

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

**Análisis de los EE.FF. y su influencia en la toma de
decisiones de la empresa Jersaq Contratistas y
Consultores S.A.C. Periodo 2017 - 2018**

Trabajo de Investigación para obtener el Grado Académico de Bachiller en
Contabilidad y Gestión Tributaria

Autor:

Bianca Vianney Tejeda Pérez

Asesor:

Mg. Pedro Orlando Vega Espilco

Lima, diciembre de 2020

DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

Mg. Pedro Orlando Vega Espilco, de la Facultad de Ciencias Empresariales,
Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **“Análisis de los EE.FF. y su influencia en la toma de decisiones de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. Periodo 2017 - 2018”** constituye la memoria que presenta la estudiante Bianca Vianney Tejeda Pérez para obtener el Grado Académico de Bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria, cuyo trabajo de investigación ha sido realizado en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Las opiniones y declaraciones en este informe son de entera responsabilidad del autor, sin comprometer a la institución.

Y estando de acuerdo, firmo la presente declaración en la ciudad de Lima, al 29 de diciembre del año 2020.



Mg. Pedro Orlando Vega Espilco

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a los 23 días del mes de diciembre del año 2020 siendo las 11:00 horas., se reunieron en la sala virtual, de la Universidad Peruana Unión, bajo la dirección del Señor Presidente del Jurado Mg. Marisol Yolanda Huamán Espejo el secretario CP. José Edgardo Medina León y como miembro CP. Manuel Edilberto Segura Zelada y el asesor Mg. Pedro Orlando Vega Espino con el propósito de administrar el acto académico de sustentación del Trabajo de investigación titulado: "Análisis de los EE.FF. y su influencia en la toma de decisiones de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. Periodo 2017-2018" de los Bachilleres:

- a) Bianca Vianney Tejeda Pérez

Conducente a la obtención del grado académico de Bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria.

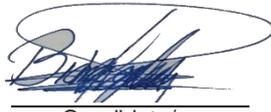
El Presidente inició el acto académico de sustentación bajo la modalidad virtual invitando a los candidatos hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del Jurado a efectuar las preguntas, cuestionamientos y aclaraciones pertinentes, los cuales fueron absueltos por el candidato. Luego se produjo un receso para las deliberaciones y la emisión del dictamen del Jurado.

Posteriormente, el Jurado procedió a dejar constancia escrita sobre la evaluación en la presente acta, con el dictamen siguiente:

Candidato (a): Bianca Vianney Tejeda Pérez

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	14	C	Aceptable	Bueno

Finalmente, el Presidente del Jurado invitó al candidato a ponerse de pie, para recibir la evaluación final. Además, el Presidente del Jurado concluyó el acto académico de sustentación, procediéndose a registrar las firmas respectivas.

<p>_____ Presidente</p>		<p style="text-align: right;"> _____ Secretario</p>
<p>_____ Asesor</p>	<p>_____ Miembro</p>	<p>_____ Miembro</p>
<p style="text-align: right;"> _____ Candidato/a (a)</p>	<p>_____ Candidato/a (b)</p>	<p>_____ Candidato</p>

INDICE

Resumen	iii
Abstract	iii
•	iv
Introducción.....	iv
Revisión.....	iv
Estados Financieros	iv
Concepto.....	iv
Característica	iv
Importancia.....	v
Rentabilidad.....	v
Financiera	v
Económica	v
Liquidez.....	v
Solvencia	v
Toma De Decisiones.....	vi
Inversión	vi
Riesgos	vi
Financiamiento	vi
Costos De Financiamiento	vi
Riesgo De Financiamiento.....	vii
Resultados De Liquidez	vii
Formulación del problema	vii
Problema general	vii
Problema específico.....	vii
Objetivo general	vii
Objetivo específico	vii
Hipótesis General	viii
Hipótesis específicas.....	viii
Metodología.....	viii
Tipo y diseño de investigación.....	viii
Variables y operacionalización	viii
Población	viii
Muestra: Los EEFF.....	viii
Técnicas e instrumentos de recolección de datos	ix
Método de análisis de datos	ix
Resultados	ix
Variable análisis estados financieros	ix
Indicadores:	ix
Ratios de Rendimiento del Patrimonio	ix
(Utilidad Neta / Patrimonio Neto).....	ix
(Utilidad Neta / Activos Totales)	x
(Utilidad Bruta / Ventas).....	x

(Activo Corriente / Pasivo Corriente)	xi
Variación = $7.69 - 31.04 = -23.35$	xi
•	xi
(Activo Corriente - Pasivo Corriente)	xii
Variable toma de decisiones	xiv
Conclusiones	xv
Referencias	xv
APENDICE 01: Matriz de consistencia	xviii
Anexos	xx
Anexo A Instrumentos de Recolección de Datos	xx

Análisis de los EE.FF. y su influencia en la toma de decisiones de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. Periodo 2017 - 2018

Tejeda Perez Bianca Vianney ^{a*}, Vega Espilco Pedro Orlando

^aEP. Contabilidad y Gestión Tributaria, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Peruana Unión

Resumen

El presente trabajo de investigación tiene la finalidad de determinar si existe incidencia entre el Análisis a los estados financieros y la toma de decisiones en la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018, teniendo en cuenta que dicha empresa se dedica a brindar servicios de diseño, construcción, montaje y puestas en servicio de proyectos de construcción. En el cual buscamos determinar la solución del problema planteado: ¿En qué medida influye el análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018? Cuyo objetivo planteado es: determinar la influencia de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018. En los análisis se observa que el índice de liquidez ha incrementado de un año a diferencia del anterior, es decir para el 2017. El rendimiento de los activos se incrementó para el 2018, producto de un buen manejo administrativo, pese haber tenido muy pocas ventas, se puede identificar que se utilizó mucho mejor los recursos de la empresa, logrando que la utilidad no sea tan diferente al año donde si hubo buenas ventas. Ante esta situación, la presente investigación concluye que la toma de decisiones en base al análisis de los estados financieros conllevará a un crecimiento y así ser competitivo. Para ello, se recomendó realizar análisis financieros de manera permanente y oportuna además de seguir aplicando y mejorando el plan de trabajo que se aplicó en el 2018.

