rentabilidad de una organización. La metodología que se utilizó, con respecto al tipo de indagación fue no experimental, con un diseño descriptivo y correlacional, de este modo la muestra estuvo constituida por el Gerente y el acervo documentario, es decir, toda la memoria contable de la firma que contenga información sobre la utilidad de la entidad, a lo que defino como conclusión que la rentabilidad es el resultado que una empresa obtiene después de un ciclo, quiere decir que para tener mayor provecho debemos evaluar adecuadamente la información financiera para tomar medidas y evitar riesgos en la sociedad.

Kong (2017) en su tesis Relación del análisis de los Estados Financieros en la toma de decisiones de la empresa GITANO SRL PERIODOS 2014 – 2015,

sostiene como objetivo ver el nivel de acontecimiento del estudio de los Estados Financieros para plantear decisiones futuras, es decir, verificar su realidad monetaria a través de la información contable, entonces con ello plantear buenas medidas con el fin de cumplir con un objetivo o meta planteado. La metodología que se utilizó, con respecto al tipo de investigación es cualitativa, el cual para ello emplearon entrevistas, encuestas y una recopilación de documentos, es decir, se empleó estos instrumentos con el propósito de recaudar información y ver la importancia que tiene esta evaluación financiera en las decisiones administrativas, a lo que defino como conclusión que la información de los Estados Financieros percute en las decisiones de una entidad. Es decir, que si un gerente no se respalda de la información contable no planteará de una forma eficiente las decisiones futuras de una empresa.

Quispe (2017) en su tesis Análisis de la situación financiera para la toma de decisiones de la empresa E & SOTO CONTRATISTAS GENERALES SCRL, nos plantea como objetivo examinar y apreciar la información contable para proyectar decisiones futuras, es decir, verificar si la situación económica interviene en las decisiones de la compañía. La metodología que se utilizó, con respecto al tipo de investigación es descriptivo, analítico, deductivo y comparativo, ya que le permitirá evaluar la información financiera y asimismo plantear decisiones futuras acerca de dicha evaluación, a lo que defino como conclusión que los Estados Financieros tiene mucha fluidez con las decisiones gerenciales. Es decir, que esta evaluación y análisis de información benefició de mucho a una gerencia en tomar decisiones buenas y concretas.

Panca (2016) en su tesis Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa GOMEZ INGENIEROS CONTRATISTAS S.A.C., PERIODOS 2014 – 2015, sustenta como objetivo examinar la información contable y ver la influencia que tiene en las decisiones administrativas, es decir, ver cómo influye la información financiera en las medidas futuras de la entidad. La metodología que realizó, con respecto al tipo de investigación es descriptivo-analítico-deductivo; su población está representada por la organización, es decir, busca saber en cómo la empresa toma decisiones de acuerdo al análisis de los Estados Financieros, por el cual en conclusión determinó que la información

financiera radica mucho para el área de gerencia. Es decir, que sin esta información la entidad no tendría muy bien planteadas sus objetivos o metas.

Martínez y Quiroz (2017) en su tesis Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa FACTORÍA HYR SERVICIOS GENERALES EIRL, sustenta como objetivo comprobar la influencia que tiene la evaluación contable para respaldo de las decisiones administrativas, es decir, ver la atribución que tiene el análisis financiero en las decisiones gerenciales. La metodología que se utilizó, con respecto al tipo de investigación es cualitativa, ya que busca saber si el área administrativa toma en cuenta la información financiera del área de contabilidad, por el cual como conclusión planteó que la información financiera es la fuente de vida de una entidad. Es decir, que el área de gerencia depende mucho de la información financiera, ya que con ella se basará en proponer mejores decisiones futuras ya sea de inversión o aumentar la rentabilidad de su organización.

Ribbeck (2014) en su tesis Análisis e interpretación de Estados Financieros: herramienta clave para la toma de decisiones en las empresas de la industria metalmecánica del distrito de Ate Vitarte, 2013, plantea como objetivo examinar e interpretar los estados contables en las decisiones gerenciales y manifestar la realidad en la que se encuentran muchas organizaciones de este rubro con fin de hacer ver a los directivos en plasmar medidas oportunas para sus proyectos futuros, es decir, busca plantear mejores tomas de decisiones a los diligentes de la firma con el apoyo de la memoria contable. La metodología que se utilizó con respecto al tipo de investigación descriptivo, estadístico, de análisis-síntesis, ya que su finalidad es saber cuánta información financiera tiene que contar para diseñar estrategias de solución en las decisiones gerenciales, por el cuál como conclusión defino que toda la información contable ayuda de mucho en las decisiones ejecutivas. Es decir, si la gerencia no toma en cuenta la información contable posiblemente sus decisiones que tome lleguen a perder rentabilidad en dicho periodo.

Santamaría (2016) en su tesis Los Estados Financieros y su influencia en la toma de decisiones gerenciales en la empresa TRANSPORTES MIRANDA SAC,

sostiene como objetivo comprobar la autoridad que tiene los informes financieros en las tomas de decisiones gerenciales con el propósito de plantear medidas destinadas a mejorar la gestión gerencial, es decir, saber el nivel alto que tiene la información financiera en las decisiones administrativas. La metodología que se utilizó, con respecto al tipo de investigación descriptivo explicativo, quiere decir que busca describir la importancia que tiene la información financiera como herramienta en las medidas administrativas, por el cual como conclusión defino que la información de los Estados Financieros es lo primordial para el área administrativa. Es decir, que la gerencia trabajó de la mano con el área de contabilidad para plantear metas u objetivos que se proyecta una entidad.

Sánchez y Moreno (2011) en su tesis Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa VIHALMOTOS, mantiene como objetivo ver el valor de los Estados Financieros para proyectar decisiones futuras, es decir, en ver la importancia que al evaluar la información contable para una correcta toma de decisión gerencial eficiente y eficaz como efecto facilitando un superior mando de la empresa y desarrollo económico. La metodología que se utilizó, con respecto al tipo de investigación cualitativa, ya que busca identificar cómo influye la información financiera en una organización, por el cual como conclusión mantengo que el acervo documentario es una herramienta primordial para una decisión gerencial. Es decir, que sin esta información un gerente no puede concretar una decisión buena para la entidad.

Mendoza (2015) en su tesis El análisis financiero como herramienta básica en la toma de decisiones gerenciales, caso: empresa HDP REPRESENTACIONES, sustenta como objetivo examinar el comportamiento contable de la entidad para auxiliar a la implementación de decisiones, asimismo equilibrar sus índices más acreditados en las medidas financieras, es decir, busca saber cómo influye el comportamiento de la información en las decisiones administrativas. La metodología que se utilizó, con respecto al tipo de investigación descriptivo, es decir, busca describir los Estados Financieros como instrumento para la toma de decisiones gerenciales, por el cual como conclusión sostengo que el área de contabilidad es el pulmón de vida de una gerencia. Es decir, si no existiera esta área en una entidad la gerencia no podrá tomar decisiones buenas para sus

proyectos a largo plazo, ya que dependerá de la información que le brindará esta área para su mayor utilidad o rentabilidad.

Irrazabal (2018) en su tesis Aplicación del análisis e interpretación de los Estados Financieros y su incidencia para la toma de decisiones, nos plantea como objetivo emplear los instrumentos de estudio e interpretación a los estados contables para corregir los puntos críticos de trabajo, es decir, que el estudio a la información financiera es fundamental para proyectar mejores medidas rentables a una entidad, ya que es ahí donde se muestra el cambio que han tenido en su Estados Financieros con respecto al periodo contable pasado, y a partir de ello se pueda hacer un análisis mucho más objetivo, completo y con proyecciones futuras. El autor utilizó en su tesis el método de investigación aplicada, no experimental; ya que sus variables no han sido manipuladas para ser interpretadas, lo que le llevó a la conclusión de que una buena aplicación de la evaluación y comentario de los estados contables hacia los directivos han sido favorables para tomar sobresalientes disposiciones ya que han ayudado favorablemente en el desarrollo económico de la empresa.

Laxa (2018) en su tesis Análisis y proyección de los Estados Financieros mediante la aplicación de ratios financieros para la toma de decisiones, nos plantea como objetivo examinar la información económica a través de las razones financieras y establecer la influencia que tienen los periodos para la toma de medidas, es decir, ver la evaluación del acervo económico de la entidad a través de las herramientas financieras es fundamental para tomar medidas de mejoramiento, ya que nos dan resultados eficientes y con la mayor veracidad posible, y así tomar decisiones mucho más reales y confiables, logrando así una proyección más eficaz. El autor utilizó en su tesis el método análisis sintético, ya que ha analizado los Estados Financieros y ha hecho una proyección a largo plazo, lo cual llegó a la conclusión de demostrar la importancia del análisis de los Estados Financieros para las decisiones administrativas debido a que permite trazar habilidades que socorran a extender el valor de la entidad y a su vez optimizar los procesos. Es decir, el momento de analizar el ESTADOS FINANCIEROS, los ratios financieros ha sido de mucha utilidad, ya que se pudo proyectar planes de

contingencias ante posibles futuros riesgos, y así tomar una buena decisión ante una problemática.

Pinto (2018) en su tesis Análisis de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de las empresas de transportes y turismo, nos plantea como objetivo establecer la atribución de la evaluación de los Estados Financieros y la incidencia en las propuestas gerenciales de la Empresa de Transportes y Turismo, es decir, cómo influye la evaluación a los informes contables de manera analítica a las medidas gerenciales, de tal modo de que la decisión sea eficiente para la empresa, a lo que conlleva a un crecimiento de su rentabilidad. El autor utilizó en su tesis el método Descriptivo y Deductivo ya que sus conclusiones son relativamente lógicas con el tema a través de la descripción de sus características, a lo que llegó a la conclusión de que la evaluación de los estados nos permite conocer el contexto económico y financiero de una organización. Por lo tanto, una buena interpretación nos ayudará a saber los cambios que han existido durante un periodo de tiempo y así tomar decisiones en el momento presente y futuro, ya que nos muestra lo que está pasando y lo que puede pasar con la existencia de la empresa.

Vásquez (2011) en su tesis La incidencia del análisis de los Estados Financieros en la toma de decisiones de las empresas comerciales, nos plantea como objetivo establecer de qué forma incide el desempeño del estudio de los Estados Financieros en las decisiones de las organizaciones comerciales, es decir, de qué manera la interpretación contable está presente en las proyecciones administrativas a través del uso de sus instrumentos para un análisis mucho más profundo, y de esta manera saber con exactitud la realidad económica de la empresa. El autor utilizó en su tesis el método no experimental, transaccional, correlacionar, ya que no aplicó una serie de acciones para llegar a las conclusiones ya que estas no son definidas, pero se basó en la descripción de sus variables a través de una población, a lo que llegó a la conclusión de que la experiencia competitiva de los empleados es llevar a cabo la evaluación de los periodos contables siendo suficiente y así determinar la capacidad del estudio y el criterio profesional de los indicadores de llevar a cabo el estudio del acervo contable, es regularmente adecuada. Por lo tanto, las prácticas de cada uno de los trabajadores

de la evaluación de los informes financieros son fundamental para tomar una medida, ya que de ellos depende cuánta profundidad tiene la interpretación y su nivel de experiencia en el área.

Medina (2016) en su tesis *Análisis de los Estados Financieros para la determinación de índices y tendencias que influyen en la toma de decisiones*, nos plantea como objetivo persistir en procesar la información obtenida mediante el cálculo de los diferentes índices financieros permitidos a aplicarse en las empresas, es decir, que el uso de las herramientas contables tiene que ser de gran ayuda para la empresa y al mismo tiempo debe ser utilizado con regularidad ya que nos da a conocer su realidad presente y futura, de esta manera poder tomar una decisión acertada con respecto a un problema financiero o económico. El autor utilizó en su tesis el método descriptivo, ya que se posiciona en describir las características de cada una de las variables, a lo que llegó a la conclusión de la importancia de ejecutar la evaluación a los periodos contables a la entidad ya que nos permite conocer la posición económica de la organización para una eficiente toma de medidas. Es decir, que la interpretación de todo lo que pasa y pasó dentro de la empresa a través de la implementación de las herramientas financieras es de gran ayuda para el gerente al momento de tomar una decisión ya que esta interpretación dará a conocer información contable acertada.

Puente (2017) en su tesis *Análisis de los Estados Financieros para la toma de decisiones de la empresa mercantil*, nos plantea como objetivo examinar y medir la evaluación a través de ratios en el periodo 2015 y 2016 para la toma de decisiones de las sociedades mercantiles, es decir, que es fundamental el analizar los 2 últimos años, el actual y el pasado, para que de esta manera se pueda dar cuenta los gerentes y accionistas las variaciones que ha existido entre estos dos periodos. El autor utilizó en su tesis el método descriptivo, ya que se enfocó en sus variables y la descripción de estas, bajo el título de investigación, a lo que llegó a la conclusión de que el estudio de los Estados Financieros es un instrumento práctico para saber en qué contexto económico se localiza la empresa, mediante las técnicas financieras, las cuales estuvieron plasmadas con las herramientas de razones financieras; para tomar medidas económicas para los años sucesivos, sin

embargo, si se utiliza un mal manejo de estos métodos se podría analizar de otra manera y dar a conocer información incierta, es decir no real de la empresa, ya que el análisis no ha estado siendo el correcto ni el más eficiente.

Ticona (2017) en su tesis Implementación, análisis e interpretación de los Estados Financieros para la toma de decisiones en la empresa, tiene como objetivo establecer la autoridad de la ejecución y evaluación de los periodos contables en la mejora de medidas en la compañía, es decir, nos da a conocer de qué manera influyen y se aplicarán dentro de la empresa para que sean desarrollados dichas herramientas financieras y de esta manera evalúa su nivel de interpretación que tienen sobre ellos para que así la toma de decisiones sea mucha más eficiente y sencilla de tener. El autor utilizó en su tesis el método deductivo, descriptivo y analítico, ya que la descripción de cada variable ayudó al desarrollo de la investigación con una base en el análisis de estas, a lo que llegó a la conclusión la implementación, de los estados contables constituye un instrumento de gran ventaja para mejorar las propuestas en la entidad, donde está conformado por una evaluación de instrumentos financieros que calculen la seguridad de gestión de una organización. Por lo tanto, la implementación de estas herramientas dentro de la empresa es de gran ayuda no solo para una buena toma de decisiones sino también para saber y tener en cuenta el nivel en el que está la empresa actualmente y así tener posiciones futuras.

