



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones en la empresa constructora DIDA servicios y construcciones S.A.C de Piura, periodo 2017-2018

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTORA:

Br. Evelyn Anyelina Medina Hurtado (ORCID: 0000-0001-6567-0038)

ASESORES:

Dra. Emma Verónica Ramos Ferroñan (ORCID: 0000-0003-1755-7967)

Dr. Román Vílchez Inga (ORCID: 0000-0001-9808-6452)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Finanzas

PIURA – PERÚ

2021

DEDICATORIA

A nuestro redentor, el Señor Jesús que fue mi fortaleza y me dio la sabiduría en cada momento de mi carrera profesional, poder culminarla con éxito y lograr un objetivo más en la vida.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a mis padres por ser ese apoyo incondicional que he tenido durante estos cinco años de estudio, a mis hermanos por estar presente en cada logro obtenido y a mi familia en general por inculcarme valores.

ÍNDICE

DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO	iii
INDICE DE TABLAS	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT	vii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	11
3.1. Tipo y diseño de la investigación	11
3.2. Variable y operacionalización	11
3.3. Población, muestra y muestreo.....	12
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad..	13
3.5. Procedimientos	13
3.6. Métodos de análisis de datos.....	14
3.7. Aspectos éticos.....	14
IV. RESULTADOS	15
V. DISCUSIÓN.....	28
VI. CONCLUSIONES	33
VII. RECOMENDACIONES.....	34
VIII. PROPUESTA.....	35
REFERENCIAS.....	37
ANEXOS	42

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Relación del personal de la empresa DIDA S.A.C de la ciudad de Piura	12
Tabla 2. Liquidez Corriente	14
Tabla 3. Rentabilidad económica	15
Tabla 4. Rentabilidad financiera	16
Tabla 5. Razón de endeudamiento	16
Tabla 6. Análisis horizontal del estado de situación financiera.....	17
Tabla 7. Análisis horizontal del estado de resultados	18
Tabla 8. Análisis vertical del estado de situación financiera	19
Tabla 9. Análisis vertical del estado de resultados	20
Tabla 10. Decisiones de financiamiento	21
Tabla 11. Decisiones de inversión	23

RESUMEN

La investigación tuvo como propósito determinar la influencia del análisis financiero en la toma de decisiones en la empresa DIDA SAC ubicada en la ciudad de Piura en los periodos 2017 y 2018. Se enmarcó bajo un tipo de estudio descriptivo, no experimental, porque buscó describir la variable dependiente análisis financiera con sus respectivas dimensiones: razones y herramientas financieras; así como también de la variable independiente toma de decisiones con sus respectivas dimensiones; decisiones de financiamiento y de inversión. Además, presentó un diseño correlativo porque busco estudiar la relación existente entre variables. Se ejecutó, una entrevista a los 8 participantes conformados por los empleadores de la oficina de contabilidad, además de un análisis documental para la interpretación de los ratios financieras, permitiendo obtener información relevante. Finalmente se desarrolló una propuesta basada en un mejor control en la toma de decisiones, fundada en políticas o estrategias con el propósito de generar una mejor rentabilidad en la organización. Se pudo concluir que, la empresa DIDA S.A.C en el periodo 2018 su liquidez disminuyó, es decir sus activos no estaban en la capacidad de hacer frente a las deudas de corto plazo de la misma entidad.

PALABRAS CLAVES: Análisis financiero, toma de decisiones, rentabilidad, financiamiento, inversión.

ABSTRACT

The purpose of the research was to determine the influence of financial analysis on decision-making in the company DIDA SAC located in the city of Piura in the periods 2017 and 2018. It was framed under a descriptive, non-experimental type of study, because it sought to describe the dependent variable financial analysis with its respective dimensions: financial ratios and tools; as well as the independent variable decision-making with its respective dimensions; financing and investment decisions. In addition, it presented a correlative design because it seeks to study the relationship between variables. An interview was carried out with the 8 participants made up of the employers of the accounting office, in addition to a documentary analysis for the interpretation of the financial ratios, allowing to obtain relevant information. Finally, a proposal was developed based on better control in decisionmaking, based on policies or strategies in order to generate better profitability in the organization. It was concluded that, in the 2018 period, the company DIDA S.A.C decreased its liquidity, that is, its assets were not capable of facing the short-term debts of the same entity.

KEY WORDS: Financial analysis, decision making, profitability, financing, investment.

I. INTRODUCCIÓN

Las organizaciones cuentan con mecanismos o instrumentos que facilitan las decisiones que influyen en la economía mundial, de manera particular o conjunta. Efectuar diagnósticos en una entidad, es muy esencial, ya que, permite diagnosticar las condiciones que influyen en la competencia de las actividades comerciales que interceden en la gran mayoría en el desarrollo continuo de cada entidad. Cabe resaltar, que se es importante considerar los cambios de los intereses económicos como potencias emergentes, políticas que influyen en decisiones internacionales hasta precios locales.

El análisis financiero es importante para todo tipo de organizaciones, incluido el comercio, la industria y los servicios. Esto, da un panorama real sobre la información económica y financiera. Para todo tipo de empresas, el análisis e indicadores financieros como; la liquidez, la actividad, la deuda y la rentabilidad se consideran herramientas importantes para conocer el estado actual de la empresa, lo cual conlleva a la correcta toma de decisiones para el cumplimiento de las metas organizacionales (Molina et al., 2018).

Con base en esto, las organizaciones han buscado vías estratégicas para mantenerse a la vanguardia de los cambios dinámicos en los sectores manufactureros del mercado global, sin excluir el sector de la construcción, donde se incluyen empresas constructoras de todo tipo; existe un punto de convergencia, diversidad y discontinuidad de la participación del talento humano en sus campos funcionales, sin embargo, el eje central en el que se encuentra el objeto del diseño del vehículo ideal para competir, ganar ventaja y sustentabilidad a largo plazo en el mercado. Por otro lado, la diversidad de estos aspectos puede interferir, al momento de la toma de decisiones, generando inestabilidad en el proceso productivo para alcanzar los objetivos planificados y distintas ventajas en el proceso productivo, área que requiere proceso continuo. Visto desde esa perspectiva, es relevante tomar en cuenta a la toma de decisiones, pues es un medio para un fin, ya que sirve para identificar y elegir entre alternativas que conducen al estado de cosas deseado. Esto

requiere el uso de estilos de toma de decisiones como herramientas para lograr estos objetivos.(Paz et al., 2020).

De esta manera, ciertas empresas del ámbito constructor no realizan diagnósticos de los informes financieros con el propósito de elegir las adecuadas decisiones gerenciales. En relación, se conjetura que la realidad se relaciona con la inexactitud de conocimiento financiero por algunas entidades, por ello, en la presente investigación se trabajó con la empresa DIDA S.A.C, de Piura, en la cual se presentaron inconvenientes como; el escaso análisis de reportes financieros, que favorecen en la toma de decisiones gerenciales, en lo cual ,estos problemas se relaciona al escaso conocimiento y de ideas claras acerca de la importancia que otorgan estos diagnósticos.

Ante dicha problemática, se planteó el siguiente problema general; ¿De qué manera el análisis financiero influye en la toma de decisiones en la empresa DIDA servicios y construcciones SAC De Piura, periodo 2017-2018?, como específicos; ¿Cómo influyen las razones financieras en la toma de decisiones en la empresa DIDA servicios y construcciones SAC de Piura, periodo 2017-2018?; ¿Cuál es la influencia de las herramientas financieras en la toma de decisiones en la empresa DIDA servicios y construcciones SAC de Piura, periodo 2017-2018?; ¿Cuál es la situación de la toma de decisiones financiera de la empresa DIDA servicios y construcciones SAC de Piura, periodo 2017-2018?

De acuerdo con (Chaverri, 2017), sustentó que la justificación se basa en el porqué del estudio, fundamentando las razones, y evidenciando su relevancia, este estudio se justificó; de manera teórica, lo cual permitió, realizar un análisis financiero que se situaron las definiciones para ejecutar las mejores decisiones en bienestar de la compañía en estudio. La metodología, se desplegó siendo un estudio de tipo descriptivo bajo la técnica científica que permitió aprobar sus efectos. Además, se usaron los índices para el cálculo de los ratios sobre los estados financieros. Finalmente, de manera práctica, que se evidenció por la ejecución de los indicadores y herramientas financieras, en lo cual se permitió dar distintas

soluciones en relación a la toma de decisiones para llegar a cumplir con las metas propuestos.

El objetivo general del presente estudio fue; determinar como el análisis financiero va influir en la toma de decisiones en la empresa DIDA servicios y construcciones SAC de Piura, periodo 2017-2018. Y como objetivos específicos; determinar sí las razones financieras influye en la toma en la empresa DIDA servicios y construcciones SAC de Piura, periodo 2017-2018; conocer la influencia de las herramientas financieras en la toma en la empresa DIDA servicios y construcciones SAC de Piura, periodo 2017-2018; identificar la situación de la toma de decisiones de la empresa DIDA servicios y construcciones SAC de Piura, periodo 2017-2018.

De esta manera, las interrogantes antes planteadas sugieren la siguiente hipótesis general; el análisis financiero va influir satisfactoriamente en la toma de decisiones en DIDA servicios y construcciones SAC de Piura, periodo 2017-2018. Y como hipótesis específicas; las razones financieras van influir positivamente en la toma de decisiones en la empresa DIDA servicios y construcciones SAC de Piura, periodo 2017-2018; las herramientas financieras van influir efectivamente en la toma de decisiones de la empresa DIDA servicios y construcciones SAC de Piura, periodo 2017-2018; la toma de decisiones financiera en la empresa e DIDA servicios y construcciones SAC de Piura, periodo 2017-2018, es eficiente.

II. MARCO TEÓRICO

El presente estudio se desarrolló mediante la revisión de una variedad de trabajos previos a nivel internacional, nacional y regional.

Por consiguiente, (Sarango, 2015) en su investigación; *“Propuesta de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de las constructora Andrade Rodas VIP S.A”*. Cuyo objetivo fue; plantear un plan financiero, que permita aumentar los ingresos de la Constructora “ANDRADE-RODAS VIP S.A.”. Como instrumento de investigación se usó una guía de observación. Llegando a la conclusión que, la organización mediante la implementación del plan financiero, pudo incrementar su liquidez de 0,50 veces del 2014 a 1,50 veces a comparación del año 2015; y mejoró su rentabilidad del 35,51% en al año 2014 al 38,24%.

