

UNIVERSIDAD PRIVADA SAN CARLOS

FACULTAD DE CIENCIAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS



TESIS

**INFLUENCIA DEL ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD ECONÓMICO
FINANCIERO EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA
EMPRESA PROYECTOS Y SERVICIOS DE INGENIERÍA EJRM SOCIEDAD**

ANÓNIMA CERRADA PUNO, 2021 - 2022

PRESENTADA POR:

JHON CACERES MAMANI

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

PUNO – PERÚ

2024



Repositorio Institucional ALCIRA by [Universidad Privada San Carlos](http://www.upsc.edu.pe) is licensed under a [Creative Commons Reconocimiento-NoComercial 4.0 Internacional License](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/)



8.57%

SIMILARITY OVERALL

SCANNED ON: 2 JUL 2024, 2:37 PM

Similarity report

Your text is highlighted according to the matched content in the results above.

● IDENTICAL
0.61%

● CHANGED TEXT
7.95%

Report #21893455

JHON CACERES MAMANI INFLUENCIA DEL ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD ECONÓMICO FINANCIERO EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA EMPRESA PROYECTOS Y SERVICIOS DE INGENIERÍA EJRM SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA PUNO, 2021 - 2022 RESUMEN La investigación se realizó para conocer la situación económica y financiera de la empresa ya que la gerencia, no está tomando en cuenta la información contable pertinente en la toma de decisiones acertadas, con la siguiente interrogante ¿De qué manera el análisis de la rentabilidad económico financiero influye en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022?, teniendo como objetivo realizar el análisis de la rentabilidad económica y financiera y su impacto en la toma de decisiones gerenciales, para este análisis, se aplicaron el análisis horizontal y vertical porcentual y los indicadores de rentabilidad económico financiero, las técnicas fueron la guía documental, la encuesta y los instrumentos fueron los estados financieros y el cuestionario, la investigación fué de tipo básico, de nivel descriptivo, de diseño no experimental, de enfoque cuantitativo, la población estuvo conformado por los empleados y operarios, la muestra fue no probabilístico, la estadística utilizada fué descriptiva e inferencial, como resultado se obtuvo el valor de Significancia de 0,000 (Sig. < 0,05), y el coeficiente de correlación de Spearman Rho resultó de 1.000,

UNIVERSIDAD PRIVADA SAN CARLOS
FACULTAD DE CIENCIAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS
TESIS
**INFLUENCIA DEL ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD ECONÓMICO
FINANCIERO EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA
EMPRESA PROYECTOS Y SERVICIOS DE INGENIERÍA EJRM SOCIEDAD
ANÓNIMA CERRADA PUNO, 2021 - 2022**
PRESENTADA POR:
JHON CACERES MAMANI
PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO

APROBADA POR EL SIGUIENTE JURADO:

PRESIDENTE

:


Dra. MARLENE CUSI MONTESINOS

PRIMER MIEMBRO

:


M.Sc. JOSÉ ELADIO NUÑEZ QUIROGA.

SEGUNDO MIEMBRO

:


Dr. HEBER NEHEMIÁS CHUI BETANCUR

ASESOR DE TESIS

:


Dr. DAVID MOISES CALIZAYA ZEVALLOS

Área: Ciencias Económicas, Negocios

Sub Área: Contabilidad y Finanzas

Línea de Investigación: Negocios, Administración

Puno, 16 de Julio del 2024.

DEDICATORIA

Dios, chorro de vida y erudición, te consagro este logro con humildad y agradecimiento. Tu guía divina ilumina cada paso de mi viaje académico, fortalece mi fe y me permite saber que con tu amor infinito, todo es posible. Te agradezco tu asentimiento, protección y apoyo constante y considero este documento una forma de venerar tu inmensidad y amor perenne.

Dedico esta tesis a mis Padres, en particular a mi querida madre por haberme inculcado siempre los buenos valores y hacer de mí una gran persona, con lo exigente que fue mi madre en mi formación académica y gracias a ella poder culminar con éxito mi carrera profesional.

AGRADECIMIENTOS

A mi siempre añorada y recordada Universidad Privada San Carlos, por haber labrado en mi una formación profesional para el desarrollo de Puno y la región.

A la Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas, y a los docentes quienes me inculcaron sus conocimientos para la formación de mi carrera profesional de Contador Público.

A mis miembros del jurado calificador M.Sc. Marlene, Cusi Montesinos ,M.Sc. José Eladio Núñez Quiroga,, Dr. Heber Nehemías Chui Betancur por ser parte de esta investigación.

A mi asesor: Dr. David Moisés Calizaya Zevallos por su apoyo y brindarme su orientación para la finalización de esta investigación.

Agradezco a la empresa **PROYECTOS Y SERVICIOS DE INGENIERÍA EJRM SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA** en particular y a sus trabajadores, quienes me brindaron la información pertinente, para efectuar y elaborar la recolección de información para mi trabajo de investigación.

ÍNDICE GENERAL

	Pág.
DEDICATORIA	1
AGRADECIMIENTOS	2
ÍNDICE GENERAL	3
ÍNDICE DE TABLAS	5
ÍNDICE DE FIGURAS	8
ÍNDICE DE ANEXOS	9
RESUMEN	10
INTRODUCCIÓN	12

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, ANTECEDENTES Y OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	14
1.1.1 Problema General	17
1.1.2 Problemas Específicos	17
1.2. ANTECEDENTES	17
1.2.1. Antecedentes internacionales	17
1.2.2. Antecedentes nacionales	19
1.2.3. Antecedentes locales	21
1.3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	24
1.3.1. Objetivo General	24
1.3.2. Objetivos Específicos	24

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO, CONCEPTUAL E HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

2.1. MARCO TEÓRICO	25
2.1.1. Bases teóricas	25
2.1.1.2. Variable dependiente: Toma de decisiones gerenciales	30

2.2. MARCO CONCEPTUAL	32
2.3. HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN	36
2.3.1. Hipótesis General	36
2.3.2. Hipótesis Específicas	36
CAPÍTULO III	
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	
3.1. ZONA DE ESTUDIO	37
3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA	37
3.2.1. Población.	37
3.2.2. Tamaño de Muestra.	38
3.2.3. Selección de la muestra	38
3.3. MÉTODOS Y TÉCNICAS.	39
3.3.1. Métodos	39
3.3.2. Técnica de investigación.	41
3.4. IDENTIFICACIÓN DE VARIABLES	41
3.4.1. Variables	41
3.4.2. Operacionalización de variables	43
3.5. MÉTODO O DISEÑO ESTADÍSTICO	43
3.5.1. Descripción de Variables Analizadas:	44
3.5.2. Descripción Detallada del Uso de Materiales, Equipos, Instrumentos, Insumos, entre Otros:	44
3.5.3. Aplicación de Prueba Estadística Inferencial:	44
CAPÍTULO IV	
EXPOSICIÓN, ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS	
4.1. PARA OBJETIVO GENERAL.	45
4.1.1. Para objetivo específico 1:	47
4.1.2. Para objetivo específico 2:	57
4.1.3. Para objetivo específico 3:	66

4.2. RESULTADOS ESTADÍSTICOS	69
4.2.1. Validación del instrumento	69
4.2.2. Prueba de confiabilidad.	70
4.2.3. Prueba de normalidad	71
4.2.4. Contrastación de hipótesis	72
CONCLUSIONES	78
RECOMENDACIONES	81
BIBLIOGRAFÍA	83
ANEXOS	88

ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla 01: Personal de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anonima Cerrada.	39
Tabla 02: Tabla cruzada: Análisis de rentabilidad económico financiero y la toma de decisiones gerenciales.	46
Tabla 03: Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.	49
Tabla 04: Análisis vertical del Estado de Situación Financiera de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.	52
Tabla 05: Tabla cruzada Estado de Situación Financiera*Toma de Decisiones Gerenciales	55
Tabla 06: Análisis horizontal del Estado de Resultados de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.	58
Tabla 07: Análisis vertical del Estado de Resultados de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.	61
Tabla 08: Tabla cruzada Estado de Resultados*Toma de Decisiones Gerenciales	64
Tabla 09: Tabla cruzada Indicadores de Rentabilidad Económico y Financiero*Toma de Decisiones Gerenciales	67
Tabla 10: Rango Alfa de Cronbach	70
Tabla 11: Prueba del Alfa de Cronbach para la Validez del instrumento de la Variable Independiente y dependiente.	70
Tabla 12: Prueba de normalidad	71
Tabla 13: Valor de correlación de Spearman	72
Tabla 14: Contrastación de la hipótesis general	73

Tabla 15: Grado de correlación de la hipótesis Específica 1	74
Tabla 16: Grado de correlación de la hipótesis Específica 2	75
Tabla 17: Grado de correlación de la hipótesis específica 3	77

ÍNDICE DE FIGURAS

	Pág.
Figura 01: Análisis de rentabilidad económico financiero y la toma de decisiones gerenciales	46
Figura 02: Análisis de estado de situación financiera y la toma de decisiones gerenciales	56
Figura 03: Análisis de estado de resultados y la toma de decisiones gerenciales	64
Figura 04: Análisis de los indicadores de rentabilidad económico, financiero y la toma de decisiones gerenciales	68

ÍNDICE DE ANEXOS

	Pág.
Anexo 01: Título: influencia del análisis de la rentabilidad económico financiero en la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA PUNO, 2021-2022	89
Anexo 02: Cuestionario N° 01	91
Anexo 03: Validación del instrumento	94
Anexo 04: Base de datos	96
Anexo 05: Estadísticas	97

RESUMEN

La investigación se realizó para conocer la situación económica y financiera de la empresa ya que la gerencia, no está tomando en cuenta la información contable pertinente en la toma de decisiones acertadas, con la siguiente interrogante ¿De qué manera el análisis de la rentabilidad económico financiero influye en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022?, teniendo como objetivo realizar el análisis de la rentabilidad económica y financiera y su impacto en la toma de decisiones gerenciales, para este análisis, se aplicaron el análisis horizontal y vertical porcentual y los indicadores de rentabilidad económico financiero, las técnicas fueron la guía documental, la encuesta y los instrumentos fueron los estados financieros y el cuestionario, la investigación fué de tipo básico, de nivel descriptivo, de diseño no experimental, de enfoque cuantitativo, la población estuvo conformado por los empleados y operarios, la muestra fue no probabilístico, la estadística utilizada fué descriptiva e inferencial, como resultado se obtuvo el valor de Significancia de 0,000 (Sig. < 0,05), y el coeficiente de correlación de Spearman Rho resultó de 1.000, encontrando un nivel de influencia positiva perfecta, así mismo la rentabilidad económica o ROA del año 2021 y 2022, se obtuvo como resultado 0.02 y -0.25, esto significa que por cada sol invertido en activos, la empresa obtuvo 0.02 y -0.25 centavos de utilidad y pérdida neta, en cuanto a la rentabilidad financiera o ROE del año 2021 y 2022 fué equivalente a 0.18, y -0,35 esto significa que por cada sol de inversión en el patrimonio neto la empresa ha obtenido el 0.18 y -0.35 céntimos de retorno de utilidad y pérdida, esto significa que la empresa no está utilizando eficazmente sus activos, de la misma manera, el rendimiento del patrimonio neto está siendo ineficiente por lo que la gerencia debe tomar una decisión correctiva en el corto plazo.

Palabras clave: Análisis, Estados financieros, Rentabilidad económica, Rentabilidad financiera, Toma de decisiones.

ABSTRACT

The investigation was carried out to know the economic and financial situation of the company since the management is not taking into account the relevant accounting information in making correct decisions, with the following question: How does the analysis of economic and financial profitability influences the management decision-making of the company Projects and Engineering Services EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022?, with the objective of carrying out the analysis of the economic and financial profitability and its impact on the management decision-making, for this analysis, the horizontal and vertical percentage analysis and the economic-financial profitability indicators were applied, the techniques were the documentary guide, the survey and the instruments were the financial statements and the questionnaire, the research was of a basic type, descriptive level, non-experimental design, with a quantitative approach, the population was made up of employees and operators, the sample was non-probabilistic, the statistics used were descriptive and inferential, as a result the Significance value of 0.000 was obtained (Sig. < 0.05), and the Spearman Rho correlation coefficient was 1,000, finding a level of perfect positive influence, likewise the economic profitability or ROA of the year 2021 and 2022, was obtained as a result of 0.02 and -0.25, this means that for each sole invested in assets, the company obtained 0.02 and -0.25 cents of net profit and loss, in terms of the financial profitability or ROE for the year 2021 and 2022 it was equivalent to 0.18, and -0.35, this means that for each sol investment in net worth the company has obtained 0.18 and -0.35 cents return of profit and loss, this means that the company is not using its assets effectively, in the same way, the return on net worth is being inefficient due to so management must make a corrective decision in the short term.

Keywords: Analysis, Financial statements, Economic profitability, Financial profitability, Decision making.

INTRODUCCIÓN

La empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, es una empresa especializada en formulación y evaluación de proyectos, construcción de inmuebles y arrendamiento de herramientas, maquinaria pesada y equipo de construcción liviano, registrada dentro de las sociedades mercantiles y comerciales como una S.A.C., la misma que se encuentra dentro del área de Ciencias Económicas, Negocios, subárea de Contabilidad y Finanzas y la línea de investigación se ubica dentro de Negocios, Administración, sobre la misma se tiene como problema que el gerente general de la empresa no toma mayor importancia al análisis de rentabilidad económica y financiera siendo ello importante en la toma de decisiones con el fin realizar proyecciones futuras y buscar el posicionamiento en el mercado, para la investigación se utilizó la información de fuentes secundarias, presentada en los estados financieros, específicamente el estado de situación financiera y el estado de resultados, para su análisis se realizó el análisis horizontal, vertical y porcentual y el cálculo de los indicadores de rentabilidad se determinó a través de las fórmulas, a partir de ello se identificó el rendimiento ineficiente de sus activos y el patrimonio neto arrojando un resultado desfavorable para la empresa, siendo estas cifras muy importantes para la toma de decisiones gerenciales, el objetivo es corroborar la problemática que surge al tomar decisiones sin tener en cuenta, la información pertinente contenida en los estados financieros de la empresa. Este estudio es importante para que la empresa tome en cuenta los resultados a la cual arribó en esta investigación, la misma que ayudará en la toma de decisiones adecuadas, por otro la investigación servirá de consulta para los futuros investigadores, Así mismo la investigación está estructurado en 04 capítulos, los mismos que se encuentran organizados de la siguiente manera; en el primer Capítulo se desarrolló el planteamiento del problema, obteniéndose el problema general y 3 problemas específicos, así mismo se precisan los antecedentes tanto internacionales, nacionales y locales, seguidamente se plantearon los objetivos de la investigación, relacionados a los problemas planteados; en el segundo Capítulo, se desarrolló el marco teórico relacionado a las variables en estudio,

para ello se recolectó la información de los textos, artículos científicos, investigaciones, de distintos autores que conceptualizan sobre el tema en estudio también, de la misma manera se obtuvo la información acerca la toma de decisiones gerenciales de las empresas, por otro lado también se desarrolló el marco conceptual; en el tercer Capítulo se desarrolló la metodología de la investigación, en ella se identificaron la zona de estudio, la población, la muestra, el enfoque, tipo y diseño de investigación, nivel de investigación, la operacionalización de variables, las técnicas e instrumentos de recolección de datos y para su análisis e interpretación de los mismos se utilizaron, tales como el programa excel y el paquete estadístico SPSS – Versión 27; finalmente en el cuarto capítulo se concretó con el desarrollo de la exposición, análisis y discusión de los resultados, teniendo como base los instrumentos aplicados, como son el análisis documental y el cuestionario, y por último, se plantearon las conclusiones y las recomendaciones.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, ANTECEDENTES Y OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El problema latente a nivel global se considera que existe la falta de la práctica de principios éticos, por lo mismo existe la negligencia, el desconocimiento de los estados financieros y entre otros, a nivel nacional lo mismo ocurre en el manejo de los estados financieros en muchas empresas radica en la falta de consideración de la información contable que refleja la realidad económica y financiera, siendo de gran importancia la información de los resultados financieros, la cual debería ser socializada al final de cada año fiscal a solicitud del gerente al especialista en el área, es fundamental para la toma de decisiones gerenciales a nivel operativo y administrativo, a nivel local en muchas empresas se ha observado que los gerentes o administradores de las empresas no toman en cuenta la información contable expresada en los estados financieros, así mismo desconocen la parte técnica de la interpretación de los estados financieros que facilitan en la toma de decisiones acertadas, tal como se tiene investigaciones, a nivel internacional Alfaro & Morales (2018) plantearon como problema señalando que los principios éticos son predominantes en cualquier tipo de entidad y determinan su éxito o fracaso, para comprender mejor este concepto, destacó la declaración: "La negligencia en una empresa también puede resultar en su fracaso, por lo tanto, se deben tomar varias precauciones para examinar de manera regular, organizar, planificar y supervisar todas las actividades operativas, esto incluye la observación constante de los estudios de mercado y la información de los clientes, un área que tiende a ser descuidada una vez

que la empresa está en marcha" (Armengol, 2013, p. 40). Por esta razón, es relevante evaluar los procedimientos de la organización para asegurar que se estén llevando a cabo de manera que contribuyan a la generación de valor; por su parte Hilario et al., (2020) en XIKUA Boletín Científico de la Escuela Superior de Tlahuelilpan planteó como problema: En la actualidad, resulta crucial contar con una gestión financiera adecuada en cualquier empresa, independientemente de su tamaño, sector o actividad económica. En muchas ocasiones, la alta dirección carece de una comprensión real de la importancia de las finanzas y no aprovecha las herramientas financieras disponibles, lo que lleva a tomar decisiones basadas únicamente en el instinto y sin un fundamento sólido. La contabilidad refleja la realidad económica y financiera de la empresa. Las compañías enfrentan desafíos como los elevados costos de producción, la falta de innovación tecnológica y, especialmente, los problemas financieros. Asimismo, la falta de conocimiento sobre las herramientas financieras impide realizar un análisis de la información económica y financiera contenida en los estados financieros.

Se tiene también investigaciones a nivel nacional que han sustentado como problema tales es: Barreto (2020) la investigación se basa en los desafíos que enfrentan actualmente las empresas al tomar decisiones seguras sobre su futuro, ya que cuentan con una información financiera limitada debido a la externalización de la contabilidad. Como resultado de esta tercerización, no se realiza un análisis exhaustivo de la información financiera, ya que los servicios externos se limitan a calcular los pagos mensuales a la SUNAT y elaborar los estados financieros al cierre de cada año. Estas decisiones deben basarse en información confiable que permita tomar decisiones más oportunas para la salud económica de la empresa. del mismo modo Abanto (2019) indica que: A partir del año 2016, como consecuencia del crecimiento de la empresa, se ha observado una carencia de decisiones gerenciales que contribuyan a mejorar los procesos operativos y de gestión. Como resultado, la empresa enfrenta dificultades para aumentar sus ingresos y competir eficazmente. La adopción de decisiones gerenciales adecuadas sería crucial para optimizar los procedimientos y mejorar la toma de decisiones en materia de

financiamiento e inversión. Ante esta situación, se propone llevar a cabo un análisis financiero con el objetivo de elevar la calidad del servicio, generar mayor rentabilidad y permitir que la empresa se desarrolle mediante una toma de decisiones gerenciales efectiva, lo que facilita la obtención de beneficios económicos y la expansión en el mercado, por su parte, Parí (2021) El problema central en este contexto lo relaciona con la idiosincrasia del servidor público y los procedimientos tradicionales para gestionar el flujo de documentación. Existe un conocimiento casi nulo sobre el proceso basado en el estudio de estados financieros, específicamente en lo que respecta a la Situación Financiera, destacada como uno de los principales estados financieros según el párrafo 19 de la NIC SP 1. Este documento contable permite evidenciar la situación financiera de entidades, ya sean públicas o privadas, en una fecha determinada, mostrando sus activos, pasivos y patrimonio neto, se observa que la administración estatal, al no cumplir con las normas de contaduría y carecer de personal especializado, técnico o auxiliar, ve disminuida su capacidad para realizar una gestión más efectiva de los estados financieros. Este problema se origina en los ministerios y diversas gerencias y subgerencias que los componen. La ejecución de políticas públicas, emanadas por CEPLAN bajo el supuesto del plan Bicentenario, y el Ministerio de Economía que asigna presupuestos para atender las demandas nacionales, se ve afectada por estas limitaciones y falta de conocimiento en la gestión financiera adecuada.