Sullca (2018) en su tesis El análisis de los Estados Financieros en la rentabilidad de la empresa, nos plantea como objetivo establecer en qué medida el estudio a los periodos contables intervienen en la rentabilidad de la entidad, es decir, que dicho análisis es de gran ayuda para el aumento de sus recursos, ya que para aumentar esa rentabilidad se tiene que evaluar la información contable, y al momento de tomar una decisión no se dificulte la utilidad de la organización. El autor utilizó la metodología descriptiva-correlacional, ya que permite analizar e interpretar los datos hallados por los ratios financieros, a lo que llegó como conclusión de que el estudio de los Estados Financieros sí interviene en la rentabilidad de la firma, siendo esta una correlación positiva media. Es decir, que la influencia que tiene esta observación es fundamental para la toma de medidas administrativas ya que nos consiente examinar cada rubro.

Huamán (2016), en su tesis Influencia de los ratios financieros en la toma de decisiones de la empresa ARCHITECH CONSTRUCTORES S.A.C, nos plantea como objetivo examinar la autoridad de los razones financieras en las medidas de la entidad y establecer en qué compostura intervienen las razones financieras en rentabilidad económica en las decisiones de financiamiento, esto quiere decir ver el beneficio que da la información de los Estados Financieros al momento de calcular los ratios, con el propósito de tener una buena lógica en las medidas administrativas por parte de la entidad. La metodología que se utilizó, con respecto al tipo de investigación es cualitativa, ya que ha recopilado información acerca de los Estados Financieros y de los miembros de la empresa en ver que, si cumplen con las capacidades para trabajar en ellos, el cual llegó a una conclusión de manifestar la importancia que tiene esta información al momento de emplear una decisión gerencial. Es decir, al momento de tomar una buena decisión gerencial tenemos que analizar bien la información contable y trabajarlos con los ratios financieros para ver si una inversión futura es rentable a largo plazo.

II. MARCO TEÓRICO

Referente al marco teórico de esta averiguación que contemplan textos sobre los ratios, se le designan razones financieras a indicadores o índices que miden la relación que existe entre dos cifras económicas de una firma obtenidas de los periodos contables.

Bernal y Sánchez (2016) sustentan que una de las formas más utilizadas para realizar las comparaciones entre cifras es la utilización de ratios. Un ratio no es más que la representación de la relación existente entre 2 valores, números y denominador, donde cada una de ellas puede estar formada por una única partida, o por la adición de varias cantidades (p.114). Por lo tanto, los ratios es un instrumento que nos ayuda a comparar cifras de hechos pasados con los de la actualidad, es decir, del periodo contable anterior con el actual, siendo así analizados dicho cambio para tomar medidas correctas.

Escribano (2010) nos dice que los ratios financieros son cocientes entre masas patrimoniales que tienen algún tipo de relación. Siempre deben compararse con ratios similares de otras empresas del sector, o ratios de esa misma empresa, pero en distintos momentos de tiempo (p.325). Es decir, que la finalidad que tienen los ratios es ser comparados con otros resultados, así no sea de la competencia directa o indirecta, puede ser también de la misma compañía, pero en periodos contables diferentes, y de esta manera se analizaría los cambios que han venido teniendo en ese determinado periodo de tiempo.

Con estos análisis se demuestra que los ratios financieros cumplen un rol muy importante en la empresa AC&A CONSTRUCTORA EIRL, debido a que es una herramienta que ayudará de mucho en el área de gerencia en tomar buenas decisiones, perdiéndole comparar saldos anteriores con los del año actual y poder sacar una conclusión concreta en lo que puede ganar o puede perder y así poder tomar buenas medidas para las inversiones futuras que tengan a largo o corto plazo.

Rocafort (2010) sustenta que para tomar decisiones se debe combinar la información de la contabilidad de costos con otro tipo de información de tipo

financiero, comercial, marketing, etc. Con el objetivo de lograr que sea una información confiable en la medida de tomar una decisión correcta (p.191). Es decir, que para tomar una buena decisión es necesario cruzar información no solo contable sino también financiera y administrativa, para así tener más conocimiento de lo que está pasando dentro y fuera de la empresa para así saber en qué se basaría la decisión.

Ramírez (2007) plantea que las decisiones administrativas es el compromiso más significativo de todo gerente y accionista, y también es el más dificultoso y peligroso. Las malas decisiones logran truncar la carrera de un gerente, a veces de manera irremediable (p.63). Por lo tanto, para que un gerente sea eficiente tiene que saber tomar buenas decisiones, pues de esto se basa la productividad de la empresa que tiene al mando, sin embargo, si el gerente no puede tomar buenas decisiones la empresa puede pasar por problemas de liquidez, ya que toda decisión pasa por un presupuesto aprobado.

Teniendo en cuenta los análisis vemos que la empresa no tiene muy bien en claro una buena toma de decisiones, es por ello que la permanencia de vida de la entidad depende de mucho en las decisiones de gerencia, para ello planteamos a la empresa constructora que para determinar una buena decisión tiene que tener una adecuada información de todas las áreas de la entidad, partiendo de dicha información el gerente debe analizar y asesorarse con información externa para saber si su decisión será muy rentable para la organización.

Tanaka (2005) nos da a conocer que la evaluación de los periodos contables radica en la exposición de técnicas, con el fin de lograr medidas que son reveladoras y ventajosas para las medidas administrativas (p.50). Es decir, que para analizar los Estados Financieros es necesario aplicar instrumentos para saber qué cambios han existido entre un periodo y otro, y así tomar una decisión acertada ante una problemática, dicha herramienta son los ratios financieros que nos ayudarán a examinar y evaluar dichos cambios.

De acuerdo al análisis vemos que la empresa investigada no toma herramientas financieras adecuadas para el estudio de la información contable, es por ello que para plantear una buena medida gerencial la entidad va a depender

mucho del análisis de esta información financiera, y como ayuda de solución a este problema planteamos a la gerencia utilizar como instrumento los ratios financieros que le beneficiará mucho en analizar y determinar un adecuado examen de los Estados Financieros y poder tener una buena decisión gerencial.

Roman (2018) nos plantea que los Estados Financieros comprometen suministrar información de juicio confidencial que permitan evaluar (p.150): Sistema de evaluación:

1. La conducta económica de la entidad, su permanencia y debilidad; así como, su garantía y eficiencia en el cumplimiento de sus objetivos (p.151). Es decir, que al momento de presentar la información contable a través de su estado financiero deben de presentar todo lo requerido por el autor, ya que son los elementos fundamentales para que estos sean evaluados.

2. La capacidad de la firma para conservar o mejorar sus recursos, lograr financiamiento propio, gratificar sus fuentes de financiamiento, y de resultado, establecer la viabilidad de la organización como oficio en marcha (p.152). Por lo tanto, la evaluación de su rentabilidad es fundamental para el desempeño de la empresa, ya que refleja la manera de cómo se ha ido gestionando los recursos de la empresa con el fin de ir creciendo económicamente.

De acuerdo al análisis podemos ver que los periodos contables es la investigación primordial de la organización, ya que en ello se refleja todas las actividades que realizó durante un periodo determinado y sus respectivos activos que la entidad tiene, asimismo se puede obtener un análisis en cuánto a crecido sus ganancias por dichas actividades que realizó la organización y de acuerdo a esa información contable poder sacar decisiones futuras para el mejor bienestar de la empresa.

Objetivo de análisis de Amat (2003) nos dice que el examen de Estados Financieros es un agregado de métodos manipulados para determinar la realidad y representación de la entidad con el fin de poder tomar medidas correctas. Asimismo, a partir de una forma interna, la trayectoria de la compañía consigue tomar medidas que corrijan los puntos frágiles que pueden amenazar al futuro, al mismo tiempo que se saca beneficio de los aspectos fuertes para que la firma logre

sus metas (p.153). Es decir, que la interpretación de los todos los periodos contables son herramientas que ayudarán a los directivos y accionistas a tomar decisiones, no solo presentes sino también futuras, como también decisiones internas y externas, a fin de solucionar puntos críticos y mejorar algunos aspectos que en la empresa marchan bien. Lo cual apuntan a un solo objetivo, que es crecer dentro del mercado y consigo un crecimiento empresarial.

Conforme al análisis podemos determinar que los resultados de los Estados Financieros de la entidad AC&A CONSTRUCTORA EIRL no son adecuadamente examinados por parte de gerencia al tomar decisiones futuras, debido a que el área de gerencia no cuenta con un excelente profesional para establecer dichas decisiones, es por ello que una técnica que debe utilizar la empresa es evaluar y analizar determinadamente punto por punto esta información contable y poder ver sus pro y contras que dicha investigación le brinda para así poder tomar una decisión confiable y buena.

Sanz (2012) plantea que el objetivo de los Estados Financieros radica en someter la averiguación implícita en los mismos a una evaluación rigurosa y ordenada que ayude a sus beneficiarios a afiliar más coherentemente sus decisiones. Para ello, el examen deberá centrarse en los aspectos económicos y financieros más notables, como puede ser: la solvencia y la liquides, la rentabilidad, etc. (p.201). Es decir, que para elaborar los Estados Financieros es necesario procesar toda la información contable que posee la empresa, a fin de que se conozcan todos los movimientos incurridos en un periodo de tiempo. Sin embargo, para que estos sean analizados, es necesario solamente escoger las cuentas más importantes y significativas que tengan en un estado financiero, ya que son las que más cambios han tienen en ese periodo

Conforme al análisis podemos decir el objetivo de los periodos contables para la buena toma de medidas gerenciales de la empresa la cual consiste en que dicha información ayude a cumplir con las metas o proyectos que la gerencia plantea a un determinado tiempo, es decir, esta información permitirá que la entidad evalúe o mejore un proyecto que esté llevando a cabo y llegar a la meta propuesta,

ganando así rentabilidad para la organización y creciendo laboralmente al mercado exterior.

Como principales Estados Financieros tenemos al estado de situación financiera donde Leiva (2019) sustenta que el balance es un estado conciso o resumido que se expresa con los datos de las cartillas usadas en la técnica contable (por partida doble), en el cual se depositan a la izquierda todos los patrimonios y a la derecha todos los deberes de la empresa a un tiempo dado (p.10). Sin embargo, este estado sirve para saber de una manera detallada cuánto se posee en recursos, obligaciones financieras, y el capital de la firma a través de cuentas y subcuentas que nos ayudan a clasificar de una manera ordenada y entendible, lo cual tiene un gran aporte a la gerencia al momento de una toma de decisiones.

Roman (2018) nos dice que también se llama estado de posición financiera, que da a conocer la información coherente a un plazo fijo sobre las riquezas y necesidades financieras de la compañía; por resultante los activos en orden de su disponibilidad, eximiendo limitaciones; los pasivos atendiendo a su exigibilidad, relevando sus riesgos financieros; así como, el capital o patrimonio contable a dicho periodo (p.50). Es decir, nos muestra las variaciones que ha tenido a una fecha dada, mostrando el activo, pasivo y capital, lo cual deberán tener montos exactos para un mejor análisis al momento de aplicar los ratios financieros.

Conforme al análisis podemos definir que el balance general refleja la realidad monetaria al final de un ejercicio económico de la empresa de investigación, aquí se muestran los recursos disponibles que tiene la entidad y que en un futuro fluirán en la organización; asimismo detallan a los activos, obligaciones o deudas, pasivo, y el capital aportado por el dueño de la empresa, ya que esta información que brinda el Estados Financieros es de mucha importancia para el área de gerencia al tomar una decisión futura.

En el estado de resultados Leiva (2019) nos dice que el estado de ganancias y pérdidas es un estado contable primordial, igual que el estado de posición financiera o balance general, el estado de cambios en la situación financiera y el estado de variación en el capital contable. Son Estados Financieros que se

comunican y que en combinación revelan datos esenciales para la toma de decisiones por parte de varios usuarios (p.9). Es decir, que el cruce de todos estos estados sale un consolidado que conlleva a un solo estado, que es el estado de resultado, lo cual posee los efectos que han tenido en un periodo determinado, hallando el monto real de las utilidades del ciclo contable.

Roman (2018) nos dice que el estado de ganancias y pérdidas detalla la información referente al efecto de sus operaciones en un determinado periodo y, por ende, de los ingresos, gastos, así como de la utilidad o pérdida neta o cambio en el patrimonio contable proveniente del periodo (p.51). Entonces, el estado de resultado muestra la utilidad que será repartida a los accionistas, que cuya repartición se llama dividendos; por lo tanto, este estado muestra los dividendos o ganancias que serán repartidos entre la junta general de accionistas.

Teniendo en cuenta el análisis podemos ver que el estado de resultados de la empresa refleja la información del ejercicio del resultado final, utilidad o pérdida de acuerdo a lo que brinda dicha información contable, asimismo nos muestra las cuentas de ingresos y gastos que la entidad obtuvo en dicho periodo, y conforme a esta información podemos plantear un análisis final para que la gerencia vea su utilidad obtenida y poder corregir algunos aspectos negativos por si lo muestran en dicho examen.

En el estado de flujo de efectivo Leiva (2019) sostiene todo el movimiento económico que se puede ver visiblemente manifestado en la cuenta de caja y bancos, pero no es fácil identificar en ella la fuente de adquisición y su aplicación. Por lo tanto, es beneficioso hacer un estado que exponga los movimientos de efectivo, entradas, salidas y su clasificación por concepto (p.9). Entonces, el estado de flujo de efectivo mostrará los ingresos y egresos que ha tenido la firma, clasificándolos de acuerdo a su fuente de financiamiento, lo cual lo convierte en un estado que mostrará los movimientos y cambios que han existido con el dinero, lo que bautiza como un elemento potente para la toma de decisiones.

