



# **UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO**

## **FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y**

### **ADMINISTRATIVAS**

#### **ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES.**



**“ANÁLISIS DE INFORMACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA Y  
SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA  
EMPRESA FABRICANTE DE MUEBLES P&J CORPORACIÓN  
MELSUR S.R.L. DE LA CIUDAD DE PUNO PERIODO 2018- 2019”**

**TESIS**

**PRESENTADO POR:**

**Bach. YANET YOLANDA ESTEBA VELASQUEZ**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

**CONTADOR PÚBLICO**

**PUNO – PERÚ**

**2023**



NOMBRE DEL TRABAJO

"ANÁLISIS DE INFORMACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA FABRICANTE DE MUEBLES P&J CORPORATION MELSUR S.R.L. DE LA CIUDAD DE PUNO PERIODO 2018- 2019"

AUTOR

YANET YOLANDA ESTEBA VELASQUEZ

RECUENTO DE PALABRAS

31127 Words

RECUENTO DE CARACTERES

172129 Characters

RECUENTO DE PÁGINAS

158 Pages

TAMAÑO DEL ARCHIVO

3.5MB

FECHA DE ENTREGA

Jun 12, 2023 10:32 AM GMT-5

FECHA DEL INFORME

Jun 12, 2023 10:34 AM GMT-5

● **17% de similitud general**

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base de datos:

- 15% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 9% Base de datos de trabajos entregados
- 2% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

● **Excluir del Reporte de Similitud**

- Material bibliográfico
- Material citado
- Material citado
- Coincidencia baja (menos de 10 palabras)



HUGO F. CONDORI MANZANO



## DEDICATORIA

*El presente trabajo es dedicado a mi familia, a mi compañero de vida y a mis hijos quienes han sido parte fundamental para escribir la presente tesis, ellos fueron mi fuente de motivación y principales protagonistas de esta meta alcanzada.*

***Yanet Yolanda Esteba Velasquez***



## AGRADECIMIENTOS

*Mi profunda gratitud a la Universidad Nacional del Altiplano, a la Facultad de Ciencias Contables y Administrativas, en especial a la Escuela Profesional de Ciencias Contables por haberme permitido formarme en ella.*

*A mis maestros por sus enseñanzas para desarrollarme profesionalmente y haberme brindado todos sus conocimientos.*

*Mi agradecimiento profundo a la Empresa de Servicios de Mueblería P&J Corporación Melsur S.C.R.L., por habernos proporcionado la información necesaria para realizar la presente investigación.*

*Y gracias a todos los que han colaborado y llevado a cabo activamente este trabajo de investigación.*

***Yanet Yolanda Esteba Velasquez***



# ÍNDICE GENERAL

	<b>Pág.</b>
<b>DEDICATORIA</b>	
<b>AGRADECIMIENTOS</b>	
<b>ÍNDICE GENERAL</b>	
<b>ÍNDICE DE TABLAS</b>	
<b>ÍNDICE DE FIGURAS</b>	
<b>RESUMEN .....</b>	<b>16</b>
<b>ABSTRACT.....</b>	<b>17</b>
<b>CAPÍTULO I</b>	
<b>INTRODUCCIÓN</b>	
<b>1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....</b>	<b>20</b>
<b>1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA .....</b>	<b>21</b>
1.2.1. Problema general .....	21
1.2.2. Problemas específicos.....	21
<b>1.3. HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN .....</b>	<b>22</b>
1.3.1. Hipótesis general.....	22
1.3.2. Hipótesis específica .....	22
<b>1.4. JUSTIFICACIÓN DE ESTUDIO.....</b>	<b>24</b>
1.4.1. Justificación teórica .....	24
1.4.2. Justificación social.....	25
<b>1.5. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.....</b>	<b>25</b>
1.5.1. Objetivo general.....	25
1.5.2. Objetivos específicos .....	25

## CAPÍTULO II



## REVISIÓN DE LITERATURA

<b>2.1.</b>	<b>ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN .....</b>	<b>27</b>
2.1.1.	Antecedentes nacionales .....	27
2.1.2.	Antecedentes internacionales.....	29
<b>2.2.</b>	<b>MARCO TEÓRICO .....</b>	<b>32</b>
2.2.1.	Definiciones de la información económica financiera .....	32
2.2.2.	Objetivos del análisis económico financiero .....	33
2.2.3.	Análisis económico.....	34
2.2.4.	Análisis financiero .....	34
2.2.5.	Clasificación de las ratios financieras.....	37
2.2.6.	Definiciones de toma de decisiones.....	42
2.2.7.	Factores que influyen en la toma de decisiones.....	45
2.2.8.	Proceso de toma de decisiones.....	46
2.2.9.	Empresa .....	47
2.2.10.	Situación económica financiera .....	48
<b>2.3.</b>	<b>MARCO CONCEPTUAL .....</b>	<b>48</b>
2.3.1.	Actividad empresarial .....	49
2.3.2.	Administración estratégica .....	49
2.3.3.	Análisis horizontal .....	49
2.3.4.	Análisis económico-financiero .....	49
2.3.5.	Beneficio neto .....	49
2.3.6.	Estados financieros .....	50
2.3.7.	Gasto .....	50
2.3.8.	Información económica financiera .....	50
2.3.9.	Liquidez .....	50



2.3.10. Ratios financieras .....	51
2.3.11. Rentabilidad .....	51
2.3.12. Toma de decisiones en una empresa .....	51

### **CAPÍTULO III**

#### **MATERIALES Y MÉTODOS**

<b>3.1. UBICACIÓN GEOGRÁFICA DEL ESTUDIO.....</b>	<b>53</b>
<b>3.2. PERIODO DE DURACIÓN DEL ESTUDIO .....</b>	<b>54</b>
<b>3.3. PROCEDENCIA DEL MATERIAL UTILIZADO.....</b>	<b>55</b>
3.3.1. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	55
<b>3.4. POBLACIÓN Y MUESTRA DEL ESTUDIO .....</b>	<b>57</b>
3.4.1. Población .....	57
3.4.2. Muestra .....	57
<b>3.5. DISEÑO ESTADÍSTICO .....</b>	<b>58</b>
3.5.1. Tipo y diseño de la investigación .....	58
3.5.2. Método de investigación .....	58
<b>3.6. PROCEDIMIENTO.....</b>	<b>60</b>
<b>3.7 VARIABLES .....</b>	<b>60</b>
<b>3.8. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS .....</b>	<b>62</b>

### **CAPÍTULO IV**

#### **RESULTADOS Y DISCUSIÓN**

<b>4.1. RESULTADOS.....</b>	<b>63</b>
4.1.1. Primer Objetivo Específico.....	63
4.1.2. Segundo objetivo especifico .....	73
4.1.3. Tercer objetivo especifico.....	83
4.1.4 Cuarto objetivo especifico .....	100



4.1.4.1. Planeación estratégica para la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.....	105
4.1.4.2. Modelo de cadena de valor, 7s de Mckinsey y análisis del entorno para la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.....	106
4.1.4.3. Modelo Analítico de Formulación de Estrategias, etapa de entrada de datos .....	113
4.1.4.5. Misión-visión y valores de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.....	119
4.1.4.6. Plan operativo de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.....	120
4.1.5. Contrastación de hipótesis .....	121
<b>4.2. DISCUSION .....</b>	<b>126</b>
4.2.1. Primer Objetivo Específico.....	126
4.2.2. Segundo objetivo específico .....	128
4.2.3. Tercer objetivo específico.....	130
4.2.4. Cuarto objetivo específico .....	132
<b>V. CONCLUSIONES.....</b>	<b>134</b>
<b>VI. RECOMENDACIONES .....</b>	<b>137</b>
<b>VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....</b>	<b>139</b>
<b>ANEXOS.....</b>	<b>147</b>

**Área:** Ciencias económico-empresariales

**Línea:** Análisis económico y financiero

**FECHA DE SUSTENTACIÓN: 15 de junio de 2023.**



## ÍNDICE DE TABLAS

	<b>Pág.</b>
<b>Tabla 1:</b> Tabla de operacionalización de variables .....	61
<b>Tabla 2:</b> Análisis vertical del estado de Situación Financiera .....	64
<b>Tabla 3:</b> Análisis vertical del estado de Resultados.....	67
<b>Tabla 4:</b> Utilidad del análisis de los estados financieros para la gestión de la empresa.....	69
<b>Tabla 5:</b> Mejor administración del efectivo de la empresa a través de cuenta bancaria.....	70
<b>Tabla 6:</b> Uso del análisis vertical para conocer la información financiera y tomar decisiones importantes para la empresa.....	71
<b>Tabla 7:</b> Realización de préstamo a nombre de la empresa.....	72
<b>Tabla 8:</b> Análisis Horizontal del estado de Situación Financiera .....	74
<b>Tabla 9:</b> Análisis vertical del estado de Resultados.....	77
<b>Tabla 10:</b> Compra de maquinarias para el crecimiento de la empresa con los ingresos que se obtiene. ....	79
<b>Tabla 11:</b> Análisis Horizontal para conocer los cambios o tendencias de la información financiera para tomar decisiones importantes para la empresa.....	80
<b>Tabla 12:</b> Los préstamos bancarios o asumir un endeudamiento bancario, ayudan a mejorar la gestión y crecimiento de la empresa. ....	81
<b>Tabla 13:</b> Realización de control estricto de los gastos en registros contables con el fin de tomar decisiones.....	82
<b>Tabla 14:</b> Estado de situación financiera ajustado para el cálculo de los ratios o indicadores financieros .....	84