De la misma manera, (Peña, 2017), en su estudio *“Toma de decisiones gerenciales en empresas constructoras residenciales”*. Su finalidad fue, determinar decisiones para la gerencia de una empresa constructora en edificaciones residenciales, para tal fin se llevó a cabo un sistema de gestión, documentos de diferentes autores, artículos y entrevistas. Se pudo determinar que, YS CONSTRUCCIONES S.A.S contaba con un Sistema Integral de Gestión, que permitía evidenciar sus fortalezas, debilidades y mejoras, para aumentar su competitividad en el mercado. Además, de un buen manejo en los métodos de planificación, organización, y comunicación. Sin embargo, se debe implementar estrategias de liderazgo y motivación para disminuir el indicador de quejas relacionadas con los directivos.

En similar contexto, (Córdova, 2018), en su investigación *“Evaluación de la eficiencia como herramienta de gestión empresarial. Aplicación a empresas constructoras ecuatorianas”*. Su propósito fue, desarrollar un sistema de evaluación de eficiencia orientada a la gestión organizacional, que incluya en su análisis la principal información financiera del sector de la construcción ecuatoriana, y responda a los requerimientos internos de mejora continua y posicionamiento competitivo. Fue de tipo cuantitativo, con una muestra conformada por 381

empresas ecuatorianas del sector construcción. Hubo evidencia de una mayor liquidez en 2014 y 2015, así como una disminución de la rotación de inventario y pagos promedio. Esto se puede describir como, un proceso que precede a una recesión y un período de recesión. Así, el índice de rentabilidad de 2015 mostró un descenso, lo que confirma la ralentización del sector.

Por otro lado, a nivel nacional se presentó el estudio de (Alegre, 2017) *“Análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones en la empresa Yatacaco, Huaraz, 2013-2016”*. El objetivo fue; examinar la incidencia del análisis financiero en la toma de decisiones en la citada compañía, 2013-2016. Donde se mostraron riesgos como; la incorrecta toma de decisiones; una desvalorización de fluidez, invalidez de ser frente a las responsabilidades de corto plazo y no poder abastecer la demanda; obteniendo como conclusión que, el análisis financiero fue improcedente en un 33.3% y regular en un 66.7% por otro lado, la toma de decisiones fue regular en 66.7% y adecuada en un 33.3%.

Asimismo, (Cutipa, 2016) en su investigación titulada *“Los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones de la empresa regional de servicio público de electricidad - electro puno S.A.A períodos 2014 – 2015”*. Su finalidad fue, evaluar los resultados del análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa. Fue un estudio no experimental, descriptivo, y se utilizó como técnicas; el análisis documental y las encuestas. La población fue el personal de la empresa. Se pudo concluir respecto al análisis vertical, que en los periodos 2014 y 2015 se observó un incremento de S/. 19, 943,142.32 en valor absoluto y 12.89% en valores porcentuales, debido a la gran inversión de obras, también se exhibió en relación al índice de gestión en los mismos años donde se resaltó una rotación de 0.54 y 0.56 respectivamente.

(Manchego, 2016) en su estudio definido *“Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa clínica Promedic S. CIVIL.R. L, Tacna, periodo 2011 – 2013”*. Tuvo como objetivo, analizar los estados financieros para una toma de decisión correcta de la empresa. Fue un estudio descriptivo, correlacional – causal.

Su población y muestra fueron compuestas por sus estados financieros del periodo 2011 al 2013, y a la vez un cuestionario aplicado a todo el personal administrativo.

Se pudo demostrar que, la entidad presentó una reducción en sus ingresos y un aumento en sus gastos, por lo tanto, se ejecutó determinar la relación entre el análisis financiero y la toma de decisiones. Se pudo concluir que, la entidad tuvo un índice de liquidez muy bajo por lo que se recomendó contar con una inversión que logre cubrir las necesidades.

(Beltran, 2018), en su estudio definido "*Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones financiera de la empresa constructora COVIRCA S.R.L-Huaraz, periodo 2013-2017*". Su finalidad fue, demostrar la incidencia del análisis financiero en la toma de decisiones financieras de la empresa constructora. El investigador empleó para la ejecución de sus resultados una entrevista dirigido a la gerente y un análisis de guía documental de los estados financieros de los 5 periodos. Se pudo concluir que, tenían un conocimiento básico sobre los métodos de análisis, motivo por lo cual no ejecutaban las correctas herramientas, para mejorar la toma de decisiones, además en su estado financiero se observó que tenían demasiado efectivo, por lo cual podían utilizarlo en algunos aportes que necesite la empresa; también la misma no contaba con compromisos a corto ni largo plazo.

Asimismo, (Sernaque, 2018) en su investigación definida "*Análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones gerenciales, de la empresa IMPEX RICO PEZ S.R.L de Piura, periodo 2016-2017*". Su objetivo fue, determinar la influencia entre el análisis financiero y la toma de decisiones gerenciales de la empresa. La población estuvo conformada por 8 empleadores de las oficinas administrativas, contables y gerenciales y los instrumentos que se utilizaron fueron una entrevista dirigida al gerente, una encuesta a los 8 trabajadores y análisis documental. Se concluyó que, la mencionada organización mostraba atrasos para diagnosticar los efectos de los estados financieros durante estas etapas; también se pudo evidenciar que no se realizaban análisis vertical ni horizontal periódicamente ni otras herramientas de análisis financieras.

(Palacios, 2017) en su estudio descriptivo “*Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones financieras de la empresa ARENA Jaén S.A.C, sucursal Piura, periodo 2015-2016*”. El fin de la investigación fue, establecer la incidencia entre análisis financiera y la toma de decisiones, en la cual la población estuvo compuesta por 8 miembros de la organización, aplicando; la encuesta, la entrevista y dos guías documentales. Finalmente, se pudo concluir, que la empresa conserva poco nivel de fluidez, por lo contrario, se observa un mayor crecimiento de endeudamiento y muestra poco crecimiento de rentabilidad, además, no se realizan análisis verticales ni horizontales, lo cual conlleva al gerente la falta de toma de decisiones adecuadas.

Con el propósito de sustentar las variables de estudio, se consideraron diversos aportes teóricos, tales como la definición según la NIC 1 (2017), en donde se argumentó que, los estados financieros son aquellos caracteres del Estado económico de toda compañía, con el fin de proporcionar datos sobre la situación mercantil de la organización y el rendimiento de la inversión. Además, el análisis financiero de una empresa se centra en el cálculo de índices financieros que representan la liquidez, solvencia, pasivos, rendimiento y rentabilidad de una empresa. La importancia del análisis financiero queda demostrada al permitir a una empresa identificar sus aspectos económicos y financieros, en base a dicho nivel, indicando sus condiciones de operación. (Ochoa et al., 2018).

Existen distintos enfoques para analizar financieramente una empresa. Uno de ellos son; las razones financieras, consideradas como primera dimensión de la variable independiente, la cual fue conceptualizada por (Sáenz & Sáenz, 2019) también conocidas como ratios o razones financieras, son cifras o razones que permiten medir y comparar unidades contables y financieras, de modo que la relación entre los datos directos financieros, permiten examinar la condición actual o pasada de la entidad, en función del nivel óptimo determinado para ello. Estas acceden a realizar comparaciones entre los distintos periodos, para conocer la conducta de las operaciones en el periodo establecido y de esta forma poder realizar proyecciones de largo o corto plazo.

Como indicador de dicha dimensión, se consideró la liquidez, siendo la capacidad de contener los pasivos de menor plazo, al tener liquidez o activos que sean fácilmente convertibles en liquidez. En una institución financiera, esta se mide por la capacidad de los depositantes para cumplir con los requisitos de reserva, las necesidades de efectivo de los depositantes cuando lo solicitan y los nuevos requisitos de crédito (Kiyotaki & Moore, 2019). Además, otro indicador fue la rentabilidad, se define como una representación porcentual, entre los beneficios y el valor de los medios básicos de producción y la parte regulada de sus medios rotativos. Es aquel indicador, que resume la eficacia de la empresa en base a cálculos económicos (Santiesteban et al., 2020).

Por otro lado, el endeudamiento, considerado como último indicador, es conceptualmente el responsable de medir el grado de participación de los acreedores en el financiamiento de una empresa, reconociendo los riesgos asumidos por ellos y propietarios en las transacciones financieras, y un cierto nivel de fortaleza. Asimismo, es responsable de medir las debilidades de la deuda relacionadas con la rentabilidad de la institución (Argüelles et al., 2018).

Seguido a ello, se consideró como segunda dimensión, las herramientas financieras, para ello, (Marín et al., 2019) las conceptualizaron como aquellas que deben realizar todas las actividades de la manera más eficiente, y optimizar la gestión del efectivo y, fundamentalmente, promover la planificación, el ahorro, la inversión y el crédito. Los cuales, se entienden como un conjunto de técnicas que posibilitan el manejo adecuado de las finanzas de un individuo con el fin de lograr resultados satisfactorios en el alcance de sus metas financieras.

Al mismo tiempo, como primer indicador, El análisis vertical, también conocido como análisis de escala general, es un procedimiento estático porque examina la posición de una empresa en un momento dado. En otras palabras, es abstraer el tamaño relativo del valor numérico expresado como porcentaje de algunos elementos subyacentes al comparar verticalmente las cifras del mismo período en los montos absolutos de los estados financieros (Guardo et al., 2018). Mientras que, el análisis horizontal, o denominado de variación, es un método para evaluar un

conjunto de estados financieros durante un período de tiempo específico. Por ello, también se denomina análisis dinámico porque permite analizar los cambios de una empresa a lo largo del tiempo para evaluar tendencias y hacer predicciones sobre el futuro en base a ellas (Monterrosa et al., 2018).

Como segunda variable, toma de decisiones, Es un proceso amplio que puede incluir la evaluación y el juicio de alternativas y la elección de una, la capacidad cognitiva para elegir; su significado, análisis, clasificación, valoración probabilística, alternativas de construcción y toma de decisiones (Capitán, 2018). Como primera dimensión, decisiones de financiamiento, donde se enfatiza que una empresa no puede tener capital de trabajo o equipo de capital a menos que tome una decisión de financiamiento para estos artículos. La adquisición de recursos e instrumentos de pago para la adquisición de bienes y servicios (Gómez, 2017).

Seguido a ello, el primer indicador denominado riesgo por financiamiento, se refiere a la posibilidad de tomar acciones financieras en relación con la implementación de procesos de producción y mercados que podrían tener un impacto negativo en la empresa, los resultados, los empleados y el entorno externo, e implica una adecuada conciencia y ciencia del riesgo (Sablón et al., 2018). Añadiendo como último indicador, las políticas de financiamiento, es una directriz que permite a una organización obtener recursos financieros para lograr sus objetivos de desarrollo (Mejía, 2017).

A su vez, la segunda dimensión, decisiones de inversión, fue conceptualizada por (Fiol, 2017) como se aquellas que se reflejan en la estructura de inversiones o activos de cualquier empresa, es decir, en la parte izquierda del balance. Toda organización para comenzar a operar necesita efectuar inversiones que pueden ser agrupadas en; activos fijos e intangibles y capital de trabajo; de allí que se las denomina inversiones previas a la puesta en marcha.

