

**UNIVERSIDAD SAN PEDRO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y**  
**ADMINISTRATIVAS**  
**PROGRAMA DE ESTUDIOS DE CONTABILIDAD**



Análisis financiero y la toma de decisiones en la Empresa  
Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz  
2021

Tesis para obtener el título profesional de Contador Público

**Autor:**

Bach. Bajonero Garcia, Marco Antonio

**Asesor:**

Dr. Medrano Acuña, Walter

Código ORCID 0000-00033530-2650

**Huaraz – Perú**

2022

## Índice

	<b>Pág.</b>
Índice general	i
Índice de tablas	ii
Índice de figuras	iv
Palabras clave	vi
Título	vii
Resumen	viii
Abstract	ix
Introducción	1
Metodología	2
Análisis y discusión	49
Conclusiones	53
Recomendaciones	55
Referencias bibliográficas	56
Anexos	58

## Índice de tablas

	<b>Pág.</b>
Tabla 1: Es indispensable conocer la liquidez de la empresa	26
Tabla 2: Es indispensable conocer el capital de trabajo de la empresa	27
Tabla 3: Es indispensable conocer la capacidad que tiene el negocio para generar liquidez	28
Tabla 4: Es necesario conocer la capacidad que tiene el negocio para hacer frente a sus obligaciones a corto y largo plazo	29
Tabla 5 Es importante conocer el nivel de endeudamiento de la empresa	30
Tabla 6 Es indispensable conocer el margen de utilidad bruta de la empresa	31
Tabla 7 Es indispensable conocer el margen de utilidad de la empresa	32
Tabla 8 Es indispensable conocer el margen de utilidad neta de la empresa	33
Tabla 9 Es indispensable conocer el rendimiento sobre activos	34
Tabla 10 Es indispensable conocer el rendimiento sobre capital de trabajo	35
Tabla 11 las razones financieras muestran la situación actual de la empresa	36
Tabla 12 Es necesario conocer los estados de situación financiera	37
Tabla 13 Es necesario conocer los estados de resultados de la empresa	38
Tabla 14 Es necesario conocer la rotación de activos fijos	39
Tabla 15 Es necesario conocer la rotación de activos totales	40
Tabla 16 Para tomar las decisiones de inversión estas deben ser apoyadas cuanto menos en las razones financieras	41
Tabla 17 Para tomar decisiones de inversión se debe conocer la liquidez y rentabilidad de la Empresa	42
Tabla 18 Es necesario antes de tomar decisiones corporativas contar con información de razones financieras de la empresa	43
Tabla 19 Antes de tomar decisiones de financiamiento es necesario contar con información financiera de la empresa	44
Tabla 20 Las decisiones tomadas respecto a inversiones han sido acertadas	45
Tabla 21 Correlación	46

## Índice de figuras

	<b>Pág.</b>
Figura 1: Es indispensable conocer la liquidez de la empresa	26
Figura 2: Es indispensable conocer el capital de trabajo de la empresa	27
Figura 3: Es indispensable conocer la capacidad que tiene el negocio para generar liquidez	28
Figura 4 Es necesario conocer la capacidad que tiene el negocio para hacer frente a sus obligaciones a corto y largo plazo	29
Figura 5 Es importante conocer el nivel de endeudamiento de la empresa	30
Figura 6 Es indispensable conocer el margen de utilidad bruta de la empresa	31
Figura 7 Es indispensable conocer el margen de utilidad de la empresa	32
Figura 8 Es indispensable conocer el margen de utilidad neta de la empresa	33
Figura 9 Es indispensable conocer el rendimiento sobre activos	34
Figura 10 Es indispensable conocer el rendimiento sobre capital de trabajo	35
Figura 11 las razones financieras muestran la situación actual de la empresa	36
Figura 12 Es necesario conocer los estados de situación financiera	37
Figura 13 Es necesario conocer los estados de resultados de la empresa	38
Figura 14 Es necesario conocer la rotación de activos fijos	39
Figura 15 Es necesario conocer la rotación de activos totales	40
Figura 16 Para tomar las decisiones de inversión estas deben ser apoyadas cuanto menos en las razones financieras	41
Figura Para tomar decisiones de inversión se debe conocer la liquidez y rentabilidad de la Empresa	42
Figura 18 Es necesario antes de tomar decisiones corporativas contar con información de razones financieras de la empresa	43
Figura 19 Antes de tomar decisiones de financiamiento es necesario contar con información financiera de la empresa	44
Figura 20 Las decisiones tomadas respecto a inversiones han sido acertadas	45
Figura 21 Correlación	46

Palabras clave: Análisis financiero, toma de decisiones

Keywords: Financial analysis, decision making

**Línea de investigación**

<b>Línea de programa</b>	Finanzas
Área	Ciencias Sociales
Sub área	Economía y Negocios
Disciplina	Economía

**Título:**

**ANÁLISIS FINANCIERO Y LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA  
CONSTRUCTORA Y SERVICIOS MÚLTIPLES J&L S.R.L., HUARAZ 2021**

## **Resumen**

La investigación tuvo por objetivo Determinar la relación entre el Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021, el estudio fue de tipo básico, de nivel correlacional, así como no experimental y transversal; de igual manera, se utilizó la técnica del análisis documental y de la encuesta, así como los instrumentos de la ficha de análisis documental y el cuestionario; la población y muestra fue de nueve (04) funcionarios de la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L.; la investigación tuvo como objetivo determinar la relación entre el análisis financiero la toma de decisiones en empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 202, se obtuvo como resultado que el 100% de los encuestados respondieron que es necesario antes de tomar decisiones corporativas contar con información de razones financieras; la prueba R Pearson fue de 0,998 lo que refleja que existe una correlación positiva muy alta, con un nivel de significancia bilateral de 0,002 ( $p < 0,005$ ) por ende se acepta la hipótesis general formulada, En consecuencia, Existe relación positiva altamente significativa entre el Análisis financiero y la toma de decisiones en empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021.

## **Abstract**

The objective of the research was to determine the relationship between financial analysis and decision making in the company Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021, the study was basic, correlational, as well as non-experimental and transversal, In the same way, the technique of documentary analysis and the survey was used, as well as the instruments of the documentary analysis sheet and the questionnaire; the population and sample was nine (04) employees of the company Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L.; The objective of the research was to determine the relationship between financial analysis and decision-making in the Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L. company, Huaraz 202. The result was that 100% of the respondents answered that it is necessary before making corporate decisions to have financial ratio information; the Pearson R test was 0.998, which reflects that there is a very high positive correlation, with a bilateral significance level of 0.002 ( $p < 0.005$ ), therefore the general hypothesis formulated is accepted. Consequently, there is a highly significant positive relationship between the financial analysis and decision making in the company Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021.

## **1.- Introducción**

### **Antecedentes y fundamentación científica**

Carvajal (2021) “El estado de flujo de efectivo y la liquidez como herramienta para toma de decisiones de las compañías aseguradoras de Guayaquil”; Tesis para obtener el título de Magister en Contabilidad y auditoría, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, 2021, Concluye: Son múltiples las operaciones de flujo de efectivo y seguros, estos en conjunto con los otros estados financieros contribuye en una adecuada toma de decisiones.

Calle (2019), “Análisis del riesgo de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, durante el periodo 2016-2017” Universidad de Cuenca, 2019, Concluye: Una adecuada gestión del riesgo de liquidez respalda su capacidad para hacer frente a obligaciones, también mejora la reputación, aleja la posibilidad de quiebre y baja de costos de financiamiento en situaciones normales o de crisis.

Zuñiga (2021) “Análisis de la gestión financiera y la liquidez de la distribuidora DYG de la ciudad de Babahoyo del periodo 2020” Universidad Técnica de Babahoyo, Babahoyo 2021, Arribando a la siguiente conclusión: La empresa ha reducido el flujo de capital, evidenciado por los ratios pertinentes, y el análisis horizontal que se aplicó a los estados de situación financiera, por tanto carece de capacidad para afrontar obligaciones.

Barrios (2019) en su tesis “Gestión Financiera para Mejorar la Toma de Decisiones Gerenciales en el Sector Transporte de Carga del distrito de Paucarpata, Arequipa 2018” Tesis para obtener el título profesional de Contador Público, Universidad Tecnológica del Perú, Lima 2019, concluye: Existen una gran cantidad de empresas que no realizan el análisis financiero, o cuando menos no continuamente, lo que limita a las gerencias a tomar decisiones de corte gerencial prácticamente a la deriva por falta de información financiera.

Silupú (2020), “Análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones de la empresa Constructora Única S.A.C; Piura: 2017-2018”; Tesis para obtener el título profesional de Contador Público, Piura 2020, arribando a la siguientes conclusiones: Los indicadores financieros de liquidez y capital de trabajo del año 2017 y 2018, indican un porcentaje favorable, y han mostrado nivel de influencia en la toma de decisiones de inversiones, contribuyendo a brindar nuevos servicios como asesoría y construcción para el sector privado, capacitaciones a su personal, asociación con consorcios para proyectos emblemáticos, alquiler de equipos de construcción, para obtener una liquidez razonable.

Ruíz (2018), “Decisiones financieras de corto plazo y su relación con la liquidez de la empresa de Servicios Generales Pizana Express S.A.C, Tarapoto año 2016”, tesis para obtener el título profesional de contador público, Universidad Cesar Vallejo, Tarapoto 2018, Arribando a las siguientes conclusiones: La relación entre las decisiones financieras a corto plazo y la liquidez es directa y significativa ya que a mayor deficiencia en la toma de decisiones de corto plazo hace que la liquidez disminuya.

River (2018) “El análisis de la liquidez y la toma de decisiones en la empresa nueva imagen de Huánuco – 2017”. Tesis para optar el Título profesional de Contador Público, Universidad de Huánuco 2018. Arribando a las siguientes conclusiones: El análisis de liquidez influye significativamente en la toma de decisiones de la empresa nueva imagen – 2017 Huánuco. Se comprobó la hipótesis.

Cachay (2019) “Análisis de liquidez en la toma de decisiones de la I.E. Girasoles School S.A.C. del distrito de J.L.O. – 2018”, Tesis para optar el Título profesional de Contador Público, Universidad de Huánuco 2018. Arribando a las siguientes conclusiones: La toma de decisiones que realiza gerencia se determinó bajo los resultados de la entrevista realizada al gerente,

que no es el adecuado; se basa en los reportes que presenta la secretaria, mas no en informes contables, su contabilidad lo lleva con apoyo externo.

Bazán (2018) “Ratios de liquidez y solvencia como instrumento para la toma de decisiones de financiamiento en la empresa Transportes Yosely SRL 2016-2017”, Tesis para optar el Título profesional de Contador Público, Universidad de Cajamarca, 2018, arribando a las siguientes conclusiones: El ratio de liquidez corriente sirve como instrumento para la toma de decisiones de financiamiento.

Santos (2019) “Liquidez: una herramienta útil para la toma de decisiones”, Tesis para optar el Título de Contador Público, Universidad Peruana la Unión, 2019; Arrobando a las siguientes conclusiones: La liquidez es una herramienta de suma importancia para toda empresa ya que permite conocer y evaluar no solo la situación y desempeño financiero y económico de una empresa a corto plazo, sino que a partir del análisis de resultados es factible detectar con tiempo anticipado si la empresa tiene suficientes recursos financieros disponibles para cubrir con sus obligaciones presentes; permitiendo tomar decisiones acertadas.

Sosa (2018) “Influencia del análisis financiero a corto plazo en la toma de decisiones de comercial eterna S.A, San Martin de Porres ,2017”, Tesis para optar el grado de Contador Público, Lima 2018; Concluyendo: Comercial Eterna S.A , al realizar el análisis financiero a corto plazo en la toma de decisiones se determinó que influye significativamente, ya que al tener un diagnóstico financiero en el balance de situación Financiera, el análisis vertical que se muestra en la tabla N°6 , se determinó las comparaciones proporcionales de las cuentas de activos, pasivos y patrimonio para el año 2017.

Galvez (2018) “La información financiera y su influencia en la toma de decisiones de la empresa Jusmar Ingenieros E.I.R.L Piura, 2015 – 2016” Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Cesar Vallejo, 2018, arribando a las siguientes conclusiones: También se concluye que la toma de decisiones de Jusmar Ingenieros se dio, mediante el estudio y

evaluación de la información financiera, a nivel de inversión; sí se considera la información contable para este tipo de actividades, y por último se concluye que las decisiones que aplican en la empresa van de regulares a adecuadas

Sandoval (2022) “Los estados financieros como instrumento de toma de decisiones gerenciales en Electro Tocache S.A., año 2020”, Tesis para optar el grado académico de Maestro en Finanzas, Universidad Cesar Vallejo, 2020, Lima, Arribando a las siguientes conclusiones: Los Estados Financieros como instrumento influyen en la toma de decisiones tiene relación significativa con un valor coeficiente de correlación Rho de Spearman 0,822, con un grado de significancia  $p=0.045$ , por lo que concluimos categóricamente que los estados financieros como instrumento repercute en la toma de decisiones.

A continuación, se describen las teorías de la investigación, para Gitman (2021) no se puede prescindir de cuatro herramientas indispensables para realizar un análisis financiero; indíquese al Estado de Pérdidas y Ganancias, que por su practicidad permite conocer del desenvolvimiento del negocio.

El análisis financiero desde una concepción amplia es entendido como el conjunto de técnicas, que permitirá obtener información actualizada mediante un diagnóstico y en proyección la orientación de la organización; claro está que en dicho análisis intervienen las razones financieras. De la calidad del resultado se predice decisiones acertadas orientadas a la consecución de los objetivos institucionales, el análisis debe ser efectuado adecuadamente, la interpretación también juega un papel importante como insumo para la adecuada toma de decisiones organizacionales. En el entorno empresarial se suele usar la terminología predictibilidad de comportamiento en escenarios de mercado. En referencia a que se puede proyectar un comportamiento futuro. (Ealde Business School, 2022)

A decir de Baena (2018), al referirnos al análisis financiero, debemos indicar que se trata de en cumplimiento de un procedimiento llevado a cabo para obtener información verás, real y actualizada de la organización, que luego

serán sometidas a un análisis tanto de factores cuantitativo y cualitativos, que posteriormente podrán servir de soporte para en mejor condición tomar decisiones en favor de la empresa. (p.11)

Ferrer (2021), Entendámoslo como la presentación a través de un cuadro sinóptico, que refleja la información contable, de un periodo específico, en resumen, el resultado del periodo evaluado.

Para López (2020) “nos referimos al análisis financiero en la medida que efectuemos análisis y luego las interpretemos, en un contexto contable de cualquier entidad pública o privada; con la finalidad de conocer su situación actual, y en base a su comportamiento proyectar como se comportara en el futuro.

