



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

**Análisis económico - financiero y su incidencia en la toma de
decisiones de la empresa VIDRIERIA JHAMAR E.I.R.L.**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO

AUTORES:

Capa Carranza, Franco Alan
([ORCID: 0000-0003-1634-736X](https://orcid.org/0000-0003-1634-736X))

Jiménez Reyes, Nathaly Isabel
([ORCID: 0000-0002-0857-5787](https://orcid.org/0000-0002-0857-5787))

ASESOR:

Dr. Gutiérrez Ulloa, Cristian Raymound
([ORCID: 0000-0001-9791-9627](https://orcid.org/0000-0001-9791-9627))

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Finanzas

CHIMBOTE – PERÚ

2021

Dedicatoria.

El presente trabajo de investigación está dedicado a nuestros padres, por su inmenso amor y apoyo, a nuestros hermanos y familiares por estar con nosotros en cada momento de nuestra formación profesional, a nuestro docente que estuvo con nosotros en cada etapa de la elaboración de nuestro trabajo de investigación, también por sus consejos y comprensión en este camino universitario.

Agradecimiento.

Agradecemos principalmente Dios, por permitirnos estar vivos en estos momento de incertidumbre que padece el país y el mundo, a nuestros padres, por habernos brindado su apoyo incondicional para poder desarrollarnos profesionalmente en la carrera de contabilidad, a nuestro tutor que nos ayudó en la elaboración de nuestra tesis que fue de gran ayuda para el termino de nuestra investigación, a la Universidad Cesar Vallejo por formar parte de este grupo y conseguir nuestro título profesional y a la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. por habernos facilitado su información.

Índice de contenidos.

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice de contenidos.....	iv
Índice de tablas.....	v
Índice de gráficos.....	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT.....	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	9
II. MARCO TEÓRICO.....	12
III. METODOLOGÍA.....	19
3.1 Tipo y diseño de investigación.....	19
3.2 Variables y operacionalización.....	20
3.3 Población (criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis.....	20
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	21
3.5 Procedimientos.....	23
3.6 Método de análisis de datos.....	23
3.7 Aspectos éticos.....	23
IV. RESULTADOS.....	24
V. DISCUSIÓN.....	31
VI. CONCLUSIONES.....	35
VII. RECOMENDACIONES.....	36
VIII. PROPUESTA.....	37
REFERENCIAS.....	43
ANEXOS.....	49

Índice de tablas.

Tabla 3.1 Distribución de la población.....	21
Tabla 3.2 Técnicas de instrumentos de recolección de datos.....	21
Tabla 4.1 Análisis de liquidez de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. en el año 2020.....	24
Tabla 4.2 Análisis de rentabilidad económica de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. en el año 2020.....	24
Tabla 4.3 Análisis de gestión de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. en el año 2020	25
Tabla 4.4 Análisis de solvencia de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. en el año 2020	25
Tabla 4.5 Entrevista a la encargada de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. “Juana Carranza Castillo”.....	26
Tabla 4.6 Análisis de la situación actual y situación ideal de los resultados económicos y financieros.....	29
Tabla 4.7 Toma de decisiones con análisis y sin análisis en los resultados económicos y financieros.....	29

Índice de gráficos.

Gráfico 3.1. Diseño de la investigación	19
---	----

RESUMEN.

El presente informe de investigación titulado “Análisis económico - financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa VIDRIERIA JHAMAR E.I.R.L., Chimbote – 2020”, tiene como objetivo general determinar la incidencia del análisis económico - financiero en la toma de decisiones de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. del distrito de Chimbote durante el periodo 2020.

Este informe de investigación está desarrollado bajo una metodología de enfoque cuantitativo, descriptivo – propositivo, diseño no experimental de corte transversal, se está realizando el muestreo no probabilístico, por la que se estimó a 01 entrevistado, aplicando la guía de entrevista como instrumento de recolección de datos, sometida a validez de contenido y análisis de confiabilidad. También el análisis de la información siguió el curso de la estadística descriptiva.

Finalmente concluimos que el análisis económico - financiero si incide en la toma de decisiones de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L., donde se observó que la organización no realiza un análisis previo a la toma de decisiones, sino que toman decisiones basadas a sus conocimientos en el negocio, sin embargo, gracias a la experiencia que tienen en el mercado, la empresa logró incrementar sus operaciones y crecer.

Por otro lado, recomendamos que realicen el análisis económico - financiero para que tomen decisiones objetivas en base a resultados cuantitativos reales y aumenten su productividad.

Palabras Clave: Análisis económico – financiero, Toma de decisiones, conocimientos, experiencias, operaciones, productividad.

ABSTRACT.

This research report entitled "Economic-financial analysis and its impact on decision-making of the company VIDRIERIA JHAMAR EIRL, Chimbote - 2020", has as a general objective to determine the impact of the economic-financial analysis on the decision-making of the company Vidrieria Jhamar EIRL of the Chimbote district during the 2020 period.

This research report is developed under a methodology of quantitative, descriptive - propositional approach, non-experimental cross-sectional design, non-probabilistic sampling is being carried out, by which 01 interviewee was estimated, applying the interview guide as a collection instrument of data, subjected to content validity and reliability analysis. Also the analysis of the information followed the course of descriptive statistics.

Finally, we conclude that the economic-financial analysis does affect the decision-making of the company Vidrieria Jhamar EIRL, where it was observed that the organization does not carry out an analysis prior to decision-making, but instead make decisions based on their knowledge of the business. However, thanks to the experience they have in the market, the company managed to increase its operations and grow.

On the other hand, we recommend that they carry out the economic - financial analysis so that they make objective decisions based on real quantitative results and increase their productivity.

Keywords: Economic - financial analysis, Decision making, knowledge, experiences, operations, productivity.

I. INTRODUCCIÓN.

A raíz de la enfermedad del coronavirus (COVID 19) se generó una caída económica a nivel global, la mayoría de empresas privadas han registrado importantes pérdidas y muestran problemas para mantener sus operaciones; de igual manera tienen serias dificultades para cumplir con sus compromisos laborales, tributarios y financieros. (Cañete, 2020).

Producto del impacto del coronavirus, la empresa internacional Vitro con domicilio en México se vio obligada a vender dos de sus plantas a los Estados Unidos. "Se tomó la decisión de concluir de manera radical los procedimientos de las fábricas donde se produce vidrio para los autos ubicados en algunas ciudades de Estados Unidos", indicó la empresa. (Bárceas, 2020).

Por otro lado, en nuestro país existe una incertidumbre política, debido a que se encuentra en épocas de elecciones, siendo ésta la razón por la cual las personas naturales y jurídicas tienen conflictos de intereses y el no tener claro un gobernante les genera inseguridad. (Gárate, 2020). Es por ello que las empresas del sector vidriero están optando por tomar decisiones apresuradas en el mercado nacional sin establecer planes que determinen el impacto en sus resultados económicos - financieros a futuro.

Por motivo de la inmovilización social obligatoria la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L., que está ubicada en la ciudad Chimbote tuvo que detener sus actividades cada cierto tiempo por órdenes del presidente de la República, generándoles pérdidas en diversos periodos. Sin embargo, también existieron momentos en donde sus ventas incrementaron gracias a que la demanda del sector vidriero aumento debido a su importancia para la prevención del COVID 19.

(Gutiérrez, 2016) indica que es muy importante estudiar el problema o situación antes de tomar una decisión y debe ser considerada para tomar el camino con mayor probabilidad de éxito según la variedad de alternativas u operaciones. De igual forma es de vital importancia para las sociedades ya que

mantiene la total armonía y coherencia en el equipo, influenciando en su eficiencia y productividad.

(Silva, 2016) expresa que el análisis a los Estados Financieros es un instrumento basado en la recolección de datos que permiten la determinación de indicadores que ayudan a examinar la estructura de los activos, la solvencia y permite descubrir la capacidad de la empresa para ser rentable.

Por lo tanto, el análisis a los Estados Financieros en una empresa es de vital importancia ya que permite medir las capacidades que esta tiene para generar ganancias, además tiene como meta estudiar el procedimiento económico de una actividad empresarial, expresando la rentabilidad de la entidad con relación a sus ventas, activos o capital.

Frente a lo antes señalado, surgió el siguiente problema general de la investigación ¿Cómo incidió el análisis económico - financiero en la toma de decisiones de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. del distrito de Chimbote durante el periodo 2020?

Asimismo, los problemas específicos fueron: I) ¿Cuál fue el análisis económico-financiero de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. del distrito de Chimbote durante el periodo 2020?, II) ¿De qué manera influyó la toma de decisiones en la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. del distrito de Chimbote durante el periodo 2020?, y finalmente III) ¿Qué estableció la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. del distrito de Chimbote para mejorar la toma de decisiones mediante el análisis económico - financiero en los próximos 5 años?

Entre las razones que justificaron el desarrollo de esta investigación, estuvo el que fue conveniente, pues debido al contexto pandémico, surgió la necesidad de determinar el análisis económico – financiero de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L., el cual consiste en medir las capacidades que tiene la entidad para generar ganancias por lo que será muy relevante para la toma de decisiones.

Además, los valores teóricos aportados fueron conocimientos relacionados al análisis económico – financiero y en lo que conlleva a la toma de decisiones de la compañía.

Asimismo, fue de relevancia social pues la gerencia de la empresa fue beneficiada al obtener conocimiento sobre el análisis económico - financiero para mejorar la toma de decisiones.

De igual manera, tuvo valor práctico porque se realizó un plan orientado a mejorar la toma de decisiones de la organización, mediante los resultados económicos – financieros.

Por último, metodológicamente, el estudio contribuyó al campo de la investigación validado por expertos confiables. Siendo un referente para otros estudios relacionados a las variables de investigación.

Por consiguiente, se siguió el siguiente objetivo general: Determinar la incidencia del análisis económico - financiero en la toma de decisiones de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. del distrito de Chimbote durante el periodo 2020.

Asimismo, se tuvieron los siguientes objetivos específicos: I) Identificar el análisis económico-financiero de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. del distrito de Chimbote durante el periodo 2020, II) Explicar de qué manera influye la toma de decisiones que debe adoptar la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. del distrito de Chimbote durante el periodo 2020, y finalmente III) Establecer un plan orientado a mejorar la toma de decisiones mediante el análisis económico – financiero en los próximos 5 años.

En este sentido, la hipótesis general de investigación que se planteó fue: H_i – El análisis económico-financiero incide de manera positiva en la toma de decisiones de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. del distrito de Chimbote durante el periodo 2020.

Por lo que la hipótesis nula fue: H_0 - El análisis económico - financiero no incide de manera positiva en la toma de decisiones de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. del distrito de Chimbote durante el periodo 2020.

II. MARCO TEÓRICO.

Los estudios previos que se vinculan con el actual estudio de investigación, son los siguientes:

A nivel internacional (Merini & Hernandez, 2016) realizo una investigación orientada al análisis financiero. El estudio siguió el enfoque cuantitativo y fue de tipo descriptivo. Como muestra de estudio se empleó la observación, la entrevista y la encuesta. En los instrumentos de recolección de datos se utilizó la investigación bibliográfica o documental un estudio sistemático. Por lo que la investigación arribó a la siguiente conclusión:

Que, los problemas por los que atraviesa la empresa fueron establecidos gracias a las ratios financieros y observaciones de campo que realizaron al no disponer correctamente de los procedimientos contables, no mantener un régimen de control interno ni una estructura en las organizaciones totalmente definidas, esto indica que las operaciones financieras son sumamente necesarias para los negocios, ya que permiten optimizar los procesos productivos.

Asimismo, (Mariño, 2016) en su investigación respecto al análisis financiero y toma de decisiones gerenciales, siguió un enfoque cuantitativo y utilizo como instrumentos de recolección de datos la guía de observación, la guía de entrevista y la guía de encuesta. El estudio arribo la siguiente conclusión:

La gerencia de la empresa Austroelectric S.A. no tiene conocimiento de la liquidez que dispone la empresa al no realizar el estudio a los estados financieros, por lo que se toman medidas incorrectas basadas al criterio y la experiencia.

En el ámbito nacional se encuentra (Abanto L. M., 2018) quien realizo una investigación que estuvo orientada al análisis financiero, este estudio siguió el enfoque cuantitativo y fue de tipo explicativo - descriptivo. Como muestra de estudio se utilizó la entrevista y el análisis documentario. Para los instrumentos de recolección de datos se empleó la Guía de Entrevista y Estados Financieros, Notas a los Estados Financieros. Por lo que la investigación arribó a la siguiente conclusión:

Se han propuesto alternativas de solución para el adecuado manejo del efectivo, la reducción del capital ocioso y la disminución de la morosidad con el fin

de adecuarse para mejorar el desarrollo de los procedimientos económicos y financieros de la empresa Refeser, ya que tiene problemas en el área financiera.

Asimismo (Kong, 2017) publicó su investigación que estuvo orientada al análisis de los estados financieros y la toma de decisiones, siguió un enfoque cuantitativo y fue de tipo no experimental, descriptivo con diseño transversal. Como muestra de estudio se utilizaron entrevistas, análisis de documentos y observación directa de los hechos. Como instrumentos de recolección de datos se utilizaron los cuestionarios, las fichas de recolección de datos y la guía de entrevistas. Por lo que la investigación arribó a la siguiente conclusión:

La empresa Gitano S.R.L. no realizó el análisis a los estados financieros durante ningún periodo, por lo tanto, no conoce su situación económica real. Por éste mismo desinterés la gerencia no tiene la capacidad de tomar buenas decisiones que dirijan a la entidad al éxito en sus operaciones.

