



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Análisis Financiero y Toma de Decisiones tras el Impacto del
Covid-19 en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores,
Moquegua, al 2020**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO**

AUTORA:

Br. Alejo Cornejo, Melanie (ORCID: 0000-0003-3131-4646)

ASESORA:

Dra. Calvanapón Alva, Flor Alicia (ORCID: 0000-0003-2721-2698)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

TRUJILLO - PERÚ

2021

Dedicatoria

A Dios por darme vida, salud y por acompañarme en cada meta trazada.

A mi familia por todo el amor y apoyo incondicional en diferentes decisiones y etapas de mi vida, sé que siempre contaré con ellos.

A mi padre, aunque no esté presente sé que siempre está a mi lado.

Agradecimiento

A mi estimada asesora por sus consejos y exigencias a nivel académico que contribuyeron en la consecución de la presente investigación.

Índice de Contenidos

Carátula	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas.....	v
Resumen.....	vi
<i>Abstract</i>	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
III. METODOLOGÍA.....	14
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	14
3.2. Variables y Operacionalización	14
3.3. Población, muestra y muestreo	15
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	15
3.5. Procedimientos.....	16
3.6. Método de análisis de datos.....	16
3.7. Aspectos éticos	17
IV. RESULTADOS	18
V. DISCUSIÓN.....	28
VI. CONCLUSIONES.....	31
VII. RECOMENDACIONES	33
REFERENCIAS.....	34
ANEXOS	37

Índice de tablas

Tabla 1: Liquidez Corriente.....	18
Tabla 2: Prueba Ácida	19
Tabla 3: Razón Capital de Trabajo	19
Tabla 4: Rotación de Activos Totales	19
Tabla 5: Rotación de Activos Fijos.....	20
Tabla 6: Endeudamiento Patrimonial.....	20
Tabla 7: Razón de Endeudamiento Total	20
Tabla 8: Razón de Endeudamiento a Largo Plazo	21
Tabla 9: Rendimiento sobre el Patrimonio.....	21
Tabla 10: Rendimiento sobre la Inversión	22
Tabla 11: Margen de Utilidad Bruta	22
Tabla 12: Margen de Utilidad Neta	22
Tabla 13: Entrevista Dirigida al Gerente General	23
Tabla 14: Indicadores de toma de decisiones de J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores al 2020	24
Tabla 15: Análisis financiero e interpretación de resultados generales	24

Resumen

El presente trabajo tiene como objetivo determinar la incidencia del análisis financiero en la toma de decisiones tras el impacto del Covid-19 en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores de Moquegua al 2020, en la actualidad muchas empresas de diversos sectores no han podido afrontar la crisis económica y de salud que trajo el COVID -19, ya sea por malas decisiones u otros factores, muchas de ellas quebraron o se reinventaron. Investigación aplicada, de diseño no experimental, alcance descriptivo, teniendo como muestra a la empresa J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores E.I.R.L. de Moquegua al 2020. Las técnicas de recolección de datos fueron: análisis documental y entrevista, dando como resultado que el análisis financiero no tuvo incidencia en la toma de decisiones ya que la gerencia no se basó en el análisis financiero, sino actuó en base al criterio por la situación que se vivía, generando en la empresa un sobreendeudamiento patrimonial para el año 2020 de 153%, un endeudamiento a largo plazo de 145%, una rentabilidad económica de 6 soles por cada 100 de inversión durante dicho periodo. Concluyendo que la toma de decisiones se debe basar en un previo análisis financiero para evitar posibles riesgos y problemas económicos eventuales.

Palabras clave: indicadores financieros, estados financieros, decisiones financieras, endeudamiento

Abstract

The present work aims to determine the incidence of financial analysis in decision making after the impact of Covid-19 in J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores of Moquegua to 2020, currently many companies in various sectors have not been able to cope with the economic and health crisis that brought the COVID -19, either by bad decisions or other factors, many of them went bankrupt or reinvented themselves. Applied research, non-experimental design, descriptive scope, having as a sample the company J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores E.I.R.L. of Moquegua to 2020. The data collection techniques were: documentary analysis and interview, resulting that the financial analysis had no impact on decision-making since the management was not based on financial analysis, but acted based on the criteria for the situation that was lived, generating in the company an equity over-indebtedness for the year 2020 of 153%, a long-term debt of 145%, an economic profitability of 6 soles for every 100 of investment during that period. In conclusion, decision making should be based on a prior financial analysis to avoid possible risks and eventual economic problems.

Keywords: financial indicators, financial statements, financial decisions, indebtedness.

I. INTRODUCCIÓN

Cuando la pandemia llegó a Perú en el 2020 muchas empresas de todos los sectores se vieron afectadas ya que era un escenario nuevo para ellas y tras la disposición del gobierno tuvieron que paralizar sus actividades dejando una real incertidumbre. En ese sentido, la empresa J.G.L. Ingenieros consultores y constructores ha sido afectada debido a que sus clientes y proveedores cesaron actividades.

En Perú, como en otros países muchas personas se han visto obligadas a trabajar desde casa percibiendo salarios por debajo de los mínimos permitidos y más aún muchos han quedado desempleados. Dicho esto, se tiene que considerar el efecto global de la crisis.

Sobrellevar la situación socioeconómica y productiva en las empresas tras el impacto del COVID-19 ha sido un reto y más aún cuando en la actualidad el mundo sigue inmerso en rebrotes.

Por ello analizaremos la empresa J.G.L Ingenieros Consultores y Constructores E.I.R.L., es una empresa del departamento de Moquegua, dedicada a prestar servicios de ingeniería eléctrica / instrumentación, voz y datos, sistema contra incendios, mecánica y civil; especialistas en construcción / montaje de plantas industriales, ejecución de proyectos, elaboración de proyectos y mantenimiento eléctrico que como había mencionado también tuvo que hacerle frente a esta situación a inicios del 2020.

Esta empresa brinda sus servicios como subcontratista en el sector minero a nivel sur, así como también de en el sector público.

Tras iniciar sus operaciones en el año 2015 ingreso cada vez más en el mercado laboral en la región, en marzo del 2020 como otras empresas se vio obligada a afrontar la crisis del covid-19 que provocó no solo la paralización de proyectos en desarrollo, sino también el incumplimiento en los plazo asumidos, así como reducción de personal entre otras.

La empresa adoptó medidas para no verse seriamente perjudicado provocando indiscutiblemente una reducción en los niveles de rentabilidad en la muestra de la empresa, según sus estados financieros. Ante estos hechos se propone la realización de un Análisis Financiero para saber puntualmente si los

datos obtenidos fueron considerados para la toma de decisiones.

De igual forma se sabe que la Gerencia, solicitó un préstamo para poder cumplir con algunas obligaciones pendientes y realizar la construcción de su infraestructura propia, brindando trabajo a su personal para que no se vean totalmente afectados por la situación que se vivía.

La investigación se realizará en el área de gerencia y contabilidad de la empresa, para empezar con la investigación la empresa nos facilitó los Estados Financieros al 31 de diciembre de los ejercicios 2018, 2019 y 2020 para realizar el análisis y se comprometió a poner a nuestra disposición información que vea por conveniente solicitar.

Observando esta realidad, se hace necesario llevar a cabo este estudio con el propósito de conocer incidencia del Análisis Financiero en la Toma de Decisiones tras el impacto del Covid-19 en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores de Moquegua al 2020.

A continuación, se presenta la formulación del problema ¿De qué manera incide el análisis financiero en la toma de decisiones tras el impacto del Covid-19 en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores, Moquegua al 2020?

Esta investigación se justifica en su **conveniencia** porque todas las empresas necesitan saber su situación económica actual, siendo de suma importancia porque, en toda organización es indispensable llevar una correcta administración financiera y operativa, de **relevancia social** porque el análisis nos hará posible detectar deficiencias para poder aplicar oportunamente medidas correctivas a problemas potenciales que pueden afectar las operaciones de la empresa y su rentabilidad. A la vez **implicancias prácticas** porque la información contribuirá para que la gerencia de la empresa pueda aportar estrategias para lograr un manejo correcto de las finanzas como en operaciones, y estimar predicciones en el futuro para la toma de decisiones tras nuevos acontecimientos; y **utilidades metodológicas** porque permitirá un análisis adecuado de los Estados Financieros proporcionando información que será de gran utilidad para poder hacer un diagnóstico eficiente sobre cuál es la situación económica actual de la empresa tras el impacto de COVID- 19 y posteriormente pueda servir de guía a estudiantes y profesionales en investigaciones similares.

Por otra parte, tiene como objetivo general determinar la incidencia del análisis financiero en la toma de decisiones tras el impacto del Covid-19 en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores de Moquegua al 2020. Y de forma específica son: Analizar los ratios de liquidez en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores de Moquegua al 2020, Analizar los ratios de gestión en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores de Moquegua al 2020, Analizar los ratios de rentabilidad en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores de Moquegua al 2020, Analizar los ratios de solvencia en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores de Moquegua al 2020.

Se planteó como hipótesis de estudio: El análisis financiero incide positivamente en la toma de decisiones tras el impacto del Covid-19 en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores, Moquegua al 2020.

II. MARCO TEÓRICO

Para la siguiente tesis se consideró de suma importancia estudiar y analizar los resultados de las siguientes investigaciones:

Herrera et al. (2016), el estudio tuvo como propósito analizar las razones financieras de liquidez como estrategia de gestión empresarial para la toma de decisiones. El tipo de investigación trabajado fue analítico, obtuvo como resultado en no aplicar la gestión financiera por parte de gerencia, por tanto, concluye en que la buena aplicación de los ratios y su interpretación financiera consigue una gestión empresarial óptima, de igual forma reconoce que el desconocimiento de muchos gerentes y administradores sobre la aplicación del análisis financiero no es bueno para la toma de decisiones.