En este orden, es preciso indicar que nos encontraremos frente a una radiografía de resultados que, mediante el análisis e interpretación de los resultados alcanzados, podemos predecir, en caso se mantengan cuanto menos los factores externos, la línea de resultados organizacionales. Se trata de información real, analizada e interpretada a efectos de proyectar el futuro de la organización, por cuanto las decisiones que se toman en escenarios menos inciertos y con soporte de información verás conllevará que la toma de decisiones resulten más efectivas posibles, reduciendo en gran medida la incertidumbre del resultado que se espera cuando no se toma con los resultados que arroja una herramienta como el análisis financiero.

No es menos cierto que lo que se busca es un diagnóstico, una aproximación a la realidad de gestión de la organización y de su aporte el responsable de la entidad, con información objetiva y actualizada tome decisiones en un escenario de menor incertidumbre en beneficio de la organización. Su utilización depende del rango y nivel de decisión del funcionario en la empresa.

Es preciso señalar, que existen dos grupos de interés; cuando nos referimos al orden interno, se encuentran los gerentes y/o aquel responsable de la organización, el análisis financiero nos permitirá en mejor escenario:

planificar-Contrólar- y gestionar. Cuando hacemos referencia a un grupo de interés externo a los posibles inversores o inversores en el negocio y del mismo modo claro está también resulta de interés para los Stakeholders. (López, 2020)

A decir de García S., (2017) esta información permite conocer el estado financiero de una organización, llámese actual o en comparación a uno o varios periodos anteriores, todo depende del análisis que se pretenda realizar, esta información tanto vertical como horizontal contribuye a una mejor decisión de los gerentes.

En esta línea de ideas, el análisis financiero nos entrega data relevante para la adecuada toma de decisiones de quien es responsable de la gestión empresarial.

Resulta de importancia describir las herramientas del sistema de análisis financiero, Siguiendo a Brealey (2017), esta herramienta nos permite que, mediante la aplicación de diversas técnicas, podemos llegar a obtener información variada, que permite identificar la fortaleza de la entidad, así como las debilidades de la organización, para lo cual se discrimina las siguientes técnicas que podemos identificarlas como un análisis vertical, que permite un análisis del periodo; un análisis horizontal, que permite realizar un análisis comparativo entre periodos; Análisis especializados; y la aplicación de razones financieras.

Análisis vertical. - una técnica muy utilizada, desarrollada para medir el comportamiento, de las cuentas contables de la empresa, como son los resultados, el patrimonio, los activos, los pasivos de la organización, entre otros aspectos evaluables conforme al estructura giro y necesidad de la empresa.

El análisis de los resultados que arrojan los indicadores de los estados financieros, permitirá expresar como se desenvuelven las cuentas en la estructura interna, resultados entendibles en porcentajes tanto en grupos o sub grupos en merito a lo que se estime evaluar. Mediante esta técnica,

desarrollamos una medición de la estructura interna del estado financiero, nos brinda información comparativa representada en términos porcentuales, convengamos que esta técnica nos permite diagnosticar y evaluar el estado financiero, siendo el estado de resultados de relevancia en razón que cada ítem puede relacionarse con un aspecto específico como son las ventas.

Otro aspecto relevante, es la estructura del capital, que mediante el análisis podemos conocer el grado de apalancamiento de la empresa; ahora bien, podemos discriminar el capital, el nivel de endeudamiento, inclusive deudas en el periodo de evaluación y al largo plazo entre otros.

Análisis horizontal. – Su razón de ser es la comparación de los resultados de ejercicios contables, con la finalidad de identificar las variaciones que se presentan entre un periodo y otro diferente, el resultado que arroja es en valores porcentuales por lo que resulta de fácil apreciación a efectos de identificar las variaciones significativas entre los periodos evaluados.

El resultado de la comparación realizada, permitirá evaluar, y proyectar el comportamiento de los ítems de las partidas significativas, ingresadas al análisis.

Análisis especializados, Entendámoslos como análisis particulares o específicos que se realizan en la empresa: los que son análisis en el flujo de caja tanto en proyección y variación, el margen bruto, y el punto de equilibrio,

Razones financieras, son análisis que se valen de fórmulas matemática para poder ser evaluadas, esto en razón que sus resultados no se podrían obtener sin ellas, existe una relación directa y objetiva con los resultados obtenidos que son base para las ratios financieras.

Categorías de las razones financieras

A decir de Gitman (2021) Las razones financieras, para mejor tratamiento y discernimiento se agrupan en: Razones de Liquidez; Convengamos que la liquidez de un negocio está referida a como a la capacidad que esta tiene para afrontar el cumplimiento de las obligaciones en el corto plazo, entiéndase

como la capacidad de cumplimiento en corto plazo. En otros términos, no referimos a su grado de solvencia para cumplir con el pago de las deudas asumidas en el corto plazo. Como se aprecia en innumerables casos la falta de liquidez es un indicador de problemas en el la empresa; en consecuencia se puede estar frente a un problema mayor en cuanto a la liquidez que requiere la organización en forma diaria para el normal desarrollo de sus operaciones, esto es un indicador ha tomar en cuenta; por otro lado no conviene acumular liquidez si la razón de la empresa no es acumular liquidez puesto que nos encontraríamos frente a una sobreinversión en liquidez, pues nos encontraríamos a efectivos que dejan de participar en la generación de mayor ingresos, las que podrían ser invertidos en el giro del negocio u otro que produzca mayor rentabilidad que tenerlo en caja. Entonces, lo que se tiene que hacer es buscar un equilibrio, por un lado, se encuentra la seguridad que proporciona la liquidez para afrontar deudas a corto plazo y asegurar el normal funcionamiento del negocio, mientras que por otro lado la nula o escasa rentabilidad de los activos líquidos producen para los accionistas y/o inversores. En este orden, podemos mencionar a las dos formas de calcularlo: Liquidez corriente, evalúa la capacidad para asumir sus deudas en corto plazo.

$$\text{Liquidez corriente} = \text{Activos corrientes} \div \text{Pasivos corrientes}$$

Razón Rápida, para su análisis incorpora al análisis de la liquidez corriente, las mercaderías (como es sabido constituye un activo de corriente catalogado dentro de los menos liquido).

$$\text{Razón rápida} = \frac{\text{Activos corrientes} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

Índices de Actividad, Estas razones, miden cuna rápido, las ventas u otras cuentas se convierten en líquidos. Desde una perspectiva amplia, podemos referir que esta razón la eficiencia del negocio, tomando factores como

administración del inventario, las erogaciones que ejecuta la organización para la ejecución de sus actividades consideradas como gastos, y los cobros.

$$\text{Rotación de inventarios} = \text{Costo de los bienes vendidos} \div \text{Inventario}$$

$$\text{Rotación de activos totales} = \text{Ventas} \div \text{Total de activos}$$

$$\begin{aligned} \text{Periodo promedio de cobro} &= \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas diarias promedio}} \\ &= \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\frac{\text{Ventas anuales}}{365}} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Periodo promedio de pago} &= \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras diarias promedio}} \\ &= \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\frac{\text{Compras anuales}}{365}} \end{aligned}$$

Ratios de Endeudamiento, Entendámoslo como el aporte al negocio de terceros a la organización a efectos que se puede producir utilidades. Ahora bien, es importante referir que el enfoque en las deudas a largo plazo en un análisis financiero es de especial interés en la medida vinculan al cumplimiento de obligaciones contractuales de la entidad en el largo plazo. Cuando nos encontramos a cifras donde el endeudamiento del negocio es considerable en razón al total de activos, nos encontraremos ante una organización de mayor riesgo, frente a otra que tiene escasa o nulo nivel de endeudamiento, claro está que estamos hablando del nivel comprometido que tenemos del capital total de la empresa frente a un eventualidades, inclusive

se suele hacer referencia que cuando el endeudamiento es superior a cincuenta por ciento nos encontramos frente a un negocio que le pertenece a los terceros, en razón que la deuda es cuanto menos mayor al valor de la empresa.

$$\text{Índice de endeudamiento} = \text{Total de pasivos} \div \text{Total de activos}$$

$$\text{Razón de cargos de interés fijo} = \text{Utilidades antes de intereses e impuestos} \div \text{Intereses}$$

$$\begin{aligned} \text{Índice de} \\ \text{cobertura} \\ \text{de pagos} \\ \text{fijos} \end{aligned} = \frac{\text{Utilidades antes de intereses e impuestos} + \text{pagos de arrendamiento}}{\text{Intereses} + \text{Pagos de arrendamiento} + \{(\text{Pagos del principal} + \text{Dividendos de acciones preferentes}) \times [1/(1 - T)]\}}$$

índice de Rentabilidad, Los indicadores de rentabilidad van a permitir determinar, analizar las utilidades del negocio, tomando en consideración las ventas, la inversión, inclusive el grado de activos.

Estado de Pérdidas y Ganancias

De gran utilización cuando pretendemos determinar rentabilidad de las ventas. Las partidas de esta herramienta se muestran en porcentajes como relación directa de las ventas. Su importancia radica para medir el desempeño en periodos anteriores; en esta categoría encontramos a:

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de los bienes vendidos}}{\text{Ventas}} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Margen de utilidad operativa} = \text{Utilidad operativa} \div \text{Ventas}$$

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Ganancias disponibles para los accionistas comunes}}{\text{Ventas}}$$

#### Razones de Mercado

Permiten evaluar el valor del negocio, en razón de precio de sus acciones, aplicado a determinados valores contables. muestra la evolución de la empresa respecto al riesgo, y el rendimiento, como consecuencia las inversiones y la necesidad del inversionista respecto a su rentabilidad en el mercado.

Relación Precio Ganancia, Brinda una aproximación al grado de confianza de la evaluación que el negocio tendrá en el futuro por parte de los accionistas. Claro está, si la relación es mayor nos encontraremos ante una confianza positiva respecto al comportamiento en el futura de la empresa. En conclusión, se practica para conocer el valor de las acciones.

$$\text{Relación P/G} = \frac{\text{Precio de mercado por acción común}}{\text{Ganancias por acción}}$$

Razón mercado Libro, Muestra el desenvolvimiento del negocio, una relación valor mercado con el valor en libros.

$$\text{Valor en libros por acción común} = \frac{\text{Capital en acciones comunes}}{\text{Número de acciones comunes en circulación}}$$

Po otra parte, es pertinente las teorías del variable, La toma de Decisiones, No es menos cierto, afirmar que los directivos a diario se encuentran a innumerables situaciones que les requiere a adoptar posiciones respecto a determinadas circunstancias, el asertividad de sus decisiones en gran medida se sustenta a la calidad y oportuna información que posea; siendo su proceso en primer orden encontrar el problema para luego proceder después del juicio interno la solución, claro está escoger la mejor alternativa de una gama de posibilidades (Universidad de los Ándes Venezolanos, 2022).

Los ejecutivos dentro de sus competencias clave es tomar decisiones acertadas y oportunas, para ello mediante las diversas herramientas debe seleccionar la mejor; en este orden los responsables de toma de decisiones conocen el proceso antes de decidir pues con frecuencia involucra aspectos personales y/o técnicos. Por lo tanto, a las decisiones adoptadas se le conoce como decisiones gerenciales. (Euroinnova Business School, 2022)

Para Schwarz (2018), convengamos que, al ser un camino complejo la toma de decisiones merece un análisis minucioso, porque estas son tomas en escenarios de incertidumbre, riesgos; al mismo tiempo debe sopesar y enfrentar la información que proporciona un análisis FODA

Para Madrigal (2019) en el ámbito personal, familiares, laboral; en cualquier contexto tomamos decisiones a diario; por tanto, se pada por un proceso, que mediante la utilización de herramientas o no, al final se decide por una de varias alternativas, claro está que en aspecto gerenciales es mejor acompañarse de herramientas que sean base para las decisiones tomadas.

En esta línea de ideas, entendemos a la toma de decisiones financieras, como el proceso que realizan los ejecutivos de nivel en una organización, que bien pueden ser los Gerentes, Administradores, entre otros; es un proceso de elección de mejor alternativa de las que pueda tener, esta decisión es tomada generalmente después de revisar la información financiera, puesto que le proporcionara información valiosa del negocio, de su comportamiento tanto

presente como histórico para que el camino que tome resulte ser eficaz y contribuya a mejorar los resultados organizacionales.

Decisiones Programadas, los responsables de las organizaciones toman decisiones en el marco de sus normativas, las que pueden ser realizadas en los diversos estratos organizacionales; llámese las decisiones de nivel Gerencial Medio las que toman por ejemplo los Gerentes de Ventas, los Gerentes de Logística, entre otros Gerentes; empero también en un nivel superior las decisiones que toman los Gerentes Generales. Bajo este orden, sus decisiones están enmarcadas dentro de o que se entiende por programadas.

EL otro tipo de decisiones a los que se enfrentan en el nivel gerencial son las decisiones de tipo no programadas; al ser decisiones de tipo no generalizadas, y consecuentemente trae aparejada un sin número de situaciones en muchos casos complejas, a las que se le puede incluir que además son del tipo de incidencia dispareja; al ser situaciones nuevas, donde existe escasa o nula información dentro de la organización respecto a su singular tratamiento que permita identificar claramente su solución. Por otra parte, estas decisiones con frecuencia tienen un alto impacto en el funcionamiento de la organización, con impacto en sus ingresos, costos, y por cierto en la rentabilidad. Por lo que es menester del órgano decisor hacerse de toda la información necesaria que le pueda proporcionar el negocio, inclusive el entorno, a efectos que la decisión a tomar signifique la mejor de las que pudo tomar, la más eficiente, la que le provea una mejor utilidad a la empresa.

Es preciso comprender que en el camino de toma de decisiones encontramos problemas a los que se enfrenta la línea gerencial de una organización, estas mismas son las que pone a prueba el despertar, la experiencia, la preparación y el adecuado análisis del Gerente o quien cumpla este papel.

la toma de decisiones bifurca algunos problemas, desde la calidad de la información Castro (2017) concluye: la data falsa, traducida a información cuyo origen nace de medios poco confiables, no son aceptables para la toma de decisiones. Es pertinente, realizar la aclaración respectiva a efectos que las

data obtenida sufre una invalidez desde su obtención, por tanto, es falsa y en lugar de informar, cumple una función distinta que es la de desinformar, por su contenido erróneo. (Castro 2017)

Selectividad, para invalidar resultados que no favorecen, o en otros casos la elección adecuada de herramientas, estrategias, métodos de calidad por su proveniencia no conduce a avizorar un resultado mucho más aceptable al interés. Por tanto, al tomar una alternativa, de todo el cumulo que se posee, seleccionando la que mas se aproxima a la realidad esperada, hacemos una proyección del futuro con la alternativa seleccionada y cual será su eficacia para asumirla como alternativa adecuada, de no ser así corremos el riesgo de que la alternativa escogida nos desfavorezca causando perjuicios (Castro 2017)

Interpretación, vale indicar que solo se interpreta de la información que se a puesto para tal fin, por ende, cuando la información se presenta y no se cuenta con la preparación, conocimientos adecuados para su análisis, poco se podrá hacer para su entendimiento; convengamos que cuando interpretamos entendemos y luego podemos explicar la información, ahora bien no es podemos pretender que todos realicen este proceso de la misma manera y con la misma eficacia, entiéndase que se obtendrá de acuerdo al nivel de conocimiento del tema y luego del análisis emitirá su juicio, que posteriormente se traduce a la toma decisión; concluyendo cuando se interpreta adecuadamente la decisión resulta ser más acertada. (Castro 2017)

Al emitir juicios liminares “nos impide conocer la realidad de los hechos, de su conformación, de sus particularidades, las que conllevan a no ser acertados por la carencia de información inclusive de análisis” (párr.8).