<b>Tabla 15:</b>	Análisis de las ratios de liquidez .....	85
<b>Tabla 16:</b>	Análisis de las ratios de prueba acida.....	86
<b>Tabla 17:</b>	Análisis de los ratios de capital de trabajo .....	87
<b>Tabla 18:</b>	Análisis de las ratios de endeudamiento.....	88
<b>Tabla 19:</b>	Análisis de las ratios de cobertura del activo fijo neto .....	90
<b>Tabla 20:</b>	Análisis de las ratios de rotación del activo fijo.....	90
<b>Tabla 21:</b>	Análisis de las ratios de grado de depreciación.....	91
<b>Tabla 22:</b>	Análisis de las ratios de rotación del activo total .....	92
<b>Tabla 23:</b>	Análisis de las ratios de rotación de existencias.....	92
<b>Tabla 24:</b>	Análisis de las ratios de margen comercial .....	93
<b>Tabla 25:</b>	Análisis de las ratios de margen de utilidad neta.....	94
<b>Tabla 26:</b>	Análisis de las ratios de rentabilidad patrimonial.....	94
<b>Tabla 27:</b>	Análisis de las ratios de rentabilidad del activo total .....	95
<b>Tabla 28:</b>	El análisis de estados financieros con ratios financiero para tomar decisiones. ....	96
<b>Tabla 29:</b>	Importancia de la renovación de maquinaria en la empresa.....	97
<b>Tabla 30:</b>	Calidad de rendimiento de la empresa (más utilidades) en el 2019 respecto al 2018.....	98
<b>Tabla 31:</b>	Rentabilidad de la empresa.....	99
<b>Tabla 32:</b>	Realización de plan estratégico o plan operativo. ....	100
<b>Tabla 33:</b>	Presencia de la misión y visión de la empresa.....	101
<b>Tabla 34:</b>	Frecuencia de reuniones para ver los aspectos de toma de decisiones en la empresa. ....	102



<b>Tabla 35:</b>	Presencia del manual de organización y funciones, para que se identifique a quien le corresponde realizar el análisis de los Estados Financieros. ....	103
<b>Tabla 36:</b>	Revisión del análisis de los estados financieros para tomar decisiones de importancia de la empresa. ....	104
<b>Tabla 37:</b>	Personal de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.....	110
<b>Tabla 38:</b>	Análisis de los factores internos a través de la Matriz de Evaluación de Factores Internos EFI de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSU S.R.L .....	113
<b>Tabla 39:</b>	Análisis de los factores externos a través de la Matriz de Evaluación de Factores Externos EFE de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.....	114
<b>Tabla 40:</b>	Matriz de Perfil Competitivo (MPC) de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.....	115
<b>Tabla 41:</b>	Matriz Interna y Externa IE de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.....	116
<b>Tabla 42:</b>	Matriz PEYEA de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.....	116
<b>Tabla 43:</b>	Matriz FODA de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.....	118
<b>Tabla 44:</b>	Plan operativo para la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.....	121
<b>Tabla 45:</b>	Matriz de Correlación de Causalidad para la Hipótesis Específica 1.	122
<b>Tabla 46:</b>	Matriz de Correlación de Causalidad para la Hipótesis Específica 2.	123



**Tabla 47:** Matriz de Correlación de Causalidad para la Hipótesis Específica 3. 124

**Tabla 48:** Matriz de Correlación de Causalidad para la Hipótesis General..... 125



## ÍNDICE DE FIGURAS

	<b>Pág.</b>
<b>Figura 1.</b> Objetivos de análisis de los Estados Financieros .....	33
<b>Figura 2.</b> Métodos de análisis de los Estados Financieros .....	35
<b>Figura 3.</b> Importancia de las ratios financieras .....	37
<b>Figura 4.</b> Grupo de las ratios financieras .....	38
<b>Figura 5.</b> Ubicación geográfica de la empresa P & J CORPORACION MELSUR S.R.L. ....	54
<b>Figura 6.</b> Utilidad del análisis de los estados financieros para la gestión de la empresa .....	70
<b>Figura 7.</b> Mejor administración del efectivo de la empresa a través de cuenta bancaria .....	71
<b>Figura 8.</b> Uso del análisis vertical para conocer la información financiera y tomar decisiones importantes para la empresa .....	72
<b>Figura 9.</b> Realización de prestamo a nombre de la empresa .....	73
<b>Figura 10.</b> Compra de maquinarias para el crecimiento de la empresa con los ingresos que se obtiene.....	79
<b>Figura 11.</b> Análisis Horizontal para conocer los cambios o tendencias de la información financiera para tomar decisiones importantes para la empresa .....	80
<b>Figura 12.</b> Los préstamos bancarios o asumir un endeudamiento bancario, ayudan a mejorar la gestión y crecimiento de la empresa .....	81
<b>Figura 13.</b> Realización de control estricto de los gastos en registros contables con el fin de tomar decisiones.....	82



<b>Figura 14.</b>	Ratios de liquidez Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. ....	85
<b>Figura 15.</b>	Ratios de prueba acida Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. ....	86
<b>Figura 16.</b>	Ratios Capital de trabajo. Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. ....	87
<b>Figura 17.</b>	Ratios de endeudamiento. Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. ....	88
<b>Figura 18.</b>	Ratios de Cobertura del activo fijo neto. Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. ....	90
<b>Figura 19.</b>	Ratios de rotación del activo fijo. Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. ....	90
<b>Figura 20.</b>	Ratios de rotación del grado de depreciación. Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. ....	91
<b>Figura 21.</b>	Ratios de rotación del activo total. Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. ....	92
<b>Figura 22.</b>	Ratios de rotación de existencias. Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. ....	92
<b>Figura 23.</b>	Ratios de margen comercial. Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. ....	93
<b>Figura 24.</b>	Ratios de margen de utilidad neta. Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. ....	94
<b>Figura 25.</b>	Ratios de margen de rentabilidad patrimonial. Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. ....	94



<b>Figura 26.</b>	Ratios de margen de rentabilidad del activo total. Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. ....	95
<b>Figura 27.</b>	El análisis de estados financieros con ratios financiero para tomar decisiones. ....	96
<b>Figura 28.</b>	Importacia de la renovación de maquinaria en la empresa .....	97
<b>Figura 29.</b>	Calidad de rendimiento de la empresa (más utilidades) en el 2019 respecto al 2018.....	98
<b>Figura 30.</b>	Rentabilidad de la empresa .....	99
<b>Figura 31.</b>	Realización de plan estratégico o plan operativo.....	101
<b>Figura 32.</b>	Presencia de la mision y vision de la empresa .....	102
<b>Figura 33.</b>	Frecuencia de reuniones para ver los aspectos de toma de decisiones en la empresa.....	103
<b>Figura 34.</b>	Presencia del manual de organización y funciones, para que se identifique a quien le corresponde realizar el análisis de los Estados Financieros. ....	104
<b>Figura 35.</b>	Revisión del análisis de los estados financieros para tomar decisiones de importancia de la empresa.....	105
<b>Figura 36.</b>	Componentes del modelo 7s de McKinsey.....	107
<b>Figura 37.</b>	Grafica matriz PEYEA de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.....	117



## RESUMEN

El presente trabajo de investigación, analizó e interpretó la información económica financiera y su influencia en la correcta toma de decisiones a la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019. La metodología que se utilizó fue los métodos deductivos, hipotético-deductivo, descriptivo, analítico y comparativo; técnica para la recolección de datos se consideró la encuesta, y el análisis de teorías; muestra es la información económica y financiera de la empresa de los periodos 2018 – 2019. Obteniéndose, en lo esencial, las siguientes conclusiones: **Primero**; del análisis horizontal del estado de situación financiera, se observó que, en el periodo 2018 y 2019 el rubro efectivo y equivalente de efectivo la empresa cuenta con un activo corriente promedio de 70% y un activo no corriente promedio en 30%, no habitual en una empresa de producción y servicio; además del estado de resultados prácticamente el 52% en el 2019 y 71% en el año 2018, en el rubro costo de ventas, representa 0% en relación a las ventas. **Segundo**, en el análisis horizontal o de tendencias, en el caso del activo total se tiene una disminución del 21%, no saludable para ver una tendencia creciente de la empresa; además, en la mayoría de sus rubros ha experimentado disminuciones, llama la atención las ventas que han disminuido del periodo 2018 al 2019, que representa una disminución del 29% en valores relativos. **Tercero**, respecto al análisis por índices o ratios financieros, los indicadores de liquidez son bastante buenos llegando a mostrar en prueba acida un índice de 38 para el año 2018 y 115 para el 2019.

**Palabras claves:** análisis horizontal, análisis por índices, Información económica financiera, planeamiento estratégico, situación financiera, toma de decisiones.