Manchego (2016), en su investigación tuvo como objetivo principal analizar los estados financieros para la toma de decisión de la empresa Promedic S.C.R.L de Tacna, la investigación fue de tipo descriptiva no experimental, demostró la mala toma de decisiones en los periodos 2011- 2013 a través de la aplicación del análisis vertical , horizontal y ratios financieros, y concluyó que la empresa debe revisar sus estados financieros a través de ratios y de acuerdo a ello tomar decisiones para brindar un mejor servicio y obtener mejores resultados financieros.

Flores et al. (2018), en su investigación tuvieron como objetivo principal evaluar la correcta toma de decisiones tras la interpretación de los estados financieros de la empresa Inversiones Peter Edén SAC., las técnicas usadas fueron en análisis financiero y entrevista a personal de la empresa, de tipo de investigación de diseño metodológico no experimental, la investigación presenta como variables el análisis e interpretación de estados financieros y la correcta toma de decisiones aplicando como dimensión el análisis vertical y horizontal con la interpretación de los mismos, después de la interpretación de resultados se concluyó que se ha cumplido con el objetivo principal, de la investigación ya que se indica que la empresa debió realizar un análisis de estados financieros en periodos anteriores para tener una idea clara de la situación de la empresa.

Alarcón et al. (2018), en su investigación tuvieron como objetivo principal evaluar situación financiera a través de la aplicación de los métodos y técnicas de análisis y comentario de los estados financieros, según el presente artículo nos habla sobre métodos y procedimientos que se aplican a los estados financieros para lograr conseguir la información que demuestre a la gerencia la mejor opción toma de decisiones.

Saldaña et al. (2019), en su investigación tuvieron como objetivo el análisis financiero basado en la técnica Fuzzy Logic , tal información sirvió como instrumento en la toma de decisiones de la empresa , su análisis financiero es de tipo tradicional en la compañía Italimentos Cía. Ltda., además de aplicar un análisis documentario a través de la técnica mencionada, también aplicó entrevistas ,según su investigación trabaja con la variables de Análisis Financiero y Toma de Decisiones, sus dimensiones fueron razones financieras ,análisis financiero estático y análisis financiero dinámico, añadiendo también una comparación con otras investigaciones. Concluye con que la técnica aplicada provee información a la empresa para que puede corregir a tiempo anomalías que afecten el buen desempeño de la misma.

Callohuanca et al. (2019), en su investigación tuvieron como objetivo analizar la gestión económica y financiera de la empresa .Fue un investigación de enfoque cuantitativo de tipo descriptivo no experimental direccionados a trabajar con la variables análisis financiero y toma de decisiones, también se aplicó el análisis vertical, horizontal e indicadores, su investigación concluyo según los resultados obtenidos que la información influye en la toma de decisiones ya que hubo variaciones significativas en periodo del 2015 al 2016.

Rodas (2019), en su investigación tuvo como objetivo principal determinar la influencia de la aplicación del análisis financiero en la toma de decisiones de la empresa de Autopartes ferrosos S.R.L., según su investigación no considera muestra por ser un estudio de caso, el tipo de investigación usado fue mixta descriptiva causal de método hipotético no experimental, como primera variable tiene el análisis financiero que a su vez tienen como dimensiones el análisis de

ratios, vertical y horizontal, su confiabilidad de los mismos y apalancamiento operativo y como segunda variable la toma de decisiones que tiene como dimensiones a condiciones y decisiones; la presente investigación concluyo en que la aplicación de los indicadores en mención permiten demostrar la importancia de la decisiones que inciden de manera positiva en la empresa.

Hilario et al. (2020), en su investigación tuvieron como objetivo de investigación evaluar los efectos del análisis financiero en una Empresa de transportes, mediante la aplicación de instrumentos financieros y su conocimiento en la toma de decisiones. Se compuso por una metodología mixta con un enfoque descriptivo y comparativo, teniendo como variables el análisis financiero y toma de decisiones, según sus dimensiones aplica el modelo Du Pont, análisis vertical, horizontal y ratios financieros, después de la aplicación de las dimensiones se concluyó entre unos de los resultados que se debe implementar políticas de presión en el área de créditos, de igual forma la aplicación e interpretación de los indicadores financieros en la empresa de transporte brinda información a la gerencia para la toma de decisiones.

Obeso et al. (2020), en su investigación tuvieron como objetivo general analizar el efecto de la toma de decisiones en la situación económica de un restaurant en época de pandemia, usaron como técnica el análisis documentario y aplicación de ratios financieros obteniendo como resultado que el análisis financiero no tuvo incidencia en la toma de decisiones de la empresa, y concluye que las decisiones que se tomaron tuvieron un efecto negativo, ya que los llevo al sobreendeudamiento.

Siancas (2020), en su investigación tuvo como objetivo principal realizar un análisis financiero para determinar la incidencia de la toma de decisiones operativas de inversión y financiamiento, su estudio fue de metodología mixta no experimental que tuvo como resultado que la empresa no consideró el análisis financiero como factor importante para la toma de decisiones.

Quilly et al. (2020), en la siguiente investigación tuvieron como objetivo general evaluar el Impacto del covid-19 en la importadora de maquinaria para fabricación de alimentos que provee la empresa de importaciones MSV a diferentes

empresas del sector turismo (hoteles, restaurantes entre otros). Para la investigación se realizó un análisis documentario y definiendo varios términos nuevos para el mundo en el periodo de investigación. Concluyó que después del anuncio del estado con nuevas restricciones en el país, se podría agravar la crisis sanitaria afectando el sector económico.

Salinas (2021), en su investigación tuvo como objetivo principal mostrar los estragos que trajo consigo el COVID-19 en el 2020, tuvo como muestra 30 empresas del sector público de diferentes sectores económicos, mostrando el impacto a nivel macroeconómico y la realización de los estados financieros, en sus resultados muestra la reducción de los ingresos, disminución de los márgenes brutos que ocasiono la caída del PBI, teniendo que afrontar la incertidumbre si podrán sobrevivir muchas de las empresas.

El autor define a la Contabilidad como un conocimiento humano que nació a través de la práctica, como necesidad para el registro de operaciones desarrollando el sistema de partida doble, adquiriendo con el paso del tiempo especial relevancia facilitando el acceso a la información económica -financiera para la apropiada toma de decisiones. (Gonzales, 2019)

El autor considera que para evaluar la situación actual de la empresa y predecir su desempeño futuro se basa en la aplicación de indicadores financieros que permiten conocer la situación en varios aspectos de la empresa. A su vez el autor aporta elementos que permiten identificar comportamiento económico y gerencial de una empresa, es así que el análisis financiero a través de la evaluación e interpretación permite detectar deficiencias y fortalezas de las empresas durante la gestión empresarial. (Nava, 2009)

Se consideró a varios autores que ayudaron a definir las variables para ayudar a sustentar la presente investigación.

El análisis financiero es un proceso que analiza, interpreta y contrasta información financiera y operativa entregada por la empresa. Después de obtener el cálculo y haber interpretado los resultados de los indicadores que ayudaran al desempeño financiero y operacional de la empresa en mención. El análisis

financiero que la información contable sea clara ya que permitirá a que la gerencia tome decisiones que permitan llevar a la empresa hacia el funcionamiento operacional y financiero de manera óptima, se puede dividir en dos grupos: Internos, que los administradores de la empresa utilizan para mejorar la gestión de la empresa, para prevenir riesgos y aprovechar oportunidades que se presentan, y externas que sirve para obtener información por ejemplo para un posible inversor, auditorias entre otras, etc. (Ortiz ,2018)

El análisis financiero se trabaja en base a los Estados Financieros del periodo a investigar, para ello se realizan ratios, análisis de resultados y si es necesario también se puede emplear alguna otra información que se requiera. Para ello existen tres conceptos básicos: Rentabilidad, Liquidez y Solvencia. (Roldán ,2017)

El análisis financiero es el método mediante el cual se utilizan los estados financieros para evaluar la información que determina el estado actual en que se encuentra una empresa. el estudio de los estados financieros permite identificar las insuficiencias y problemas de una empresa, para así poder tomar medidas para su corrección dando la posibilidad de tomar decisiones a futuro para incrementar su utilidad. (Román,2020)

Para medir los ratios financieros se utilizan los activos, pasivos y patrimonio de una empresa, y al realizarlos se puede determinar las decisiones de inversión y financiamiento que definen el futuro económico de una organización, habiendo dicho esto podemos decir que una organización que pretenda ser competitiva en su sector debe tomar decisiones gerenciales y financieras que deben estar basados en los indicadores aplicados. (Herrera, 2016)

Para iniciar con el diagnóstico financiero de una empresa primero es necesario indagar sobre las principales cuentas que conforman los estados financieros y la mejor manera es partir de relacionarlas, aplicar formulas y obtener como resultados indicadores que muestren la relación entre las cuentas de los Estados Financieros. Los ratios están agrupados de acuerdo a su función financiera: liquidez, rentabilidad y riesgo. (Andrade, 2017)

Los indicadores de Liquidez demuestran la capacidad de pago que tiene la empresa con respecto a las obligaciones obtenidas en corto plazo, para ello tomamos como referencia las cuentas del activo corriente y pasivo corriente (Andrade, 2017)

Liquidez corriente muestra la relación del activo corriente entre el pasivo corriente, se expresa en número de veces.

Activo corriente

Pasivo corriente

Prueba Acida corresponde las cuentas del activo corriente menos las existencias, el resultado entre el pasivo corriente, se expresa en número de veces.

Activo corriente – existencias

Pasivo Corriente

Razón de capital de trabajo neto muestra la relación entre lo que queda en la empresa luego de pagar sus obligaciones (capital de trabajo), y el nivel de ventas del periodo.

Activo corriente – pasivo corriente

Ventas

Los Indicadores de Rotación evalúan la eficacia de la empresa en cuanto a ciertas áreas determinadas de la empresa. (Andrade,2017)

Rotación de activos totales muestra el resultado de la eficiencia con la que empresa mide sus activos para poder generar ingresos. Se mide en veces.

$$\text{En veces} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

Ratio de Activos Fijos refleja las veces en que la empresa ha utilizado sus activos fijos para obtener ingresos.

$$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo}}$$

Los índices de Rentabilidad muestran la eficiencia alcanzada durante la gestión del uso de los recursos de la empresa y sus operaciones. (Andrade,2017).