Roman (2018) nos plantea que muestra investigación aproximada de los cambios sobre recursos y las fuentes de financiamiento de la compañía en el

periodo contable, registrados por movimientos de ejercicio, inversión y financiamiento (p.51).Es decir, que este estado poseerá información de las fuentes de financiamientos y su incidencia en el incremento de la liquidez; por lo tanto, tendría información necesaria para analizar porqué y cómo es que se está incrementando el dinero dentro de la empresa, y a partir de ello plantearse estrategias y consigo mejores decisiones.

De acuerdo al análisis podemos decir que el estado de flujo de efectivo de la empresa constructora nos refleja su movimiento económico de las entradas y salidas de dinero que la entidad tiene en un determinado periodo, esta información es de mucha importancia para el área, ya que muestra el estado real monetario que la organización posee, y como herramienta para una buena toma de decisión gerencial es esta información ya que podrá ver el estado económico y ver si la empresa obtuvo ganancias en sus proyectos de inversión.

En el estado de variación en el capital contable Leiva (2019) sustenta que es el periodo financiero que expresa en forma precisa las aportaciones de los asociados y la repartición de las ganancias logradas en un ciclo determinado, también de la aplicación sobre utilidades retenidas en etapas pasadas. También manifiesta la diferencia entre su capital contable (patrimonio) y el capital social (aportaciones de los socios) (p.9). Por lo tanto, muestra las variaciones que ha tenido o que está teniendo los aportes de los socios en un periodo determinado, logrando así saber lo que se está haciendo con cada uno de los ingresos de los socios; así mismo refleja también los resultados acumulados.

Roman (2018) indica que solamente se da en las empresas lucrativas, que muestren el cambio en su inversión de los asociados o dueños durante una etapa (p.51). Por lo tanto, en las empresas que no son de fines de lucro como las ONG, no poseen este estado ya que no tienen una junta general de accionistas por el simple hecho de que no existe un capital social que tenga que ser invertido para generar ganancias, es por ese motivo que solamente las empresas de fines de lucro poseen este estado.

Teniendo en cuenta el análisis, determinamos que la empresa no tiene en cuenta este estado financiero, puesto que es una empresa individual de

responsabilidad limitada, el cual podemos decir que dentro de su organización puede realizar este estado para que el dueño de la empresa tenga bien en claro sus aportaciones y pueda ver bien establecidos sus bienes.

Análisis por ratios financieros Sanz (2012) nos dice que un ratio establece la forma más habitual de análisis de Estados Financieros. Equivalente a razón, índice, cociente o relación existente entre dos cuentas. El ratio establece un eficaz instrumento de gestión, al favor de la dirección de la firma que afecta una serie de elementos en un tiempo determinado (p.256). Es decir, que esta herramienta es muy importante para la empresa ya que le permite conocer datos relevantes en base a los movimientos que está teniendo o ha tenido, a través de este método puede darse a conocer cómo está influyendo algunas cuentas a los ingresos y consigo a la utilidad de la empresa, ya que para generar ganancias se necesita invertir recursos, y de esta manera se verificará qué tan eficiente ha sido esa inversión.

Dentro de las clases de ratios financieros principales Tanaka (2005) nos dice lo siguiente:

1. Ratio de liquidez: los ratios financieros de liquidez evalúan de modo próximo la capacidad general de la compañía para innovar frente a sus deberes de breve caducidad.

- Liquidez general: comprueba de manera universal la liquidez o capacidad de una organización de ir enfrentando de manera regulada sus compromisos a corto plazo.

$$\frac{\textit{Activo corriente}}{\textit{Pasivo corriente}}$$

- Prueba ácida: consiste en una prevención más inmediata de liquidez, pues el activo corriente se le descuenta las cuentas de menor solvencia, es decir, gastos abonados por adelantados y existencias.

$$\frac{\textit{Activo corriente} - \textit{Existencias}}{\textit{Pasivo corriente}}$$

- Liquidez absoluta: involucra las partidas más líquidas del activo o pasivo corriente. Lo cuál da una representación del periodo que la compañía puede manejar con sus inversiones más líquidas.

$$\frac{\text{Caja y bancos} + \text{Acciones}}{\text{Pasivo corriente}}$$

2. Ratios de solvencia: permite entender el contenido de endeudamiento que tiene una empresa.

- Endeudamiento de activo total: este ratio nos da una representación porcentual de los cambios patrimoniales integrales que ha sido invertido por préstamos a terceros. Mientras mayor es el ratio, mayor será el financiamiento de terceros.

$$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

- Endeudamiento patrimonial: nos muestra una representación porcentual de las inversiones integrales que ha sido invertido por compromisos con terceros. El índice corresponde al resultado del pasivo total y el patrimonio total. Si resulta siendo mayor que la unidad demostrará que el financiamiento con terceros es mayor que el financiamiento de los accionistas.

$$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$$

3. Ratio de rentabilidad: calcula la eficiencia de los cambios ejecutados por la sociedad.

- Rentabilidad de las ventas netas: nos da a conocer en función porcentual lo que se consigue de ganancia en relación a las ventas elaboradas.

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

- Rentabilidad neta de las inversiones: da a conocer la disposición de las inversiones que ha ejecutado la empresa.

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$$

- Rentabilidad neta del patrimonio: manifiesta la rentabilidad que han asumido las inversiones ejecutadas por los accionistas.

$$\frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Patrimonio}}$$

- Rentabilidad neta del capital: calcula la condición aproximada de la utilidad por acción que ha poseído la empresa.

$$\frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Capital social}}$$

De acuerdo al análisis, podemos decir que una herramienta para que el área de gerencia pueda tener una buena decisión, es emplear ratios financieros como los de solvencia, liquidez y rentabilidad, este instrumento beneficiará mucho a la empresa investigada en evaluar sus Estados Financieros y poder analizar confiablemente y determinar con cuánto dinero cuenta la entidad para satisfacer las deudas que puedan tener a un futuro, asimismo saber si las decisiones futuras por parte del gerente serán rentables y beneficiaras para la organización.

Análisis vertical y horizontal dentro de las modalidades de análisis a los Estados Financieros Tanaka (2005) nos describe 2 modalidades, que estas son:

a. Horizontal: usando estos estudios es posible averiguar un aumento significativo en el saldo de cuentas por cobrar, el cual puede tener orígenes optimistas tales como una nueva habilidad de crédito para extender las ventas (p. 208). Por lo tanto, el análisis vertical nos permite interpretar los Estados Financieros de manera cuenta, es decir, que se compara y se estudia el comportamiento que se ha tenido en dos periodos de una misma cuenta.

Con forme al análisis podemos ver que la empresa puede emplear el método de análisis horizontal al momento de evaluar sus Estados Financieros, ya que esta técnica le permitirá comparar saldos de dos determinados periodos de una misma cuenta y ver si obtuvo algún beneficio para la entidad o sino tomar una decisión favorable para corregir alguna perdida que muestre este procedimiento.

b. Vertical: compara dos o más partidas de un mismo ciclo. El efecto logrado se compara ya sea con un semejante en otra etapa remota o contra el

parecido de otra compañía (p.126). Es decir, que el análisis vertical interpreta las cuentas en su totalidad, a fin de estudiar su relevancia que tienen unas cuentas sobre las otras, para que de esta manera sean comparadas de manera internas y externas de la empresa.

De acuerdo al estudio, determinamos que el método de análisis vertical ayudará eficientemente al gerente de la empresa en tomar unas buenas decisiones gerenciales de acuerdo a sus proyectos planteados, este instrumento permitirá que el encargado de gerencia pueda evaluar dos periodos determinados y ver si obtuvo ganancia o pérdida, asimismo ver si sus deudas bajaron o aumentaron, y poder llegar a una decisión de corregir dichas contras que tenga la entidad o plantear decisiones de favorecimiento para ganar utilidad para la organización.

La formulación del problema queda definida como ¿En qué medida el análisis financiero constituye una alternativa de solución para mejorar la toma de decisiones gerenciales en la empresa AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L.? Para todo lo mostrado anteriormente, la justificación está dada por la situación en la que se encuentra la empresa AC&A CONSTRUCTORA EIRL en la mala toma de decisiones gerenciales. El tema investigativo tiene gran importancia en lo teórico, por lo cual mediante métodos y conceptos de ratios financieros se plantea presentar alternativas de solución en la mejora toma de decisiones del área de gerencia.

Para la presente investigación se formularon los siguientes, como general tenemos: explicar el análisis financiero como alternativa de solución para mejorar la toma de decisiones gerenciales en la empresa AC&A CONSTRUCTORA EIRL para así detallar la influencia que tiene esta evaluación en las decisiones gerenciales. Objetivos específicos: diagnosticar los estados contables a través de las razones financieras del periodo 2017-2018, asimismo analizar la eficiencia de la toma de decisiones gerenciales e implementar instrumentos que permita medir los Estados Financieros.

La hipótesis propuesta queda formulada como: si existe un análisis financiero en la empresa AC&A CONSTRUCTORA EIRL, entonces tendrían una buena toma de decisiones gerenciales.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación.

Tipo de investigación

Cazau (2006) nos plantea que un estudio explicativo va más allá de una definición, tratando de explicar un fenómeno en cuestión, para lo cual quiere implantar, de una manera confiada, la relación que existe entre uno o más variables dependientes y los orígenes de las variables independientes (p.28). Es decir, nos conlleva a revelar por las causas de los eventos y fenómenos físicos y sociales. Así mismo su interés se concentra en manifestar el porqué ocurre este anómalo y en qué situaciones se declara, y también el porqué se relacionan varias variables.

Diseño de investigación

Es por ello que hemos empleado el tipo de investigación explicativo para darle a conocer a la empresa AC&A CONSTRUCTORA EIRL toda la información de distintos instrumentos que pueda manejar el área de gerencia, con el propósito de que obtengan un buen manejo administrativo y tengan conocimiento de cuanto es favorable emplear estos métodos financieros antes de tomar una decisión gerencial.

3.2 Variables y operacionalización

Variable independiente

Cuentas por cobrar: según Carrillo (2015) señala que el análisis financiero es una herramienta útil para entender las variaciones económicas de la compañía, y que a corto plazo se convierte como parte de la gestión empresarial, logrando beneficios financieros óptimos para la empresa.

Variable dependiente

Liquidez: de acuerdo a Roman (2005) define a la toma de decisiones gerenciales como una facilidad que tienen las empresas para negociar, lo cual plantea la relación: si mayor es la rentabilidad y más rápido el tiempo de que se toma la decisión, mucho mayor es la rentabilidad esperada. Por lo tanto, la decisión gerencial se encuentra establecida dentro de la gestión empresarial. La tabla de

operacionalización de las variables de investigación se encuentra en el Anexo N° 1.

3.3 Población, muestra y muestreo

Población

Suarez (2011) nos dice que la población es el conjunto de individuos al que se enfocará un estudio o en que se pretende concluir algo (p.2), es decir que en nuestro trabajo de investigación la población abarcó a toda la empresa, por lo tanto, se incluyeron a los trabajadores de las áreas de la entidad.

Esta investigación posee como población los trabajadores de la empresa AC&A EIRL, el cual está conformada por el contador, asistente contable, administrador, secretario, gerente de la empresa, puesto que también se involucran los documentos contables como: Los Estados Financieros, libros contables, u otra información que estén relacionados con el trabajo de investigación.

Muestra

Carrillo (2015) nos dice que la muestra es un conjunto de individuos extraídos de la población y que conformarán la muestra (p.7). Es decir, que al momento que nosotros hemos obtenido la población, vamos a extraer un grupo de personas, para que representen nuestra muestra, y a estos aplicarles los instrumentos y herramientas.

La muestra es pequeña, es por ello que la población será igual a la muestra donde está conformada por los trabajadores del área contable y administrativa de la empresa AC&A EIRL, asimismo los documentos contables pertenecientes a los años 2017-2018.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas

Entrevista, Díaz (2013) nos dice que la entrevista es de gran utilidad para no solo recolectar información sino para conocer a la empresa y sus condiciones a través de una conversación de un tema dado o de una problemática (p.2). Es decir, que al momento de aplicar la entrevista tenemos que primero saber qué es lo que

queremos saber, y así poder nosotros desarrollar un cuestionario que nos ayude a la fluidez de la entrevista.

Análisis documental, Molina (2004) nos dice que la evaluación documental es una forma de investigación técnica que buscan describir los documentos de forma unificada para facilitar su análisis e interpretación de lo que ha ido pasando (p.2). Es decir, que el análisis documental nos ayudará a entender las variaciones que han ido existiendo durante estos últimos años dentro de la empresa, y a su vez poder saber si están cumpliendo con las políticas internas de la empresa, como también su participación en el aspecto tributario.

Instrumentos

Guía de Encuesta, se empleó la herramienta de entrevista para nuestra recolección de datos, siendo estas analizadas las respuestas de las personas seleccionadas como muestra, con el fin de ver si el área de gerencia se respalda de la información contable para tomar decisiones y si el área de contabilidad aplica en la información contable una evaluación a través de las razones financieras.

Ficha de análisis documental se utilizó este instrumento para analizar todo el acervo documentario a través de ratios, análisis donde se elaborará en una hoja de cálculo de Excel 2016, donde se encontrará los resultados de periodo contable 2016-2017-2018 y su respectiva evaluación vertical y horizontal.

3.5 Procedimientos:

Para el desarrollo de nuestro trabajo de investigación se basaron en 3 aspectos, primero es la etapa facta perceptible donde se observó y analizó la situación real de la empresa para poder así obtener una problemática más contundente. Segundo se realizó la búsqueda de teorías y algunos trabajos previos con respecto al problema encontrado, así se pudo diseñar el instrumento y la técnica que se aplicaron, lo cual fue una entrevista y el análisis documentario. Para al final hacer la aplicación experimental donde se aplicaron a las personas seleccionadas en la muestra y muestreo, a lo que se obtuvieron resultados fiables para ser pasados a programas de computación y de esa manera ser analizados e

interpretados. Finalmente se desarrolló la discusión, conclusión y recomendaciones respectivas.