Y finalmente, la planificación financiera, es la información contable que se cuantifica a partir del plan de una empresa y, por su naturaleza, afecta los recursos financieros de la empresa. De manera similar, la secuencia de pasos que sigue para crear un plan puede considerarse un proceso. Asimismo, cabe señalar que la

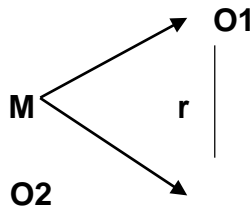
calidad del resultado está garantizada por la autenticidad de la información contable utilizada en su elaboración (Elizalde, 2018).

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de la investigación

La presente investigación, se enmarcó bajo una metodología de tipo cuantitativa, descriptivo – correlacional, de acuerdo con (Salgado, 2018) se centra en la verificación de teorías ya existentes, pues se encuentra necesario obtener una muestra, sea de manera aleatoria o discriminada, pero significativa de una población o fenómeno objeto de estudio. Además, un diseño de Investigación; no experimental - transversal, definido por (Alban et al., 2020) como la realización deliberada de variables sin manipulación, el cual se centró principalmente, en la observación de fenómenos tal y como se mostraron en su contexto natural para posteriormente ser analizados.

Diagrama de la correlación de las variables:



Donde:

M= 8 empleadores de la empresa DIDA S.A.C

O1= Análisis financiero

O2= Toma de decisiones

3.2. Variable y operacionalización

3.2.1. Variable Independiente cuantitativa: Análisis financiero

Definición Conceptual: De acuerdo con, (Ochoa et al., 2018) se basa en el cálculo de ratios financieros que muestran principalmente la liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia operativa y rentabilidad de la entidad. Su importancia surge cuando la empresa le permite determinar sus aspectos económicos y financieros, en base a dicho nivel, indicando sus condiciones de operación.

3.2.2. Variable Dependiente cuantitativa: Toma de decisiones

Definición Conceptual: Es un proceso amplio que puede incluir la evaluación y el juicio de alternativas y la elección de una, la capacidad cognitiva para elegir; su significado, análisis, clasificación, valoración probabilística, alternativas de construcción y toma de decisiones (Capitán, 2018).

3.3. Población, muestra y muestreo

Población; según (Ventura-León, 2017) definió que es un conjunto de personas sometidas a estudio, con el fin de obtener un resultado global, estableciendo indicadores cuantitativos y cualitativos a interpretar. Para el desarrollo se determinó a una población finita, conformada por el personal administrativo, contable y gerencial siendo un total de 8 personas.

Tabla 1. Relación del personal de la empresa DIDA S.A.C de la ciudad de Piura

<i>PERSONAL</i>	<i>CANTIDAD</i>
Gerente	1
Asistente de gerencia	1
Administrador	1
Asistente administrativo	2
Contador	2
Asistente contable	1
total	8

Fuente: Elaboración propia

Muestra; para (Otzen & Manterola, 2017) es el subgrupo de una población, del cual se recolectan los datos y debe ser representativo de la misma. Para el presente estudio, se realizó el tipo de “muestreo no probabilístico” donde la colección del factor no depende más que de las causas relacionadas con las características del análisis.

Muestreo; por la población reducida sujeta a estudio, se consideró aplicar la encuesta al total de la población que constituye la empresa.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

Encuesta: Es la serie de interrogantes específicas, aplicadas a la muestra de estudio, por ende, se encuestó a los 8 colaboradores de la entidad.

Cuestionario: Fue aquel instrumento que facilitó la obtención de datos específicos, el cual estuvo compuesto por diversos ítems que respondieron a los objetivos planteados. (Pozzo et al., 2019)

Análisis documental: Según (Rubio, 2020), es importante para estimar, diagnosticar y ahondar antecedentes transformándolos en datos cuantitativos con la meta de ser la fuente de información para la realización del estudio.

Ficha de registro y contenido de datos: Es el instrumento utilizado para clasificar, manejar y registrar la información relacionada con la investigación. Además, permite recopilar los datos necesarios para expresar el análisis realizado, obteniendo como resultado, los aspectos relevantes que son útiles para la sustentación de hipótesis del estudio.

Validez y confiabilidad: Según (Shirali et al., 2018) es el nivel en que un examen facilita información adecuada sobre lo que se tiene que medir, por ello, los instrumentos fueron evaluados a juicio de expertos. Asimismo, la confiabilidad está relacionada con la exactitud y precisión de los procedimientos de medición; es decir, cuando al repetir la investigación, bajo condiciones iguales, existe la posibilidad de obtener los mismos resultados (Borjas & Borjas, 2020).

3.5. Procedimientos

El documento se considera avalado por una persona física o experta, teniendo en cuenta el tema de la investigación, con base en el formulario de evaluación para validar las herramientas de recolección de datos.

3.6. Métodos de análisis de datos

La información y resultados obtenidos en la investigación, fueron procesados por el programa estadístico SPSS versión 26 y Microsoft Excel versión 2016, y se generaron tablas, cuadros y gráficos de fácil comprensión e interpretación para poder cumplir con los objetivos planteados.

3.7. Aspectos éticos

Según (Salazar et al., 2018), es la influencia positiva y negativa que el desarrollo de la investigación puede tener sobre el investigador. Sobre la base de los resultados obtenidos, se procesan en un estado limitado y no requieren ninguna adulteración. Por lo tanto, se trabajó en base a los siguientes principios de ética:

Beneficencia: Este principio enfatiza los intereses de la población en general interesada en la recopilación de datos en el estudio, esforzándose por llevarla hasta cierto punto, pues de acuerdo con este principio, en la investigación, se tomaron acciones que beneficiaron a todos.

No maleficencia: En este estudio no se pretendió dañar la unidad analítica en beneficio del investigador, sino en beneficio de ambas partes.

Autonomía: Se tomaron en cuenta los derechos y criterios de las personas que fueron encuestadas, las mismas que aprobaron que la información y datos brindados fueran utilizados en beneficio del estudio.

Justicia: La investigación consideró como muestra, a los trabajadores de la empresa en estudio, quienes no fueron una población vulnerable y se buscó igualdad para ambas partes.

IV. RESULTADOS

OBJETIVO ESPECÍFICO 01: determinar si las razones financieras influye en la toma en la empresa DIDA servicios y construcciones SAC de Piura, periodo 2017-2018.

Tabla 2. Liquidez Corriente

PERIODO	2017	2018
LIQUIDEZ CORRIENTE:		
Activo corriente / pasivo corriente	1.036	0.78
PRUEBA ACIDA		
(Activo corriente – inventario) / pasivo corriente	0.99	0.41
CAPITAL DE TRABAJO		
Activo corriente – pasivo corriente	527,423	-91,630

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: En relación al indicador de liquidez se pudo mostrar una disminución en el periodo 2018, manifestando que la entidad por cada pasivo corriente obtiene un 0.78 unidades de activo a comparación del periodo 2017 que obtuvo un 1.036 de activos para enfrentar los gastos a corto plazo. Por otro lado, respecto a la prueba acida, se mostró en el año 2018 una disminución de 0.58 a comparación del año 2017, lo que quiere decir que la entidad no tuvo disponibilidad de enfrentar obligaciones en corto plazo. Finalmente, en relación al capital de trabajo en el 2017, se obtuvo S/. 527,423 a diferencia del año siguiente donde se mostró un resultado negativo de S/. 91,630 nuevos soles; es decir, que la empresa durante ese periodo no estuvo en condiciones de atender las obligaciones a corto plazo.

Tabla 3. Rentabilidad económica

	2017	2018
ROA (utilidad neta / total de activos)	11.9%	17.18%
ROE (beneficio neto / patrimonio total)	36.6%	54.32%

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: En la tabla N°3, da a conocer que la rentabilidad de activos en el año 2017 fue de 11.9%; en el 2018 fue de 17.18%. En comparación al año 2017 y 2018 aumentó, es decir que la inversión de los activos fue más rentable y eficiente, en el primer periodo debido a que, se percibió un aumento en ganancias por la subida en sus ventas. Por otro lado, respecto al ROE durante estos periodos se ha observado un crecimiento de 17.72%, pues se obtuvo este porcentaje de ganancia en estos periodos.

Tabla 4. Rentabilidad financiera

	2017	2018
Rentabilidad neta sobre las ventas (utilidad neta/ ventas)	5.8%	10.4%
Rentabilidad bruta sobre las ventas (utilidad bruta / sobre la ventas)	21.6%	40.8%

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: Según la tabla N°5; se muestra que la rentabilidad sobre las ventas en el año 2017 se obtuvo un 5.8% ha comparación del periodo siguiente dando como resultado un 10.4%; además en relación a la rentabilidad bruta en el primer periodo se dio un 21.6% a diferencia al año siguiente, dando como resultado un 40.8%; es decir, durante el año 2018, las ventas netas generaron más ingresos.

Tabla 5. Razón de endeudamiento

	2017	2018
Razón de endeudamiento: pasivo total / activo total.	67.36%	31.63%
Razón pasivo- capital: pasivo total / patrimonio neto.	206.36%	46.27%

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: Respecto al índice de endeudamiento, se muestra que, en el año 2017, el 67.36% de los activos fue financiado por sus acreedores, mientras que para el 2018, el 31.63% de los activos lo financiaron, terceros. Por otro lado, durante el periodo 2017 en relación a la razón de pasivo-capital, fue de 206.36% y en el año 2018, fue de 46.27

OBJETIVO ESPECÍFICO 02: Conocer la influencia de las herramientas financieras en la toma en la empresa DIDA servicios y construcciones SAC de Piura, periodo 2017-2018.