En el ámbito local (Mendoza, 2018) ejecuto su investigación orientada al análisis de la situación financiera siendo su enfoque cuantitativo y fue de tipo descriptivo – propositivo. Como muestra de estudio se empleó el análisis documental y la entrevista. Como instrumentos de recolección de datos se utilizó la guía de análisis documental y la guía de entrevista. Por lo que la investigación arribó a la siguiente conclusión:

La utilización de los ratios financieros en la empresa Yaritza Representaciones muestra que, si posee la liquidez necesaria para hacer frente a sus deudas a corto plazo, asimismo, la mayor cantidad de activo corriente corresponde a las mercaderías que ésta dispone en stock. En cuanto a su capacidad de rendir cuentas la empresa está siendo costeada por acreedores debido a que su pasivo financiero es muy elevado, aun luego de haber disminuido sus obligaciones.

Asimismo (Puente, 2017) efectuó su estudio sobre el Análisis de los Estados Financieros y la toma de decisiones, la cual siguió el enfoque cuantitativo y fue de tipo descriptivo. Como muestra de estudio se empleó el análisis documental. Como instrumentos de recolección de datos se utilizó la guía de análisis documental. Por lo que la investigación arribó a la siguiente conclusión:

Los métodos de análisis financieros aplicados en la empresa Mercantil J.R dan a conocer que ésta posee liquidez para cubrir sus pasivos corrientes y no corrientes, además la empresa no aplica un sistema de control de mercadería por lo que tiene un stock elevado en inventario y por último se observó que la empresa tuvo una rentabilidad deficiente durante los periodos 2015 y 2016. Esto es el resultado de la realización del análisis a los Estados Financieros, lo cual es un instrumento muy importante para determinar la situación económica de la entidad.

Respecto a la variable de análisis económico – financiero, se ha consultado diversos autores entre los cuales tenemos a:

Según (Ricra, 2014) el análisis económico - financiero se enfoca principalmente en el diagnóstico de una empresa a nivel gerencial, económico y financiero; también permite la proyección del desempeño de la entidad considerando varias alternativas como escenarios futuros. Por otro lado también mide si la empresa está obteniendo la rentabilidad deseada o si tiene la capacidad para generar ganancias.

A partir de ello, se consideraron las siguientes dimensiones:

(Puerta, Vergara, & Huertas, 2018) afirma que, los ratios de liquidez de una entidad hace referencia a la disponibilidad de sus activos para hacer frente a sus pasivos a razón que éstas consigan su fecha límite.

Liquidez general es una razón que toma en cuenta la agilidad de la empresa para solventar sus obligaciones corrientes, es decir de un periodo menor a un año. Liquidez general es igual a activo corriente entre pasivo corriente (Betancourt, Herrera, Vega, & Vivanco, 2016).

La prueba del ácido es la facultad que la empresa tiene que solventar sus cuentas a corto plazo exceptuando los inventarios, porque son los activos que más tiempo demoran en liquidar. Prueba ácida es igual a activo corriente menos existencias entre pasivo corriente (Gonzales, 2021).

Prueba defensiva, nos evidencian la relación entre las cuentas más líquidas del activo corriente, como son caja-bancos con el pasivo corriente. Donde prueba defensiva es igual a caja y bancos entre pasivo corriente (Andrade, 2012).

Capital de trabajo, es el total que posee la organización para realizar sus operaciones normales, porque representa el margen de seguridad de los acreedores o la facultad que tiene la empresa para pagar sus obligaciones de corto plazo (Mogollón & Patricia, 2019). Capital de trabajo es equivalente a activo corriente menos pasivo corriente.

(Abanto Z. M., 2019) nos dice que la rentabilidad del activo expresa las utilidades generadas por cada sol (S/. 1.00) que le pertenecen a la empresa, indicando su productividad bajo el mandato de una gerencia eficaz. La rentabilidad del activo es igual a utilidad neta entre total de activos.

Rentabilidad del patrimonio Indica la proporción de utilidad generada en comparación con la propiedad de los accionistas (patrimonio), lo que da a conocer la gestión de las aportaciones de los socios (Rivera, Zapata, & Bardales, 2020). Rentabilidad de patrimonio es igual a utilidad neta entre total de patrimonio.

Margen de la utilidad bruta, es una ratio que permite determinar la salud financiera de la organización, ya que expresa la proporción de ganancia luego de que la empresa haya disminuido sus costos (Miranda, 2017). El margen de la utilidad bruta es igual a utilidad bruta entre ventas netas.

(Millones, 2020) afirma que el margen de la utilidad operativa, muestra cada sol (S/. 1.00) de ganancia luego de haber disminuido costos y gastos operativos excluyendo los intereses y dividendos. Margen de utilidad operativa es igual a utilidad operativa entre ventas netas.

El margen de la contribución neta, muestra cada sol (S/. 1.00) de ganancia luego de haber disminuido costos, gastos operativos y los intereses excluyendo los dividendos (Millones, 2020). Donde el margen de la utilidad neta es igual a utilidad neta entre ventas netas.

Rotación de cuentas por cobrar, esta muestra la capacidad que tiene la entidad para cobrar a sus clientes, mide la velocidad en que vuelve las cuentas por cobrar en efectivo y equivalente de efectivo (Choquehuanca, Rojas, & Silvestre, 2019). La rotación de cuentas por cobrar es igual a las ventas netas entre el promedio de cuentas por cobrar, donde este es igual a las cuentas por cobrar iniciales más las cuentas por cobrar finales entre dos.

Según (Salmon, 2020) el periodo promedio de cuentas por cobrar, nos muestra la cantidad de días en que la que los clientes cancelan sus deudas a las empresas, es decir, cada cuanto tiempo se cancelan y se vuelven a generar las cuentas por cobrar. El periodo promedio de cuentas por cobrar es igual a 360 entre la rotación de cuentas por cobrar.

(Salmon, 2020) afirma que la rotación de inventarios expresa la cantidad de días en que los inventarios se vuelven cuentas por cobrar o en efectivo, mide la capacidad de los vendedores, el control de inventario y permite plantearse estrategias de ventas en el caso de que los productos en stock sean poco rotativos. La rotación de inventarios es igual al costo de venta entre el inventario promedio, este es igual al inventario inicial más el inventario final entre dos.

La rotación de activos muestra el nivel de eficacia en la gestión de los activos en una entidad, es indispensable para conocer la situación del negocio y si posee viabilidad (Benítez, 2020). La rotación de activos es igual a las ventas netas entre el activo total promedio, donde este es igual al activo total inicial más el activo total final entre dos.

Apalancamiento financiero, indica el nivel de endeudamiento que posee una empresa basándose en su estructura de capital, mientras mayor sea el apalancamiento, mayor será el poder para generar ganancias y a su vez ocasiona mayor riesgo (Carranza & Zamora, 2018). Donde el apalancamiento financiero es igual al pasivo total entre el activo total.

Según (Carranza & Zamora, 2018) la estructura de capital, este ratio analiza la proporción de deuda que existe sobre el total de patrimonio que posee la empresa, es decir que muestra la diferencia porcentual entre los accionistas (socios) con los proveedores (terceros). La estructura de capital es igual al pasivo total entre en patrimonio neto total.

El ratio de deuda a largo plazo sobre capital propio Es útil para tener conocimiento sobre la estructura de capital, por lo que mide la proporción del pasivo que utiliza una empresa para financiar su actividad en relación al patrimonio total empleado (Carranza & Zamora, 2018). La deuda a largo plazo sobre capital propio es igual al pasivo a largo plazo entre el capital propio. Donde el capital propio es equivalente al capital más las acciones de inversión más el capital adicional.

El análisis económico-financiero es significativo porque ayuda a reconocer la realidad económica y financiera de una entidad, mostrando las condiciones en que la empresa realiza sus operaciones diarias, determinando los niveles de liquidez, solvencia y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones a nivel gerencial. (Ricra, 2014).

Por otro lado, respecto a la variable toma de decisiones, se ha consultado con los siguientes autores:

Por tanto, de acuerdo al criterio de los autores (Martínez-Fernández, Alonso-Betancourt, Gelabert-Veliz, & Tamayo-Portales, 2018) definen que la toma de decisiones son parte fundamental en las actividades empresariales, puesto que generan impacto en el funcionamiento de las entidades, también tienen por objetivo resolver contingencias y mantener en armonía el ambiente dentro de la empresa. La toma de decisiones puede ser un proceso subjetivo u objetivo de acuerdo al punto de vista o a la meta planteada.

Para efectos de este estudio, se han considerado las siguientes dimensiones:

(Baztante-Beltrán, Ojeda-Yacumal, & Acosta-Rangel, 2016) Indican que las tomas de decisiones de financiamiento son esenciales cuando la empresa o persona tiene en mente un proyecto a largo plazo, por lo que necesita de alternativas de financiamiento, estos pueden ser con capital propio (recursos de los accionistas), capital ajeno (entidades financieras o terceros), estos tipos de decisión indican una proporción de riesgo a ser evaluado de acuerdo a la viabilidad del proyecto (inversión).

La toma de decisión sobre inversión trata de la compra de activos no corriente ya sea maquinaria, inmuebles o cualquier activo fijo que mejore la eficiencia de las empresas con el propósito de lograr los objetivos con mayor facilidad, ya que en su momento la empresa recupera su inversión al hacer uso de los activos. (Baztante-Beltrán, Ojeda-Yacumal, & Acosta-Rangel, 2016)

(Zapata, Sigala, & Maribal, 2016) Expresan que las decisiones de operación no son exclusivas del nivel estratégico, es decir, que están asociadas mayormente con las actividades empresariales a corto plazo. Estas decisiones tratan de

particularidades muy específicas para cada puesto de trabajo relacionado a las actividades diarias.

(Baztante-Beltrán, Ojeda-Yacumal, & Acosta-Rangel, 2016) afirma que la toma de decisiones es importante porque son parte fundamental de la gestión de una empresa, es decir, que las decisiones comprometen el planeamiento, organización, dirección y control de las organizaciones. De este modo el futuro de las entidades se ve comprometidas a la toma de decisiones porque indica reflexionar y realizar proyecciones enfocados en los objetivos de las organizaciones.

Tanto el análisis económico – financiero y la toma de decisiones, están relacionadas con la NIC 1, puesto que indica la correcta elaboración de los estados financieros, lo cual es esencial para realizar su análisis y permitir a la gerencia tomar decisiones en base a ello. La NIC 2, 12 y 16, estas normas están subdivididas dentro de la NIC 1, y son indispensables para un correcto análisis económico – financiero y una mejora en la toma de decisiones.

III. METODOLOGÍA.

En el presente estudio de investigación, interviene la metodología cuantitativa, porque recogimos información a través de la recolección de datos para posteriormente realizarle los análisis contables y cálculos matemáticos y verificar la hipótesis de investigación. (Wang, Watts , Anderson, & Little , 2013)

3.1 Tipo y diseño de investigación.

Tipo de investigación.

Aplicada, porque se resolvió una problemática de investigación en función a la brecha entre el análisis económico – financiero y la toma de decisiones. (Evenson & Kislev, 2021)

Diseño de investigación.

El diseño de investigación fue descriptivo-propositivo, ya que el estudio se centró en encontrar las dimensiones de una problemática, para luego analizarlas (Estela, 2020). Además, fue no experimental de corte transversal, porque se estudiaron los fenómenos en el ambiente natural, sin alteraciones, para examinarlos y luego realizar las deducciones (Estela, 2020); y transversal, porque priorizamos los conceptos de las variables, haciendo la recolección de los datos en un determinado momento. (Estela, 2020)

Por lo tanto, la metodología siguió el siguiente esquema:

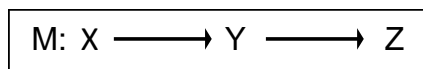


Gráfico 3.1. Diseño de la investigación

Donde:

M: Empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L.

X: Variable análisis económico - financiero

Y: Variable toma de decisiones

Z: Propuesta de mejora

3.2 Variables y operacionalización.

Variable independiente: Análisis económico – financiero

El análisis económico - financiero se enfoca principalmente en el diagnóstico de una empresa a nivel gerencial, económico y financiero; también permite la proyección del desempeño de la entidad considerando varias alternativas como escenarios futuros. (Ricra, 2014)

- Ratio de liquidez
- Ratio de rentabilidad
- Ratio de gestión
- Ratio de solvencia

Variable dependiente: Toma de decisiones

(Martínez-Fernández, Alonso-Betancourt, Gelabert-Veliz, & Tamayo-Portales, 2018) nos dice que la toma de decisiones son parte fundamental en las actividades empresariales, puesto que generan impacto en el funcionamiento de las entidades, también tienen por objetivo resolver contingencias y mantener en armonía el ambiente dentro de la organización. La toma de decisiones puede ser un proceso subjetivo u objetivo de acuerdo al punto de vista o a la meta planteada.