3.6 Método de análisis de datos

Método de procesos

Nos permite organizarnos de manera secuencial los objetivos generales y específicos, para que así se puedan relacionar con los indicadores e instrumentos que se han utilizado para extraer la información relevante y fiable.

En nuestro trabajo de investigación el método de procesos que se ha utilizado es explicativo, ya que nos permite explicar los parámetros que han ido variando, y lograr entender la existencia de los problemas que está ocurriendo dentro de la organización como la mala toma de medidas gerenciales, debido a que no existe un análisis previo al momento de dar solución a una problemática, este análisis debe ser a los Estados Financieros, ya que es la fuente más confiable al momento de dar solución ante una problemática dentro de la empresa. Sin embargo, muchas empresas solo poseen los Estados Financieros para fines tributarios, por exigencias de la misma SUNAT, pero no para intereses propios, y desde ahí se nota la poca ineficiencia de las empresas a lo que conlleva a un déficit económico. Es por ello que, es importante que las empresas posean información contable y sean también utilizadas no solo por el gerente, sino también por inversionistas que deseen saber el avance económico de la empresa.

Tabla 1
Método de procesos

OBJETIVO	PROCESO
O. E1: Analizar la eficiencia de la toma de decisiones gerenciales	La eficiencia de la toma de decisiones gerenciales
O. E2: Diagnosticar los Estados Financieros a través de los ratios financieros del periodo 2017-2018	Los Estados Financieros a través de los ratios financieros del periodo 2016-2017-2018

O.E3: Implementar un instrumento que permita medir los Estados Financieros.	Un instrumento que permita medir los Estados Financieros.
---	---

O.G: Explicar el análisis financiero como alternativa de medición para la toma de decisiones gerenciales en la empresa AC&A CONSTRUCTORA EIRL	El análisis financiero como alternativa de solución para la toma de decisiones gerenciales en la empresa AC&A CONSTRUCTORA EIRL
---	---

Método Analítico

Se utilizó el programa Excel, ya que es de mucha ayuda para el estudio de los Estados Financieros y ratios, porque nos permite hacer funciones matemáticas con mayor eficiencia al momento de ser analizados, por lo tanto, se han desarrollado los cálculos que han sido necesarios, como el análisis vertical y horizontal para su interpretación y análisis, llegando así a entender su comportamiento económico-financiero durante los últimos años.

3.7 Aspectos éticos

3.7.1 Criterio de confiabilidad

Los datos documentales de la empresa Constructora fueron para uso académico.

3.7.2 Criterio de Objetividad

El trabajo de investigación se realizó de manera objetiva ya que se dio diferentes puntos de vista con relación a la realidad problemática que tiene la empresa Constructora, y de esta manera se logró un trabajo íntegro.

3.7.3 Criterio de Originalidad

Los documentos contables fueron proporcionados por la empresa Constructora, ya que se confió en su honestidad y veracidad al momento de brindar información para el desarrollo del trabajo de investigación.

3.7.4 Criterio de Veracidad

Los datos proporcionados dentro del trabajo de investigación son hechos reales, ya que fueron los resultados de la entrevista y del análisis

documental, y de esta manera se estuvo llevando a cabo de forma verídica los resultados obtenidos.

IV. RESULTADOS

RESULTADO DE LA ENTREVISTA

Para recabar información de nuestras variables “análisis financiero y toma de decisiones” se aplicó el instrumento guía de entrevista a toda la población de la empresa AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L.

A continuación, se detallarán las preguntas aplicadas a la población de la empresa, dando una explicación coherente y entendible.

En la pregunta N° 1, ¿Usted tiene conocimiento sobre el ratio de liquidez general? ¿Sí / No por qué? deja en claro el contador que sí tiene conocimiento de esta herramienta financiera, debido a que afirma que es de mucha importancia para las empresas emplear este indicador en la evaluación contable ya que le permitirá ver la capacidad de liquidez que cuenta una entidad.

De tal manera en la pregunta N° 2, ¿Usted emplea el ratio de liquidez general para ver la capacidad que tiene la empresa para afrontar las deudas a corto plazo? ¿Sí / No por qué? certifica que la empresa constructora no aplica razones financieras en la información contable, debido a que lo único que le interesa es tener una buena contabilidad clara y segura.

En esta pregunta N° 3, ¿Con qué frecuencia usted utiliza el ratio de prueba ácida para ver la capacidad que tiene para afrontar sus deudas? el contador nos detalla que la entidad no emplea ningún ratio financiero para ver la liquidez de la constructora, pero señala que sería de gran recomendación que se empleara estos indicadores financieros.

En la pregunta N° 4, ¿Considera usted que el ratio de prueba ácida es de mayor beneficio para el área de gerencia? ¿Sí / No por qué?, se considera que es de mayor beneficio este ratio, debido a que le permitirá saber a gerencia con cuanto dispone de liquidez para solventar sus pagos a corto plazo.

En la pregunta N° 5, ¿Considera usted que el ratio de endeudamiento del activo total ayudaría al área de gerencia en tomar una buena decisión para bajar las deudas de terceros? ¿Sí / No por qué? deja al encubierto que el ratio de endeudamiento del activo total ayudaría de mucho en saber la capacidad de

solvencia que cuenta para afrontar sus pagos o buscar un financiamiento por terceros.

En la interrogante N°6, ¿Se usa la información financiera contable para tomar decisiones respecto a la forma del financiamiento de la inversión de la empresa con endeudamiento o con capital propio? el contador afirma que el área de gerencia sí utiliza la información contable para tomar una decisión, pero no lo evalúa por indicadores financieros que le permita tener un análisis seguro y más confiable para tener buenas decisiones.

En la pregunta N° 7, ¿La empresa aplica los indicadores, trimestral, semestral, como liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad sobre las ventas? el contador manifestó que en el área de contabilidad no se emplea herramientas financieras debido a que el área de gerencia no le solicita evaluar la información contable a través de ratios.

En la pregunta N° 8, ¿La empresa aplica el ratio de rentabilidad neta de inversiones para ver la ganancia económica que obtuvo sus activos totales? se determinó que no se aplicó ningún ratio, pero sería favorable aplicarse para saber la rentabilidad de las inversiones de la empresa.

En esta pregunta N° 9, ¿Considera que el ratio de rentabilidad de patrimonio ayuda en calcular el lucro obtenido por las inversiones de accionistas? se consideró que este ratio es de gran ayuda ya que permitirá a los accionistas ver cuánto es su rentabilidad de acuerdo a sus inversiones netas que emplean en una organización.

En la interrogante N° 10, ¿Considera usted que el ratio de rentabilidad neta de capital ayudaría en la toma de decisiones gerenciales? ¿Sí / No por qué? el contador manifestó que sería de gran ayuda al área de gerencia esta evaluación a través de este indicador de rentabilidad, ya que le dará un análisis financiero confiable en cuanto eficiente ha sido su rentabilidad obtenida por sus actividades diarias.

En la pregunta N° 11, ¿Conoce usted cómo puede medir el crecimiento de la empresa si no cuenta con un flujo de efectivo? ¿Sí / No por qué? el gerente de la constructora afirmó que sí hay muchos métodos para medir el crecimiento económico de una entidad, donde determinó que si cuenta con un flujo de efectivo.

En la pregunta N° 12, ¿Confía usted realmente en la información económica del flujo de efectivo que te alcanza el contador? ¿Sí / No por qué?, se determinó que el área de gerencia sí confía en la información contable que le alcanza el contador, ya que es una información que le muestra todos los movimientos económicos en general de la constructora.

En la pregunta N° 13, ¿Considera usted que la información del estado de resultados es mucho beneficio para la toma de decisiones gerenciales? ¿Sí / No por qué? el gerente de la empresa afirmó que sí es de mucho beneficio para el área de gerencia la información de este estado financiero, ya que le permite ver en cuánto a sido rentable sus inversiones proyectadas.

En la pregunta N° 14, ¿Aplica herramientas financieras para ver el crecimiento económico de la empresa? señaló que no se aplican herramientas financieras para evaluar la información contable pero sí se respaldan de la información contable.

En la pregunta N° 15, ¿Conoce la situación de información, económica y financiera de la empresa? ¿Sí / No por qué?, se afirmó que sí se conoce la información financiera y está reflejado en los Estados Financieros que le hace alcance el área de contabilidad.

Por último, en la pregunta N° 16, ¿Utiliza la información financiera del balance general para tomar decisiones y para el control gerencial? ¿Sí / No por qué? el gerente declaró que sí se respalda de la información contable para saber si las decisiones que toma son las adecuadas o en todo caso para mejorarlas.

Análisis e interpretación general:

A través de la guía de entrevista aplicado, con respecto a nuestra primera variable “análisis financiero” el contador de la empresa AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L, manifestó que los ratios financieros no se emplean dentro del área de contabilidad, asimismo determinó que los indicadores financieros como el de liquidez, solvencia y rentabilidad son de mucha importancia en una empresa, ya que estos te permitirán evaluar la información contable para determinar con cuánto de liquidez cuenta la empresa para solventar sus gastos o cuánto de solvencia económica tiene para desarrollar sus actividades diarias, de esta forma ver cuán

rentable han sido las inversiones que se realizan en una entidad, asimismo declaró que si el área de gerencia le solicitaba aplicar estas herramientas financieras para medir la información financiera, sería de gran ayuda para el área de gerencia en ver este informe de evaluación y tomar unas buenas decisiones para el mejoramiento de las inversiones de la empresa.

Respecto a nuestra segunda variable “toma de decisiones” indicó el gerente general de la empresa que el área de gerencia sí se respalda de la información contable que el área de contabilidad le hace alcance, ya que es una información segura y de confianza donde muestra reflejado todos los movimientos económicos en general que la empresa realiza mensual y anualmente, asimismo determinó que mediante esta información contable que son los Estados Financieros les ayudará a tomar medidas de mejoramiento o decisiones futuras con respecto a las inversiones de la constructora y tener una gerencia eficiente y eficaz capaz de cumplir con las metas propuestas que la empresa tiene programadas.

RESULTADO DEL ANÁLISIS DOCUMENTAL ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL

Tabla 2:

Análisis vertical y horizontal del estado de situación financiera (2018-2017)

	ANÁLISIS VERTICAL				ANÁLISIS HORIZONTAL	
	2018	%	2017	%	VARIACIÓN	%
Activos						
Activos corrientes						
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	S/929,251.78	22.08%	S/888,709.25	26.25%	S/40,542.53	4.56%
Cuentas por Cobrar Comerciales	S/ 1,790.00	0.04%	S/135,170.00	3.99%	S/133,380.00	-98.68%
Existencias	S/724,633.90	17.22%	S/1,080,901.90	31.92%	S/356,268.00	-32.96%
Gastos Contratados por Anticipado	S/1,318,259.22	31.33%	S/124,601.09	3.68%	S/1,193,658.13	957.98%
Total activos corrientes	S/2,973,934.90	70.67%	S/2,229,382.24	65.84%	S/744,552.66	33.40%
Activos no corrientes						
Inversiones inmobiliarias	S/ 511,772.80	12.16%	S/352,590.00	10.41%	S/159,182.80	45.15%
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	S/ 869,543.49	20.66%	S/889,689.40	26.28%	-S/20,145.91	-2.26%

Depreciación acumulada	-S/ 216,678.52	-5.15%	-S/165,479.04	-4.89%	-S 51,199.48	30.94%
Otros activos	S/69,378.78	1.65%	S/79,708.19	2.35%	-S 10,329.41	-12.96%
Total activos no corrientes	S/1,234,016.55	29.33%	S/1,156,508.55	34.16%	S/77,508.00	6.70%
Total activos	S/4,207,951.45	100.00%	S/3,385,890.79	100.00%	S/822,060.66	24.28%
Pasivos						
Pasivos corrientes						
Sobregiros bancarios	S/ -	0.00%	S/64.64	0.0019%	-S/64.64	-100.00%
Obligaciones financieras	S/172,315.14	4.09%	S/1,558.48	0.046%	S/170,756.66	10956.62%
Cuentas por Pagar Comerciales	S/345,669.69	8.21%	S/95,278.43	2.81%	S/250,391.26	262.80%
Impuesto a la Renta y Participaciones	S/ 20,657.84	0.49%	S/24,023.51	0.71%	-S/3,365.67	-14.01%
Otras Cuentas por Pagar	S/ 165,158.23	3.92%	S/288,243.40	8.51%	-S/123,085.17	-42.70%
Total pasivos corrientes	S/662,485.22	15.74%	S/ 409,168.46	12.08%	S/253,316.76	61.91%
Pasivos no corrientes	S/ 654,191.65	15.55%	S/ 465,093.02	13.74%	S/189,098.63	40.66%
Obligaciones financieras	S/482,922.45	11.48%	S/ 453,823.82	13.40%	S/29,098.63	6.41%
Otras Cuentas por Pagar comerciales	S/171,269.20	4.07%	S/11,269.20	0.33%	S/160,000.00	1419.80%
Total pasivos	S/1,316,676.87	31.29%	S/874,261.48	25.82%	S/442,415.39	50.60%
Patrimonio neto						
Capital	S/2,200,000.00	52.28%	S/2,200,000.00	64.98%	S/ -	0.00%
Resultados acumulados	S/311,629.31	7.41%	S/ 103,520.01	3.06%	S/208,109.30	201.03%
Resultado del ejercicio	S/379,645.27	9.02%	S/208,109.30	6.15%	S/171,535.97	82.43%
Total patrimonio neto	S/2,891,274.58	68.71%	S/2,511,629.31	74.18%	S/379,645.27	15.12%
Total pasivo y patrimonio neto	S/4,207,951.45	100.00%	S/3,385,890.79	100.00%	S/822,060.66	24.28%

FUENTE: Estados Financieros de los periodos 2017 y 2018 proporcionados por la empresa AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L.

INTERPRETACIÓN:

En el activo ha aumentado con respecto al año 2017 al 2018 en un 24.28%, ya que la cuenta efectivo y equivalente de efectivo representa en un 22.08% del activo total y con signo un aumento del 4.56% con respecto al año anterior, debido a su aumento en ventas y el pago de las cuentas por cobrar, por ende esa cuenta ha bajado en su 98.68% con respecto al año anterior y lo que ahora representa un 0.04% con respecto al activo total, asimismo ha existido un aumento en las inversiones inmobiliarias en un 45.15% con respecto al año anterior y representa un 12.16% del total de los activos, debido a que han adquirido maquinaria nueva para sus actividades.