La presente investigación tiene como objetivo realizar un análisis de la rentabilidad económica y financiera y su impacto en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021-2022. Ya que se observó que el gerente general de la empresa no toma mayor importancia al análisis de rentabilidad económica y financiera siendo ello muy importante para la toma de decisiones con el fin realizar proyecciones futuras y buscar el posicionamiento en el mercado, para la investigación se utilizó la información presentada en los estados financieros, específicamente el estado de situación financiera (conocido como balance general) y el estado de resultados (conocido como estado de pérdidas y ganancias). Para

este análisis, se aplicaron dos métodos: el método de análisis horizontal y el método de análisis vertical porcentual y los indicadores de ratios financieros y se determinó su contribución en la toma de decisiones gerenciales operativas y administrativas mediante un cuestionario. El objetivo es corroborar la problemática que surge al tomar decisiones sin tener en cuenta, en la mayoría de los casos, la información pertinente contenida en los estados financieros de la empresa.

1.1.1 Problema General

¿De qué manera el análisis de la rentabilidad económica y financiera influye en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022?.

1.1.2 Problemas Específicos

P.E.1. ¿De qué manera el análisis de estado de situación financiera influye en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022?.

P.E.2. ¿De qué manera el análisis de estado de resultados influye en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022?

P.E.3 ¿De qué manera el análisis de los indicadores de rentabilidad económicos y financieros influye en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022?.

1.2. ANTECEDENTES

1.2.1. Antecedentes internacionales

Hilario et al., (2020), en su estudio que llevó a cabo en una empresa de transporte, su objetivo primordial consistió en realizar un análisis financiero y examinar cómo este influye en la toma de decisiones. Se empleó una metodología mixta con un enfoque descriptivo, comparando dos periodos, específicamente los años 2017 y 2018, y utilizando como base la población de la unidad de negocio. Como instrumentos de análisis, se utilizaron las razones financieras aplicadas al estado de pérdidas y ganancias

de los dos últimos años. Los resultados fueron medidos mediante la aplicación de razones financieras básicas. La conclusión a la que se llegó es que la utilización de herramientas financieras resulta crucial para obtener una comprensión más detallada y completa del panorama organizacional. Este enfoque proporciona información valiosa que puede contribuir significativamente en la toma de decisiones, permitiendo a la empresa adoptar medidas más informadas y estratégicas en función de su situación financiera.

Báez et al., (2018), expresa que las pequeñas y medianas empresas (pymes) en Colombia enfrentan serias dificultades para su desarrollo, especialmente en áreas de gestión empresarial y, en particular, en aspectos financieros. Estas empresas encuentran dificultades para acceder a créditos debido a la falta de historial crediticio y son catalogadas como empresas de alto riesgo. Con el objetivo de abordar esta problemática, la presente investigación busca identificar los parámetros financieros utilizados en la toma de decisiones de inversión y financiamiento en las pymes del sector manufacturero de Duitama. El estudio adopta un enfoque descriptivo con un diseño de campo no experimental, utilizando una encuesta para la gestión financiera en pequeñas y medianas empresas. Entre los hallazgos, se destaca la falta de planificación financiera para la toma de decisiones a largo plazo y el limitado uso de herramientas financieras para evaluar inversiones. A corto plazo, se observa que el 57,5% de las empresas define con anticipación las políticas de crédito, mientras que el 77,5% planifica los inventarios según las necesidades de producción, y solo el 17,5% lo hace cuando los niveles de inventario lo requieren. En conclusión, se resalta la necesidad de proporcionar capacitación en el área financiera a estas empresas, con el fin de mejorar su posición financiera y aumentar su credibilidad, lo que podría contribuir significativamente a superar las dificultades que enfrentan las pymes en su crecimiento y acceso al crédito.

1.2.2. Antecedentes nacionales

Barreto (2020), en su investigación tuvo como objetivo fundamentar el análisis financiero como un factor crucial en la toma de decisiones de una empresa del sector comercial.

Para ello, se llevaron a cabo análisis exhaustivos de los estados financieros, calculando los principales ratios de liquidez, gestión, rentabilidad y endeudamiento. Además, se buscó identificar la realidad actual en la toma de decisiones dentro de la Empresa Comercial. El enfoque de la investigación fue cuantitativo, de nivel descriptivo y de tipo transversal. Se utilizaron la entrevista y la ficha de análisis documental como instrumentos, permitiendo extraer los valores necesarios de los estados financieros para realizar el análisis horizontal y calcular las ratios pertinentes. Los resultados de la investigación concluyen que la rentabilidad de la empresa es muy baja, no superando el 2% de las ventas, debido a un exceso en los costos de ventas. Sin embargo, se observa un aumento significativo en la liquidez, pasando de 2.3 a 14.51 veces su pasivo corriente, indicando una mejora en la capacidad para cubrir las obligaciones a corto plazo. La actividad de la empresa se ha duplicado, pero el endeudamiento a largo plazo ha sido eliminado, lo que ha llevado a una disminución en el capital de trabajo. Estas condiciones financieras han obligado a la empresa a posponer sus proyectos de expansión, a la espera de una mejora en su situación financiera.

Cangalaya (2021), en su estudio tuvo como objetivo demostrar cómo el análisis financiero influye en la toma de decisiones gerenciales en la empresa CORPORACIÓN PRO EIRL de Miraflores - Lima, durante los años 2017-2018. El enfoque de la investigación fue cuantitativo y de tipo descriptivo, utilizando un esquema no experimental y transversal. La población y muestra consistieron en 15 personas de la empresa involucradas en el tema. Se emplearon técnicas de encuesta y análisis documental, utilizando como instrumentos el cuestionario y la interpretación de los estados financieros. En la prueba de hipótesis, según los datos arrojados por el SPSS, el valor de significación asintótica fue de 0,037, al compararlo con el valor establecido de 0,05, se rechazó la hipótesis nula, aceptándose la hipótesis de investigación. Se concluye que el análisis financiero como instrumento incide directamente en las decisiones de la CORPORACIÓN PRO EIRL en Miraflores, Lima. Este instrumento es crucial para la toma de decisiones gerenciales, ya que la empresa corre el riesgo de no conocer su posición financiera y económica si no lo utiliza. Por tanto,

es necesario evaluar periódicamente la rentabilidad y el crecimiento de la empresa para tomar decisiones informadas en la gerencia general.

Barrios (2019), presentó su trabajo de tesis titulado “Gestión financiera para mejorar la toma de decisiones gerenciales en el sector transporte de carga del distrito de Paucarpata, Arequipa 2018”, El estudio se ha enfocado en las empresas del sector del distrito mencionado, ubicado en la provincia y departamento de Arequipa, con referencia al año 2018. Se han empleado diversos métodos como descriptivo-analítico, deductivo, comparativo y correlacional. Las técnicas e instrumentos utilizados incluyeron la observación y la encuesta, así como la correspondiente hoja de registro. El enfoque metodológico se orientó desde lo general hacia lo particular, empleando el análisis y la síntesis para explicar las causas del problema identificado. La interrogante central del estudio fue: ¿De qué manera la gestión financiera mejora la toma de decisiones gerenciales en el sector de transporte de carga del distrito de Paucarpata? La conclusión principal del trabajo de investigación señala que muchos gerentes en este sector carecen de la información financiera necesaria para evaluar la situación financiera de sus empresas y, por ende, mejorar la toma de decisiones gerenciales. Este hallazgo destaca la importancia de contar con una gestión financiera efectiva para impulsar decisiones más informadas y estratégicas en el ámbito gerencial del sector de transporte de carga en el mencionado distrito.

Ramos (2019), esta tesis aborda una problemática relevante para las empresas, centrándose en la influencia del análisis financiero de los estados financieros y su interpretación en la toma de decisiones gerenciales en una empresa de telecomunicaciones en Lima durante el periodo 2018. Para desarrollar este estudio, se tuvo en cuenta otras tesis que abordan este tema, brindándole así relevancia y consistencia. La importancia de esta investigación radica en los beneficios que puede aportar a accionistas, gerentes, trabajadores y otras partes interesadas en una empresa de telecomunicaciones en Lima, al proporcionar información clave para la toma de decisiones gerenciales y mejorar el rendimiento empresarial. La metodología utilizada fue

aplicada, no experimental, correlacional y descriptiva. La recolección de datos se realizó mediante una encuesta, y los resultados fueron evaluados para verificar las hipótesis de la tesis. El procesamiento y análisis de datos se llevaron a cabo mediante la prueba chi cuadrado, utilizando el software SPSS versión 25, con el respaldo del profesor de estadística de la Universidad Ricardo Palma. Los resultados del estudio confirmaron que existe una asociación entre el análisis financiero de los estados financieros y su interpretación con la toma de decisiones gerenciales. Esta conclusión respalda la relevancia y la utilidad del análisis financiero como herramienta estratégica en el ámbito de la toma de decisiones en empresas del sector de las telecomunicaciones.

1.2.3. Antecedentes locales

Parí (2021), en su trabajo de investigación, planteó como objetivo principal determinar de qué manera el análisis financiero impacta en la toma de decisiones estratégicas en la Gerencia de Infraestructura del Gobierno Regional de Puno durante el año 2021. El estudio se basó en un diseño metodológico no experimental, descriptivo, correlacional, con un enfoque cuantitativo. La población objeto de estudio estuvo conformada por 22 trabajadores del área de la Gerencia Regional de Infraestructura. Para la recolección de datos, se utilizó la encuesta como técnica y el cuestionario como instrumento. Es importante destacar que esta aportación empírica es específica para este caso y no abarca todo el universo, lo que podría limitar su generalización. El estudio sugiere que el Gerente Regional de Infraestructura podría reducir el riesgo en la toma de decisiones mediante el análisis de ratios financieros. Los resultados obtenidos, mediante la prueba de Pearson, indican un valor de $r = 0.476$, con un $p < 0.05$. En conclusión, se afirma que el análisis financiero tiene un impacto positivo en la toma de decisiones de la Gerencia Regional de Infraestructura del Gobierno Regional de Puno en el año 2021. Estos hallazgos proporcionan una perspectiva valiosa para la gestión estratégica y financiera en el ámbito gubernamental regional.

Pacompia (2019), en su trabajo de investigación de tesis “Análisis Económico y Financiero de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad – Electro Puno

S.A.A., para la toma de decisiones periodos 2016 – 2017.” El objetivo de este proyecto es analizar y evaluar la documentación existente de los años 2016-2017 de los Estados Financieros y documentos relacionados en la empresa Electro Puno S.A.A. Con el fin de determinar los resultados de la investigación, se ha formulado la hipótesis centrada en evaluar la implementación del análisis económico y financiero en la medición de la generación o disminución de efectivo en la empresa. El análisis de este proyecto busca demostrar si los ratios financieros proporcionan información complementaria útil para la interpretación de los Estados Financieros y cómo influyen en la toma de decisiones de la empresa. Los resultados obtenidos permitirán identificar posibles deficiencias en la gestión y rentabilidad, especialmente en áreas como la política de cobranza, resultados en el patrimonio, costos y gastos operativos, y ventas netas. Se utilizarán dos años fiscales como referencia para el análisis de la gestión de la empresa. El análisis económico y financiero comparativo por índices y la posterior evaluación de estos índices y estados financieros tienen como objetivo influir de manera positiva en la toma de decisiones de la empresa Electro Puno S.A.A. La información recopilada permitió identificar medidas correctivas y mejoras necesarias para optimizar la gestión y obtener mayores beneficios. Este enfoque analítico contribuyó a determinar la eficacia de las políticas de cobro, la rentabilidad y otros aspectos clave para la toma de decisiones estratégicas en la empresa.

Rios & Huayta (2019), en su trabajo de investigación tuvo como objetivo comparar los estados financieros y la toma de decisiones de la empresa Mineros Metalúrgicos del Altiplano E.I.R.L. durante los periodos 2016-2017. Se empleó un enfoque descriptivo en una investigación cuantitativa de nivel aplicado, utilizando un diseño de investigación no experimental. El estudio demuestra la necesidad de evaluar y analizar los estados financieros para una toma de decisiones correcta en la empresa Mineros Metalúrgicos del Altiplano. Las conclusiones obtenidas son las siguientes: en primer lugar, la comparación de la evaluación de los estados financieros y la toma de decisiones de la empresa durante los periodos 2016-2017 reveló detalladamente las dimensiones con sus

respectivos montos, mostrando la realidad en la que se encuentra la empresa. Se observó que no se tomaron buenas decisiones, ya que la utilidad operativa pasó de S/. 33,859.01 en 2016 a una pérdida total de S/. 34,349.63 en 2017. En segundo lugar, el análisis horizontal y vertical indicó una disminución notable en activos, pasivos y patrimonio, disminuyendo en S/. 54,715.55 equivalente al 12.77% entre los periodos 2016 (S/428,444.99) y 2017 (S/. 373,729.44). En último lugar, los indicadores financieros revelaron el pésimo estado de la empresa, mostrando la falta de liquidez para pagar deudas a corto plazo, una rotación lenta de cuentas por pagar y cuentas por cobrar, así como la ausencia de rentabilidad económica en el periodo 2017. Estos resultados resaltan la importancia de un análisis financiero adecuado para fundamentar decisiones más efectivas y sustentables en el futuro de la empresa.

León (2021), en su trabajo de investigación titulado: “Análisis de la Situación Económico y Financiero de la empresa Botica Virgen de Candelaria para la toma de decisiones en época de pandemia periodos 2019 – 2020”. El trabajo de investigación se basó en los estados financieros de la empresa Botica Virgen de Candelaria de la ciudad de Puno, para los años 2019-2020. El problema central abordado fue la falta de aprovechamiento del análisis de los estados financieros, complementado con el análisis de ratios financieros, para obtener información clara, comprensiva y confiable que respalde la toma de decisiones oportunas en la empresa en cuestión. El objetivo general del trabajo de investigación fue analizar los estados económicos y financieros de la empresa y su influencia en la toma de decisiones. La metodología empleada fue descriptiva, deductiva y analítica, siendo de tipo aplicada. La técnica de recolección de datos utilizada fue la observación y el análisis documental. Los resultados obtenidos son de gran importancia para la toma de decisiones, destacando que en los años examinados no se le dio la debida importancia a este proceso. El propósito es que los resultados sirvan como base para una toma de decisiones más adecuada y oportuna en la empresa Botica Virgen de Candelaria. Las conclusiones derivadas de este trabajo de investigación se presentan

como aportes y contribuciones valiosas que pueden mejorar la toma de decisiones en la empresa en cuestión

1.3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.3.1. Objetivo General

Analizar la rentabilidad económica y financiera y su influencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.

1.3.2. Objetivos Específicos

O.E.1. Analizar el estado de situación financiera horizontal y vertical y su influencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.

O.E.2. Analizar el estado de resultados horizontal y vertical y su influencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022

O.E.3. Analizar los indicadores de la rentabilidad económica y financiera y su influencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO, CONCEPTUAL E HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

2.1. MARCO TEÓRICO

2.1.1. Bases teóricas

Para el desarrollo del marco teórico se consideró según los temas de las variables planteadas en el problema de investigación las mismas que son: primera variable es el análisis de la rentabilidad económica y financiera y como segunda variable se refiere a la toma de decisiones gerenciales, a fin de encontrar la influencia que tienen ambas variables, en vista de que se observó que el gerente general de la empresa EJRM, no da mayor importancia a la información contable, menos solicita el análisis de rentabilidad económica y financiera a su contador, la idea de hacer el estudio ya que para la toma de decisiones es importante conocer las estas cifras tanto en porcentajes o como indicadores y su respectiva interpretación con ello se podrá realizar proyecciones futuras y buscar mayor posicionamiento en el mercado para la empresa.

2.1.1.1. Variable Independiente: Análisis de la rentabilidad económica y financiera

Para el presente variable de investigación se tiene a Rios & Huayta (2019) el fragmento de su trabajo de investigación destaca la importancia de los estados financieros como herramienta clave para proporcionar información sobre los resultados y cambios en la situación financiera de una empresa, en cita considera a Apaza (2011) quien resalta que esta información es valiosa para una variedad de usuarios en el proceso de toma de decisiones económicas; a ello corrobora, Calderón (2010) donde señala que el Estado de Situación Financiera refleja la condición económico-financiera del ente; en él se encuentran incluidos todos los activos, derechos y compromisos de la empresa; la

condición económica, en el sentido de que exhibe la cantidad de los recursos sociales (bienes), la composición de los fondos propios (patrimonio) y ajenos (pasivos); y, la condición financiera, porque muestra los recursos de realización inmediata y la cantidad de su capital operativo, entre otros aspectos igualmente relevantes (p. 21); así mismo Ychocan & Torres (2015) menciona los elementos relacionados con el Estado de Situación Financiera tales como: el **Activo** representa el recurso que está bajo el control de la entidad, generado como resultado de eventos pasados, y del cual se anticipa la obtención de beneficios económicos en el futuro, el **Pasivo**, Constituye una obligación presente de la empresa, originada por sucesos pasados, al llegar a su vencimiento, la entidad tiene la expectativa de liberarse de recursos que generarán beneficios económicos con el fin de liquidar la obligación, el **Patrimonio Neto**, Corresponde a la porción de los activos de la empresa que queda después de deducir todos los pasivos; y en relación con el estado de resultados, se destaca que este refleja los ingresos y gastos totales durante el ejercicio, calculando el resultado neto (utilidad o pérdida), a diferencia del estado de situación financiera, el estado de resultados se considera dinámico, ya que muestra las transacciones a lo largo del periodo, según Apaza (2011); Zans (2009) identifica tres métodos clave de análisis de la información financiera: el método de análisis vertical, el método de análisis horizontal y el método de ratios financieros, este enfoque sistemático ofrece una estructura para evaluar y comprender la información financiera desde diferentes perspectivas, permitiendo un análisis más completo y detallado. se tiene el **Método de análisis vertical también se le llama método de porcentajes**, el enfoque que describe se conoce como "análisis vertical" de los estados financieros, este método implica determinar la estructura del Balance General y el Estado de Ganancias y Pérdidas al calcular el porcentaje de cada componente en relación con un total que se toma como base, la idea es evaluar e interpretar la composición de los estados financieros a través de los porcentajes relativos de cada elemento o grupo de elementos con respecto al total, por lo mismo, el análisis vertical, también conocido como de porcentajes integrales, es un método que posibilita la evaluación de la estructura del

Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados, detallando el porcentaje de contribución de cada componente en ambos estados mencionados, este método es idóneo para su aplicación en un único ejercicio, pero también resulta útil para realizar comparaciones con los estados de otras empresas similares, es importante destacar que el análisis vertical se caracteriza por ser estático, ofreciendo una instantánea específica en un momento dado para comprender la distribución proporcional de los elementos en los estados financieros.(Calderón 2010, p.180); el **Método de análisis horizontal llamado también “método de tendencia”**, a este método se le conoce como "análisis horizontal" de estados financieros, en este enfoque, se comparan los estados financieros de períodos consecutivos, como dos años consecutivos, para evaluar las tendencias y cambios en las cantidades reportadas, el objetivo principal es identificar y analizar las partidas que han experimentado cambios significativos a lo largo del tiempo, en resumen, el análisis horizontal es una herramienta valiosa para evaluar la evolución de las cifras financieras a lo largo del tiempo y proporciona información clave para la gestión y la toma de decisiones (Calderón 2010, p.182).

Análisis de los estados financieros: Se emplean estrategias para evaluar la situación y futuras proyecciones de una empresa con el fin de tomar decisiones informadas, este proceso facilita la comprensión de la condición presente en los aspectos económicos, financieros y patrimoniales de la compañía, además, contribuye a establecer un equilibrio y proporciona un informe detallado sobre la estructura de capital, presentando a los inversionistas tanto los riesgos como las ventajas asociadas con la empresa (Flores & Paredes, 2011), así mismo, el análisis de estados financieros es un proceso dirigido a evaluar la posición financiera y los resultados de la empresa con el objeto de establecer estimaciones futuras, el trabajo consiste en efectuar operaciones matemáticas para determinar las variaciones ocurridas en los saldos de las cuentas, partidas o rubros materia de análisis, tomando como evidencia lo ocurrido en varios periodos, o simplemente calculando razones o porcentajes tendientes a encontrar mediante la interpretación puntos fuertes, críticos, relevantes, no relevantes, etc. Calderón 2010,

p.179, en específico la finalidad de los Estados Financieros según Palomino (2011) señala que los estados financieros constituyen cuadros sistemáticos preparados con la finalidad de presentar en forma racional y coherente para ver los aspectos de la situación financiera y económica de una empresa, de acuerdo con los principios y normas de la contabilidad generalmente aceptados, como herramienta, es exclusivamente informativa que se utiliza para facilitar el proceso administrativo y la toma de decisiones internas y externas por los diferentes usuarios, ejecutivos o dueños de los negocios, en función del establecimiento de políticas para alcanzar las metas y objetivos comerciales, así mismo los estados financieros satisfacen al usuario de la información, por medio de esta información y otros elementos de juicio los inversionistas podrán evaluar el futuro de la empresa y tomar decisiones de carácter económico sobre la misma (p. 10, 12 14).