- Financiamiento
- Inversión
- Operativas

3.3 Población (criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis.

Población.

Para la investigación, se consideró como población la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. de Chimbote que hacen un total de 5, por disponer los datos necesarios relacionados al tema de investigación. (Asiamah, Mensah, & Oteng-Abayei, 2017)

Tabla 3.1 Distribución de la población.

Área de trabajo	Hombres	%	Mujeres	%	Total	%
Gerencia	1	20%	-	0%	1	20%
Supervisión	-	0%	1	20%	1	20%
Colaboradores	2	40%	1	20%	3	60%
Total	3	60%	2	40%	5	100%

Nota. Nómina de colaboradores nombrados y contratados, periodo 2021

Muestra.

Asimismo, para la muestra se consideró a la dueña del negocio, como representante de la empresa, considerándose para tal caso el tipo de muestra no probabilística. (Asiamah, Mensah, & Oteng-Abayei, 2017).

Muestreo.

(Asiamah, Mensah, & Oteng-Abayei, 2017) El muestreo fue dirigido por conveniencia, ya que la unidad de investigación gozaba de representatividad para efectos del tema de investigación.

Unidad de análisis.

Vidriería Jhamar E.I.R.L.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

Técnica.

Tabla 3.2 Técnicas de instrumentos de recolección de datos.

Técnicas	Instrumento	Utilidad
Análisis documental	Reporte de resultados económicos y financieros.	Evaluar los resultados económicos y financieros.
Entrevista	Guía de entrevista para evaluar la toma de decisiones.	Medir el nivel de toma de decisiones de la empresa.

Nota. Marco teórico

Instrumentos de recolección.

Reporte de resultados económicos y financieros

Se tomó el reporte de los resultados económicos y financieros del periodo 2019 y 2020 de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L.

Guía de entrevista.

Para el presente estudio, se empleará la guía de entrevista. Respecto a la guía de entrevista, los autores (Hernandez Sampieri, Fernandez , & Baptista Lucio, 2016) indican que una entrevista es una conversación directa entre las personas que realizan la investigación y los entrevistados, para lo cual se utilizan una serie de preguntas dónde solo los investigadores saben cuándo y cómo plantearlas para obtener los resultados deseados en un estudio específico.

Por ello, se consideraron 15 ítems, bajo la escala de Likert donde se precisaron escalas desde 15-25, 26-35 y 36-45 con valoraciones desde deficiente, regular y bueno respectivamente. Por último, se buscó determinar el nivel de la toma de decisiones de la empresa. (Ver anexo 2)

Validez.

Se refiere al porcentaje en que un instrumento es capaz de medir la variable en estudio, a través de los criterios de diferentes expertos en la materia. (Hernandez Sampieri, Fernandez , & Baptista Lucio, 2016). Por tal asunto, se consideró la validez de contenido, por medio de la V de Aiken, obteniéndose un resultado de 1.00, lo cual indica una fuerte validez.

Confiabilidad.

Nuestra investigación determinó una confiabilidad a través de una prueba piloto en donde se consideraron 10 colaboradores de diferentes compañías del mismo rubro de la empresa Vidriería Jhamar EIRL. A los resultados que se obtuvieron, se le aplicó el procedimiento estadístico de Alfa de Cronbach debido a que la variable toma de decisiones fue medida en escala ordinal, obteniéndose como resultado una confiabilidad alta pues el resultado fue de 0.789.

3.5 Procedimientos.

- Presentar una carta o solicitar a la coordinación de la escuela de contabilidad de la Universidad Cesar Vallejo, la cual será presentada al Centro de estudio del proyecto de investigación.
- Establecer los horarios y las fechas para la recolección de datos.
- Tener el documento de consentimiento informado para los participantes.
- Preparar y ajustar el material que se empleará para la investigación.

3.6 Método de análisis de datos.

- Se construyó una guía de entrevista para el recojo de información.
- Se dio validez y confiabilidad a la guía de entrevista.
- Se hizo un análisis económico financiero de la información contable proporcionada por la empresa.
- Se construyeron tablas con su respectivas notas y comentarios.
- Finalmente, se arribó a conclusión y recomendaciones.

3.7 Aspectos éticos.

Para la elaboración del presente trabajo de investigación se establecieron los principios de la ética de investigación, donde se consideró a la beneficencia, ya que genera una obligación a no dañar e incrementar los beneficios, este principio precisa la existencia del análisis de los riesgos y los beneficios de los usuarios, también se consideró el principio de valor social porque los resultados deben fomentar la salud futura de la sociedad y por último la validez científica, porque utilizamos la metodología adecuada para brindar seguridad a los resultados que respondieron a las preguntas que se originaron en el estudio.

IV. RESULTADOS

Situación actual de los resultados económicos - financieros de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. Chimbote-2020.

Tabla 4.1.

Análisis de liquidez de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. en el año 2020.

Ítem	Ratios	2019	2020	Comentario
Liquidez	Liquidez general	1.354	1.326	Los resultados indican que a finales del periodo 2019 el activo corriente fue 1.35 veces mayor que el pasivo corriente, mientras que en el año 2020 los activos a corto plazo solo llegaron a sobrepasar por 1.33 veces sus pasivos a corto plazo.
	Prueba ácida	0.007	0.013	Por otro lado, determinamos que la mayoría de los activos corrientes en ambos ejercicios (2019 y 2020) están respaldados casi en su totalidad por las existencias, ya que dedujimos que para el año 2019 los activos corrientes, sin considerar las mercaderías solo ocuparían el 0.7 % del total de los pasivos corrientes, mientras que en el 2020 abarcaría el 1.3 %.
	Prueba defensiva	0.007	0.013	La empresa finalizó el periodo 2019 con una liquidez inmediata de 0.007 soles por cada 1.00 sol de deuda exigible a plazo menor de 1 año y para el periodo 2020 ascendió a 0.013 soles respectivamente.
	Capital de trabajo	142,393	185,787	La empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L., para el 2019 contaba con una capacidad económica de S/. 142,393.00, mientras que para el 2020 contaba con una capacidad económica de S/. 185,787.00, lo que nos permite deducir que la empresa en ambos periodos contaba con la capacidad económica adecuada para responder a sus obligaciones financieras.

Nota. Podemos apreciar el análisis de liquidez de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. en el período 2020.

Tabla 4.2.

Análisis de rentabilidad económica de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. en el año 2020.

Ítem	Ratios	2019	2020	Comentario
Rentabilidad	Rentabilidad del activo	0.05	0.03	En el siguiente resultado podemos ver que, por cada sol invertido en los activos, se ha generado durante el 2019 un 5% de utilidad neta, mientras que para el siguiente año solo se generó un 3% de utilidad por la inversión realizada. Por lo tanto, concluimos que la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L., disminuyó en un 2% su rentabilidad producto de la crisis económica ocasionada por la coyuntura sanitaria.
	Rentabilidad del patrimonio	0.16	0.12	Demuestra que, por cada sol invertido en la empresa, está en el 2019 ganó S/. 0.16, de la misma manera podemos observar que para el 2020 del 100% de lo invertido, la empresa solo llegó a ganar un 12%

Margen de utilidad bruta	0.19	0.19	Durante los ejercicios 2019 y 2020 por cada S/.1.00 vendido se llegaba a generar S/. 0.19 los cuales se utilizaban para cubrir sus gastos de operación (administrativos y ventas).
Margen de utilidad operativa	0.03	0.04	El resultado obtenido en el año 2019, indica que la empresa solo obtenía 3% de ganancia luego de deducir los gastos necesarios para el funcionamiento del negocio, mientras que, en el año 2020 incrementó a 4% el resultado operativo sobre las ventas de dicho periodo. Estas cifras demuestran que la empresa obtuvo un bajo rendimiento sobre sus ventas en ambos ejercicios.
Margen de utilidad neta	0.03	0.04	La empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. al finalizar los periodos 2019 y 2020, obtienen como resultado neto 3% y 4% en comparación con sus ventas totales, dando a entender que en los libros contables no se reflejan buenos resultados. Esto puede deberse a que la contabilidad no refleja fehacientemente la información real en los libros y registros contables.

Nota. Podemos observar el análisis de rentabilidad económica de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. en el período 2020.

Tabla 4.3.

Análisis de gestión de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. en el año 2020.

Ítem	Ratios	2020	Comentario
Gestión	Rotación de inventarios	0.82	Los inventarios rotaron 0.82 veces durante el año 2020, podríamos decir que las existencias se acumularon demasiado, considerando el rubro de la empresa.
	Periodo promedio de inmovilización	440	El periodo promedio de inventario fue de 439.55 días. Es un número de días alto, considerando que la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. se dedica a la venta de productos ferreteros y vidrios, los cuales fueron muy demandados desde el tercer bimestre del año 2020. Para mejorar estos resultados, es recomendable realizar un mayor esfuerzo en ventas.
	Rotación de activos	0.87	Los activos rotaron 0.87 veces durante el periodo 2020, ya que la empresa se dedica a la comercialización de productos ferreteros y vidrios, los resultados obtenidos son deseables al no ser de primordial necesidad la adquisición de nuevos activos.

Nota. Se aprecia el análisis de gestión de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. en el período 2020.

Tabla 4.4.

Análisis de solvencia de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. en el año 2020.

Ítem	Ratios	2019	2020	Comentario
Solvencia	Apalancamiento financiero	0.72	0.77	La empresa estuvo apalancada en un 72% durante el año 2019 y en el año 2020 éste subió a un 77%. Dando a entender que la empresa le pertenecía más a terceros que al propietario.

Estructura de capital	2.58	3.29	Las deudas de la empresa superaron 2.58 veces cada S/. 1.00 que disponía de patrimonio neto acumulado en el periodo 2019, mientras que para el 2020 las obligaciones totales ascendieron hasta un 329 % de su patrimonio neto.
Deuda a largo plazo sobre capital plazo	3.92	6.75	Los resultados expresan que, durante el periodo 2019 las obligaciones a largo plazo superaban en un 392 % a la aportación del dueño del negocio, mientras que en el periodo 2020 por cada S/. 1.00 aportado existía S/. 6.75 de deuda exigible a un periodo mayor de un año.
Índice estructural	0.28	0.23	El propietario de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. contó con un 28 % de participación en lo que respecta del total de activos del ejercicio 2019, mientras que en el ejercicio 2020 este se vio en una disminución del 5% llegando a obtener un 23 % de participación
Razón de cobertura de intereses	183.82	0	En el año 2019 la empresa tiene una capacidad de cobertura de intereses de 183.82 lo cual significa que por cada S/. 1.00 que la organización deba pagar en intereses y otros gastos financieros cuenta con S/. 183.82 de utilidad operativa para cancelarlos.

Nota. Podemos observar el análisis de solvencia de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. en el período 2020.

Comentario. A partir de lo analizado se puede sostener que la implementación de un análisis económico – financiero generaría un efecto positivo en la entidad, debido a que le permitiría tener conocimientos en términos cuantitativos sobre la situación real de la empresa, con el fin de tomar decisiones enfocadas en base a los resultados.

Situación actual de la toma de decisiones en la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. Chimbote-2020.

Tabla 4.5.

Entrevista a la encargada de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. “Juana Carranza Castillo”.

N°	Item	Valoración	Respuesta	Evidencia	Efecto en la institución
Financiamiento					
Costo de financiamiento					
1	Se optan por diferentes fuentes de financiamiento en la empresa.	A veces	De acuerdo a la necesidad de la empresa para financiarse, puede ser a través de un préstamo o ahorros.	Análisis documentario	Es indispensable contar con diferentes fuentes de financiamiento, ya sean préstamos (de entidades financieras, familiares, amigos, etc.), ahorros, aportaciones, entre otros, con el fin de diversificar el riesgo de la inversión.
2	Los financiamientos que posee la empresa son de corto plazo.	Nunca	Los préstamos que posee la empresa son de largo plazo, ya que no son percibidos al momento de ser pagados por cuotas, además antes de aceptar un préstamo averiguan los intereses para optar por el crédito más conveniente.	Análisis documentario	Los créditos a largo plazo, brindan mayores facilidades de pago a cambio de una tasa de interés más elevada por el tiempo de recuperación.