Etapas del Proceso, no cabe duda que las decisiones tomadas a nivel gerencial corresponden a un plano objetivo, luego de una evaluación lógica, la racionalidad aplicada refiere a que están orientadas al logro de objetivos; es

por esta razón que decidir por una de varias es un menester del responsable organizacional.

#### **Etapas De La Toma De Decisión**

1. Identificación y diagnóstico del problema
2. Generación de soluciones alternativas
3. Selección de la mejor alternativa
4. Evaluación de alternativas
5. Evaluación de la decisión
6. Implantación de la decisión
7. Identificación y diagnóstico del problema

Drucher P. (2016)

De acuerdo a Mondragon D., (2018), La identificación de un problema: En esta fase, lo primero a conseguir es reconocer el problema, ante esta identificación se puede diagnosticar respecto al origen, y el grado de implicancia para la organización.

Generación de solución de alternativas, Ante el diagnóstico realizado lo que toca por desarrollar son alternativas orientadas al fin de un conflicto, con frecuencia se habla de soluciones de diversos planos y perspectivas. Para ello se debe contar con toda la información posible.

Evaluar alternativas, Con las alternativas generadas los Gerentes suelen medir los riesgos de las posibles decisiones, el grado implicancia, el beneficio o costo para la organización; es decir, se toman los pros y contras de cada alternativa. Siempre desde un plano objetivo.

Selección de la mejor alternativa, De todas las propuestas que se cuenta para solucionar el problema, en esta etapa se elige la más conveniente para la

organización. Por lo que se buscara satisfacer la necesidad de la acción a seguir, maximizar el resultado, optimizar los recursos.

Implementación de la decisión, Otro de los aspectos necesarios críticos en la toma de decisiones, está la ejecución, claro está que se tiene que realizar acciones para que la decisión tomada se concrete. Esto va desde conocer los recursos con los que se cuenta para su viabilidad, el tiempo y orden, además de los responsables que intervienen.

Evaluación de la decisión, Como cierre de proceso de decisión, obedece a una retroalimentación la que dependerá de los resultados obtenidos, esta variase si se obtuvo los resultados esperados; o en caso los resultados sean negativos, en este caso se analizará aspectos como recursos necesarios destinados, tiempo de ejecución, responsables de su cumplimiento y acciones, inclusive podría encontrarse que la decisión tomada no fue la correcta, lo que conllevaría a realizar ajustes o cambiar a otra alternativa de solución.

Resulta de interés la descripción del significado de los términos para en la investigación: Gerente, responsable de la empresa, no siempre es un profesional especializado en temas de gestión o administración, en el caso de estudio el cargo recae en el socio que tiene la profesión de ingeniero civil; Información., corresponde a los datos que fueron analizados y solo se contempla a los de relevancia para la toma de decisiones; Decisiones estratégicas, convengamos que es un proceso donde confluyen las capacidades, recursos, técnicas y herramientas, para asegurar que el camino adoptado es el más acertado y le generar mayores beneficios a la organización; Pronostico, resultados esperados, los gerentes evalúan este aspecto como parte de la toma de decisiones, pues la predictibilidad de sus resultados es un aspecto de constante aplicación y evaluación, suele tomarse como estimaciones de orden futurista, generalmente basados en información objetiva y análisis de diversos escenarios. Resultados, Hace referencia a las consecuencias que generan las decisiones tomadas, las mismas que pueden ser positivas o negativas para la organización; Resultados inesperados, Se refiere a la consecuencia que no se estimó que ocurriese frente a una decisión tomada; Toma de decisiones Gerenciales, son de orden meramente organizacionales, por cuanto son parte de un proceso, y son tomadas por los Gerentes, indistintamente del nivel en que se encuentren; Alternativas., son las diversas posibles soluciones a un problema que invade a la organización y que los Gerentes deben elegir, siempre en beneficio de la empresa; Riesgo, Posibilidad de ocurrencia de un perjuicio a la organización, esta es evaluada antes de tomar a la decisión o asumida en caso fuere necesario tomarla; Información errónea, Entiéndase a la información que reviste engaño, o errada en su elaboración como por ejemplo estados financieros errados a causa de información no cierta ingresada para el respectivo análisis; Experiencia Gerencial, Se refiere a las decisiones acumuladas de orden Gerencial, las que permiten presumir que el conocimiento del negocio, se volcará a favor de la organización para lograr los objetivos institucionales.

Costo /Beneficio. – Relación que permite al Gerente en casos de riesgo tomar decisiones de orden económico y los frutos que estas implicarán para la organización; Decisiones de operación, referida a las decisiones en torno a la actividad del negocio, referida a los ingresos, gastos, inventarios, logística, entre otros; Decisiones de inversión, referida a la necesidad de disponibilidad de Bienes y Recursos necesarios orientados al natural desempeño organizacional; Decisiones de financiamiento., Son las acciones orientadas a conseguir recursos para poder operar de forma eficiente y ejecutar los proyectos que la empresa tiene por ejecutar, claro está que estos recursos a la mejor tasa del mercado.

Justificación teórica, según las fuentes de información se advierte que el estudio cuenta con bases teóricas suficientes que dan soporte a las variables de investigación constituidas el análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L Huaraz, 2021; de igual manera, a efectos de alcanzar los objetivos del estudio se contó con diversas fuentes de información que permitirán describir aspectos del análisis financiero, como el análisis de las razones financieras y los aspectos de relevancia en la toma de decisiones

Justificación práctica, los resultados de la investigación permitirán un adecuado manejo de los estados financieros que beneficiará en la toma de decisiones, en consecuencia, la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L contará con información respecto al soporte que brinda el análisis del sistema financiero y la importancia de la información que provee para tomar adecuadas decisiones Gerenciales.

Justificación social, beneficiará a la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L a la Gerencia para la toma acertada de decisiones, con la información que le provee el análisis de los estados financieros y la toma de decisiones.

Justificación metodológica, La investigación a aplicado diversas técnicas e instrumentos de medición, lo que permitió recabar datos de fuentes primarias

para el objeto de estudio, para ello se formulará la matriz de operacionalización de variables; lo dio lugar a la evaluación, interpretación y discusión de los fenómenos o problemas de investigación; para tal efecto se aplicará la metodología científica que promoverá corroborar las hipótesis del estudio respecto a la relación entre el análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L.

Justificación Científica, la investigación se constituye como fuente de estudio y para futuras investigaciones, en el entendido de que de sus resultados permite colegir la relación entre el análisis de los estados financieros y la toma de decisiones gerenciales, las que pueden ser aplicada en otras poblaciones donde se estudien las variables evaluadas.

Por otro lado, en el contexto del a descripción del problema, Ferrer (2021), Entendámoslo como la presentación a través de un cuadro sinóptico, que refleja la información contable, de un periodo específico, en resumen, el resultado del periodo evaluado.

López (2020) “nos referimos al análisis financiero en la medida que efectuemos análisis y luego las interpretemos, en un contexto contable de cualquier entidad pública o privada; con la finalidad de conocer su situación actual, y en base a su comportamiento proyectar como se comportara en el futuro. Sin embargo, en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L, no se realizan con frecuencia el análisis de los estados financieros para la toma de decisiones Gerenciales, por cuanto sus fundadores son ingenieros y existe escaso conocimiento respecto a la utilidad de los estados financieros. En este contexto, la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L, no realizar adecuadamente el análisis de los estados financieros antes de la toma de decisiones, por consiguiente, nos planteamos como problema general: ¿Existe relación entre el Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021?, ¿Cuál es la relación entre el análisis de la razón de liquidez y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L.,

Huaraz 2021?, ¿Cuál es la relación entre el análisis la razón de actividad y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021?, ¿Cuál es la relación entre el análisis de la razón de rentabilidad y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021?

Con relación a la definición conceptual el análisis financiero desde una concepción amplia es entendido como el conjunto de técnicas, que permitirá obtener información actualizada mediante un diagnóstico y en proyección la orientación de la organización; claro está que en dicho análisis intervienen las razones financieras. De la calidad del resultado depende la calidad de las decisiones orientadas a la consecución de los objetivos institucionales, el análisis debe ser efectuado adecuadamente, la interpretación también juega un papel importante como insumo para la correcta toma de decisiones organizacionales. En el entorno empresarial se suele usar la terminología predictibilidad de comportamiento en escenarios de mercado. En referencia a que se puede proyectar un comportamiento futuro. (Ealde Business School, 2022)

Respecto a la definición operaciones, son herramientas financieras que permiten conocer de forma objetiva, los resultados de gestión mediante comparaciones, comportamientos, y las razones financieras, aplicaremos a razón de liquidez, razón de rentabilidad y razón de actividad.

Respecto a la variable toma de decisiones, En los ejecutivos dentro de sus competencias, esta tomar decisiones acertadas y oportunas, para lo cual utiliza diversas herramientas para seleccionar la mejor. (Euroinnova Business School, 2022).

Desde la definición operacional, Es el proceso que realiza el Gerente antes de tomar decisiones, mediante la utilización del análisis financiero – razones financieras, de igual modo la operalización de las variables se tiene:

<b>VARIABLES</b>	<b>DIMENSIONES</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>PREGUNTAS</b>
El análisis Financiero (Independiente e)	Razones financieras	Ratio de Liquidez	1
			2
			3
		Endeudamiento	4
			5
			6
		Rentabilidad	7
			8
			9
		Gestión	10
			11
		Estado Situación financiera	12
			13
			14
		Estado de resultados	15
			16
Toma de decisiones (Dependiente)	Decisión de operación	Nivel de Riesgo	17
		Planificación	18
	Decisión de inversión	Financiera	19
		Inversión	20

Por su parte el problema formulado tuvo como hipótesis general, Existe relación significativa entre el Análisis financiero y la toma de decisiones en empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021

El objetivo general de la investigación fue, ddeterminar la relación entre el Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021. Del mismo modo sus objetivo específicos, Determinar la relación entre el análisis de la razón de liquidez y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021; Determinar la relación entre el análisis de la razón de actividad y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021; Determinar la relación entre el análisis de la razón de rentabilidad y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021.

## **2.- Metodología**

### **Tipo y diseño de investigación**

El estudio fue de tipo básico, en razón que se utiliza para obtener conocimientos del análisis financiero y su relación con la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., en la ciudad de Huaraz 2021.

Fue de tipo correlacional, porque se orientó a establecer la relación entre las variables planteadas “análisis financiero” y “Toma de decisiones”

Su diseño fue, no experimental solo se observó las variables, y fue de corte transversal en razón que se recogió información del 2021.

### **Población y muestra**

La población se constituyó por 12 profesionales que conforman la empresa evaluada y la muestra fue de tipo intencional, en consecuencia, estuvo conformada por cuatro personas gerente y responsables de áreas.

### **Técnica instrumentos de investigación**

Técnica de análisis documental: que permitió recolectar datos, información relevante de escritos respecto al análisis financiero y la toma de decisiones; por tanto, permitió evaluar a las variables de la investigación, informar el logro de los objetivos; en este orden nos sirvió de soporte para la elaboración del marco teórico que servirá de soporte teórico-científico.

Por su parte, la encuesta: nos permitió recabar información importante de la muestra seleccionada; al provenir la información de primera línea fue relevante para nuestro estudio.

De los instrumentos utilizados, tenemos a la ficha de análisis de documental: reconocida como un instrumento, siendo indispensable para recabar datos, información de importancia para el mejor conocimiento y comportamiento de las variables de estudio “análisis financiero” y “toma de decisiones”; del mismo modo se empleó el cuestionario, donde se plasmaron las interrogantes planteadas para responder a las variables de estudio “análisis financiero” y “toma de decisiones” (Hernández, 2018)

### **Procesamiento y recolección de datos**

Para el procesamiento y análisis de la información, se efectuó de la siguiente manera, los datos recogidos necesariamente para su interpretación fueron sometidos a software específicos como Excel y SPSS, las que luego de ser procesadas permitieron el análisis respectivo, también sirvieron para la confección de los cuadros de datos, tables y gráficos de resultados.

### 3.- RESULTADOS

**Tabla 1.**

**Es indispensable conocer la liquidez de la empresa**

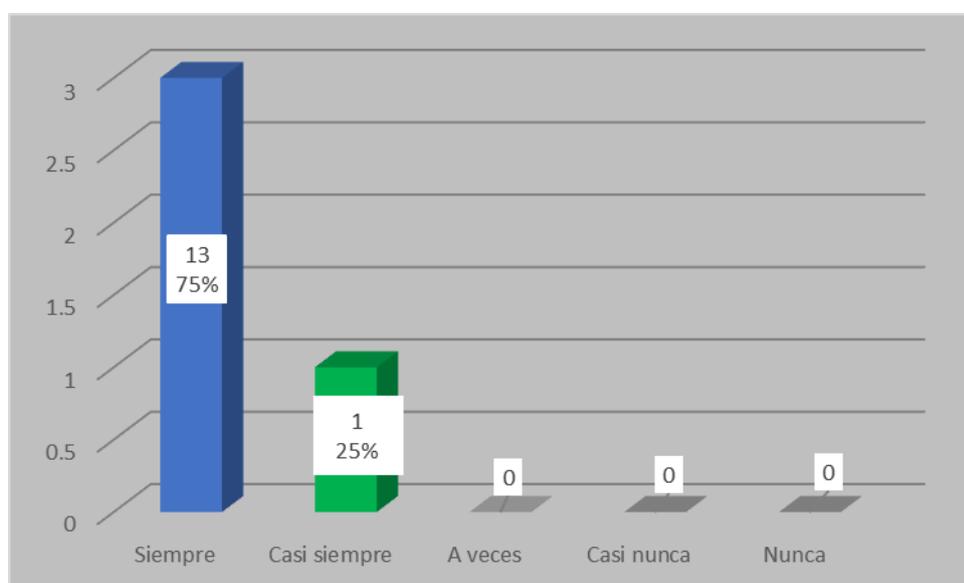
Ítem	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi Siempre	1	25,0	25,0	25,0
Siempre	3	75,0	75,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

*Fuente:* Base de datos de las variables de estudio.

*Elaborado por:* Investigador.

**Figura 1.**

**Es indispensable conocer la liquidez de la empresa**



*Nota:* Base de datos de las variables de estudio.

#### **Interpretación:**

El 75% de los encuestados consideraron siempre es indispensable conocer la liquidez de la empresa antes de tomar decisiones gerenciales; el 25% respondió que casi siempre.