Análisis de Rentabilidad Económica ROA y Rentabilidad Financiera ROE

RETURN ON ASSETS (ROA)

Según Andrade (2011) el rendimiento sobre los activos, también conocido como ROA (Return on Assets en inglés), es un indicador de rentabilidad que revela la eficiencia con la que la empresa gestiona sus activos en promedio. Este indicador compara el nivel de utilidad generado por la empresa durante un ejercicio con el promedio de los activos totales de la empresa en los dos últimos periodos. En otras palabras, el ROA evalúa la rentabilidad de la empresa en relación con la utilización de sus activos, proporcionando una medida de cuán eficientemente la empresa convierte sus activos en ganancias.

La Fórmula de ROA es:

$$\text{ROA} = \text{Utilidad Neta} / \text{Activos Totales Promedio}$$

RETURN ON EQUITY (ROE)

Andrade (2011) el rendimiento sobre el patrimonio neto, también conocido como ROE (Return on Equity en inglés), es un indicador de rentabilidad que indica la eficiencia con la que la empresa ha gestionado los recursos propios que conforman su patrimonio. Este indicador compara el nivel de utilidad obtenido por la empresa en un ejercicio específico con el patrimonio neto promedio de la empresa en los dos últimos periodos. En otras

palabras, el ROE proporciona una medida de la rentabilidad de la empresa en relación con su propio capital, mostrando qué tan eficientemente la empresa genera ganancias utilizando los recursos disponibles en forma de patrimonio.

La fórmula de ROE es:

$$\text{ROE} = \text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio Promedio}$$

Diferencia entre ROA y ROE

Para Millones (2020) El ROA, o Rendimiento sobre Activos, es uno de los ratios de rentabilidad económica más significativos. Este indicador mide la relación entre el beneficio obtenido durante un periodo de tiempo y los activos que posee una empresa. En otras palabras, el ROA evalúa la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ganancias. Es un indicador crucial para comprender cómo la empresa está aprovechando sus recursos y activos en la generación de beneficios durante un período determinado (p. 3). Entonces también encontramos la opinión de González et al. (2024) señala que es importante el ROA, a menudo conocido como ROI (Return on Investment o Retorno de la Inversión), se interpreta como la rentabilidad sobre las inversiones, evaluando la capacidad de los activos de la empresa para generar ingresos. En este sentido, el ROA se centra en la obtención de rentabilidad económica para valorar el rendimiento, mientras que el ROE, otro indicador clave, mide la relación entre el beneficio neto de la empresa y sus fondos propios.

Es relevante destacar que la ROA puede variar según el sector o industria al que pertenezca la empresa. Las empresas que requieren una inversión inicial más significativa pueden experimentar una recuperación de la inversión más baja, ya que el valor de los activos será considerablemente alto. La adaptación del análisis a las características específicas de cada sector es esencial para una interpretación más precisa de estos indicadores de rentabilidad. Ciertamente, el ROA se convierte en un indicador financiero fundamental para los inversores. Su valor proporciona la capacidad de realizar comparaciones de rentabilidad entre empresas que operan en el mismo sector. Esta herramienta es esencial para los inversores, ya que les permite evaluar cómo diferentes

empresas utilizan sus activos para generar beneficios. Al comparar el ROA de varias empresas del mismo sector, los inversores pueden obtener información valiosa sobre la eficiencia relativa en la gestión de activos y la generación de ganancias. Esto les ayuda a tomar decisiones informadas sobre dónde invertir en función de la rentabilidad relativa de las empresas en sus respectivos sectores. Estos indicadores financieros y económicos son herramientas esenciales para comprender diversos aspectos de la salud financiera y el rendimiento de una empresa, proporcionando información valiosa para la toma de decisiones y la gestión eficiente de los recursos (Calli & Huamani, 2020)

2.1.1.2. Variable dependiente: Toma de decisiones gerenciales

Rios & Huayta (2019) indican que tomar decisiones es una actividad cotidiana que, en ocasiones, puede parecer automática, por lo que es esencial tener precaución con estas decisiones automáticas. La toma de decisiones efectivas no se logra fácilmente; más bien, es el resultado de un proceso mental ordenado y reflexivo; en palabras de Amaya (2010) la toma de decisiones es crucial en todas las actividades humanas, requiriendo un proceso constante y enfocado de razonamiento que abarca disciplinas como la filosofía del conocimiento, la ciencia, la lógica y, sobre todo, la creatividad, los gerentes, en particular, se enfrentan a la necesidad de tomar numerosas decisiones diariamente, algunas rutinarias y otras con repercusiones significativas en las operaciones de la empresa, estas decisiones pueden afectar aspectos como la rentabilidad financiera, el cumplimiento de metas y la dirección general de la empresa, en un entorno cada vez más complejo, los tomadores de decisiones enfrentan desafíos adicionales, ya que deben responder rápidamente a eventos que suceden a un ritmo acelerado.

Las decisiones críticas son aquellas que no pueden permitirse fallar, y asumir la responsabilidad es esencial, en lugar de buscar culpables o transferir responsabilidades Chiavenato (2009), por lo mismo “La toma de decisiones se define como un proceso que implica analizar y seleccionar entre diversas opciones un curso de acción, según Dougherty y Pfaltzgraff (1993), añaden que simplemente es el acto de elegir entre alternativas posibles cuando existe incertidumbre, en este sentido, el proceso de toma de

decisiones implica evaluar las opciones disponibles y seleccionar la más adecuada, especialmente cuando el entorno presenta incertidumbre respecto a los resultados de cada alternativa.”(p. 19). *Freemont E. Kast.*, la toma de decisiones es esencial para la conducta y el funcionamiento de una organización, proporcionando los medios para el control y permitiendo la coherencia en los sistemas, según Kast (1979), Moody la describe como una acción que debe tomarse cuando ya no hay más tiempo para recopilar información; Leon Blan Buris define la decisión como una elección entre varias alternativas; mientras que Le Moigne la conceptualiza como la identificación y resolución de problemas que enfrenta toda organización, así, el desencadenante del proceso de toma de decisiones es la existencia de un problema, y Huber sostiene que hay un problema cuando existe una diferencia entre la situación real y la deseada; la solución puede implicar la modificación de una u otra situación, lo que lleva a definir la toma de decisiones como el proceso consciente de reducir la brecha entre ambas situaciones; Greenwood afirma que la toma de decisiones en la administración es esencialmente la resolución de problemas empresariales. Diagnosticar problemas, buscar y evaluar alternativas, y la elección final de una decisión son etapas fundamentales en el proceso de toma de decisiones y resolución de problemas citado por (Martinez & Quiroz, 2017)

Tipos de Decisiones

Según Barrios (2019) cita a (Pedraza, 2015) quien señala tres tipos de decisiones:

- a) Decisiones de Financiamiento: Se refiere a la selección de fuentes de financiamiento que se ajusten de manera óptima a las necesidades de la entidad, tanto en términos de cantidad como de plazo. La elección acertada en este ámbito es crucial para mantener la estabilidad financiera y asegurar el crecimiento sostenible de la organización.
- b) Decisiones de Inversión: Esta decisión representa uno de los aspectos más riesgosos para una entidad. Numerosos casos evidencian que negocios han enfrentado crisis debido a decisiones de inversión mal planificadas o inadecuadas para su situación. La inversión conlleva un riesgo significativo, ya que, una vez tomada, suele ser difícil de

revertir, con impactos financieros considerables. La evaluación cuidadosa y la planificación estratégica son fundamentales en este proceso.

c) Decisiones Estratégicas o de Planificación: Estas decisiones se centran en las relaciones entre el negocio y su entorno, clarificando planes y objetivos que involucran a toda la organización. Dada su trascendencia, un error en estas decisiones podría comprometer la operatividad e incluso la existencia de la entidad. Se requiere un alto grado de reflexión y juicio para garantizar que estas decisiones respaldan la viabilidad y éxito a largo plazo de la organización.

2.2. MARCO CONCEPTUAL

Activo: El activo comprende los bienes y derechos que pertenecen a una entidad económica y poseen un valor monetario. Esto incluye elementos como el efectivo, cuentas por cobrar a clientes, inventarios, y propiedades muebles y enseres. En esencia, el activo representa los recursos económicos controlados por la entidad, los cuales tienen la capacidad de generar beneficios presentes o futuros (Gutiérrez, 2019).

Análisis vertical: Es un proceso orientado a evaluar tanto la posición financiera actual como los resultados pasados de una empresa. Su objetivo principal es proporcionar una comprensión integral de la salud financiera de la entidad. A través de este análisis, se busca no solo entender el rendimiento histórico, sino también establecer proyecciones y estimaciones futuras. Este proceso implica examinar estados financieros, ratios financieros y otros indicadores relevantes para tomar decisiones informadas sobre la situación económica y las perspectivas de la empresa (Revista LegalNet, 2023).

Análisis horizontal: La técnica de análisis temporal posibilita la evaluación de la progresión de los estados financieros a lo largo de un período determinado al contrastar las cuentas en distintos momentos (Revista LegalNet, 2023)

Capital: “La propiedad de los accionistas o propietarios en la entidad económica se refleja en el capital, expresado de manera más sencilla, es la disparidad entre los activos y pasivos de dicha entidad” (Gutiérrez, 2019).

Decisiones estratégicas: Son aquellas decisiones que, tras haber sido cuidadosamente reflexionadas y analizadas, posibilitan que la empresa se acerque a sus metas. Estas decisiones, en consecuencia, se orientan hacia el largo plazo, a diferencia de las decisiones tácticas que tienen un impacto más inmediato y se centran en el corto plazo (Pérez, 2019).

Decisiones de Inversión: Estas decisiones guardan relación con los activos de la empresa, especialmente con la definición del capital de trabajo y los activos fijos necesarios para llevar a cabo sus operaciones de manera eficiente.(Garcia, 2023).

Decisión de Financiación: Este tipo de decisiones son fundamentales en cualquier empresa, ya que están directamente vinculadas con dos aspectos cruciales: las ganancias y el costo de capital, Garcia (2023).

Decisiones operativas: Las decisiones operativas son aquellas que se adoptan para llevar a cabo la administración cotidiana de la empresa, es decir, los objetivos a alcanzar son de corto plazo o inmediatos. Estas decisiones pueden ser tomadas tanto por los empleados de manera individual como por los departamentos correspondientes.(Grupo Atico34, 2020).

Estado de situación financiera: “Es un registro contable que muestra la posición financiera de una entidad económica, ya sea una organización pública o privada, en una fecha específica, posibilitando así un análisis comparativo. Este documento abarca el activo, el pasivo y el capital contable.” (Calderón, 2010, p. 82).

Estado de resultados: Este documento es igualmente uno de los estados fundamentales de la contabilidad. Constituye la presentación del conjunto total de ingresos y gastos generados por la entidad a lo largo del periodo correspondiente. Su propósito es evaluar si la entidad ha logrado beneficios o ha incurrido en pérdidas como resultado de su gestión. Estamos, por lo tanto, frente a un estado contable dinámico, Palomino (2011), p. 176.

Gerencia: Barrios (2019) cita a (Flores, 2013) quien Indica que el término "gerencia" hace referencia a la posición ocupada por el gerente dentro de una organización, el cual

desempeña diversas funciones, tales como la optimización de recursos, la representación de la entidad y la supervisión de los objetivos de la organización.

Indicadores financieros: Rivera (2019) cita a Sánchez (2016), quien en su trabajo de investigación denominado “Importancia de los indicadores financieros para la toma de decisiones empresariales”, señala que, los indicadores son útiles en el mundo organizacional para identificar las inconsistencias, solidez y imperfección de cualquier organización, a través de ellos podemos identificar problemas de mayor envergadura en cuanto a la eficiencia operativa que la empresa posea, la información de los indicadores también nos permiten estudiar de forma comparativa la empresa, brindándonos un contexto global de competidores y mercado.

Participación de mercado: La participación de mercado, también conocida como cuota de mercado o market share, es el porcentaje utilizado para evaluar la importancia, el tamaño y el rendimiento de una empresa en comparación con sus competidores. Por ello, el concepto de participación de mercado es crucial, ya que nos proporciona información sobre la influencia o impacto que puede tener nuestra empresa en el mercado. (Marketing de PYMES, 2022).

Pasivo: Gutiérrez, (2019) “El pasivo corresponde a las deudas y compromisos que tiene el ente económico, y está constituido por la cantidad de dinero que se adeuda a proveedores, bancos, diversos acreedores y algunas reservas específicas, como aquellas destinadas al pago de impuestos, gratificaciones, entre otros.”

Patrimonio: Definido según el Plan General Contable como "la parte restante de los activos de la empresa después de deducir todos sus pasivos", el patrimonio neto resulta de la diferencia entre el activo y el pasivo en el balance. Está compuesto por el capital inicial aportado por los socios, las reservas de capital y los beneficios acumulados, representando así el valor total de la empresa. (Startup Guide IONOS, 2023)

Rentabilidad Financiera: La rentabilidad financiera representa las ganancias generadas por los recursos invertidos por los accionistas en la empresa. Es la relación entre el resultado neto (después de intereses) y el patrimonio neto total, según Santos, C. (2016).

De acuerdo con Díaz, M. (2012), la rentabilidad financiera se determina al relacionar los Beneficios antes de Impuestos con el Patrimonio Neto o capitales propios. citado por (Córdova & Saavedra, 2018)

Rentabilidad Económica.- Para Contreras (2015) La rentabilidad financiera refleja la eficiencia con la que se utilizan los activos y se mide como el beneficio operativo después de impuestos dividido por los activos netos promedio. La rentabilidad financiera, o tasa de rendimiento, determina el rendimiento del capital y se mide dividiendo el beneficio neto por el capital.

Toma de Decisiones: Razo (2009) “La toma de decisiones es el proceso mediante el cual se elige entre diversas alternativas o enfoques para resolver diversas situaciones. Este proceso implica seleccionar la opción considerada como la más adecuada para abordar problemas de manera eficiente y con consecuencias positivas tanto a corto como a largo plazo”. citado por (Kong , 2017)

Ventaja Competitiva: La teoría de la ventaja competitiva fue desarrollada por Michael E. Porter, según se menciona en su obra de 1997. Porter sostiene que la competencia efectiva implica posicionar a una empresa de manera que maximice el valor de las capacidades que la diferencian de sus competidores. Destaca la importancia del análisis perceptivo del competidor en la formulación de estrategias, y el objetivo del análisis competitivo es desarrollar un perfil que revele la naturaleza y el éxito de los cambios en la estrategia de cada competidor. Izaguirre (2012) indica que las ventajas, incluida la calidad, son esenciales para mejorar los beneficios de las empresas y alcanzar su competitividad. Este enfoque resalta la relevancia de factores distintivos, como la calidad, para destacar en el mercado y obtener una ventaja competitiva sostenible. citado por (Vallejo et al., 2017)

2.3. HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

2.3.1. Hipótesis General

El análisis de la rentabilidad económico financiero influye positivamente en la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.

2.3.2. Hipótesis Específicas

H.E.1. El análisis del estado de situación financiera influye positivamente en la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.

H.E.2. El análisis del estado de resultados influye positivamente en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.

H.E.3. El análisis de los indicadores de la rentabilidad económico y financiero influyen positivamente en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. ZONA DE ESTUDIO

Ubicación de la zona de estudio.

Región : Puno.

Provincia : Puno.

Distrito :Puno.

La investigación se ejecutó en las instalaciones de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anonima Cerrada ubicado en la Avenida Juliaca N° 2475 San Pedro - Alto Puno (frente al grifo San Carlos).

Es una empresa especializada en formulación y evaluación de proyectos, construcción de inmuebles y arrendamiento de herramientas, maquinaria pesada y equipo de construcción liviano. Fue fundada el 27 de abril de 2018, registrada dentro de las sociedades mercantiles y comerciales como una S.A. Cerrada

3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.2.1. Población.

La población o el universo en las investigaciones naturales, es el conjunto de objetos, hechos, eventos que se van a estudiar con las variadas técnicas. En las ciencias sociales la población es el conjunto de individuos, instituciones que son motivo de indagación. Esta quedó delimitada por el problema y objetivos planteados para su estudio Ñaupas et al,(2023), p. 366.

La población considerada para las variables en estudio fueron los documentos llamados estados financieros de la empresa, las misma que se solicitaron al representante legal.

Así mismo la población en estudio estuvo delimitada por 15 trabajadores, constituido por la cantidad de personal que labora en la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad

3.2.2. Tamaño de Muestra.

El muestreo no probabilístico asume varias formas: muestreo por juicio o a criterio del investigador, el muestreo por cuota y muestreo accidental (Arista, op. cit.140), citado por Ñaupas et al, (2023), p. 374-375.

Para el tamaño se tomó el método de muestreo no probabilístico, asumiendo la forma de muestreo por juicio o criterio del investigador. Para tal efecto se tomaron en cuenta la misma información consignada en la población en estudio y la composición de 15 empleados.

3.2.3. Selección de la muestra

La selección de la muestra se realizó a través del muestreo por juicio porque es el más expeditivo, pero al mismo tiempo el menos representativo y por ende el más sesgado. Consiste en determinar los individuos de la muestra a criterio del investigador, aquí no interviene el azar (Ñaupas et al., 2023, p. 374). Para este menester se efectuaron las coordinaciones con la máxima autoridad competente, con el fin de garantizar la participación de la totalidad de los 15 trabajadores entre especialistas, operarios, oficiales y peones en la aplicación del instrumento.

Tabla 01: Personal de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anonima Cerrada.

Denominación	N° de trabajadores	Condición laboral
Gerencia General	1	Estable
Sub Gerente	1	Estable
Contabilidad	2	Estable
Especialistas, operarios, peones	11	Estable
TOTAL	15	Servidores

Fuente: Cuadro de asignación de personal.

3.3. MÉTODOS Y TÉCNICAS.

3.3.1. Métodos

El método sustenta el procedimiento sistemático y riguroso que los investigadores utilizan para **ejecutar** investigaciones **científicas**. Un método es un conjunto de caminos y/o pasos, a seguir que los investigadores deben observar para encaminar adecuadamente **un problema** de investigación y obtener resultados **válidos** y **confiables** (Hernandez, 2018). a continuación detallamos el método utilizado para cada objetivo específico:

Para el objetivo Específico 1: Analizar el estado de situación financiera horizontal y vertical y su influencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.

El método utilizado para el objetivo específico 1 fué el cálculo matemático porcentual, este método se enfoca en el acopio y el análisis de datos numéricos y porcentuales para llegar a conclusiones, como técnica se utilizó el análisis documental y como instrumento fueron los estados financieros analizados en forma horizontal y vertical el estado de situación financiera, así como la encuesta y su instrumento fué el cuestionario, el método

descriptivo se utilizó para interpretar los datos tal cual como fueron obtenidas, y se correlaciona con el fin de encontrar el grado de influencia entre las variables del análisis económico financiero y la toma de decisiones gerenciales de la empresa.

Para el objetivo específico 2: Analizar el estado de resultados horizontal y vertical y su influencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.

Para este segundo objetivo específico, el **método que se utilizó fué el método del cálculo matemático porcentual** este método se enfoca en el acopio y el análisis de datos numéricos y porcentuales aplicados a los estados financieros, para llegar a conclusiones, como técnica se aplicó el análisis documental y como instrumento se aplicaron los estados financieros analizados en forma horizontal y vertical del estado de resultados, así como la encuesta y su instrumento fué el cuestionario (Anexo 02), el método descriptivo se utilizó para interpretar los datos tal cual como fueron obtenidas, y es correlacional con el fin de encontrar el grado de influencia entre las variables análisis horizontal y vertical del estado de resultados y la toma de decisiones gerenciales de la empresa.

Para el objetivo específico 3: Analizar los indicadores de rentabilidad económico y financiero y su influencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022,

Se desarrolló mediante el método del cálculo matemático porcentual como técnica se utilizó las fórmulas o índices del ROE y ROA y el instrumento fué los datos o cuentas contables reflejados en los estados financieros, así mismo la técnica de encuesta para la toma de decisiones gerenciales mediante el instrumento el cuestionario (anexo 02), el método descriptivo se utilizó para interpretar los datos tal cual como fueron obtenidas, y es correlacional con el fin de encontrar el grado de influencia entre las variables análisis horizontal y vertical del estado de resultados y la toma de decisiones gerenciales de la empresa.