Tabla 6. Análisis horizontal del estado de situación financiera

ACTIVO	2017	2018.00	variación absoluta	variación relativa
Caja y Bancos	S/. 692,448.00	S/. 52,987.00	S/. -639,461.00	-92.35%
Inv. valor razonab. y disp. P venta			S/. -	
Cuentas por cobrar com.- terceros	S/. 859,186.00	S/. 115,190.00	S/. -743,996.00	-86.59%
Serv. y otros contratad. p anticip.	S/. 246,933.00		S/. -246,933.00	-100.00%
Estimación de ctas cobranza dudosa			S/. -	
Mercaderías	S/. 66,002.00		S/. -66,002.00	-100.00%
Productos terminados			S/. -	
Mat. Auxiliar., sumin. y repuestos		S/. 153,896.00	S/. 153,896.00	
Envases y embalajes			S/. -	
Inmuebles, maquinaria y equipo	S/. 1,128,934.00	S/. 2,047,213.00	S/. 918,279.00	81.34%
Dep Inm, activ arren fin. e IME acum.	S/. -437,648.00	S/. -818,491.00	S/. -380,843.00	87.02%
Intangibles			S/. -	
Activo diferido	S/. 116,821.00		S/. -116,821.00	-100.00%
Otros activos no corrientes			S/. -	
TOTAL ACTIVO NETO	S/. 2,672,676.00	S/. 1,550,795.00	S/. -1,121,881.00	-41.98%
PASIVO		PASIVO		
Sobregiros bancarios			S/. -	
Trib y apor sis pen y salud p pagar	S/. 139,559.00	S/. 41,516.00	S/. -98,043.00	-70.25%
Remuneraciones y participaciones por			S/. -	
Ctas p pagar comercial - terceros	S/. 1,197,587.00	S/. 372,187.00	S/. -825,400.00	-68.92%
Ctas p pagar divers - relacionadas	S/. 463,145.00		S/. -463,145.00	-100.00%
Obligaciones financieras		S/. 76,859.00	S/. 76,859.00	
TOTAL PASIVO	S/. 1,800,291.00	S/. 490,562.00	S/. -1,309,729.00	17 -72.75%
PATRIMONIO		PATRIMONIO		
Capital	S/. 60,000.00	S/. 553,240.00	S/. 493,240.00	822.07%
Reservas			S/. -	

Interpretación: En la tabla N° 7; con respecto al análisis horizontal del estado de situación financiera de los periodos 2017 y 2018 respectivamente, se observó que el activo total tuvo una variación absoluta de -1,121,881 nuevos soles con una variación absoluta de -41.98%, esto quiere decir que la organización tuvo una disminución en sus activos durante esos años.

Por otro lado, respecto al pasivo, se denotó una variación absoluta negativa de 1,309,729 equivalente a una variación relativa negativa de -72,75%, en otros términos, la entidad en el último periodo sus obligaciones y deudas pendientes se redujeron. Finalmente, en relación a su patrimonio se observó una diferencia de 187,848; es decir, un crecimiento del 21.53% lo que significó que fue favorable para la empresa.

Tabla 7. Análisis horizontal del estado de resultados

II.-Estado de Pérdidas y Ganancias-Valores Históricos	2017	2018	variación absoluta	variación relativa
Ventas Netas o ingresos por servicios	S/ 5,540,010.0 . 0	S/. 3,933,105.00	S/. - 1,606,905.0 0	-29.01%
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones			S/. -	
Ventas Netas	S/ 5,540,010.0 . 0	S/ 3,933,105.0 . 0	S/. - 1,606,905.0 0	-29.01%
(-) Costo de Ventas	S/ 4,063,506.0 . 0	S/ 2,933,126.0 . 0	S/. - 1,130,380.0 0	-27.8%
Resultado Bruto Utilidad	S/ 1,476,504.0 . 0	S/ 999,979.00 .	S/. - 476,525.00	-32.27%
Pérdida	S/ - .	S/ - .	S/. -	

(-) Gastos de venta	S/ 453,305.00 .	S/ 7,567.00 .	S/. - 445,738.00	-98.33%
(-) Gastos de administración	S/ 674,809.00 .	S/ 584,298.00 .	S/. - 90,511.00	-13.41%
Resultado de operación Utilidad	S/ 348,390.00 .	S/ 408,114.00 .	S/. 59,724.00	17.14%
Pérdida	S/ - .	S/. -	S/. -	
(-) Gastos financieros	S/ 29,245.00 .	S/. 111,672.00	S/. 82,427.00	281.85 ¹ % 8
(+) Ingresos financieros gravados	S/ - .	S/. -	S/. -	
(+) Otros ingresos gravados	S/ - .	S/. -	S/. -	

ACTIVO	2017	%	2018	%
Caja y Bancos	S/. 692,448.00	25.91%	S/. 52,987.00	3.42%
Inv. valor razonab. y disp. P venta		0.00%		0.00%
Cuentas por cobrar com.- terceros	S/. 859,186.00	32.15%	S/. 115,190.00	7.43%
Serv. y otros contratad. p anticip.	S/. 246,933.00	9.24%		0.00%
Estimación de ctas cobranza dudosa		0.00%		0.00%
Mercaderias	S/. 66,002.00	2.47%		0.00%
Productos terminados		0.00%		0.00%
Mat. Auxiliar., sumin. y repuestos		0.00%	S/. 153,896.00	9.92%
Envases y embalajes		0.00%		0.00%
Inmuebles, maquinaria y equipo	S/. 1,128,934.00	42.24%	S/. 2,047,213.00	132.01%
Dep Inm, activ arren fin. e IME acum.	S/. -437,648.00	-16.37%	S/. -818,491.00	-52.78%
Intangibles		0.00%		0.00%
Activo diferido	S/. 116,821.00	4.37%		0.00%
Otros activos no corrientes		0.00%		0.00%
TOTAL ACTIVO NETO	S/. 2,672,676.00	100.00%	S/. 1,550,795.00	100.00%
PASIVO				
Sobregiros bancarios				

Trib y apor sis pen y salud p pagar	S/. 139,559.00	7.75%	S/. 41,516.00	8.46%
Remuneraciones y participaciones por		0.00%		0.00%
Ctas p pagar comercial - terceros	S/. 1,197,587.00	66.52%	S/. 372,187.00	75.87%
Ctas p pagar divers - relacionadas	S/. 463,145.00	25.73%		0.00%

Interpretación: En la tabla N° 8 se observa que, las ventas disminuyeron en un 1,609,905 nuevos soles equivalentes a un 29.01%, también se mostró que la rentabilidad bruta se redujo en un 32,27% debido a que el costo de ventas en el último periodo sufrió una variación relativa de 27,8%. Con respecto a los gastos de ventas y administrativos durante estos periodos se redujeron en una 29.01% y 27.8% respetivamente. Finalmente, la utilidad antes del impuesto, se denotó una reducción del 16.51%, lo que fue desfavorable para la organización, además que, sus ingresos financieros aumentaron en un 281% provocando la disminución de las utilidades.

Tabla 8. Análisis vertical del estado de situación financiera

II.-Estado de Pérdidas y Ganancias- Valores Históricos	2017	%	2018	%
				20
Ventas Netas o ingresos por servicios	S/. 5,540,010.00	100.00%	S/. 3,933,105.00	100.00%
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones		0.00%		0.00%
Ventas Netas	S/. 5,540,010.00	100.00%	S/. 3,933,105.00	100.00%

Interpretación: De acuerdo con la tabla N°9, muestra el análisis vertical del estado de situación financiera en los periodos 2017 y 2018, donde denotó que, en el primer periodo el 25.91% del total de los activos está representado por caja y bancos a diferencia del siguiente periodo que, sólo representó el 3.42% del total de los activos, esto quiere decir que durante el primer año la organización tuvo bastante dinero sin haberlo invertido. También se denotó que, en el 2018 un 132.01% de los activos estuvo representado por inmueble, maquinaria y equipo, es decir la entidad decidió invertir en la compra de maquinaria para sus actividades operacionales.

Así mismo, se observó tanto en el año 2017 y 2018, que el porcentaje más alto que representó al pasivo, se dio en las cuentas por pagar a terceros con un 66.52% y 75.3% respectivamente, esto quiere decir que, en el último periodo se vio que aumentó la deuda a terceros de la empresa. Respecto al patrimonio, los resultados acumulados y la utilidad del ejercicio representaron un mayor porcentaje del total del pasivo y del patrimonio, además estos mismo en el último periodo aumentaron, lo que fue muy favorable para la entidad.

Tabla 9. Análisis vertical del estado de resultados

Interpretación: De acuerdo al análisis vertical del estado de resultados, para los años 2017 y 2018, las ventas en el año 2018 al 100% ascendieron a 3,933,105 nuevos soles y en el 2017 a 5,540,010 nuevos soles, lo que indicó que las ventas disminuyeron en relación al primer periodo, así mismo se observó que el costo de ventas representó más del 50% de las ventas.

Los gastos de ventas en dichos periodos equivalen en el año 2017 a 8.18% y en el año 2018 a un 0.19%, por consiguiente, los gastos administrativos obtuvieron un porcentaje más alto de 12.18% y 14.86% respectivamente, como causante de esto se mostró un resultado operativo más alto en el último periodo. Finalmente, la utilidad antes del impuesto en el año 2017 representó un 5.76% de sus ventas y en el año 2018, un 6.77%; cabe aclarar que en el último año su utilidad fue menor debido a que se realizó un mayor gasto financiero.

OBJETIVO ESPECÍFICO 03: identificar la situación de la toma de decisiones de la empresa DIDA servicios y construcciones SAC de Piura, periodo 2017-2018.

Tabla 10. *Decisiones de financiamiento*

ITEMS	Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Indeciso	En desacuerdo	Totalmente desacuerdo	TOTAL
--------------	-----------------------	------------	----------	---------------	-----------------------	-------

	fi	%	fi	%	fi	%	fi	%	fi	%	
Considera que el gerente de la empresa toma adecuadas decisiones respecto a los costos de financiamiento de un préstamo que se realice.	1	12.5%	1	12.5%	3	37.5%	1	12.5%	2	25%	8
Considera que el gerente toma adecuadas decisiones relacionados con los riesgos de crédito y liquidez que garantice la rentabilidad de la empresa.	1	12.5%	1	12.5%	2	25%	1	12.5%	3	37.5%	8
Considera que el gerente durante toda la gestión financiera ha establecido políticas de financiamiento adecuados de acuerdo a los lineamientos de la empresa.	1	12.5%	1	12.5%	2	25%	4	50%	0	0%	8

Considera que el gerente Ha tomado decisiones eficientes en relación a la políticas de financiamiento con el propósito de mantener un nivel de endeudamiento bajo.	0	0%	1	12.5%	2	25%	1	12.5%	4	50%	8
---	---	----	---	-------	---	-----	---	-------	---	-----	---

FUENTE: *Elaboración propia.*

Interpretación: En la tabla N° 11; se observó que el 37.5% de los encuestados, estuvo indeciso con respecto a que, el gerente de la organización toma las decisiones correctas en relación a los costos de financiamiento. Asimismo, sólo el 12.5% opinó que la gerencia realizaba decisiones eficientes que garantizaban la rentabilidad de la compañía. También se mostró que, el 50% consideró que la gerencia no realizaba políticas de financiamiento que se adecuen a los lineamientos de la empresa y, por último, el 50% estuvo totalmente en desacuerdo que la gerencia realizó decisiones eficientes con el fin de mantener un nivel de endeudamiento bajo.