La rentabilidad representa una de las variables más importantes dentro de los análisis financieros ya que el empresario o inversionista en este caso puede notar si la realización de un proyecto es beneficioso para la empresa. En este sentido existen algunos ratios más usados que ayudan a medir la rentabilidad:

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas totales}}$$

Refleja en cuanto representan las utilidades brutas en proporción al nivel de ventas expresado en una tasa porcentual (%) por un ejercicio o periodo determinado.

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas totales}}$$

Refleja en cuanto representan las utilidades netas en proporción con el nivel de ventas en un ejercicio, su resultado es expresado en porcentaje (%).

Rendimiento sobre la Inversión mide la cantidad de ganancia o pérdida de una inversión de forma porcentual para observar que tan eficiente se han administrado los activos de la empresa.

$$(\text{ROA}) = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos totales}}$$

Rendimiento sobre el patrimonio mide la capacidad de generar beneficios para la empresa a través de la inversión realizada.

$$(\text{ROE}) = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Los indicadores de endeudamiento sirven para medir la utilización de los recursos externos para financiar sus operaciones. (Andrade,2017)

$$\text{Razón de endeudamiento total} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

Se muestra la relación que existe entre los activos totales respecto a los recursos por terceros, ya que permite medir el riesgo financiero

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

Mide el nivel de endeudamiento con respecto al patrimonio con el que cuenta la misma. (Andrade,2017)

La toma de decisiones se da en base a los resultados del análisis de los estados financieros de la empresa de determinado periodo. La gerencia o quien haga a su vez de responsable debe de interpretar y determinar las acciones a tomar en búsqueda del beneficio direccionados en una sola dirección. Se define también como el proceso de evaluar y elegir dentro de muchas posibilidades una situación en específica entre otros. (Polo, 2021)

Según el autor es el proceso de analizar, organizar y planificar en busca de un propósito específico. Por lo que el ser humano se ve en la obligación de elegir entre varias opciones de una manera lógica en diferentes contextos de la vida. Por lo que se puede decir, en todo momento se toma de decisiones, en una empresa la toma de decisiones asume una de las mayores responsabilidades porque depende de ella el direccionamiento deseado por la misma, para ello deben estar

contar con información segura y certera de la realidad económica y financiera, entre otras áreas. (Zanatta,2019)

El acto de decidir involucra asumir un enfoque y elección de una vía a seguir, para lo cual se requiere información interna y externa de la empresa. (Riquelme, 2020)

Las decisiones de inversión y financiamiento, la primera de ellas alude al activo y los clasifica atendiendo al criterio de donde son empleados, mientras las decisiones de financiamiento están referidos al pasivo y los clasifica de acuerdo con su origen. Conforme lo expuesto las decisiones de inversión condicionan el resultado económico de la empresa, dado que dichos resultados económicos pueden ser fruto de circunstancias coyunturales de mercado con impacto en el volumen de ventas. Por otra parte, con respecto a las decisiones de financiamiento, su importancia refiere a las aportaciones de capital o financiaciones que pueden calificarse en capitales propios y a los ajenos a largo plazo. (Di Chiazza, 2004)

La contabilidad en el proceso de toma de decisiones económicas aporta información de utilidad y debidamente procesada reflejada en los estados financieros. La contabilidad financiera clasifica, registra e informa sobre las operaciones económicas en la entidad con el objetivo de un bien financiero. Por lo que se establece que un contador refleja la historia económica de una empresa. (Pérez & Gardey, 2010)

Los estados financieros o estados contables muestran la estructura económica y financiera de la empresa después de proceso contable. Es aquí donde están plasmados en los resultados de las operaciones económicas de la empresa durante un determinado periodo (trimestral, semestral o anual). De estos informes es donde los posibles inversores evalúan si es rentable o no invertir en la organización. (Sevilla, 2015)

Conocer el estado actual de la empresa se consigue a través de los estados financieros. El contador es el encargado de generar los estados financieros que

incluyen datos financieros positivos y los que están por mejorar, para iniciar primero se debe realizar una comparación entre periodos para la toma de decisiones. Los indicadores obtenidos se interpretan: índices de endeudamiento: conocer el total de deuda y planear como pagar; índices de rentabilidad: permite conocer las ganancias de la empresa e índices de liquidez: permite conocer la capacidad de pago de obligaciones a corto plazo. (Valladares, 2021)

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

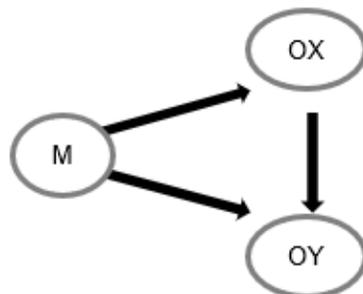
Tipo de Investigación

El presente trabajo es de tipo aplicada según el fin que persigue, pues depende de sus descubrimientos y avances para enriquecerse de ellos.

El enfoque de la investigación fue cuantitativo, ya que buscara investigar, averiguar y revelar los datos obtenidos de diversas fuentes, para procesarlos de manera precisa y definir la relación, igualmente el valor de las variables, las nociones generales y la imparcialidad de cada resultado obtenido, para determinar un grupo de sujetos y para eso se necesita un recogimiento sistemático y revisar la data numérica que dispone.

Diseño de Investigación

El diseño investigación fue de tipo No experimental transversal Descriptivo, ya que nos basamos en información proporcionada por la empresa para luego interpretarla, en busca de resolver el problema de la investigación.



Dónde:

M: J.G.L. ingenieros Consultores y Constructores E.I.R.L.

Ox: Observación de la variable Análisis Financiero

Oy: Observación de la Variable Toma de decisiones.

3.2. Variables y Operacionalización

Variable Independiente

Análisis Financiero

Es el tratamiento contable que se le da a los Estados Financieros a través de indicadores financieros.

Indicadores:

- Ratios de Liquidez
- Ratios de Rotación
- Ratios de Endeudamiento
- Ratios de Rentabilidad

Variable Dependiente

Toma de Decisiones

Tomar una decisión involucra decidir de una serie de alternativas la mejor opción a un problema que se presenta, siendo el punto primordial de una empresa, ya que esta depende de la decisión para la consecución de sus objetivos.

Indicadores:

- Decisiones de financiamiento
- Decisiones de Inversión

3.3. Población, muestra y muestreo

Población

La población se encuentra constituida por la empresa J.G.L. Ingenieros Constructores y consultores E.I.R.L. y como referencia el personal Administrativo de la empresa.

Muestra

La muestra se encuentra conformada por los Estados Financieros de J.G.L. Ingenieros Constructores y consultores E.I.R.L. del periodo 2018 – 2020.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas

Entrevista

Dirigida al Gerente General de la Empresa J.G.L. Ingenieros Constructores y consultores E.I.R.L. de la ciudad de Moquegua.

Análisis Documental

Se aplicó el análisis de documentación referida a los Estados Financiero y otros registros de interés otorgados por la empresa.

Instrumentos

Guía de entrevista

Según nuestra técnica se realizó con un cuestionario dirigido al Gerente de la empresa J.G.L. Ingenieros Constructores y consultores E.I.R.L. de la ciudad de Moquegua.

Guía de análisis documental

Nos permitió poder evaluar la documentación respecto a los Estados Financieros y otra información de interés.

3.5. Procedimientos

A continuación, se describe cada procedimiento que se efectuara.

Se estableció la empresa a estudiar la cual fue de J.G.L. Ingenieros Constructores y consultores E.I.R.L., siendo esta una empresa especializada en ingeniería de la construcción.

Se hizo la búsqueda de los Estados Financieros de la empresa estudiada (Estado de Situación Financiera y estado de resultados) de los periodos 2018, 2019, 2020 para analizarlos.

Se analizó la información financiera a través de las ratios aplicados a los datos, continuamente se efectuó un análisis comparativo de periodo a periodo.

Posterior a ello se aplicó la guía de entrevista dirigida al Gerente de la empresa para obtener información relacionada al financiamiento e inversión.

Se diseñó una guía de análisis de los estados de financieros, donde se establecieron las índices de liquidez, gestión, rentabilidad y endeudamiento que se usaron.

El resultado obtenido fue analizado, contrastado e interpretado.

3.6. Método de análisis de datos

Después de obtenido el resultado de la información mediante la aplicación del instrumento financieros en porcentajes se procedió a interpretar, de igual forma se analizaron los datos de interés como Costo de financiamiento y Riesgo de inversión obtenidos mediante el cuestionario dirigido al Gerente.

Para finalizar se trabajó organizadamente en el programa Microsoft Excel, se calculó los indicadores establecidos y se determinó las variaciones en los

periodos 2018-2020. Para contrastar las hipótesis del estudio, se efectuó un análisis crítico apoyado en los resultados obtenidos.

3.7. Aspectos éticos

La investigación realizada cumplió con todas las indicaciones administrativas y éticas de la Escuela de Contabilidad de la “Universidad César Vallejo”, asimismo toda la información utilizada fue debidamente justificada y señalada.

IV. RESULTADOS

4.1. Generalidades de la Empresa J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores E.I.R.L.

Es una empresa moqueguana, dedicada a prestar servicios de Ingeniería Eléctrica / Instrumentación, voz y datos, sistema contra incendios, mecánica y civil; especialistas en construcción / montaje de plantas industriales, ejecución de proyectos, elaboración de proyectos y mantenimiento eléctrico. JGL sitúa sus esfuerzos en satisfacer los requerimientos de sus clientes comprometidos con la calidad y plazos acordados. La empresa comenzó sus operaciones en el año 2015.

La empresa cuenta con alrededor de 30 a más trabajadores, entre personal administrativo, ingenieros del área técnica y operarios (dependiendo del trabajo que se realice).