## ABSTRACT

The present research, analyzed and interpreted the financial economic information and its influence on the correct decision making to the furniture manufacturing company P&J Corporation MELSUR S.R.L. of the city of Puno period 2018-2019. The methodology used was the deductive, hypothetical-deductive, descriptive, analytical and comparative methods; technique for data collection was considered the survey, and the analysis of theories; The sample is the economic and financial information of the company for the periods 2018 - 2019. Obtaining, essentially, the following conclusions: **First**; From the horizontal analysis of the statement of financial position, it was observed that, in the period 2018 and 2019, the cash and cash equivalent item the company has an average current asset of 70% and an average non-current asset of 30%, not usual in a production and service company; in addition to the income statement, practically 52% in 2019 and 71% in 2018, in the cost of sales item, represents 0% in relation to sales. **Second**, in the horizontal or trend analysis, in the case of total assets there is a decrease of 21%, which is not healthy to see a growing trend of the company; in addition, in most of its items it has experienced decreases, it is striking the sales that have decreased from the period 2018 to 2019, which represents a decrease of 29% in relative values. **Third**, regarding the analysis by financial indices or ratios, the liquidity indicators are quite good, reaching an acid test of 38 for 2018 and 115 for 2019.

**Keywords:** Vertical analysis, horizontal analysis, trend, financial ratios, economic situation, financial situation, decision-making, managerial, operational



# CAPÍTULO I

## INTRODUCCIÓN

Uno de los problemas que aqueja a las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Puno, y en el territorio nacional, es la falta de cultura de utilizar información financiera para tomar decisiones importantes a nivel gerencial y operativo, que tengan como consecuencia el crecimiento sostenible de la empresa y generar mejores rentabilidades, dentro de la gestión de esta.

La presente investigación resalta su importancia en que, las empresas dedicadas a la fabricación de muebles, están en una de las actividades del sector industria-comercio que se vienen desarrollando con mayor incidencia en estos últimos años, esto debido a la demanda de nuevas oficinas y nuevos hogares donde es necesario contar con muebles. La motivación de la presente investigación radica en que el análisis específico de la problemática presentada en la empresa comercial P&J Corporación Melsur SCRL (sociedad comercial de responsabilidad limitada), en donde se ha percibido la existencia de dificultades al momento de la toma de decisiones operativas y gerenciales, para realizar alguna inversión, en la logística, en la prestación de servicios, en la determinación de precios razonables, con el fin de obtener rentabilidad económica y financiera. Por lo cual resulta importante analizar las percepciones sobre la importancia que los estados financieros tienen para los trabajadores de la empresa si estos son utilizados para la toma de decisiones para mejorar su rentabilidad económica y financiera, Gracias al análisis vertical, horizontal y las ratios financieras, que nos permitieron arribar a conclusiones en base a la información financiera y opiniones del personal de la empresa en estudio.

Por todo ello la investigación se planteó como objetivo general: Analizar e interpretar la información económica financiera y su influencia en la correcta toma de



decisiones a la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019

La presente investigación, se estructura en cuatro capítulos distribuidos de la siguiente manera:

En el capítulo I presentamos el planteamiento y formulación del problema de investigación, así también presentamos la hipótesis de la investigación, la justificación y los objetivos general y específicos.

En el capítulo II se presenta la revisión literaria, que comprende los antecedentes, el marco teórico y el marco conceptual.

En el capítulo III encontramos los materiales y métodos donde se detallan la ubicación geográfica del estudio, la población y muestra, diseño, enfoque, metodología de la investigación, técnicas e instrumentos utilizados para el logro de los resultados de la presente investigación

En el capítulo IV presentamos los resultados y la discusión, mediante la interpretación de la información obtenida y presentada en tablas y figuras.

Finalmente presentamos las conclusiones y recomendaciones.



## 1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

En el mundo actual, los avances tecnológicos, la automatización de los procesos, el desarrollo económico, el crecimiento de muchas empresas, lo que puede convertirse en una dificultad para las empresas del entorno, así mismo lo que exige que las empresas se preparen más y que tomen decisiones financieras acertadas y con mucho criterio y acorde a los objetivos de la empresa.

Aunado a la situación, las empresas son vulnerables a sufrir algún desequilibrio financiero imprevisto, caracterizado por insolvencia y poca liquidez, como producto de políticas financieras poco efectivas o por deficiencias en el desempeño estratégico, administrativo, productivo o financiero; por lo tanto, toda empresa debe conocer su condición económica y financiera para identificar los problemas existentes, variaciones importantes y los factores que los ocasionan, para ello debe disponer de herramientas apropiadas que le permitan detectar los errores y aplicar los correctivos adecuados, proyectarse hacia el futuro, tomando decisiones acertadas.

El objetivo de la información económica financiera es la de proporcionar información, que sea útil en la toma de decisiones, y es de importancia relativa si su omisión o expresión inadecuada puede influir en las decisiones que se llevan a cabo.

Es así que la utilización de los indicadores de información, económica, financiera permite la presentación razonable y, mejorará la comparabilidad y la confianza respecto a esta y permite el establecimiento de mejores prácticas, mejorando la toma de decisiones, reduciendo los riesgos; proporcionando un enfoque consistente a los activos y reflejando un mayor aporte a los resultados de la empresa.

Con todo lo planteado la investigación se centró en el análisis de información proporcionada por la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.



y de esa forma dar respuesta a nuestro problema general: ¿De qué manera el análisis e interpretación a la información económica financiera influye en la correcta toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019?; con lo que veremos en un contexto real la trascendencia que tienen el correcto uso de la información económica financiera y su importancia en la toma de decisiones, en este caso de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.

## **1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

### **1.2.1. Problema general**

¿De qué manera el análisis e interpretación a la información económica financiera influye en la correcta toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019?

### **1.2.2. Problemas específicos**

**PE1.** ¿De qué forma el análisis vertical a la información económica-financiera influye en la correcta toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019?

**PE2.** ¿De qué manera el análisis de tendencias a la información económica-financiera influyen en la correcta toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019?



**PE3.** ¿De qué manera influye la interpretación de indicadores financieros en la correcta toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019?

**PE4.** ¿De qué manera se puede mejorar el análisis a la información económica y financiera para una correcta toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019?

### **1.3. HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN**

#### **1.3.1. Hipótesis general**

El análisis e interpretación de la información económica y financiera influyen positivamente en la acertada toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019”.

#### **1.3.2. Hipótesis específica**

**HE1.** El análisis vertical de rubros de la información económica financiera influye positivamente en la acertada toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.

**HE2.** El análisis de tendencias a través del método análisis horizontal de la información económica financiera influye positivamente en la acertada toma de decisiones a la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.



**HE3.** La interpretación de indicadores financieros influye positivamente en la correcta toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.



## 1.4. JUSTIFICACIÓN DE ESTUDIO

### 1.4.1. Justificación teórica

La presente investigación se justifica porque permitirá mejorar la gestión de la organización empresarial de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L., desde el aspecto financiero, económico; permitirá identificar y reflejar en los Estados Financieros para mejorar toma de decisiones y su aporte a los resultados.

Muchas veces el gerente de la empresa toma decisiones sin medir las consecuencias, que pueden ser desfavorables para la empresa, porque no se tiene una visión general de la posición y rentabilidad de la empresa P&J corporación MELSUR S.R.L, no se podrá llevar a cabo con eficiencia sus operaciones si no se cuenta con un análisis de información veraz, además de oportuna (del periodo) para poder determinar una acertada y adecuada toma de decisiones, toda esta información nos es útil para tener una información precisa y real de la empresa. El objetivo primordial del presente trabajo de investigación es conocer si se toma en cuenta los Estados Financieros en la toma de decisiones de la Empresa, y si estos se utilizan para tomar decisiones, con lo que se determinara si esta empresa es rentable y si podría mejorar las condiciones de rentabilidad.

La contabilidad de la información financiera y su respectivo análisis no llegan a ser adecuados, las notas de contabilidad no se presentan al detalle por lo tanto esta situación repercute en la inadecuada presentación de los estados financieros de la empresa.



#### **1.4.2. Justificación social**

Permitirá el mejoramiento de los resultados en las organizaciones empresariales se estará generando mejores beneficios para los inversionistas lo que servirá para incrementar sus inversiones en este sector y reducir sus costos de servicios para sus usuarios.

### **1.5. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN**

#### **1.5.1. Objetivo general**

Analizar e interpretar la información económica financiera y su influencia en la correcta toma de decisiones a la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019

#### **1.5.2. Objetivos específicos**

**OE1.** Analizar los rubros a través del análisis vertical a la información económica financiera y su influencia en la correcta toma de decisiones a la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.

**OE2.** Analizar las tendencias a la información económica financiera mediante el método de análisis horizontal y su influencia en la correcta toma de decisiones a la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.

**OE3.** Interpretar la información económica y financiera a través de indicadores financieros y su influencia en la acertada toma de decisiones a la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.



**OE4.** Proponer un plan de análisis a los rubros sensibles a la información económica y financiera para una correcta toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.