En el pasivo ha aumentado en un 50.60%, debido al aumento de sus obligaciones financieras en un 10956.62% con respecto al año 2017 al 2018, lo que constituye esta cuenta un 4.09% del total de sus pasivos y patrimonio, así mismo también influyó las cuentas por pagar comerciales a corto plazo, ya que representa un 8.21% con respecto al total de sus pasivos, y aumento en un 262.80% con respecto al año 2017-2018, y las de largo plazo representa un 4.07% con respecto a sus pasivos y patrimonios totales y aumentado en un 1419.80% con respecto a esos 2 últimos años. Esto se debe a la cantidad de préstamos que han tenido para comprar un activo y por la baja liquidez que habían tenido.

En el patrimonio ha aumentado en un 24.28%, debido a que ha existido un aumento en los resultados acumulados ya que representan un 7.41% del patrimonio y pasivo, y un 201.03% con respecto del año 2017 y 2018, así mismo los resultados del ejercicio han aumentado teniendo un valor del 9.02% con respecto al pasivo y patrimonio lo que significó un 15.12% del año 2017-2018.

Tabla 3:

Análisis vertical y horizontal del estado de situación financiera (2017-2016)

	ANÁLISIS VERTICAL				ANÁLISIS HORIZONTAL	
	2017	%	2016	%	VARIACIÓN	%
Activos						
Activos corrientes						
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	S/.888,709.25	5.82%	S/197,172.51	6.20%	S/691,536.74	350.7%
Cuentas por Cobrar Comerciales	S/.135,170.00	2.60%	S/88,000.00	2.77%	S/47,170.00	53.6%
Existencias	S/.1,080,901.90	50.58%	S/1,712,499.90	53.85%	-S/631,598.00	-36.9%
Gastos Contratados por Anticipado	S/.124,601.09	4.59%	S/155,538.21	4.89%	-S/30,937.12	-19.9%
Total activos corrientes	S/.2,229,382.24	63.59%	S/2,153,210.62	67.71%	S/76,171.62	3.5%
Activos no corrientes						
Inversiones inmobiliarias	S/.352,590.00	10.41%	S/681,352.81	21.42%	-S/328,762.81	-48.3%
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	S/.889,689.40	26.28%	S/360,907.95	11.35%	S/528,781.45	146.5%
Depreciación acumulada	-S/.165,479.04	-4.89%	-S/15,621.86	-0.49%	-S/149,857.18	959.3%
Otros activos	S/.79,708.19	2.35%	S/391.00	0.01%	S/79,317.19	20285.7%
Total activos no corrientes	S/.1,156,508.55	34.16%	S/1,027,029.90	32.29%	S/129,478.65	12.6%
Total activos	S/.3,385,890.79	100.00%	S/3,180,240.52	100.00%	S/205,650.27	6.5%
Pasivos						
Pasivos corrientes						

Sobregiros bancarios	S/.64.64	0.00%	S/-	0.0000%	S/64.64	100.0%
Obligaciones financieras	S/.1,558.48	0.05%	S/960.93	0.030%	S/597.55	62.2%
Cuentas por Pagar Comerciales	S/.95,278.43	2.81%	S/416,304.00	13.09%	-S/321,025.57	-77.1%
Impuesto a la Renta y Participaciones	S/.24,023.51	0.71%	S/34,252.72	-1.08%	S/58,276.23	-170.1%
Otras Cuentas por Pagar	S/.288,243.40	8.51%	S/428,451.52	13.47%	-S/140,208.12	-32.7%
Total pasivos corrientes	S/.409,168.46	12.08%	S/811,463.73	25.52%	-S/402,295.27	-49.6%
Pasivos no corrientes	S/.465,093.02	13.74%	S/-	0.00%	S/465,093.02	100.0%
Obligaciones financieras	S/.453,823.82	13.40%	S/-	0.00%	S/453,823.82	100.0%
Otras Cuentas por Pagar comerciales	S/.11,269.20	0.33%	S/-	0.00%	S/11,269.20	100.0%
Total pasivos	S/.874,261.48	25.82%	S/811,463.73	25.52%	S/62,797.75	7.7%
Patrimonio neto						
Capital	S/.2,200,000.00	64.98%	S/2,200,000.00	69.18%	S/-	0.0%
Resultados acumulados	S/. 103,520.01	3.06%	S/104,017.82	3.27%	-S/497.81	-0.5%
Resultado del ejercicio	S/.208,109.30	6.15%	S/64,758.97	2.04%	S/143,350.33	221.4%
Total patrimonio neto	S/. ,511,629.31	74.18%	S/2,368,776.79	74.48%	S/142,852.52	6.0%
Total pasivo y patrimonio neto	S/. ,385,890.79	100.00%	S/3,180,240.52	100.00%	S/205,650.27	6.5%

FUENTE: Estados Financieros de los periodos 2016 y 2017 proporcionados por la empresa AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L.

INTERPRETACIÓN

En el activo ha aumentado con respecto al año 2016 al 2017 en un 6.5%, ya que la cuenta efectivo y equivalente de efectivo representa en un 5.82% del activo total y con sigo un aumento del 350.7% con respecto al año anterior, debido a su aumento en ventas y el pago de las cuentas por cobrar, pero esa cuenta ha subido en un 53.6% con respecto al año anterior y lo que ahora representa un 2.60% con respecto al activo total, ya que no se ha cobrado la totalidad a sus clientes, asimismo ha existido una disminución en las inversiones inmobiliarias en un 48.3% con respecto al año anterior y representa un 10.41% del total de los activos, debido a la poca necesidad de adquirir un activo al momento de hacer las obras.

En el pasivo ha aumentado en un 7.7%, debido al aumento de sus obligaciones financieras en un 62.2% con respecto al año 2016 al 2017, lo que constituye esta cuenta un 0.05% del total de sus pasivos y patrimonio, así mismo también influyó las cuentas por pagar comerciales a corto plazo, ya que representa

un 2.81% con respecto al total de sus pasivos y patrimonio, y una disminución de un 77.1% con respecto al año 2016-2017, y las de largo plazo representa un 13.40% con respecto a sus pasivos y patrimonio totales y aumentado en un 100% con respecto al año 2016-2017. Esto se debe a que al no tener deudas a largo plazo hasta el periodo contable 2016 no se ha ido registrando en el balance general, lo cual en el 2017 al adquirir un nuevo préstamo sus pasivos han aumentado en dichas cantidades.

En el patrimonio ha aumentado en un 6.5%, debido a que ha existido un aumento en los resultados acumulados ya que representan un 3.06% del patrimonio y pasivo, y una disminución del 0.5% con respecto del año 2017-2016, así mismo los resultados del ejercicio han aumentado teniendo un valor del 6.15% con respecto al pasivo y patrimonio lo que significó el incremento de 221.4% de los años 2016-2017.

Tabla 4:

Análisis vertical y horizontal del estado de resultado (2017-2016)

	ANÁLISIS VERTICAL				ANÁLISIS HORIZONTAL	
	2017	%	2016	%	VARIACIÓN	%
Ingresos operacionales						
Ventas netas (ingresos operacionales)	S/4,025,425.81	100%	S/871,909.88	100%	S/3,153,515.93	362%
Otros ingresos operacionales	S/ -	0%	S/ -	0%	S/ -	0%
Total ingresos brutos	S/4,025,425.81	100%	S/871,909.88	100%	S/3,153,515.93	362%
Costo de ventas						
Costo de Ventas (Operacionales)	S/3,551,742.25	-88.23%	-S/586,699.99	-67.29%	-S/ 2,965,042.26	505%
Total costos operacionales	-S/3,551,742.25	-88.23%	-S/586,699.99	-67.29%	-S/ 2,965,042.26	505%
Utilidad bruta	S/473,683.56	11.77%	S/285,209.89	32.71%	S/188,473.67	66%
Gastos de Ventas	-S/ 266.95	-0.01%	S/ -	0.00%	-S/266.95	100%
Gastos de Administración	-S/151,031.45	-3.75%	S/134,898.97	-15.47%	-S/16,132.48	12%
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	S/-	0.00%	S/ -	0.00%	S/ -	0%
Otros ingresos	S/ -	0.00%	S/ -	0.00%	S/ -	0%
Otros gastos	S/ -	0.00%	S/ -	0.00%	S/ -	0%
Utilidad operativa	S/322,385.16	8.01%	S/150,310.92	17.24%	S/ 172,074.24	114%
Ingresos financieros	S/14,252.73	0.35%	S/ -	0.00%	S/14,252.73	100%
Gastos financieros	-S/125,873.18	-3.13%	-S/83,536.56	-9.58%	-S/42,336.62	51%
Participación en los Resultados	S/-	0.00%	S/ -	0.00%	S/ -	0%

Ganancia (Pérdida) por Inst. Financieros	-S/2,655.41	-0.07%	-S/2,015.39	-0.23%	-S/ 640.02	32%
Resultado antes de impto renta	S/208,109.30	5.17%	S/64,758.97	7.43%	S/ 143,350.33	221%
Participación de los Trabajadores	S/ 20,810.93	0.52%	S/ 6,475.90	0.74%	S/ 14,335.03	0%
Impuesto a la Renta	S/ 61,392.24	1.53%	S/ 19,103.90	2.19%	S/ 42,288.35	0%
Utilidad (perdida) neta de act. Cont.	S/ 125,906.13	3.13%	S/ 39,179.18	4.49%	S/ 86,726.95	221%
Ingreso (Gasto) Neto de Oper.	S/ -	0.00%	S/ -	0.00%	S/ -	0%
Utilidad (perdida) del ejercicio	S/ 125,906.13	3.13%	S/ 39,179.18	4.49%	S/ 86,726.95	221%

FUENTE: Estados Financieros de los periodos 2017 y 2016 proporcionados por la empresa AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L.

INTERPRETACIÓN

En el estado de resultados han obtenido un aumento del 221% de utilidad con respecto del año 2017-2016, debido a que las ventas han aumentado en un 362%, y consigo un aumento del costo de ventas en un 505%, así mismo el incremento en los gastos financieros ha sido de 51%. Todas las variaciones se han debido al incremento de las ventas, ya que al aumentar estarían también elevándose los costos y la mano de obra, ya que se necesitarían más obreros para abastecerse, así mismo la compra del activo ha influido también de una manera negativa, ya que se ha tenido que acudir a las financieras para un préstamo.

Tabla 5:

Análisis vertical y horizontal del estado de resultado (2018-2017)

	ANÁLISIS VERTICAL				ANÁLISIS HORIZONTAL	
	2018	%	2017	%	VARIACIÓN	%
Ingresos operacionales						
Ventas netas (ingresos operacionales)	7,050,144.09	100%	4,025,425.81	100%	3,024,718.28	75%
Otros ingresos operacionales	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
Total ingresos brutos	7,050,144.09	100%	4,025,425.81	100%	3,024,718.28	75%
Costo de ventas						
Costo de Ventas (Operacionales)	6,449,344.32	91.48%	-3,551,742.25	-88.23%	10,001,086.57	-282%
Total costos operacionales	6,449,344.32	91.48%	-3,551,742.25	-88.23%	10,001,086.57	-282%
Utilidad bruta	600,799.77	8.52%	473,683.56	11.77%	127,116.21	27%
Gastos de Ventas	0.00	0.00%	-266.95	-0.01%	266.95	-100%
Gastos de Administración	159,366.90	2.26%	-151,031.45	-3.75%	310,398.35	-206%
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	40,000.00	0.57%	0.00	0.00%	40,000.00	100%

Otros ingresos	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0%
Otros gastos	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0%
Utilidad operativa	481,432.87	6.83%	322,385.16	8.01%	159,047.71	49%
Ingresos financieros	34.09	0.00%	14,252.73	0.35%	-14,218.64	-100%
Gastos financieros	99,828.83	1.42%	-125,873.18	-3.13%	225,702.01	-179%
Participación en los Resultados	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0%
Ganancia (Pérdida) por Inst. Financieros	1,992.86	0.03%	-2,655.41	-0.07%	4,648.27	-175%
Resultado antes de impto renta	379,645.27	5.38%	208,109.30	5.17%	171,535.97	82%
Participación de los Trabajadores	37,964.53	0.54%	20,810.93	0.52%	17,153.60	82%
Impuesto a la Renta	111,995.35	1.59%	61,392.24	1.53%	50,603.11	82%
Utilidad (pérdida) neta de act. Cont.	229,685.39	3.26%	125,906.13	3.13%	103,779.26	82%
Ingreso (Gasto) Neto de Oper.	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0%
Utilidad (pérdida) del ejercicio	229,685.39	3.26%	125,906.13	3.13%	103,779.26	82%

FUENTE: Estados Financieros de los periodos 2018 y 2017 proporcionados por la empresa AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L.

INTERPRETACIÓN

En el estado de resultados han obtenido un aumento del 82% de utilidad con respecto del año 2018-2017, debido a que las ventas han aumentado en un 75%, y consigo un aumento del costo de ventas en un 282%, así mismo la disminución en los gastos financieros haN sido de 179%. Todas las variaciones se han debido al incremento de las ventas, ya que al aumentar estarían también elevándose los costos y la mano de obra, ya que se necesitarían más obreros para abastecerse, así mismo la disminución de las deudas financieras reflejan el buen manejo del dinero que se está obteniendo para las obligaciones a corto y largo plazo.

Tabla 6:

Ratio de liquidez general

Ratio de liquidez general	Periodo	
	2018	2017
Activo corriente /pasivo corriente	2973934.40/ 662485.22	229382.24/ 409168.46
Resultado	4.49	5.45

INTERPRETACIÓN

En el año 2017 al 2018 ha existido variación ya que la empresa por cada sol de deuda al corto plazo, la empresa cuenta con S/.5.45 soles en el activo para hacerle frente a sus obligaciones en el año 2017, mientras que en el 2018 con 4.49 soles.