3	Se conocen los costos financieros en la empresa.	Siempre	Se hace referencia a que los costos financieros son los intereses, los seguros por el crédito, etc.	Cartillas informativas de las instituciones financieras	Es indispensable tener conocimiento sobre los costos financieros con el fin de tomar buenas decisiones.
4	Son relevantes los costos financieros en la empresa.	Siempre	Los costos financieros son importantes para tener conocimientos sobre los intereses que se van a pagar y qué impacto tendrá en el negocio.	Cartillas informativas de las instituciones financieras	
Riesgo de financiamiento					
5	Se conocen los riesgos financieros en la empresa.	A veces	Pueden ser las garantías o las hipotecas que establece la entidad financiera antes de brindar un préstamo.	Cartillas informativas de las instituciones financieras	Conocer los riesgos financieros, puede orientar a tomar mejores decisiones empresariales.
6	Son relevantes los riesgos financieros en la empresa.	Nunca	No se consideran los riesgos financieros relevantes para la empresa actualmente porque no se asumen riesgos al momento de obtener un crédito.	Cartillas informativas de las instituciones financieras	
Inversión					
Riesgo de inversión					
7	Se realizan inversiones de manera constante.	Siempre	Ya sea de manera semanal, quincenal o mensual. La empresa realiza inversiones de manera constante de acuerdo a la necesidad de los clientes o por campaña.	Análisis documental	Los riesgos financieros son importantes para estar preparado ante cualquier contingencia y permanecer en el mercado.
8	Se conoce sobre los tipos de inversión que realiza la empresa.	Siempre	La empresa está al tanto a sus necesidades para un buen funcionamiento, recientemente adquirieron un camión para incrementar su productividad.	Revistas empresariales y análisis financieros	
9	Se investigan los riesgos de inversión que puede padecer la empresa.	Siempre	La empresa siempre está pendiente al cambio de los precios, ya sea de la mercadería o de algún otro activo que consideren necesario.	Revistas empresariales y análisis financieros	
Planificación de inversión					
10	Existe planificación antes de realizar alguna inversión.	Siempre	Si, se realizan planificaciones antes de realizar alguna compra, verificando constantemente las necesidades de la empresa para continuar con sus operaciones de manera productiva.	Documentación contable	La planificación permite definir objetivos y establecer estrategias específicas para alcanzar los resultados deseados.
Operación					
Crecimiento de las operaciones					
11	La empresa está al tanto sobre el desarrollo de sus operaciones diarias.	Siempre	Todos los días los encargados de la empresa están supervisando los movimientos de las operaciones diarias que se realizan en sus instalaciones.	Documentación contable	Tener conocimiento de las operaciones diarias permite mantener un control adecuado en el manejo de sus recursos.
12	Se establece el nivel de crecimiento de sus operaciones.	Siempre	A pesar de la pandemia las ventas del negocio incrementaron, ya que se dedican al rubro de vidriería y estos fueron demandados gracias a su importancia para la prevención del contagio por COVID-19.	Análisis documental	
Estrategias de operación					

13	Existen estrategias de operación que realiza la empresa.	Siempre	Los clientes buscan son precios accesibles, rápida entrega de los productos o servicios que prestan y cumplir con la entrega en la fecha establecida.	Estrategias subjetivas	Tener conocimiento sobre las necesidades de los clientes es correcto, sin embargo, es indispensable contar con resultados cuantitativos que determinen los resultados operativos.
14	La empresa tuvo alguna estrategia de operación que le permitió incrementar sus ganancias.	Siempre	Cumplir con la entrega de los productos y realizar un buen servicio, además de ofrecer promociones y descuentos en los productos.	Estrategias subjetivas	
15	La empresa considera realizar un plan de mejora para mejorar la toma de decisiones.	Siempre	Estaría bien recibir el apoyo de profesionales para analizar la profundidad de los resultados y tomar mejores decisiones.	Plan de mejora	El plan permitirá determinar las necesidades que padece la empresa, un mejor control sobre los recursos que posee y mejorará la toma de decisiones empresariales.

Nota. Entrevista realizada a la encargada de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. “Juana Carranza Castillo” en el período 2020. La mayoría de las respuestas contestadas por la encargada de la empresa (15 respuestas) evidencian que la toma de decisiones se encuentra en una valoración de “Siempre”. Esto quiere decir que la entidad cumple con un 73% de lo que expresa en su valoración (No se realiza análisis detallados previamente a la toma de decisiones, sino se toman decisiones en base a conocimientos subjetivos).

Comentario. A pesar de la coyuntura sanitaria, la empresa se ha visto beneficiada gracias a su importancia para la prevención contra el Covid-19, sin embargo, tener conocimiento del crecimiento operacional no es suficiente para una óptima toma de decisiones, es necesario también realizar un análisis económico-financiero previo que determine en términos cuantitativos la situación real en la que se encuentra dicha entidad.

Análisis de los resultados económicos y financieros en la toma de decisiones de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. en el año 2020.

Tabla 4.6

Análisis de la situación actual y situación ideal de los resultados económicos y financieros

Ratios	Formula	Situación actual	Situación ideal
Ratio de liquidez general	AC / PC	1.326	1.50
Ratio de margen de utilidad neta	UN / VN	0.04	0.2
Ratio de rotación de inventario	CV / XP	0.82	2
Ratio de estructura de capital	PT / PNT	3.29	1.5

Nota. Se especifica la situación actual y la situación ideal de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. en el año 2020.

Comentario. Después de analizar los resultados económicos y financieros, determinamos que la empresa en cuestión de liquidez está cerca de la situación ideal, por otro lado, necesita mejorar en cuanto a margen de utilidad y rotación de inventario, por último, la empresa posee demasiada deuda, ya que está muy por encima de las aportaciones hechas por el propietario, esto puede generar desconfianza con las entidades financieras, proveedores e incluso los mismos clientes.

Tabla 4.7.

Toma de decisiones con análisis y sin análisis en los resultados económicos y financieros.

Toma de decisiones sin análisis	Toma de decisiones con análisis
Se basa en experiencias o conocimientos del negocio de manera subjetiva.	Se basa en datos reales de los resultados económicos-financieros obtenidos en un periodo determinado.
Genera incertidumbre luego de la toma de decisiones.	Genera confianza al tomar decisiones ya que muestra las necesidades de la empresa de manera exacta.
No asegura que los resultados deseados sean óptimos.	Brinda mayores facilidades para la toma de decisiones.
Originan costos o gastos innecesarios	Establece puntualmente las necesidades de abastecimiento.
Disminuye las posibilidades de crecimiento del negocio.	Afecta positivamente el crecimiento de la empresa.

Nota. Se especifica la situación de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. año 2020, respecto a la toma de decisiones sin análisis y a la toma de decisiones con análisis de los resultados económicos y financieros obtenida mediante la entrevista a la encargada del negocio.

Comprobación de la hipótesis.

En el estudio se formuló la siguiente hipótesis: El análisis económico-financiero incide en la toma de decisiones de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. del distrito de Chimbote durante el periodo 2020. De acuerdo al estudio realizado a esta empresa privada, se determinó que el análisis económico-financiero si incide en la toma de decisiones, ya que permite conocer la situación real de la entidad antes de tomar una decisión, esto podemos evidenciarlo de acuerdo a los resultados de la tabla 4.1, donde muestra a detalle la capacidad que cuenta la empresa para hacer frente a sus obligaciones mediante ratios de Liquidez y se reafirma con la tabla 4.6 indicando la importancia que tiene encontrarse en la situación ideal en cuanto al crecimiento económico-financiero de la empresa. Por ello, podemos comentar que se acepta la Hipótesis planteada.

V. DISCUSION.

En la tabla 4.1 se puede observar que el análisis económico-financiero de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. respecto a la liquidez general si cuenta con la capacidad para hacer frente a sus obligaciones corrientes, sin embargo, al realizar la prueba ácida y la prueba defensiva logramos identificar que la entidad no posee el efectivo y equivalente de efectivo necesario para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, ya que la mayor parte de sus activos corrientes se encuentran almacenados.

Estos datos coinciden con lo expuesto por (Mariño, 2016) quien expresa que la gerencia de una empresa al no tener conocimiento de la liquidez que dispone y no realizar el estudio a los estados financieros, se toman medidas incorrectas basadas al criterio y la experiencia.

Como se aprecia en lo mencionado por (Mariño, 2016) el análisis económico financiero se considera un recurso importante para determinar la liquidez de la empresa.

También, se puede apreciar en la tabla 4.2 que el análisis económico-financiero de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L., tuvo una rentabilidad deficiente en los últimos dos periodos, logrando establecer que la entidad no tenga conocimiento sobre sus utilidades reales o que son muy escasas en comparación a sus ingresos.

Estos resultados coinciden con lo encontrado por (Ricra, 2014) quién comenta que el análisis económico-financiero se enfoca principalmente en el diagnostico de una empresa a nivel gerencial, económico y financiero; también permite la proyección del desempeño de la entidad considerando varias alternativas como escenarios futuros. Por otro lado, también mide si la empresa está obteniendo la rentabilidad deseada o si tiene la capacidad para generar ganancias.

Como se estima en lo mencionado por (Ricra, 2014) el análisis económico financiero se considera un recurso importante para determinar la rentabilidad de la empresa.

En la tabla 4.3 se puede observar que la gestión de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L, no tiene una adecuada administración de sus recursos, demostrando que sus inventarios y activos permanecen por más de un año dentro de la organización, sin mantener una rotación adecuada al respecto de su actividad empresarial.

Estos datos coinciden con lo expuesto por (Benítez, 2020), quien expresa que el ratio de gestión es fundamental en la empresa ya que demuestra la capacidad de la gerencia para administrar los recursos propios de la entidad.

Como se aprecia en lo mencionado por (Benítez, 2020) el análisis económico financiero se considera un recurso importante para determinar la gestión de la empresa.

En la tabla 4.4 se puede observar que el análisis financiero elaborado en la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L respecto al ratio de solvencia, mantiene un alto índice de apalancamiento, es decir, que cuenta con un nivel de deuda elevado, ya que no controla su endeudamiento ni la capacidad de pago para sus obligaciones.

Estos datos coinciden con lo expuesto por (Silva, 2016) quien expresa que el análisis a los Estados Financieros es un instrumento basado en la recolección de datos que permiten la determinación de indicadores que ayudan a examinar la estructura de los activos, la solvencia y permite descubrir la capacidad de la empresa para ser rentable. También comenta que determinar el nivel de solvencia que tiene la empresa es importante antes de tomar una decisión, ya que un índice de apalancamiento elevado puede generar problemas durante el desarrollo de la entidad.

Como se estima en lo mencionado por (Silva, 2016) el análisis económico financiero se considera un recurso importante para determinar la solvencia de la empresa.

Por otro lado, Kong (2017) expresa que: “El análisis de los estados financieros es una herramienta importante para cualquier empresa, por lo que en base a ello se debe orientar la toma de decisiones.”

Lo anterior nos lleva a afirmar que, con una buena elaboración de los estados financieros, se pueden reflejar los resultados mediante la elaboración de un análisis económico-financiero, siendo esto un pilar al momento de tomar las decisiones.

En lo que respecta a la “Toma de decisiones” de la empresa Vidrieria Jhamar E.I.R.L., se pudo establecer en la tabla 4.5, que la gerencia toma decisiones en base al criterio y a la experiencia, ya que, en los resultados de la entrevista, se da a conocer que las decisiones tomadas por el gerente y la encargada son de forma subjetiva, sin considerar la situación real de la entidad al no realizar un análisis previo. También demuestra que últimamente la empresa se está encaminando al crecimiento en sus operaciones, ya que recientemente realizaron la compra de un vehículo para el desarrollo de sus operaciones.

Estos resultados se contraponen con lo mencionado por los autores Baztante-Beltrán, Ojeda-Yacumal, & Acosta-Rangel, (2016), los cuales indican que la toma de decisiones es importante porque son parte fundamental de la gestión de una empresa, es decir, que las decisiones comprometen el planeamiento, organización, dirección y control de las organizaciones. De este modo el futuro de las entidades se ve comprometidas a la toma de decisiones porque indica reflexionar y realizar proyecciones enfocados en los objetivos de las organizaciones.

De lo mencionado anteriormente se debe considerar lo afirmado por (Martínez-Fernández, Alonso-Betancourt, Gelabert-Veliz, & Tamayo-Portales, 2018), los cuales expresan que “La toma de decisiones también tienen por objetivo resolver contingencias y mantener en armonía el ambiente dentro de la empresa, además, también puede ser un proceso subjetivo u objetivo de acuerdo al punto de vista o a la meta planteada”.

De acuerdo a lo que se estima en lo mencionado por los autores la toma de decisiones deben ser planificadas con anticipación y orientada en base a resultados por lo que se considera un recurso importante para cumplir con los objetivos de la empresa.

Por último, podemos concluir que el análisis económico-financiero en la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. es de vital importancia, ya que optimiza el rendimiento gerencial al mostrarle los resultados reales en los que se encuentra la entidad y así expandir las alternativas de solución frente a los problemas que puedan padecer antes de tomar una decisión.

VI. CONCLUSIONES.

De acuerdo a los datos obtenidos, podemos concluir que:

1. Se llegó a determinar que el análisis económico – financiero incide en la toma de decisiones de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. (ver tabla 4.7) en la que demuestra que una toma de decisiones con análisis está basada en los datos reales que muestran los resultados económicos financieros, mientras que sin el análisis las decisiones tomadas son basadas al criterio, la intuición y la experiencia los cuales pueden generar incertidumbre a la gerencia de la entidad.
2. Se llegó a identificar el análisis económico – financiero de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. (ver tabla 4.6) al mostrar que la empresa en cuestión a liquidez general se encuentra cerca de lo recomendado, mientras que posee un margen de utilidad neta deficiente al ser este un S/. 0.04 por cada S/. 1.00 vendido a lo recomendado que bordea los S/. 0.20 por cada S/. 1.00 vendido. También tiene sus inventarios demasiado tiempo en sus instalaciones ya que no rotan ni una vez al año y tienen una estructura de capital muy por encima de lo estimado, demostrando una capacidad de inversión ociosa.
3. A partir de la entrevista realizada a la gerencia de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L., se concluye que la mencionada empresa debe optar por una toma de decisiones objetiva basada en el análisis de los resultados económicos y financieros de cada periodo, ya que se encuentra en crecimiento y necesitará del estudio de los valores reales que expresen sus resultados en los próximos años.
4. A través del diseño de la propuesta se busca mejorar la toma de decisiones estando basadas en el análisis económico-financiero, por ello se realizará un conjunto de actividades específicas proyectadas para los periodos 2022 – 2026.