3.3.2. Técnica de investigación.

Las técnicas que fueron utilizadas en la presente investigación, fueron dos: el análisis documental como instrumento los estados financieros y también la encuesta para ver la influencia en la toma de decisiones gerenciales.

El análisis documental: refiere el análisis detallado de las fuentes documentales importantes, como textos y artículos, para recolectar y sintetizar información útil, los cuales se convierten en datos para la investigación. Este proceso es fundamental para comprender la literatura existente y obtener datos pertinentes para el estudio en cuestión, es así que se realizó el acopio de la documentación contable específicamente los estados financieros de la oficina de contabilidad de la empresa. Hernandez, (2018).

Encuesta: Para Hernández et al., (2014) es un conjunto de principios que orientan las acciones que se van a realizar en la investigación científica”. Se utilizó como técnica la encuesta.

Instrumentos: El instrumento “es la herramienta que utiliza el investigador para registrar información o datos sobre las variables que tiene en mente medir” (p. 199). El instrumento que se utilizó para las variables en estudio fué datos secundarios (estados financieros) y datos primarios (el cuestionario) en relación a la documentación de los estados financieros (Estado de situación financiera, el estado de resultados y los indicadores financieros) (Hernández et al., 2014).

Validez del instrumento: Para validar el instrumento de las variables fué a través de juicio de expertos por que el cuestionario ha sido elaborado por el autor (Anexo N° 2).

Confiabilidad del Instrumento: Para la prueba de confiabilidad se aplicó el alfa de Cronbach calculada mediante el programa SPSS.

3.4. IDENTIFICACIÓN DE VARIABLES

3.4.1. Variables

Variable independiente: Análisis de la rentabilidad económico financiero

La rentabilidad económica se relaciona el beneficio antes de intereses e impuestos y la rentabilidad financiera relaciona los beneficios una vez deducidos intereses, impuestos y gastos financieros

Variable dependiente: Toma de decisiones gerenciales.

La toma de determinaciones gerenciales expresa el procedimiento de selección de varias alternativas estratégicas para lograr las metas y objetivos de la empresa. Esto incluye recopilar y analizar contenidos relevantes, evaluar situaciones potenciales, considerar factores internos y externos e implementar determinaciones efectivas.

3.4.2. Operacionalización de variables

Variab	Definición	Dimensión	Indicadores	Escala de Medición	Categoría y Valores
V.Independiente: Análisis de la rentabilidad económica y financiero	La Rentabilidad Económica (ROA) Tasa de Retorno de Activo es la capacidad que poseen los activos de una empresa para generar beneficios. La Rentabilidad Financiera es un indicador que mide la relación entre el beneficio neto y los fondos propios de una empresa (parte del pasivo que no se debe a la financiación externa). https://up.coop/	Estados Financieros Indicadores de Rentabilidad	Análisis horizontal y vertical del estado de situación financiera. Análisis horizontal y vertical de estado de resultados ROA significa(Return On Assets) Rentabilidad económica. ROE "Return on Equity" en español Rentabilidad financiera.	Escala de razón, y de apreciación	Porcentual Siempre 4 Casi siempre 3 A veces 2 Nunca 1
V.Dependiente: Toma de decisiones gerenciales	El proceso de toma de decisiones es un método que consiste en reunir la información y evaluar alternativas para luego, en definitiva, tomar la decisión final (Laoyan, 2022)	Decisiones Estratégicas y Financieras	Ventaja competitiva Participación en el mercado Operación Inversión Financiamiento	Nominal y de apreciación	Siempre 4 Casi siempre 3 A veces 2 Nunca 1

3.5. MÉTODO O DISEÑO ESTADÍSTICO

El procedimiento utilizado fue descriptivo e inferencial, así mismo el estudio se materializó a través de la técnica de encuesta y el instrumento el cuestionario, los datos

obtenidos se resumieron en el cuadro del programa excel y los cálculos de tablas y gráficos se obtuvieron con el programa SPSS v27, y sus respectivas interpretaciones.

3.5.1. Descripción de Variables Analizadas:

La variable independiente denominada análisis de rentabilidad económica y financiera se desarrolló a través del método descriptivo y correlacional a fin de encontrar el grado o nivel de influencia entre la variable análisis de la rentabilidad económica y financiera y la toma de decisiones gerenciales de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada.

3.5.2. Descripción Detallada del Uso de Materiales, Equipos, Instrumentos, Insumos, entre Otros:

Para la obtención de la información datos se utilizó la técnica de encuesta y el instrumento fué el cuestionario para tal procedimiento se utilizó como material el papel bond a fin de imprimir los cuestionarios y los equipos fueron propios una laptop y la impresora, las preguntas constan por un total de 24 preguntas para ambas variables, las respuestas se evaluaron utilizando la escala de Likert de 4 puntos, donde 1 representa "Nunca", 2 representa "A veces", 3 representa "Casi siempre" y 4 representa "Siempre" Se aplicó la encuesta a un total de 15 empleados, de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada.

3.5.3. Aplicación de Prueba Estadística Inferencial:

En la parte estadística, para la validación del instrumento, se empleó el juicio de expertos y el coeficiente de alfa de Cronbach que resultó de 0,923, que se ubica entre (0,72 y 0,99), por tanto, el instrumento fué de excelente confiabilidad, así mismo se realizó una prueba de normalidad para verificar si la distribución de las variables se ajusta a una distribución normal, en la presente investigación la muestra es menor a 50, por lo tanto la prueba estadística utilizado fue el de Shapiro-Wilk, y el nivel de significancia para las dos variables es < 0.000 que es menor a $\text{Sig} < 0.05$; siendo la distribución no paramétrica, por lo que se aplicó la prueba del coeficiente de Spearman (Rho).

CAPÍTULO IV

EXPOSICIÓN, ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

En este capítulo se han desarrollado los resultados de los datos obtenidos durante el proceso de estudio realizado, en función a los objetivos propuestos.

4.1. PARA OBJETIVO GENERAL.

Analizar la rentabilidad económico financiero y su influencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022., para explicar el resultado del presente objetivo general se utilizó como técnica la encuesta y el instrumento fué el cuestionario (Anexo 02), realizada a los 15 empleados y operarios, con el fin de identificar el grado de influencia del análisis de la rentabilidad económico financiero en la toma de decisiones gerenciales la misma que fué expresado mediante una opinión dada marcando con aspa según escala de likert.

Tabla 02: Tabla cruzada: Análisis de rentabilidad económico financiero y la toma de decisiones gerenciales.

		Toma de Decisiones Gerenciales		
		A veces	Casi siempre	Total
Análisis de Rentabilidad Económico y Financiero	A veces	7	0	7
	Re cuenta			
	% del total	47%	0%	47%
	Casi siempre	0	8	8
	Re cuenta			
	% del total	0%	53%	53%
Total	Re cuenta	7	8	15
% del total		47%	53%	100%

Fuente: Elaborado por el ejecutor

Según Tabla 2, refleja los resultados de la encuesta sobre el análisis de rentabilidad económico financiero y la toma de decisiones gerenciales

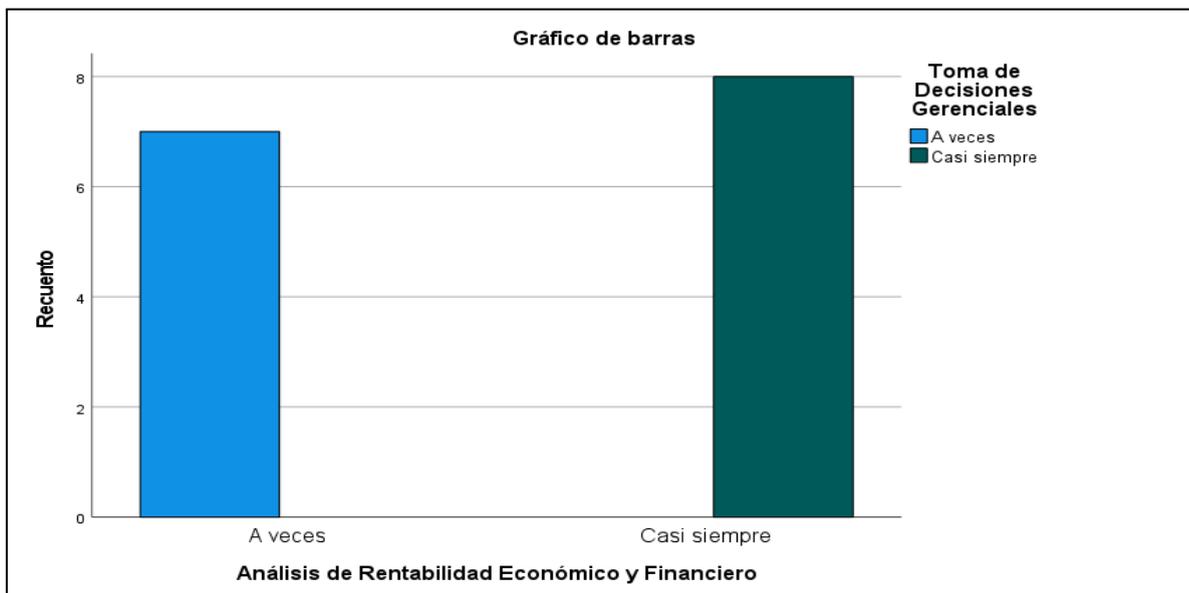


Figura 01: Análisis de rentabilidad económico financiero y la toma de decisiones gerenciales

Interpretación: Según la tabla 02 y figura 01, se aprecia que los encuestados respondieron que el 53% de ellos creen que “casi siempre” la gerencia de la empresa considera que el análisis de rentabilidad económico y financiero influye en la toma de decisiones gerenciales tales como: la evaluación de la posición financiera actual, solicitar la información para proyecciones futuras, tomar en cuenta los indicadores económicos y financieros, apreciar la importancia de los estados financieros y realiza los proyecciones presupuestaria con fines de tomar una decisiones correcta por parte de gerente o administrador, seguido de 43% de encuestados indican que “a veces” el análisis de la rentabilidad económica financiero influye en la toma de decisiones, finalmente viendo estos resultados podemos afirmar que la gerencia no está tomando en consideración la importancia del análisis de rentabilidad económico y financiero para la toma de decisiones a fin de mejorar sus resultados económico y financieros de los periodos en estudio. Dicho resultado es equivalente a Hilario et al., (2020) en su investigación el objetivo primordial consistió en realizar un análisis financiero y examinar cómo este influye en la toma de decisiones, llegando a la conclusión que la utilización de herramientas financieras resulta crucial para obtener una comprensión más detallada y completa del panorama organizacional. Este enfoque proporciona información valiosa que puede contribuir significativamente en la toma de decisiones, permitiendo a la empresa adoptar medidas más informadas y estratégicas en función de su situación financiera.

4.1.1. Para objetivo específico 1:

Analizar el estado de situación financiera horizontal y vertical y su influencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.

Estado de situación financiera comparativa: Análisis Horizontal

Para desarrollar el análisis horizontal del estado de la situación financiera de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022., se utilizó el procedimiento de cálculo de aumento y disminución de las cantidades acompañado con el cálculo porcentual representado en el modelo de presentación de los

estados financieros la cual se muestra en la tabla siguiente, mediante la cual se pudo numéricamente expresar los resultados e interpretar con cada una de las cifras obtenidas tanto para la parte de activos, pasivos y patrimonio de la empresa.

Tabla 03: Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.

PROSENG EJRM S.A.C.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021-2022
(Expresado en Soles)

DETALLE DE CUENTAS	2022		2021		Aumento (Dis)		Aumento (Dis)	
					Cantidad		Porcentaje	
ACTIVO								
Activo corriente								
Efectivo y equivalente en efectivo	S/	62,496.53	S/	3,235.50	S/	59,261.03		1832%
Pagos a cuenta del Impuesto a la Renta	S/	881.00	S/	-	S/	881.00		100%
IGV por acreditar en compras	S/	10,031.89	S/	-	S/	10,031.89		100%
Servicios terminados	S/	68,226.21	S/	-	-S/	68,226.21		100%
Mercaderías		-		8,285.08	-	8,285.08		0%
Total activo corriente	S/	5,183.21	S/	11,520.58	-S/	6,337.37		-55%
Activos no Corrientes								
Propiedades planta y equipo	S/	100,000.00	S/	100,000.00	S/	-		
Depreciación de 1.2 y PPE acumulados	S/	-	-S/	10,000.00	S/	10,000.00		0%
Total activo no corriente	S/	100,000.00	S/	90,000.00	S/	10,000.00		11%

TOTAL ACTIVO NETO	S/ 105,183.21	S/ 101,520.58	S/ 3,662.63	4%
PASIVO				
Pasivo corriente				
IGV cuenta propia	S/ -	S/ 321.92	-S/ 321.92	0%
IGV Régimen de retenciones	S/ -	-S/ 402.00	S/ 402.00	0%
Impuesto a la renta	S/ -	-S/ 184.00	S/ 184.00	0%
Cuentas por pagar comerciales	S/ 12,041.35	S/ -	S/ 12,041.35	100%
Total Pasivo corriente	S/ 12,041.35	-S/ 264.08	S/ 12,305.43	-4660%
Pasivo no corriente				
Otras cuentas por pagar	S/ 18,952.00	S/ -	S/ 18,952.00	100%
Total Pasivo no corriente	S/ 18,952.00	-	S/ 18,952.00	100%
TOTAL PASIVO	S/ 30,993.35	-S/ 264.08	S/ 31,257.43	-11836%
PATRIMONIO				
Capital social (acciones)	S/ 100,000.00	S/ 100,000.00	S/ -	0%
Resultado del ejercicio	-S/ 25,810.14	S/ 1,784.66	-S/ 24,025.48	-1346%
TOTAL PATRIMONIO	S/ 74,189.86	S/ 101,784.66	-S/ 27,594.80	-27%
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	S/ 105,183.21	S/ 101,520.58	S/ 3,662.63	4%

Interpretación: En la tabla 03 se puede observar que la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo tuvo un aumento en la cantidad de s/ 59,261.03 (1832%), frente al año base que refleja la cantidad de s/ 3,235.50, sin embargo el activo corriente se redujo en -55%, mientras que en el activo total se observa también que hubo un incremento de 4% frente al año base, por otro lado se observa las cuentas del pasivo donde se identifica que hubo un aumento en cuentas por pagar comerciales terceros en segundo año de s/ 12,041.35, frente al año base que tenía cero pasivo; así mismo hubo un aumento de otras cuentas por pagar de s/ 18,952.00, generando una obligación por pagar en el siguiente año, en la parte patrimonio se observa específicamente en el rubro de resultados del ejercicio una disminución de s/ 24,025.48 frente al año base que hubo un resultado positivo de s/ 1,784.66. observándose que en el periodo actual se generó una pérdida de menos s/ 25,810.14, es decir en menos de 27%, con los datos analizados podemos deducir que los estados financieros no ha tenido ningún efecto en la toma de decisiones gerenciales por lo mismo la empresa se ha visto afectada con sus resultados obtenidos en el 2022.

Estado de situación financiera comparativa: Análisis Vertical

Para desarrollar el análisis vertical del estado de la situación financiera de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022., se utilizó el procedimiento de cálculo matemático porcentual presentado en la estructura de presentación de los estados financieros la cual se muestra en la tabla siguiente, mediante la cual se pudo interpretar los resultados con cada una de las cifras obtenidas tanto para la parte de activos, pasivos y patrimonio de la empresa.

Tabla 04: Análisis vertical del Estado de Situación Financiera de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima
Cerrada Puno, 2021 - 2022.

PROSENG EJRM S.A.C.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021-2022
(Expresado en Soles)

Detalle de Cuentas	2022		2021	
	Cantidad	Porcentaje	Cantidad	Porcentaje
ACTIVO				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalente en efectivo	S/ 62,4	59.42%	S/ 3,2	3%
Pagos a cuenta del Impuesto a la Renta	S/ 8	0.84%	S/	0%
IGV por acreditar en compras	S/ 10,0	9.54%	S/	0%
Servicios terminados	-S/ 68,2	-64.86%	S/	0%
Mercaderías	-		8,2	8%
Total activo corriente	S/ 5,1	4.93%	S/ 11,5	11%
Activos no Corrientes				
Propiedades planta y equipo	S/ 100,0	95.07%	S/ 100,C	99%
Depreciación de 1.2 y PPE acumulados	S/ -		-S/ 10,C	-10%
Total activo no corriente	S/ 100,0	95.07%	S/ 90,0	89%
TOTAL ACTIVO NETO	S/ 105,1	100%	S/ 101,520.58	100%

PASIVO									
Pasivo corriente									
IGV cuenta propia	S/	-	S/	321.92	0%			0%	
IGV Régimen de retenciones	S/	-	-S/	402.00	0%			0%	
Impuesto a la renta	S/	-	-S/	184.00	0%			0%	
Cuentas por pagar comerciales		S/ 12,0	S/	-	11%				
Total Pasivo corriente	S/	12,041.35	-S/	264.08	11%			0%	
Pasivo no corriente									
Otras cuentas por pagar	S/	18,952.00	S/	-	18%			0%	
Total Pasivo no corriente	S/	18,952.00	S/	-	18%			0%	
TOTAL PASIVO	S/	30,993.35	-S/	264.08	29%			0%	
PATRIMONIO									
Capital social (acciones)	S/	100,000.00	S/	100,C	95%			99%	
Resultado del ejercicio	-S/	25,810.14	S/	1,7	-25%			2%	
TOTAL PATRIMONIO	S/	74,189.86	S/	101,7	71%			100%	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/	105,183.21	S/	101,5	100%			100%	

Interpretación: En la tabla 04, refleja el análisis vertical del estado de situación financiera de los periodos 2021 y 2022, de la empresa materia de la presente investigación, en la cual podemos observar los principales cambios en los activos corrientes en el año base 2021 cuenta con 11% de activo corriente, mientras que en el año actual 2022 cuenta con 4.95% de activo corriente, seguido de 85% de activo no corriente en el año base frente a 95.07% en el año 2022, en cuanto los pasivos corrientes en el año base refleja cero, mientras en el año 2022 se generó un pasivo corriente de cuentas por pagar comerciales terceros de 11% se entiende que es una obligación a corto plazo, en el pasivo no corriente en el año base es cero mientras para el año 2022 se generó una deuda de 18% a largo plazo en el rubro otras cuentas por pagar, en las cuentas patrimoniales en el año 2021 se generó una utilidad positiva de 2%, mientras que en el año 2022 hubo una pérdida de menos 25%, este significa que afectó directamente al capital de trabajo, es decir del 100% del patrimonio total que se tenía se redujo a 71%, mediante estas cifras se puede deducir que la gerencia no tuvo la oportunidad de tomar una decisión correctiva en el proceso del desarrollo de sus actividades o no tiene conocimiento respecto las cifras que están reflejadas en los estados financieros por lo mismo la empresa se ha visto afectado negativamente en el proceso de sus actividades, este resultado se asemeja a Barreto (2020) en su investigación tuvo como objetivo fundamentar el análisis financiero como un factor crucial en la toma de decisiones de una empresa del sector comercial. Para ello, se llevaron a cabo análisis exhaustivos de los estados financieros, arribando a la siguiente conclusión que la rentabilidad de la empresa es muy baja, no superando el 2% de las ventas, debido a un exceso en los costos de ventas. Sin embargo, se observaron un aumento significativo en la liquidez, pasando de 2.3 a 14.51 veces su pasivo corriente, indicando una mejora en la capacidad para cubrir las obligaciones a corto plazo, la actividad de su empresa se ha duplicado, pero el endeudamiento a largo plazo ha sido eliminado, lo que ha llevado a una disminución en el capital de trabajo, estas condiciones financieras han obligado a la empresa a posponer sus proyectos de expansión, a la espera de una mejora en su situación financiera.