Palabras clave: estados financieros; toma de decisiones; liquidez, activos, recursos.

Abstract

The purpose of this research is to determine if there is an incidence between the analysis of the financial statements and the decision making process in Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C., a company dedicated to provide design, construction, assembly and commissioning services for construction projects. In which we seek to determine the solution to the problem posed: To what extent does the analysis of the financial statements influence the decision making process of Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. period 2017 - 2018? Our objective is to determine the influence of the financial statements in the decision making process of Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. for the period 2017 - 2018. The analysis shows that the liquidity index has increased by one year, as opposed to the previous year, that is, by 2017. The return on assets has increased for 2018, as a result of a good administrative management, despite having had very few sales, it can be identified that the company's resources were used much better, achieving that the profit is not so different from the year where there were good sales. Given this situation, this research concludes that making decisions based on the analysis of financial statements will lead to growth and thus be competitive. To this end, it was recommended that financial analyses be carried out in a permanent and timely manner, in addition to continuing to apply and improve the work plan that was implemented in 2018.

Keywords: financial statements; decision making; liquidity, assets, resources

Introducción

En la actualidad el principal objetivo de una empresa es asegurar su supervivencia, progreso y empoderamiento, lo cual implica la búsqueda de mejoramiento continuamente para superar las exigencias del mercado, crecer con miras de alcanzar un tamaño que le permita competir adecuadamente, tomar en consideración el nivel de riesgo y retribuir satisfactoriamente a sus participantes para lograr una contribución efectiva del proyecto empresarial.

Los Estados financieros, cuya preparación y presentación es responsabilidad de los que lo realizan, son el medio principal y más importante para suministrar información contable a quienes no tienen acceso a los registros de un ente económico, que por lo general suelen ser los gerentes o accionistas y que desean conocer los resultados de un periodo determinado, que puede ser actual o de periodos anteriores, es por ello que tiene que ser verdadera y fidedigna en la cada dato que se pueda presentar mediante un registro formal de nombres y cantidades, ya que se implica básicamente al dinero, la forma de recopilación de información, clasificados y resumiendo así todos los datos contables. Los estados financieros por su parte, deben contener descripción de las transacciones en la entidad atendido a la importancia de las mismas con fundamento en la definición de sus políticas contables. Si se actúa con la integridad que caracteriza un negocio no peligrara un fraude futuro, por la misma razón son las funciones de los Estados Financieros, para contribuir con lo mencionado, de la misma forma se puede visualizar las operaciones contables registradas por los periodos transcurridos para poder cumplir su rol informativo para tomar las decisiones correspondientes. En suma, del análisis de los estados financieros determina la situación de la empresa y describe las debilidades y amenazas existentes, hecho que permite planificar, organizar la cual permita un grado aceptable de comprensión y fiabilidad.

En la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. no se realiza de manera confiable en términos contables, la rentabilidad de la empresa. Por lo que se requiere implementar un análisis de rentabilidad en la empresa con el fin de poder conocer los márgenes de ganancia que deja el negocio, y así poder establecer una adecuada política de inversiones y de crecimiento. Es de suma importancia que los accionistas tomen en consideración sus Estados Financieros, no solo para cumplir tributariamente, sino para determinar si los últimos años la empresa está creciendo o simplemente no tiene buena rentabilidad económica de sus inversiones

Revisión

Estados Financieros

Concepto

Rodríguez (Citado por De La Cruz & Granados, 2017) Los Estados Financieros son el resultado final de toda contabilidad que llevan las empresas, para conocer el rendimiento financiero y los flujos de efectivo, que serán útiles para los usuarios externos en la toma de decisiones económicas (p.23) .

Sernaque (2018) son el producto del procesamiento de una gran cantidad de operaciones, transacciones y de otros sucesos realizados durante un periodo determinado”.(p.23)

Prieto (Citado por Sernaque, 2018) como documentos cuyo fin es proporcionar información de la situación financiera de una empresa para apoyar en la toma de decisiones, mostrando su situación financiera y económica en una fecha determinada. (p.23)

Quispe (2019) son un conjunto de herramientas que requiere una empresa para administrar y gestionar la información a favor de quienes hacen uso de dicha información y toman decisiones a partir de la misma, con el objetivo de mejorar o aumentar la eficiencia y eficacia de la organización. (p23)

Característica

Las principales características que se abordan en los estados financieros deben ser confiables según la fuente de información que se levanta producto de las operaciones de la entidad; relevante por lo que en base a ello se elaboraran reportes para una toma de decisiones adecuadas; debe ser comprensibles evitando

complejidades a fin de que los usuarios comprendan e interpreten con mayor claridad posible y la información obtenidas deben ser comparables en la línea de tiempo que identifiquen y examinen la información de ambas partes.