VII. RECOMENDACIONES.

1. Se recomienda al gerente general y encargada de la empresa, mejorar la toma de decisiones futuras realizando el análisis a sus resultados económicos y financieros.
2. En caso de no tener conocimiento respecto al análisis económico-financiero, se recomienda al gerente general, contratar los servicios de un profesional para efectuar lo mencionado anteriormente y solicitar la explicación del mismo.
3. Se recomienda a la encargada del negocio realizar un seguimiento y monitoreo en las operaciones que se realiza diariamente en sus instalaciones y designar un supervisor por cada sede para cumplir con el objetivo.
4. Es recomendable para el área operativa mejorar el tema de inventarios, ya que según los resultados del análisis la cuenta de mercadería es la más afectada al encontrarse mucho tiempo en stock.
5. Es recomendable para el área de ventas mejorar la liquidez del negocio, porque como resultado de la prueba defensiva, la disponibilidad del efectivo y su equivalente, no son capaces de cubrir ni el 5 % de las obligaciones a corto plazo, es por eso que es necesario incrementar el valor a la cuenta Caja y Bancos.

VIII. PROPUESTA.

Modelo de Análisis Económico-Financiero, para mejorar la toma de decisiones de la empresa “Vidriería Jhamar E.I.R.L.” del distrito de Chimbote durante los próximos 5 años.

Justificación:

Culminado la aplicación de la guía de entrevista, se observa que no existe un análisis a sus resultados económicos y financieros previo a la toma de decisiones. En la actualidad las empresas se encuentran en constantes cambios, ya sea a nivel financiero, económico o gerencial. Por esa razón las organizaciones deben ser flexibles y adaptarse a esos cambios con el fin de conseguir mejores resultados e incrementar su productividad. Es por ello que se propone la implementación de un modelo de análisis económico financiero, en donde se logre mejorar toma de decisiones por parte de la gerencia, haciendo un seguimiento exhaustivo y eficiente en los resultados, cumpliendo oportunamente con los objetivos de la empresa, la misma que ayudara a mejorar la liquidez y otros indicadores de gestión.

Objetivo general.

Demostrar que la aplicación de un Modelo de Análisis Económico-Financiero mejorará la toma de decisiones en la empresa “Vidriería Jhamar E.I.R.L.” - Distrito de Chimbote

Objetivos específicos.

1. Hacer un diagnóstico sobre la toma de decisiones de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L.
2. Diseñar e implementar un modelo de Análisis económico financiero para mejorar la toma de decisiones.
3. Sensibilizar a los colaboradores sobre la importancia de la toma de decisiones a partir del modelo del análisis económico financiero.
4. Evaluar la aplicación del análisis económico financiero para la toma de decisiones.

Implementación del Modelo de análisis económico Financiero en la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. – Distrito Chimbote.

Funciones principales

- Solicitar al área contable la información de los Estados Financieros de los últimos 5 periodos
- Elaborar el análisis económico-financiero y verificar las necesidades actuales que posee la entidad, en temas de financiamiento, inversión y operación.
- Realizar proyecciones en los resultados basándose en los objetivos de la entidad por cada año.

Modelo

Análisis Vertical y Horizontal:

Análisis Vertical: Para ejecutarlo es necesario realizar las comparaciones de cada cuenta por cada periodo, utilizando como base el **TOTAL ACTIVO o TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO** en el caso del *Estado de Situación Financiera* y las **VENTAS NETAS** en el caso del *Estado de Resultados*.

Análisis Horizontal: Para ejecutarlo es necesario comparar las mismas cuentas en diferentes periodos, los resultados de estas comparaciones muestran la evolución de cada cuenta a través el tiempo.

Ratios

Para hacer una evaluación más detallada, es necesario conocer los indicadores que permitirán un análisis más específico y una interpretación más centrada a los objetivos.

Ratios de liquidez:

Liquidez General: Para ejecutarlo es necesario realizar una división entre el **ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE**, lo cual nos permitirá medir la

capacidad que tiene en activos para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

Prueba Defensiva: Para ejecutarlo es necesario realizar una división entre **CAJA Y BANCOS / PASIVO CORRIENTE**, lo cual nos permitirá medir la disponibilidad de su efectivo y equivalentes para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

Capital de trabajo: Muestra el monto existente resultado de la diferencia entre el **ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE**, con el fin de conocer si posee capital disponible para temas de inversión, financiamiento o para determinar si sus activos de corto plazo no cubren sus obligaciones menores a un año.

Ratios de Rentabilidad:

ROA: Permite conocer las utilidades que generan cada sol invertido en activos al ser resultado de la **UTILIDAD NETA / TOTAL ACTIVO**, es importante este indicador para establecer objetivos en cuanto a las ganancias.

ROE: Permite conocer las utilidades que generan cada sol invertido por los accionistas al ser resultado de la **UTILIDAD NETA / TOTAL PATRIMONIO**, nos muestra la capacidad del patrimonio para generar ganancias.

Margen de utilidad neta: Permite conocer las utilidades que generan por cada sol vendido al ser resultado de la **UTILIDAD NETA / VENTAS NETAS**, nos muestra que porcentaje se obtiene de ganancia en comparación al total de ventas generadas en un periodo y sirve para verificar si la empresa necesita invertir para mejorar su productividad y por ende sus resultados.

Ratios de Solvencia:

Apalancamiento financiero: Muestra el nivel de endeudamiento que muestra la entidad en función a sus activos al ser resultado de la división del **PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL**.

Estructura de capital: Muestra el nivel de endeudamiento que muestra la entidad en función a su patrimonio al ser resultado de la división del **PASIVO TOTAL Y PATRIMONIO TOTAL**.

Ratios de Gestión:

Rotación de inventarios: Muestra la cantidad de veces en que ingresa y sale mercadería de las instalaciones, siendo resultado de la división entre el **COSTO DE VENTAS y el XP (Promedio de existencias)** los cuales ayudan a determinar la necesidad de adquirir nueva mercadería y el flujo de ventas de la misma.

Colaboradores.

Internos:

Las personas responsables que van a intervenir son el Gerente, la encargada, supervisores y personal de venta.

Externos:

La empresa encargada de la contabilidad, profesional experto en la materia de economía y finanzas.

Incorporación del modelo de análisis económico - financiero.

El presente modelo de análisis económico – financiero, tiene como propósito de elaboración, que la empresa pueda contar con una guía que le servirá de apoyo previo a la toma de decisiones, el mismo que en forma clara precise las técnicas de análisis que ayuden a orientar y guiar la ejecución de las funciones de las diferentes áreas de la organización (gerencia, ventas y operaciones) de la empresa “Vidriería Jhamar E.I.R.L.”.

Objetivos.

Implementar y capacitar los procedimientos, funciones y responsabilidades que se establezca en el modelo de análisis económico y financiero,

proyectando siempre la obtención de resultados en los próximos cinco periodos de la empresa.

Responsables.

El cumplimiento de los procedimientos que se han establecido en la presente propuesta, es responsabilidad del gerente y la encargada.

Estrategias:

- Responsabilidad en la ejecución del modelo de análisis económico y financiero de manera periódica.
- Hacer un seguimiento de control en las diferentes áreas de la empresa (gerencia, ventas y operaciones).
- Recepción, verificación de la documentación de la contabilidad (información real debidamente sustentada), que dará origen al análisis.

Recursos:

Humanos: Gerente, Encargada.

Infraestructura: Empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L. – Distrito de Chimbote

Equipos: Útiles de oficina, escritorio y Laptop.

Cronograma de actividades

Actividades	Responsable	Participantes	Horas
Recepcionar y verificar los Estados Financieros de los últimos 5 periodos	Encargada	Gerente	1
Implementación y capacitación del Análisis económico financiero	Profesional externo	Gerente y Encargada	2

Proyección de resultados en base a los objetivos de la empresa	Profesional externo	Gerente y Encargada	2
Coordinación de los objetivos de la empresa entre las áreas	Gerente	Encargada, área de ventas y área operativa	1
Control y monitoreo de la gestión de las operaciones diarias	Encargada y supervisores	Gerente	1

REFERENCIAS

Abanto, L. M. (2018). *Análisis Financiero y su incidencia en la Gestión Financiera de la empresa Representaciones y Servicios Fernández E.I.R.L. provincia de Lima año 2017.*

https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/10662/abantocabanillas_luz.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Abanto, Z. M. (2019). *Análisis de rentabilidad de la Mype Marín Agro EIRL periodo 2016-2017.*

<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/5772/Abanto%20Mendoza%20Zoila%20Manuela.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Acosta, M. L., Bazante, Y. J., & Ojeda, Y. V. (2016). *Factores que inciden en la toma de decisiones financieras de las pymes del sector construcción, Popayán.*

<https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/libreempresa/article/view/816/631>

Andrade, A. M. (2012). *Interprete los ratios de liquidez.*

<https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/604387/Art%C3%ADculo%20%20Setiembre%202012%20Ratios%20de%20Liquidez.pdf?sequence=1>

Asiamah, N., Mensah, H., & Oteng-Abayei, E. (2017). *General, Target, and Accessible Population: Demystifying the Concepts for Effective Sampling.*

<https://search.proquest.com/openview/a8d714a1e510499d620aa697c4226f4d/1?pq-origsite=gscholar&cbl=55152>

Bárceas, A. (05 de Junio de 2020). *Da coronavirus “tiro de gracia” a Vitro.*

<https://www.elfinanciero.com.mx/monterrey/da-coronavirus-tiro-de-gracia-a-vitro/>

Baztante-Beltrán, Y., Ojeda-Yacumal, Y., & Acosta-Rangel, M. (2016).

<file:///C:/Users/SERTEC2019/Downloads/Dialnet-FactoresQueIncidenEnLaTomaDeDecisionesFinancierasD-6467890.pdf>

Benítez, K. M. (2020). *Implementación de técnicas y herramientas para el control del inventario en el área de bodega de la ferretería Fernanda ubicada en la provincia de guayaquil.*

[https://repositorio.itb.edu.ec/bitstream/123456789/2827/1/PROYECTO%20DE%20GRADO%20DE%20BEN%
c3%8dTEZ%20OYOLA.pdf](https://repositorio.itb.edu.ec/bitstream/123456789/2827/1/PROYECTO%20DE%20GRADO%20DE%20BEN%c3%8dTEZ%20OYOLA.pdf)

Betancourt, V., Herrera, A. G., Vega, S. R., & Vivanco, E. C. (2016). *Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones.*

[file:///C:/Users/SERTEC2019/Downloads/13249-Texto%20del%20art%C3%ADculo-45984-1-10-20170527%20\(4\).pdf](file:///C:/Users/SERTEC2019/Downloads/13249-Texto%20del%20art%C3%ADculo-45984-1-10-20170527%20(4).pdf)

Cañete, N. (2020). *Coronavirus: ¿Cómo apoyar desde el sector de fomento a la innovación y las pymes?*

<https://blogs.iadb.org/innovacion/es/innovacion-coronavirus-pymes-emprendimientos/>

Carranza, E., & Zamora, R. (2018). *Influencia del apalancamiento financiero sobre la rentabilidad en la empresa ferretería carranza srl. periodo 2014 - 2017.*

<http://repositorio.upagu.edu.pe/bitstream/handle/UPAGU/833/Cont0070.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Choquehuanca, E. E., Rojas, S. M., & Silvestre, J. (2019). *Control interno en la gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa drb ingenieros s.a.c. 2017.*

[http://190.119.244.198/bitstream/handle/upa/784/CONTROL%20INTERNO%20EN%20LA%20GESTION%20DE%20CUENTAS%20POR%20COBRAR%20Y%20SU%20INCIDENCIA%20EN%20LA%20LIQUIDEZ%20DE%20EMPR
ESA%20DRB.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://190.119.244.198/bitstream/handle/upa/784/CONTROL%20INTERNO%20EN%20LA%20GESTION%20DE%20CUENTAS%20POR%20COBRAR%20Y%20SU%20INCIDENCIA%20EN%20LA%20LIQUIDEZ%20DE%20EMPR ESA%20DRB.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Estela, R. (2020). *Investigación Propositiva.*

<https://es.calameo.com/books/006239239f8a941bec906>

Evenson, R., & Kislev, Y. (2021). *A Stochastic Model of Applied Research.*

<https://www.journals.uchicago.edu/doi/abs/10.1086/260431>

Gárate, C. (2020). *El impacto de la crisis política:*

<https://gestion.pe/blog/te-lo-cuento-facil/2020/09/la-crisis-politica-agrava-la-crisis-economica.html/>

Gonzales, A. (2021). *Metodología para la evaluación del riesgo de liquidez en el Banco de Crédito y Comercio.*

http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2308-01322021000100016

Gutiérrez, H. G. (2016). *Teoría de la toma de decisiones. Definición, etapas y tipos.*