Tabla 05: Tabla cruzada Estado de Situación Financiera*Toma de Decisiones Gerenciales

		Toma de Decisiones			
		Gerenciales			
		Casi			
		A veces	siempre		Total
Estado de Situación Financiera	A	Recuento	5	0	5
	veces	% del total	33%	0%	3
					3%
	Ca	Recuento	2	7	9
	si siempre	% del total	13%	47%	6
					0%
	Sie	Recuento	0	1	1
	mpre	% del total	0%	7%	7
					%
	Total	Recuento	7	8	15
				5	
	% del total	47%	53%	100%	

Fuente: Datos obtenidos de la encuesta

Según Tabla 5, refleja los resultados de la encuesta sobre el análisis de estado de situación financiera y la toma de decisiones gerenciales

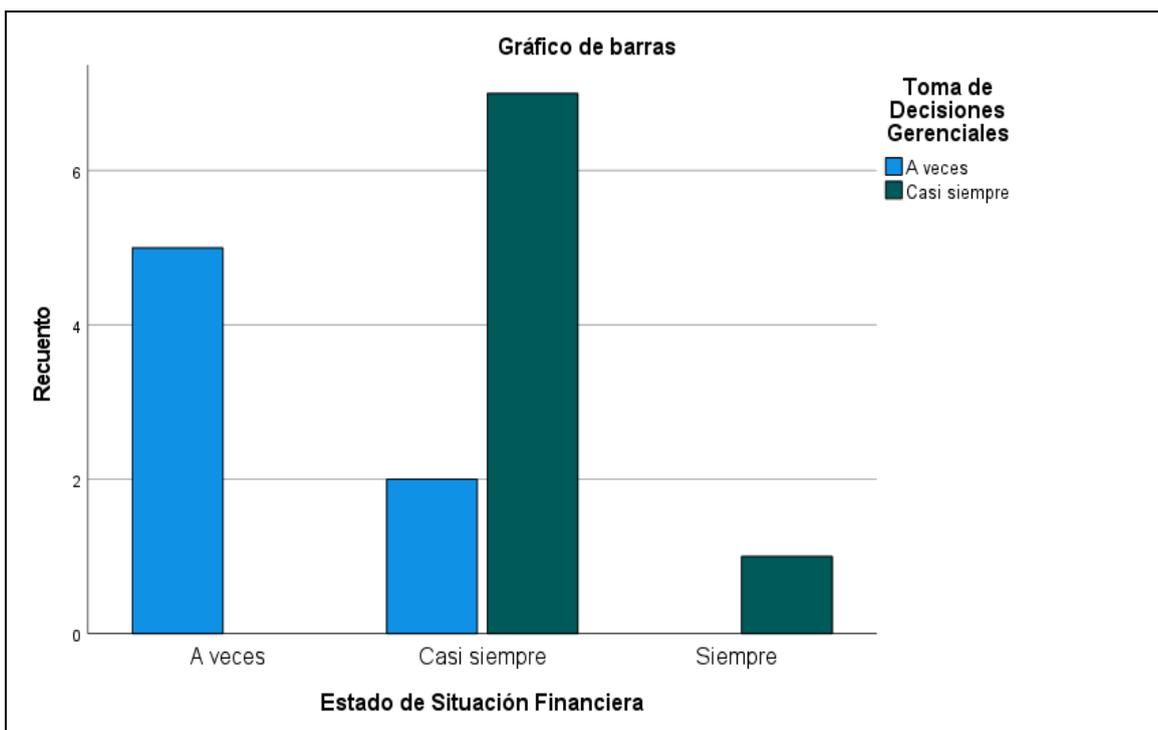


Figura 02: Análisis de estado de situación financiera y la toma de decisiones gerenciales

Interpretación: Según la tabla 5 y figura 2, se aprecia los resultados de la encuesta, donde el 47% de encuestados indican que “casi siempre” el análisis de estado de situación financiera influye en la toma de decisiones gerenciales, seguido de 33% indican que “A veces” el estado de situación financiera influye en la toma de decisiones, finalmente el 7% de encuestados dicen que “Siempre” hay influencia entre el análisis de estado de situación financiera y la toma de decisiones gerenciales, con estos resultados podemos afirmar que según análisis realizado de manera horizontal y vertical del estado de situación financiera los resultados reflejan que en el año 2021 los activos de la empresa no ha tenido efecto en la obtención de una rentabilidad deseada, mientras en el año 2022 se generó una rentabilidad negativa pese a que sus ingresos hayan aumentado, sin embargo sus gastos operativos han superado más que sus ventas, esto resultados se corroboran con la opinión de los encuestados que “Casi siempre” o “A veces” la gerencia toma en cuenta el estado de situación financiera, considerando que estos datos son muy importantes y que debería influir directamente en la toma de

decisiones. Los resultados concuerda con el estudio realiza por Rios & Huayta (2019), en su trabajo de investigación tuvo como objetivo comparar los estados financieros y la toma de decisiones de la empresa Mineros Metalúrgicos del Altiplano E.I.R.L., durante los periodos 2016-2017, las conclusiones a los cuales arribó fueron las siguientes: en primer lugar, se observó que no se tomaron buenas decisiones, ya que la utilidad operativa pasó de S/. 33,859.01 en 2016 a una pérdida total de S/. 34,349.63 en 2017, en segundo lugar, el análisis horizontal y vertical indicó una disminución notable en activos, pasivos y patrimonio, disminuyendo en S/. 54,715.55 equivalente al 12.77% entre los periodos 2016 (S/428,444.99) y 2017 (S/. 373,729.44) y finalmente los indicadores financieros revelaron el pésimo estado de la empresa, mostrando la falta de liquidez para pagar deudas a corto plazo, una rotación lenta de cuentas por pagar y cuentas por cobrar, así como la ausencia de rentabilidad económica en el periodo 2017. Estos resultados resaltan la importancia de un análisis financiero adecuado para fundamentar decisiones más efectivas y sustentables en el futuro de la empresa.

4.1.2. Para objetivo específico 2:

Analizar el estado de resultados horizontal y vertical y su influencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.

Estado de resultados comparativa: Análisis Horizontal

Para desarrollar el análisis horizontal del estado de resultado de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022., se utilizó el procedimiento de aumento y disminución entre ambos periodos en estudio calculando matemáticamente las variaciones acompañado con la cifras porcentuales mediante la estructura de presentación de los estados financieros la cual se muestra en la tabla siguiente, mediante la cual se pudo interpretar los resultados con cada una de las cantidades y/o cifras obtenidas tanto para las ventas, gastos operativos, administrativos y ventas como la utilidad operativa y otros.

Tabla 06: Análisis horizontal del Estado de Resultados de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.

PROSENG EJRM S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021-2022
(Expresado en Soles)

Código	Detalle de Cuentas	AÑO 2022		AÑO 2021		Aumento (Dis)		Porcentaje	
		S/	S/	S/	S/	Cantidad	Cantidad		
70	Ventas netas o Ing. por servicios	S/ 174,826.90	S/ 11,784.66	S/ 11,784.66	S/ 163,042.24				1384%
74	Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	S/ -	S/ -	S/ -	S/ -				0%
69	Ventas netas	S/ 174,826.90	S/ 11,784.66	S/ 11,784.66	S/ 163,042.24				1384%
	Costo de ventas	S/ -	S/ -	S/ -	S/ -				
	Utilidad Bruta	S/ 174,826.90	S/ 11,784.66	S/ 11,784.66	S/ 163,042.24				1384%
	Gastos de Operación:								
94	Gasto de administración	-S/ 225,530.47	-S/ 6,000.00	-S/ 6,000.00	-S/ 219,530.47				3659%
95	Gasto de venta	-S/ 53,758.70	-S/ 4,000.00	-S/ 4,000.00	-S/ 49,758.70				1244%
	Utilidad de Operación	-S/ 104,462.27	S/ 1,784.66	S/ 1,784.66	-S/ 102,677.61				-5753%
73	Descuentos, rebajas y bonificaciones obtenidas	S/ -	S/ -	S/ -	S/ -				0%
75	Otros ingresos de gestión	S/ -	S/ -	S/ -	S/ -				0%

76	Ganancia por medición de activos no financieros al valor razonable	S/	78,652.13	S/	-	S/	78,652.13	100%
77	Otros ingresos no gravados	S/	-	S/	-	S/	-	0%
66	Pérdida por medición de activos no financieros al valor razonable	S/	-	S/	-	S/	-	0%
	Utilidad antes de Participaciones e Impuestos	-S/	25,810.14	S/	1,784.66	-S/	24,025.48	-1346%
	Distribución legal de la renta			S/	-			0%
	Resultado antes del imp. - Utilidad			S/	-			0%
	Resultado antes del imp. - Pérdida			S/	-			0%
	Impuesto a la Renta			S/	-			0%
	Resultado de ejercicio	-S/	25,810.14	S/	1,784.66	-S/	24,025.48	-1346%

Fuente: Información obtenida de los estados financieros de la empresa PROSENG EJRM S.A.C

Interpretación: En la tabla 06, refleja el análisis horizontal del estado de resultados de la empresa materia de investigación, las cifras que reflejan en el rubro ventas resultó como aumento s/ 163,042.24, al parecer esto no tuvo efecto favorable en el desempeño de los gastos operacionales, específicamente el aumento en el rubro de gastos administrativos superaron en s/ 219,530.47, frente al año base que refleja s/ 6,000.00, seguido del aumento de los gastos de venta en s/ 49,758.70, frente al año anterior que refleja s/ 4,000.00, por otro lado en el año 2022 la empresa tuvo una ganancia por medición de activos no financieros al valor razonable por s/ 78,652.13, recuperando algo de los gastos generados en el periodo, sin embargo respecto a las utilidades obtenidas las cifras reflejaron como sigue, en el año 2021 se obtuvo un resultado favorable de s/ 1,784.66, mientras que en el año 2022 el resultado fué negativo generando una pérdida de s/ 25,810.14, es así que la empresa en vez de mejorar sus utilidades más generó pérdidas, esto a consecuencia que la parte gerencial no está asumiendo sus funciones como corresponde, dejando de lado las cifras reflejadas en el estados de resultados y tomar una decisión correcta para mejorar su rentabilidad económica.

Estado de resultados comparativa: Análisis Vertical

Para desarrollar el análisis vertical del estado de resultado de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022., se utilizó el procedimiento de cálculo porcentual de los periodos en estudio, se realizó en la estructura de presentación de los estados financieros, donde podemos ver el porcentaje de ventas por cada periodo, los gastos operacionales (gastos administrativos y gastos de venta), la utilidad bruta y neta respectivamente.

Tabla 07: Análisis vertical del Estado de Resultados de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.

PROSENG EJRM S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021-2022
(Expresado en Soles)

Código	Detalle de Cuentas	2022		2021	
		Cantidad	Porcentaje	Cantidad	Porcentaje
70	Ventas netas o Ing. por servicios	S/ 174,826.90	100.00%	S/ 11,784.66	100.00%
74	Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	S/ -	0.00%	-	-
	Ventas netas	S/ 174,826.90	100.00%	S/ 11,784.66	100.00%
69	Costo de ventas	S/ -	0.00%	S/ -	-
	Utilidad Bruta	S/ 174,826.90	100.00%	S/ 11,784.66	100.00%
	Gastos de Operación:				
94	Gasto de administración	S/ 225,530.47	-129.00%	-S/ 6,000.00	-50.91%
95	Gasto de venta	S/ 53,758.70	-30.75%	-S/ 4,000.00	-33.94%
	Utilidad de Operación	S/ 104,462.27	-59.75%	S/ 1,784.66	15.14%
73	Descuentos, rebajas y bonificaciones obtenidas	S/ -	0.00%	S/ -	0.00%
75	Otros ingresos de gestión	S/ -	0.00%	S/ -	0.00%

76	Ganancia por medición de activos no financieros al valor razonable	S/	78,652.13	44.99%	S/	-	0.00%
77	Otros ingresos no gravados	S/	-	0.00%	S/	-	0.00%
66	Pérdida por medición de activos no financieros al valor razonable	S/	-	0.00%	S/	-	0.00%
	Utilidad antes de Participaciones e Impuestos	S/	25,810.14	-14.76%	S/	1,784.66	15.14%
	Distribución legal de la renta	S/	-	0.00%	S/	-	0.00%
	Resultado antes del imp. - Utilidad	S/	-	0.00%	S/	-	0.00%
	Resultado antes del imp. - Pérdida	S/	-	0.00%	S/	-	0.00%
	Impuesto a la renta	S/	-	0.00%	S/	-	0.00%
	Resultado de ejercicio	S/	25,810.14	-14.76%	S/	1,784.66	15.14%

Fuente: Información obtenida del estado de resultados de la empresa PROSENG EJRM S.A.C.

Interpretación: En el análisis vertical del estado de resultados de los periodos 2021 y 2022, de la empresa PROSENG EJRM S.A.C. que fué materia de la presente investigación, en la cual podemos observar los principales cifras, en este caso en el rubro venta brutos o ingresos por servicios en el año 2021 reflejan s/ 11,784.66, en tanto en el año 2022 esta cifra incrementó en s/ 174,826.90, aparentemente esta cifra indica que las ventas de la empresa mejoraron significativamente, sin embargo esto no tuvo efecto en los gastos operacionales que vienen reflejando en ambos periodos en el año 2021 los gastos administrativos fueron de s/ 6,000.00, mientras en el año 2022 hubo un incremento de gasto administrativo de s/ 225,530.47, en los gastos de venta en el año 2021 fué de s/ 4,000.00, mientras en el año 2022 fué de s/ 53,758.70, obteniendo una utilidad operativa para el año 2021 de s/ 1,784.66, sin embargo para el año 2022 la utilidad operativa resultó negativo en menos de s/ 104,462.27 (-59.75%)., para su disminución de la pérdida se tuvo que buscar a generar una ganancia por medición de activos al valor razonable por s/ 78,652.13, con ello la pérdida se redujo a menos s/ 25,810.14 que representa el (-14.76%), pese a que la venta mejoró en el periodo 2022, esto no tuvo efecto en los gastos operativos de la actividad empresarial de manera positiva lo contrario los resultados reflejan diferencias muy significativas negativamente, lo que significa que la persona responsable de la gestión debe tomar en cuenta estas cifras preocupantes y tomar decisiones correctivas con urgencia para los siguientes periodos de la actividad empresarial.

Tabla 08: Tabla cruzada Estado de Resultados* Toma de Decisiones Gerenciales

		Toma de Decisiones Gerenciales			
			A veces	Casi siempre	Total
Estado	de A veces	Recuento	5	0	5
Resultados		% del total	33%	0%	33%
	Casi siempre	Recuento	2	7	9
		% del total	13%	47%	60%
	Siempre	Recuento	0	1	1
		% del total	0%	7%	7%
	Total	Recuento	7	8	15
		% del total	47%	53%	100%

Fuente: Datos obtenidos de la encuesta

Según Tabla 8, refleja los resultados de la encuesta sobre el análisis de estado de resultados y la toma de decisiones gerenciales

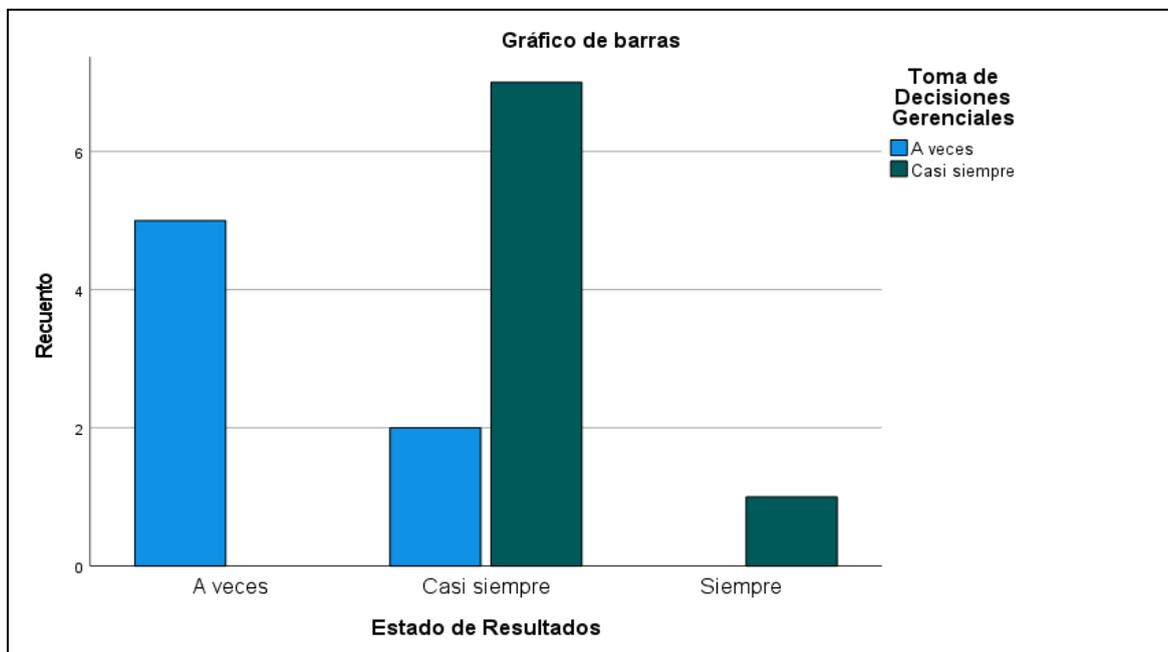


Figura 03: Análisis de estado de resultados y la toma de decisiones gerenciales

Interpretación: Según la tabla 8 y figura 3, se aprecia los resultados de la encuesta, donde el 47% de encuestados indican que “casi siempre”, seguido de 33% “A veces” y

finalmente el 7% indican que “Siempre” el análisis de estado de resultados influye en la toma de decisiones gerenciales, con tales resultados podemos coadyuvar que según el análisis realizado de manera horizontal y vertical del estado de resultados los datos reflejan que en el año 2021 obtuvieron una rentabilidad positiva acorde a sus actividades empresariales, mientras en el año 2022 se generó una rentabilidad negativa pese a que sus ingresos han aumentado significativamente, sin embargo sus ingresos no han tenido efecto en sus gastos operativos es decir los gastos administrativos y ventas han superado más que sus ventas, ocasionando una pérdida negativa de (-14.76%), reflejando diferencias muy significativas negativamente, lo que significa que la gerencia no está tomando en cuenta los resultados que se tiene en el estado de resultados, dejando de lado estas cifras preocupantes y por ende no existiendo medidas correctivas para corregir y mejorar los resultados con urgencia para los siguientes periodos de la actividad empresarial. Coadyuvando el estudio realizado por Ramos (2019), sobre la influencia del análisis financiero de los estados financieros y su interpretación en la toma de decisiones gerenciales en una empresa de telecomunicaciones en Lima durante el periodo 2018, siendo los resultados del estudio confirmaron que existe una asociación entre el análisis financiero de los estados financieros y su interpretación con la toma de decisiones gerenciales. Esta conclusión respalda la relevancia y la utilidad del análisis financiero como herramienta estratégica en el ámbito de la toma de decisiones en empresas del sector de las telecomunicaciones, así mismo Cangalaya (2021), en su estudio tuvo como objetivo demostrar cómo el análisis financiero influye en la toma de decisiones gerenciales en la empresa CORPORACIÓN PRO EIRL de Miraflores - Lima, durante los años 2017-2018., llegó a concluir que el análisis financiero como instrumento incide directamente en las decisiones de la CORPORACIÓN PRO EIRL en Miraflores, Lima. Este instrumento es crucial para la toma de decisiones gerenciales, ya que la empresa corre el riesgo de no conocer su posición financiera y económica si no lo utiliza. Por tanto, es necesario evaluar periódicamente la rentabilidad y el crecimiento de la empresa para tomar decisiones informadas en la gerencia general.

4.1.3. Para objetivo específico 3:

Analizar los indicadores de rentabilidad económico y financiero y su influencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.

Para el desarrollo del tercer objetivo específico se utilizó las siguientes fórmulas.

Rentabilidad Económica:

La Fórmula de: ROA es = Utilidad Neta/Activos Totales

Para el año 2021:

$$\text{ROA} = 1,784.66/101,520.58 = 0.01757929 \text{ redondeando es igual a } 0.02$$

Interpretación: Por cada sol invertido en activos, la empresa obtuvo 0.02 centimos de soles de utilidad neta, frente al año actual que resultó una utilidad neta negativo de -0.25 centavos, lo que indica una pérdida significativa.

Para el año 2022:

$$\text{ROA} = -25,810.14/105,183.21 = -0.2453827 \text{ que equivale a } -0.25$$

Interpretación: Por cada sol invertido en activos, la empresa obtuvo -0.25 centavos de utilidad neta negativo, frente al año anterior que obtuvo de 0.02 centavos de utilidad neta.

Rentabilidad Financiera:

La fórmula de: ROE es = Utilidad Neta/Patrimonio neto

Para el año 2021:

$$\text{ROE} = 1,784.66/101,784.66 = 0.1753368 \text{ equivalente a } 0.18$$

Interpretación: Por cada sol del patrimonio neto la empresa ha obtenido el 0.18 céntimos retorno de utilidad en el año 2021, en relación al año 2022, el resultado fué de -0.35 centavos de pérdida por cada sol de inversión de parte de los accionistas.