Importancia

Carhuajulca (2018) radica en que a través de ellos los usuarios externos, ya sean acreedores o accionistas visualizan el desempeño financiero de una organización objetivos (p.35)

Chiscol & Tomapasca (2020) Quiere decir que si necesitamos saber cómo está llevando la contabilidad de gestión en una entidad esto se puede reflejar por medio de los EE.FF.(p.7)

Flores (Citado por Catacora, 2019) La importancia de los estados financieros radica en que proporcionan información de una entidad acerca de la situación financiera-económica, rendimiento y cambios que ha habido en la situación financiera de una empresa y a su vez esta información permitirá a la gerencia evaluar las decisiones que fueron aplicadas en la empresa (p.24)

Rentabilidad

Financiera

Vigo (Citado por Alegre, 2017) el resultado final que obtuvo la entidad esto incluyendo los descuentos de todos los gastos e impuestos finalmente es dividido entro cada uno de los recursos que la empresa tenga en su haber. (p.24)

Alegre (2017) la comparación del beneficio que se obtiene y los recursos que se han utilizado para obtenerlas, como: ventas recursos propios, activos. Lógicamente a mayor cantidad, será más beneficioso, sin olvidarse de dimensionar el riesgo que se está asumiendo (p.24)

Económica

Sánchez (Citado por Alegre, 2017) identifica la rentabilidad que tendrá la inversión en relación a las utilidades, además mide la renta de activos o capitales invertidos de la empresa, y no depende de la estructura o sistema de financiamiento (p.26)

Liquidez

La liquidez es la capacidad inmediata de pago en la cual la empresa puede responder a sus proveedores; miden la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones al corto plazo, tras la transformación de sus activos corrientes en efectivo.

Ramos (2019) Si su valor da como resultado 1 puede hacer frente a sus deudas, pero depende de la rapidez con que efectué los cobros a sus clientes y de la realización o venta de sus productos o servicios (p.35)

Ribbeck (2014) Las razones de liquidez permiten identificar el grado o índice de liquidez con que cuenta la empresa (p.15)

Solvencia

Flores, Minaya & Zevallos (2017) Se determina por el cociente resultante de dividir el activo corriente entre el pasivo corriente, entre más alto mayor a uno sea el resultado más solvente es la empresa (p.38)

Toma De Decisiones

Kong (2017) requieren de cambios inmediatos y para ello deben estar preparados para estar seguros que la decisión tomada es la correcta, porque es responsabilidad fundamental de la empresa, es vital la elección a seguir. (p.29)

Koontz, Weihrich & Cannice (Citado por Palacios, 2017) el núcleo principal de la planeación, es el proceso mediante el cual se decide entre varias alternativas con el objetivo de resolver diferentes situaciones o necesidades empresariales, siendo de gran valor a la gerencia debido a que es su principal tarea, puesto que constantemente se decide. (p.20)

Inversión

Catacora (2019) los conceptos relacionados con la compraventa de activos de largo plazo que hayan ocasionado una entrada o un desembolso de efectivo, es decir, los movimientos de efectivo que afectan la inversión en los activos no circulantes de la compañía (p.31)

Catacora (2019) las inversiones con un enfoque científico. El interés que pueda ofrecer una inversión se analiza utilizando conjuntamente las técnicas que ofrecen el análisis de balances, la matemática financiera, los métodos estadísticos y los modelos econométricos (p.53)

Riesgos

Ribbeck (2014) Se refiere a la condición en que impera un problema, debido a que especificar la probabilidad en que se puedan presentar distintos hechos, identificar soluciones alternativas y establecer probabilidad de que cada solución lleve a un resultado (p.20)

Irrazabal (2018) Riesgo es la posibilidad de que los resultados reales difieran de los esperados o posibilidad de que algún evento desfavorable ocurra (p.39)

Financiamiento

Cerna & Carlos (2018) El financiamiento se comprende de todos aquellos mecanismos que incurre una entidad para proveerse de recursos, por ejemplo, la adquisición de activos que generen beneficios económicos futuros, y necesidad de expansión. Para tomar una decisión, la empresa debe conocer los tipos de financiamientos que existen. (p.16)

Ramos (2019) cada una posee características provistas por la fuente de capital, entre las que se encuentran los costos, la vigencia, la disponibilidad, los derechos sobre los bienes y otras condiciones. (p.19)

Cueva (2018) Son las que buscan las óptimas combinaciones de fuentes para financiar las inversiones. El gerente de finanzas debe determinar cuál será la mejor mezcla de financiamiento y la estructura de capital. (p.57)

De La Cruz & Granados (2017) Consiste en adquirir recursos estudiando las opciones de endeudamiento y elegir la más apropiada, que resulte ventajosa en términos de tasas y plazos. (p.36)

Costos De Financiamiento

Alegre (2017) En un financiamiento por un plazo largo se observa mayores costos de financiamiento que en uno a plazo corto, esto está influenciado también por la incertidumbre del futuro. (p.33)

Flores, Minaya & Zevallos (2017) Generalmente el costo del financiamiento a largo plazo es más alto que los costos de financiamiento a corto plazo, debido al alto grado de incertidumbre relacionado con el futuro. (p.70)

Ribbeck (2014) Generalmente el costo del financiamiento a largo plazo es más alto que los costos de financiamiento a corto plazo, debido al alto grado de incertidumbre relacionado con el futuro (p.35)

Riesgo De Financiamiento

Palacios (2017) Se refiere principalmente a riesgos determinados por consecuencias financieras negativas para una determinada empresa u organización. (p.22)

Burgos (Citado por Alegre, 2017) En términos generales se entiende como la posibilidad de que los beneficios esperados sean mayores a los obtenidos o en el peor de los casos que no haya un retorno, derivando en consecuencias financieras negativas (p.34)

Ramos (2019) Consiste en calcular el efecto potencial de un riesgo y su grado de exposición, un determinado riesgo puede desencadenar muchos efectos, como un equipo que deje de funcionar no solo genera un daño, también se interrumpe la producción (p.35)

Ribbeck (2014) la incertidumbre asociada al rendimiento de la inversión debida a la posibilidad de que la empresa no pueda hacer frente a sus obligaciones financieras (principalmente, al pago de los intereses y la amortización de las deudas) (p.19)

Resultados De Liquidez

Wild (Citado por Ventura, 2019) Los problemas de liquidez que pueda presentar una empresa están influenciadas por la política de cobro, la administración del inventario y la negociación con los proveedores (p.73)

Rodríguez (Citado por De La Cruz & Granados, 2017) El Estado de Situación Financiera sirve para la toma de decisiones con respecto a invertir o financiar en la empresa, este estado permite determinar el desempeño de la empresa y su liquidez (p.72)

Formulación del problema

Problema general

¿En qué medida Influye el Análisis de los EE? FF. en la toma de decisiones de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018?