Visión: Ser una empresa líder en consultoría y construcción de proyectos electromecánico y civiles, reconocidos a nivel nacional.

Misión: Somos una empresa de ingeniería, consultoría y construcción en compromiso con sus clientes en la planeación y ejecución de proyectos, comprometidos.

4.2. Análisis de los ratios de liquidez en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores, Moquegua al 2020.

Ratios de liquidez

Tabla 1:

Liquidez Corriente

	2020	2019	2018
Activo Corriente	791,677.00	502,148.00	105,985.00
Pasivo Corriente	35,500.00	35,500.00	1,051.00
Coficiente	22.30	14.15	100.84

Interpretación: Respecto a este análisis durante el 2018 la cuenta le permitió cubrir sus pasivos de corto plazo en 100.84, mientras que para el 2019 ha

disminuido en 14.15, para el periodo 2020 nuevamente existió un aumento de un 8.15.

Tabla 2:

Prueba Ácida

	2020	2019	2018
Activo Corriente	791,677.00	502,148.00	105,985.00
Inventario	111,111.00		
Pasivo Corriente	35,500.00	35,500.00	1,051.00
Coficiente	19.17	14.15	100.84

Interpretación: Respecto a la disponibilidad de liquidez demostró que le 2018 su capacidad de pago fue de 100.84, para el 2019 su disponibilidad de pago fue de 14.15 y del periodo 2020 es de 19.17.

Tabla 3:

Razón Capital de Trabajo

	2020	2019	2018
Activo Corriente	791,677.00	502,148.00	105,985.00
Pasivo Corriente	35,500.00	35,500.00	1,051.00
Resultado	756,177.00	466,648.00	104,934.00

Interpretación: El capital de trabajo está en función de activo corriente y el pasivo corriente al 2020 da como resultado 756,177.00 soles.

4.3. Analizar los ratios de Gestión en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores, Moquegua al 2020.

Ratios de Rotación.

Tabla 4:

Rotación de Activos Totales

	2020	2019	2018
Ventas	883,338.00	2,205,908.00	1,405,803.00
Activos totales	1,131,346.00	742,817.00	218,654.00
Veces	0.78	2.97	6.43

Interpretación: durante el periodo 2018 la Rotación de activos totales es de 6.43 veces, en el 2019 de 2.97 veces y en el 2020 es de 0.78 veces lo cual indica la eficiencia con que la empresa utiliza sus activos para generar ingresos.

Tabla 5:

Rotación de Activos Fijos

	2020	2019	2018
Ventas	883,338.00	2,205,908.00	1,405,803.00
Activo Fijo	240,669.00	240,669.00	112,669.00
Veces	3.67	9.17	12.48

Interpretación: Por cada sol de activo fijo neto generó 12.48 soles de ventas en el año 2018, mientras que para el 2019 disminuyó en 9.17 soles, y posteriormente para el 2020 en 3.67 soles.

4.4. Analizar las ratios de endeudamiento en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores, Moquegua al 2020.

Ratios de Endeudamiento

Tabla 6:

Endeudamiento Patrimonial

	2020	2019	2018
Pasivo total	684,500.00	35,500.00	1,051.00
Patrimonio	446,846.00	707,317.00	217,603.00
Coficiente	153%	5.00%	0.5%

Interpretación: Respecto a esta razón en el 2018 indica que los recursos ajenos a la entidad suponen un 0.5% de los propios, asimismo en el 2019 un 5% que es lo mismo que por cada 5 soles la financiación ajena la empresa cuenta con 1 sol de financiación propia, por otra parte, para el 2020 el porcentaje obtenido es de 153% lo que indica que la empresa está excesivamente endeudada.

Tabla 7:

Razón de Endeudamiento Total

	2020	2019	2018
Pasivo total	684,500.00	35,500.00	1,051.00
Activo total	1,131,346.00	742,817.00	218,654.00
Coficiente	61%	5.00%	0.5%

Interpretación: Para el 2020 el endeudamiento en J.G.L. es de 0.61, ello significa que el 61% de los pasivos forman el activo.

Tabla 8:

Razón de Endeudamiento a Largo Plazo

	2020	2019	2018
Pasivo total	649,000.00		
Activo total	446,846.00	707,317.00	217,603.00
Coficiente	145%		

Interpretación: La empresa accedió a crédito a largo plazo en el 2020 para reactivar la empresa, por lo que según sus estados resulto con un sobreendeudamiento de 145%.

4.5. Analizar los ratios de rentabilidad en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores, Moquegua al 2020.

Ratios de Rentabilidad.

Tabla 9:

Rendimiento sobre el Patrimonio

	2020	2019	2018
Utilidad Neta	26,212.00	384,956.00	120,939.00
Patrimonio	446,846.00	707,317.00	217,603.00
Coficiente	6%	54%	56%

Interpretación: La rentabilidad del patrimonio ha tenido una tendencia decreciente ya que en el 2018 obtuvo un 56%, en el 2019 de 54% y finalmente en el 2020 obtuvo un 6% lo cual refleja notablemente que no hubo rentabilidad

sobre el patrimonio.

Tabla 10:

Rendimiento sobre la Inversión

	2020	2019	2018
Utilidad neta antes A.I.	22,729.00	489,714.00	133,832.00
Activo total	1,131,346.00	742,817.00	218,654.00
Coficiente	2%	66%	61%

Interpretación: Durante el ejercicio 2018, cada nuevo sol del activo total produjo utilidad neta de S/ 0.61 tanto el año 2019 ha mostrado S/ 0.66, mientras que para el 2020 la utilidad neta obtenida fue de S/ 0.02 lo cual demostró un gran decline.

Tabla 11:

Margen de Utilidad Bruta

	2020	2019	2018
Utilidad bruta	883,338.00	1,397,611.00	994,433.00
Ventas	883,338.00	2,205,908.00	1,405,803.00
Coficiente	100%	63%	71%

Interpretación: Durante el 2018 y 2019 las ventas han crecido a una tasa promedio anual de 71% y 63% respectivamente, mientras que para el 2020 refleja un 100% lo que indica que cada sol recibido por ventas el mismo corresponde a la utilidad bruta.

Tabla 12:

Margen de Utilidad Neta

	2020	2019	2018
Utilidad neta A.I.	26,212.00	384,956.00	120,939.00
Ventas	883,338.00	2,205,908.00	1,405,803.00
Coficiente	3%	17%	9%

Interpretación: El retorno sobre las ventas para el 2018 fue de 9% por cada sol vendido, para el 2019 el 17%, mientras que para el 2020 fue de 3% mucho

menor al de años anteriores.

4.6. Identificar la toma de decisiones en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores de Moquegua al 2020.

Se aplicará este instrumento dirigido al Gerente de la empresa J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores, Moquegua, ya que es la persona encargada de Tomar decisiones, con el fin de brindar información para la realización de la presente investigación.

Tabla 13:

Entrevista Dirigida al Gerente General

Datos Generales del Entrevistado

Nombre: Ing. Guevara Lupaca Juan

Cargo Administrativo: Gerente General

Nº	CUESTIONARIO	RESPUESTA	COMENTARIO
1	¿Qué tipo de financiación se utilizó en el año 2020? ¿Qué criterios toma en cuenta para solicitar un crédito?	En el 2020 el financiamiento adquirido fue de tipo externo e interno, ya que tenía obligaciones por cumplir para la reactivación de la empresa. Respecto al criterio se tomó en cuenta según información otorgada por su contador fue la tasa de interés y plazo a pagar.	Durante el 2018 y 2019 no me vi en la necesidad de solicitar financiamiento externo ya que se reinvertió las utilidades de los años anteriores. También somos consciente del riesgo de solicitar obligaciones externas.
2	¿La empresa cuenta con algún tipo de fondo para afrontar medidas sanitarias extremas como el Covid-19?	No, porque en las políticas de la empresa no se consideraron esos tipos de riesgos, por lo que hoy en día se encuentran en proceso de implementación.	Hoy en día todas las cotizaciones realizadas a las contratistas incluyen EPP adecuados a la situación actual (biomédicos), adicionalmente se exige exámenes moleculares a todos nuestros trabajadores.
3	¿La empresa cuenta con políticas de financiamiento? De ser así ¿Qué decisión opto por tomar frente a la problemática actual?	La empresa no cuenta con políticas de financiamiento sin embargo ante la necesidad de cumplir con el pago de planillas y otras obligaciones me vi en la necesidad de adquirir un financiamiento, además de ello decidí invertir en la culminación de la construcción de mis instalaciones con financiamiento externo y capital propio.	Durante el estado de emergencia brinde a manera de apoyo trabajo a mis empleados en la construcción de mi empresa.
4	¿Considera que las decisiones tomadas para el cumplimiento de sus obligaciones financieras y construcción de su empresa fueron acertadas?	Sí, porque confío que con la reactivación de actividades se podrá cumplir con las obligaciones adquiridas durante el 2020 y nos veamos en la necesidad de implementar nuestro taller para realizar nuestros trabajos(estructuras).	Actualmente cabe mencionar que empezamos a la continuidad de servicios pactados durante el periodo 2020.

5	¿Cuánta con estrategias a largo plazo para minimizar los riesgos de inversión?	Se tuvo en consideración que la adquisición de las obligaciones financieras fue a largo plazo y están proyectados los pagos a realizar.	Según el cronograma de pago correspondía pagara en agosto del 2021, pero estado aprobó un reprogramación para empezar nuestros pagos en el 2022.
6	¿La empresa cuenta con una planificación financiera y se planea implementarla?	No se cuenta, pero si tenemos programados los pagos a realizar, pero hoy en día se viene implementando políticas de financiamiento.	Durante las reuniones mensuales se establecen protocolos de trabajo en plazo y funciones.
7	¿Qué decisiones de inversión consideró?	Utilizamos como criterio invertir parte del ingreso de dinero por cuentas por cobrar que teníamos pendiente y obtener un financiamiento externo para terminar de pagar nuestras obligaciones y poder cumplir con el pago de mano de obra ejecutado en la construcción de la empresa y la ejecución de la misma.	No se esperó que el estado de emergencia se iba a extender, y muchos de los contratos que se tenían con nuestros clientes se perdieron, es por ello que se tiene un sobreendeudamiento. La inversión hecha en la construcción de mi empresa está bordeando los 2 millones de soles, aun no puede ser contabilizado porque el terreno aún se encuentra en trámite.
8	¿En las reuniones de alta dirección que se realizaron se buscó soluciones a largo y corto plazo?	Si, para cada decisión por tomar se consultaba con el personal administrativo, quienes aportaban sugerencias, y de igual forma se informaba a los trabajadores técnicos.	Cabe mencionar que se está evaluando la fusión con otra empresa del sector.