<https://www.gestiopolis.com/teoria-de-la-toma-de-decisiones-definicion-etapas-y-tipos/>

Hernandez Sampieri, R., Fernandez , C. C., & Baptista Lucio, P. (2016). *Metodología de la investigación.*

https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/60128572/sampieri-et-al-metodologia-de-la-investigacion-4ta-edicion-sampieri-2006_ocr20190726-128374-ja0aah-with-cover-page-v2.pdf?Expires=1623809722&Signature=ZLdT~2sBoWw73gqMl93ScStXpKnEGWdwAUP9A8LsuVvKqBSb7HyAn1eoH

Kong, T. L. (2017). *Relación del Análisis de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones de la empresa Gitano S.R.L. periodos 2014 y 2015.*

<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/11600/Kong%20Sandoval%20Tay%20Lyng%20Mar%c3%ada.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Mariño, Z. S. (2016). *El análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Austroelectric S.A., de la ciudad de Machala.*

<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/7005/1/TUACE-2016-CA-CD00030.pdf>

Martínez-Fernández, H., Alonso-Betancourt, L. A., Gelabert-Veliz, D. D., & Tamayo-Portales, R. (2018). *Análisis estratégico de la hermeneútica económica en la toma de decisiones.*

<https://www.redalyc.org/jatsRepo/1815/181553863007/181553863007.pdf>

Mendoza, L. (2018). *Análisis de la situación financiera del periodo 2014 al 2017 y propuesta de un plan financiero para la empresa "Yaritzta Representaciones", Chimbote - 2018.*

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/50525/Mendoza_ML-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Merini, I. M., & Hernandez, C. (2016). *Análisis y Evaluación Económica Financiera de la Ferretería Comarpi de la Ciudad de Saraguro periodo 2013 - 2014.*

<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13968/1/Tesis%20Analisis%20Financiero%20de%20la%20empresa%20ACRUX%20C.A.pdf>

Millones, M. M. (2020). *Rentabilidad de la empresa big bag Perú s.a.c., la victoria.*

<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6762/Millones%20S%C3%A1nchez%20Magali%20Medalid.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Miranda, H. R. (2017). *Análisis de la rentabilidad en proceso de productos hidrobiológicos empanizados, en una empresa pesquera del distrito de Paita – 2017.*

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/10765/miranda_th.pdf?sequence=1

Mogollón, N., & Patricia, S. (2019). *Análisis Financiero para Depósito y Ferretería A&S Julio Cesar Arenas Bernal.*

https://repository.uniminuto.edu/bitstream/handle/10656/7720/TE.GFMogollonSernaNancy_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Nogueira, D., Medina, A., Hernández, A., Comas, R., & Medina, D. (2017). *Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la organización. Caso de aplicación.*

http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S1815-59362017000100010&script=sci_arttext&tlng=en

Puente, M. F. (2017). *Análisis de los Estados Financieros para la toma de decisiones de la empresa Mercantil J.R. E.I.R.L año 2015 - 2016 Chimbote.*

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/12123/puente_im.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Puerta, F., Vergara, J., & Huertas, N. (2018). *Análisis financiero: enfoques en su evolución*.

<file:///C:/Users/SERTEC2019/Downloads/Dialnet-AnalisisFinanciero-6676021.pdf>

Ricra, M. (2014). *Ánalysis financiero en las empresas*.

https://www.academia.edu/34688266/Libro_Analisis_Financiero_Maria_Ricra_Milla

Rivera, N. H., Zapata, N. R., & Bardales, M. F. (2020). *Análisis de los estados financieros para la toma de decisiones de la empresa Servicios Generales Hidráulicos y Civiles Armer SAC*.

https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/3976/Nancy_Maria_Nelly_trabajo_bachiller_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Salmon, G. A. (2020). *Manejo de existencia e inventario en el área de bodega de la ferretería hermanos chimbo del cantón pueblo viejo*.

<http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/7810/SALMON%20BARZOLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Silva, A. A. (2016). *Estructura, análisis e interpretación de Estados Financieros*. São Paulo: Atlas.

Villagómez, J. A., Mora, A. H., Barradas, D. S., & Vásquez, E. (2014). *El análisis FODA como herramienta para la definición de líneas de investigación*.

<https://www.redalyc.org/pdf/141/14131676021.pdf>

Wang, L., Watts, A., Anderson, R., & Little, T. (2013). *Common fallacies in quantitative research methodology*.

<https://psycnet.apa.org/record/2013-01010-031>

Zapata, G., Sigala, L., & Maribal, A. (2016). *Toma de decisiones y estilo de liderazgo: estudio en medianas empresas*.

<https://www.redalyc.org/pdf/880/88046587003.pdf>

ANEXOS.

Anexo 1.

Matriz de operacionalización de variables.

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala	Instrumento
Análisis económico-financiero	(Ricra, 2014) “El análisis económico-financiero significa, en primer lugar, una interpretación de la situación actual de la empresa, en otras palabras, se trata de hacer un diagnóstico, la anterior tarea permite la elaboración de una proyección del desempeño futuro de la empresa	Se enfoca principalmente en el diagnóstico de una empresa a nivel gerencial, económico y financiero.	Ratio de liquidez Ratio de rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> • Liquidez general $LG = \frac{ACTIVO CORRIENTE}{PASIVO CORRIENTE}$ • Prueba ácida $PA = \frac{A.C. - EXIST. - G.P.A}{PASIVO CORRIENTE}$ • Prueba defensiva $PD = \frac{CAJA Y BANCOS}{PASIVO CORRIENTE}$ • Capital de trabajo $CT = ACT CTE. - PAS CTE.$ • Rentabilidad del activo $ROA = \frac{UTILIDAD NETA}{TOTAL ACTIVOS}$ • Rentabilidad del patrimonio $ROE = \frac{UTILIDAD NETA}{TOTAL PATRIMONIO}$ • Margen de la utilidad bruta 	Razón Razón	Guía de análisis documental

considerando para
ello escenarios
alternativos.”

$$MUB = \frac{UTILIDAD\ BRUTA}{VENTAS\ NETAS}$$

- Margen de la utilidad operativa
$$MUO = \frac{UTILIDAD\ OPERATIVA}{VENTAS\ NETAS}$$

- Margen de la utilidad neta
$$MUN = \frac{UTILIDAD\ NETA}{VENTAS\ NETAS}$$

- Rotación de cuentas por cobrar
$$RCC = \frac{VENTAS\ NETAS}{PCCn}$$

$$PCCn = \frac{Cci + CCf}{2}$$

- Periodo promedio de cuentas
por cobrar

$$PPCC = \frac{360}{RCC}$$

Ratio de
gestión

Razón

- Rotación de inventarios
$$RX = \frac{COSTO\ DE\ VENTA}{XP}$$

$$XP = \frac{Xi + Xf}{2}$$

- Rotación de activos
$$RA = \frac{VENTAS\ NETAS}{ATP}$$

$$ATP = \frac{ATi + ATf}{2}$$

- Apalancamiento financiero

$$AF = \frac{PASIVO\ TOTAL}{ACTIVO\ TOTAL}$$

- Estructura de capital

$$EC = \frac{PASIVO\ TOTAL}{PATR.\ NETO\ TOTAL}$$

- Deuda a largo plazo sobre capital propio

$$DLPCP = \frac{PASIVO\ A\ LP}{CAPITAL\ PROPIO}$$

CP

$$= CAP. + ACCIO. DE INV. + CAP. ADI$$

- Costo de financiamiento
- Riesgo de financiamiento
- Riesgo de inversión
- Planificación de inversión

- Crecimiento de las operaciones
- Estrategias de operación

Ratio de solvencia

Financiamiento

Inversión

Operativas

Razón

Ordinal

Ordinal

Ordinal

Guía de entrevista

Toma de decisiones (Martínez-Fernández, Alonso-Betancourt, Gelabert-Veliz, & Tamayo-Portales, 2018) nos dice que "La toma de decisiones de forma objetiva es una actividad imprescindible en La toma de decisiones son parte fundamental en las actividades empresariales, puesto que generan impacto en el funcionamiento de las entidades.

las
organizaciones,
con un significado
especial para
todos sus niveles.”

Nota: *Marco teórico*

Anexo 2.

Instrumentos de recolección de datos.

2.1. Reporte de los estados financieros de la Empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L.



REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2019 TERCERA CATEGORÍA - ITF

ESTADOS FINANCIEROS

Número de RUC:	20531761783	Razón Social :	VIDRIERIA JHAMAR E.I.R.L.
Periodo Tributario :	201913	Número de Orden:	1000483734
Número de Formulario	0710	Fecha Presentación:	24/07/2020

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera (Valor historico al 31 de diciembre 2019)

ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	359	2629	Sobregiros bancarios	401	0
Inv. valor razonable y disp. valor para la venta	360	0	Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	402	0
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	361	0	Remuneraciones y particip. por pagar	403	0
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	89879
Ctas. por cobrar per. acc. soc. dir. y ger.	363	0	Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	0	Ctas. por pagar accion, directores y ger.	406	0
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	365	0	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	312564
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	408	0
Estimacio de ctas. de cobranza dudosa	367	0	Obligaciones financieras	409	54898
Mercaderías	368	542207	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, deshechos y desperdicios	370	0	TOTAL PASIVO	412	457341
Productos en proceso	371	0	PATRIMONIO		
Materias primas	372	0			
Materias aux, suministros y repuestos	373	0	Capital	414	14000
Envases y embalajes	374	0	Acciones de inversión	415	0
Existencias por recibir	375	0	Capital adicional positivo	416	0
Desvalorización de existencias	376	0	Capital adicional negativos	417	0
Activos no ctes. mantenidos por la vta	377	0	Resultados no realizados	418	0
Otros activos corrientes	378	0	Excedentes de evaluacion	419	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Reservas	420	0
Inversiones inmobiliarias (1)	380	0	Resultados acumulados positivos	421	134083
Activ. adq. en Arrendamiento finan. (2)	381	0	Resultados acumulados negativos	422	0
Inmuebles, maquinarias y equipos	382	59039	Utilidad del ejercicio	423	28885
Depreciación de 1, 2 e IME acumulados	383	32505	Pérdida del ejercicio	424	0
Intangibles	384	0	TOTAL PATRIMONIO	425	176968
Activos biologicos	385	0	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	426	634309
Deprec act biol, amort y agota acum	386	0			
Desvalorizació de activo inmovilizado	387	0			
Activo diferido	388	0			
Otros activos no corrientes	389	62939			
TOTAL ACTIVO NETO	390	634309			



REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2020
TERCERA CATEGORÍA - ITF

ESTADOS FINANCIEROS

Número de RUC:	20531761783	Razón Social :	VIDRIERIA JHAMAR E.I.R.L.
Periodo Tributario :	202013	Número de Orden:	1001180507
Número de Formulario	0710	Fecha Presentación:	30/03/2021

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera (Valor historico al 31 de diciembre2020)

ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	359	7630	Sobregiros bancarios	401	0
Inv. valor razonable y disp. valor para la venta	360	0	Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	402	0
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	361	0	Remuneraciones y particip. por pagar	403	0
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	16701
Ctas. por cobrar per. acc. soc. dir. y ger.	363	0	Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	0	Ctas. por pagar accion, directores y ger.	406	0
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	365	0	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	553684
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	408	0
Estimacio de ctas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	94446
Mercaderias	368	748542	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, deshechos y desperdicios	370	0	TOTAL PASIVO	412	664831
Productos en proceso	371	0	PATRIMONIO		
Materias primas	372	0			
Materias aux, suministros y repuestos	373	0	Capital	414	14000
Envases y embalajes	374	0	Acciones de inversión	415	0
Existencias por recibir	375	0	Capital adicional positivo	416	0
Desvalorización de existencias	376	(0)	Capital adicional negativos	417	(0)
Activos no ctes. mantenidos por la vta	377	0	Resultados no realizados	418	0
Otros activos corrientes	378	0	Excedentes de evaluacion	419	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Reservas	420	0
Inversiones inmobiliarias (1)	380	0	Resultados acumulados positivos	421	162968
Activ. adq. en Arrendamiento finan. (2)	381	0	Resultados acumulados negativos	422	(0)
Inmuebles, maquinarias y equipos	382	59039	Utilidad del ejercicio	423	24804
Depreciación de 1, 2 e IME acumulados	383	(41654)	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Intangibles	384	0	TOTAL PATRIMONIO	425	201772
Activos biologicos	385	0	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	426	866603
Deprec act biol, amort y agota acum	386	(0)			
Desvalorización de activo inmovilizado	387	(0)			
Activo diferido	388	4445			
Otros activos no corrientes	389	88601			
TOTAL ACTIVO NETO	390	866603			

2.2. Guía de entrevista para evaluar la toma de decisiones.

Estimado Colaborador:

Estimado colaborador reciba un saludo cordial, y comunicarle que estamos realizando una investigación en el campo empresarial, con el fin de conocer la realidad sobre la toma de decisiones de la empresa y contribuir con un plan de mejora, por tal motivo pedimos su apoyo respondiendo el cuestionario, su respuesta es anónima y sirve sólo para fines de investigación.