**Tabla 2.**

**Es indispensable conocer el capital de trabajo de la empresa**

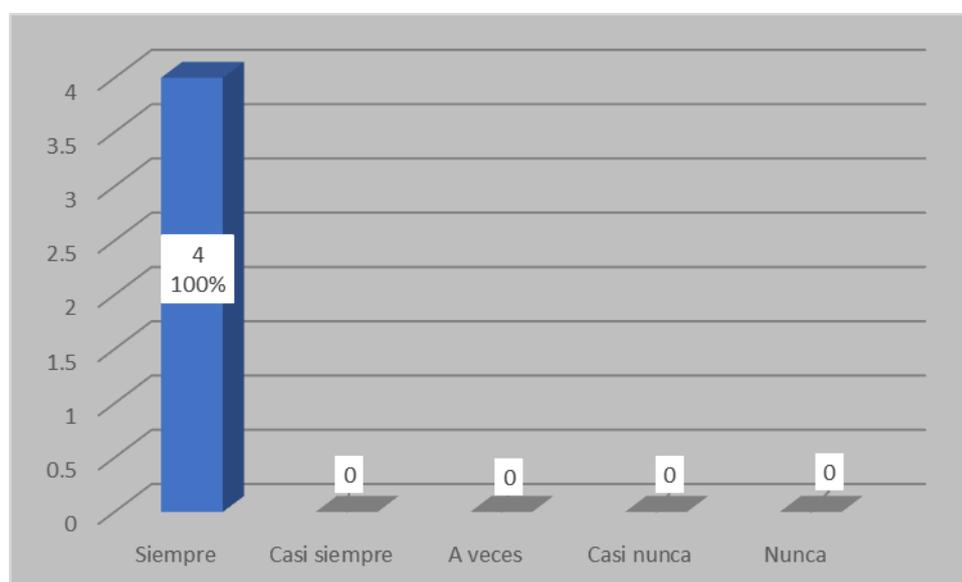
Ítem	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi nunca	0	0	0	0
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	0	0	0	0
Siempre	4	100,0	100,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

*Fuente:* Base de datos de las variables de estudio.

*Elaborado por:* Investigador.

**Figura 2.**

**Es indispensable conocer el capital de trabajo de la empresa**



*Nota:* Base de datos de las variables de estudio.

**Interpretación:**

El 100% de los encuestados consideraron siempre es indispensable conocer el capital de trabajo de la empresa.

**Tabla 3.**

**Es de indispensable conocer la capacidad que tiene el negocio para generar liquidez**

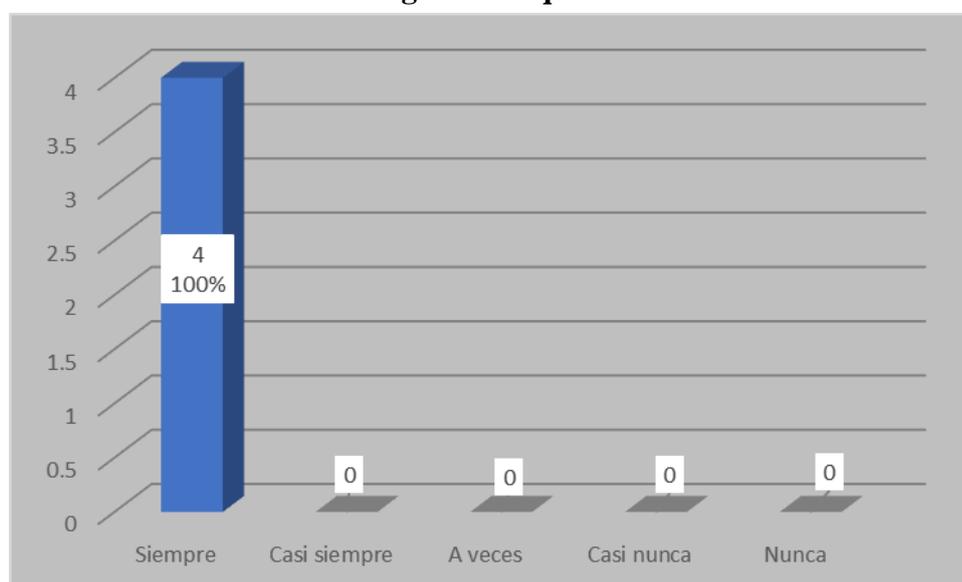
Ítem	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi nunca	0	0	0	0
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	0	0	0	0
Siempre	4	100,0	100,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

*Fuente:* Base de datos de las variables de estudio.

*Elaborado por:* Investigador.

**Figura 3.**

**Es de indispensable conocer la capacidad que tiene el negocio para generar liquidez**



*Nota:* Base de datos de las variables de estudio.

**Interpretación:**

El 100% de los encuestados consideraron siempre es indispensable conocer el capital de trabajo de la empresa.

**Tabla 4.**

**Es necesario conocer la capacidad que tiene el negocio para hacer frente a sus obligaciones a corto y largo plazo**

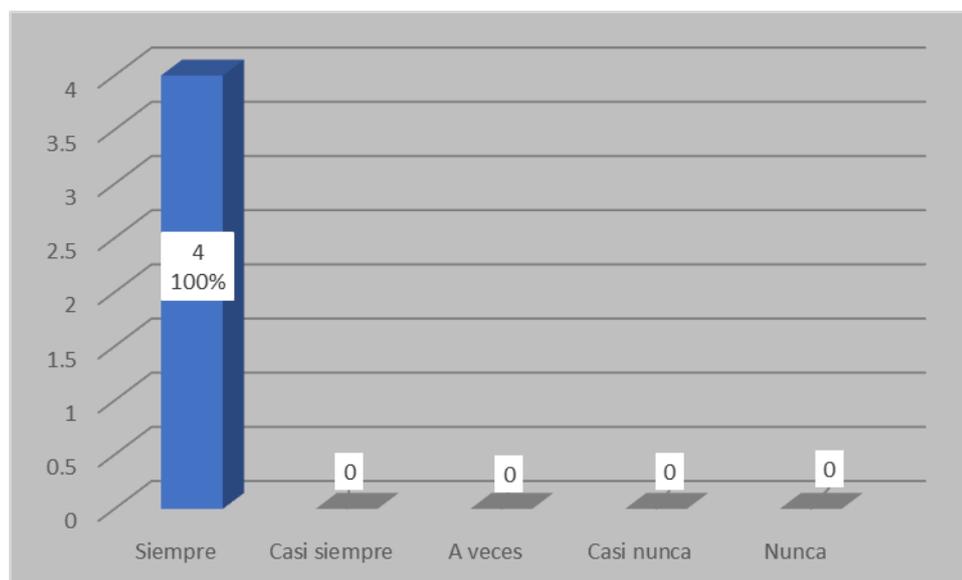
Ítem	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi nunca	0	0	0	0
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	0	0	0	0
Siempre	4	100,0	100,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

*Fuente:* Base de datos de las variables de estudio.

*Elaborado por:* Investigador.

**Figura 4.**

**Es necesario conocer la capacidad que tiene el negocio para hacer frente a sus obligaciones a corto y largo plazo.**



*Nota:* Base de datos de las variables de estudio.

**Interpretación:**

El 100% de los encuestados consideraron siempre es indispensable conocer la capacidad que tiene el negocio para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

**Tabla 5.**

**Es importante conocer el nivel de endeudamiento de la empresa**

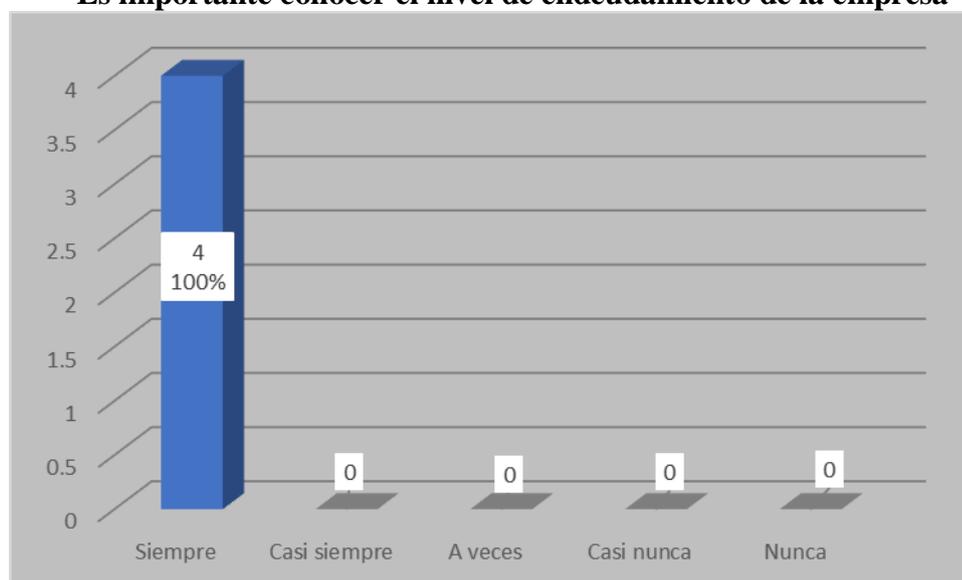
Ítem	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi nunca	0	0	0	0
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	0	0	0	0
Siempre	4	100,0	100,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

*Fuente:* Base de datos de las variables de estudio.

*Elaborado por:* Investigador.

**Figura 5.**

**Es importante conocer el nivel de endeudamiento de la empresa**



*Nota:* Base de datos de las variables de estudio.

**Interpretación:**

El 100% de los encuestados consideraron siempre es indispensable conocer el endeudamiento de la empresa.

**Tabla 6.**

**Es indispensable conocer el margen de utilidad bruta de la empresa**

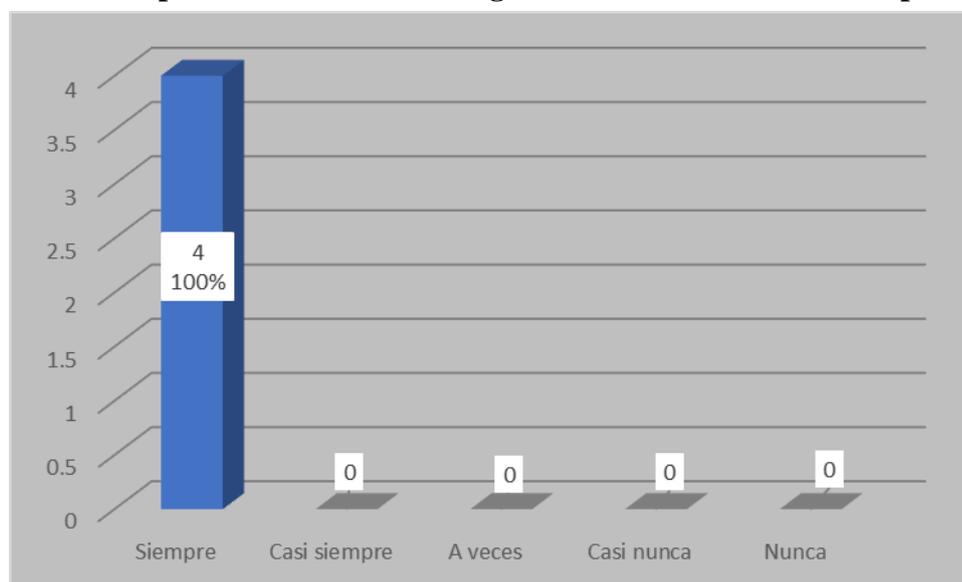
Ítem	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi nunca	0	0	0	0
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	0	0	0	0
Siempre	4	100,0	100,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

*Fuente:* Base de datos de las variables de estudio.

*Elaborado por:* Investigador.

**Figura 6.**

**Es indispensable conocer el margen de utilidad bruta de la empresa**



*Nota:* Base de datos de las variables de estudio.

**Interpretación:**

El 100% de los encuestados consideraron siempre es indispensable conocer el margen de utilidad bruta de la empresa.

**Tabla 7.**

**Es indispensable conocer el margen de utilidad de la empresa**

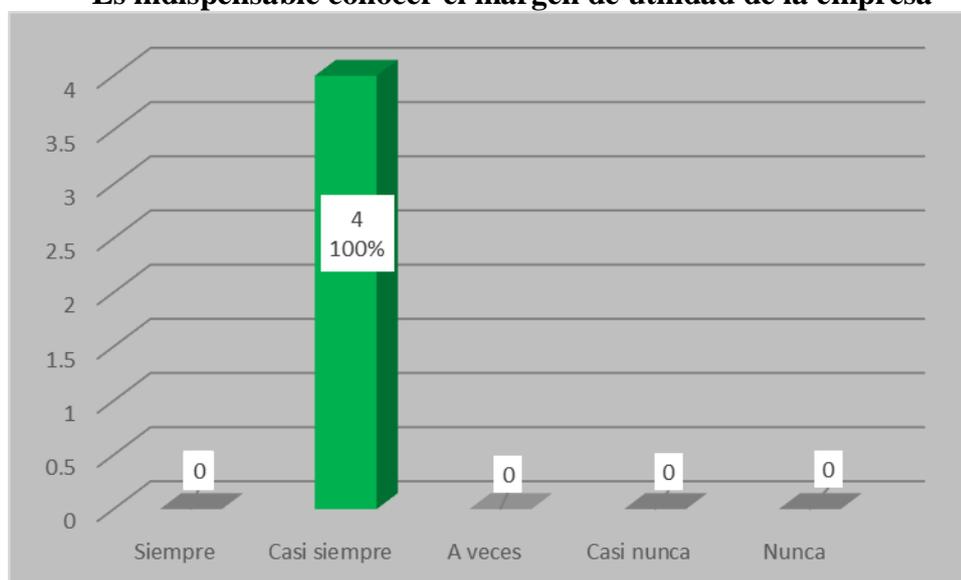
Ítem	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi nunca	0	0	0	0
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	4	100,0	100,0	100,0
Siempre	0	0	0	0
Total	4	100,0	100,0	

*Fuente:* Base de datos de las variables de estudio.

*Elaborado por:* Investigador.

**Figura 7.**

**Es indispensable conocer el margen de utilidad de la empresa**



*Nota:* Base de datos de las variables de estudio.

**Interpretación:**

El 100% de los encuestados consideraron casi siempre es indispensable conocer el margen de utilidad de la empresa.