Tabla 14:

Indicadores de toma de decisiones de J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores al 2020

	Periodo		2020	2019	2018
Costo de financiamiento total	Total financiamiento		567 900.00	0	0
	Tiempo (años)		2 gracia/ 2pago		
	Tasa de interés		1.26%		
	Interés a pagar		7200.00		
Riesgo de inversión			22,729.00	489,714.00	133,832.00
	Retorno de Inversión (ROI)	Beneficio - Inversión/Inversión	217,603.00	1,000.00	1,000.00
			-90%	48871%	13283%
Financiación de deuda	Endeudamiento a Largo plazo	Pasivo no Corriente/ Patrimonio Neto	145%		
	Endeudamiento a Corto plazo	Pasivo Corriente/Patrimonio Neto	8%	5%	0.48%

Calidad de Deuda	Pasivo Corriente/Total Pasivo	0.05	1	1
------------------	-------------------------------	------	---	---

Interpretación: Conforme a los resultados se determinó que la empresa según el indicador ROI obtuvo para los ejercicios 2018 (13283%), 2019 (48871%), y para el 2020 fue del -90%, lo que indica los 2 primeros ejercicios se obtuvo un retorno considerable al capital invertido, pero para el 2020 la empresa resultó con pérdidas muy significativas a consecuencia de la pandemia. En referencia a la financiación a largo plazo (Reactiva Perú) adquirida en el 2020 (145%) la empresa está sobre endeudada y el indicador calidad de deuda del 2018 al 2019 ha sido de 1 pudiendo ser posiblemente capaz de asumir sus deudas a corto plazo, para el 2020 en 0.05 lo cual nos indica que su vencimiento es a largo plazo y lo ideal que debe ser lo más cercano a cero.

4.7. Determinar la incidencia del análisis financiero en la toma de decisiones tras el impacto del Covid-19 en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores de Moquegua al 2020.

Tabla 15:

Análisis financiero e interpretación de resultados generales

Indicadores		2020	2019	2018	Tratamiento estadístico	
Ratios de liquidez	Liquidez corriente	Activo corriente/pasivo corriente	22.3	14.15	100.84	En J.G.L. en el periodo 2020 por cada sol de deuda cuenta con 22.30 soles de activo, ya que accedió a financiamiento externo y cobro de cuentas, que parte de ello fue destinado para cubrir ciertas obligaciones.
	Prueba acida	Activo corriente – inventario / pasivo corriente	19.17	14.15	100.84	Respecto a la disponibilidad de liquidez en el 2020, su capacidad aumento en 5.02 respecto al 2019.
	Capital de trabajo	Activo corriente – pasivo corriente	756,177.00	466,648.00	104,934.00	En J.G.L. a raíz del financiamiento externo cuenta con activos suficientes para cubrir sus deudas a corto plazo.
Ratios de rotación	Rotación de activos totales	Ventas /activos totales	0.78	2.97	6.43	La rotación de activos totales para el 2020 fue menor a 1, a comparación de sus resultados precedentes, lo que indica que no fue bueno para la empresa.
	Rotación de activos fijos	Ventas / activo fijo	3.67	9.17	12.48	Al no poder hacer uso total de activos fijos durante el 2020 debido a las restricciones solo se les dio uso a las camionetas para el abastecimiento de ciertos materiales.
Pasivo total / patrimonio		153%	5%	0.5%		

Ratios de endeudamiento	Razón de endeudamiento patrimonial					La empresa para el 2020 indica un sobreendeudamiento respecto a sus años anteriores, siendo este un punto que debe ser observado por la gerencia para este 2021 según lo indica el gerente.
	Razón de endeudamiento total	Pasivo total/ activo total	61%	5%	0.5%	Respecto a este indicador refleja que para los años anteriores la empresa fue financiada con recursos propios, para el 2020 la empresa cuenta con financiamiento externo a largo plazo por cumplir.
	Razón de endeudamiento a largo plazo	Pasivo no corriente / patrimonio neto	145%	-	-	Respecto a este indicador refleja que para los años anteriores la empresa fue financiada con recursos propios, para el 2020 la empresa cuenta con financiamiento externo a largo plazo por cumplir.
Ratios de rentabilidad	Rendimiento sobre el patrimonio	Utilidad neta/patrimonio	6%	54%	56%	Respecto a los resultados obtenidos durante el 2018 y 2019 según indica el gerente fue el esperado ya que por cada 100 soles de inversión se obtuvo en promedio 55.00 soles de rentabilidad, mientras que por el impacto del COVID- 19 en el 2020 solo 6 soles de rentabilidad.
	Rendimiento sobre la inversión	Utilidad neta/activo total	2%	66%	61%	Respecto a los periodos 2018 y 2019 por cada 100 soles invertidos en activos fijos se obtuvo una utilidad en promedio 63.5, según el gerente era el resultado que esperaba con la adquisición de 2 camionetas, mientras que para el 2020 la utilidad obtenida solo fue de 2 soles.
	Margen de utilidad bruta	Utilidad bruta/ ventas	100%	63%	71%	La utilidad bruta obtenida durante los periodos 2018 y 2019 fue positivo, ya que por cada sol la empresa gana 0.65 céntimos, sin embargo para el 2020 la empresa no tuvo costo de venta según su estado de resultados.
	Margen de utilidad neta	Utilidad neta/ventas	3%	17%	9%	Según este ratio podemos notar que a pesar de que el margen de utilidad bruta sea alto, el gasto de personal, administrativo y generales reducen notablemente en margen de ganancia en el 2020, a pesar de que tenemos impuesto a favor el mismo año.



4.8. Contrastación de hipótesis.

El análisis financiero incide positivamente en la toma de decisiones tras el impacto del Covid-19 en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores, Moquegua al 2020.

Se identificó un ratio de liquidez durante el 2018 que permitió cubrir sus pasivos de corto plazo en 100.84, mientras que para el 2019 ha disminuido en 14.15, para el periodo 2020 nuevamente existió un aumento en un 22.3 ; en el ratio de rotación de activos totales el resultado fue menor a 1 lo que indica no fue bueno para la empresa ;respecto al ratio de endeudamiento total refleja que para los años 2018 y 2019 la empresa fue financiada con recursos propios por debajo del 5%, para el 2020 la empresa cuenta con obligaciones financieras que está por encima del 60% lo que revela que respecto a sus inversiones cuenta con bajo nivel de activos fijos, en referencia al endeudamiento a largo plazo en la empresa para el 2018 y 2019 no tuvo obligaciones externas sin embargo para el año 2020 subió a 145 % lo cual podría dificultar que cumpla con sus responsabilidades de pago según se aprecia . Respecto al ratio de rentabilidad de los periodos evaluados, la rentabilidad del activo en el año 2018 fue de 61% y en el año 2019 fue de 66% pero para el año 2020 bajó a 2% debido a que no ejecutó operaciones por la pandemia; referente a su rentabilidad patrimonial 2018 fue de 56% ,para el año 2019 fue de 54% solo en un 2% a comparación del año anterior y para el 2020 este indicador se encuentra en 6%, a pesar de haber estado en crecimiento del año 2018 para el 2019, refleja que para la empresa no pudo obtener casi nada de rentabilidad en el 2020. Por tanto, se niega la hipótesis ya que el análisis financiero no incidió positivamente en las decisiones tomadas por gerencia ya que al no ser consideradas correctamente tuvo un efecto negativo tras el impacto del COVID- 19 en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores de la ciudad de Moquegua.

V. DISCUSIÓN

Se planteó como objetivo general determinar la incidencia del análisis financiero en la toma de decisiones tras el impacto del Covid-19 en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores de Moquegua al 2020. Según Ortiz (2018), el análisis financiero permite otorgar información contable sea clara y precisa para que la gerencia tome decisiones que permitan llevar a la empresa hacia el funcionamiento operacional y financiero de manera óptima. Como resultados de la investigación se determinó que el gerente de la empresa se basó en información otorgada por el contador para asumir el riesgo de adquirir obligaciones financieras a largo plazo, mas no en base al análisis financiero, asimismo son conscientes de que la empresa se encuentra en sobreendeudamiento, aun así, confían en poder asumir los pagos y enfrentar riesgos, ya que consideran que se están posesionando más en el sector construcción electromecánica y según lo mencionado lleguen a una posible fusión con otra empresa del sector. En el estudio realizado por Obeso et al (2020) indica que la que la empresa debe revisar sus estados financieros a través de ratios y de acuerdo a ello tomar decisiones para brindar un mejor servicio y obtener mejores resultados financieros. Sin embargo, en ambas empresas los gerentes no precisamente se basaron en indicadores técnicos sino más bien se basan en recomendaciones de los encargados de las áreas competentes, por lo que se determinó la mala toma de decisiones en ambos casos que los llevo al sobreendeudamiento.