Instructivo: Lea atentamente la interrogante y responda a las siguientes preguntas.

N°	Ítems	Criterios de valoración			Comentario
		Siempre	A veces	Nunca	
Dimensión financiamiento		2	1	0	
1	¿Usted opta por diferentes fuentes de financiamiento en su empresa?				
2	¿Los financiamientos que posee son de corto plazo?				
3	¿Usted tiene conocimiento de los costos financieros establecidos en la empresa?				
4	¿Considera que los costos financieros son relevantes para la empresa?				
5	¿Usted tiene conocimiento de los riesgos financieros que posee la empresa?				
6	¿Considera que los riesgos financieros son relevantes para la empresa?				
Dimensión inversión					

7	¿La empresa de la que está a cargo realiza inversiones de manera constante?				
8	¿Usted tiene conocimiento sobre los tipos de inversión que una empresa puede realizar?				
9	¿Usted se informa sobre los riesgos de inversión que existen en las empresas?				
10	¿Usted planifica constantemente antes de realizar alguna inversión?				
Dimensión operación					
11	¿Tiene usted conocimiento sobre el desarrollo de sus operaciones diarias?				
12	¿Conoce usted cual es el nivel de crecimiento de sus operaciones?				
13	¿Usted conoce cuales son las estrategias de operación que realiza su empresa?				
14	¿Ha tenido alguna estrategia de operación que le permita incrementar sus ganancias?				
15	¿Consideraría realizar un plan de mejora para la toma de decisiones en su empresa?				

FICHA TÉCNICA DEL INSTRUMENTO

1. **Nombre del instrumento:** Guía de entrevista para evaluar la toma de decisiones.
2. **Autores:** Capa Carranza Franco Alan y Jiménez Reyes Nathaly Isabel.
3. **Objetivo:** Recoger información para diagnosticar la toma de decisiones de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L., de manera general y específica.
4. **Usuarios:** Encargada de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L.
5. **Tiempo:** 40 minutos
6. **Técnica:** Entrevista
7. **Organización de ítems:**

Dimensiones	Indicadores	Ítems
Financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> - Costo de financiamiento. - Riesgo de financiamiento. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Usted opta por diferentes fuentes de financiamiento en su empresa? 2. ¿Los financiamientos que posee son de corto plazo? 3. ¿Usted tiene conocimiento de los costos financieros establecidos en la empresa? 4. ¿Considera que los costos financieros son relevantes para la empresa? 5. ¿Usted tiene conocimiento de los riesgos financieros que posee la empresa? 6. ¿Considera que los riesgos financieros son relevantes para la empresa?
Inversión	<ul style="list-style-type: none"> - Riesgo de inversión. - Planificación de inversión. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿La empresa de la que está a cargo realiza inversiones de manera constante? 2. ¿Usted tiene conocimiento sobre los tipos de inversión que una empresa puede realizar? 3. ¿Usted se informa sobre los riesgos de inversión que existen en las empresas? 4. ¿Usted planifica constantemente antes de realizar alguna inversión?
Operación	<ul style="list-style-type: none"> - Crecimiento de las operaciones. - Estrategias de operación. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Tiene usted conocimiento sobre el desarrollo de sus operaciones diarias? 2. ¿Conoce usted cual es el nivel de crecimiento de sus operaciones? 3. ¿Usted conoce cuales son las estrategias de operación que realiza su empresa? 4. ¿Ha tenido alguna estrategia de operación que le permita incrementar sus ganancias? 5. ¿Consideraría realizar un plan de mejora para la toma de decisiones en su empresa?

Escalas de conversión de intervalo de la variable toma de decisiones y sus dimensiones

Nivel de competencias emocionales					
Variable	Total de ítems	Puntaje	Escala	Valoración	Descripción
Toma de decisiones	15	45	36-45	Bueno	La empresa cumple con el 90% de atención frente a las exigencias requeridas.
			26-35	Regular	La empresa cumple con el 60% de atención frente a las exigencias requeridas.
			15-25	Deficiente	La empresa cubre solo un 40% de atención frente a las exigencias requeridas.
Dimensiones de estructura contable					
Dimensión	Total, de ítems	Puntaje	Escala	Valoración	Descripción
Financiamiento	06	18	14-18	Bueno	La empresa cumple con el 90% de atención frente a las exigencias requeridas.
			11-13	Regular	La empresa cumple con el 60% de atención frente a las exigencias requeridas.
			6-10	Deficiente	La empresa cubre solo un 40% de atención frente a las

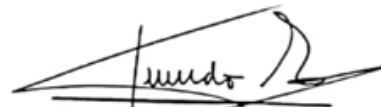
					exigencias requeridas.
Inversión	04	12	10-12	Bueno	La empresa cumple con el 90% de atención frente a las exigencias requeridas.
			7-9	Regular	La empresa cumple con el 60% de atención frente a las exigencias requeridas.
			4-6	Deficiente	La empresa cubre solo un 40% de atención frente a las exigencias requeridas.
Operación	05	15	13-15	Bueno	La empresa cumple con el 90% de atención frente a las exigencias requeridas.
			10-12	Regular	La empresa cumple con el 60% de atención frente a las exigencias requeridas.
			5-9	Deficiente	La empresa cubre solo un 40% de atención frente a las exigencias requeridas.

MATRIZ DE VALIDACIÓN



VARIABLE	DIMENSIÓN	INDICADORES	ÍTEMS	OPCIÓN DE RESPUESTA			CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES
				Nunca	A veces	Siempre	RELACIÓN ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSIÓN		RELACIÓN ENTRE LA DIMENSIÓN Y EL INDICADOR		RELACIÓN ENTRE EL INDICADOR Y EL ÍTEM		RELACIÓN ENTRE EL ÍTEM Y LA OPCIÓN DE RESPUESTA		
							SÍ	NO	SÍ	NO	SÍ	NO	SÍ	NO	
Toma de decisiones	Financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> Costo de financiamiento Riesgo de financiamiento 	¿Usted opta por diferentes fuentes de financiamiento en su empresa?				X		X		X		X		
			¿Los financiamientos que posee son de corto plazo?				X		X		X		X		
			¿Usted tiene conocimiento de los costos financieros establecidos en la empresa?				X		X		X		X		
			¿Considera que los costos financieros son relevantes para la empresa?				X		X		X		X		
			¿Usted tiene conocimiento de los riesgos financieros que posee la empresa?				X		X		X		X		
			¿Considera que los riesgos financieros son relevantes para la empresa?				X		X		X		X		
	Inversión	<ul style="list-style-type: none"> Riesgo de inversión Planificación de inversión 	¿La empresa de la que está a cargo realiza inversiones de manera constante?				X		X		X		X		
			¿Usted tiene conocimiento sobre los tipos de inversión que una empresa puede realizar?				X		X		X		X		
			¿Usted se informa sobre los riesgos de inversión que existen en las empresas?				X		X		X		X		
			¿Usted planifica constantemente antes de realizar alguna inversión?				X		X		X		X		
	Operación	<ul style="list-style-type: none"> Crecimiento de las operaciones 	¿Tiene usted conocimiento sobre el desarrollo de sus operaciones diarias?				X		X		X		X		
			¿Conoce usted cual es el nivel de crecimiento de sus operaciones?				X		X		X		X		

	• Estrategias de operación	¿Usted conoce cuales son las estrategias de operación que realiza su empresa?				x			x			x			
		¿Ha tenido alguna estrategia de operación que le permita incrementar sus ganancias?				x			x			x			
		¿Consideraría realizar un plan de mejora para la toma de decisiones en su empresa?				x			x			x			



Dr. CACC Luis F. Espejo Chacón
 Firma de Experto Informante
 DNI: 32943821
 ORCID: 0000-0003-3776-249

DATOS DEL EVALUADOR Y VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Entrevista para recoger información de la toma de decisiones

OBJETIVO: Recoger información sobre la toma de decisiones, de modo general y específico, al gerente de la empresa.

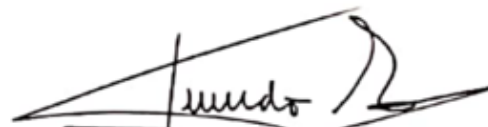
DIRIGIDO A: Juana Angela Carranza Castillo, encargada de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L.

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR: Espejo Chacón Luis Espejo

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR: Doctor

VALORACIÓN:

Aprobado	Desaprobado
x	



Dr. CPCC Luis P. Espejo Chacón
Firma del Experto Informante

DNI: 32943821

ORCID: 0000-0003-3776-249

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

CUESTIONARIO PARA EVALUAR LA TOMA DE DECISIONES								
N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Observaciones
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
	Dimensión 1. Financiamiento							
1	¿Usted opta por diferentes fuentes de financiamiento en su empresa?	X		X		X		
2	¿Los financiamientos que posee son de corto plazo?	X		X		X		
3	¿Usted tiene conocimiento de los costos financieros establecidos en la empresa?	X		X		X		
4	¿Considera que los costos financieros son relevantes para la empresa?	X		X		X		
5	¿Usted tiene conocimiento de los riesgos financieros que posee la empresa?	X		X		X		
6	¿Considera que los riesgos financieros son relevantes para la empresa?	X		X		X		
	Dimensión 2. Inversión	X		X		X		
7	¿La empresa de la que está a cargo realiza inversiones de manera constante?	X		X		X		
8	¿Usted tiene conocimiento sobre los tipos de inversión que una empresa puede realizar?	X		X		X		
9	¿Usted se informa sobre los riesgos de inversión que existen en las empresas?	X		X		X		
10	¿Usted planifica constantemente antes de realizar alguna inversión?	X		X		X		
	Dimensión 3. Operación	X		X		X		
11	¿Tiene usted conocimiento sobre el desarrollo de sus operaciones diarias?	X		X		X		
12	¿Conoce usted cual es el nivel de crecimiento de sus operaciones?	X		X		X		
13	¿Usted conoce cuales son las estrategias de operación que realiza su empresa?	X		X		X		
14	¿Ha tenido alguna estrategia de operación que le permita incrementar sus ganancias?	X		X		X		
15	¿Consideraría realizar un plan de mejora para la toma de decisiones en su empresa?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Cuestionario aprobado para su aplicación

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador: Espejo Chacón Luis Fernando **ORCID:** 0000-0003-3776-249

Especialidad del validador: Contabilidad

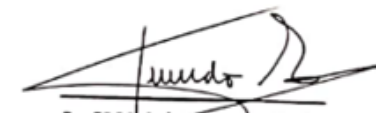
¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Mayo 21, del 2021



Dr. CPCC Luis F. Espejo Chacón
Firma del Experto Informante

DNI: 32943821

ORCID: 0000-0003-3776-249

MATRIZ DE VALIDACIÓN

11

VARIABLE	DIMENSIÓN	INDICADORES	ÍTEMES	OPCIÓN DE RESPUESTA			CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES	
				Siempre	A veces	Nunca	RELACIÓN ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSIÓN		RELACIÓN ENTRE LA DIMENSIÓN Y EL INDICADOR		RELACIÓN ENTRE EL INDICADOR Y EL ÍTEM		RELACIÓN ENTRE EL ÍTEM Y LA OPCIÓN DE RESPUESTA			
							SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO		
Toma de decisiones	Financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> Costo de financiamiento Riesgo de financiamiento 	¿Usted opta por diferentes fuentes de financiamiento en su empresa?				X		X		X		X			
			¿Los financiamientos que posee son de corto plazo?				X		X		X		X			
			¿Usted tiene conocimiento de los costos financieros establecidos en la empresa?				X		X		X		X			
			¿Considera que los costos financieros son relevantes para la empresa?				X		X		X		X			
			¿Usted tiene conocimiento de los riesgos financieros que posee la empresa?				X		X		X		X			
			¿Considera que los riesgos financieros son relevantes para la empresa?				X		X		X		X			
	Inversión	<ul style="list-style-type: none"> Riesgo de inversión Planificación de inversión 	¿La empresa de la que está a cargo realiza inversiones de manera constante?				X		X		X		X			
			¿Usted tiene conocimiento sobre los tipos de inversión que una empresa puede realizar?				X		X		X		X			
			¿Usted se informa sobre los riesgos de inversión que existen en las empresas?				X		X		X		X			
			¿Usted planifica constantemente antes de realizar alguna inversión?				X		X		X		X			
	Operación	<ul style="list-style-type: none"> Crecimiento de las operaciones 	¿Tiene usted conocimiento sobre el desarrollo de sus operaciones diarias?				X		X		X		X			
¿Conoce usted cual es el nivel de crecimiento de sus operaciones?						X		X		X		X				

• Estrategias de operación	¿Usted conoce cuales son las estrategias de operación que realiza su empresa?				x		x		x		x	
	¿Ha tenido alguna estrategia de operación que le permita incrementar sus ganancias?				x		x		x		x	
	¿Consideraría realizar un plan de mejora para la toma de decisiones en su empresa?				x		x		x		x	

Dra. Cecilia Celeste Mendoza Aguilar de Miranda
18835893
ORCID: 0000-0002-5495-7129



DATOS DEL EVALUADOR Y VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Entrevista para recoger información de la toma de decisiones

OBJETIVO: Recoger información sobre la toma de decisiones, de modo general y específico, al gerente de la empresa.