**Tabla 8.**

**Es indispensable conocer el margen de utilidad neta de la empresa**

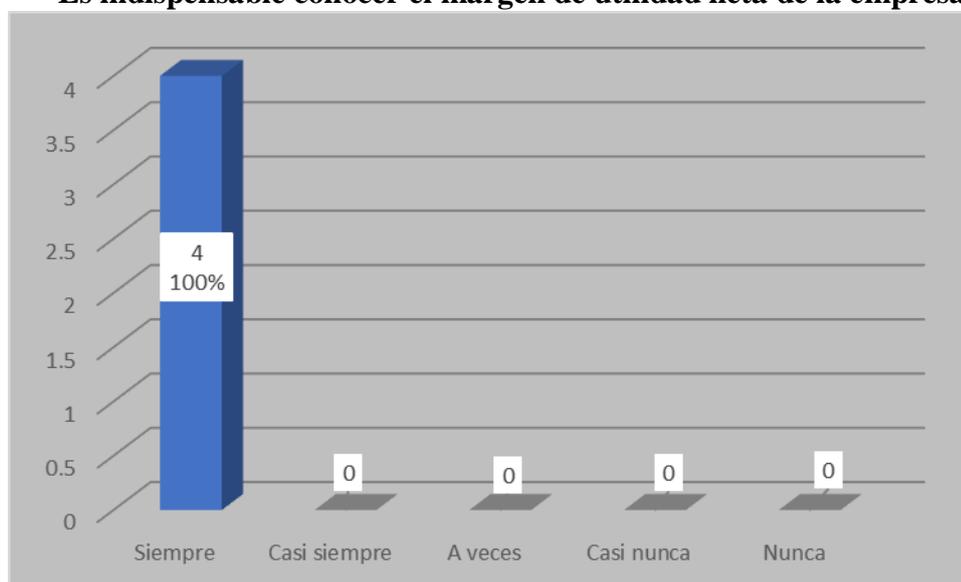
Ítem	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi nunca	0	0	0	0
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	0	0	0	0
Siempre	4	100,0	100,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

*Fuente:* Base de datos de las variables de estudio.

*Elaborado por:* Investigador.

**Figura 8.**

**Es indispensable conocer el margen de utilidad neta de la empresa**



*Nota:* Base de datos de las variables de estudio.

**Interpretación:**

El 100% de los encuestados consideraron que siempre es indispensable conocer el margen de utilidad neta de la empresa.

**Tabla 9.**

**Es indispensable conocer el rendimiento sobre activos.**

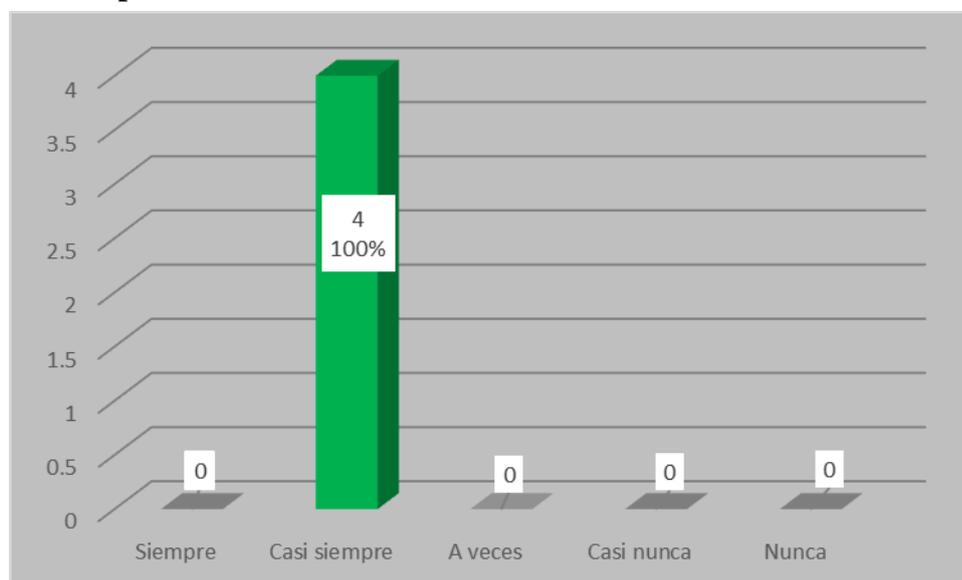
Ítem	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi nunca	0	0	0	0
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	4	100,0	100,0	100,0
Siempre	0	0	0	0
Total	4	100,0	100,0	

*Fuente:* Base de datos de las variables de estudio.

*Elaborado por:* Investigador.

**Figura 9.**

**Es indispensable conocer el rendimiento sobre activos.**



*Nota:* Base de datos de las variables de estudio.

**Interpretación:**

El 100% de los encuestados consideraron que casi siempre es indispensable conocer el rendimiento sobre activos.

**Tabla 10.**

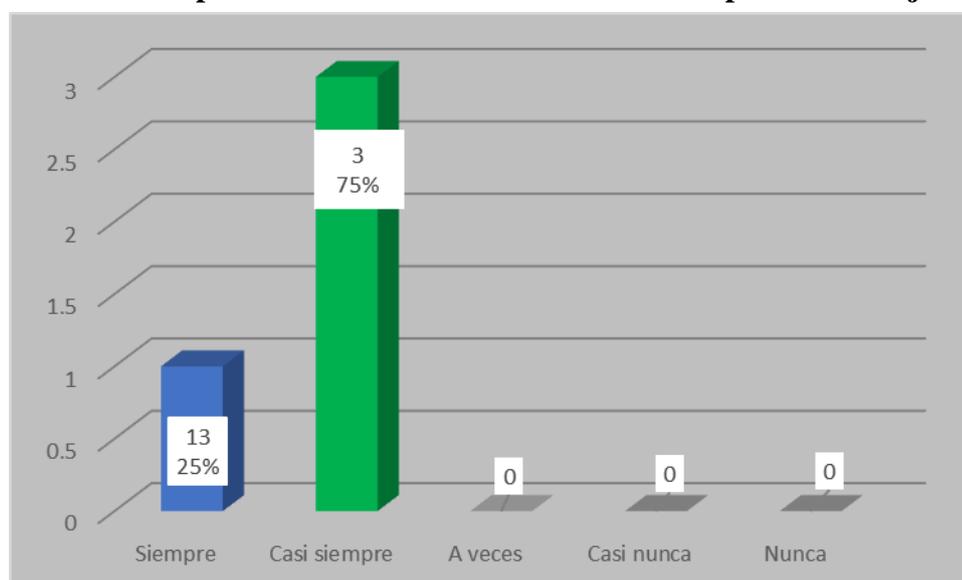
<b>Es indispensable conocer el rendimiento sobre capital de trabajo</b>				
<b>Ítem</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje válido</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>
Nunca	0	0	0	0
Casi nunca	0	0	0	0
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	3	75,0	75,0	75,0
Siempre	1	25,0	25,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

*Fuente:* Base de datos de las variables de estudio.

*Elaborado por:* Investigador.

**Figura 10.**

**Es indispensable conocer el rendimiento del capital de trabajo**



*Nota:* Base de datos de las variables de estudio.

**Interpretación:**

El 75% de los encuestados explicaron casi siempre es indispensable conocer el rendimiento del capital de trabajo; El 25% de los encuestados explicaron siempre es indispensable conocer el rendimiento del capital de trabajo.

**Tabla 11.**

**las razones financieras muestran la situación actual de la empresa**

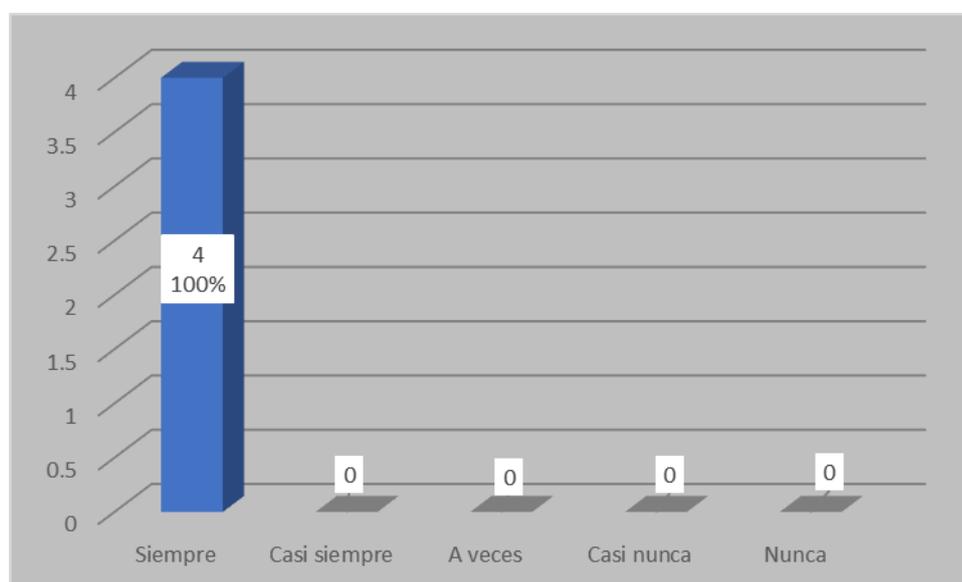
Ítem	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi nunca	0	0	0	0
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	0	0	0	0
Siempre	4	100,0	100,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

*Fuente:* Base de datos de las variables de estudio.

*Elaborado por:* Investigador.

**Figura 11.**

**las razones financieras muestran la situación actual de la empresa**



*Nota:* Base de datos de las variables de estudio.

**Interpretación:**

El 100% de los encuestados dijeron que las razones financieras muestran la situación actual de la empresa.

**Tabla 12.**

**Es necesario conocer los estados de situación financiera**

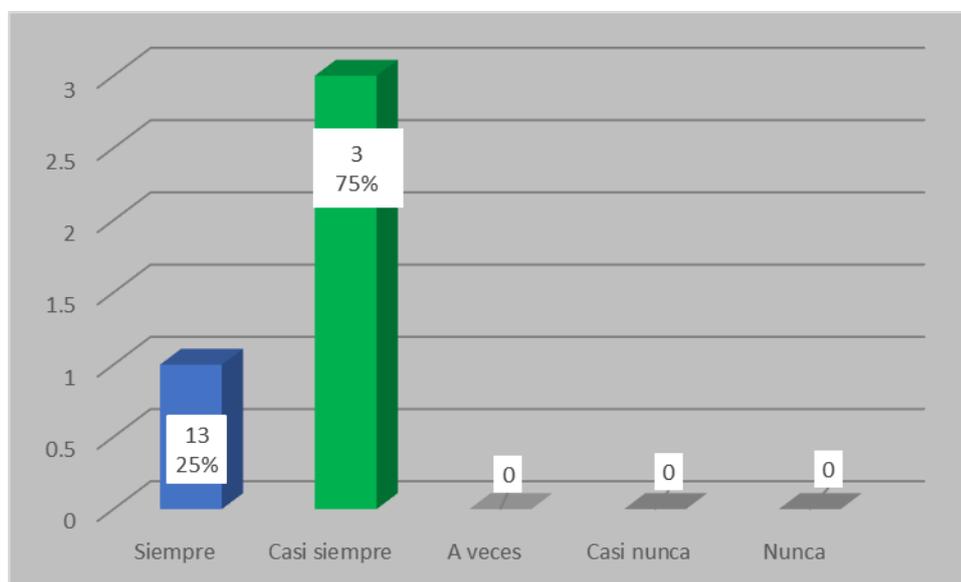
Ítem	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi nunca	0	0	0	0
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	3	75,0	75,0	75,0
Siempre	1	25,0	25,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

*Fuente:* Base de datos de las variables de estudio.

*Elaborado por:* Investigador.

**Figura 12.**

**Es necesario conocer los estados de situación financiera**



*Nota:* Base de datos de las variables de estudio.

**Interpretación:**

El 75% de los encuestados consideraron casi siempre es necesario conocer los estados de situación financiera; el 25% respondió que siempre es necesario conocer los estados de situación financiera.

**Tabla 13.**

**Es necesario conocer los estados de resultados de la empresa**

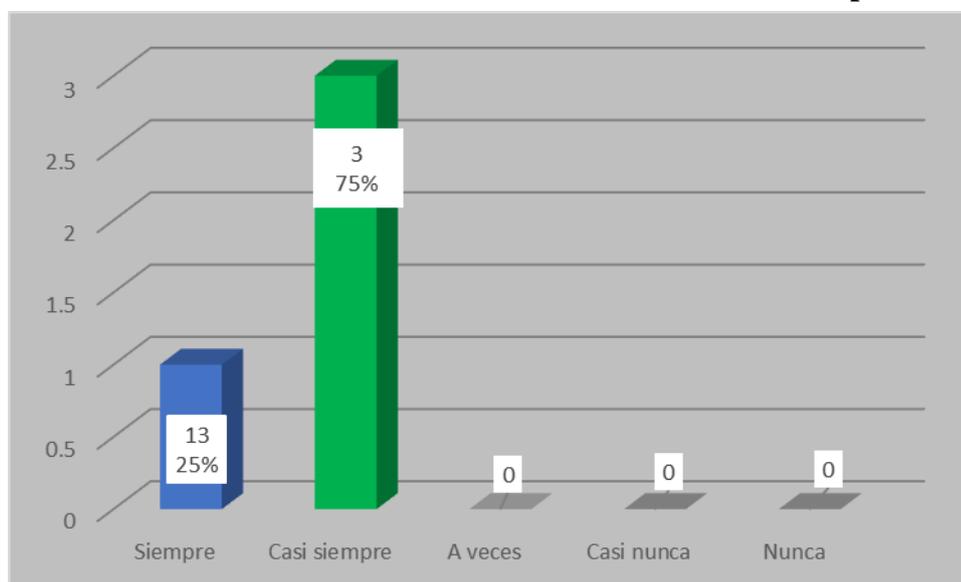
Ítem	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi nunca	0	0	0	0
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	3	75,0	75,0	75,0
Siempre	1	25,0	25,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

*Fuente:* Base de datos de las variables de estudio.

*Elaborado por:* Investigador.

**Figura 13.**

**Es necesario conocer los estados de resultados de la empresa**



*Nota:* Base de datos de las variables de estudio.

**Interpretación:**

El 75% de los encuestados consideraron casi siempre es necesario conocer los estados de resultados de la empresa; el 25% respondió que siempre es necesario conocer los estados de resultados de la empresa.