Se planteo como primer objetivo específico analizar los ratios de liquidez en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores de Moquegua al 2020. Según Andrade (2017), los indicadores de Liquidez demuestran la capacidad de pago que tiene la empresa con respecto a las obligaciones obtenidas a corto plazo, para ello tomamos como referencia las cuentas del activo corriente y pasivo corriente. Respecto a los resultados se determinó que la empresa si cuenta con capacidad de pago respecto a las obligaciones de corto plazo, se entiende que este se haya basado por el ingreso de efectivo gracias al financiamiento externo adquirido, si bien parte del crédito sirvió para asumir dichos pagos, así mismo se dispuso de

liquidez para los gastos de construcción que indica el gerente. En el estudio realizado por Manchego (2016) muestra un resultado muy satisfactorio en el ratio de liquidez, respecto a la decisión de establecer campañas ambulatorias por lo que determina que los ratios de liquidez si inciden positivamente en la toma de decisiones. Si bien es cierto el resultado fue bueno para su empresa, cabe mencionar que durante la época de investigación no se veía atravesada por la pandemia COVID-19 o una situación similar.

Se planteo como segundo objetivo específico Analizar los ratios de gestión en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores de Moquegua al 2020. Según Andrade (2017), los Indicadores de Rotación o Gestión evalúan la eficacia de la empresa en cuenta a ciertas áreas determinadas por la empresa. Según los resultado la rotación de activos totales para el 2020 a comparación de sus resultados precedentes, indica que no fue óptimo para la empresa, y al no poder hacer uso total de activos fijos durante el 2020 debido a las restricciones del estado solo se les dio uso a las camionetas para el abastecimiento de ciertos materiales. En el estudio realizado por Flores (2018) aplicaron el análisis financiero de acuerdo al método vertical y horizontal, teniendo como resultado para los periodos 2015 y 2016 respecto al activo no corriente, que la empresa no interpreta y no aplica sus análisis financiero para la toma de decisiones. De acuerdo a esto se precisa que para nuestra empresa no se basó en los resultados obtenidos para la toma de decisiones, y de acuerdo al antecedente no podemos hallar similitud ya que utilizamos distintos tipos de análisis financieros.

Se planteo como tercer objetivo específico analizar los ratios de rentabilidad en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores de Moquegua al 2020. Según Andrade (2017), los índices de Rentabilidad muestran la eficiencia alcanzada durante la gestión del uso de los recursos de la empresa y sus operaciones, representando una de las variables más importantes dentro de los análisis financieros ya que el empresario o inversionista en este caso puede notar si la realización de un proyecto es beneficioso para la empresa. Respecto a los resultados obtenidos se puede decir que el impacto del COVID -19 causo gran impacto en la empresa ya

que a pesar de haber realizado ventas durante los 2 primeros meses se tuvo que asumir también con grandes obligaciones durante el resto del año 2020 que dejaron un margen de utilidad neta mínima respecto a otros años. En el estudio realizado por Callohuanca et al (2019) se estudiaron los periodos 2015, 2016 y 2017, donde se concluye que los índices de rentabilidad obtenidos están por debajo de lo óptimo por lo que se acepta de manera parcial. Por lo que tiene un margen de semejanza similar a nuestro estudio ya que nuestro último año estudiado el margen de utilidad fue mínimo.

Se planteo como cuarto objetivo específico analizar los ratios de solvencia en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores de Moquegua al 2020. Según Andrade (2017), los indicadores de endeudamiento sirven para medir la utilización de los recursos externos para financiar sus operaciones. En cuanto a sus resultados la empresa para el 2020 indica un sobreendeudamiento patrimonial y total a largo plazo respecto a sus años anteriores, siendo este un punto que debe tener prioridad por la gerencia para este 2021 ya que se está asumiendo un gran riesgo para el cumplimiento de estas obligaciones. En el estudio realizado por Siancas (2020), se determina de acuerdo a sus ratios de endeudamiento que la gerencia no tomo en cuenta el análisis de ratios en el 2018, por lo que accedieron a un crédito, pero sin embargo este no causo un sobreendeudamiento, pero si afecto su liquidez a corto plazo y la utilidad neta. Dada esta situación podemos decir que, si bien el estudio es similar al nuestro, no tenemos los mismos resultados de acuerdo al endeudamiento obtenido.

VI. CONCLUSIONES

1. El análisis de estados financieros no tuvo incidencia positiva en la toma de decisiones tras el impacto del Covid-19 en la empresa, ya que dichos indicadores no fueron tomados en cuenta por la gerencia para la toma de decisiones, ya que respecto al financiamiento adquirido hoy en día esta generado márgenes de sobreendeudamiento muy altos(145%), y pérdidas significativas según ROI(-90%), de igual manera no se cumplió con el pago de obligaciones a corto plazo (tributarias) que se tenían pendientes desde años anteriores, lo cual indica y según señala el gerente que el destino del financiamiento se usó de manera íntegra en la construcción de la empresa y gastos adicional que vienen con la misma. Por otra parte, se considera que los resultados financieros con los que se trabajaron demuestran ciertas incongruencias e información (edificación) que no fue incluida en la contabilización ya que no figuran en el patrimonio, porque dicho terreno donde se construyó no cuenta aún con título de propiedad.
2. Después de analizar los ratios de liquidez de la empresa se concluye que si bien las decisiones de financiamiento influyeron de manera significativa en estos indicadores, ya que por cada sol de deuda cuenta con 22.30 soles de activo y en disponibilidad de liquidez para el 2020 su capacidad de pago aumento en 5.02 respecto al 2019 con lo que se puede asumir las obligaciones a corto plazo, pero según lo reflejado en los estados financieros del 2020 dichas deudas aun no fueron asumidas, lo cual muestra un comportamiento poco estable que puede ser perjudicial para la empresa.
3. De acuerdo análisis de ratios de gestión, la rotación de activos totales para el 2020 fue de 0.78, a comparación de sus resultados del 2019 y 2018 que superan en 3 y 6 veces y respecto a la rotación de activos fijos durante el 2020 fue de 3.67 a comparación de sus años precedentes que fue de 9.17 y 12.48 respectivamente, lo cual indica que al haber estado todo paralizado los resultados eran de esperar no generando rentabilidad.
4. En cuanto a los ratios de rentabilidad, los resultados obtenidos durante el 2018 y 2019 según indica el gerente fue el esperado ya que por cada 100 soles de inversión se obtuvo en promedio 55.00 soles de rentabilidad,

mientras que por el impacto del COVID- 19 en el 2020 solo se obtuvo 6 soles de rentabilidad, respecto a los periodos 2018 y 2019 por cada 100 soles invertidos en activos fijos se obtuvo una utilidad en promedio 63.5, según el gerente era el resultado que esperaba con la adquisición de 2 camionetas, mientras que para el 2020 la utilidad obtenida solo fue de 2 soles; por otro lado en cuanto a la utilidad bruta obtenida durante los periodos 2018 y 2019 fue positivo, ya que por cada sol la empresa gana 0.65 céntimos, sin embargo para el 2020 la empresa no tuvo costo de venta según su estado de resultados .Según este ratio podemos notar que a pesar de que el margen de utilidad bruta sea alto, el gasto de personal, administrativos y generales reducen notablemente en margen de ganancia en el 2020, a pesar de que tenemos impuesto a favor el mismo año.

5. Según el análisis de los indicadores de endeudamiento la empresa para el 2020 indica un sobreendeudamiento patrimonial de 153% respecto al 2019 y 2018 se evidencia en 5% y 0.5% respectivamente, siendo este un punto que debe ser observado por la gerencia para este 2021, respecto al endeudamiento total para el 2020 muestra un índice de 61% de endeudamiento total lo que indica que la deuda ajena superan el valor del recurso propio , respecto al endeudamiento a largo plazo la empresa refleja un sobreendeudamiento de 145% por un plazo de 4 años.

VII. RECOMENDACIONES

Se recomienda a la empresa, realizar un análisis de los estados financieros de manera trimestral, una vez interpretados, el gerente debe reunirse con todas las áreas involucradas para compartir información y partir de allí a la toma de decisiones con miras de mejorar la situación económica y operativa de la empresa, plantear un buen direccionamiento en bases a políticas internas afirmará al desarrollo óptimo de la empresa.

Ser en lo más mínimo responsables en el pago de las obligaciones financieras y tributarias que se tienen pactadas.

De igual forma elaborar sus políticas de liquidez y financiamiento que tienen encaminadas, dentro de ellas plantear ciertos puntos que prevean la reacción de la empresa a casos fortuitos que se presenten a un futuro.

Posterior a la mejora financiera esperada, tanto el contador y/o administrador de la empresa, deben capacitar a todo el personal desde gerencia para orientar que las herramientas que proporciona la contabilidad a través de los análisis financieros son de vital importancia para la empresa al momento de tomar una decisión.

REFERENCIAS

- Alarcón, A. & Ulloa, E. (2018). El Análisis de los Estados Financieros: Papel en la Toma de Decisiones Gerenciales. <https://www.eumed.net/cursecon/ecolat/cu/2012/aaup.pdf>
- Andrade, A. (2017). Ratios o Razones Financieras. <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/622323/Art%c3%adculo%20de%20ratios2.pdf?sequence=2&isAllowed=y>
- Callohuanca, E. & Poma, E. (2019). Análisis económico-financiero y su influencia en la toma de decisiones en una empresa de prestación de servicio de combustible líquido. <https://revistainnovaeducacion.com/index.php/rie/article/view/31/56>
- Di Chiazza, I. (2004). Decisiones de Inversión y Financiamiento, estructura de Capital y Rentabilidad empresarial. Algunas brújulas para no perdernos en las frases hechas. https://repositorio.uade.edu.ar/xmlui/bitstream/handle/123456789/2063/CD_S09030141.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Feregino, V.; Reza, J. & Ortiz, L. (2006). La Toma de Decisiones basada en problemas contextualizados. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=443543704008>
- Flores, E.; Ruiz, P.; y Rosas, C. (2018). Estados Financieros para Evaluar la correcta Toma de Decisiones en una Empresa Comercial de Chiclayo. <http://revistas.uss.edu.pe/index.php/tzh/article/view/824/696>
- González, J.; Salazar, F.; Ortiz, R. & Verdugo, D. (2019) Gerencia estratégica: Herramienta para la toma de decisiones en las organizaciones. <https://www.redalyc.org/jatsRepo/993/99357718032/99357718032.pdf>
- Herrera, A & Betancourt, V. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/13249/11757>