Para el año 2022:

$$\text{ROE} = -25,810.14/74,189.86 = -0.34789309 \text{ equivalente a } -0.35$$

Interpretación: Por cada sol de patrimonio neto la empresa ha obtenido una pérdida neta de -0.35 centavos, mientras que en el año anterior por lo menos obtuvo una utilidad positiva de 0.18. céntimo por cada sol de patrimonio neto.

Con los resultados obtenidos podemos considerar que la rentabilidad de activos es un indicador económico que evalúa la eficacia con la que una empresa utiliza sus activos para generar ganancias, se puede observar el cálculo mediante fórmula la rentabilidad de activos (ROA) es desfavorable para la empresa PROSENG EJRM S.A.C. Además, el rendimiento del capital también es negativo.

Rendimiento del Capital (ROE): El rendimiento del capital de PROSENG EJRM S.A.C., es notoriamente inaceptable. Sin embargo, podría ser beneficioso para PROSENG EJRM S.A.C., explorar estrategias para mejorar la eficiencia en los márgenes operativos y la utilidad bruta, especialmente, disminuyendo los gastos administrativos y gastos de ventas, ya que representan el -129%, 30.75% para el año 2022 y -50.91%, -33.94% para el año 2021 respecto a los ingresos netos según el estado de resultados, esto podría contribuir a una toma de decisión más eficiente de gastos con el fin de recuperar y mejorar la rentabilidad negativa que se viene generando en la empresa.

Tabla 09: Tabla cruzada Indicadores de Rentabilidad Económico y Financiero* Toma de Decisiones Gerenciales

			Toma de Decisiones		
			Gerenciales		
			Casi		
			A veces	siempre	Total
Indicadores	de A veces	Recuento	5	1	6
Rentabilidad		% del total	33%	7%	40%
Económico	y Casi	Recuento	2	7	9
Financiero	siempre	% del total	13%	47%	60%
Total		Recuento	7	8	15
		% del total	47%	53%	100%

Fuente: Datos obtenidos de la encuesta

Según Tabla 09, refleja los resultados de la encuesta sobre el análisis de estado de resultados y la toma de decisiones gerenciales

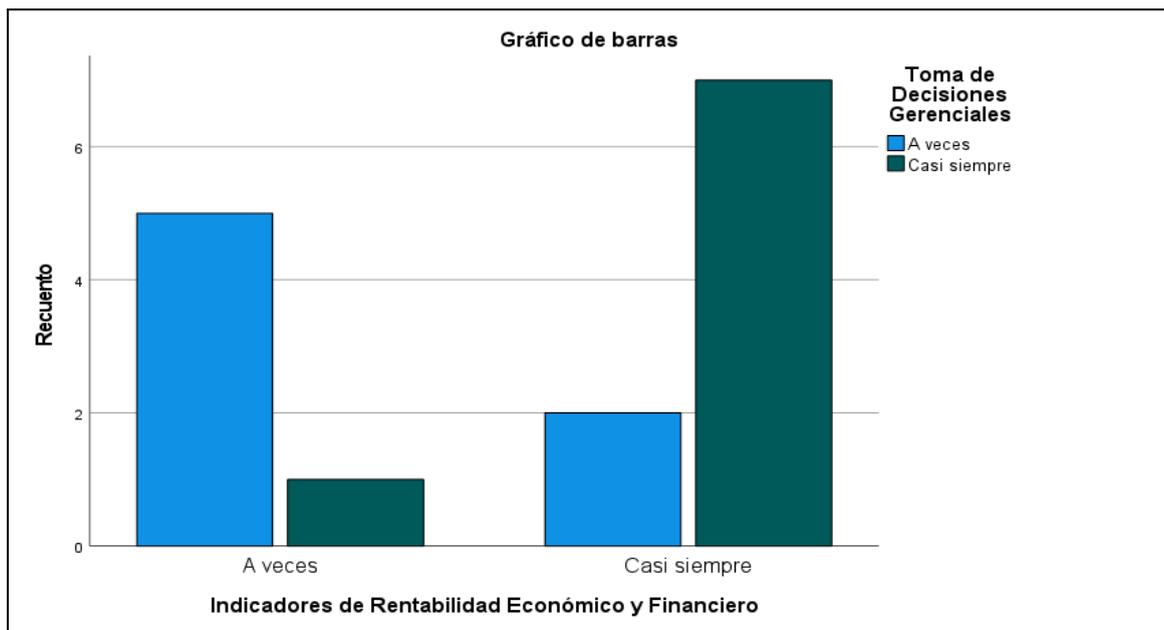


Figura 04: Análisis de los indicadores de rentabilidad económico, financiero y la toma de decisiones gerenciales

Interpretación: Según la tabla 9 y figura 4, se aprecia los resultados de la encuesta, donde el 47% de encuestados indican que “Casi siempre”, seguido de 33% “A veces”, los indicadores de rentabilidad económico y financiero influye en la toma de decisiones gerenciales, con estos resultados podemos coadyuvar que según los cálculos realizados a través de las fórmulas y/o indicadores del ROA y ROE, se ha encontrado que para el año 2021, la rentabilidad económica o el ROA ha arrojado el resultado que por cada sol invertido en activos, la empresa obtuvo 0.02 centimos de soles de utilidad neta, mientras en el año 2022 el resultado fué equivalente a -0.25, esto significa que por cada sol invertido en activos, la empresa obtuvo -0.25 centavos de utilidad neta negativo, frente al año anterior, así mismo señalamos los resultados de rentabilidad financiera llamado el ROE, los cálculos realizados con los datos de los estados financieros para el año 2021 fué equivalente a 0.18, lo que significa que por cada sol del patrimonio neto la empresa ha obtenido el 0.18 céntimos de retorno de utilidad, mientras en el año 2022 fué equivalente a -0.35, esto explica que por cada sol de patrimonio neto la empresa ha obtenido una pérdida neta de -0.35 centavos, con los resultados obtenidos podemos considerar que la rentabilidad de activos es un indicador económico que evalúa la eficacia

con la que una empresa utiliza sus activos para generar ganancias, sin embargo los resultados explican que los activos de la empresa no están respondiendo eficazmente de la misma manera, el rendimiento del patrimonio neto también es negativo o ineficiente. Este resultado es equivalente a Cangalaya (2021), en su estudio tuvo como objetivo demostrar cómo el análisis financiero influye en la toma de decisiones gerenciales en la empresa CORPORACIÓN PRO EIRL de Miraflores - Lima, durante los años 2017-2018. utilizando la técnica de encuesta y análisis documental, utilizando como instrumentos el cuestionario y la interpretación de los estados financieros, concluyendo que el análisis financiero como instrumento incide directamente en las decisiones de la CORPORACIÓN PRO EIRL en Miraflores, Lima. Este instrumento es crucial para la toma de decisiones gerenciales, ya que la empresa corre el riesgo de no conocer su posición financiera y económica si no lo utiliza. Por tanto, es necesario evaluar periódicamente la rentabilidad y el crecimiento de la empresa para tomar decisiones informadas en la gerencia general.

4.2. RESULTADOS ESTADÍSTICOS

4.2.1. Validación del instrumento

Para la validación del instrumento, se ha empleado el juicio de expertos y el coeficiente de alfa de Cronbach para la fiabilidad del instrumento para cada variable en estudio. El coeficiente de alfa de Cronbach es ampliamente utilizado en este tipo de análisis, ya que cuanto más se aproxime este coeficiente a 1, mayor será la coherencia interna de los indicadores en la escala evaluada. Como se ha visto, no hay un consenso general sobre el umbral preciso que determine cuándo una escala se considera fiable o no. El alfa de Cronbach presenta las siguientes características:

Tabla 10: Rango Alfa de Cronbach

RANGO	CONFIABILIDAD
0.53 a menos	Confiabilidad nula
0.54 a 0.59	Confiabilidad baja
0.60 a 0.65	Confiable
0.66 a 0.71	Muy confiable
0.72 a 0.99	Excelente confiabilidad
1	Confiabilidad perfecto

Aplicación del alfa Cronbach:

Para obtener el Alfa de Cronbach se utilizó la estadística IBM SPSS Statistics Visor 27:

4.2.2. Prueba de confiabilidad.

El coeficiente Alfa de Cronbach es una herramienta que se emplea para analizar cuán confiable o consistente es un grupo de elementos en un cuestionario. En resumen, el Alfa de Cronbach evalúa la confiabilidad del cuestionario aplicado a los empleados de la empresa PROSENG EJRM S.A.C.

Tabla 11: Prueba del Alfa de Cronbach para la Validez del instrumento de la Variable Independiente y dependiente.

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,923	24

Fuente: Datos del SSPS Visor 27, aplicado al cuestionario

Interpretación: El valor alfa de Cronbach: 0,923, que se ubica entre (0,72 y 0,99), por tanto, el instrumento es de excelente confiabilidad.

4.2.3. Prueba de normalidad

En la investigación, se efectuó la prueba de normalidad a fin de determinar si la distribución de las variables se ajusta a una distribución normal o no, esta evaluación es crucial, porque influye en la elección del estadístico adecuado para llevar a cabo la prueba de hipótesis. En este caso la distribución de datos no han resultado normales por lo tanto, se optó en utilizar el coeficiente de correlación de Spearman (Rho). Así mismo nos planteamos la siguiente regla:

Hipótesis Nula: H_0 = La distribución es normal.

Hipótesis Alternativa: H_1 = La distribución no es normal.

El nivel de significancia = 5% que es igual a: 0.05

Si el P valor < 0.05 se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alternativa.

Tabla 12: Prueba de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	o	gl	Sig.
Análisis de Rentabilidad Económico y Financiero	0,350	15	0,000	0,643	15	0,000
Toma de Decisiones Gerenciales	0,385	15	0,000	0,630	15	0,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

Interpretación: En la tabla 12, se observa el resumen de la prueba de normalidad de las dos variables. Para datos mayores a 50 se utiliza Kolmogorov Smirnov y para datos igual o menores que 50 se utiliza Shapiro Wilk, en la presente investigación la muestra es menor a 50, por lo tanto es oportuno precisar que la prueba estadística utilizado fue el de Shapiro-Wilk, por otro lado se aprecia que el nivel de significancia para las dos variables

es 0.000 que es menor que 0.05; esto significa que la distribución es no paramétrica, por lo que es aplicable la prueba del coeficiente de Spearman (Rho), teniendo en cuenta lo siguiente:

Tabla 13: Valor de correlación de Spearman

Valor del Coeficiente	Interpretación
(-1) - 0	Relación Nula
0.000 – a 0.19	Muy baja correlación
0.200 – a 0.39	Baja correlación
0.400 - a 0.59	Correlación moderada
0.600 – a 0.79	Correlación buena
0.800 - a 0.99	Relación muy alta
1	Relación perfecta

Fuente: <https://recyt.fecyt.es/index.php/recp/issue/view/3955>

4.2.4. Contrastación de hipótesis

4.2.4.1. Comprobación de la hipótesis general

Hipótesis alterna: El análisis de la rentabilidad económico financiero influye positivamente en la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.

Hipótesis nula: El análisis de la rentabilidad económico financiero no influye positivamente en la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.

Tabla 14: Contrastación de la hipótesis general

			Análisis	de
			Rentabilidad	Toma
			Económico	y Decisiones
			Financiero	Gerenciales
Rho	de Análisis	de Coefficiente	de 1,000	1,000**
Spearman	Rentabilidad	correlación		
	Económico	Sig. (bilateral)	0.000	0.000
	y Financiero	N	15	15
	Toma	de Coefficiente	de 1,000**	1,000
	Decisiones	correlación		
	Gerenciales	Sig. (bilateral)	0.000	.
		N	15	15

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

Decisión.- Tal como se aprecia en la tabla 14, se tiene el valor de Sig. de 0,000 (Sig. < 0,05). Por tanto, la hipótesis nula se rechaza y la hipótesis alterna se acepta, llegando a confirmar que existe una influencia positiva entre las variables en estudio donde el análisis de rentabilidad económica y financiera y la toma de decisiones gerenciales se relacionan directamente, de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022. Así mismo el coeficiente de correlación de Spearman resultó de 1.000, lo que significa que existe un nivel de correlación perfecta, sugiriendo se debe continuar enfocándose en los recursos y esfuerzos continuamente para garantizar el éxito empresarial a corto, mediano y largo plazo.

4.3.3.2. Comprobación de la hipótesis específica 1

Hipótesis alterna: El análisis del estado de situación financiera influye positivamente en la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.

Hipótesis nula: El análisis del estado de situación financiera no influye positivamente en la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.

Tabla 15: Grado de correlación de la hipótesis Específica 1

			Estado de Situación Financiera	Toma de Decisiones Gerenciales
Rho de	Estado de	Coefficiente de	1,000	0,914**
Spearman	Situación	correlación		
	Financiera	Sig. (bilateral)	.	0,000
		N	15	15
	Toma de	Coefficiente de	0,914**	1,000
	Decisiones	correlación		
	Gerenciales	Sig. (bilateral)	0,000	.
		N	15	15

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

Decisión.- Según los resultados presentados en la tabla 15, se encontró un nivel de significancia bilateral, Sig. de 0,000 (Sig. < 0,05). Por tanto, la hipótesis nula se rechaza y la hipótesis alterna se acepta, llegando a confirmar que existe una influencia positiva entre la dimensión análisis de estado de situación financiera de la variable independiente y la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022. Así mismo el coeficiente de correlación de Spearman resultó de 0,914, lo que significa que existe un nivel de relación

muy alta, así mismo los resultados resaltan la importancia del análisis de estado de situación financiera para la toma de decisiones gerenciales eficientes y arribar al éxito empresarial.

4.3.3.3. Comprobación de la hipótesis específica 2

Hipótesis alterna: El análisis del estado de resultados influye positivamente en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.

Hipótesis nula: El análisis del estado de resultados no influye positivamente en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.

Tabla 16: Grado de correlación de la hipótesis Específica 2

			Estado de Resultados	Toma de Decisiones Gerenciales
Rho de Spearman	Estado de Resultados	Coeficiente de correlación	1,000	0,861**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	15	15
	Toma de Decisiones Gerenciales	Coeficiente de correlación	0,861**	1,000
		Sig. (bilateral)	0,000	.
		N	15	15

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

Decisión.- Según los resultados presentados en la tabla 16, se encontró un nivel de significancia bilateral, Sig. de 0,000 (Sig. < 0,05). Por tanto, la hipótesis nula se rechaza y se acepta la hipótesis alterna, concluyendo que existe una influencia positiva entre la dimensión análisis de estado de resultados y la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022. Así mismo el coeficiente de correlación de Spearman Rho resultó de 0,861, encontrando un nivel de relación muy alta, así mismo los resultados resaltan la importancia del análisis de estado de resultados para la toma de decisiones gerenciales de manera oportuna y eficiente.

4.3.3.3. Comprobación de la hipótesis específica 3

Hipótesis alterna: El análisis de los ratios económicos y financieros influyen positivamente en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.

Hipótesis nula: El análisis de ratios económicos y financieros no influyen positivamente en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Proyectos y Servicios de Ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.

Tabla 17: Grado de correlación de la hipótesis específica 3

		Ratios de Rentabilidad	
		Económico y Financiero	Toma de Decisiones Gerenciales
Rho	de Indicadores de Coeficiente de	1,000	0,713**
Spearman	la Rentabilidad correlación		
	Económico y Sig. (bilateral)	.	0,003
	Financiero N	15	15
	Toma de Coeficiente de	0,713**	1,000
	Decisiones correlación		
	Gerenciales Sig. (bilateral)	0,003	.
	N	15	15

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

Decisión.- Según los resultados presentados en la tabla 17, se encontró un nivel de significancia bilateral, Sig. de 0,003 (Sig. < 0,05). Por tanto, la hipótesis nula se rechaza y la hipótesis alterna se acepta, llegando a concluir que existe un nivel de influencia positiva entre la dimensión análisis de rentabilidad económico y financiero y la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022. Así mismo el coeficiente de correlación de Spearman Rho resultó de 0,713, lo que sustenta que existe un nivel de relación buena, así mismo los resultados resaltan la importancia del análisis de rentabilidad económico financiero para la toma la de decisiones gerenciales de manera oportuna, correcta y eficiente y arribar al éxito empresarial.

CONCLUSIONES

PRIMERA.- En concordancia al objetivo general, los resultados fueron que el 53% de encuestados respondieron que “Casi siempre”, seguido de 43% indican que “A veces” el análisis de rentabilidad económico y financiero influye en la toma de decisiones gerenciales viendo estos resultados podemos afirmar que la gerencia no está tomando en consideración la importancia del análisis de rentabilidad económico y financiero para la toma de decisiones gerenciales a fin de mejorar el rendimiento de activos y patrimonio neto continuamente para garantizar el éxito empresarial a corto, mediano y largo plazo, por otro lado en la tabla 14 se obtuvo el valor de Sig. de 0,000 (Sig. < 0,05)., por tanto se aceptó la hipótesis alterna, llegando a confirmar que existe una influencia directa entre el análisis de rentabilidad económica, financiero y la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022., siendo el coeficiente de correlación de Spearman de 1.000, lo que significa que existe un nivel de correlación perfecta.

SEGUNDA.- Para el objetivo específico 01, Según la tabla 5 y figura 2, se aprecia los resultados de la encuesta, donde el 47% de encuestados respondieron “Casi siempre”, seguido de 33% que respondieron “A veces” el análisis de estado de situación financiera influye en la toma de decisiones gerenciales y solamente el 7% indican “Siempre”, con los resultados obtenidos se pudo afirmar que el análisis realizado de manera horizontal y vertical del estado de situación financiera, reflejan en el año 2021, los activos de la empresa no ha tenido efecto en la obtención de una rentabilidad deseada, mientras en el año 2022, generó una rentabilidad negativa pese a que su movimiento económico ha incrementado significativamente, sin embargo se ha visto afectado con pasivo y su

patrimonio, esto resultados se corroboran con la opinión de los encuestados que “Casi siempre” o “A veces” la gerencia toma en cuenta el estado de situación financiera, siendo tales datos importantes en la toma de decisiones, por otro lado se tiene en la tabla 15 se encontró un nivel de significancia bilateral, Sig. de 0,000 (Sig. < 0,05)., por tanto, se acepta la hipótesis alterna, llegando a contrastar que existe una influencia positiva entre la dimensión análisis de estado de situación financiera y la toma de decisiones gerenciales, así mismo el coeficiente de correlación de Spearman resultó de 0,914, lo que significa que existe un nivel de relación muy alta.

TERCERA.- Para el objetivo específico 02, según los encuestados respondieron que el 47% “Casi Siempre”, seguido de 33% “A veces” y finalmente el 7% indican que “Siempre” el análisis de estado de resultados influye en la toma de decisiones gerenciales los resultados coadyuvan que en el año 2021 obtuvieron una rentabilidad positiva no significativa, mientras que en el año 2022 se generó una rentabilidad negativa, pese a que sus ingresos han aumentado significativamente, estos no han tenido efecto en sus gastos operativos es decir los gastos administrativos y ventas han superado más que sus ventas, ocasionando una pérdida negativa de (-14.76%), reflejando una diferencia muy significativa asumiendo que el personal idóneo no está utilizando como herramienta el estado de resultados, dejando de lado estas cifras preocupantes y por ende no existiendo medidas correctivas y mejorar los resultados con urgencia para los siguientes periodos de la actividad empresarial, así mismo se tiene en la tabla 16, un nivel de significancia bilateral, Sig. de 0,000 (Sig. < 0,05)., por tanto, se acepta la hipótesis alterna, concluyendo que existe una influencia positiva entre la dimensión análisis de estado de resultados y la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022, siendo el coeficiente de correlación de Spearman Rho de 0,861, encontrando un nivel de relación muy alta.

CUARTA.- Para el objetivo específico 03, se concluye que el 47% de encuestados respondieron “Casi siempre”, seguido de 33% “A veces”, los indicadores de rentabilidad económico y financiero influye en la toma de decisiones gerenciales, estos resultados

coadyuvan que en el año 2021, la rentabilidad económica o ROA arrojó como resultado que por cada sol invertido en activos, la empresa obtuvo 0.02 centavos de soles de utilidad neta, mientras en el año 2022 el resultado fué equivale a -0.25, esto significa que por cada sol invertido en activos, la empresa obtuvo -0.25 centavos de pérdida neta por otro lado el resultado de la rentabilidad financiera o ROE para el año 2021 fué equivalente a 0.18, lo que significa que por cada sol del patrimonio neto la empresa ha obtenido el 0.18 céntimos de retorno de utilidad, mientras en el año 2022 fué equivalente a -0.35, esto explica que por cada sol de patrimonio neto la empresa obtuvo una pérdida neta de -0.35 centavos, esto significa que la empresa no está utilizando eficazmente sus activos, de la misma manera, el rendimiento del patrimonio neto está siendo ineficiente, así mismo en la tabla 17, se encontró un nivel de significancia bilateral, Sig. de 0,003 (Sig. < 0,05)., por tanto, la hipótesis alterna se acepta, con un nivel de influencia positiva entre la dimensión análisis de rentabilidad económico y financiero y la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022., el coeficiente de correlación de Spearman Rho fué de 0,713, lo que sustenta que existe un nivel de relación buena.