Problema específico

¿Cómo influye la rentabilidad en la decisión de inversión de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018?

¿Cómo influye la liquidez en la decisión de financiamiento de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018?

¿Cómo influye la solvencia en la decisión de financiamiento de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018?

Objetivo general

- Determinar la influencia del Análisis de los EE.FF. en la toma de decisiones de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018.

Objetivo específico

- Determinar la influencia de la rentabilidad en la decisión de inversión de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018
- Determinar la influencia de la liquidez en la decisión de financiamiento de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018

- Determinar la influencia de la solvencia en la decisión de financiamiento de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018.

Hipótesis General

- Existe una influencia significativa del Análisis Financiero para la correcta toma de decisiones de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018.

Hipótesis específicas

- Existe una influencia significativa de la rentabilidad en la decisión de inversión de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018
- Existe una influencia significativa de la liquidez en la decisión de financiamiento de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018
- Existe una influencia significativa de la solvencia en la decisión de financiamiento de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018.

Metodología

Tipo y diseño de investigación

Este trabajo corresponde a un diseño tipo no experimental, es descriptivo y explicativo, ya que podremos identificar las partes más relevantes de las variables. Según (Bernal, 2012) Señala que los estudios de tipo descriptivo se muestran, narran, reseñan o identifican hechos, situaciones y características de un objeto de estudio. Por otro lado, establece que en la investigación explicativa o causal se analizan causas y efectos de la relación entre variables.

Variables y operacionalización

Variable Independiente (X)

Análisis Financiero:

- a) Rentabilidad
- b) Liquidez
- c) Solvencia

Variable Dependiente (V)

Toma de decisiones:

- a) Inversión
- b) Financiamiento

Población

Muestra: Los EEFF

La unidad de estudio para la investigación es los estados financieros proporcionados por la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018. Para ello se llevará a cabo el análisis de los estados

financieros usando las ratios de rentabilidad, ratios de liquidez, ratios de solvencia los cuales serán aplicados mediante formatos.

Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para realizar el siguiente trabajo se realizó la recolección de datos (Estados financieros de los años 2017 y 2018) para poder aplicarlos en formatos los cuales nos ayuden a analizar la situación financiera.

Método de análisis de datos

Para el siguiente procedimiento se utilizará el análisis de los EE. FF, para evaluar los resultados del análisis financiero del periodo 2017 - 2018, utilizando los formatos ratios de rentabilidad, liquidez y solvencia. La obtención de los datos de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018 fue proporcionada y autorizada por el Ing. José Ernesto Sancho Quenaya, en su calidad de Gerente General. El cual me ayudara a realizar el trabajo de investigación que fue encomendada para la carrera de Contabilidad y Gestión Tributaria, rama de la investigación Finanzas.

Resultados

Variable análisis estados financieros

Indicadores:

Ratios de rentabilidad

Ratios de Rendimiento del Patrimonio

(Utilidad Neta / Patrimonio Neto)

$$2017 = \frac{S/ 89,950.00}{S/ 600,353.00} = 0.15$$

$$2018 = \frac{S/ 65,961.00}{S/ 666,314.00} = 0.099$$

$$\text{Variación} = 0.099 - 0.15 = -0.051$$



El resultado de esta razón nos demuestra el incremento en el rendimiento de la inversión sobre el patrimonio neto respecto de un año al otro, 0.15 (2017) y 0.099% (2018), esto quiere decir que por cada sol que los socios

mantuvieron en el 2017, produjo un rendimiento de 0.15% sobre el patrimonio, mientras que en el 2018 disminuyo al 0.099%.

Ratios de rendimiento activos totales

(Utilidad Neta / Activos Totales)

$$2017 = \frac{S/ 89,950.00}{S/ 626,760.00} = 0.14$$

$$2018 = \frac{S/ 65,961.00}{S/ 685,639.00} = 0.096$$

$$\text{Variación} = 0.096 - 0.14 = -0.044$$



El resultado de esta razón nos demuestra una disminución en el rendimiento de la inversión en los activos respecto de un año al otro 0.14% (2017) y 0.096% (2018), esto quiere decir que, por cada sol invertido en el 2017 en los activos, produjo un rendimiento de 0.14% mientras que en el 2018 disminuyo al 0.096%.

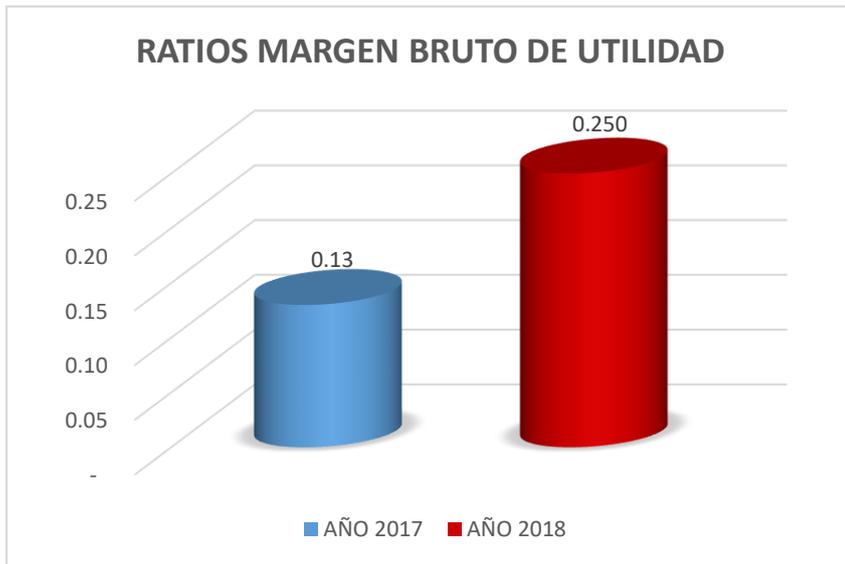
Ratios Margen Bruto de Utilidad

(Utilidad Bruta / Ventas)