## CAPÍTULO II

### REVISIÓN DE LITERATURA

#### 2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

##### 2.1.1. Antecedentes nacionales

Abanto (2019) en su trabajo de investigación “El análisis financiero como instrumento para la toma de decisiones gerenciales en la clínica Laurent centro de hemodiálisis EIRL. Período 2016 – 2017”, Cajamarca – Perú. Tuvo como objetivo central establecer que el Análisis Financiero sirve como instrumento para la toma de decisiones gerenciales en la Clínica Laurent Centro de Hemodiálisis EIRL. Periodo 2016 – 2017. La metodología utilizada fue cualitativa. Se concluyó que el análisis financiero puede ser utilizado como una herramienta para la toma de decisiones gerenciales acertadas en Clínica Laurent Centro de Hemodiálisis EIRL, en base a que las empresas no realizan estos análisis con frecuencia. A primera vista, los estados financieros muestran avances y resultados con incrementos significativos en activos e ingresos, así como reducciones en gastos y pasivos. Además, está íntimamente relacionado con la decisión de lograr un control ex ante y mejorar la situación financiera.

Cueva (2018) en su trabajo de investigación “Análisis de los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones por unidad de negocio en la empresa Motoraqp S.A.C. – 2017”. Tuvo como objetivo general realizar el análisis de los estados financieros para determinar la influencia en la toma de decisiones por unidad de negocio en la empresa Motoraqp S.A.C. La metodología



utilizada fue de tipo descriptivo. Concluye que la realización del análisis de los estados financieros, aplicando el método vertical, horizontal y las razones financieras si influyen en la toma de decisiones, porque mediante estos análisis la gerencia general y las gerencias de cada unidad de negocio se informaron respecto a cuál es la situación global de la empresa.

Cerna (2018) en su trabajo de investigación “Los Estados Financieros y su impacto en la toma de decisiones financieras de las pequeñas empresas rurales de la región Cajamarca”, Lima, Perú. Su objetivo general es determinar el impacto de las decisiones económicas que toman las pequeñas empresas rurales de la región Cajamarca en sus estados financieros. Los métodos utilizados son descriptivos. Se concluyó que la implementación de las NIIF para PYMES brindaría un entendimiento de la realidad de la empresa y datos financieros fijos de manera más confiable que el sistema general de contabilidad corporativa utilizado por muchas empresas en la región de Cajamarca.

Torres (2017) en su trabajo de investigación “Análisis económico y financiero de la empresa HK S.R.L. y su incidencia en la toma de decisiones, periodo 2014-2015”, Puno – Perú. Tiene como objeto principal analizar a la empresa HK S.R.L. resultados económicos y financieros. y su ocurrencia en la toma de decisiones, 2014-2015. Los métodos utilizados son más analíticos que experimentales. Se concluyó que no existe una aplicación de análisis financiero para medir aumentos o disminuciones de efectivo. Del análisis realizado se desprende que la política de cobranza debe implementarse de tal forma que no afecte las cuentas y no indique falta de rentabilidad, de igual forma no se utiliza como caso la financiación. 2015 sigue siendo el año más erróneo según el índice.



Chura (2017) en su trabajo de investigación “Análisis económico y financiero para la toma de decisiones gerenciales de la empresa representaciones automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca, periodos 2015-2016”, Puno – Perú. Tuvo como objetivo central analizar y Evaluar la influencia del análisis de la situación económica y financiera en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Representaciones Automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca de los periodos 2015 y 2016. La metodología utilizada fue cuantitativa, descriptiva. Se concluye que, en el análisis de la situación financiera, en el activo corriente su cuenta principal es la de los inventarios ya que representa el 93.80% para el año 2016 y 93.72% para el año 2015, en el activo corriente tiene una variación de 100%. En los pasivos corrientes se muestra un incremento del 11.69% en relación al periodo anterior, su cuenta principal es los tributos, contraprestaciones y aportes al Sistema Nacional de Pensiones y de salud por pagar. En el patrimonio se muestra un incremento de 7.93% en relación al periodo anterior.

### **2.1.2. Antecedentes internacionales**

Marcillo (2021) en su trabajo de investigación “Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia”, Machala – Ecuador. Tuvo como objetivo central analizar cuál es el grado de relevancia que se le da a El análisis financiero como herramienta clave para la toma de decisiones gerencial. La metodología utilizada fue descriptiva, bibliográfica. Se concluye que al utilizar los estados financieros más básicos que son el Estado de Resultados, flujo de caja, Balance General los cuales resultan necesarios para calcular los ratios, ya que permiten que se conozca la condición financiera por la cual se encuentra atravesando la organización, debido a que por medio de estos estados se fundamentara la información que se registra en cada estado financiero, los



cuales podrán arrojar cantidades que darán a notar la liquidez, solvencia, condiciones financieras, eficiencia en el manejo de inversiones y activos, la capacidad de endeudamiento, rentabilidad, rendimiento de las ventas, inversiones, activos y capital que tiene dicha organización.

Peña (2015) en su trabajo de investigación “El análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa P&M DUCKS COLORS”, Ambato – Ecuador. Tuvo como objetivo central determinar cómo incide el análisis financiero en la toma de decisiones de la empresa P&M DUCKS COLORS para conseguir mejores resultados respecto a su rentabilidad. La metodología utilizada fue cualitativa, de campo. Se concluye que el nivel medio de confianza en el ambiente de control, las actividades de control y la información y comunicación genera un nivel medio de riesgo, lo que significa que se consideran riesgos aceptables que requieren mejoras y controles, dividiéndose la responsabilidad de su implementación y seguimiento.

Manzanal (2017) en su trabajo de investigación “Los factores racionales y heurísticos en la toma de decisiones del empresario PyME”, Bahía Blanca – Argentina. Tuvo como objetivo central caracterizar la toma de decisiones de los empresarios de PyMEs. La metodología utilizada fue mixta, experimental. Se concluye que El nivel de estudios del 35% de la muestra es secundario o inferior. Si se suma el porcentaje con estudios terciarios y universitarios completos, el mismo es de casi el 65%, y unos 10 puntos mayor, si se lo compara con el arrojado en el relevamiento realizado entre el 2010 y 2013 en el marco de un proyecto de investigación encabezado por el Dr. Vigier y la Dra. Briozzo en la misma localidad. Dentro de los que presentan estudios superiores, la mitad de ellos declara estar



formado en Ciencias Económicas y afines, valor dos veces mayor en comparación al obtenido en el mencionado estudio de Vigier y colaboradores.

Ortiz (2019) en su trabajo de investigación “Análisis financiero de la empresa Luis Enrique Cubillos y CIA LTDA. Evaluación económica y contable del período 2017-2018”, Santiago de Cali - Colombia. Tiene como objeto principal analizar la situación económica y financiera de la empresa Luis Enrique Cubillos y Cía. Ltd. basada en la aplicación de diversas técnicas financieras y contables requeridas para identificar debilidades y explotar fortalezas para mantener condiciones de rentabilidad y crecimiento en el tiempo. La metodología utilizada fue descriptivo y analítico. Se concluye que existe un desequilibrio entre los Ingresos Operacionales frente a los Costos de Ventas (que representan en los periodos 2017 y 2018 el 61%) y los Gastos Operacionales (que corresponden al 34,3% y 34,4% respectivamente) y las cuantías de los impuestos en cada uno de los periodos citados, lo cual evidencia en la Utilidad Neta con un resultado impositivo para los años en estudio.

Pérez (2016) en su trabajo de investigación “Incidencia del análisis financiero en la toma de decisiones sobre el otorgamiento de créditos en la Asociación Campesina Conociéndonos y Produciendo (ACCP) durante el periodo contable 2014”, Nicaragua. Su propósito principal fue determinar la existencia de un análisis financiero en la decisión de otorgamiento de crédito de la Asociación de Agricultores Conócenos y Producción (ACCP) para el período de reporte 2014. Los métodos utilizados son cualitativos y descriptivos. Se concluyó que el proceso financiero que realiza la Asociación Campesina Conociéndonos y Produciendo (ACCP) consiste en todos los préstamos y solicitudes de otorgamiento de préstamos y registro de su negocio.

## 2.2. MARCO TEÓRICO

### 2.2.1. Definiciones de la información económica financiera

Bernal & Amat (2012) señalan que el análisis financiero es el estudio que se hace a la información contable de la empresa, expresada a través de los resultados de los estados financieros, esta información es de poca utilidad si no se la interpreta, para que con las conclusiones se puedan tomar decisiones de esta, con el fin de obtener un mejor rendimiento en las organizaciones a través del tiempo.

Nogueira (2017) señala que el análisis económico-financiero, también conocido como análisis de estados financieros, análisis de balances o análisis contable, es un conjunto de técnicas para diagnosticar la situación de la empresa, detectar reservas y tomar las decisiones adecuadas.

El análisis financiero actúa como una prueba objetiva y sirve como punto de partida para proporcionar referencia a los hechos de rentabilidad financiera. = Beneficio neto Recursos propios empresa. Para poder llegar a un estudio posterior se le debe dar la importancia al significado en cifras mediante la simplificación de sus relaciones (Macias, 2022)

Sánchez (2016) señala que el análisis económico es la base del estudio teórico y académico de las economías. Su investigación se centra en el comportamiento de los individuos y las organizaciones cuando toman decisiones e interactúan con otros agentes.

Y Córdova (2008) señala que el Análisis económico financiero es una fotografía del estado actual de la situación económica y financiera de la empresa.