RECOMENDACIONES

PRIMERA: Según la conclusión dada para el objetivo general, se recomienda a la gerencia de la empresa, tomar en consideración la importancia que tiene el análisis de rentabilidad económico y financiero para tomar decisiones correctivas al inicio, durante y posterior a los resultados obtenidos durante el periodo económico, solicitando la información pertinente del área contable a fin de mejorar el rendimiento de activos, pasivo y patrimonio neto, a fin de obtener una utilidad positiva y garantizar el éxito empresarial a corto, mediano y largo plazo.

SEGUNDA: Para el objetivo específico 1, se recomienda que la gerencia de la empresa en estudio, debe tomar en cuenta la importancia del análisis del estado de situación financiera para tomar la decisión en aras de realizar ajustes en un plazo razonable sobre el rendimiento de los activos, pasivos y patrimonio de la empresa, la misma que genere efecto en la mejora de los resultados favorables.

TERCERA: Para el objetivo específico 2, se recomienda que el gerente general de la empresa en compañía del asesor contable financiero deben realizar el análisis exhaustivo respecto a los gastos operativos identificados como gastos de administración y gastos de ventas, realizados durante la actividad empresarial las mismas que deben ser ajustados con eficiencia y eficacia con la finalidad de mejorar los resultados favorables para la empresa.

CUARTA: Se recomienda al gerente de la empresa solicitar información pertinente sobre el rendimiento del activo y patrimonio obtenidas mediante el cálculo matemático del ROA rendimiento económico y ROE rendimiento financiero, con la finalidad de implementar mecanismos que ayuden a que las maquinarias y equipos con la cual cuenta la empresa puedan ser utilizadas eficientemente evitando que exista la capacidad ociosa, de esta manera mejorar el rendimiento del activo y patrimonio neto de la empresa.

BIBLIOGRAFÍA

- Abanto Vargas, R. (2019). *El análisis financiero como instrumento para la toma de decisiones gerenciales en la Clínica Laurent Centro de Hemodiálisis EIRL, periodo 2016-2017* [Universidad Nacional de Cajamarca].
<http://190.116.36.86/handle/20.500.14074/3545>
- Alfaro Pinzón, D. F., & Morales Galvis, X. P. (2018). *Análisis de la generación de valor para incrementar la rentabilidad en la empresa INTECH SAS* [Universidad Libre].
<http://repository.unilibre.edu.co/handle/10901/15923>
- Amaya, J. A. (2010). *Toma de decisiones gerenciales: Métodos cuantitativos para la administración*. ECOE EDICIONES.
- Andrade Pinelo, A. M. (2011). *Análisis del ROA, ROE y ROI*.
<https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/608313/Art%C3%A1culo+2+Noviembre+2011+An%C3%A1lisis+del+ROA+ROE+y+ROI.pdf?sequence=1>
- Apaza Meza, M. (2011). *Estados financieros: Formulación, análisis e interpretación conforme a las NIIFs y al PCGE*. Instituto pacífico.
- Báez Roa, M. D. P., Puentes Montañez, G. A., & Ramírez Martínez, M. A. (2018). *Conditions for the development of the financial planning process in smes of the manufacturing sector of Duitama*.
<http://repository.unilibre.edu.co/handle/10901/13970>
- Barreto Granda, N. B. (2020). *Financial analysis: Substantial factor for decision making in a business sector company*. *Universidad y Sociedad*, 12 (3), 129–134.
<http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- Barrios Apaza, E. A. (2019). *Gestión financiera para mejorar la toma de decisiones gerenciales en el sector transporte de carga del distrito de Paucarpata, Arequipa 2018* [Universidad Tecnológica del Perú].
<https://repositorio.utp.edu.pe/handle/20.500.12867/2325>
- Calderón Moquillaza, J. G. (2010). *Estados Financieros: Teoría y Práctica* (3a edición).

JCM EDITORES.

- Calli Ventura, J. E., & Huamani Pozo, R. R. (2020). *El valor económico agregado (EVA) como indicador en la generación de valor empresarial* [Universidad Peruana Unión].
<https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/4032>
- Cangalaya Duran, T. A. (2021). *Análisis Financiero y su influencia en la Toma de Decisiones Gerenciales en la Empresa CORPORACIÓN PRO EIRL de Miraflores–Lima 2017-2018* [Universidad Peruana de Las Américas].
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/1328>
- Contreras, D. (2015). Estructura financiera y rentabilidad: Origen, teorías y definiciones. *Revista Valor Contable*, 35-44.
- Córdova Calle, A., & Saavedra Lozada, C. (2018). *Propuesta de un plan estratégico para mejorar la rentabilidad de la empresa avícola san Jorge EIRL, Jaén–2017* [Universidad Señor de Sipán].
<https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/5655>
- Flores Soria, A. P., & Paredes Corredores, M. J. (2011). *Aplicación de modelo de gestión por procesos orientado a la mejora académica y administrativa en la Unidad Educativa “Cristo del Consuelo”* [B.S. thesis].
<https://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/1496>
- García Castro, L. (2023). *Las 4 decisiones claves que todo administrador financiero debe tomar*.
<https://es.linkedin.com/pulse/las-4-decisiones-claves-que-todo-administrador-debe-garcia-castro>
- Gonzales Hidalgo, L. P., Lino Bazalar, J. A., Patiño Díaz, E. M., & Silva Segil, P. G. (s. f.). *Desempeño financiero comparativo de las empresas cementeras que cotizan en las Bolsa de Valores de Perú, de Colombia y de Chile del periodo 2015 al 2019* [Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas]. Recuperado 29 de noviembre de 2023, de <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/handle/10757/656964>
- Grupo Atico 34. (2020, agosto 12). El proceso de toma de decisiones en una empresa.

- Grupo* *Atico* 34.
<https://protecciondatos-lopd.com/empresas/proceso-toma-de-decisiones-en-una-em-presa/>
- Gutiérrez Mercado, S. F. (2019). *Activo, pasivo y capital*. Sistema de Universidad Virtual. Universidad de Guadalajara.
<http://148.202.167.116:8080/xmlui/handle/123456789/3044>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación* (Vol. 6). México Mc Graw-Hill.
<https://cmappublic2.ihmc.us/rid=1M7BV0046-FSY1Y8-1PHY/Yarliz%20Mora.pdf>
- Hilario Garcia, V. K., Castro Pérez, O., Mendoza Hernández, J. C., León Vázquez, I. I. de L., Vélez Díaz, D., & Tapia Castillo, D. I. (2020). El análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones. *XIKUA Boletín Científico de la Escuela Superior de Tlahuelilpan*, 8(15), Artículo 15.
<https://doi.org/10.29057/xikua.v8i15.5309>
- Kong Sandoval, T. L. M. (2017). *Relación del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa Gitano SRL periodos 2014 y 2015* [Universidad Privada del Norte]. <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/11600>
- Laoyan, S. (2022). *Toma de decisiones: Definición, pasos, tipos y características [2022]* • Asana. Asana. <https://asana.com/es/resources/decision-making-process>
- Leon Quilca, M. (2021). *Análisis económico y financiero de la empresa botica virgen de candelaria para la toma de decisiones en época de pandemia periodos 2019–2020* [Universidad Privada San Carlos].
<http://repositorio.upsc.edu.pe/handle/UPSC%20S.A.C./191>
- Marketing de PYMES. (2022, julio 7). *Participación de mercado: ¿Por qué es tan importante?*
<https://www.marketingdepymes.com/marketing/plan-de-marketing/objetivos-de-participacion-de-mercado-donde-como/>
- Martinez Sevillano, J. W., Quiroz Chimoy, G. F. (2017). *Análisis financiero y su incidencia*

en la toma de decisiones de la empresa Factoría HYR Servicios Generales EIRL Distrito de Trujillo, años 2015-2016 [Universidad Privada Antenor Orrego-UPAO].
<http://repositorio.upao.edu.pe/handle/20.500.12759/3008>

Millones Sánchez, M. M. (2020). *Rentabilidad de la empresa Big Bag Perú SAC, La Victoria*. [Universidad Señor de Sipán].
<https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/6762>

Ñaupas, H., Mejía, E., Novoa, & Villagómez, A. (2014). *Metodología de la investigación Cuantitativa—Cualitativa y Redacción de la Tesis* (Cuarta). Ediciones de la U.
<https://fdiazca.files.wordpress.com/2020/06/046.-mastertesis-metodologicc81a-de-la-investigaciocc81n-cuantitativa-cualitativa-y-redacciocc81n-de-la-tesis-4ed-humberto-ncc83aupas-paitacc81n-2014.pdf>

Ñaupas Paitan, H., Mejia Mejia, E., Trujillo Román, I., Romero Delgado, H., Medina Bárcena, W., & Novoa Ramirez, E. (2023). *Metodología de la investigación total*. Bogota: Ediciones de la U.

Pacompiá Apaza, A. O. (2019). *Análisis económico y financiero de la empresa regional de servicio público de electricidad—Electro Puno SAA, para la toma de decisiones periodos 2016–2017* [Universidad Nacional del Altiplano].
<https://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/3224181>

Palomino Hurtado, C. (2011). *Método CALPA - Estados Financieros*. Editorial Calpa.

Parí Mancha, J. L. (2021). *Análisis financiero y su impacto en la toma de decisiones estratégicas en la Gerencia de Infraestructura del Gobierno Regional de Puno, 2021* [Universidad César Vallejo].
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/64752>

Pérez, A. (2019, junio 17). *Decisiones estratégicas en la empresa: Cómo tomarlas*. OBS Business School.
<https://www.obsbusiness.school/blog/decisiones-estrategicas-en-la-empresa-como-tomarlas>

Ramos Espinoza, J. J. (2019). *La influencia del análisis financiero de los estados*

financieros y su interpretación en la toma de decisiones gerenciales en una empresa de telecomunicaciones en lima–periodo 2018 [Universidad Ricardo Palma]. <http://repositorio.urp.edu.pe/handle/20.500.14138/3252>

Revista LegalNet. (2023, marzo 27). Introducción al análisis vertical y horizontal de estados financieros. *Legalnet*.
<https://legalnet.es/auditoria/introduccion-al-analisis-vertical-y-horizontal-de-estados-financieros/>

Rios Azaña, J. F., & Huayta Supo, J. V. (2019). *Los estados financieros y la toma de decisiones en la empresa Mineros Metalúrgicos del Altiplano EIRL 2016-2017* [Universidad Peruana Unión].
<https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/2793>

Rivera Mena, L. A. (2019). *Indicadores financieros para el sector alimentos y bebidas de las pequeñas y medianas empresas del distrito metropolitano de Quito* [B.S. thesis, ESCUELA POLITÉCNICA NACIONAL].
<http://bibdigital.epn.edu.ec/handle/15000/20474>

Startup Guide IONOS. (2023, septiembre 12). *El activo y el pasivo en el balance*. IONOS Startup Guide.
<https://www.ionos.es/startupguide/gestion/el-activo-y-el-pasivo-en-el-balance/>

Vallejo, L., Vivanco, I., & Acosta, C. (2017). Modelo MKT de servicios y ventaja competitiva MSVC: Caso pymes gastronómicas, Chimborazo, Ecuador. *Universidad Nacional Autónoma de México*, 1-22.

Ychocan Arma, S., & Torres Abril, J. M. (2015). *Manual Práctico NIC y NIIF*.

Zans Arimana, W. (2009). *Estados financieros* (segunda edición).

ANEXOS

Anexo 01: Título: influencia del análisis de la rentabilidad económico financiero en la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA PUNO, 2021-2022

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	METODOLOGÍA	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
<p>Problema General:</p> <p>¿De qué manera el análisis de la rentabilidad económico financiero influye en la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022?.</p> <p>Problemas Específicos</p> <p>¿De qué manera el estado de financiera influye en la toma de decisiones de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022?.</p>	<p>Objetivo General:</p> <p>Analizar la rentabilidad económico financiero y su influencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.</p> <p>Objetivos específicos</p> <p>Analizar el estado de situación financiera horizontal y vertical y su influencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.</p>	<p>Hipótesis General:</p> <p>El análisis de la rentabilidad económico financiero influye positivamente en la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.</p> <p>Hipótesis específicas</p> <p>El análisis del estado de situación financiera influye positivamente en la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.</p>	<p>Tipo de Investigación:</p> <p>Básico</p> <p>Nivel de Investigación:</p> <p>Descriptivo, correlacional</p> <p>Diseño:</p> <p>No Experimental, descriptivo y enfoque cuantitativo</p> <p>Población:</p> <p>La población en estudio estuvo conformada por 15 empleados y operarios.</p> <p>Muestra:</p> <p>fué no probabillístico por lo tanto se tomó de la totalidad de la población .</p>	<p>Técnicas de Recolección de datos:</p> <p>Guía Documental Encuesta</p> <p>Instrumento:</p> <p>Estados financieros de la Empresa años 2021- 2022. Cuestionario</p> <p>Estadística:</p> <p>Descriptiva Inferencial</p>

<p>¿De qué manera el análisis de estado de resultados influye en la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022?.</p>	<p>Analizar el estado de resultados horizontal y vertical y su influencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.</p>	<p>Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022. El análisis del estado de resultados influye positivamente en la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.</p>
<p>¿De qué manera el análisis de los indicadores de rentabilidad económico y financiero influye en la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022?.</p>	<p>Analizar los indicadores de rentabilidad económico y financiero y su influencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.</p>	<p>El análisis de los indicadores de la rentabilidad económico y financiero influyen positivamente en la toma de decisiones gerenciales de la empresa proyectos y servicios de ingeniería EJRM Sociedad Anónima Cerrada Puno, 2021 - 2022.</p>

CUESTIONARIO DE INVESTIGACIÓN

Anexo 02: Cuestionario N° 01

UNIVERSIDAD PRIVADA SAN CARLOS S.A.C.

FACULTAD DE CIENCIAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

INSTRUCCIONES: La siguiente encuesta, tiene por finalidad recoger información relevante sobre la investigación Titulada: INFLUENCIA DEL ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD ECONÓMICO FINANCIERO EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA EMPRESA PROYECTOS Y SERVICIOS DE INGENIERÍA EJRM SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA PUNO - 2021 - 2022, estará compuesta por 21 preguntas, de los cuales deberá leer cuidadosamente cada pregunta, elegir la alternativa que considere correcta y marcar con un aspa (X). Se les agradece su participación y se les recuerda que es totalmente anónimo.

Categorías y Valores:

Siempre = 4
Casi siempre = 3
A veces = 2
Nunca = 1

N°	VI: Análisis de rentabilidad económico y financiero	Valores			
		4	3	2	1
	Dimensión 1: Estado de situación financiera				
1	¿Considera Ud, que la empresa cuenta con maquinarias y equipos propios para realizar sus actividades?				
2	¿Considera Ud, que la empresa realiza su actividad empresarial de manera continua, por lo tanto ha tenido incremento en los equipos de trabajo?				

3	¿Considera Ud, que la empresa ha comprado sus activos alguna vez con capital ajeno?				
4	¿Considera Ud, que la empresa cuenta con liquidez inmediata para responder frente a sus obligaciones?				
Dimensión 2: Estado de Resultados					
5	¿Considera Ud, que la venta de servicios que realiza la empresa ha incrementado su rentabilidad?				
6	¿Cree Ud, que los gastos de la empresa superan más de lo debido?				
7	¿Cree Ud, que la utilidad de la empresa ha incrementado notoriamente?				
8	¿Ud, como empleado de la empresa recibió alguna bonificación extra, fuera de sus haberes?				
Dimensión 3: Indicadores de Rentabilidad económico y financiero					
9	¿Considera Ud, que el gerente verifica sus resultados de su actividad permanentemente tomando en cuenta el indicador de ROA y ROE?				
10	¿Cree Ud, que la empresa cuenta con capital de trabajo suficiente para realizar su actividad y por tanto no requiere del préstamo bancario?				
11	¿Cree Ud, que la empresa ha tenido una rentabilidad negativa en los periodos en estudio?				
12	¿Cree Ud, que la empresa ha generado una rentabilidad favorable en los periodos en estudio?				
VD: Toma de decisiones gerenciales					
13	¿Considera Ud, que la gerencia evalúa la posición financiera actual y los resultados históricos de la empresa para ser competitiva?				
14	¿Considera Ud. que la gerencia solicita información al especialista de cálculos de operaciones matemáticas porcentuales para proyecciones futuras para tomar decisiones y ser competitiva en el mercado?				
15	¿Cree Ud, que la gerencia solicita la información al área contable respecto al rendimiento histórico de la rentabilidad económica y financiera para tomar decisiones estratégicas?				
16	¿Cree Ud, que la gerencia considera el cálculo porcentual respecto al rendimiento del activo ROA de la empresa para la toma de decisiones?				
17	¿Cree Ud, que la gerencia se ocupa de tener mayor participación en el mercado a través de otras empresas de su mismo rubro?				
18	¿Cree Ud, que la gerencia considera la rentabilidad del patrimonio ROE, de la empresa en la toma de decisiones				
19	¿Cree Ud, que la gerencia considera la importancia del análisis de los				

	estados financieros para tomar decisiones?				
20	¿Cree Ud, que el gerente solicita con frecuencia el reporte analizado de la rentabilidad económica y financiera para la toma de decisiones?				
21	¿Considera Ud, que la gerencia evalúa el riesgo operativo para iniciar su actividad empresarial?				
22	¿Considera Ud, que la gerencia recomienda a la empresa el incremento de la inversión en activos fijos vía endeudamiento bancario?				
23	¿Cree Ud, que la gerencia proyecta su presupuesto con el fin incrementar la rentabilidad económica y financiera?				
24	¿Considera Ud, que la gerencia de la empresa se limita a las opciones financieras complejas?				

Elaborado por el ejecutor.

Anexo 03: Validación del instrumento

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellidos y nombres del experto: HOISA MUÑOZ SUCCO MARTIN WILLIAM

1.2 Grado académico: MAGISTER

1.3 Título de la Investigación: INFLUENCIA DEL ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD ECONOMICO Y FINANCIERO Y LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA EMPRESA PROYECTOS Y SERVICIOS DE INGENIERIA;

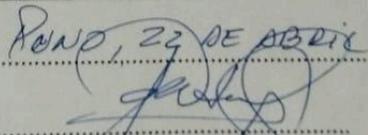
1.4 Denominación del instrumento: CUESTIONARIO DE ENCUESTA

INDICADORES	CRITERIOS CUALITATIVOS/ CUANTITATIVOS	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		0	1	2	3	4
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado.					/
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables medibles.					/
3. ACTUALIDAD	Adecuado al alcance de la ciencia y tecnología.					✓
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica.				/	
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad.					/
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos del estudio.				/	
7. CONSISTENCIA	Basados en aspectos Teóricos-Científicos y del tema de estudio.					/
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores, dimensiones y variables					/
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del estudio.					/
10. CONVENIENCIA	Genera nuevas pautas en la investigación y construcción de teorías.					/
SUE TOTAL					6	32
TOTAL						38

VALORACIÓN

Deficiente ()	Regular ()	Bueno ()	Muy Bueno ()	Excelente (X)
0 - 8	9 - 16	17 - 24	25 - 32	33 - 40

Lugar y fecha: PERU, 22 DE ABRIL 2024

Firma del experto: 

Nombre: MARTIN W. MUÑOZ H.