Tabla 7:

Ratio de prueba ácida

Ratio de prueba ácida	Periodo	
	2018	2017
Activo corriente-existencias/ pasivo corriente	S/2,249,301.00/ S/662,485.22	S/1,148,480.34/ S/409,168.46
Resultado	3.40	2.81

INTERPRETACIÓN

La empresa de un año a otro aumento en un 0.59, esto quiere decir que, por cada sol de deuda al corto plazo en el año 2018, la empresa cuenta con S/.3.40 soles activos líquidos para cubrir sus deudas.

Tabla 8:

Ratio de liquidez absoluta

Ratio de liquidez absoluta	Periodo	
	2018	2017
Caja y bancos+ valores negociables /Pasivo corriente	S/3,129,251.78/ S/662,485.22	S/3,088,709.25/ S/409,168.46
Resultado	4.72	7.55

INTERPRETACIÓN

En el año 2017 el índice de endeudamiento sobre caja, bancos y los aportes del socio ha sido de un 7.55, es decir, si cubrieron con todas las deudas a corto y largo plazo, mientras que en el 2018 ha disminuido a un 4.72 dicho posicionamiento, debido al aumento significativo en sus deudas.

Tabla 9:

Ratio de endeudamiento del activo total

Endeudamiento del activo total	Periodo	
	2018	2017
Pasivo total/activo total	S/1,316,676.87/ S/4,207,951.45	S/874,261.48/ S/3,385,890.79
Resultado	0.31 31%	0.26 26%

INTERPRETACIÓN

En el 2017 el índice de apalancamiento financiero fue de 0.26, es decir, que el 26% de los activos estaba financiado por el capital de terceros, en el 2018 el apalancamiento financiero fue de 0.31, es decir el 31% del activo total estaba financiado por la deuda de terceros. Este aumento se debe al incremento de los financiamientos para los activos.

Tabla 10:

Ratio endeudamiento matrimonial

Endeudamiento patrimonial	Periodo	
	2018	2017
Pasivo total /patrimonio	S/1,316,676.87 / S/2,891,274.58	S/874,261.48/ S/2,511,629.31
Resultado	0.46	0.35

INTERPRETACIÓN

Se determinó la proporción de los activos totales de la empresa que se financian con fondos de acreedores, proveedores y otros de largo plazo; se obtiene como resultado en el año 2018, por cada sol del activo la empresa se apalanca en S/.0.46, a la vez se muestra que la relación con el año 2017 ha sido un aumento favorable.

Tabla 11:

Ratio de rentabilidad de las ventas netas

Rentabilidad de las ventas netas	Periodo	
	2018	2017
Utilidad neta/ ventas netas	S/ 379,645.27 S/7,050,144.09	S/208,109.30 S/4,025,425.81
Resultado	0.0538 5.38%	0.0517 5.17%

INTERPRETACIÓN

Para el año 2017 el margen de la ganancia neta fue de 5.17%, es decir que por cada S/.100.00 nuevos soles de venta se obtuvo S/.0.0517 nuevos soles de ganancia neta, y para el año 2018 el margen de utilidad neta es de 5.38%, es decir que por cada S/.100.00 nuevos soles de venta se obtuvo S/.0.0538 nuevos soles de utilidad neta. Por lo que se considera que las ganancias debieron aumentar por el incremento de las ventas.

Tabla 12:

Ratio de rentabilidad neta de las inversiones

Rentabilidad neta de las inversiones	Periodo	
	2018	2017
Utilidad neta/ activo total	S/379,645.27 S/4,207,951.45	S/ 208,109.30 S/3,385,890.79
Resultado	0.0902 9%	0.0615 6%

INTERPRETACIÓN

En el año 2017 la rentabilidad obtenida por cada nuevo sol de inversión en los activos fue 6%, es decir, que por cada nuevo sol invertido en los activos la empresa recibió un retorno de S/. 0.06 y en el año 2018 la rentabilidad obtenida por cada nuevo sol de inversión en los activos fue del 9%, es decir que por cada nuevo sol invertido en los activos la empresa recibe un retorno S/. 0.09 soles. Obteniendo un aumento claro para el año 2018.

Tabla 13:

Ratio de rentabilidad neta del patrimonio

Rentabilidad neta del patrimonio	Periodo	
	2018	2017
Utilidad neta/ patrimonio	S/379,645.27 S/2,891,274.58	S/208,109.30 S/2,511,629.31
Resultado	0.1313 13%	0.0829 8%

INTERPRETACIÓN

En el año 2018 la rentabilidad del capital fue 13%, es decir que por cada nuevo sol invertido por el rubro patrimonio se obtuvo una rentabilidad de S/. 0.13 nuevos soles o un retorno del 13%. En el 2017 la rentabilidad por el rubro patrimonio fue de 8%, es decir que por cada nuevo sol invertido por los accionistas se obtuvo

una rentabilidad de S/. 0.08 nuevos soles o un retorno del 8%. Obteniendo un aumento claro para el año 2018.

Tabla 14:

Ratio de rentabilidad neta del capital

Rentabilidad neta del capital	Periodo	
	2018	2017
Utilidad neta/ capital social	S/379,645.27 S/2,200,000.00	S/208,109.30 S/2,200,000.00
Resultado	0.1726 17.26%	0.0946 9.46%

INTERPRETACIÓN

En el año 2018 la rentabilidad del capital social fue un 17.26%, es decir, que por cada sol invertido por el accionista obtuvo una rentabilidad del 0.13 nuevos soles, un retorno del 17.26%. En el 2017 la rentabilidad por los accionistas ha sido de un 9.46%, es decir que por cada sol invertido obtuvo una rentabilidad de S/. 0.095 nuevos solos o del 9.46%. Obteniendo un incremento en su rentabilidad en el año 2017-2018.

V. DISCUSIÓN

En el presente trabajo de investigación se investigó la influencia del análisis financiero para mejorar la toma de decisiones gerenciales de empresa AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L., según el autor Laxa (2018) sostiene que los ratios son de mucha importancia para medir la información contable de una empresa y así poder el área de gerencia tomar decisiones de acuerdo a esta evaluación, asimismo la información contable económica y financiera que se utilizan en la empresa son solo para fines tributarios más no para soluciones gerenciales lo que imposibilita un buen control de gestión y operacional dando una mala toma de decisión gerencial, estos fueron considerados en la entrevista que se realizó al gerente y contador y el análisis documental a la información contable. El cual hace que los datos que se muestran sean más confiables, específicamente en el proceso de observación de los Estados Financieros, de otra forma se realizó una evaluación comparativa de ambos años 2016, 2017 y 2018, donde nos muestran que la utilidad ha aumentado gracias a los buenos servicios que ha dado la constructora en obras públicas y privadas.

Santamaría, A. (2016), “Los Estados Financieros y su influencia en la toma de decisiones gerenciales en la empresa TRANSPORTES MIRANDA SAC” menciona que las empresas hoy en día no evalúan con suficiente antelación las consecuencias que tendrán las diferentes decisiones sobre su situación económica y financiera. Haciendo un análisis podemos decir que, las razones financieras nos muestran un poco la realidad de cuánto es la capacidad que la empresa tiene en liquidez, solvencia y rentabilidad económica. Donde el indicador nos muestra que la empresa tiene una buena liquidez para solventar sus pagos y cuenta con solvencia económica para llevar a cabo sus actividades, asimismo en el periodo 2018 obtuvo una buena rentabilidad de acuerdo a sus inversiones y dio como resultado una buena utilidad para la entidad, a comparación del periodo 2016 y 2017 que no fueron tan rentables las inversiones que realizó el área de gerencia.

El resultado de la investigación se ha realizado con la finalidad de presentar la problemática existente de la empresa AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L., en el cual se puede aplicar a todas las entidades del sector de construcción civil que se

ven perjudicados debido a la mala toma de decisiones gerenciales, ya que estos no se elaboran a tiempo y se deja de dar importancia en una organización.

La hipótesis ha sido contrastada lo que ha permitido darles mayor validez a los resultados de la entrevista y análisis documental, y ha permitido establecer adecuadamente las conclusiones y recomendaciones.

VI. CONCLUSIONES

Se concluye que el análisis financiero es muy importante dentro de una empresa donde existen muchas herramientas para medir esta información, una de ellas es a través de las razones financieras ya que permite evaluar la información contable de una organización, permitiéndole saber cuánto es la capacidad monetaria que cuenta una empresa para solventar sus actividades diarias o pagos a terceros, asimismo ver si las inversiones que realizó la entidad son rentables o no y poder tomar decisiones futuras para tener una buena utilidad en la empresa.

La empresa AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L., según el análisis realizado del balance general y el estado de resultados, nos muestra la utilidad neta para el 2017 es de S/. 208,109.30 soles, y para el 2018 ha tenido como resultado una utilidad neta es de S/. 379,645.27 soles, que en comparación al periodo el 2018 tuvo mejor utilidad neta, de este modo podemos decir que el análisis de los Estados Financieros es muy importante para una entidad, ya que te ayudará saber todo el movimiento económico que tuvo la empresa en un año actual, y al no poseerlo tiene el riesgo de no saber la posición financiera de la organización.

Se ha encontrado que la empresa cuenta con liquidez general para hacer frente a sus pagos a terceros donde vemos que en el año 2017 al 2018 no ha existido ninguna variación ya que la firma por cada sol de deuda al corto plazo, cuenta con S/. 5.45 soles en el activo para hacerle frente a sus obligaciones en el año 2017, mientras que en el 2018 cuenta con 4.49 soles, asimismo se obtuvo que la empresa también cuenta con solvencia económica para hacer frente a sus actividades donde notamos que en el año 2017 tiene un apalancamiento financiero de 0.26, es decir que el 26% de los activos estaba financiado por el capital de terceros, y en el 2018 tiene un apalancamiento financiero que es de 0.31, es decir el 31% del activo total estaba financiado por la deuda de terceros, este aumento se debe al incremento de los financiamientos para los activos, y por último podemos plantear que la constructora obtuvo una buena rentabilidad de las inversiones que se realizó por parte de gerencia donde en el año 2017 tuvo una rentabilidad obtenida por cada nuevo sol de inversión en los activos fue del 6%, es decir que por cada nuevo sol invertido en los activos la empresa recibió un retorno de S/. 0.06 y en el año 2018 su rentabilidad obtenida por cada nuevo sol de inversión en los

activos fue del 9%, es decir que por cada nuevo sol invertido en los activos la empresa recibe un retorno 0.09 soles, obteniendo un aumento claro para el año 2018.

Se concluye que la empresa AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L., no emplea herramientas financieras para medir y ver el análisis financiero, siendo esta una información importante para el área de gerencia, ya que en base de esta evaluación pueden tomar decisiones futuras para poder incrementar más su utilidad y crecer económicamente a través de las buenas decisiones gerenciales que puedan tomar.

VII. RECOMENDACIONES

Se sugiere a la empresa AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L. emplear en el área de contabilidad herramientas financieras como los ratios financieros y análisis vertical – horizontal, para poder evaluar la información contable y determinar en el área de gerencia cuánta es la capacidad económica que cuenta para realizar sus actividades o ver la liquidez que dispone para hacer frente a sus pagos a corto plazo y poder tomar buenas decisiones futuras con respaldo de esta evaluación financiera.

Se recomienda a la empresa que el área de gerencia solicite al encargado de la información contable, realizar una evaluación empresarial a través de razones financieras cada 3 meses.

Brindar al gerente un análisis financiero claro, confiable y seguro de la información contable, para examinar si las inversiones que están realizando cumple con las expectativas que se están proponiendo, de caso contrario mejorarlas, logrando así evitar tener una pérdida económica.

Al momento de realizar una inversión, se debe de tomar como antecedente sucesos históricos, según las ganancias y rentabilidad que la empresa ha venido teniendo, logrando así analizar las capacidades de liquidez.

REFERENCIAS

- Amat Y., B. (2016). *Análisis de los ESTADOS FINANCIEROS*. (2da ed). Paraguay: Montevideo
- Bernal, J., J. (2018). *20 herramientas para la toma de decisiones*. (3er ed.). España: Madrid
- Carrillo, L. (2015). *MÉTODOS DE LA INVESTIGACIÓN*. (2da ed). México: TEXCOCO
- Cazau P., U., (2006). *Análisis explicativo como mic* (3da ed). Venezuela: Maturin
- Díaz, L. (2013). *La entrevista, recurso flexible y dinámico*. (4da ed). México: México
- Fernández, K. (2018). *Análisis de los Estados Financieros y la toma de decisiones para incrementar rentabilidad en grupo agrotec maquinarias s.a.c. 2016 – 2017*. (Tesis de pregrado). Universidad Señor de Sipán, Pimentel. Recuperado de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5189/Fern%C3%A1ndez%20P%C3%A9rez%20Kelly%20Elvira.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Flores, M., & Isuiza, C. (2015). *Toma de decisiones financieras y su relación con la rentabilidad de la empresa GLP AMAZÓNICO S.A.C, periodo 2014*. (Tesis de pregrado). Universidad Científica del Perú, Iquitos. Recuperado de <http://repositorio.ucp.edu.pe/bitstream/handle/UCP/182/FLORES-ISUIZA-1-Trabajo-Toma.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Irrazabal, M. (2018). *Tesis de aplicación del análisis e interpretación de los Estados Financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes (tesis de bachiller)* Recuperada de <file:///C:/Users/Ricardo%20Tequén/Desktop/koki/tesina/pdf/APLICACIÓN%20DEL%20ANÁLISIS%20E%20INTERPRETACIÓN%20DE%20LOS%20ESTADOS%20FINANCIEROS%20Y%20SU%20INCIDENCIA%20PARA%20LA%20TOMA%20-pregunta.pdf>
- Jiménez Y., I. (1998). *Análisis de estudio*. (2da ed). Bolivia: Sucre
- Kong, M. (2017). *Relación del análisis de los Estados Financieros en la toma de decisiones de la empresa gitano s.r.l. periodos 2014 y 2015*. (Tesis de pregrado). Universidad Privada del Norte, Trujillo. Recuperado de <http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/11600/Kong%20Sandoval%20Tay%20Lyng%20Mar%C3%ada.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Llaxa, V. (2018) *Análisis y proyección de los Estados Financieros mediante la aplicación de ratios financieros para la toma de decisiones (Tesis para bachiller)*. Recuperado de file:///C:/Users/Ricardo%20Tequén/Desktop/koki/tesina/pdf/Llaxa_Salazar_Carolina-se%20interpreta.pdf