**Tabla 14.**

**Es necesario conocer la rotación de activos fijos**

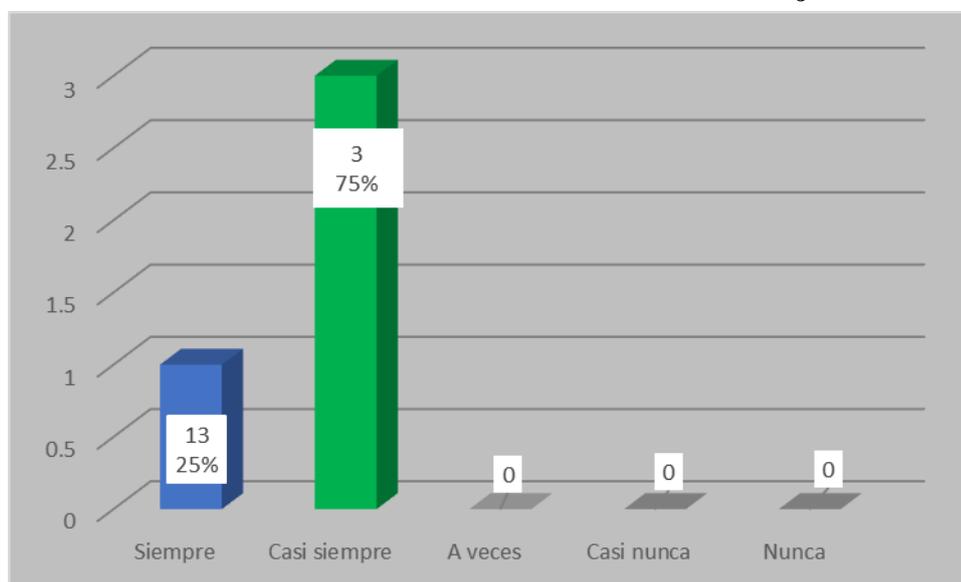
Ítem	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi nunca	0	0	0	0
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	3	75,0	75,0	75,0
Siempre	1	25,0	25,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

*Fuente:* Base de datos de las variables de estudio.

*Elaborado por:* Investigador.

**Figura 14.**

**Es necesario conocer la rotación de activos fijos**



*Nota:* Base de datos de las variables de estudio.

**Interpretación:**

El 75% de los encuestados consideraron casi siempre es necesario conocer la rotación de activos fijos; el 25% respondió que casi siempre es necesario conocer la rotación de activos fijos.

**Tabla 15.**

**Es necesario conocer la rotación de activos totales**

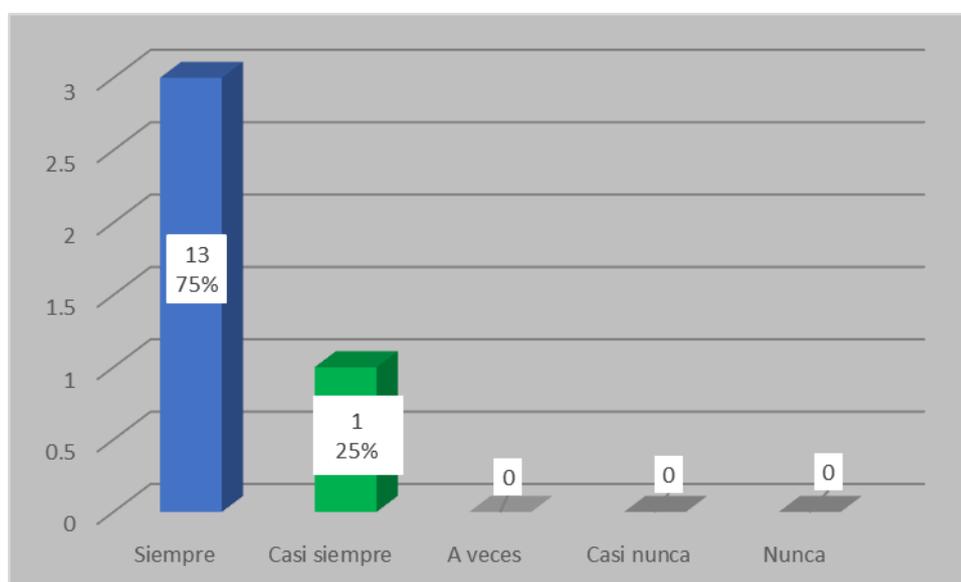
Ítem	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi nunca	0	0	0	0
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	1	25,0	25,0	25,0
Siempre	3	75,0	75,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

*Fuente:* Base de datos de las variables de estudio.

*Elaborado por:* Investigador.

**Figura 15.**

**Es necesario conocer la rotación de activos totales**



*Nota:* Base de datos de las variables de estudio.

**Interpretación:**

El 75% de los encuestados consideraron siempre es necesario conocer la rotación de activos totales; el 25% respondió que casi siempre es necesario conocer la rotación de activos totales.

**Tabla 16.**

**Para tomar las decisiones de inversión estas deben ser apoyadas cuanto menos en las razones financieras**

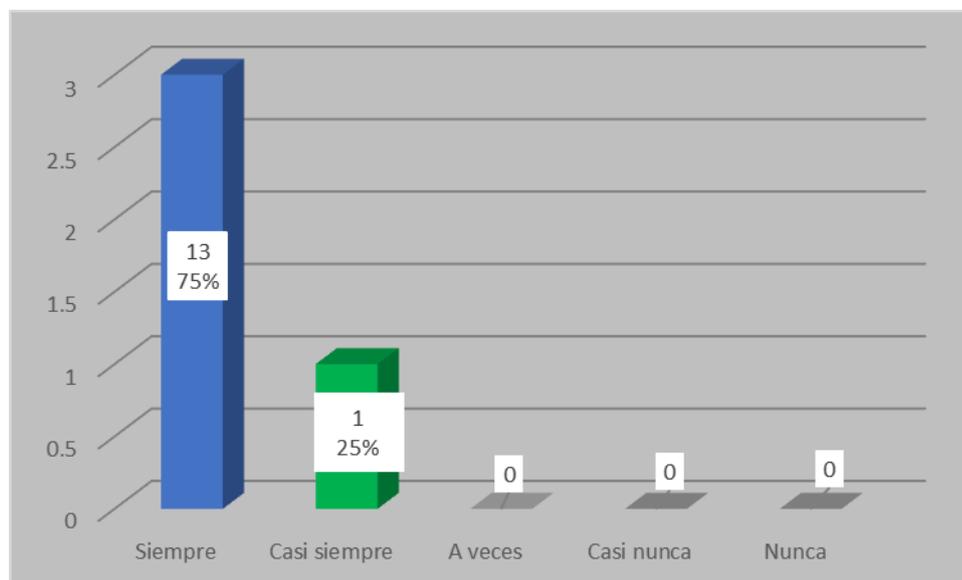
Ítem	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi nunca	0	0	0	0
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	1	25,0	25,0	25,0
Siempre	3	75,0	75,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

*Fuente:* Base de datos de las variables de estudio.

*Elaborado por:* Investigador.

**Figura 16.**

**Para tomar las decisiones de inversión estas deben ser apoyadas cuanto menos en las razones financieras**



*Nota:* Base de datos de las variables de estudio.

**Interpretación:**

El 75% de los encuestados consideraron siempre para tomar las decisiones de inversión estas deben ser apoyadas cuanto menos en las razones financieras; el 25% respondió que casi siempre para tomar las decisiones de inversión estas deben ser apoyadas cuanto menos en las razones financieras.

**Tabla 17.**

**Para tomar decisiones de inversión se debe conocer la liquidez y rentabilidad de la Empresa.**

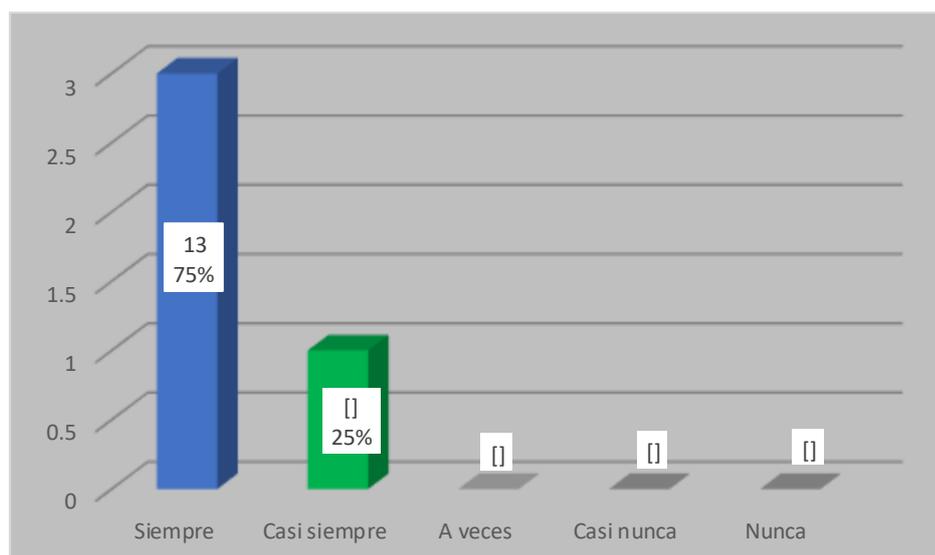
Ítem	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi nunca	0	0	0	0
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	1	25,0	25,0	25,0
Siempre	3	75,0	75,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

*Fuente:* Base de datos de las variables de estudio.

*Elaborado por:* Investigador.

**Figura 17.**

**Para tomar decisiones de inversión se debe conocer la liquidez y rentabilidad de la Empresa**



*Nota:* Base de datos de las variables de estudio.

**Interpretación:**

El 75% de los encuestados revelaron que siempre para tomar decisiones de inversión se debe conocer la liquidez y rentabilidad de la empresa; el 25% explicó casi siempre para tomar decisiones de inversión se debe conocer la liquidez y rentabilidad de la empresa.

**Tabla 18.**

**Es necesario antes de tomar decisiones corporativas contar con información de razones financieras de la empresa.**

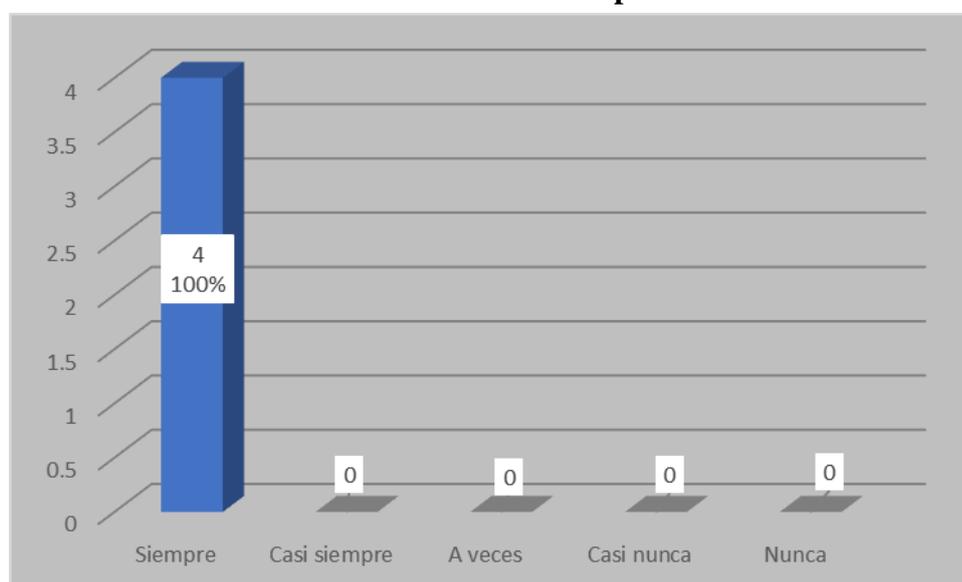
Ítem	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi nunca	0	0	0	0
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	0	0	0	0
Siempre	4	100,0	100,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

*Fuente:* Base de datos de las variables de estudio.

*Elaborado por:* Investigador.

**Figura 18.**

**Es necesario antes de tomar decisiones corporativas contar con información de razones financieras de la empresa.**



*Nota:* Base de datos de las variables de estudio.

**Interpretación:**

El 100% de los encuestados replicaron siempre es necesario antes de tomar decisiones corporativas contar con información de razones financieras de la empresa.

**Tabla 19.**

**Antes de tomar decisiones de financiamiento es necesario contar con información financiera de la empresa.**

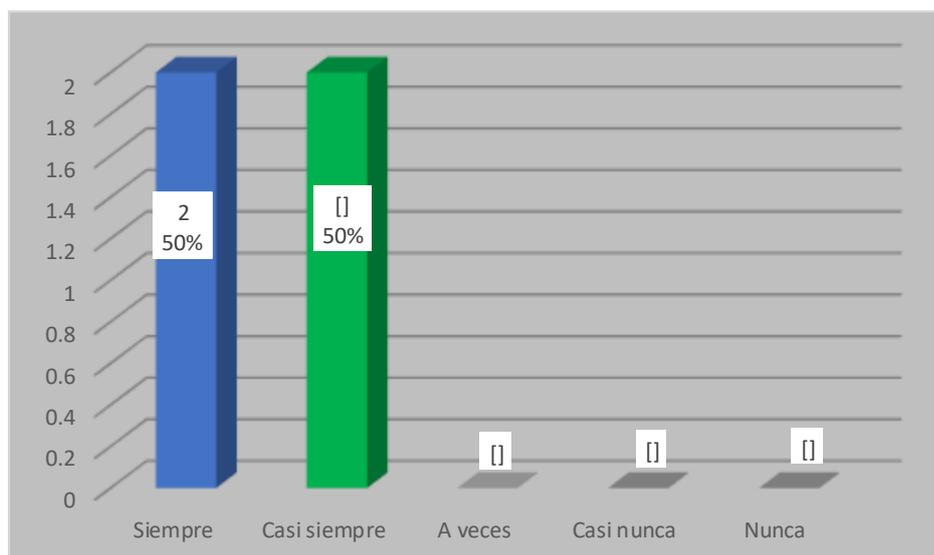
Ítem	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi nunca	0	0	0	0
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	2	50,0	50,0	50,0
Siempre	2	50,0	50,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

**Fuente:** Base de datos de las variables de estudio.

**Elaborado por:** Investigador.

**Figura 19.**

**Antes de tomar decisiones de financiamiento es necesario contar con información financiera de la empresa.**



**Nota:** Base de datos de las variables de estudio.

**Interpretación:**

El 50% de los encuestados señalaron que casi siempre antes de tomar decisiones de financiamiento es necesario contar con

información financiera de la empresa, mientras que el otro 50% respondió siempre

**Tabla 20.**

**Las decisiones tomadas respecto a inversiones han sido acertadas.**

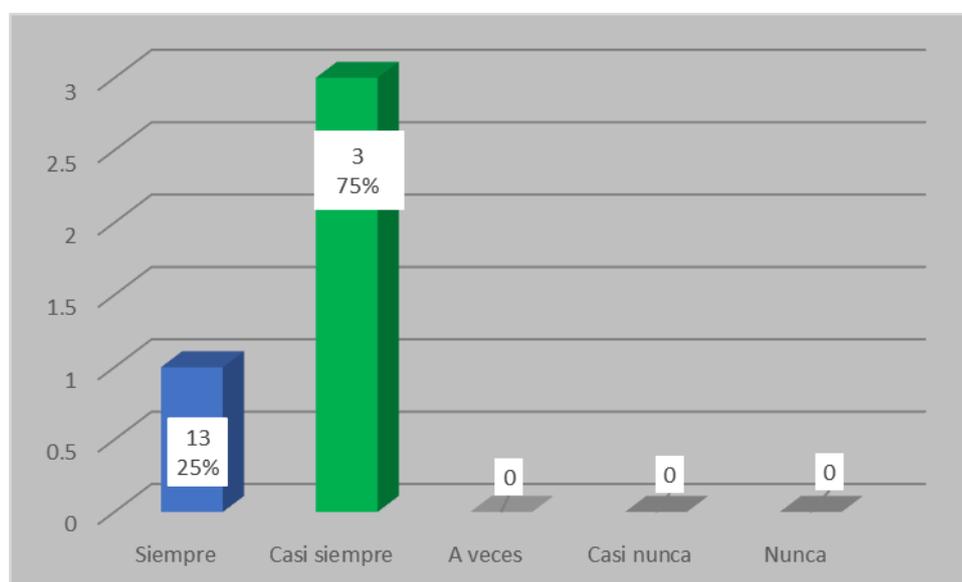
Ítem	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi nunca	0	0	0	0
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	3	75,0	75,0	75,0
Siempre	1	25,0	25,0	100,0
Total	4	100,0	100,0	

**Fuente:** Base de datos de las variables de estudio.

**Elaborado por:** Investigador.

**Figura 20.**

**Las decisiones tomadas respecto a inversiones han sido acertadas.**



**Nota:** Base de datos de las variables de estudio.

**Interpretación:**

El 75% de los encuestados explicaron que casi siempre las decisiones tomadas respecto a inversiones han sido acertadas; el 25% expresó que siempre las decisiones tomadas respecto a inversiones han sido acertadas.