$$2017 = \frac{S/ 147,053.00}{S/ 1,134,450.00} = 0.13$$

$$2018 = \frac{S/ 106,780.00}{S/ 426,932.00} = 0.25$$

$$\text{Variación} = 0.25 - 0.13 = 0.12$$



La interpretación de esta ratio es que por cada sol de ventas hay un margen de utilidad bruta de 0.13% (2017) y 0.25% (2018), esto nos da una idea de la eficiencia de las operaciones y la forma como son asignados los precios de los servicios.

Ratios de liquidez

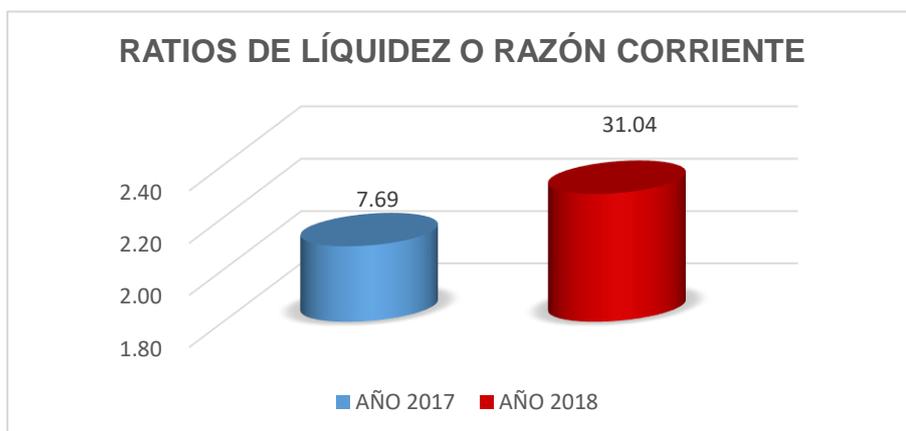
Ratios Liquidez General o Razón Corriente. –

(Activo Corriente / Pasivo Corriente)

$$2017 = \frac{S/ 202,956.00}{S/ 26,407.00} = 7.69$$

$$2018 = \frac{S/ 599,894.00}{S/ 19,325.00} = 31.04$$

$$\text{Variación} = 7.69 - 31.04 = -23.35$$



Esta razón nos indica el aumento que hubo de un año a otro y que además muestra que el activo corriente está por encima del pasivo corriente en el año 2018 es decir que por cada sol de deuda. La empresa cuenta con 7.69 para el 2017 y 31.04 para el 2018 para pagarla.

Ratios de Prueba Ácida

$$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$2017 = \frac{S/ 202,956.00 - S/ 34,540.00}{S/ 26,407.00} = 6.38$$

$$2018 = \frac{S/ 599,894.00 - S/ 19,160.00}{S/ 19,325.00} = 30.05$$

$$\text{Variación} = 6.38 - 30.05 = -23.67$$



Al excluir los inventarios para mostrarnos la parte más líquida del activo corriente, nos muestra que el activo corriente está por encima del pasivo corriente es decir que por cada nuevo sol de deuda. La empresa cuenta con 6.38 para el 2017 y 30.05 para el 2018 para pagarla

Ratios de Capital de Trabajo

(Activo Corriente - Pasivo Corriente)

$$2017 = S/ 202,956.00 - S/ 26,407.00 = S/ 176,549.00$$

$$2018 = S/ 599,894.00 - S/ 19,325.00 = S/ 580,569.00$$

$$\text{Variación} = S/ 580,569.00 - S/ 176,549.00 = S/ 404,020.00$$



Esta razón nos indica que la empresa cuenta con capacidad económica para responder obligaciones con terceros ya que en el 2018 nos muestra un resultado positivo, más elevado que en el 2017, esto quiere decir que cuentan con capital de trabajo para poder pagar sus deudas inmediatas en ambos periodos.

Ratios de solvencia

Ratios de Solvencia y Riesgo
(Pasivo Total / Patrimonio Neto)

$$2017 = \frac{S/ 626,760.00}{S/ 300,000.00} = 2.09$$

$$2018 = \frac{S/ 685,639.00}{S/ 300,000.00} = 2.29$$

$$\text{Variación} = 2.09 - 2.29 = 0.2$$



Esta razón quiere decir, que por cada sol aportada por los socios; hay 2.09 soles (2017) y 2.29 soles (2018), aportados por los acreedores, vale decir que el grado de endeudamiento con relación al patrimonio está por encima de un sol en ambos periodos.