- Martínez, J., & Quiroz, G. (2017). *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa factoría hys servicios generales e.i.r.l., distrito de Trujillo, años 2015-2016*. (Tesis de pregrado). Universidad privada Antenor Orrego, Trujillo. Recuperado de http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/3008/1/RE_CONT_JAIR.MARTINEZ_GUILLERMO.QUIROZ_ANALISIS.FINANCIERO.Y.SU.INCIDENCIA_DATOS.PDF
- Medina, J. (2016). *Análisis de los Estados Financieros para la determinación de índices y tendencias que influyen en la toma de decisiones* (tesis de titulación). Recuperado de: <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/8549/1/TTUACE-2016-CA-CD00077.pdf>
- Mendoza, T. (2015). *El análisis financiero como herramienta básica en la toma de decisiones gerenciales, caso: empresa hdp representaciones*. (Tesis de pregrado). Universidad de Guayaquil, Ecuador. Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/7897/1/TESIS%20TANIA%20MENDOZA.pdf>
- Panca, P. (2016). *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Gómez ingenieros contratistas s.a.c., periodos 2014 – 2015*. (Tesis de pregrado). Universidad nacional del Altiplano, Puno. Recuperado de http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/3458/Panca_Rodriguez_Paola_Lizeth.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Puente, M. (2017). *Análisis de los Estados Financieros para la toma de decisiones de la empresa mercantil* (Tesis de licenciada). Recuperado de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/12123/puente_im.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Quispe, O. (2017). *Análisis de la situación financiera para la toma de decisiones de la empresa r & soto contratistas generales s.c.r.l. en la ciudad de puno periodos 2015-2016*. (Tesis de pregrado). Universidad privada San Carlos, Puno. Recuperado de http://repositorio.upsc.edu.pe/bitstream/handle/UPSC/4400/Olivia_Daniza_QUISPE_HUISA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ramírez A., J. (2007). *Gerente eficaz*. (1ra ed.). México: San Rafael
- Ribbeck, C. (2014). *Análisis e interpretación de Estados Financieros: herramienta clave para la toma de decisiones en las empresas de la industria metalmeccánica del distrito de ate vitarte, 2013*. (Tesis de pregrado). Universidad San Martín de Porres, Lima. Recuperado de http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1112/1/ribbeck_gcg.pdf

- Roman. L., J. (2005). Estados Financieros para la toma de decisiones. (2da ed). Argentina: La plata
- Sánchez, P. (2011). Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Vihalmotos. (Tesis de pregrado). Universidad técnica de Ambato, Ecuador. Recuperado de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1511/1/TA0024.pdf>
- Santamaría, A. (2016). Los Estados Financieros y su influencia en la toma de decisiones gerenciales en la empresa transportes miranda s.a.c. 2014-2015. (Tesis de pregrado). Universidad Cesar Vallejo, Chiclayo. Recuperado de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/10159/santamaria_sa.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Suarez, P. (2011). Población de estudio y muestra (3da ed) .Perú: Lima
- Sullca, M. (2018).El análisis de los Estados Financieros en la rentabilidad de la empresa almacenes (Tesis para título). Recuperado de <http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1136/SULLCA%20CCOPA%2c%20Marjorie%20Helen.pdf?sequence=3&isAllowed=y>
- Tanaka R., T. (2005). Ratios financieros. (4da ed). Perú: Lima
- Ticona, L. (2017). Implementación, análisis e interpretación de los Estados Financieros para la toma de decisiones en la empresa (Tesis de título).Recuperado de http://repositorio.upsc.edu.pe/bitstream/handle/UPSC/4370/Lucho_Gustavo_TICONA_SILVA.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Vásquez, I. (2011).La incidencia del análisis de los Estados Financieros en la toma de decisiones de las empresas comerciales (Tesis de magister). Recuperado de <http://repositorio.unjbg.edu.pe/bitstream/handle/UNJBG/646/TM0094.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

ANEXOS
ANEXO N° 1
OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	TÉCNICA	INSTRUMENTO
V. Independiente Análisis financiero	Ratios de liquidez	Liquidez general.	Entrevista y análisis documental	Guía de entrevista y ficha de análisis documental
		Prueba ácida.		
		Liquidez absoluta		
	Ratios de solvencia permanente	Endeudamiento del activo total		
		Endeudamiento patrimonial		
	Ratios de rentabilidad	Rentabilidad de las ventas		
		Rentabilidad netas de las inversiones		
		Rentabilidad neta del patrimonio		
		Rentabilidad neta del capital		
	V. Dependiente Toma de Decisiones Gerenciales	Estados Financieros		
Estado de resultados				
Balance general				
Cambio del patrimonio neto				

ANEXO N° 2
ENTREVISTA REALIZADA

Anexo
UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**ENTREVISTA APLICADA A LOS TRABAJADORES DE LA EMPRESA AC&A
CONSTRUCTORA E.I.R.L.**

OBJETIVO: Nuestro objetivo de esta encuesta es recopilar información confiable por parte de los trabajadores del área de contabilidad y gerencial de la empresa AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L., para determinar la importancia que tiene la información financiera para la buena toma de decisiones gerenciales y ver en cuanto eficiente son los ratios para medir la información contable.

ENTREVISTA PARA EL AREA DE CONTABILIDAD:

Nombre y apellidos: Lidia Victoria Ramos
Sexo: Femenino Edad: 46

Ratios de liquidez

- **Liquidez general**

¿Usted tiene conocimiento sobre el ratio de liquidez general? ¿Sí / No por qué?

Si, tengo conocimiento sobre este indicador financiero ya que te permite a ver la liquidez que cuenta la empresa para solventar sus flujos o actividades operativas, este ratio es de mucha importancia en toda organización porque te permite saber el nivel de solvencia que cuenta una entidad para poder cumplir con sus obligaciones y poder tener una planeación futura.

¿Usted emplea el ratio de liquidez general para ver la capacidad que tiene la empresa para afrontar las deudas a corto plazo? ¿Sí / No por qué?

No, porque lo único que le importa a la empresa es que lleve una buena contabilidad más de que emplee indicadores financieros, por lo tanto en

en esta entidad no se emplea ningún ratio financiero, pero si se podría implementar este ratio para que pueda constatarlo y así con cuenta cuenta de liquidez para afrontar con sus deudas a corto plazo.

- Prueba acida.

¿Con que frecuencia usted utiliza el ratio de prueba acida para ver la capacidad que tiene para afrontar sus deudas?

No se utiliza ningún ratio financiero para ver la liquidez de la empresa, pero sí se de buena comandación que se analiza estos movimientos para que el área de gerencia vea con cuenta dispone al tomar una decisión de un financiamiento bancario a corto plazo.

¿Considera usted que el ratio de prueba acida es de mayor beneficio para el área de gerencia? ¿Si / No por qué?

Si es de mayor beneficio porque le permitiría saber al área de gerencia saber con cuenta dispone de liquidez para tomar una decisión de un préstamo financiero a deudas con prestatarios.

- Líquides absoluta

Ratios de solvencia permanente

- Endeudamiento del activo total

¿Considera usted que el ratio de endeudamiento del activo total ayudaría al área de gerencia en tomar una buena decisión para bajar las deudas de terceros? ¿Si / No por qué?

Si porque le permitiría al área de gerencia saber con cuenta es el nivel de endeudamiento de sus activos por deudas por sus prestatarios y al momento tomar una decisión puede optar por un préstamo a corto plazo de sus prestatarios.

- Endeudamiento patrimonial

¿Se usa la información financiera contable para tomar decisiones respecto a la forma del financiamiento de la inversión de la empresa con endeudamiento o con capital propio?

El área de gerencia si utiliza la información financiera para tomar una decisión con respecto a su financiamiento, por el cual le damos conocimiento en cuanto tenemos de préstamos y la mejor que le podemos utilizar el capital propio de la empresa.

Ratios de rentabilidad

- Rentabilidad de las ventas

¿La empresa aplica los indicadores, trimestral, semestral, como liquidez, Gestión, solvencia y rentabilidad sobre las ventas?

No se aplica un indicador financiero en ninguna información financiera por motivo que el área de gerencia no solicita que compilemos estos documentos, pero sí se da gran ayuda para la organización que emplea este ratio para saber la rentabilidad de las ventas que realiza la constitución.

- Rentabilidad neta de las inversiones

¿La empresa aplica el ratio de rentabilidad neta de inversiones para ver la ganancia económica que obtuvo sus activos totales?

No se aplica pero debería aplicarse para saber en cuanto ha sido provecho la rentabilidad de las inversiones de la constitución.

- Rentabilidad neta del patrimonio

¿Considera que el ratio de rentabilidad de patrimonio ayuda de mucho en calcular el lucro obtenido por las inversiones de accionistas?

Si, se considera que este ratio ayuda de mucho en saber la rentabilidad que obtuvo los accionistas y en cuanto ha sido su ganancia, por el cual uno de estos documentos sería favorable que se diera en la organización.

- Rentabilidad neta del capital

¿Considera usted que el ratio de rentabilidad neta de capital ayudaría en la toma de decisiones gerenciales? ¿Sí / No por qué?

Se podría lo mucho al área de gerencia, ya que este indicador le muestra sobre el gerente en cuanto ha sido su rentabilidad obtenida por sus actividades hechas por el cual podría mejorar o tomar otras mejores decisiones.

ENTREVISTA PARA EL AREA DE GERENCIA:

Nombre y apellidos: Ruth Astorino Basso
Sexo: Femenino Edad: 36 años

Estados financieros

- Flujo de efectivo

¿Conoce usted cómo puede medir el crecimiento de la empresa si no cuenta con un flujo de efectivo? ¿Sí / No por qué?

Se han muchas maneras para medir el crecimiento de la empresa, pero lo constructivo si cuenta con un flujo de efectivo donde permite saber en cuanto se creó nuevos liquidez o capital.

¿Confía usted realmente en la información económica del flujo de efectivo que te alcanza el contador? ¿Sí / No por qué?

Si, porque es una información segura donde te muestra todas las movimientos económicos en general y poder tomar o mejorar las decisiones futuras de la empresa.

- Estado de resultados

¿Considera usted que la información del estado de resultados es mucho beneficio para la toma de decisiones gerenciales? ¿Sí / No por qué?

Claro, es de mucho beneficio para el giro de negocios ya que
te permite estar actualizado y saber cuánto se invierte
o gastado.

¿Aplica herramientas financieras para ver el crecimiento económico de la empresa?

No se aplica herramientas financieras para ver los resultados
pero para una decisión futura con la información contable
que me alcanza el giro de contabilidad.

- Balance general

¿Conoce la situación de información, económica y financiera de la empresa? ¿Sí / No por qué?

Sí, pero ver todo eso reflejado en los estados financieros que
el contador elabora mensual y quincenalmente.

¿Utilizas la información financiera del balance general para tomar decisiones y para el control gerencial? ¿Sí / No por qué?

Sí, para resultados de la información contable para saber
si ciertas decisiones han sido las adecuadas o no.

ANEXO N°3

ESTADO DE RESULTADOS EMPRESA AC&A E.I.R.L.

	Periodo		
	2018	2017	2016
Ingresos operacionales			
Ventas netas	7,050,144.09	4,025,425.81	S/871,909.88
Otros ingresos operacionales	0.00	0.00	S/ -
Total ingresos brutos	7,050,144.09	4,025,425.81	S/871,909.88
Costo de ventas			
Costo de Ventas	6,449,344.32	-3,551,742.25	-S/586,699.99
Total costos operacionales	6,449,344.32	-3,551,742.25	-S/586,699.99
Utilidad bruta	600,799.77	473,683.56	S/285,209.89
Gastos de Ventas	0.00	-266.95	S/ -
Gastos de Administración	159,366.90	-151,031.45	S/134,898.97
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	40,000.00	0.00	S/ -
Otros ingresos	0.00	0.00	S/ -
Otros gastos	0.00	0.00	S/ -
Utilidad operativa	481,432.87	322,385.16	S/150,310.92
Ingresos financieros	34.09	14,252.73	S/ -
Gastos financieros	99,828.83	-125,873.18	-S/83,536.56
Participación en los Resultados	0.00	0.00	S/ -
Ganancia (Pérdida)	1,992.86	-2,655.41	-S/2,015.39
Resultado antes de impuesto a la renta	379,645.27	208,109.30	S/64,758.97
Participación de los Trabajadores	37,964.53	20,810.93	S/6,475.90
Impuesto a la Renta	111,995.35	61,392.24	S/19,103.90
Utilidad (perdida)	229,685.39	125,906.13	S/39,179.17
Ingreso (Gasto) Neto	0.00	0.00	S/ -
Utilidad (perdida) del ejercicio	229,685.39	125,906.13	S/39,179.17

Fuente: Departamento de contabilidad de la empresa AC&A E.I.R.L.

ANEXO N° 4
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA EMPRESA AC&A E.I.R.L.