### 2.2.2. Objetivos del análisis económico financiero

Según Cueva (2018) los objetivos de los análisis económico y financieros, son los que a continuación se detallan : Comprender, comparar y analizar las tendencias de diversas variables financieras que interfieren en las operaciones financieras de la empresa, evaluar la posición financiera de la empresa, analizar su solvencia y capacidad de producción, comprobar la correlación entre los datos que se muestran en los informes de la empresa y la realidad financiera y estructural de la empresa . Constitución de Sociedades, al analizar los informes de las sociedades a las que pertenecen, califica la gestión de los gerentes y directores como un informe objetivo, como punto de partida para brindar referencia a las partes interesadas. Los datos sobre empresas que son de gran interés para los usuarios de información financiera incluyen: propietarios, gerentes, proveedores, competidores y otros.



**Figura 1:** Objetivos de análisis de los Estados Financieros

**FUENTE:** Cueva, 2018



### 2.2.3. Análisis económico

Según Torres (2017), el análisis económico estudia la estructura y evolución de los resultados de la empresa (ingresos y gastos), así como la rentabilidad del capital invertido. Este análisis se realiza a través de la cuenta de resultados, y para que sea pertinente se deben cumplir dos requisitos: El estado de resultados, también conocido como estado de resultados, puede variar mucho según el estándar de valoración utilizado, por lo que debe refinarse para reflejar resultados consistentes para otros períodos de tiempo y otras empresas. La forma más lógica de evitar este problema es seguir los principios de contabilidad generalmente aceptados durante todo el año. Una serie de flujos diferentes fluyen hacia el estado de resultados, por lo que se debe hacer una distinción clara entre los resultados operativos normales y los resultados anormales o atípicos. Las preguntas que se abordan en el análisis económico son:

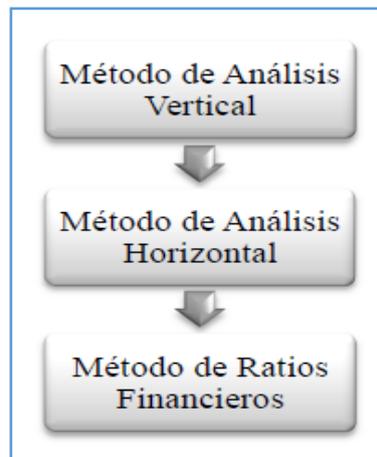
- Productividad de la empresa, que está determinada por el grado de eficiencia cualitativa y cuantitativa del equipo de producción para lograr una determinada cantidad y calidad de producto.
- Rentabilidad externa, que trata de medir la rentabilidad del capital invertido en la empresa.
- Estudiar la cuenta de resultados y analizar sus distintos componentes en términos de ingresos y gastos.

### 2.2.4. Análisis financiero

Es un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa con el fin de tomar las decisiones adecuadas. El

análisis financiero es un proceso que consiste en recopilar, interpretar, comparar y examinar los estados financieros y los datos operativos de una empresa. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones (Torres, 2017)

- **Métodos de análisis de los estados financieros:** Según Cueva (2018) los métodos que se emplean con frecuencia para el análisis de los estados financieros son los siguientes:



**Figura 2:** Métodos de análisis de los Estados Financieros

FUENTE: Cueva, 2018

1) **Método de análisis vertical.** - Conocido también como método de porcentajes integrales, es llamado así porque, cada estado se reduce al total del 100%, por lo tanto, cada partida tendrá un porcentaje que forma parte de ese total y cada porcentaje mostrará la relación de la partida con su total respectivo.

La aplicación del interés total al estado de situación financiera indica qué proporción de los recursos totales de una empresa se invierte en cada tipo o clase de activos y qué proporción es financiada por los acreedores y los accionistas. En este método, las relaciones que existen entre partidas individuales y

otras partidas o grupos de partidas en un estado financiero se determinan mediante el análisis de comparaciones de diferentes estados financieros correspondientes al mismo período. Este es uno de los métodos más comunes utilizados por las empresas que quieren definir el entorno en el que operan y analizar los datos y las relaciones entre ellos. El análisis vertical es importante para determinar si una empresa ha asignado sus activos de manera justa en función de las necesidades financieras y operativas. La fórmula utilizada es:

$$\text{Porcientos integrales} = \frac{\text{Cifra Parcial}}{\text{Cifra Base}} \times 100$$

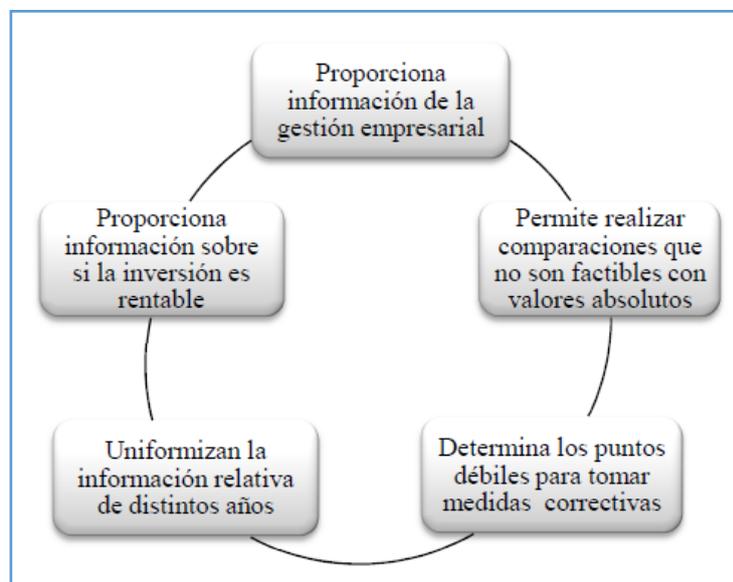
2) **Método de análisis horizontal.** - Según Cueva (2018) con este método es posible comparar cuentas correspondientes a diferentes períodos, lo cual es muy importante para conocer el historial financiero de la empresa, cifras, para no cometer los mismos errores o por el contrario no buscar lo mejor. alternativa de mejora, el objetivo es permanecer en el mercado y lograr el mejor beneficio. Este método muestra el método de subida-caída y el método de tendencia:

- Método de aumento y disminución: compara conceptos similares en los estados financieros de dos o más períodos, de lo contrario el análisis no tendría sentido si no se hiciera de manera comparativa.
- Método de tendencia: Técnicas analíticas utilizadas principalmente en análisis e investigación para luego interpretar tendencias en los datos que aparecen en las cuentas correspondientes a años o períodos. En el trabajo actual, el

método anterior no funcionará porque solo se utilizan dos períodos contables como referencia.

3) **Método de ratios financieros.** - Según Cueva (2018), una razón financiera indica la relación entre dos cantidades mostradas en una cuenta, obtenida al dividir una partida por otra, que es parte integral de la cuenta. Cabe señalar que no todos los índices son apropiados para un análisis en particular, y el criterio del analista determina qué índices son útiles para el análisis.

Las razones financieras son importantes por varias razones:



**Figura 3:** Importancia de las ratios financieros.

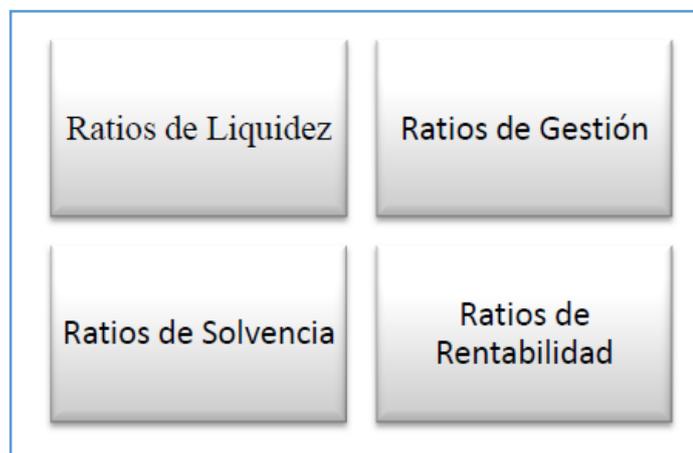
FUENTE: Cueva, 2018.

Cabe señalar que la autoridad reguladora del mercado de valores - SMV considera cuatro conjuntos de condiciones dependiendo de cómo ayuden a analizar ciertos aspectos de la empresa.

### 2.2.5. Clasificación de las ratios financieras

Por su parte Carhuajulca (2018) dice “Las razones financieras se dividen por conveniencia en cinco categorías básicas: razones de liquidez, actividad, deuda, rentabilidad y mercado. Las razones de liquidez, actividad y deuda miden

principalmente el riesgo. Las razones de rentabilidad miden el retorno. Las razones de mercado determinan tanto el riesgo como el retorno. Como regla, las entradas necesarias para un análisis financiero eficaz incluyen, como mínimo, el estado de pérdidas y ganancias y el balance general. Sin embargo, observe que las razones abordadas en el resto de este capítulo se aplican a casi cualquier empresa. Por supuesto, muchas empresas de diferentes industrias usan razones que se centran en los aspectos específicos de su industria”.



**Figura 4:** Grupo de las ratios financieras

FUENTE: Cueva, 2018.

a) **Ratios de liquidez**

Carhuajulca (2018) explica que “Muestran la relación entre los activos circulantes de una empresa y sus pasivos a corto plazo, lo que indica la capacidad de la empresa para pagar sus deudas cuando vencen”.