DNI: 01311418

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

I. DATOS GENERALES

- 1.1 Apellidos y nombres del experto: León Apaza Esteban Isidro
- 1.2 Grado académico: DOCTOR
- 1.3 Título de la Investigación: INFLUENCIA DEL ANALISIS DE LA RENTABILIDAD ECONOMICO Y FINANCIERO EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA EMPRESA PROYECTOS Y SERVICIOS DE INGENIERIA EJRT
- 1.4 Denominación del instrumento: CUESTIONARIO DE ENCUESTA

INDICADORES	CRITERIOS CUALITATIVOS/ CUANTITATIVOS	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		0	1	2	3	4
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado.					✓
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables medibles.					✓
3. ACTUALIDAD	Adecuado al alcance de la ciencia y tecnología.				✓	
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica.				✓	
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad.				✓	
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos del estudio.					✓
7. CONSISTENCIA	Basados en aspectos Teóricos-Científicos y del tema de estudio.					✓
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores, dimensiones y variables					✓
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del estudio.					✓
10. CONVENIENCIA	Genera nuevas pautas en la investigación y construcción de teorías.				✓	
SUE TOTAL					12	24
TOTAL						36

VALORACIÓN

Deficiente ()	Regular ()	Bueno ()	Muy Bueno ()	Excelente (X)
0 - 8	9 - 16	17 - 24	25 - 32	33 - 40

Lugar y fecha: PUNO 22 DE ABRIL 2024

Firma del experto

Nombre: León Apaza Esteban Isidro

DNI: 0.1221490

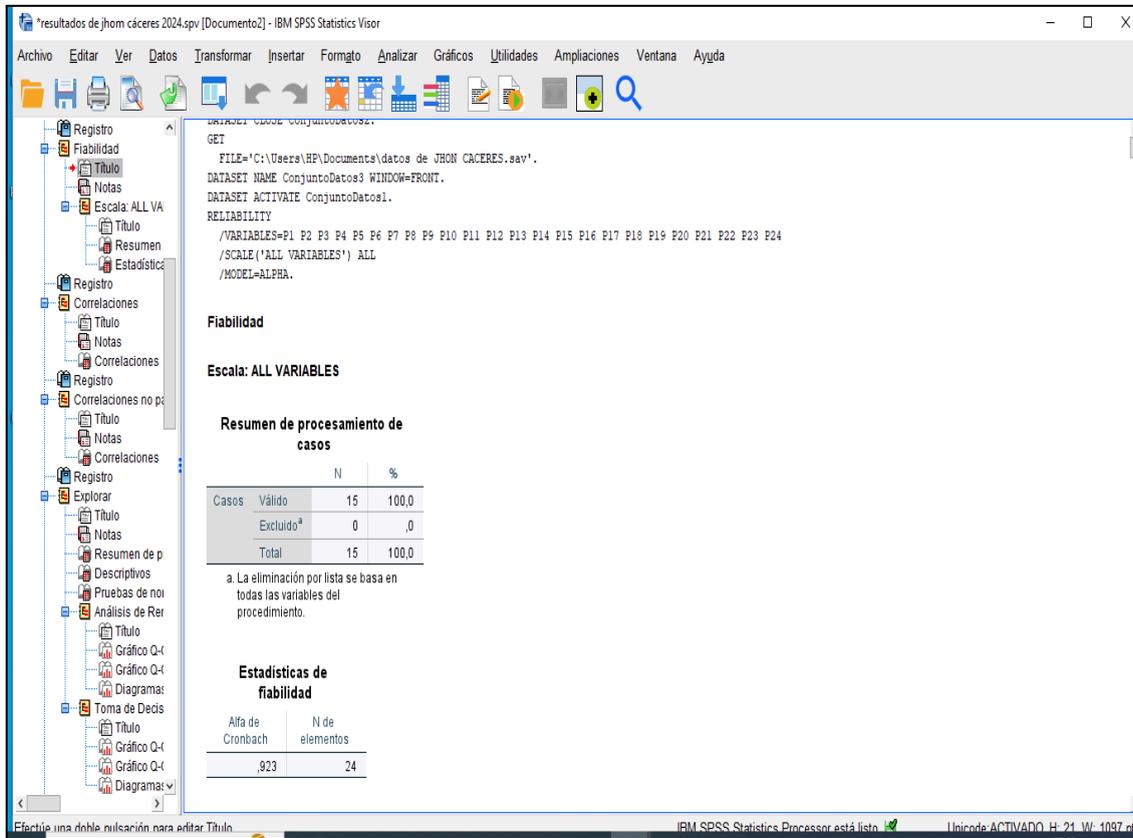
Anexo 04: Base de datos

1	ENCUESTA REALIZADO A LOS EMPLEADOS DE LA EMPRESA PROYECTOS Y SERVICIOS DE INGENIERÍA EJRM SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA - PUNO																							
2	VARIABLE INDEPENDIENTE: ANALISIS DE RENTABILIDAD ECONOMICO Y FINANCIERO												VARIABLE DEPENDIENTE: TOMA DE DECISIONES GERENCIALES											
3	DIMENSIÓN 1: Estado de Situación Financiera				DIMENSIÓN 2: Estado de Resultados				DIMENSIÓN 3: Indicadores de Rentabilidad															
4	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	P21	P22	P23	P24
5	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
6	2	3	2	3	3	3	3	2	2	2	2	3	3	2	3	3	3	3	2	2	2	2	3	3
7	3	2	3	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
8	4	3	2	3	3	3	3	2	2	3	3	2	3	3	2	3	3	3	2	2	3	3	2	3
9	5	2	3	2	2	2	2	2	3	3	2	2	2	2	3	2	2	2	2	2	3	3	2	2
10	6	3	3	2	2	2	2	3	4	4	3	3	3	3	3	2	2	2	2	3	4	4	3	3
11	7	3	2	4	4	4	3	3	3	2	2	2	3	2	4	4	4	4	3	3	3	2	2	2
12	8	2	3	3	2	2	2	2	3	2	3	2	2	3	3	2	2	2	2	2	3	2	3	2
13	9	2	2	2	2	2	3	2	3	2	2	2	3	2	2	2	2	3	2	3	2	2	2	3
14	10	3	3	4	4	4	3	3	3	3	3	4	3	3	4	4	4	3	3	3	3	3	3	4
15	11	3	3	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3
16	12	3	2	2	3	2	3	3	3	3	2	2	3	3	2	2	3	2	3	3	3	2	2	3
17	13	2	2	2	2	3	2	2	2	2	3	3	2	2	2	2	3	2	2	2	2	2	3	3
18	14	3	2	3	2	2	3	2	3	2	2	3	3	2	3	2	2	3	2	3	2	2	3	3
19	15	2	2	3	3	3	2	3	3	2	2	1	2	2	2	3	3	3	2	3	3	2	2	1

+ ☰ DATOS DE ENCUESTA ▾ DATOS CON SUMAS ▾

Anexo 05: Estadísticas

ANÁLISIS DE CONFIABILIDAD



resultados de jhom cáceres 2024.spv [Documento2] - IBM SPSS Statistics Visor

Archivo Editar Ver Datos Transformar Insertar Formato Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

UNIVERSIDAD PRIVADA SAN CARLOS

```

GET
FILE='C:\Users\HP\Documents\datos de JHON CACERES.sav'.
DATASET NAME ConjuntoDatos3 WINDOW=FRONT.
DATASET ACTIVATE ConjuntoDatos1.
RELIABILITY
/VARIABLES=P1 P2 P3 P4 P5 P6 P7 P8 P9 P10 P11 P12 P13 P14 P15 P16 P17 P18 P19 P20 P21 P22 P23 P24
/SCALE('ALL VARIABLES') ALL
/MODEL=ALPHA.
    
```

Fiabilidad

Escala: ALL VARIABLES

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	15	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	15	100,0

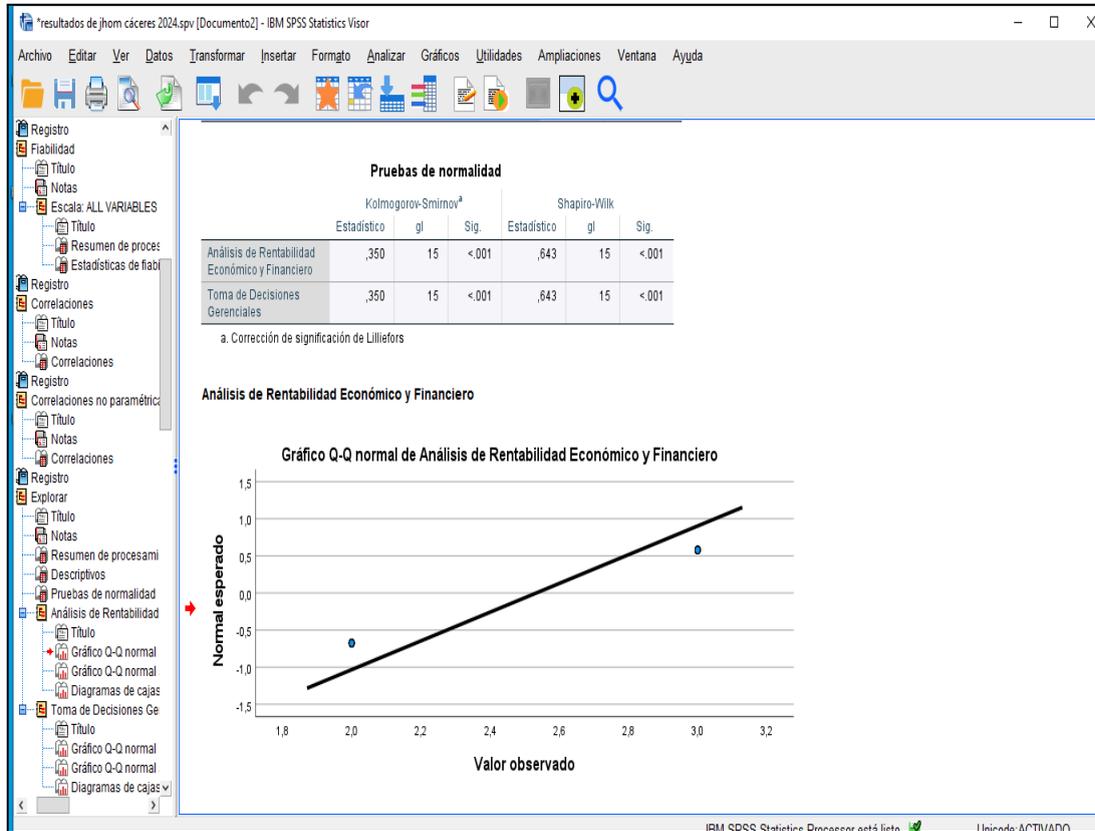
a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Estadísticas de fiabilidad

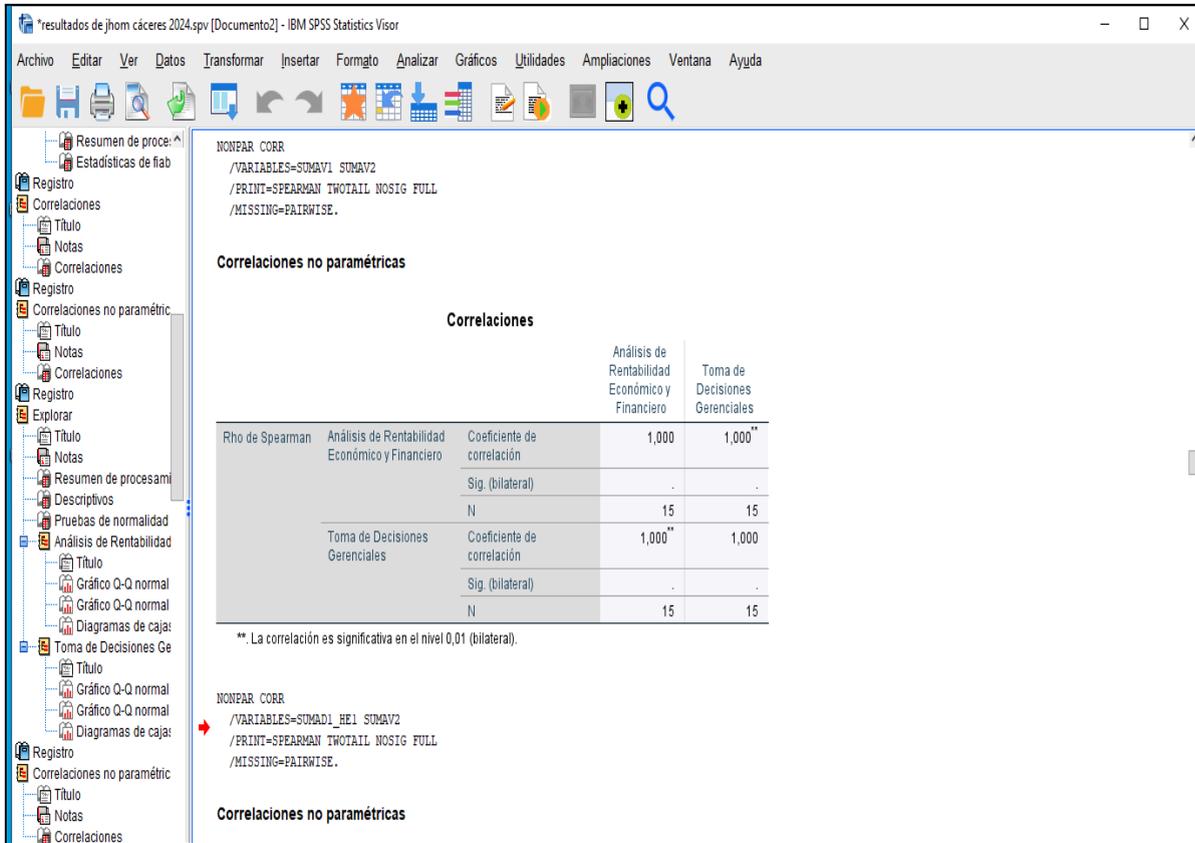
	Alfa de Cronbach	N de elementos
	,923	24

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode ACTIVADO H: 21 W: 1097

PRUEBA DE NORMALIDAD



CORRELACIONES DE RHO SPEARMAN PARA LAS HIPÓTESIS HIPÓTESIS GENERAL



Resumen de procesamiento de resultados de la prueba de hipótesis de correlación de Rho de Spearman para las hipótesis generales.

```
NONPAR CORR
/VARIABLES=SUMAV1 SUMAV2
/PRINT=SPEARMAN TWOTAIL NOSIG FULL
/MISSING=PAIRWISE.
```

Correlaciones no paramétricas

Correlaciones			Análisis de Rentabilidad Económico y Financiero	Toma de Decisiones Gerenciales
Rho de Spearman	Análisis de Rentabilidad Económico y Financiero	Coeficiente de correlación	1,000	1,000**
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	15	15
	Toma de Decisiones Gerenciales	Coeficiente de correlación	1,000**	1,000
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	15	15

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

```
NONPAR CORR
/VARIABLES=SUMAD1_HE1 SUMAV2
/PRINT=SPEARMAN TWOTAIL NOSIG FULL
/MISSING=PAIRWISE.
```

Correlaciones no paramétricas

HIPÓTESIS ESPECIFICA 1

IBM SPSS Statistics Visor

Archivo Editar Ver Datos Transformar Insertar Formato Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

NONPAR CORR
 /VARIABLES=SUMAD1_HE1 SUMAV2
 /PRINT=SPEARMAN TWOTAIL NOSIG FULL
 /MISSING=PAIRWISE.

Correlaciones no paramétricas

Efectúe una doble pulsación para activar

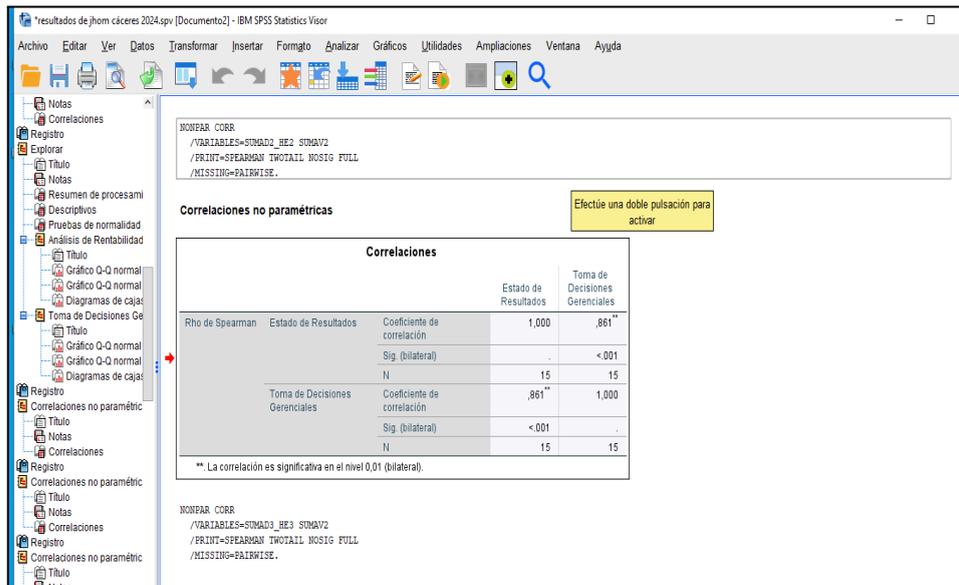
Correlaciones

Rho de Spearman	Estado de Situación Financiera	Coefficiente de correlación	Estado de Situación Financiera	Toma de Decisiones Gerenciales
			1,000	,914**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	15	15
	Toma de Decisiones Gerenciales	Coefficiente de correlación	,914**	1,000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	15	15

** La correlación es significativa en el nivel 0.01 (bilateral).

NONPAR CORR
 /VARIABLES=SUMAD2_HE2 SUMAV2
 /PRINT=SPEARMAN TWOTAIL NOSIG FULL
 /MISSING=PAIRWISE.

HIPÓTESIS ESPECÍFICA 2



NONPAR CORR
/VARIABLES=STIMAD3_HE2 STIMAV2
/PRINT=SPEARMAN TWOTAIL NOSIG FULL
/MISSING=FAIRWISE.

Correlaciones no paramétricas

Correlaciones

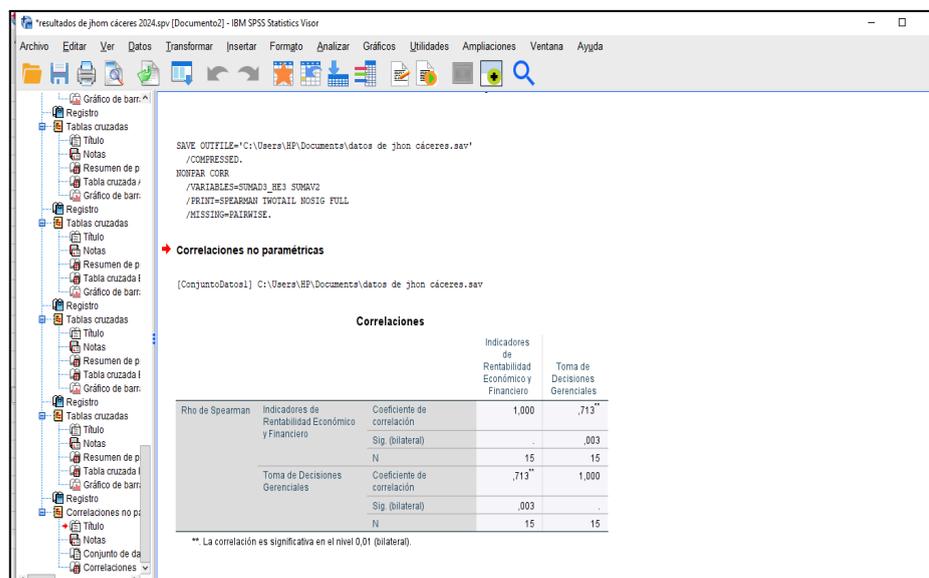
Rho de Spearman	Estado de Resultados	Coefficiente de correlación	Estado de Resultados	Toma de Decisiones Gerenciales
			1,000	,861**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	15	15
	Toma de Decisiones Gerenciales	Coefficiente de correlación	,861**	1,000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	15	15

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

NONPAR CORR
/VARIABLES=STIMAD3_HE3 STIMAV2
/PRINT=SPEARMAN TWOTAIL NOSIG FULL
/MISSING=FAIRWISE.

Efectúe una doble pulsación para activar

HIPÓTESIS ESPECÍFICA 3



SAVE OUTFILE='C:\Users\HP\Documents\datos de jhon cáceres.sav'
/COMPRESSED.
NONPAR CORR
/VARIABLES=STIMAD3_HE3 STIMAV2
/PRINT=SPEARMAN TWOTAIL NOSIG FULL
/MISSING=FAIRWISE.

Correlaciones no paramétricas

[Conjunto de datos] C:\Users\HP\Documents\datos de jhon cáceres.sav

Correlaciones

Rho de Spearman	Indicadores de Rentabilidad Económico y Financiero	Coefficiente de correlación	Indicadores de Rentabilidad Económico y Financiero	Toma de Decisiones Gerenciales
			1,000	,713**
		Sig. (bilateral)	.	,003
		N	15	15
	Toma de Decisiones Gerenciales	Coefficiente de correlación	,713**	1,000
		Sig. (bilateral)	,003	.
		N	15	15

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