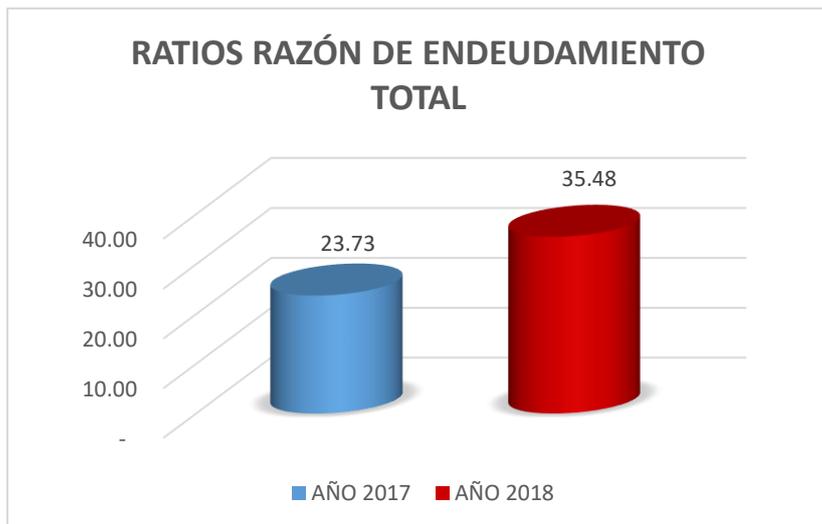
Ratios Razón Endeudamiento Total

(Activo Total / Pasivo Total)

$$2017 = \frac{S/ 626,760.00}{S/ 26,407.00} = 23.73$$

$$2018 = \frac{S/ 685,639.00}{S/ 19,325.00} = 35.48$$

$$\text{Variación} = 35.48 - 23.73 = 11.75$$



Esta razón nos muestra que para el 23.73% (2017) y 35.48% (2018), de los activos totales es financiado por los acreedores y de liquidarse estos activos totales al precio en libros quedaría un saldo de 76.27% para el 2017 y 64.73% para el 2018 de su valor, después del pago de las obligaciones vigentes, es decir más del 50%.

Variable toma de decisiones

Dimensión:

Inversión:

Riesgo de inversión. - uno de los riesgos más propensos es que la inversión retorne en mayor proporción, pero de acuerdo al análisis de las ratios aplicando el plan de trabajo del 2018, se pudo obtener una mayor utilidad, se recomienda invertir y dar buen uso a los recursos como en el año 2018.

Planificación de inversión. - se necesita elaborar un plan de trabajo y contratar personal más capacitado y técnico para poder captar nuevos clientes y así poder obtener mejores ventas. Contratar personal exclusivo para la cobranza de las deudas que mantienen a la empresa y poder invertir estos ingresos para que aumente la productividad.

Financiamiento

Costos de financiamiento. - incrementar nuestra cartera de servicios y hacer publicidad de la misma para obtener clientes y garantizar un posicionamiento en el mercado.

Riesgos de financiamiento. - se necesita elaborar un plan de trabajo donde se pueda identificar un equipo de cobranza para no tener problemas con la liquidez de la empresa.

Resultados de liquidez. - seguir aprovechando los recursos al máximo como se vino aplicando en el 2018, donde se pudo observar notablemente que la empresa contaba con liquidez.

Conclusiones

En los ratios de rentabilidad se puede identificar que en el 2018 hubo menos ventas a diferencia del 2017, producto que la pérdida de uno de los clientes potenciales de la empresa.

En los ratios de rendimiento de los activos se verifica que al haber pocas ventas en el 2018 menos a diferencia del 2017, los activos fijos de la empresa no se utilizaron a diferencia del 2017.

Los ratios del margen bruto de utilidad se identifica una mejora en la gestión administrativa en el año 2018, a pesar de que hubo menos ventas se utilizó mejor los recursos, ayudando que la rentabilidad sea mejor con diferencia al 2017.

En los ratios de liquidez general o razón corriente, durante el año 2017 hubo mayor venta, pero la cobranza fue realizada en el 2018, es por ello que en ese año se puede ver que se tiene mayor liquidez.

La prueba acida se analiza que el en 2017 hubo liquidez y en el 2018 mejoro notablemente, ya que así pagará todas sus deudas, la empresa no se vería afectada.

En el capital de trabajo, se puede identificar con notoriedad el cambio de personal administrativo que hubo en la empresa, ya que el plan de trabajo que optaron por aplicar hizo que en el 2018 se incremente considerablemente la posibilidad de cubrir todos los pasivos con mayor efectividad.

En los ratios de solvencia y riesgo se puede observar que la empresa puede hacer frente a sus obligaciones del pasivo a corto plazo en ambos años (pagos menores como proveedores pequeños, personal, etc.)

Razón de endeudamiento total se puede identificar que al realizar la cancelación total de mis pasivos voy a tener saldo en mis activos del 76.27% (2017) y 67.73 (2018), teniendo un saldo en ambos periodos del más del 50%.

Referencias

- Arias Toma, R. A. (2016). *Influencia de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones Gerenciales de la Empresa Grupo Porvenir Corporativo E.I.R.L., Periodos 2014 - 2015.*
- Cueva Apaza, V. R. (2018). *Análisis de los Estados Financieros y su Influencia en la Toma de Decisiones por Unidad de Negocio en la Empresa Matoraqp S.A.C. - 2017.*
- Ribbeck Gomez, C. G. (2014). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros: Herramienta Clave para la Toma de Decisiones en las Empresas de la Industria Metalmecánica del Distrito de ATE Vitarte, 2013.*
- Vigo Chacon, R. A. (2016). *Caracterización en la Falta de Calidad del Análisis Financiero y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la Empresa IMPORT VET S.A.C., Magdalena del Mar 2015.*
- Palacios Peña, M. (2017). *Análisis Financiero y su incidencia en la toma de decisiones financieras de la empresa arenera Jaen S.A.C. Periodo 2015-2016.*
- De La Cruz Jara, K., & Granados Alva, C. P. (2017). *Estados Financieros y su Influencia en la Toma de Decisiones de la Constructora Corporación Shecta, Periodo 2013 al 2016.*
- Chauca Berrospi, L. J., & León Ibarra, J. V. (2019). *Análisis financiero Económico y Toma de Decisiones Económicas de la Empresa D´R Luna E.I.R.L. Periodo 2016 - 2018.*
- Rojas Flores, M., Minaja Valencia, J. L., & Zevallos Santiesteban, G. (2017). *Análisis e Interpretación de los Estados Financieros como Influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas de Construcción*

de Obras Públicas del Distrito de Huánuco, 2015.