Tabla 11. Decisiones de inversión

ITEMS	Totalmente de acuerdo		De acuerdo		Indeciso		En desacuerdo		Totalmente desacuerdo		TOTAL
	fi	%	fi	%	fi	%	fi	%	fi	%	
Considera que el gerente Para minimizar los diferentes riesgos de inversión se ha anticipado mediante la toma de estrategias a largo plazo.	1	12.5%	1	12.5%	2	25%	4	50%	0	0%	8
Considera que el gerente de la empresa toma decisiones indicadas teniendo en cuenta el plan de financiamiento establecido según los objetivos establecidos en la empresa	1	12.5%	1	12.5%	3	37.5%	1	12.5%	2	25%	8
Considera que el gerente de la empresa a toma decisiones eficientes en relación a las inversiones a corto, media y largo plazo que se han realizado en la empresa	1	12.5%	1	12.5%	3	37.5%	1	12.5%	2	25%	8
Considera que es muy importante que el gerente de la empresa sucursal Piura tome decisiones de inversión que realice en la empresa.	0	0%	1	12.5%	2	25%	1	12.5%	4	50%	8

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: Se observó que, el 50% de los encuestados estuvo en desacuerdo que la gerencia ha anticipado con decisiones a largo plazo para minimizar los diferentes riesgos de inversión. Además, el 37.5% de los mismos se manifestaron indecisos que, los gerentes realizaban decisiones de financiamiento en relación a los objetivos de la organización. Asimismo, sólo el 12.25% estuvieron totalmente de acuerdo que, los gerentes toman sus decisiones de acuerdo a las inversiones a corto, mediano y largo plazo.

V. DISCUSIÓN

Respecto al primer objetivo, determinar si las razones financieras influye en la toma en la empresa DIDA servicios y construcciones SAC de Piura, periodo 2017-2018; los resultados que se obtuvieron en relación a las razones financieras fueron los siguientes; el indicador de la liquidez mostro que durante el 2018 a comparación del periodo 2017, se obtuvo una disminución de un 1.036 a un 0.78, esto quiere decir que, la empresa no tuvo los activos para poder enfrentar su endeudamiento de corto plazo; a diferencia del indicador de rentabilidad, que se observó que en el último periodo se dio un aumento, es decir, los activos generaron más utilidades, de igual manera, se dio con los socios de la entidad, es decir recibieron más porcentaje de ganancia en el último periodo. Además, con respecto a la rentabilidad económica, en comparación al año 2017 y 2018 se dio un aumento, es decir que la inversión de los activos fue más rentables y eficientes en el primer periodo. Por otro lado, respecto al ROE

durante estos periodos se ha observado un crecimiento de 17.72%, es decir, se obtuvo dicho de ganancia durante estos periodos.

Y en relación con la rentabilidad financiera, se obtuvo que la rentabilidad sobre las ventas en el año 2017 fue de 5.8% en comparación del periodo siguiente dando como resultado un 10.4%; además en relación a la rentabilidad bruta en el primer periodo se dio un 21.6% a diferencia al año siguiente, dando como resultado un 40.8%; es decir, durante el año 2018, las ventas netas generaron más ingresos.

Así mismo, en relación al índice de endeudamiento se observó que, en el año 2017, el 67.36% de los activos fue financiado por sus acreedores, mientras que, en el 2018, el 31.63 de los activos fue financiado por terceros. Estos resultados van acorde a la teoría de (Gómez, 2017), quién argumentó que, las herramientas más utilizadas para el diagnóstico financiero, son las razones financieras que lograron calcular la eficacia y la conducta de la organización, es decir, ayudan a observar la perspectiva más profunda de los estados financieros.

Los resultados se contradicen con la investigación de (Sarango, 2015), en su estudio descriptivo titulado como “Propuesta de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la constructora Andrade Rodas VIP S.A”. Presentado a la Universidad de las Fuerzas Armadas de la ciudad de QuitoEcuador. Donde se llegó a concluir que, en el año 2015 a comparación del 2014, se observó un crecimiento de liquidez de un 0.5 a 1.5, también se mostró que rentabilidad en el año 2015 se dio en un 38.24%, a diferencia del 2014, que se dio en un 35.51%, es decir, la empresa obtuvo mejores utilidades en el último año.

Respecto al segundo objetivo conocer la influencia de las herramientas financieras en la toma en la empresa DIDA servicios y construcciones SAC de Piura, periodo 2017-2018; los resultados que se obtuvieron en relación al análisis horizontal del estado de situación financiera fueron los siguientes; se

observó que el activo total tuvo una variación absoluta de -1,121,881 nuevos soles con una variación absoluta de -41.98%, esto quiere decir que la organización tuvo una disminución en sus activos durante esos años.

Por otro lado, respecto al análisis horizontal, se observa que, las ventas disminuyeron en 1, 609,905 nuevos soles equivalentes a un 29.01%, también se mostró que la rentabilidad bruta se redujo en un 32,27% debido a que el costo de ventas en el último periodo sufrió una variación relativa de 27,8%. Con respecto a los gastos de ventas y administrativos durante estos periodos se redujeron en una 29.01% y 27.8% respetivamente. Finalmente, la utilidad antes del impuesto, se denotó una reducción del 16.51%, lo que fue desfavorable para la organización, además que, sus ingresos financieros aumentaron en un 281% provocando la disminución de las utilidades.

Por otro lado, respecto al análisis vertical se mostró en el estado de situación financiera que, la caja y bancos en el primer periodo representó el 25.91% de los activos, esto quiere decir que, tuvieron demasiado dinero sin ser invertido mientras que, en el siguiente periodo el 132.01% de los activos fue representado por las maquinarias ya que, la empresa decidió adquirir nuevos tangibles para sus operaciones mercantiles; así mismo en el estado de resultados, el porcentaje más alto se dio en los gastos administrativos con un 12.18% y 14.86% en ambos años. Finalmente, la utilidad antes del impuesto en el año 2017, representó un 5.76% de sus ventas y en el año 2018 un 6.77%; cabe aclarar que, en el último año su utilidad fue menor debido a que se realizó un mayor gasto financiero. Estos efectos van paralelo a la teoría de (Marín et al., 2019), que hace mención a herramientas financieras como; el análisis vertical y horizontal, que acceden a un diagnostico comparativo de los reportes financieros mostrando la situación en una determinada etapa.

Y con respecto al análisis vertical, para los años 2017 y 2018, las ventas en el año 2018 al 100% ascendieron a 3,933,105 nuevos soles y en el 2017 a 5,540,010 nuevos soles, lo que indicó que las ventas disminuyeron en relación al primer periodo, así mismo se observó que el costo de ventas representó más

del 50% de las ventas. Los gastos de ventas en dichos periodos equivalen en el año 2017 a 8.18% y en el año 2018 a un 0.19%, por consiguiente, los gastos administrativos obtuvieron un porcentaje más alto de 12.18% y 14.86% respectivamente, como causante de esto se mostró un resultado operativo más alto en el último periodo. Finalmente, la utilidad antes del impuesto en el año 2017 representó un 5.76% de sus ventas y en el año 2018, un 6.77%; cabe aclarar que en el último año su utilidad fue menor debido a que se realizó un mayor gasto financiero.

Estos resultados se contradicen con la investigación de (Cutipa, 2016) en su estudio de investigación descriptivo titulada “Los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones de la empresa regional de servicio público de electricidad - electro puno S.A.A períodos 2014 – 2015”. Presentada a la universidad “Néstor Cáceres Velásquez” (Juliaca-Perú). Donde se pudo concluir que, respecto al análisis vertical año 2014 y 2015 del estado integral, se dio un incremento de S/. 19, 943,142.32 en valor absoluto y 12.89% en valores porcentuales.

Con respecto al tercer objetivo, identificar la situación de la toma de decisiones de la empresa DIDA servicios y construcciones SAC de Piura, periodo 2017-2018. Se pudo denotar que, sólo el 12.5% de los encuestados manifestaron que la gerencia realiza decisiones eficientes que garantizan la rentabilidad de la compañía, también un 50% de los mismos estuvieron totalmente en desacuerdo que los gerentes han realizado decisiones eficientes con el propósito de mantener un bajo nivel de endeudamiento.

Por otro lado, también se pudo observar que el 50 % estuvo en desacuerdo que la gerencia ha anticipado con decisiones a largo plazo para minimizar los diferentes riesgos de inversión, también se mostró que, el 37.5% de los mismos se mostraron indecisos, en relación a que los gerentes realizan decisiones de financiamiento en relación a los objetivos de la organización. Además, únicamente, el 12.25% estuvieron totalmente de acuerdo que, los gerentes toman sus decisiones de acuerdo a las inversiones a corto, mediano y largo

plazo. Estos resultados concuerdan con la teoría de Estela (2019) donde manifestaron que, la toma de decisiones se convirtió en un argumento significativo de investigación, debido a que es la base de las entidades en la actualidad.

Estos resultados van a paralelo al estudio de (Sernaque, 2018), donde se pudo concluir que, la mencionada organización mostró atrasos para diagnosticar los resultados de los estados financieros durante estos periodos, en lo que conlleva a la escasa toma de decisiones de financiamiento e inversión; también se pudo evidenciar que no se realizaban análisis vertical ni horizontal periódicamente ni otras herramientas de análisis financieras.

VI. CONCLUSIONES

1. Se determinó que en la empresa DIDA S.A.C en el periodo 2018 en relación a su liquidez ha disminuido, es decir sus activos no están en capacidad de hacer frente a las deudas de corto plazo de la misma entidad.
2. Se pudo observar que, respecto a sus activos durante el último periodo de estudios, se ha generado más rentabilidad a comparación al periodo anterior, además también se mostró que los socios de la compañía han obtenido un ingreso mayor al año anterior. Así mismo en el año 2018 se logró determinar tanto las ventas como la rentabilidad bruta han generado más ingresos.
3. Mediante el análisis horizontal se pudo determinar que los activos se han reducidos en un 41.98%, de igual manera con los pasivos que han disminuido en un 72.25%, es decir la organización respecto a sus obligaciones se redujeron en el último año. También se logró determinar que los resultados antes del impuesto han sufrido un decrecimiento del 16.51%.
4. A través del análisis vertical se observó que en el primer año la cuenta caja y bancos a representado el 25.91% de los activos esto quiere decir que ha tenido dinero sin ser invertido, mientras que en el 2018 la cuenta maquinaria e equipo represento el 132.01% de los activos debido a que la organización decidió invertir en una nueva maquinaria. Así mismos en el estado de resultado se observó que el mayor porcentaje que representan las ventas son los gastos administrativos en ambos años.
5. Respecto a la gerencia se determinó mediante una encuesta que estos mismos no toman las decisiones correctas que garanticen tanto las deudas a corto o largo, como también el aumento de la rentabilidad que se relacionen con las metas de la empresa.