- Hilario, V.; Castro, O.; Mendoza, J.; de León, I.; Vélez, D. & Tapia, D. (2020). El Análisis Financiero como herramienta para la toma de decisiones.
<https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/xikua/article/view/5309/6860>
- Manchego, T. (2016). Análisis Financiero y la Toma de Decisiones en la Empresa Clínica Promedic S. Civil.R. L, Tacna, Periodo 2011 – 2013. [Tesis para optar el Título de contador en la Universidad Privada de Tacna]
<http://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/handle/UPT/70/manchego-nina-terry.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente.
<https://www.redalyc.org/pdf/290/29012059009.pdf>
- Obeso, J. & Vásquez, C. (2020). Toma de decisiones y la situación económica financiera en restaurant tres tenedores de Trujillo frente a la reactivación económica. [Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público de Universidad César Vallejo]
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/55532/Obeso_ZJM-V%C3%A1squez_BC-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Pérez, J. & Gardey, A. (2010). Definición de Toma de Decisiones.
<https://definicion.de/toma-de-decisiones/>
- Polo, D. (2021). Importancia de la Toma de Decisiones
<https://www.emprender-facil.com/importancia-de-la-toma-de-decisiones/>
- Quilly, A. y Traverso, R. (2020). El Impacto del COVID-19 en las Importaciones de las Máquinas para la Preparación de Alimentos y su Incidencia en los Estados Financieros 2020 en la Empresa MSV
https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/3449/Alfredo%20Quilly_Raysa%20Traverso_Trabajo%20de%20Investigacion_Bachiller_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Riquelme, M. (2021). Toma de decisiones: Qué es, Proceso e Importancia
<https://www.webyempresas.com/toma-de-decisiones/>
- Rodas, J. (2019). Análisis Financiero y Toma de Decisiones en la Empresa de Autopartes Ferrosos S.R.L. [Tesis para optar el Grado Académico de

indicadores financieros.

<https://www.gestiopolis.com/analisis-financiero-mediante-indicadores-para-la-toma-de-decisiones/>

Roldan, P. (2017). Análisis Financiero.

<https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>

Saldaña, C. (2019). Análisis financiero basado en la técnica Fuzzy Logic, como instrumento para la toma de decisiones en la empresa Italimentos Cia. Ltda.

<https://publicaciones.ucuenca.edu.ec/ojs/index.php/REP/article/view/2736/1801>

Salinas M. (2021). Los estragos del COVID-19 en los estados financieros del 2020 de las empresas peruanas.

<https://desafios.pwc.pe/estragos-del-covid-19-en-los-estados-financieros-de-empresas-peruanas/>

Sevilla, A. (2015) Estados Financieros.

<https://economipedia.com/definiciones/estados-financieros.html>

Siancas, L. (2020). Análisis de los Estados Financieros y su Incidencia en la Toma de Decisiones, Corporation Intherpharma S.A.C., lima, años 2017, 2018 y 2019. [Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público de la Universidad Privada del Norte]

<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/25546/Siancas%20Centurion%2c%20Lucila%20Elizabeth.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Valladares, C. (2021). Interpretación de Estados Financieros.

<https://blog.contpaqi.com/contabilidad/interpretacion-de-estados-financieros>

Zanatta, M. (2019). Las 8 Etapas del Proceso de Toma de Decisiones.

<https://www.captio.net/blog/las-ocho-etapas-en-el-proceso-de-toma-de-decisiones-de-la-empresa>

<https://www.gestiopolis.com/analisis-financiero-mediante-indicadores-para-la-toma-de-decisiones/>

ANEXOS

ANEXO 01:

Matriz de consistencia

TÍTULO: Análisis Financiero y Toma de Decisiones tras el Impacto del Covid-19 en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores, Moquegua, al 2020.					
Problema	Hipótesis	Objetivos	Variables	Metodología	Población
GENERAL: ¿De qué manera incide el análisis financiero en la toma de decisiones tras el impacto del Covid-19 en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores, Moquegua al 2020?	GENERAL: El análisis financiero incide positivamente en la toma de decisiones tras el impacto del Covid-19 en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores, Moquegua al 2020.	GENERAL: Determinar la incidencia del análisis financiero en la toma de decisiones tras el impacto del Covid-19 en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores de Moquegua al 2020	VARIABLE INDEPENDIENTE: Análisis Financiero. Indicadores: ➤ Ratios de Liquidez ➤ Ratios de Rotación ➤ Ratios de Endeudamiento ➤ Ratios de Rentabilidad	Tipo de investigación: ➤ Descriptiva causal. ➤ De enfoque Cuantitativo Diseño: No experimental, transversal	POBLACIÓN J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores de la Región Moquegua.
		ESPECÍFICOS: Analizar los ratios de liquidez en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores de Moquegua al 2020 Analizar los ratios de gestión en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores de Moquegua al 2020	VARIABLE DEPENDIENTE: Toma de Decisiones tras el impacto del Covid-19. ➤ Decisiones de financiamiento. ➤ Decisiones de inversión.	Técnica: Análisis documentario. Entrevista Instrumento: ➤ Ficha de análisis documental. ➤ Guía de entrevista	MUESTRA J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores de la Región Moquegua al 2020.

Analizar los ratios de rentabilidad en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores de Moquegua al 2020

Analizar los ratios de solvencia en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores de Moquegua al 2020

Anexo 02:

Matriz de Operacionalización de Variables

TÍTULO: Análisis Financiero y Toma de Decisiones tras el Impacto del Covid-19 en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores, Moquegua, al 2020.					
Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Variable Independiente: Análisis financiero.	El análisis financiero es el método mediante el cual se utilizan los estados financieros para evaluar la información que determina el estado actual en que se encuentra una empresa. el estudio de los estados financieros permite identificar las insuficiencias y problemas de una empresa, para así poder tomar medidas para su corrección dando la posibilidad de tomar decisiones a futuro para incrementar su utilidad. (Román,2020)	Después de obtener el cálculo y haber interpretado los resultados de los indicadores que ayudaran a la evaluación del desempeño financiero y operacional de la empresa en mención.	Ratios de Liquidez	Activo corriente / pasivo corriente Activo corriente – inventario / pasivo corriente Activo corriente – pasivo corriente	Razón
			Ratios de Rotación	Ventas /Activos Totales Ventas / Activo Fijo	
			Ratios de Endeudamiento	de Pasivo Total / patrimonio Pasivo total/ Activo Total Pasivo no corriente /patrimonio neto	
			Ratios de Rentabilidad	Utilidad neta/patrimonio Utilidad neta/activo total Utilidad bruta/ ventas Utilidad Neta/ventas	
Variable Dependiente: Toma de Decisiones	La toma de decisiones se da en base a los resultados del análisis de los estados financieros de la empresa de determinado periodo. La gerencia o quien haga a su vez de responsable debe de interpretar y determinar las acciones a tomar en búsqueda del beneficio direccionados en una sola dirección. Se define también	Las decisiones de inversión y financiamiento, la primera de ellas alude al activo y los clasifica atendiendo al criterio de donde son empleados, mientras las decisiones de financiamiento están referidos al pasivo y los clasifica de acuerdo a su origen. Conforme lo expuesto las decisiones de inversión condicionan el resultado económico de la empresa, dado que dichos resultados económicos pueden ser fruto de circunstancias coyunturales de mercado con impacto en el volumen de ventas. Por otra parte, con respecto a las decisiones de	Decisiones de financiamiento	de Costo de financiación Riesgo de financiación Políticas de financiamiento Financiamiento por deuda	Ordinal
			Decisiones de inversiones.	de Riesgo de inversión Planificación financiera	

como el proceso de evaluar y elegir dentro de muchas posibilidades una situación en específica entre otros. (Polo, 2021)

financiamiento, su importancia refiere a las aportaciones de capital o financiaciones que pueden calificarse en capitales propios y a los ajenos a largo plazo. (Di Chiazza, 2004)

Tipos de inversión

Proyección

Anexo 03: Instrumentos de medición de Variables

Instrumento 1: Guía de Análisis documental

Estados financieros 2018-2020

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre (Expresada en soles)			
ACTIVO	2020	2019	2018
Efectivo y equivalente de efectivo	680,566.00	218,948.00	105,985.00
Cuentas Cobrar Comerciales - Terceros		283,200.00	0.00
Materiales auxiliares	111,111.00		
Activo Corriente	791,677.00	502,148.00	105,985.00
Inmuebles, Maquinarias y Equipos	240,669.00	240,669.00	112,669.00
Activo Diferido	99,000.00		
Activo No Corriente	339,669.00	240,669.00	112,669.00
ACTIVO NETO	1,131,346.00	742,817.00	218,654.00
PASIVO Y PATRIMONIO			
Tributos por Pagar		35,500.00	1,051.00
Cuentas Pagar diversas- terceros	35,500.00		
Pasivo Corriente	35,500.00	35,500.00	1,051.00
Obligaciones Financieras	649,000.00		
Pasivo No Corriente	649,000.00		
PASIVO	684,500.00	35,500.00	1,051.00
PATRIMONIO			
Capital	217,603.00	1,000.00	1,000.00
Resultados Acumulados Positivo	206,514.00	216,603.00	82,771.00
Utilidad del Ejercicio	22,729.00	489,714.00	133,832.00
PATRIMONIO	446,846.00	707,317.00	217,603.00
PASIVO Y PATRIMONIO	1,131,346.00	742,817.00	218,654.00

Estado de Resultados al 31 de diciembre (Expresada en soles)			
	2020	2019	2018
Ventas Netas	883,338.00	2,205,908.00	1,405,803.00
(-) Costo de Ventas		808,297.00	411,370.00
Resultado Bruto	883,338.00	1,397,611.00	994,433.00
(-) Gastos de Ventas	197,805.00	726,318.00	176,176.00
(-) Gastos de Administración	662,804.00	181,579.00	684,425.00
Resultado de Operación	22,729.00	489,714.00	133,832.00
Resultados antes de Participaciones	22,729.00	489,714.00	133,832.00
(-) Distribución Legal de la Renta			
Resultado antes del impuesto	22,729.00	489,714.00	133,832.00
(-) Impuesto a la Renta	3,483.00	104,758.00	12,893.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	26,212.00	384,956.00	120,939.00