- Ribbeck Gómez, C. G. (2014). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros: Herramienta Clave para la Toma de Decisiones en las Empresas de la Industria Metalmechanica del Distrito de ATE Vitarte, 2013.*
- Ramos Espinoza, J. J. (2019). *La influencia del Análisis Financiero de los Estados Financieros y su Interpretación en la Toma de Decisiones Gerenciales en una Empresa de Telecomunicaciones en Lima - Periodo 2018.*
- Santamaria Santamaria, A. (2016). *Los Estdos Financieros y su Influencia en la Toma de Decisiones Gerenciales de la Empresa Transporte Miranda S.A.C. 2014 - 2015.*
- Chiscol Effio, D. del R., & Tomapasca Panta, P. L. (2020). *Los Estados financieros y su Influencia en la Toma de Decisiones en la Empresa Del Águila Estructura S.R.L. Chiclayo.*
- Ventura Chamochumbi, K. O. (2019). *Análisis de los Estados Financieros y su Influencia en la Toma de Decisiones sobre la Situación Económica - Financiera de la Empresa Industria Textil Piura S.A.A. en el Año 2017.*
- Cueva Apaza, V. R. (2018). *Análisis de los Estados Financieros y su Influencia en la Toma de Decisiones por Unidad de Negocio en la Empresa MOTORAQP S.A.C. - 2017.*
- Cutipa Huarsaya, M. W. (2016). *“Los Estados FInancieros y su Influencia en la Toma de Decisiones de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - Electro Puno S.A.A. Periodo 2014 - 2015.”*
- Alegre Tafur, J. (2017). *Análisis Financiero y su Influencia en la Toma de Decisiones en la Empresa Yataco, Huaraz, 2013 - 2016.*
- Cerna Machuca, N. M., & Carlos Povis, D. O. (2018). *Los Estados Financieros y su Impacto en la Toma de Decisiones Financieras de las Pequeñas Empresas Rurales de la Región Cajamarca.*
- Tanaka Nakasone, G. (2015). *Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones.*
- Vigo Rocha, R. E. (2018). *Los Estados Financieros y su Incidencia en la Toma de Decisiones del Ministerio Público Gerencia Administrativa de Amazonas 2016 - 2017.*
- Quispe Guillén, M. E. (2019). *Análisis Financiero y su Incidencia en la Toma de Decisiones de las MYPES del Sector Textil del distrito de Los Olivos, 2018”.*
- Catacora Canaza, J. B. (2019). *Análisis Económico y Financiero del CPBS Servicentro UNA - PUNO y su Influencia en la Toma de Decisiones Gerenciales, Periodo 2017 - 2018.*
- Irrazabal Malljo, V. (2018). *Aplicación del Análisis e Interpretación de los Estados Financieros y su Incidencia para la Toma de Decisiones en una Empresa de Transportes Urbano de Lima Metropolitana en el Periodo 2015.*
- Kong Sandoval, T. L. M. (2017). *Relación del Análisis de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones de la Empresa Gitano S.R.L. Periodo 2014 y 2015.*
- Martínez Sevillano, J. W., & Quiroz Chimoy, G. F. (2017). *Análisis Financiero y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la Empresa Factoría HyR Servicios Generales E.I.R.L., distrito de Trujillo, Años 2015 - 2016.*
- Cáceres Francisco, A. G. (2018). *Relación en el Análisis de los Estados Financieros y la Toma de*

Decisiones de la Gerencia General de la Empresa Notezu S.A.C., Lima 2016.

Sánchez López, P. A. (2011). *Análisis Financiero y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la Empresa VIHALMOTOS.*

Sernaque Manrique, J. L. (2018). *Análisis Financiero y su Influencia en la Toma de Decisiones Gerenciales, de la Empresa IMPEX RICO PEZ S.R.L. de Piura, Periodo 2016 - 2017.*

Eduardo, C. V. C. (2018). *Análisis de los Estados Financieros y su Influencia en la Toma de Decisiones en Boticas y Salud S.A.C. Chiclayo 2016 - 2017.*

APENDICE 01: Matriz de consistencia

TÍTULO: Perfil de proyecto de investigación: “Análisis de los EE.FF. y su influencia en la toma de decisiones de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. Periodo 2017 - 2018”

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	VARIABLE INDEPENDIENTE	DISEÑO DE INVESTIGACIÓN
¿En qué medida Influye el Análisis de los EE. FF. en la toma de decisiones de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018?	Determinar la influencia del Análisis de los EE.FF. en la toma de decisiones de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018.	Existe una influencia significativa del análisis financiero para la correcta toma de decisiones en la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018.	Análisis a los estados financieros Dimensión: Rentabilidad Liquidez Solvencia Indicadores: Ratios rentabilidad, rendimiento de activos y margen bruto de utilidad. Ratios de liquidez general o razón corriente, prueba ácida y capital de trabajo. Ratios de solvencia y riesgo y razón de endeudamiento total.	Enfoque Cuantitativo Tipo de investigación Aplicada Nivel de investigación Explicativa Diseño de investigación No experimental
PROBLEMAS ESPECÍFICOS	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS ESPECÍFICAS	VARIABLE DEPENDIENTE	
¿Cómo influye la rentabilidad en la decisión de inversión	Determinar la influencia de la rentabilidad en la decisión de inversión de la	Existe una influencia significativa de la rentabilidad en la	Toma de decisiones Dimensiones:	

de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018?	empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018	decisión de inversión de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018.	Inversión Financiamiento Indicadores: Riesgo de inversión Planificación de inversión	
¿Cómo influye la liquidez en la decisión de financiamiento de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018?	Determinar la influencia de la liquidez en la decisión de financiamiento de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018	Existe una influencia de la liquidez en la decisión de financiamiento de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018.	Costo de financiamiento Riesgo de financiamiento Resultado de liquidez	
¿Cómo influye la solvencia en la decisión de financiamiento de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018?	Determinar la influencia de la solvencia en la decisión de financiamiento de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018	Existe una influencia de la solvencia en la decisión de financiamiento de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. periodo 2017 - 2018.		