VII. RECOMENDACIONES

- Se recomienda a la empresa, que normalice una regla interna donde se especifique que la cuenta caja y bancos se ha cobrada con más exigencia con el propósito de que la misma organización pueda hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.
- Se recomienda a la empresa que, empiece a tomar medidas con el fin de que empiece a conseguir contratos de servicios de construcción, y de esta manera poder incrementar sus ventas y de la misma manera su utilidad antes del impuesto.
- Se recomienda a la entidad, que la maquinaria adquirida sea realmente utilizada con el propósito de que esta misma genere ingresos, y bienestar a la organización, también es factible que la cuenta caja y bancos se ha invertida con el mismo propósito de generar más ingresos,
- Se recomienda a la empresa, que capaciten a sus empleadores en temas contables, administrativos y contrataciones con el objetivo de que estos mismos realicen las correctas decisiones para el éxito en la organización.

VIII. PROPUESTA

PROPUESTA DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD

Para favorecer en el éxito de una mejor gestión financiera en la organización DIDA SAC, es esencial determinar ciertos prototipos de evaluación en el manejo de los datos contables de cada etapa en una manera oportuna y exacta con el fin de que los gerentes realicen la adecuada gestión para el bienestar de la organización. Es por ende que se tiene que implementar pautas o puntos que se determinen como herramientas de evaluación en cada área:

➤ OBJETIVO GENERAL

- Proponer estrategias financieras para incrementar la rentabilidad de la empresa constructora DIDA S.A.C de la ciudad de Piura.

1. ESTRATEGIAS PARA AUMENTAR LAS VENTAS

Las estrategias que se utilizan para el logro de este objetivo financiero, son los siguientes:

- Acrecentar la cantidad de contratos de prestación de servicios.
- Proponer un precio que se acorde al mercado y que se ha tentador para los clientes.
- Optimar y perfeccionar los servicios de atención al cliente, con el propósito de que este mismo se sienta satisfecho y se fidelice con la empresa.

2. Táctica de persecución y control de prototipos de evaluación Financiera

- Requerir detalles contables cada trimestre acerca de los movimientos contables de la organización.
- Plantear como reglamento interno una normativa donde se especifique una auditoria interna cada año.

- Realizar reportes mensuales de contabilidad sobre las ventas, compras y declaraciones de la empresa con el fin de evaluar su seguimiento a corto plazo

PROCEDIMIENTO DE SEGUIMIENTO Y CONTROL DE PAUTAS FINANCIERAS	RESPONSABLE	DOCUMENTACIÓN REQUERIDA
<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; text-align: center;">Desarrollo de las pautas de evaluación de manejo de la información contable</div>	Junta de socios	PEMIC (Pautas de evaluación de manejo de la información contable)
<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; text-align: center;"> Pautas de evaluación de manejo de la información contable para ✓ Gerencia ✓ Jefe Financiero ✓ Jefe Contable </div>	Gerencia	Herramientas para evaluación
<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; text-align: center;">Presentación de la información contable para la revisión</div>	Jefe Financiero	Herramientas para evaluación
<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; text-align: center;"> Se aprueba la información NO </div>	Jefe Contable	Herramientas para evaluación
<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; text-align: center;"> Se aprueba la información SI </div>	Gerencia Jefe Financiero Jefe Contable	Información contable de la situación financiera
<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; text-align: center;">Presentación de informes de resultados financieros finales</div>	Jefe Contable	Estados Financieros
	Jefe Financiero	Resultados de los análisis
	Gerente	Informe contable con análisis financieros para la toma de decisiones

Elaboración propia

REFERENCIAS

- Alban, G. P. G., Arguello, A. E. V., & Molina, N. E. C. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *RECIMUNDO*, 4(3), 163-173.
[https://doi.org/10.26820/recimundo/4.\(3\).julio.2020.163-173](https://doi.org/10.26820/recimundo/4.(3).julio.2020.163-173)
- Alegre Tafur, J. (2017). *Análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones en la Empresa Yataco, Huaraz, 2013-2016* [Tesis de Grado, Universidad César Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/13387>
- Argüelles Ma, L. A., Quijano García, R. A., Fajardo, M. J., Medina Blum, F., & Cruz Mora, C. E. (2018). *El Endeudamiento Como Indicador De Rentabilidad Financiera En Las Mipymes Turísticas De Campeche (Indebtedness as an Indicator of Financial Profitability in the Tourist Mipymes of Campeche)*. 11(1), 39-51.
- Beltran Castillo, C. A. (2018). “*Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones financieras de la empresa Constructora Covirca S.R.L – Huaraz, periodo 2013—2017*” [Tesis de Grado, Universidad César Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/26235>
- Borjas García, J. E., & Borjas García, J. E. (2020). Validez y confiabilidad en la recolección y análisis de datos bajo un enfoque cualitativo. *Trascender, contabilidad y gestión*, 5(15), 79-97. <https://doi.org/10.36791/tcg.v0i15.90>
- Capitán, Á. J. O. (2018). *Guía para el análisis de problemas y toma de decisiones*. ESIC Editorial.
- Chaverri Chaves, D. (2017). DELIMITACIÓN Y JUSTIFICACIÓN DE PROBLEMAS DE INVESTIGACIÓN EN CIENCIAS SOCIALES. *Revista de Ciencias Sociales*, 157, Article 157. <https://doi.org/10.15517/rcs.v0i157.32189>

- Córdova León, J. F. (2018). *Evaluación de la eficiencia como herramienta de gestión empresarial. Aplicación a empresas constructoras ecuatorianas* [Tesis de Doctor, Universidad Nacional de Córdoba].
<https://rdu.unc.edu.ar/handle/11086/6352>
- Cutipá Huarsaya, M. W. (2016). *Los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad—Electro Puno S. A. A. periodos 2014—2015* [Tesis de Grado, Universidad Andina Nestor Cáceres Velasquez].
<http://repositorio.uancv.edu.pe/handle/UANCV/662>
- Elizalde Marín, L. (2018). Planificación financiera como soporte de gestión del éxito organizacional. *contribuciones a la Economía, noviembre*.
<https://www.eumed.net/rev/ce/2018/4/planificacion-financiera-exito.html>
- Fiol, J. A. (2017). *DECISIONES DE FINANCIAMIENTO EN LA BANCA ARGENTINA*. 20.
- Gómez, G. G. J. (2017). Las normas internacionales de información financiera y la toma de decisiones financieras en las empresas. *Quipukamayoc*, 25(49), 73-79. <https://doi.org/10.15381/quipu.v25i49.14282>
- Guardo, F. P., Arrieta, J. J. V., & Cardozo, N. H. (2018). Análisis financiero: Enfoques en su evolución. *Criterio Libre*, 16(28), 75-94.
- Kiyotaki, N., & Moore, J. (2019). Liquidity, Business Cycles, and Monetary Policy. *Journal of Political Economy*, 127(6), 2926-2966.
<https://doi.org/10.1086/701891>
- Manchego Nina, T. (2016). *Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Clínica Promedic S. Civil. R. L, Tacna, periodo 2011—2013* [Tesis de Grado, Universidad Privada de Tacna].
<http://repositorio.upt.edu.pe/handle/20.500.12969/70>

- Marín, V. L., Giraldo, J. U., Mejía, D. A. C., & Ramírez, Y. M. B. (2019). Determinantes del uso de herramientas financieras: Análisis desde las finanzas personales. *Science of Human Action (histórico)*, 4(1), 33-58. <https://doi.org/10.21501/2500-669X.3118>
- Mejía Gómez, J. L. (2017). Políticas de financiamiento: Perspectivas y enfoque de las pequeñas empresas del municipio Riohacha. *ECONÓMICAS CUC*, 38(2), 89-100. <https://doi.org/10.17981/econcuc.38.2.2017.07>
- Molina, J., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (2018). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. *REVISTA DE INVESTIGACIÓN SIGMA*, 5(01), 8-28. <https://doi.org/10.24133/sigma.v5i01.1202>
- Ochoa Gonzáles, C., Sánchez Villacres, A., Andocilla Cabrera, J., Hidalgo Hidalgo, H., & Medina Hinojosa, D. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, abril. <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisisfinanciero-ecuador.html>
- Otzen, T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *International Journal of Morphology*, 35(1), 227-232. <https://doi.org/10.4067/S0717-95022017000100037>
- Palacios Peña, M. (2017). *Análisis Financiero Y Su Incidencia En La Toma De Decisiones Financieras De La Empresa Arenera Jaén S.A.C., Sucursal Piura, Periodo 2015—2016* [Tesis de Grado, Universidad César Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/10775>
- Paz, A., Garcia, J., Suarez, H., & Pinto, E. (2020). Toma de decisiones gerenciales en Pymes de construcción del distrito especial turístico y cultural de Riohacha. *Revista ESPACIOS*, 41(21). <https://www.revistaespacios.com/a20v41n21/20412125.html>

- Peña Javela, J. (2017). *Toma de decisiones gerenciales en empresas constructoras residenciales* [Tesis de Grado, Universidad Militar Nueva Granada].
<http://repository.unimilitar.edu.co/handle/10654/16029>
- Pozzo, M. I., Borgobello, A., & Pierella, M. P. (2019). Uso de cuestionarios en investigaciones sobre universidad: Análisis de experiencias desde una perspectiva situada. *Revista Latinoamericana de Metodología de las Ciencias Sociales*, 8, n.º 2. <https://doi.org/10.24215/18537863e046>
- Rubio Liniers, M. C. (2020). *El análisis documental. Indización y resumen en bases de datos especializadas*.
<http://148.202.167.116:8080/xmlui/handle/123456789/3691>
- Sablón, O. S. B., Barberán, J. V. N., Ávila, A. A. H., & Loor-Velez, D. L. (2018). Valoraciones entorno al riesgo financiero en las medianas empresas de la Provincia de Manabí. *Revista Lasallista de Investigación*, 15(2), 83-94.
- Sáenz, L., & Sáenz, L. (2019). RAZONES FINANCIERAS DE LIQUIDEZ: UN INDICADOR TRADICIONAL DEL ESTADO FINANCIERO DE LAS EMPRESAS. *Revista Científica Orbis Cognitiona*, 3(1), 81-90.
- Salazar Raymond, M. B., Icaza Guevara, M. de F., Alejo Machado, O. J., Salazar Raymond, M. B., Icaza Guevara, M. de F., & Alejo Machado, O. J. (2018). La importancia de la ética en la investigación. *Revista Universidad y Sociedad*, 10(1), 305-311.
- Salgado Lévano, C. (2018). *Manual de investigación, teoría y práctica para hacer la tesis según la metodología cuantitativa* (Primera edición).
<https://pdfcoffee.com/040-mastertesis-manual-de-investigacion-teoria-ypractica-para-hacer-la-tesis-segun-la-metodologia-cuantitativa-ceciliasalgado-levano-2018pdf-4-pdf-free.html>

- Santiesteban-Zaldívar, E., Frías, V. G. F., & Cardeñosa, E. L. (2020). *Análisis de la Rentabilidad Económica. Tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. Editorial Universitaria (Cuba).
- Sarango Torres, E. G. (2015). *Propuesta de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de las constructora Andrade Rodas VIP S.A. Ubicada en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha* [Tesis de Grado, Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE].
<http://repositorio.espe.edu.ec/jspui/handle/21000/10739>
- Sernaque Manrique, J. L. (2018). “*Análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones gerenciales, de la empresa Impex Rico Pez S.R.L. de Piura, periodo 2016—2017*” [Tesis de Grado, Universidad César Vallejo].
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/29384>
- Shirali, G., Shekari, M., & Angali, K. A. (2018). Assessing Reliability and Validity of an Instrument for Measuring Resilience Safety Culture in Sociotechnical Systems. *Safety and Health at Work*, 9(3), 296-307.
<https://doi.org/10.1016/j.shaw.2017.07.010>
- Ventura-León, J. L. (2017). ¿Población o muestra?: Una diferencia necesaria. *Revista Cubana de Salud Pública*, 43(4), 0-0.