**Liquidez:** Nos indica el grado en el cual los activos pueden cubrir los pasivos, es decir, de cuánto dinero disponemos para cubrir nuestras deudas actuales de corto y mediano plazo (Block, 2011)

**Prueba Ácida:** Soria (citado por Carhuajulca, 2018) nos explica de una manera más detallada la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo, acercándose más a los activos que rápidamente se convierten en dinero.



**Capital Trabajo:** Este monto indica la disponibilidad de recursos que tiene la empresa en el corto plazo luego de cumplir con sus obligaciones de deuda.

**b) Ratios de solvencia**

Permiten analizar las obligaciones de la empresa a corto y largo plazo, por lo que nos muestra si la empresa es sólida (Carhuajulca, 2018)

**Endeudamiento patrimonial.** Se refiere que muestra la estructura deuda y capital social que la empresa desea tener, por lo que se puede ver cuán dependiente es financieramente la empresa:

**>I Mala capacidad de pago**

**=I Cubre el pago de sus deudas**

**<I Buena capacidad de pago**

**c) Ratios de gestión**

Mide la efectividad con que la empresa administra sus activos, tomando como base los niveles de ventas, reflejándose en el aumento de sus volúmenes y midiéndose en número de veces (Carhuajulca, 2018)

Las principales ratios de gestión son:

- **Rotación de Cajas y Bancos:** Mide el número de días que el rubro caja y bancos puede cubrir las ventas con sus recursos existentes propios.
- **Rotación de Inventarios o Existencias:** Muestra la frecuencia con la que el inventario sale de los almacenes para la venta, lo que debería generar una alta rotación, ya que revela una gran dinámica de ventas y también le permite reducir los costos de inventario.
- **Rotación de Activos Fijos:** Mide la eficacia con la que una empresa utiliza su planta y equipo para aumentar las ventas. Un índice alto refleja la alta productividad del activo como fuente de ventas.



También se puede interpretar como el número de veces que se puede renovar un activo fijo en un período de tiempo determinado después de la venta.

- **Inventarios a Capital Trabajo:** Esto nos dice cómo la empresa financia su inventario. En otras palabras, si la relación es alta, significa que no hay suficiente capital de trabajo para financiar el nivel actual de inventario, o parte del capital de trabajo se está gastando en activos fijos restantes, tal vez exceso o inventario de movimiento lento.
- **Rotación de Cuentas por Cobrar:** Mide cuántas veces se realiza la cuenta por cobrar durante el año. A mayor rotación, menor tiempo tiene la empresa para recuperar sus ventas a crédito.
- **Periodo Promedio de Cobranzas o Días Pendientes Cobro:** Según Soria, (2008) citado por Carhuajulca, (2018), indica que esta razón muestra cuánto, en promedio, pagan los clientes para vender una cuenta abierta. Se utiliza para evaluar las estrategias de cobro. Un plazo extremadamente largo puede indicar, entre otras cosas, que la política de crédito o cobranza es insuficiente o que el deudor se encuentra en dificultades financieras.

d) **Ratio de rentabilidad**

Según Carhuajulca (2018) esta relación mide la capacidad de una empresa para obtener ganancias. Su finalidad es evaluar los resultados finales obtenidos con la adopción de determinadas decisiones y políticas en la gestión de los fondos sociales. Evalúan el desempeño financiero del negocio. Indican cómo le está yendo a la empresa en términos de ventas, activos o capital. Están directamente relacionados con la capacidad de generar fondos en

operaciones de corto plazo. Si el indicador es negativo, indica que hay una fase de declive, ya que la empresa atraviesa un período que afectará a toda su estructura, requiriendo mayores costos financieros o mayores esfuerzos de los propietarios para mantener el negocio.

- **Rendimiento sobre el patrimonio**

Mide el rendimiento del dinero invertido por los inversores. Es decir, mide la capacidad de una empresa para generar beneficios para sus propietarios.

$$\text{Rendimiento sobre el patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio neto}} \times 100$$

- **Rendimiento sobre la inversión**

Lo obtenemos dividiendo los ingresos netos por los activos totales de la empresa para determinar la eficiencia general de la administración y obtener una ganancia sobre los activos totales disponibles.

$$\text{Rendimiento sobre la inversión} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo}} \times 100$$

- **Utilidad del activo**

Esta relación indica la eficiencia con la que se utilizan los activos de la empresa.

$$\text{Utilidad del activo} = \frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo}} \times 100$$

- **Utilidad de las ventas**

Esta ratio expresa la utilidad obtenida por la empresa, por cada peso de ventas.

$$\text{Utilidad de las ventas} = \frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Ventas}} \times 100$$

- **Utilidad por acción**

Una relación utilizada para determinar las ganancias netas por acción cuando una empresa se divide en bloques de acciones.

$$\text{Utilidad por acción} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Numero de acciones}}$$

- **Margen bruto y neto de utilidad**

**Margen Bruto.** Esta relación se refiere a las ventas menos el costo de los bienes vendidos y las ventas. Representa los ingresos relacionados con las ventas menos el costo de los bienes vendidos. También informa sobre la eficiencia operativa y cómo se distribuyen los precios de los productos. Cuanto mayor sea su margen bruto, mejor, porque significa que tiene costos más bajos para producir y/o vender bienes.

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \text{Ventas} - \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Ventas}} \times 100$$

**Margen Neto.** Relaciona la utilidad neta con las ventas netas. Mide el porcentaje del dinero de ventas que queda después de deducir todos los gastos, incluidos los impuestos. Esta relación permite evaluar si los esfuerzos en la actividad durante el período de análisis han retribuido suficientemente al empleador.

$$\text{Margen neto de utilidad} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$$

#### 2.2.6. Definiciones de toma de decisiones

Aktouf (2009) define como el proceso por el cual se llega a una opción, pero una opción supuestamente aclarada, informada y motivada. Se trata de elegir entre varias formas posibles de actuar con miras a lograr una meta en condiciones y circunstancias dadas.

Cordova (2014) lo define como una acción que debe tomarse cuando ya no haya más tiempo para recoger información.

Jones & George (2010) señalan que es el proceso mediante el cual los gerentes responden a las oportunidades y amenazas que se les presentan,



analizando las opciones y tomando determinaciones, o decisiones, relacionadas con las metas y líneas de acción organizacionales

Es la toma de decisiones es un proceso que consiste en hacer un análisis y elegir entre varias opciones un curso de acción (Chiavenato, 2009).

Es la toma de decisiones organizacionales se define formalmente como el proceso de identificar y resolver problemas (Almaraz, 2007).

Tomar una buena decisión pasa no solo por contar con todos los datos necesarios como base, es necesario que estos sean recopilados, organizados, que se separe la información útil, precisa, de la excesiva; que al analizar la información se pueda generar un nuevo conocimiento, que, al ser difundido y aplicado, permita asegurar la decisión correcta y la obtención de resultados positivos, que garanticen la mejora del desempeño organizacional (Ribbeck, 2014).

León (2021) refiere que es el proceso de analizar, organizar y planificar en busca de un propósito específico. En una empresa, la toma de decisiones es muy importante porque su propósito es decidir sobre opciones o soluciones alternativas a un problema que puedan conducir a los objetivos de la empresa.

Torres (2017) refiere que es la selección de un curso de acción entre varias opciones; un aspecto fundamental en la toma de decisiones es la percepción de la situación por parte de la empresa implicada. Una situación empresarial puede ser vista como un problema por un gerente y como una situación normal o incluso favorable por otros.

Chura (2017) refiere que es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre las opciones o formas para resolver diferentes situaciones de la vida en diferentes contextos (utilizando metodologías cuantitativas que brinda la

administración). La toma de decisiones implica esencialmente elegir entre las opciones disponibles para resolver un problema actual o potencial (incluso si no hay evidencia de un conflicto potencial).

La toma de decisiones es un proceso en el cual los gerentes evalúan y comparan diferentes alternativas relacionadas con el funcionamiento de la empresa, por ejemplo: producir o comprar, arrendar o comprar, dejar el departamento o detenerlo, producir o subcontratar a la empresa, dedicarse a la actividad a nivel local o global, etc. El que existe precisión y confiabilidad de la información, ayuda a que el alto mando de la entidad pueda tomar las decisiones más acertadas en relación con todas las actividades de la cadena de valor, este último incluye el flujo de productos, servicios e información con respecto a la producción para garantizar la satisfacción de los clientes, ya que es el fin de toda empresa (Lecca, 2020).

**1) Decisiones estratégicas:** Craggs & Safron (citado por Carhuajulca, 2018) refieren que son decisiones de gran relevancia que afectan al futuro de la empresa. En la mayoría de los casos se necesita mucho tiempo, además de esfuerzo y análisis, para no tomar una decisión tan precipitada.

**2) Decisiones operativas:** Craggs & Safron (citado por Carhuajulca, 2018) refieren que las decisiones operativas son un conjunto de tecnologías y métodos que permite automatizar las decisiones que se tomen en el interior de la empresa, sin verse afectado la eficacia de la misma; además, facilita los cambios y amplía el panorama de control de los cambios que se susciten. Estas son decisiones recurrentes, es decir, involucran operaciones del día a día y afectan las operaciones de la empresa.