## Justificación de la hipótesis de estudio

Pruebas de normalidad			
	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Análisis financiero	,895	4	,406
Toma de decisiones	,993	4	,972
a. Corrección de significación de Lilliefors			

EL nivel de significancia es mayor que 0.05; por tanto, los datos son normales, se utiliza la prueba de R Pearson

Parámetro de decisión:

Interpretación:

Si  $p \leq 0.05$ : en consecuencia, se valida la hipótesis  $H_1$

Si  $p > 0.05$ : consecuentemente, se valida la hipótesis  $H_0$

Para el examen de correlación de R Perason para la significación estadística y la comprobación de los resultados obtenidos, utilizamos el Bareto siguiente:

$r = 1$	correlación perfecta.
$0'8 < r < 1$	correlación muy alta
$0'6 < r < 0'8$	correlación alta
$0'4 < r < 0'6$	correlación moderada
$0'2 < r < 0'4$	correlación baja
$0 < r < 0'2$	correlación muy baja
$r = 0$	correlación nula

Fuente: (Saravia, 2020)

### Entonces:

**$H_0$ :** No existe relación altamente significativa entre el Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021.

**$H_1$ :** Existe relación altamente significativa entre el Análisis financiero y la toma de decisiones en empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021.

**Tabla 21**

<b>Correlaciones</b>			
		Análisis financiero	Toma de decisiones
Análisis financiero	Correlación de Pearson	1	,998**
	Sig. (bilateral)		,002
	N	4	4
Toma de decisiones	Correlación de Pearson	,998**	1
	Sig. (bilateral)	,002	
	N	4	4

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

#### Interpretación

En la tabla N° 21 se aprecia la correlación entre el Análisis financiero y la toma de decisiones en empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021; obteniendo un coeficiente de correlación R Pearson de 0,998 (correlación positiva muy alta) y un nivel de significancia bilateral de 0,002 ( $p < 0,005$ ) por ende se acepta la hipótesis general formulada, En consecuencia, Existe relación altamente significativa entre el Análisis financiero y la toma de decisiones en empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021.

#### 4.- Análisis y Discusión

- De conformidad con el objetivo general, según los resultados de la tabla N° 21 se aprecia la correlación entre el Análisis financiero y la toma de decisiones en empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021; obteniendo un coeficiente de correlación R Pearson de 0,998 (correlación positiva muy alta) y un nivel de significancia bilateral de 0,002 ( $p < 0,005$ ) por ende se acepta la hipótesis general formulada, En consecuencia, Existe relación altamente significativa entre el Análisis financiero y la toma de decisiones en empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021.
- De conformidad con el objetivo específico uno, los resultados de la tabla 1, el 75% de los encuestados consideraron que casi siempre es indispensable conocer la liquidez de la empresa; según la tabla 2, el 100% respondió que siempre es indispensable conocer el capital de trabajo de empresa; de acuerdo a la tabla 3, el 100% reveló que Siempre es indispensable conocer la capacidad que tiene el negocio para generar liquidez; según la tabla 4, el 100% indicó que siempre es necesario conocer la capacidad que tiene el negocio para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

En ese contexto, se tiene que Lesmes, F. (2021), Sostiene que al referirnos a la liquidez debemos tener presente que nos encontramos a la rapidez, o si se quiere a la factibilidad, de convertir en dinero al activo de una empresa u organización. Por tanto, al encontrarnos con liquidez permanente se asume que se puede asumir los costos debido al efectivo disponible; así mismo, Según Pérez A. (2018) la liquidez nos muestra refleja la rapidez con la que el negocio puede afrontar el cumplimiento de deudas a corto plazo.

De los resultados obtenidos y sustento científico, podemos advertir que la empresa a pesar que no ha logrado poseer liquidez permanente como para afrontar adecuadamente sus obligaciones, el giro del negocio está sujeto a

ingresos de acuerdo a las liquidaciones y valorizaciones de obra, y al factor de demora que son propias de las entidades públicas, los ingresos se distribuyen al servicio de la deuda, aunque en algunos casos estas fueron emitidas a corto plazo y de forma periódica generándose conflicto respecto a su cumplimiento, la empresa tiene un cronograma tentativo de ingresos y calendarización de obligaciones y requerimientos para el cumplimiento en forma oportuna, lo que los lleva en algunos casos a sumir deudas financieras de mayor costo que reducen sus utilidades; por lo tanto, de los resultados estadísticos evidencian existe relación entre el análisis de la liquidez y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021.

- De conformidad con el objetivo específico dos, los resultados de la tabla 10, el 100% de los encuestados consideraron que Siempre es importante conocer la capacidad del negocio para generar utilidades; de acuerdo a la tabla 11, el 75% explicó que casi siempre las razones financieras muestran la situación actual de la empresa, de la tabla 12, el 75% respondió que casi siempre es necesario conocer los estados de situación financiera de la empresa; de acuerdo a la tabla 13, el 75% explicó que casi siempre es necesario conocer los estados de resultados de la empresa; de acuerdo a la tabla 14, el 75% concluye que casi siempre es necesario conocer la rotación de activos fijos de la empresa; de acuerdo a la tabla 15, el 75% explicó que siempre es necesario conocer la rotación de activos totales de la empresa. A decir de Castro J. (2018) las razones de activada esta compuesta por una serie de fórmulas de tipo financieras que nos ayudaran a evaluar la empresa, por tanto, nos proporciona información cuan eficiente es la organización respecto a los activos que la conforman. Para Tellez, A. (2019) concengamos que para su aplicación se puede dar a corto o a largo plazo, debido a la dinamisidad con la que se relacionan con el estado de Ganancias y pérdidas, así como también con el Balance General. En este sentido, se podrá conocer la rapidez con la que se

conbuerten las cuentas del balance general (estado de situación financiera) en ingresos, costos y otras items del Estado de Ganancias y Perdidas

Por tanto, de los resultados obtenidos aunado a la fundamentación teórica, se advierte que la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L. como tal no cuenta con archivos que demuestren la realización de estos indicadores antes de la toma de decisiones; sin embargo, es preciso señalar que, de los perfiles de inversión, proyectos de obra, todos cuentan con análisis de inversión, rentabilidad, costos, gastos, y las utilidades esperadas. De lo que se colige, que se apela a la experiencia d ellos socios para la una adecuada gestión de las ratios de actividad, toda vez que cada proyecto cuenta con su propia estructura de costos y gastos información a la que si apelan los directivos de organización; Por lo que se establece que existe relación entre el análisis de la razón de actividad y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021.

- De Conformidad con el objetivo específico tres, los resultados de la tabla 5, se tiene que el 100% de los encuestados explicaron que siempre es indispensable conocer el endeudamiento de la empresa; de la tabla 6, se tiene que el 100% de los encuestados explicaron que siempre es indispensable conocer el margen de utilidad bruta de la empresa para acceder a créditos antes de la toma de decisiones gerenciales; según la tabla 7, el 100% consideró que casi siempre es indispensable conocer el margen de utilidad operativa de la empresa; de acuerdo con la tabla 8, el 100% respondió que es indispensable conocer el margen de utilidad neta de la empresa antes de la toma de decisiones gerenciales; de conformidad con la tabla 9, el 100% indicó que casi siempre es indispensable conocer el rendimiento sobre los activos; Para Rodriguez H. , (2022) las razones de rentabilidad financiera, nos ayudan a analizar y desde luego conocer la situacion real vigente respcteto a las utilidades de una organización, claro esta en relación a diversos aspectos del negocio. Por tanto , se obtiene información respecto al margen que resulta a favor de la empresa luego de sus operaciones. Así para Helmut, (2019)

entendamosla como barómetros empelados para estimar la capacidad de la empresa para generar utilidades producto de sus actividades.

Por lo tanto, de los resultados obtenidos y en concordancia con los autores, pese a no contar con archivos que demuestren las practicas continuas de análisis de rentabilidad, la organización apela a la experiencia de sus directivos, los que si bien es cierto conocen de manera general el análisis de rentabilidad, si tiene en claro que es muy importante su conocimiento antes de la toma de decisiones gerenciales, consecuentemente existe relación entre el análisis de la razón de rentabilidad y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021.

## 5.- Conclusiones

- De conformidad con los resultados de la tabla N° 21 se aprecia la correlación entre el Análisis financiero y la toma de decisiones en empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021; obteniendo un coeficiente de correlación R Pearson de 0,998 (correlación positiva muy alta) y un nivel de significancia bilateral de 0,002 ( $p < 0,005$ ) por ende se acepta la hipótesis general formulada, En consecuencia, Existe relación altamente significativa entre el Análisis financiero y la toma de decisiones en empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021
- De la determinación de la liquidez podemos advertir que la empresa cuenta con ingresos de tipo estacional, sujetas a la cancelación de valorizaciones o liquidaciones de obra, lo que ha llevado contar con escasa liquidez para hacer frente oportunamente a las obligaciones a corto plazo; conforme muestran los resultados de la tabla 1, el 75% de los encuestados consideraron que casi siempre es indispensable conocer la liquidez de la empresa antes de la toma de decisiones gerenciales; según la tabla 2, el 100% respondió que siempre es indispensable conocer el capital de trabajo de empresa antes de la toma de decisiones gerenciales; de acuerdo a la tabla 3, el 100% reveló que Siempre es indispensable conocer la capacidad que tiene el negocio para generar liquidez antes de la toma de decisiones gerenciales; según la tabla 4, el 100% indicó que siempre es necesario conocer la capacidad que tiene el negocio para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo; y de acuerdo a la tabla 5, el 100% explicó que siempre es importante conocer el nivel de endeudamiento de la empresa antes de tomar decisiones gerenciales.; en consecuencia, existe relación entre el análisis de la liquidez y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021.
- De la determinación de los ratios de administración de activos podemos advertir que existen activos que muestran poca contribución al negocio, la producción de los mismo no es acorde a la inversión realizada; De acuerdo a los resultados de la tabla 10, el 100% de los encuestados consideraron que Siempre es importante conocer la capacidad del negocio para generar

utilidades; de acuerdo a la tabla 11, el 75% explicó que casi siempre las razones financieras muestran la situación actual de la empresa, de la tabla 12, el 75% respondió que casi siempre es necesario conocer los estados de situación financiera de la empresa; de acuerdo a la tabla 13, el 75% explicó que casi siempre es necesario conocer los estados de resultados de la empresa; de acuerdo a la tabla 14, el 75% concluye que casi siempre es necesario conocer la rotación de activos fijos de la empresa; de acuerdo a la tabla 15, el 75% explicó que siempre es necesario conocer la rotación de activos totales de la empresa.; lo que corrobora que existe relación entre el análisis de la razón de actividad y la toma de decisiones en gerenciales.

- De la determinación de rentabilidad podemos advertir que si bien es cierto se realiza una evaluación por proyectos, en conjunto no se advierten información cuanto menos a nivel de grado de participación y su incidencia en la empresa; como se aprecia en las tablas 10, el 100% de los encuestados consideraron que Siempre es importante conocer la capacidad del negocio para generar utilidades; de acuerdo a la tabla 11, el 75% explicó que casi siempre las razones financieras muestran la situación actual de la empresa, de la tabla 12, el 75% respondió que casi siempre es necesario conocer los estados de situación financiera de la empresa; de acuerdo a la tabla 13, el 75% explicó que casi siempre es necesario conocer los estados de resultados de la empresa; de acuerdo a la tabla 14, el 75% concluye que casi siempre es necesario conocer la rotación de activos fijos de la empresa; de acuerdo a la tabla 15, el 75% explicó que siempre es necesario conocer la rotación de activos totales de la empresa

## **6.- Recomendaciones**

- Implementar como practica continua el análisis de los estados financieros a nivel organizacional, esta debe ser ordenada y de alcance inmediato y oportuno para que esta herramienta financiera realmente sirva a la Gerencia para una mejor toma de decisiones gerenciales. La información actualizada de indicadores financieros muestra cual radiografía la situación actual y real de la empresa.
- Implementar programas donde se contemple los análisis de liquidez a nivel de la empresa y por cada proyecto u obra con la que cuenta la empresa, esto permitirá tener información oportuna de liquidez para mejorar la toma de decisiones gerenciales, mejorara el nivel de conocimiento de esta herramienta, a su vez, permitirá de manera oportuna cronogramas el servicio a la deuda y de manera anticipada identificar las fechas de carencia de liquidez a solicitar reprogramaciones de pago, con pagos mínimos sin perjudicar su cumplimiento no credibilidad financiera.
- Implementar acciones para que la empresa cuente con información actualizada cuanto menos trimestralmente a efectos de evaluar el desenvolvimiento de la organización, conocer los activos productivos a efectos de que generen ingresos inclusive a través de terceros. Lo que permitirá en mejor posición mejorar la toma de decisiones
- Ejecutar acciones operativas orientadas a discriminar por rangos de contribución y cumplimiento de las fuentes de ingresos para medir su grado de aporte a la empresa en términos de rentabilidad y contribuir con información indispensable para la toma de decisiones de la gerencia.