Instrumento 2: Guía de Entrevista para Analizar la Toma de Decisiones

	INDICADORES	2020	2019	2018	TRATAMIENTO ESTADISTICO
RATIOS DE LIQUIDEZ	LIQUIDEZ CORRIENTE	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{pasivo corriente}}$			
	PRUEBA ACIDA	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{inventario}}{\text{pasivo corriente}}$			
	CAPITAL DE TRABAJO	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{pasivo corriente}}$			
RATIOS DE GESTION	ROTACION DE ACTIVOS TOTALES	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$			
	ROTACION DE ACTIVOS FIJOS	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo}}$			
RATIOS DE ENDEUDAMIENTO	RAZON DE ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{patrimonio}}$			
	RAZON DE ENDEUDAMIENTO TOTAL	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo Total}}$			
RATIOS DE RENTABILIDAD	RESNDIMIENTO SOBRE LE PATRIMONIO	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{patrimonio}}$			
	RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{activo total}}$			
	MARGEN DE UTILIDAD BRUTA	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{ventas}}$			
	MARGEN DE UTILIDAD NETA	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{ventas}}$			

ENTREVISTA AL PERSONAL ADMINISTRATIVO

El presente instrumento forma parte del trabajo de investigación titulada: **Análisis Financiero y Toma de Decisiones tras el Impacto del Covid-19 en J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores, Moquegua, al 2020.**

Se aplicará este instrumento dirigido al gerente de la empresa **J.G.L. Ingenieros Consultores y Constructores E.I.R.L.**, ya quien en la persona encargada de la toma decisiones, con el fin de brindar información para la realización de la presente investigación.

DATOS GENERALES DEL ENTREVISTADO

NOMBRE:

CARGO ADMI.:

N°		CUESTIONARIO	RESPUESTA	COMENTARIO
1	COSTO	¿Qué tipo de financiamiento utilizan: propio o ajeno? De ser ajeno o ambos ¿Qué criterios de inversión toma en cuenta?		
2	RIESGO	¿Qué tipo de financiación se utilizó en el año 2020? ¿Qué criterios toma en cuenta para solicitar un crédito?		
3	POLÍTICAS	¿La empresa cuenta con algún tipo de fondo para afrontar medidas sanitarias extremas como el Covid-19?		
4	FINANCIAMIENTO	¿La empresa cuenta con políticas de financiamiento? De ser así ¿Qué decisión opto por tomar frente a la problemática actual?		
5	RIESGO	¿Considera que las decisiones tomadas para el cumplimiento de sus obligaciones financieras y construcción de su empresa fueron acertadas?		
6	PLANIFICACIÓN	¿Cuánta con estrategias a largo plazo para minimizar los riesgos de inversión?		
7	TIPOS	¿La empresa cuenta con una planificación financiera y se planea implementarla?		
8	PROYECCIÓN	¿Qué decisiones de inversión consideró?		

Tabla 15: Análisis de Indicadores

Tabla 14: Análisis de toma de decisiones

	Periodo	2020	2019	2018
Costo de financiamiento total	Total financiamiento			
	Tiempo (años)			
	Tasa de interés			
	Interés a pagar			
Riesgo de inversión	Retorno de Inversión (ROI)	Beneficio - Inversión/Inversión		
Financiación de deuda	Endeudamiento a Largo plazo	Pasivo no Corriente/ Patrimonio Neto		
	Endeudamiento a Corto plazo	Pasivo Corriente/ Patrimonio Neto		
	Calidad de Deuda	Pasivo Corriente/ Total Pasivo		

Anexo 04: Autorización de realización de investigación

AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN DE EMPRESA

Yo, Juan Guevara Lupaca identificado con DNI N° 41744531, en mi calidad de Gerente General de la Empresa J.G.L. INGENIEROS CONSULTORES Y CONSTRUCTORES E.I.R.L. con R.U.C N°20600244702, ubicada en la ciudad de Moquegua.

OTORGO LA AUTORIZACIÓN,

A la señorita Alejo Cornejo Melanie, identificada con DNI N°71434916, bachiller de la carrera profesional de Contabilidad para que utilice la siguiente información de la empresa:

- Estado de Situación Financiera de los periodos 2018, 2019 y 2020.
- Estados de Resultados de los periodos 2018,2019 y 2020,

con la finalidad de que pueda desarrollar su tesis, para optar el Título Profesional.

() Mantener en Reserva el nombre o cualquier distintivo de la empresa; o

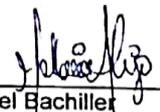
(x) Mencionar el nombre de la empresa.

J.G.L.
INGENIEROS CONSULTORES Y CONSTRUCTORES E.I.R.L.
R.U.C. N° 20600244702

JUAN GUEVARA LUPACA
GERENTE

Firma y Sello del Representante Legal
DNI:

El Estudiante declara que los datos emitidos en esta carta y en la Tesis son auténticos. En caso de comprobarse la falsedad de datos, el Estudiante será sometido al inicio del procedimiento disciplinario correspondiente; asimismo, asumirá toda la responsabilidad ante posibles acciones legales que la empresa, otorgante de información, pueda ejecutar.


Firma del Bachiller
DNI: 71434916

Anexo 05: Evidencias

Fraccionamiento de Obligaciones Pendientes a la SUNAT

Período	Descripción	Número de documento	Monto Actualizado		
			Monto Tributo	Interés	Total
202004	IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	a1130010359491	14,647.00	439.00	15,086.00
202005	IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	a1130010360186	8,591.00	226.00	8,817.00
202002	IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	a1130010363867	38,684.00	1,457.00	40,141.00
201908	IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	a1130010377794	12,496.00	4,523.00	17,019.00
			74,418.00	TO TAL	81,063.00

N°	Vencimiento	Amortización	Interés	Total	Saldo
CA	31/05/2021	11345	0	0	11,345.00
IA	31/05/2021	0	4475	15820	81,063.00
1	30/06/2021	806	558	1364	68,912.00
2	30/07/2021	813	551	1364	68,099.00
3	31/08/2021	819	545	1364	67,280.00
4	30/09/2021	826	538	1364	66,454.00
5	29/10/2021	832	532	1364	65,622.00
6	30/11/2021	839	525	1364	64,783.00
7	31/12/2021	846	518	1364	63,937.00
8	31/01/2022	853	511	1364	63,084.00
9	28/02/2022	859	505	1364	62,225.00
10	31/03/2022	866	498	1364	61,359.00
11	29/04/2022	873	491	1364	60,486.00
12	31/05/2022	880	484	1364	59,606.00
13	30/06/2022	887	477	1364	58,719.00
14	27/07/2022	894	470	1364	57,825.00
15	31/08/2022	901	463	1364	56,924.00
16	30/09/2022	909	455	1364	56,015.00
17	31/10/2022	916	448	1364	55,099.00
18	30/11/2022	923	441	1364	54,176.00
19	30/12/2022	931	433	1364	53,245.00
20	31/01/2023	938	426	1364	52,307.00
21	28/02/2023	946	418	1364	51,361.00
22	31/03/2023	953	411	1364	50,408.00

23	28/04/2023	961	403	1364	49,447.00
24	31/05/2023	968	396	1364	48,479.00
25	30/06/2023	976	388	1364	47,503.00
26	31/07/2023	984	380	1364	46,519.00
27	31/08/2023	992	372	1364	45,527.00
28	29/09/2023	1000	364	1364	44,527.00
29	31/10/2023	1008	356	1364	43,519.00
30	30/11/2023	1016	348	1364	42,503.00
31	29/12/2023	1024	340	1364	41,479.00
32	31/01/2024	1032	332	1364	40,447.00
33	29/02/2024	1040	324	1364	39,407.00
34	27/03/2024	1049	315	1364	38,358.00
35	30/04/2024	1057	307	1364	37,301.00
36	31/05/2024	1066	298	1364	36,235.00
37	28/06/2024	1074	290	1364	35,161.00
38	31/07/2024	1083	281	1364	34,078.00
39	29/08/2024	1091	273	1364	32,987.00
40	30/09/2024	1100	264	1364	31,887.00
41	31/10/2024	1109	255	1364	30,778.00
42	29/11/2024	1118	246	1364	29,660.00
43	31/12/2024	1127	237	1364	28,533.00
44	31/01/2025	1136	228	1364	27,397.00
45	28/02/2025	1145	219	1364	26,252.00
46	31/03/2025	1154	210	1364	25,098.00
47	30/04/2025	1163	201	1364	23,935.00
48	30/05/2025	1173	191	1364	22,762.00
49	30/06/2025	1182	182	1364	21,580.00
50	31/07/2025	1191	173	1364	20,389.00
51	29/08/2025	1201	163	1364	19,188.00
52	30/09/2025	1210	154	1364	17,978.00
53	31/10/2025	1220	144	1364	16,758.00
54	28/11/2025	1230	134	1364	15,528.00
55	31/12/2025	1240	124	1364	14,288.00
56	30/01/2026	1250	114	1364	13,038.00
57	27/02/2026	1260	104	1364	11,778.00
58	31/03/2026	1270	94	1364	10,508.00
59	30/04/2026	1280	84	1364	9,228.00
60	29/05/2026	1290	74	1364	7,938.00
61	30/06/2026	1300	64	1364	6,638.00
62	31/07/2026	1311	53	1364	5,327.00
63	31/08/2026	1321	43	1364	4,006.00
64	30/09/2026	1332	32	1364	2,674.00
65	30/10/2026	1343	21	1364	1,331.00
66	30/11/2026	1331	11	1342	0

CONSTRUCCIÓN DE LOCAL PROPIO (NO CONTABILIZADO)