	Periodo		
	2018	2017	2016
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	S/929,251.78	S/.888,709.25	S/197,172.51
Cuentas por Cobrar Comerciales	S/ 1,790.00	S/.135,170.00	S/88,000.00
Existencias	S/724,633.90	S/.1,080,901.90	S/1,712,499.90
Gastos Contratados por Anticipado	S/1,318,259.22	S/.124,601.09	S/155,538.21
Total activos corrientes	S/2,973,934.90	S/.2,229,382.24	S/2,153,210.62
Activos no corrientes			
Inversiones inmobiliarias	S/ 511,772.80	S/.352,590.00	S/681,352.81
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	S/ 869,543.49	S/.889,689.40	S/360,907.95
Depreciación acumulada	-S/ 216,678.52	-S/.165,479.04	-S/15,621.86
Otros activos	S/69,378.78	S/.79,708.19	S/391.00
Total activos no corrientes	S/1,234,016.55	S/.1,156,508.55	S/1,027,029.90
Total activos	S/4,207,951.45	S/.3,385,890.79	S/3,180,240.52
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Sobregiros bancarios	S/ -	S/.64.64	S/-
Obligaciones financieras	S/172,315.14	S/.1,558.48	S/960.93
Cuentas por Pagar Comerciales	S/345,669.69	S/.95,278.43	S/416,304.00
Impuesto a la Renta y Participaciones	S/ 20,657.84	S/.24,023.51	-S/34,252.72
Otras Cuentas por Pagar	S/ 165,158.23	S/.288,243.40	S/428,451.52
Total pasivos corrientes	S/662,485.22	S/.409,168.46	S/811,463.73
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	S/ 654,191.65	S/.465,093.02	S/-
Otras Cuentas por Pagar comerciales	S/171,269.20	S/.11,269.20	S/-
Total pasivos	S/1,316,676.87	S/.874,261.48	S/811,463.73
Patrimonio neto			
Capital	S/2,200,000.00	S/.2,200,000.00	S/2,200,000.00
Resultados acumulados	S/311,629.31	S/. 103,520.01	S/104,017.82
Resultado del ejercicio	S/379,645.27	S/.208,109.30	S/64,758.97
Total patrimonio neto	S/2,891,274.58	S/. ,511,629.31	S/2,368,776.79
Total pasivo y patrimonio neto	S/4,207,951.45	S/. ,385,890.79	S/3,180,240.52

Fuente: Departamento de contabilidad de la empresa AC&A E.I.R.L.

ANEXO N°5
FICHA DE INVESTIGACIÓN DOCUMENTAL DE MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIEROS

FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL DE MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIEROS			
OBJETIVO: Evaluar los Estados Financieros de la empresa AC&A E.I.R.L. lo cual se utilizó el siguiente cuadro con las razones financieras de los años 2016 ,2017 y 2018.			
DIRIGIDO A LOS ESTADOS FINANCIEROS			
RAZONES FINANCIERAS	FÓRMULAS	RESULTADO	INTERPRETACIÓN
	RAZÓN DE LIQUIDEZ		
Ratio de liquidez general	Activo corriente /pasivo corriente		
Ratio de prueba ácida	Activo corriente- existencias/ pasivo corriente		
Ratio de liquidez absoluta	Caja y bancos+ valores negociables /Pasivo corriente		
	RAZÓN DE SOLVENCIA		
Endeudamiento del activo total	Pasivo total/activo total		
Endeudamiento patrimonial	Pasivo total /patrimonio		
Rentabilidad de las ventas netas	Utilidad neta/ ventas netas		
	RAZÓN DE RENTABILIDAD		
Rentabilidad neta de las inversiones	Utilidad neta/ activo total		
Rentabilidad neta del patrimonio	Utilidad neta/ patrimonio		
Rentabilidad neta del capital	Utilidad neta/ capital social		

ANEXO N° 06
SOLICITUD DE PERMISO

"Año de la lucha contra la corrupción e impunidad"

SOLICITO: ACCEDER PERMISO A LA EMPRESA.

Sr:

RUTH MONTENEGRO BRAVO

GERENTE DE LA EMPRESA AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L

Yo, Tequen Arroyo Ricardo identificado con DNI N°72544843 y Yangua Criollo Nelson, identificado con DNI N° 75920940, estudiantes de la facultad de Ciencias Empresariales Escuela de Contabilidad en la Universidad César Vallejo filial Chiclayo, ante usted con el debido respeto me presento y expongo:

Que, debido a un trabajo de investigación que me ha tocado elaborar en el presente ciclo con el fin de obtener el grado académico de Bachiller en Contabilidad, le solicito a usted como Gerente General concederme el permiso a su empresa para recolectar información relevante para nuestro estudio.

POR LO EXPUESTO:

Solicito a usted SRTA Gerente, tenga el agrado de accedernos a nuestra solicitud.

Chiclayo 10 de setiembre del 2019

ATENTAMENTE



Tequen arroyo Ricardo



Yangua Criollo Nelson

ANEXO N° 07
CARTA DE ACEPTACIÓN DE LA EMPRESA

Chiclayo, 10 de setiembre del 2019

Estimados:

Tequen Arroyo Ricardo

Nelson Yangua Criollo

Estudiantes de Contabilidad en la Universidad César Vallejo.

Presente. –

Tengo el agrado de dirigirme a Usted, para aceptarle el permiso y autorización que les permitan recopilar toda la información contable de la empresa AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L. con la finalidad de llevar a cabo su trabajo de investigación para efecto de estudio.

Aprovecho la oportunidad para expresarle mi consideración y estima personal.



AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L.
Ruth Margarita Montenegro Bravo
TITULAR GERENTE

RUTH MONTENEGRO BRAVO

Gerente General

AC&A CONSTRUCTORA E.I.R.L.

**ANEXO N°08
FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS**

**FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS
JUICIO DE EXPERTOS**

I. DATOS GENERALES

- Apellidos y Nombres del experto: *Giles Suedes Dagmar Giannina*
- Grado Académico: *Mg. CEC. Maestra en Administración*
- Institución donde labora: *UCU*
- Dirección: *UCU. Teléfono: 96020009 Email: dgglesg@ucu.virtual.edu.pe*
- Autor (es) del instrumento: *Telma Arayo, Ricardo Barba - YANINA CRISTINA NUSCA*

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

Nº	INDICADORES	Escala de Valoración				
		Deficiente	Bajo	Regular	Buena	Muy Buena
		1	2	3	4	5
1	El instrumento considera la definición conceptual de la variable				4	
2	El instrumento considera la definición operacional de la variable				4	
3	El instrumento tiene en cuenta la especificación de la variable				4	
4	Las dimensiones e indicadores corresponden a la variable				4	
5	Las preguntas e ítems de las dimensiones e indicadores				4	
6	El instrumento porque los ítems del objetivo general				4	
7	El instrumento porque los ítems de los objetivos específicos				4	
8	Las preguntas e ítems están redactados correctamente				4	
9	Las preguntas e ítems están redactados claramente				4	
10	Las preguntas siguen un orden lógico				4	
11	El N° de ítems que cubre cada indicador es el correcto				4	
12	La estructura del instrumento es la correcta				4	
13	Las preguntas de calificación son adecuadas				4	
14	La escala de medición del instrumento utilizada es la correcta				4	

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD: Fecha: 20/10/2018

IV. Firmado de Validación:


 DNI N° 73099330

FICHA DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO
ANÁLISIS DOCUMENTARIO

1. DATOS GENERALES:

1.1 Título Del Trabajo De Investigación:

Las acciones financieras como alternativa de medición para
mejorar la toma de decisiones gerenciales de la
empresa ACISA CONSTANZA S.R.L.

1.2 Investigador (a) (es):

JOSÉ ANTONIO RIVERA GONZALEZ
YANICA CRISTINA NELSON

2. ASPECTOS A VALIDAR:

Indicadores	Criterios	Deficiente 0-20	Baja 21-40	Regular 41-60	Buena 61-80	Muy buena 81-100
Claridad	Está formulado con lenguaje apropiado					90
Objetividad	Está expresado en conductas observables					90
Actualidad	Adecuado al avance de la ciencia y tecnología					90
Organización	Existe una organización lógica					90
Suficiencia	Comprende los aspectos en cantidad y calidad					90
Intencionalidad	Adecuado para valorar aspectos de la estrategias					95
Consistencia	Basado en aspectos técnicos científicos					90
Coherencia	Existe coherencia entre los índices, dimensiones e indicadores					90
Metodología	La estrategia responde al propósito del diagnóstico					95
Pertinencia	Es útil y adecuado para la investigación					90

PROMEDIO DE VALORACIÓN

3. OPINION DE APLICABILIDAD:

Instrumento aplicable

4. Datos del Experto:

Nombre y apellidos:

Dagmar Giles Saavedra

DNI:

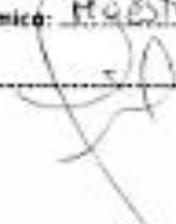
113899380

Grado académico:

Maestría en Adm. Centro de Trabajo:

UCV

Firma:



Fecha:

13/NOV/2019

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

ANÁLISIS DOCUMENTARIO

Experto: Dr. (Mg) Dagmar Giannina Giles Saavedra
 Centro de Trabajo y cargo que ocupa: UCU - DTC
 Dirección: Calle Miguel Grau N° 300 - Dpto. La O - Campesinado
 e-mail: dagiles@ucvvirtual.edu.pe Teléfono: 966 200 369

Nº	PREGUNTAS	DEFICIENTE 0-25	REGULAR 26-50	BUENA 51-75	MUY BUENA 76-100
01	¿El instrumento responde al título del Trabajo de investigación?				90
02	¿El instrumento responde a los objetivos de investigación?				90
03	¿Las dimensiones que se han tomado en cuenta son adecuadas para la realización del instrumento?				90
04	¿El instrumento responde a la operacionalización de las variables?				95
05	¿La estructura que presenta el instrumento es de forma clara y precisa?				90
06	¿Los ítems están redactados en forma clara y precisa?				90
07	¿Existe coherencia entre el ítem y el indicador?				90
08	¿Existe coherencia entre variables e ítems?				90
09	¿El número de ítems del instrumento es el adecuado?				95
10	¿Los ítems del instrumento recogen la información que se propone?				90

Opinión de Aplicabilidad: Instrumento aplicable.

Dagmar Giles Saavedra
 Nombre y firma del Experto Validador
 DNI Nº 43899380
 Fecha: 13/11/2019

FICHA DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO
ENTREVISTA

1. DATOS GENERALES:

1.1 Título Del Trabajo De Investigación:

LOS PATERNES EMBAJADORES COMO DIFERENCIAL DE MEDICINA PARA MEJORAR LA TOMA DE
DECISIONES GERENCIALES EN LA EMPRESA PÚBLICA SENSIFICADA E.I.R.L.

1.2 Investigador (a) (es):

TEODORA GARCÍA ZARAGOZA
YANINA SERRA ANCONA

2. ASPECTOS A VALIDAR:

Indicadores	Criterios	Deficiente 0-20	Baja 21-40	Regular 41-60	Buena 61-80	Muy buena 81-100
Claridad	Está formulado con lenguaje apropiado					90
Objetividad	Está expresado en conductas observables					90
Actualidad	Adecuado al avance de la ciencia y tecnología					90
Organización	Existe una organización lógica					90
Suficiencia	Comprende los aspectos en cantidad y calidad					95
Intencionalidad	Adecuado para valorar aspectos de la estrategias					90
Consistencia	Basado en aspectos teóricos científicos					90
Coherencia	Existe coherencia entre los índices, dimensiones e indicadores					95
Metodología	La estrategia responde al propósito del diagnóstico					90
Pertinencia	Es útil y adecuado para la investigación					95

PROMEDIO DE VALORACIÓN

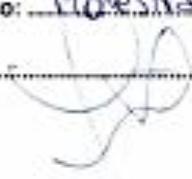
3. OPINION DE APLICABILIDAD:

Instrumento aplicable

4. Datos del Experto:

Nombre y apellidos: Dagmar Giles Saavedra DNI 413899380

Grado académico: Maestría en Adm Centro de Trabajo: UCV

Firma:  Fecha: 07/Nov/2019

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

ENTREVISTA

Experto: Dr. (Mg) Dagmar Giannina Giles Saavedra
 Centro de Trabajo y cargo que ocupa: UCV - docente tiempo completo
 Dirección: Calletera Millental Km. 3.5 Chucayo
 e-mail: dg.giles@ucvvirtual.edu.pe Teléfono: 966200269

Nº	PREGUNTAS	DEFICIENTE 0-25	REGULAR 26-50	BUENA 51-75	MUY BUENA 76-100
01	¿El instrumento responde al título del Trabajo de investigación?				95
02	¿El instrumento responde a los objetivos de investigación?				90
03	¿Las dimensiones que se han tomado en cuenta son adecuadas para la realización del instrumento?				90
04	¿El instrumento responde a la operacionalización de las variables?				90
05	¿La estructura que presenta el instrumento es de forma clara y precisa?				90
06	¿Los ítems están redactados en forma clara y precisa?				90
07	¿Existe coherencia entre el ítem y el indicador?				90
08	¿Existe coherencia entre variables e ítems?				90
09	¿El número de ítems del instrumento es el adecuado?				90
10	¿Los ítems del instrumento recogen la información que se propone?				90

Opinión de Aplicabilidad: Instrumento está apto para ser aplicado

Dagmar Giles Saavedra
 Nombre y firma del Experto Validador
 DNI Nº 43899530
 Fecha: 07/11/2019

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS
JUICIO DE EXPERTOS

I. DATOS GENERALES

- Apellidos y Nombres del experto: Giles Saavedra Daymar Giannini
- Grado Académico: Maestro en administración
- Institución donde labora: UCV km 3.5
- Dirección: Carretera V. nuevo Teléfono: 966200364 Email: dggiles@ucvvirtual.edu.pe
- Autor (es) del Instrumento:

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

Nº	INDICADORES	Deficiente					Bueno						
		1	2	3	4	5	1	2	3	4	5		
1	El instrumento considera la definición conceptual de la variable												
2	El instrumento considera la definición procedimental de la variable												
3	El instrumento tiene en cuenta la operacionalización de la variable												
4	Las dimensiones e indicadores corresponden a la variable												
5	Las preguntas o ítems derivan de las dimensiones e indicadores												
6	El instrumento persigue los fines del objetivo general												
7	El instrumento persigue los fines de los objetivos específicos												
8	Las preguntas o ítems miden realmente la variable												
9	Las preguntas o ítems están redactadas claramente												
10	Las preguntas siguen un orden lógico												
11	El Nº de ítems que cubre cada indicador es el correcto												
12	La estructura del instrumento es la correcta												
13	Los puntajes de calificación son adecuados												
14	La escala de medición del instrumento utilizado es la correcta												

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD: Fecha: 29/10/2018

IV. Promedio de Valoración: 07/Nov/2019

DNI Nº 43899380