ANEXOS

ANEXO 1. MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala
Variable Independiente:	Basada en el cálculo de los indicadores financieros que principalmente expresen la	El análisis liquidez	Razones financieras	liquidez	Razón
	rentabilidad de una entidad. Su importancia se da dimensiones conforman se	solventía, endeudamiento, rendimiento y financiero cuyas		medirán mediante	
Variable Dependiente:	Análisis cuando a una empresa le permite identificar sus aspectos económicos y financieros mostrando así la aplicación de un análisis las condiciones en las que opera, en cuanto a los niveles mencionados (Ochoa et al., 2018)	La toma de decisiones, cuyas dimensiones lo conforman se medirán mediante	Herramientas financieras	endeudamiento	Nominal
	Toma de decisiones	Es un proceso amplio que puede incluir tanto la evaluación de las alternativas, el juicio, como la elección de una de ellas, es decir, hace referencia a la capacidad cognitiva para elegir; lo que involucra, el análisis, categorización, juicios probabilísticos, construcción de alternativas y la aplicación de un cuestionario.	Decisiones de financiamiento	análisis vertical análisis horizontal	
			Decisiones de inversión	Riesgos por financiamiento Políticas de financiamiento Riesgos de inversión Planificación financiera	

FUENTE: Elaboración propia

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

GUÍA DE ANÁLISIS DE DOCUMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

LA PRESENTE GUÍA DE ANÁLISIS DE DOCUMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, TIENE POR FINALIDAD RECOGER LA INFORMACIÓN SOBRE LA ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSTRUCTORA DIDA SAC. 2018 - PIURA.

RENTABILIDAD ECONOMICA				
RAZÓN		FORMULA	2017	2018
ROI	=	INGRESOS - COSTO DE INVERSIÓN COSTO DE INVERSIÓN		
ROA	=	INGRESOS NETOS ACTIVOS TOTALES		
RENTABILIDAD FINANCIERA				
RAZÓN		FORMULA	2017	2018
ROE	=	INGRESOS NETOS ACTIVOS TOTALES		
RENTABILIDAD VENTAS	=	VENTAS - COSTO DE VENTAS VENTAS		
MARGEN OPERACIONAL	=	VENTAS - CV - GA - GV VENTAS		
BENEFICIO NETO DE VENTAS	=	BENEFICIO DESPUES DE IMPUESTOS VENTAS		
ENDEUDAMIENTO	=	DEUDA TOTAL VENTAS		

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ENTREVISTA

LA PRESENTE ENTREVISTA, TIENE POR FINALIDAD RECOGER LA INFORMACIÓN SOBRE LA ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSTRUCTORA DIDA SAC. 2018 - PIURA.

1. ¿La empresa invierte para el crecimiento externo?
2. ¿El negocio utiliza dinero propio o financiamiento?
3. ¿La empresa realiza el sistema de apalancamiento?
4. ¿La empresa ejecuta las retenciones o reparto de utilidades?
5. ¿La empresa utiliza el capital del trabajo?
6. ¿La empresa gestiona el financiamiento corriente?
7. ¿La empresa gestiona el efectivo?
8. ¿La empresa ha alcanzado rendimiento sobre los fondos invertido?
9. ¿La empresa demora en pagar a sus proveedores?
10. ¿Se utiliza a tiempo la materia prima adquirida?
11. ¿Se da crédito a los clientes?
12. ¿Se utiliza razones de liquidez para que la empresa pueda para cubrir sus obligaciones?

SUNAT DECLARACIÓN	DECLARACIÓN PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA TERCERA CATEGORIA Ejercicio gravable 2017		Copia para el Contribuyente
	PAGO 706	RUC 20530040594	
1.- ESTADOS FINANCIEROS			
I.-Balance General			
ACTIVO		Valor Histórico Al 31 Dic. de 2017	
Caja y Bancos	359	692,448	
Inv. valor razonab. y disp. P venta	360		
Cuentas por cobrar com.- terceros	361	859,186	
Ctas por cobrar com - relacionadas	362		
Ctas p cob per, acc, soc, dir y ger	363		
Cuentas por cobrar div. - terceros	364		
Ctas por cobrar div. - relacionadas	365		
Serv. y otros contratad. p anticip.	366	246,933	
Estimación de ctas cobranza dudosa	367		
Mercaderías	368	66,002	
Productos terminados	369		
Subproductos, desechos y desperdic.	370		
Productos en proceso	371		
Materias primas	372		
Mat. Auxiliar., sumin. y repuestos	373		
Envases y embalajes	374		
Existencias por recibir	375		
Desvalorización de existencias	376		
Activos no ctas manten. p la venta	377		
Otros activos corrientes	378		
Inversiones mobiliarias	379		
Inversiones inmobiliarias	380		
Activ. adq. en arrendamiento finan.	381		
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	1,128,934	
Dep Inm, activ arren fin. e IME acum.	383	(437,648)	
Intangibles	384		
Activos biológicos	385		
Deprec. act. biol. amort y agota acum.	386		
Desvalorización de activo inmoviliz	387		
Activo diferido	388	116,821	
Otros activos no corrientes	389		
TOTAL ACTIVO NETO	390	2,672,676	
PASIVO		V.Histórico 31 Dic 2017	
Sobregiros bancarios	401		
Trib y apor sis pen y salud p pagar	402	139,559	
Remuneraciones y participaciones por pagar	403		
Ctas p pagar comercial - terceros	404	1,197,587	
Ctas p pagar comer - relacionadas	405		
Ctas p pag acc, directrs y gerentes	406		
Ctas por pagar diversas - terceros	407		
Ctas p pagar divers - relacionadas	408	463,145	
Obligaciones financieras	409		
Provisiones	410		
Pasivo diferido	411		
TOTAL PASIVO	412	1,800,291	

PATRIMONIO	Valor Histórico Al 31 Dic. de 2017	
Capital	414	60,000
Acciones de Inversión	415	
Capital adicional positivo	416	
Capital adicional negativo	417	
Resultados no realizados	418	
Excedente de revaluación	419	
Reservas	420	
Resultados acumulados positivo	421	493,240
Resultados acumulados negativo	422	
Utilidad de ejercicio	423	319,145
Pérdida del ejercicio	424	
TOTAL PATRIMONIO	425	872,385
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	2,672,676

II.-Estado de Pérdidas y Ganancias-Valores Históricos		
	Importe Al 31 Dic. de 2017	
Ventas Netas o ingresos por servicios	461	5,540,010
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	462	
Ventas Netas	463	5,540,010
(-) Costo de Ventas	464	(4,063,506)
Resultado Bruto	466	1,476,504
	Utilidad	
	Pérdida	0
(-) Gastos de venta	468	(453,305)
(-) Gastos de administración	469	(674,809)
Resultado de operación	470	348,390
	Utilidad	
	Pérdida	0
(-) Gastos financieros	472	(29,245)
(+) Ingresos financieros gravados	473	0
(+) Otros ingresos gravados	475	0
(+) Otros ingresos no gravados	476	0
(+) Enajenación de valores y bienes del activo fijo	477	
(-) Costo enajenación de valores y bienes activo fijo	478	
(-) Gastos diversos	480	
REI Positivo	481	
REI Negativo	483	
Resultado antes de participaciones	484	319,145
	Utilidad	
	Pérdida	0
(-) Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del impuesto	487	319,145
	Utilidad	
	Pérdida	0
(-) Impuesto a la Renta	490	
Resultado del ejercicio	492	319,145
	Utilidad	
	Pérdida	0

SUNAT
DECLARACIÓNDECLARACIÓN PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA
TERCERA CATEGORIA
Ejercicio gravable 2018Copia para el
ContribuyentePAGO
708

RUC

20530040594

RAZÓN SOCIAL

DIDA SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES SAC

1.- ESTADOS FINANCIEROS

I.-Balance General

ACTIVO	Valor Histórico Al 31 Dic. de 2018	
Caja y Bancos	359	52,987
Inv. valor razonab. y disp. P venta	360	
Cuentas por cobrar com.- terceros	361	115,190
Ctas por cobrar com - relacionadas	362	
Ctas p cob per, acc, soc, dir y ger	363	
Cuentas por cobrar div. - terceros	364	
Ctas por cobrar div. - relacionadas	365	
Serv. y otros contratad. p anticip.	366	
Estimación de ctas cobranza dudosa	367	
Mercaderías	368	
Productos terminados	369	
Subproductos, desechos y desperdic.	370	
Productos en proceso	371	
Materias primas	372	
Mat. Auxiliar., sumin. y repuestos	373	153,896
Envases y embalajes	374	
Existencias por recibir	375	
Desvalorización de existencias	376	
Activos no ctes manten. p la venta	377	
Otros activos corrientes	378	
Inversiones mobiliarias	379	
Inversiones inmobiliarias	380	
Activ. adq. en arrendamiento finan.	381	
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	2,047,213
Dep Inm, activ arren fin. e IME acum.	383	(818,491)
Intangibles	384	
Activos biológicos	385	
Deprec. act. biol. amort y agota acum.	386	
Desvalorización de activo inmoviliz	387	
Activo diferido	388	
Otros activos no corrientes	389	
TOTAL ACTIVO NETO	390	1,550,795
PASIVO	V.Histórico 31 Dic 2018	
Sobregiros bancarios	401	
Trib y apor sis pen y salud p pagar	402	41,516
Remuneraciones y participaciones por pagar	403	
Ctas p pagar comercial - terceros	404	372,187
Ctas p pagar comer - relacionadas	405	
Ctas p pag acc, directrs y gerentes	406	
Ctas por pagar diversas - terceros	407	
Ctas p pagar divers - relacionadas	408	
Obligaciones financieras	409	76,859
Provisiones	410	
Pasivo diferido	411	
TOTAL PASIVO	412	490,562