## Referencias bibliográficas

- Baena, D. (2014). *Análisis financiero. Enfoque y proyecciones* (2da ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Barrios, E.. (2019). *Gestión Financiera para Mejorar la Toma de Decisiones Gerenciales en el Sector Transporte de Carga del distrito de Paucarpata, Arequipa 2018*. Lima: Universidad Tecnológica del Perú.
- Bazán, E. (2018). *Ratios de liquidez y solvencia como instrumento para la toma de decisiones de financiamiento en la empresa Transportes Yosely SRL 2016-2017*. Cajamarca: Universidad Nacional de Cajamarca.
- Blossiers, M. (2013). *Manual del Derecho Bancario*. Lima: Aeditora y Distribuidora Ediciones Legales E.I.R.L.
- Brealey, A. (2007). *Fundamentos de Finanzas Corporativas*. España: Mcgraw-Hill Interamericana.
- Brealey, R.. (1998). *Principios de Finanzas Corporativas* (Vol. quinto). (D. Fayeman, Ed.) Madrid: Mc Graw -Hill/Interamericana de España.
- Burneo, K. (2014). *Principios de Economía*. Lima: Universidad San Ignacio de Loyola.
- Calle, A. (2019). *Análisis del riesgo de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, durante el periodo 2016-2017*. Cuenca: Universidad de Cuenca.
- Carvajal, K. (2021). *El Flujo de efectivo y Liquidez como herramienta para la toma de decisiones de las compañías aseguradoras de Guayaquil*. Guayaquil: Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.
- Cisneros, Q. (2017). El crédito en el sistema financiero Mexicano. *Tesina*, 42.

DF Consultores Estudio Contable Notarial. (2016). *¿Qué es la Rentabilidad y Utilidad de un Negocio?* Recuperado el 01 de 03 de 2022, de *¿Qué es la Rentabilidad y Utilidad de un Negocio?:* <https://www.dfconsultores.com.uy/novedades/22-que-es-la-rentabilidad-y-utilidad-de-un-negocio.html>

Drucher, P. (2006). *EL EJECUTIVO EFICAZ EN ACCION*. Barcelona.

Ealde Business School. (2022). *Ealde Business School*. Obtenido de Ealde Business School: <https://www.ealde.es/que-es-analisis-financiero/>

Erazo, B. (2018). *ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA EL FORTALECIMIENTO DE LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA RINCOLACTEOS*. UNIVERSIDAD REGIONAL AUTÓNOMA DE LOS ANDES UNIANDES, Tulcan, Ecuador.

Euroinnova Business School. (08 de 03 de 2022). *Que son decisiones Gerenciales*. Obtenido de Euroinnova Business School: <https://www.euroinnova.ec/blog/que-son-las-decisiones-gerenciales>

Ferrer, A. (2012). *Estados Financieros - Análisis e Interpretación por Sectores Económicos*. Lima: Pacifico Editores S.A.C.

Galvez, Y. (2018). *La información financiera y su influencia en la toma de decisiones de la empresa Jusmar Ingenieros E.I.R.L Piura, 2015 – 2016*. Piura: Universidad César Vallejo.

Garcia, V. (2015). *Análisis Financiero*. México: Grupo editorial patria.

Gitman, J. (2012). *Principios de Administración Financiera*. México: Pearson Educación.

Hernández, S. (2014). *Metodología de la investigacion*. México.

- lópez, J. F. (24 de 10 de 2020). *Economipedia*. (J. Lépez, Editor) Recuperado el 22 de 03 de 2022, de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>
- Madrigal, B. (2009). *Habilidades directivas*. McGrawHill,.
- Mondragon, C. (13 de 06 de 2016). *Técnicas para la toma de decisiones*. (GestioPolis, Editor, GestioPolis, Productor, & GestioPolis) doi:<http://www.gestiopolis.com/tecnicasparalatomadedecisiones/>
- Ochoa, G., & Saldivar, R. (2012). *Administración Financiera* (3ª Ed ed.). Mexico: Latinoamericana Editores.
- Pérez, J., & Gardey, A. (02 de 01 de 2015). *Definición de rentabilidad*. Recuperado el 03 de 03 de 2022, de Definición de rentabilidad: <https://definicion.de/rentabilidad/>
- Prana Marketing Group. (27 de 10 de 2020). *¿Qué es la rentabilidad de una empresa y cómo se calcula?* Recuperado el 01 de 03 de 2022, de ¿Qué es la rentabilidad de una empresa y cómo se calcula?: <https://pranagroup.mx/blog/retribucion-para-tu-negocio/que-es-la-rentabilidad-de-una-empresa-y-como-se-calcula-628/>
- Ricra, M. (2014). *Análisis financiero de las empresas*. Lima, Perú: Pacífico editores.
- Rimarachin, M., & Quispe, W. (2019). *Análisis e interpretación de los estado financieros para la toma de decisiones en la Empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto SAC*. Tarapoto: Universidad Nacional de San Martín Tarapoto.
- Rivera, G. (2018). *El Analisis De La Liquidez Y La Toma De Decisiones En La Empresa Nueva Imagen De Huanuco – 2017*. Huánuco: Universidad de Huánuco.

- Ruíz, Y. (2018). *Decisiones financieras de corto plazo y su relación con la liquidez de la empresa de Servicios Generales Pizana Express S.A.C, Tarapoto año 2016*. Tarapoto: Universidad Cesar Vallejo.
- Sandoval, S. (2022). *Los estados financieros como instrumento de toma de decisiones gerenciales en Electro Tocache S.A., año 2020*. Lima: Universidad Cesar Vallejo.
- Santos, M., & Huamaní, I. (2019). *Liquidez: una herramienta útil para la toma de decisiones*. Lima: Universidad Peruana Unión.
- Schwarz , M. (2018). Semántica de la toma de decisiones gerenciales. *Universidad de Lima*, 4. doi:[https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/7028/Schwarz\\_semantica\\_toma\\_decisiones\\_gerenciales.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/7028/Schwarz_semantica_toma_decisiones_gerenciales.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Silupú, R. (2020). *Análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones de la empresa Constructora Única S.A.C; Piura: 2017-2018*. Piura: Universidad Cesar Vallejo.
- Sosa, M. (2018). *Influencia del análisis financiero a corto plazo en la toma de decisiones de comercial eterna S.A, San Martin de Porres ,2017*. Lima: Universidad Privada del Norte.
- Sosa, A. (2004). *Proponer la práctica de indicadores de gestión*. Barquisimeto. Venezuela: Universidad Yacambú.
- Universidad de los Andes Venezolanos. (10 de 03 de 2022). Recuperado el 10 de 03 de 2022, de Universidad de los Andes Venezolanos: <http://web.ula.ve/cide/decisiones-gerenciales-en-escenarios-de-alta-complejidad/#:~:text=E1%20proceso%20de%20toma%20de,de%20una%20alternativa%20de%20soluci%C3%B3n>.

Zuñiga, J. (2021). *Análisis de la Gestión financiera y la liquidez de la distribuidora DYG de la Ciudad de Babahoyo del periodo 2020*. Babahoyo: Universidad Técnica de Babahoyo.

## DEDICATORIA

Este trabajo fruto de mi esfuerzo y perseverancia va dedicado a mis padres por todo su apoyo, fortaleza y cooperación, por haber sembrado en mí la responsabilidad y el deseo de superación para ser cada día mejor.

*Bajonero García, Marco Antonio*

## **AGRADECIMIENTO**

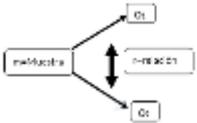
Agradezco especialmente a mis padres Jorge y Rosa por todo su apoyo, a dios por haber sido mi guía y que hoy me permite sonreír ante mis logros, a mis hermanos quienes con sus palabras de aliento me motivaron para seguir adelante y cumplir todas mis metas.

*Bajonero García, Marco Antonio*

## **Anexos**

Anexo N° 1  
Matriz de consistencia lógica

Título: Análisis Financiero y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	METODOLOGÍA
<p><b>Problema General:</b> ¿Existe relación entre el Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&amp;L S.R.L., Huaraz 2021?</p> <p><b>Problemas Específicos</b></p> <p>1.- ¿Cuál es la relación entre el análisis de la razón de liquidez y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&amp;L S.R.L., Huaraz 2021?</p> <p>2.- ¿Cuál es la relación entre el análisis la razón de actividad y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&amp;L S.R.L., Huaraz 2021?</p> <p>3.- ¿Cuál es la relación entre el análisis de la razón de rentabilidad y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&amp;L S.R.L., Huaraz 2021?</p>	<p><b>Objetivo General:</b> Determinar la relación entre el Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&amp;L S.R.L., Huaraz 2021</p> <p><b>Objetivos específicos:</b></p> <p>1.- Determinar la relación entre el análisis de la razón de liquidez y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&amp;L S.R.L., Huaraz 2021</p> <p>2.- Determinar la relación entre el análisis de la razón de actividad y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&amp;L S.R.L., Huaraz 2021.</p> <p>3.- Determinar la relación entre el análisis de la razón de rentabilidad y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&amp;L S.R.L., Huaraz 2021.</p>	<p><b>Hipótesis General:</b> H1: Existe relación altamente significativa entre el Análisis financiero y la toma de decisiones en empresa Constructora y Servicios Múltiples J&amp;L S.R.L., Huaraz 2021 H0: No existe relación altamente significativa entre el Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&amp;L S.R.L., Huaraz 2021</p> <p><b>Hipótesis Específicas</b></p> <p>1.- Existe relación altamente significativa entre el Análisis de la razón de liquidez y la toma de decisiones en empresa Constructora y Servicios Múltiples J&amp;L S.R.L., Huaraz 2021.</p> <p>2.- Existe relación altamente significativa entre el Análisis de la razón de actividad y la toma de decisiones en empresa Constructora y Servicios Múltiples J&amp;L S.R.L., Huaraz 2021.</p> <p>3.- Existe relación altamente significativa entre el Análisis de la razón de rentabilidad y la toma de decisiones en empresa Constructora y Servicios Múltiples J&amp;L S.R.L., Huaraz 2021.</p>	<p><b>Tipo y diseño de investigación:</b> <b>Tipo:</b> Básica <b>Nivel:</b> Correlacional <b>Diseño:</b> no experimental., transversal de alcance correlacional <b>Esquema:</b></p>  <p><b>Dónde:</b> O1: Control interno. O2: Rentabilidad</p> <p><b>Población y muestra.</b> Población: Gerente 1, Ingenieros, 3 Muestra: 4 No probabilística, muestreo de tipo intencional o de conveniencia. Censal</p> <p><b>Técnicas e instrumentos de recolección de datos</b> <b>Técnica:</b> La encuesta, técnica documental <b>Instrumento:</b> Cuestionario, ficha de análisis documental</p>

Anexo N° 2:

Matriz de operacionalización de variables

Objetivo: Determinar la relación entre el Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021.

VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	PREGUNTAS
El análisis Financiero (Independiente)	(López, 2020) “Nos referimos al análisis financiero en la medida que efectuemos análisis y luego las interpretemos, en un contexto contable de cualquier entidad pública o privada; con la finalidad de conocer su situación actual, y en base a su comportamiento proyectar como se comportara en el futuro.	Son herramientas financieras que permiten conocer de forma objetiva, los resultados de gestión mediante comparaciones, comportamientos, y las razones financieras, aplicaremos a razón de liquidez, razón de rentabilidad y razón de actividad	Razones financieras	Ratio de Liquidez Endeudamiento Rentabilidad Gestión Estado Situación financiera Estado de resultados	1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 16
Toma de decisiones (Dependiente)	En los ejecutivos dentro de sus competencias, esta tomar decisiones acertadas y oportunas, para lo cual utiliza diversas herramientas para seleccionar la mejor. (Euroinnova Business School, 2022)	Es el proceso que realiza el Gerente antes de tomar decisiones, mediante la utilización del análisis financiero – razones financieras.	Decisión de operación Decisión de inversión	Nivel de Riesgo Planificación Financiera Inversión	17 18 19 20

## Anexo N° 3

### Encuesta

#### Universidad San Pedro

#### Cuestionario

#### Título de la investigación:

Análisis Financiero y la Toma De Decisiones en la Empresa Constructora y Servicios Múltiples J&L S.R.L., Huaraz 2021.

#### Instrucciones:

Marcar las alternativas, según los valores siguientes:

Alternativas	Valor nominal
Nunca	1
Casi nunca	2
A veces	3
Casi siempre	4
Siempre	5

#### A. Razones financieras

N°	Items	1	2	3	4	5
	<b>Ratio de Liquidez</b>					
1	Considera Usted. ¿Qué, es indispensable conocer la liquidez de la empresa?	1	2	3	4	5
2	Considera Usted. ¿Qué, es indispensable conocer el capital de trabajo de la empresa?	1	2	3	4	5
	<b>Gestión</b>					
3	Considera Usted. ¿Es indispensable conocer la capacidad que tiene el negocio para generar liquidez?	1	2	3	4	5
4	Considera Usted. ¿Qué, es necesario conocer la capacidad que tiene el negocio para hacer frente a sus obligaciones a corto y largo plazo?	1	2	3	4	5
	<b>Endeudamiento</b>					
5	Considera Usted. ¿Qué, es importante conocer el nivel de endeudamiento de la empresa?	1	2	3	4	5
6	Considera Usted. ¿Qué, es indispensable conocer el margen de utilidad bruta de la empresa?	1	2	3	4	5
	<b>Inversión</b>					
7	Considera Usted. ¿Qué, es indispensable conocer el margen de utilidad operativa?	1	2	3	4	5

8	Considera Usted. ¿Qué, es indispensable conocer el margen de utilidad neta es importante?	1	2	3	4	5
	<b>Situación financiera</b>					
9	Considera Usted. ¿Qué, es indispensable conocer el rendimiento sobre activos?	1	2	3	4	5
10	Considera Usted. ¿Qué, es indispensable conocer el rendimiento sobre capital de trabajo?	1	2	3	4	5
	<b>Rentabilidad</b>					
11	Considera Usted. ¿Qué, es indispensable conocer de la rentabilidad de la empresa?	1	2	3	4	5
12	Considera Usted. ¿Qué, es necesario conocer los estados de situación financiera?	1	2	3	4	5
	<b>Estados de resultados</b>					
13	Considera Usted. ¿Qué, es necesario conocer los estados de resultados?	1	2	3	4	5
14	Cosedera Usted. ¿Qué, es necesario conocer la rotación de activos fijo?	1	2	3	4	5
	<b>Planificación financiera</b>					
15	Cosedera Usted. ¿Qué, es necesario conocer la rotación de activos totales?	1	2	3	4	5
16	Considera Usted. ¿Qué, para tomar las decisiones de inversión estas deben ser apoyadas cuanto menos en las razones financieras?	1	2	3	4	5

## B. Toma de decisiones

Items						
	<b>Decisión de inversión</b>					
17	Considera Usted. ¿Qué, las decisiones tomadas respecto a inversiones han sido eficientes en el corto plazo?	1	2	3	4	5
18	Considera Usted. ¿Qué, para tomar decisiones de inversión se debe conocer la liquidez y rentabilidad de la Empresa?	1	2	3	4	5
	<b>Decisión cooperativa</b>					
19	Considera Usted. ¿Qué, es necesario antes de tomar decisiones corporativas contar con información de razones financieras de la empresa?	1	2	3	4	5
20	Considera Usted ¿Qué, Antes de tomar decisiones de financiamiento es necesario contar con información financiera de la empresa?	1	2	3	4	5