### **2.2.7. Factores que influyen en la toma de decisiones**

La toma de decisiones está influenciada por muchos factores o circunstancias que dificultan la toma de decisiones correctas. Tenemos el siguiente desglose de factores, que son internos (dependiendo de ellos) y externos:

#### **a) Factores internos**

Nuestros estilos de toma de decisiones: impulsivo; son los que toman decisiones a toda prisa sin detenerse a pensar en lo que buscan; desastres; contrario al anterior, estas personas piensan demasiado antes de tomar una decisión; reflexivo; son personas con un estilo más persuasivo porque suelen tener un enfoque claro para la toma de decisiones que define claramente el problema y sus objetivos, ofreciendo así alternativas para elegir la mejor alternativa. También nuestros pensamientos (o diálogo interior), nuestros sentimientos, nuestras capacidades; es decir, conocimiento de lo que tenemos que decidir, de nuestras necesidades o deseos, y de nuestra creatividad.

#### **b) Factores externos**

- Estrés, estos son factores importantes que afectan la toma de decisiones.
- Momento: esto es importante y debe tenerse en cuenta, ya que es poco probable que las decisiones precipitadas superen las diversas etapas del proceso de toma de decisiones.
- Riesgo: la persona es consciente de los riesgos que corre a la hora de tomar una decisión.

#### **c) Decisiones gerenciales**

Las necesidades de información de una organización varían dependiendo del nivel de estructura organizacional. Si las situaciones no se repiten, la toma



de decisiones gerenciales o ejecutivas está mal estructurada de manera que no se pueden utilizar soluciones únicas, sino que se deben crear criterios y perspectivas de evaluación para cada situación, de los cuales gran parte de los datos deben provenir de riesgos e incertidumbres externas y fuentes subjetivas. ambiente.

Las decisiones que toman los gerentes se implementan en todos los niveles de la organización, traduciéndose en objetivos más específicos y acciones específicas en cada nivel. La información necesaria en estas decisiones es el punto de partida para tomar acciones que finalmente afectan el desempeño de la organización.

El objetivo general de cualquier actividad organizativa es crear valor económico, por lo que este es el principal objetivo global que debe alcanzar cualquier decisión de gestión. Las malas decisiones destruyen valor y son más pronunciadas en organizaciones más pequeñas con menor capacidad acumulativa para soportar la pérdida de valor económico. Una gran empresa que crea valor es el resultado de buenas decisiones y un uso eficiente de los recursos y capacidades.

*Buenos negocios = Buenas decisiones + Recursos y capacidades*

En un entorno global acelerado, con clientes más exigentes y más competencia, las buenas decisiones no pueden garantizar buenos resultados en el futuro, pero pueden ser una salvaguarda contra los malos resultados.

### **2.2.8. Proceso de toma de decisiones**

Lecca (2020), explica que las organizaciones llevan a cabo dos tipos de procesos: procesos de negocio (como la facturación) y procesos de toma de decisiones. Limitar la gestión del proceso de toma de decisiones a



la visualización y análisis de datos hace que cuando hablamos de toma de decisiones ignoremos el proceso cognitivo real, así como las oportunidades que brinda la tecnología de gestión de procesos de toma de decisiones. La acción de decisión justo a tiempo sigue siendo válida. En cualquier organización, las decisiones se toman de manera realista en relación con lo que se planea lograr; lo que debes hacer está dicho y comunicado, incluso moldeado; se encomiendan y gestionan responsabilidades; información (para bien o para mal) y experiencia; decidir qué hacer y monitorear su ejecución, y si no funciona, tomar otras decisiones e iniciar otras acciones con la nueva gerencia. Sin embargo, en la mayoría de las organizaciones, los únicos administradores de apoyo que pueden administrar este proceso son herramientas para visualizar (para bien o para mal) la información existente y, en el mejor de los casos, para facilitar el análisis estadístico de dichos datos; Este tipo de herramientas se enmarca dentro de lo que tradicionalmente se denomina inteligencia de negocio.

### **2.2.9. Empresa**

Dentro de las definiciones que sobre el particular encontramos tenemos:

- Entidad que, bajo un nombre, denominación o razón social, destinados a realizar actividad económica lícita relacionada con la producción de bienes, comercialización de bienes o prestación de servicios a cambio de beneficios o ganancias. Desde el punto de vista jurídico se trata de negocios legalmente constituidos, propiedad de una a más personas naturales o jurídicas, de origen nacional extranjero, con capital público, privado o mixto. (Giraldo, 2009)



- Como agente económico, la empresa dentro de sus actividades y la toma de decisiones cuasi autónomas que realiza para ordenar y organizar los factores de producción para obtener bienes y/o servicios de valor, estando expuesto a riesgos, en el camino de maximizar su rentabilidad o lucro.

#### **2.2.10. Situación económica financiera**

Dentro del análisis de funcionamiento de una empresa, las razones financieras son la representación más cercana de las operaciones normales de una empresa, las cuales son el resultado de la gestión comercial, operativa y administrativa, que en última instancia será la utilidad operativa. Se puede decir que una empresa está en una buena posición financiera si tiene la capacidad de generar y mantener ganancias durante un período de tiempo, el objetivo de obtener buenos resultados en el aspecto económico es el objetivo principal de una correcta gestión empresarial. Por otra parte, la situación financiera se halla estrechamente relacionada a la situación económica, debido a que hablamos de una situación financiera saludable cuando la empresa puede atender oportunamente sus compromisos de pago, la situación financiera tiene aquí una estrecha relación con las condiciones de liquidez; por lo que podemos afirmar que la situación favorable de la entrada y salida de efectivo derivaran de una correcta actividad de operación, inversión y financiamiento. Finalmente, se dice que una empresa goza de una buena situación económica-financiera cuando es capaz de producir y mantener beneficios en un determinado periodo de tiempo. (Salas, 2016)

### **2.3. MARCO CONCEPTUAL**



### **2.3.1. Actividad empresarial**

El emprendimiento es el proceso de fines comerciales o industriales en beneficio de cualquier empresa. Por lo tanto, la definición de actividad empresarial supone el desarrollo de cualquier compañía con el fin de conseguir aumentar sus ganancias y su potencial en un mercado competitivo. (Editorial, 2014)

### **2.3.2. Administración estratégica**

Herramienta de diagnóstico, análisis y toma de decisiones, que permite a las empresas afrontar los desafíos del entorno y adecuarse a los cambios con un esfuerzo sistemático orientado a lograr mayor eficiencia y calidad. (Experto, 2001)

### **2.3.3. Análisis horizontal**

El análisis horizontal calcula la variación absoluta y relativa que ha sufrido cada una de las partidas del balance o la cuenta de resultados en dos períodos de tiempo consecutivos. (Rus, 2020)

### **2.3.4. Análisis económico-financiero**

El análisis económico-financiero, también conocido como análisis de estados financieros, análisis de balances o análisis contable, es un conjunto de técnicas para diagnosticar la situación de la empresa, detectar reservas y tomar las decisiones adecuadas (Nogueira, 2017).

### **2.3.5. Beneficio neto**

El beneficio neto es un término existente en contabilidad que se refiere a la diferencia entre ingresos y gastos de cualquier empresa en un periodo



determinado. También se le conoce como resultado del ejercicio, especialmente cuando hacemos la cuenta de resultados. (Sanchez, 2015)

### **2.3.6. Estados financieros**

Sirven para presentar la situación financiera de la entidad en un determinado período. Su finalidad es proporcionar la información necesaria para que la organización conozca los resultados obtenidos de manera que le permita tomar decisiones que van a incidir en su economía, pero que pretenden un uso adecuado y rentable de los recursos de que dispone (Escobar, 2015).

### **2.3.7. Gasto**

En contabilidad, un elemento o elemento contable que reduce los ingresos y aumenta las pérdidas de una empresa o individuo se denomina gasto o gasto. Se diferencia del término costo porque precisa que hubo o habrá un desembolso financiero (movimiento de caja o bancos) (Wikipedia, 2021).

### **2.3.8. Información económica financiera**

Conjunto de datos de carácter económico-financiero que nos permite conocer: el proceso de la formación del coste de los productos y sus márgenes a través de los sistemas de costes; trasladar la cuenta de pérdidas y ganancias contable que exige conocimientos contables, a la cuenta de resultados sin exigencias contables (Trujillo, 2015).

### **2.3.9. Liquidez**

La liquidez es la capacidad que tiene una entidad para obtener dinero en efectivo y así hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. En otras palabras, es la facilidad con la que un activo puede convertirse en dinero en efectivo (Glosario de contabilidad, s.f.).



### **2.3.10. Ratios financieras**

Es la relación entre dos variables. En las empresas los ratios se utilizan para saber cómo analizar un balance de situación. Al relacionar dos variables del balance o de la cuenta de resultados se obtiene información sobre la situación financiera de la empresa, poniendo de manifiesto una buena (o mala) gestión. Existen muchos tipos de ratios financieros, pero los más utilizados pueden clasificarse en 4 grandes grupos: ratios de liquidez, ratios de gestión o actividad, ratios de endeudamiento o apalancamiento y ratios de rentabilidad. (Holded, 2021).