PATRIMONIO	Valor Histórico	
	Al 31 Dic. de 2018	
Capital	414	553,240
Acciones de Inversión	415	
Capital adicional positivo	416	
Capital adicional negativo	417	
Resultados no realizados	418	
Excedente de revaluación	419	
Reservas	420	
Resultados acumulados positivo	421	319,145
Resultados acumulados negativo	422	
Utilidad de ejercicio	423	187,848
Pérdida del ejercicio	424	
TOTAL PATRIMONIO	425	1,060,233
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	1,550,795

II.-Estado de Pérdidas y Ganancias-Valores Históricos		
	Importe	
	Al 31 Dic. de 2018	
Ventas Netas o ingresos por servicios	461	3,933,105
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	462	
Ventas Netas	463	3,933,105
(-) Costo de Ventas	464	(2,933,126)
Resultado Bruto	Utilidad	999,979
	Pérdida	0
(-) Gastos de venta	468	(7,567)
(-) Gastos de administración	469	(584,298)
Resultado de operación	Utilidad	408,114
	Pérdida	0
(-) Gastos financieros	472	(111,672)
(+) Ingresos financieros gravados	473	0
(+) Otros ingresos gravados	475	0
(+) Otros ingresos no gravados	476	0
(+) Enajenación de valores y bienes del activo fijo	477	
(-) Costo enajenación de valores y bienes activo fijo	478	
(-) Gastos diversos	480	(29,991)
REI Positivo	481	
REI Negativo	483	
Resultado antes de participaciones	Utilidad	266,451
	Pérdida	0
(-) Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del impuesto	Utilidad	266,451
	Pérdida	0
(-) Impuesto a la Renta	490	(78,603)
Resultado del ejercicio	Utilidad	187,848
	Pérdida	0

CARTA DE PRESENTACIÓN



"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"

Piura, 12 de enero de 2022

CARTA N° 004 - 2022-UCV-VA-P07/CCP

SEÑOR:

DIEGO ADAN ARIAS LORREN

GERENTE DE LA EMPRESA DIDA SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES S.A.C.

De mi especial consideración:

Es grato dirigirme a usted para expresarle mi cordial saludo y a la vez presentarle a la Srta. **EVELYN ANYELINA MEDINA HURTADO**, identificada con código universitario N° 2000073837, estudiante del X ciclo del Programa de Estudios de Contabilidad – Piura adscrito a la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad César Vallejo, quien desea realizar el informe de investigación denominado **"ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA CONSTRUCTORA DIDA SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES S.A.C DE PIURA, PERIODO 2017-2018"**, por lo que necesita que su representada le pueda brindar el apoyo correspondiente para realizar el mencionado trabajo y optar por el grado de bachiller en Contabilidad y el título de Contador Público por nuestra casa de estudios.

En ese sentido, la estudiante en mención requerirá le brinde la autorización para:

1. Usar la denominación legal, nombre comercial o razón social de su representada en el proyecto e informe de tesis que elaborará y será publicado en repositorio institucional de nuestra casa de estudios;
2. Acceder formalmente a los estados financieros, documentos contables, entre otros, debidamente refrendados por su persona o quién estime conveniente para validar su informe e instrumentos de investigación; y,
3. Aplicar los instrumentos de investigación (encuestas, entrevistas o análisis documental) al interior de su empresa, institución o al personal a cargo, previo consentimiento informado de o los mismos.

CAMPUS PIURA
Av. Prolongación Chulucanas S/N Z.I.III
Tel.:(073) 285900 anx.:5501

fb/ucv.piura
somosucv.edu.pe
#AsiEsLaUCV
ucv.edu.pe

Conocedores de su compromiso con el desarrollo educativo de nuestra comunidad académica, agradeceré brindar las facilidades del caso a la estudiante **EVELYN ANYELINA MEDINA HURTADO**, a fin de que pueda lograr el objetivo de su proyecto de investigación.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,



Mg. Letty Angélica Huacchillo Pardo
Coordinadora de la Escuela de Contabilidad
Universidad cesar vallejo

CAMPUS PIURA
Av. Prolongación Chulucanas S/N Z.I.III
Tel.:(073) 285900 anx.:5501

fb/ucv.piura
somosucv.edu.pe
#AsiEsLaUCV

CARTA DE ACEPTACIÓN:

"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"

13, de enero del 2022

Señores

Escuela de contabilidad

Universidad César Vallejo – Campus Piura

A través del presente, Diego Adán Arias Lorren, identificado (a) con DNI N°74277084 representante de la empresa/institución DIDA servicios y construcciones S.A.C con el cargo de gerente general, me dirijo a su representada a fin de dar a conocer que las siguientes personas:

a) Evelyn Anyelina Medina Hurtado

Están autorizadas para:

a) Recoger y emplear datos de nuestra organización a efecto de la realización de su proyecto y posterior tesis titulada: *Análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones en la empresa constructora DIDA servicios y construcciones S.A.C de Piura, periodo 2017-2018*

Si No

b) Publicar el nombre de nuestra organización en la investigación

Si No

Lo que le manifestamos para los fines pertinentes, a solicitud de los interesados.

Atentamente,



Diego Adan Arias Lorren

Gerente General

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, MARLON MARTÍN MOGOLLÓN TAGORA con DNI N° 40015801 Magister en INVESTIGACIÓN Y DOCENCIA N° ANR/COP 3976 M, de profesión CONTADOR desempeñándome actualmente como Docente en LA UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO FILIAL PUNTA

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

Entrevista y Análisis documental

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

Entrevista	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad				X	
2. Objetividad				X	
3. Actualidad				X	
4. Organización				X	
5. Suficiencia				X	
6. Intencionalidad			X		
7. Consistencia			X		
8. Coherencia				X	
9. Metodología				X	

Análisis Documental	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad				X	
2. Objetividad				X	
3. Actualidad				X	
4. Organización				X	
5. Suficiencia				X	
6. Intencionalidad			X		
7. Consistencia			X		
8. Coherencia				X	
9. Metodología				X	

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los días del mes
de del 2019

Mgr. : MARLON MARTÍN MOGOLLÓN TAYOASA
DNI : 40015801
Especialidad : CONTABILIDAD
E-mail : marlon_1977@hotmail.com



Mg. Marlon Martín Mogollón Tayoasa
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Felix Gerardo Rosello C. con DNI N° 02778696 Magister
 en Gestión pública N°
 ANR/COP de profesión Economista
 desempeñándome actualmente como Docente a tiempo completo
 en 1a Escuela de Contabilidad

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

Entrevista y Analisis Documental

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

Entrevista	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad			X		
2. Objetividad			X		
3. Actualidad			X		
4. Organización			X		
5. Suficiencia			X		
6. Intencionalidad			X		
7. Consistencia				X	
8. Coherencia			X		
9. Metodología				X	

Análisis Documental	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad			X		
2. Objetividad				X	
3. Actualidad			X		
4. Organización			X		
5. Suficiencia			X		
6. Intencionalidad			X		
7. Consistencia			X		
8. Coherencia			X		
9. Metodología			X		

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los días del mes de del 2019.



Mgtr. : Econ. Félix C. Rosillo Pastells
DNI : 02778696
Especialidad : Economía
E-mail : frosillo@ucvvirtual.edu.pe



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

"ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA
CONSTRUCTORA DIDA SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES SAC.2018-PIURA"

FICHA DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO: ENTREVISTA Y ANALISIS DOCUMENTAL

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20					Regular 21 - 40					Buena 41 - 60					Muy Buena 61 - 80					Excelente 81 - 100					OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	100					
ASPECTOS DE VALIDACION		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96						
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado	5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100						
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables										50																
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación										50																
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems										50																
5. Suficiencia	Comprende los aspectos										50																

	necesarios en cantidad y calidad.																					
6.Intencionalidad	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación	50																				
7.Consistencia	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación	65																				
8.Coherencia	Tiene relación entre las variables e indicadores	50																				
9.Metodología	La estrategia responde a la elaboración de la investigación	65																				

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el EXPERTO EVALUADOR evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, de diciembre de 2019.


 Mgtr.: *Evan Febus C. Rosillo Castañ*
 DNI: 02778856
 Teléfono: 996 702558
 E-mail: frosillo@ucvvirtual.edu.pe

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Francisco Leni Trujillo V con DNI N° 18057385 Magister
 en Dirección y Gestión Empresarial N°
 ANR/COP AS94438 de profesión Economista
 desempeñándome actualmente como docente a tiempo parcial
 en el Proceso de Contabilidad de la Univ. César Vallejo

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

Entrevista y Analisis Documental

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

Entrevista	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad			X		
2. Objetividad			X		
3. Actualidad			X		
4. Organización			X		
5. Suficiencia			X		
6. Intencionalidad			X		
7. Consistencia			X		
8. Coherencia			X		
9. Metodología			X		

Análisis Documental	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad			X		
2. Objetividad			X		
3. Actualidad			X		
4. Organización			X		
5. Suficiencia			X		
6. Intencionalidad			X		
7. Consistencia			X		
8. Coherencia			X		
9. Metodología			X		

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 20 días del mes de JUNIO del 2019.

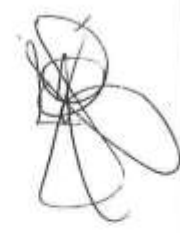


Mgtr. : Francisca Leni Trujillo Vargas
DNI : 18057385
Especialidad : economista
E-mail : fleni.trujillo@gmail.com

necesarios en cantidad y calidad.																				
6.Intencionalidad Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación															59					
7.Consistencia Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación															60					
8.Coherencia Tiene relación entre las variables e indicadores															59					
9 Metodología La estrategia responde a la elaboración de la investigación															60					

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el EXPERTO EVALUADOR evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 28 de diciembre de 2019.
 JUNIO



Mgr.: F. Luis Trujillo Vargas
 DNI: 18057383
 Teléfono: 947833278
 E-mail: fluis.trujillo@gmail.com



Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, Ramos Farroñan, Emma Veronica docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES y Escuela Profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO, asesor(a) del Trabajo de Investigación / Tesis titulada: "Análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones en la empresa constructora DIDA servicios y construcciones S.A.C de Piura, periodo 2017-2018", del (los) autor (autores) Medina Hurtado, Evelyn Anyelina constato que la investigación cumple con el índice de similitud establecido, y verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender el Trabajo de Investigación / Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

Piura, 11 de enero del 2021

Ramos Farroñan, Emma Veronica	Firma
DNI: 40545530 ORCID : 0000-0003-1755-7967	