Anexos

Anexo A Instrumentos de Recolección de Datos

Lurigancho, 05 de mayo del 2020

SEÑOR
ING. JOSÉ ERNESTO SANCHO QUENAYA
GERENTE GENERAL
JERSAQ CONSTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C.
R.U.C. N° 20521700361
PRESENTE.-

De mi mayor consideración:

Tengo el agrado de dirigirme a Usted para saludarlo muy cordialmente.

El motivo del presente tiene la finalidad de presentarme a Usted, como alumna de la Universidad Peruana Unión, mis datos son los siguientes; Nombres y Apellidos: Bianca Vianney Tejeda Pérez; Código de Alumno: 201612759 y Carrera: Contabilidad y Gestión Tributaria.

Cabe indicar, que nos han brindado como requisito para nuestro curso de Tesis III, la realización de un Artículo de Investigación, para lo cual, solicitamos facilidades para poder realizar nuestra investigación titulada: **"Análisis de los Estados Financieros y su influencia en la toma de decisiones de la empresa Jersaq Contratistas y Consultores S.A.C. Periodo 2017 - 2018"**, en la empresa el cual Usted dirige.

Por todo lo anteriormente señalado, solicito a Usted me pueda proporcionar los Estados Financieros de la empresa del año 2017 – 2018, en su hoja membretada y debidamente firmada.

Segura de contar con su gentil ayuda, me despido de Usted, no sin antes hacerle llegar mi consideración y estima.

Atentamente;

Srta. Bianca Vianney Tejeda Pérez
D.N.I. N° 44876181

JOSE ERNESTO SANCHO QUENAYA
INGENIERO CIVIL
Reg. CIP N° 87706

RECIBI CONFORME

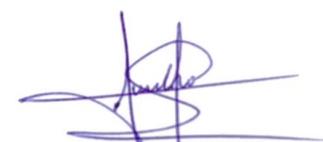
07/05/2020

03:50 pm

BALANCE DE SITUACION FINANCIERA

(expresado en nuevos soles)

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE	S/.	PASIVO CORRIENTE	S/.
Caja y Bancos	35,745.00	Tributos por Pagar	220.00
Clientes	107,259.00	Remuneraciones Por Pagar	1,200.00
Cuentas Por Cobrar Accionistas y Personal	25,412.00	Proveedores	15,425.00
Suministros Diversos	34,540.00	Cuentas Por Cobrar Diversas	9,562.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	202,956.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	26,407.00
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	775,452.00	Capital Social	300,000.00
Depreciación y Amort. Acumulada	-351,648.00	Resultados Acumulados	210,403.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	423,804.00	Resultado del Periodo	89,950.00
		TOTAL PATRIMONIO	600,353.00
TOTAL ACTIVO	626,760.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	626,760.00



JOSE ERNESTO SANCHO QUENAYA
INGENIERO CIVIL
Reg. CIP N° 87706

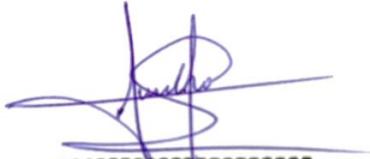


Fecha: 31/12/2017

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

(expresado en nuevos soles)

	S/.
PRESTACION DE SERVICIOS	1,134,450.00
(-) Costo del Servicio	-987,397.00
UTILIDAD Y/O PERDIDA	147,053.00
Gastos Administrativos	-35,745.00
Gastos de Ventas	-5,354.00
RESULTADOS DE OPERACION	105,954.00
Gastos Financieros	-1,150.00
Gastos Diversos	-14,854.00
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	89,950.00



JOSE ERNESTO SANCHO QUENAYA
INGENIERO CIVIL
Reg. CIP N° 57706

BALANCE DE SITUACION FINANCIERA

(expresado en nuevos soles)

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE	S/.	PASIVO CORRIENTE	S/.
Caja y Bancos	175,425.00	Tributos por Pagar	2,564.00
Clientes	378,427.00	Remuneraciones Por Pagar	1,009.00
Cuentas Por Cobrar Accionistas y Personal	26,882.00	Proveedores	15,752.00
Suministros Diversos	19,160.00		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	599,894.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	19,325.00
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	111,490.00	Capital Social	300,000.00
Depreciación y Amort. Acumulada	-25,745.00	Resultados Acumulados	300,353.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	85,745.00	Resultado del Periodo	65,961.00
		TOTAL PATRIMONIO	666,314.00
TOTAL ACTIVO	685,639.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	685,639.00



JOSE ERNESTO SANCHO QUENAYA
INGENIERO CIVIL
Reg. CIP N° 87708



Fecha: 31/12/2018

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

(expresado en nuevos soles)

	S/.
PRESTACION DE SERVICIOS	426,932.00
(-) Costo del Servicio	-320,152.00
UTILIDAD Y/O PERDIDA	106,780.00
Gastos Administrativos	-29,745.00
Gastos de Ventas	-6,584.00
RESULTADOS DE OPERACION	70,451.00
Gastos Financieros	-974.00
Gastos Diversos	-3,516.00
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	65,961.00



JOSE ERNESTO SANCHO QUENAYA
INGENIERO CIVIL
Reg. CIP N° 67706