DIRIGIDO A: Juana ~~Angela~~ Carranza Castillo, encargada de la empresa Vidriería ~~Jhamar~~ E.I.R.L.

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR: Mendoza Aguilar de Miranda Cecilia Celeste

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR: Doctora

VALORACIÓN:



Aprobado	Desaprobado
x	



Dra. Cecilia Celeste Mendoza Aguilar de Miranda
DNI: 18835893
ORCID: 0000-0002-5495-7129

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

CUESTIONARIO PARA EVALUAR LA TOMA DE DECISIONES								
N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Observaciones
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
	Dimensión 1. Financiamiento							
1	¿Usted opta por diferentes fuentes de financiamiento en su empresa?	X		X		X		
2	¿Los financiamientos que posee son de corto plazo?	X		X		X		
3	¿Usted tiene conocimiento de los costos financieros establecidos en la empresa?	X		X		X		
4	¿Considera que los costos financieros son relevantes para la empresa?	X		X		X		
5	¿Usted tiene conocimiento de los riesgos financieros que posee la empresa?	X		X		X		
6	¿Considera que los riesgos financieros son relevantes para la empresa?	X		X		X		
	Dimensión 2. Inversión	X		X		X		
7	¿La empresa de la que está a cargo realiza inversiones de manera constante?	X		X		X		
8	¿Usted tiene conocimiento sobre los tipos de inversión que una empresa puede realizar?	X		X		X		
9	¿Usted se informa sobre los riesgos de inversión que existen en las empresas?	X		X		X		
10	¿Usted planifica constantemente antes de realizar alguna inversión?	X		X		X		
	Dimensión 3. Operación	X		X		X		
11	¿Tiene usted conocimiento sobre el desarrollo de sus operaciones diarias?	X		X		X		
12	¿Conoce usted cual es el nivel de crecimiento de sus operaciones?	X		X		X		
13	¿Usted conoce cuales son las estrategias de operación que realiza su empresa?	X		X		X		
14	¿Ha tenido alguna estrategia de operación que le permita incrementar sus ganancias?	X		X		X		
15	¿Consideraría realizar un plan de mejora para la toma de decisiones en su empresa?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Cuestionario aprobado para su aplicación

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador: Mendoza Aguilar de Miranda Cecilia Celeste
Especialidad del validador: Contabilidad

ORCID: 0000-0002-5495-7129

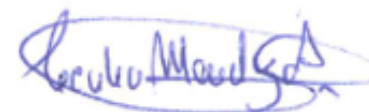
¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Mayo 21, del 2021



Firma del Experto Informante

ORCID: 0000-0002-5495-7129

MATRIZ DE VALIDACIÓN



VARIABLE	DIMENSIÓN	INDICADORES	ÍTEMs	OPCIÓN DE RESPUESTA			CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES
				Siempre	A veces	Nunca	RELACIÓN ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSIÓN		RELACIÓN ENTRE LA DIMENSIÓN Y EL INDICADOR		RELACIÓN ENTRE EL INDICADOR Y EL ÍTEM		RELACIÓN ENTRE EL ÍTEM Y LA OPCIÓN DE RESPUESTA		
							SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Toma de decisiones	Financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> Costo de financiamiento Riesgo de financiamiento 	¿Usted opta por diferentes fuentes de financiamiento en su empresa?				X		X		X		X		
			¿Los financiamientos que posee son de corto plazo?				X		X		X		X		
			¿Usted tiene conocimiento de los costos financieros establecidos en la empresa?				X		X		X		X		
			¿Considera que los costos financieros son relevantes para la empresa?				X		X		X		X		
			¿Usted tiene conocimiento de los riesgos financieros que posee la empresa?				X		X		X		X		
			¿Considera que los riesgos financieros son relevantes para la empresa?				X		X		X		X		
	Inversión	<ul style="list-style-type: none"> Riesgo de inversión Planificación de inversión 	¿La empresa de la que está a cargo realiza inversiones de manera constante?				X		X		X		X		
			¿Usted tiene conocimiento sobre los tipos de inversión que una empresa puede realizar?				X		X		X		X		
			¿Usted se informa sobre los riesgos de inversión que existen en las empresas?				X		X		X		X		
			¿Usted planifica constantemente antes de realizar alguna inversión?				X		X		X		X		
	Operación	<ul style="list-style-type: none"> Crecimiento de las operaciones 	¿Tiene usted conocimiento sobre el desarrollo de sus operaciones diarias?				X		X		X		X		
			¿Conoce usted cual es el nivel de crecimiento de sus operaciones?				X		X		X		X		

	Estrategias de operación	¿Usted conoce cuales son las estrategias de operación que realiza su empresa?				x		x		x		x	
		¿Ha tenido alguna estrategia de operación que le permita incrementar sus ganancias?				x		x		x		x	
		¿Consideraría realizar un plan de mejora para la toma de decisiones en su empresa?				x		x		x		x	



Ms. C.P.C. Julio Enrique Pacheco Torres
32983259
ORCID: 0000-0003-4930-485X



DATOS DEL EVALUADOR Y VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Entrevista para recoger información de la toma de decisiones

OBJETIVO: Recoger información sobre la toma de decisiones, de modo general y específico, al gerente de la empresa.

DIRIGIDO A: Juana Angela Carranza Castillo, encargada de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L.

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR:

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR:

VALORACIÓN:

<input type="checkbox"/>	Aprobado	Desaprobado
	x	



Ms. C.P.C. Julio Enrique Pacheco Torres

32983259

ORCID: 0000-0003-4930-485X

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

CUESTIONARIO PARA EVALUAR LA TOMA DE DECISIONES								
N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Observaciones
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
	Dimensión 1. Financiamiento							
1	¿Usted opta por diferentes fuentes de financiamiento en su empresa?	X		X		X		
2	¿Los financiamientos que posee son de corto plazo?	X		X		X		
3	¿Usted tiene conocimiento de los costos financieros establecidos en la empresa?	X		X		X		
4	¿Considera que los costos financieros son relevantes para la empresa?	X		X		X		
5	¿Usted tiene conocimiento de los riesgos financieros que posee la empresa?	X		X		X		
6	¿Considera que los riesgos financieros son relevantes para la empresa?	X		X		X		
	Dimensión 2. Inversión	X		X		X		
7	¿La empresa de la que está a cargo realiza inversiones de manera constante?	X		X		X		
8	¿Usted tiene conocimiento sobre los tipos de inversión que una empresa puede realizar?	X		X		X		
9	¿Usted se informa sobre los riesgos de inversión que existen en las empresas?	X		X		X		
10	¿Usted planifica constantemente antes de realizar alguna inversión?	X		X		X		
	Dimensión 3. Operación	X		X		X		
11	¿Tiene usted conocimiento sobre el desarrollo de sus operaciones diarias?	X		X		X		
12	¿Conoce usted cual es el nivel de crecimiento de sus operaciones?	X		X		X		
13	¿Usted conoce cuales son las estrategias de operación que realiza su empresa?	X		X		X		
14	¿Ha tenido alguna estrategia de operación que le permita incrementar sus ganancias?	X		X		X		
15	¿Consideraría realizar un plan de mejora para la toma de decisiones en su empresa?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Cuestionario aprobado para su aplicación

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable** [] **Aplicable después de corregir** [] **No aplicable** []

Apellidos y nombres del juez validador: Ms. C.P.C. Julio Enrique Pacheco Torres

ORCID: 0000-0003-4930-485X

Especialidad del validador: Contabilidad

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Mayo 21, del 2021



Firma del Experto Informante
ORCID: 0000-0003-4930-485X

Análisis de la validación de contenido a nivel de expertos “Guía de entrevista sobre toma de decisiones”

Del análisis consolidado del coeficiente de validez de contenido a través de la V de Aiken a 3 expertos consultados sobre los ítems propuestos en la “Guía de entrevista sobre toma de decisiones” no sugiere corrección o eliminación de ítem alguno, por ser > 0.80 y ≤ 1.00 (1.00). Por lo que se considera que la “Guía de entrevista sobre toma de decisiones” posee una fuerte validez de contenido.

Validez de contenido general y específico

Dimensión	Ítems	Criterios	Expertos			Total (S)	V. Aiken	Validez por ítems
			1	2	3			
Financiamiento	item1	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item2	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item3	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item4	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item5	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item6	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
Inversión	item7	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item8	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item9	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item10	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte

Operación	item11	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item12	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item13	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item14	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item15	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
Total							1.00	Validez fuerte

Consolidado de validez de contenido

DIMENSIÓN	PERTINENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	PUNTUACIÓN ESPECÍFICA
Financiamiento	1.00	1.00	1.00	1.00
Inversión	1.00	1.00	1.00	1.00
Operación	1.00	1.00	1.00	1.00
Puntuación general	1.00	1.00	1.00	1.00

Análisis de confiabilidad del instrumento.

“Guía de entrevista para evaluar la toma de decisiones”

Se aplicó una prueba piloto del “Guía de entrevista para evaluar la toma de decisiones” a una muestra no probabilística por conveniencia de 10 colaboradores de diferentes compañías del mismo rubro que la empresa Vidriería Jhamar EIRL, sin afectar a la muestra de estudio, con el objetivo de depurar los 15 ítems propuestos en el instrumento. Del análisis de los coeficientes de correlación corregido ítem-total en sus cinco dimensiones del “Guía de entrevista para evaluar la toma de decisiones” no sugiere la eliminación de ítem alguno, por ser superiores a 0.20; así mismo el valor del coeficiente de consistencia interna alpha de Crombach del instrumento es de 0.789, en promedio y de sus dimensiones (0.797 en Financiamiento, 0.784 en Inversión y 0.787 en Operación). La puntuación de los ítems (oscilaron entre 0.77 y 0.85). Por lo que se considera que el “Guía de entrevista para evaluar la toma de decisiones” tiene una alta confiabilidad.

Coeficiente de correlación corregido ítem-total

ITEMS	FINANCIAMIENTO	INVERSION	OPERACIÓN
I1	0.735		
I2	0.245		
I3	0.044		
I4	0.697		
I5	-0.285		
I6	0.616		
I7		0.288	
I8		0.600	
I9		0.730	
I10		0.468	
I11			0.631
I12			0.720
I13			0.081
I14			0.251
I15			0.646

CORRELACIÓN POR DIMENSIONES	0.342	0.522	0.466
CORRELACIÓN TOTAL	0.443		

Coefficiente de confiabilidad corregido ítem-total

ITEMS	FINANCIAMIENTO	INVERSION	OPERACIÓN
I1	0.766		
I2	0.802		
I3	0.812		
I4	0.769		
I5	0.853		
I6	0.777		
I7		0.800	
I8		0.782	
I9		0.768	
I10		0.788	
I11			0.772
I12			0.768
I13			0.811
I14			0.809
I15			0.774
CONFIABILIDAD POR DIMENSIONES	0.797	0.784	0.787
CONFIABILIDAD TOTAL	0.789		

Anexo 3.

Constancia de autorización de la investigación.

VIDRIERÍA JHAMAR E.I.R.L

A.H. EL PROGRESO JR. JOSE
OLAYA MZ. B LT. 17D – POR
EL COLEGIO NEWTOON

EL GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA VIDRIERIA JHAMAR E.I.R.L. DE CHIMBOTE, QUE SUSCRIBE

HACE CONTAR

Que CAPA CARRANZA, Franco Alan y JIMENEZ REYES, Nathaly Isabel, estudiantes del IX ciclo de estudios de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO de la SEDE de CHIMBOTE, realizarán una ENTREVISTA GUIADA y el análisis del ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS de los periodos 2019 - 2020 de su PROYECTO DE INVESTIGACIÓN TITULADO: “ANÁLISIS ECONÓMICO - FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA VIDRIERIA JHAMAR E.I.R.L., CHIMBOTE – 2020.” La investigación se desarrollará durante los meses de abril a diciembre del 2021 y se ha otorgado plena AUTORIZACIÓN para desarrollarla.

Se expide la presente CONSTANCIA a solicitud de los interesados con fines que estimen convenientes.

Chimbote, 28 de mayo de 2021



Haro Ramírez Hilder Wilfredo
DNI N° 19073406
Gerente General




Carranza Castillo Juana Angela
DNI N° 32986505
Encargada de operaciones

Anexo 4.

Reporte de similitud.

feedback studio FRANCO ALAN CAPA CARRANZA | JIMENEZ REYES NATHALY_INFORME DE TESIS.docx



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Análisis económico - financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa VIDRIERIA JHAMAR E.I.R.L., Chimbote - 2020

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

Resumen de coincidencias ✕

19 %

1	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	9 %	>
2	Entregado a Universida... Trabajo del estudiante	4 %	>
3	hdl.handle.net Fuente de Internet	2 %	>
4	Entregado a Universida... Trabajo del estudiante	<1 %	>
5	Entregado a Universida... Trabajo del estudiante	<1 %	>
6	ri.ues.edu.sv Fuente de Internet	<1 %	>
7	www.clubensayos.com Fuente de Internet	<1 %	>

Página: 1 de 35 Número de palabras: 9363 Versión solo texto del informe Alta resolución Activado

Anexo 5.

Fotos de la empresa Vidriería Jhamar E.I.R.L.