### **2.3.11. Rentabilidad**

La rentabilidad de una empresa es la capacidad que tiene el negocio para aprovechar sus recursos y generar ganancias o utilidades; para medirla se utilizan indicadores financieros que evalúan la efectividad de la administración de la organización. Para el cálculo de la rentabilidad de una empresa, se emplean ratios de rentabilidad. Se trata de fórmulas matemáticas que nos permiten develar cuál es la marcha de la empresa, inversión o proyecto a nivel financiero o económico, es decir, la eficiencia con la que se utilizan los recursos para obtener los beneficios. Se componen de dos partes: beneficios obtenidos y recursos empleados (Prana Group, 2020).

### **2.3.12. Toma de decisiones en una empresa**

La toma de decisiones es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre diferentes opciones posibles se realiza con base en el análisis de los estados financieros históricos de la compañía, para lo cual es necesario tener la habilidad de interpretar y analizar los estados contables históricos para determinar



predicciones de los movimientos económicos y atraer beneficios al negocio.

(Redaccion Edix, 2015)



## CAPÍTULO III

### MATERIALES Y MÉTODOS

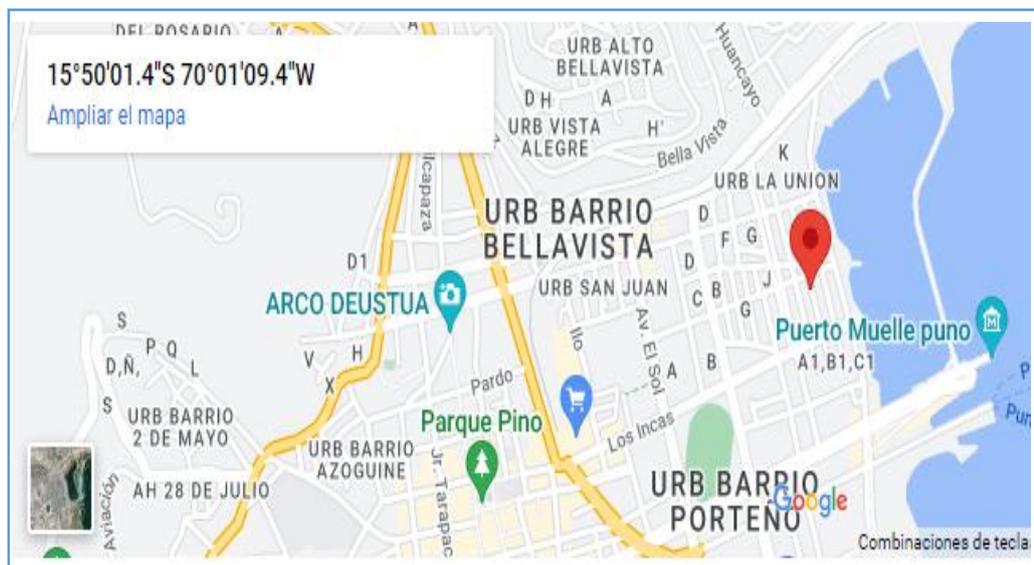
#### 3.1. UBICACIÓN GEOGRÁFICA DEL ESTUDIO

La investigación se ejecutó en la ciudad de Puno, que se encuentra ubicado en el distrito, provincia y departamento de Puno, ubicado al extremo sur este del Perú, que está ubicado a orillas del lago Titicaca, a 3827 m.s.n.m. Se ubica en la región de Puno, en la sierra del Perú a los 15° 50' 26" de latitud sur, 70° 01' 28" de longitud Oeste del meridiano de Greenwich, que al 2018 ocupa una extensión total de 1730 hectáreas y alberga a una población distrital de 219,494 habitantes. (Asociación de Municipalidades del Perú (AMPE), 2019).

Una empresa fabricante de muebles utilizan una variedad de maderas, laminados y otros materiales para diseñar, construir, confeccionar y reparar gabinetes, sillas, mesas, armarios, vestidores y cualquier otro objeto similar, además pueden encargarse de restaurar piezas de muebles antiguos (Neuvoo, 2017).

La empresa P & J corporación MELSUR S.R.L., fue constituida el 10 de junio del 2013 como sociedad comercial de responsabilidad limitada y se encuentra dentro del sector de fabricación de muebles, tiene dentro de sus actividades económicas: 1) la reparación y fabricación de muebles y accesorios domésticos; 2) venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados y 3) otras actividades de limpieza de edificios y de instalaciones industriales. Se encuentra empadronado en el Registro Nacional de Proveedores (RNP) como proveedor de bienes y servicios.

- **Razón Social:** P & J Corporación MELSUR Sociedad Comercial De Responsabilidad Limitada
- **Registro Único de Contribuyente:** 20448749976
- **Tipo de sociedad:** Sociedad comercial de responsabilidad limitada
- **Representante Legal:** Porfirio Felipe Velasquez Fernandez
- **Dirección:** Jr. Florida nro. 415 barrio Bellavista (a 20 mts del jr. candelaria)
- **Teléfono:** 950941757
- **E-mail:** proyserco\_srl@hotmail.com ; corp\_melsur@hotmail.com



**Figura 5:** Ubicación geográfica de la empresa P & J CORPORACIÓN MELSUR S.R.L.

**FUENTE:** Elaboración propia.

### 3.2. PERIODO DE DURACIÓN DEL ESTUDIO

La ejecución y desarrollo del trabajo de investigación se realizó en un periodo que comprende 8 meses, se inició con la ejecución del proyecto en agosto del año 2020 culminando en el año 2021 y la redacción de tesis se efectuó durante 05 meses.



### 3.3. PROCEDENCIA DEL MATERIAL UTILIZADO

Para el caso de la información, esta fue recopilada de fuentes bibliografías tales como: trabajos de investigación como tesis y artículos previos, libros especializados; además del acervo documentario conformado por los estados financieros de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L de los periodos 2018 y 2019. Por otra parte, para la investigación se recopiló información utilizando una serie de técnicas e instrumentos que detallamos a continuación.

#### 3.3.1. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

En razón de la metodología utilizada en la investigación, la recolección de datos estuvo determinada por las variables analizadas en cada objetivo específico, de esta forma se buscó la técnica más adecuada para el análisis de la información obtenida. Para la investigación se utilizó:

1. **Encuesta:** Es un método que se ejecuta mediante técnicas de interrogación, con la intención de conocer aspectos relativos a un determinado grupo de estudio del cual se pretende indagar y obtener datos sobre conocimientos, hechos, conocimientos y motivaciones lo cual se logra a través de respuestas orales o escritas a un conjunto de preguntas prediseñadas materializadas en el instrumento del cuestionario (García, 2002).
2. **Entrevista:** Es un proceso dialógico entre dos personas el entrevistado y el entrevistador, este último persigue obtener información del entrevistado para así comprender sus Interpretaciones, percepciones, sentimientos, así como su manera de categorizar y de explicar sus actos o decisiones; según su grado de flexibilidad pueden distinguirse tres tipos de entrevistas: estructuradas,



semiestructuradas y no estructuradas o libres (Lazaro, 2021). Para el caso de la presente investigación se utilizó la entrevista estructurada.

**3. Observación directa:** Entendida esta técnica comprendida dentro del método de recolección de datos, consiste en observar el objeto de estudio dentro de una situación en particular, no es intrusiva por lo que los datos obtenidos son de calidad y fiables para la investigación; este método de recolección de datos puede ser usada de manera complementaria a otros sistemas como las encuestas (Ok diario, 2019).

**4. Análisis documental:** Es un conjunto de operaciones de carácter intelectual que se practica sobre documentos que presentan ciertas características de las cuales se extrae la información requerida, su carácter intelectual se debe a que el investigador debe realizar un proceso de interpretación y análisis de la información de los documentos para luego sintetizarlo (Castillo, 2004)

De esta forma las técnicas fueron utilizadas en razón de la necesidad para los alcances de cada objetivo específico:

- **Objetivo específico 1:** Se utilizo la técnica de la encuesta con su instrumento el cuestionario, la entrevista estructurada, la observación directa y análisis documental y revisión de información financiera e información bibliográfica.
- **Objetivo específico 2:** Se utilizo la técnica de la encuesta con su instrumento el cuestionario, la entrevista estructurada, la observación directa y análisis documental y revisión de información financiera e información bibliográfica.
- **Objetivo específico 3:** Se utilizo la técnica de la encuesta con su instrumento el cuestionario, la entrevista estructurada, la observación



directa y análisis documental y revisión de información financiera e información bibliográfica.

- **Objetivo específico 4:** Revisión de información financiera, revisión bibliográfica.

### **3.4. POBLACIÓN Y MUESTRA DEL ESTUDIO**

#### **3.4.1. Población**

La población es el conjunto de personas y elementos que tienen particularidades específicas comparables y detectables en un momento dado (Azocar, 2018). Además, este puede ser acotado, es decir se distinguen y delimitan los sujetos de estudio, porque estos son concebibles de ser precisados y contados en razón del número que se desenvuelve en ese entorno (Díaz, 2016). En tal sentido para la realización de la presente investigación se tomó como población a 09 de los trabajadores de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno.

#### **3.4.2. Muestra**

La muestra que es un subconjunto de elementos que pertenecen a ese conjunto de características que denominamos población (Sampieri, 2014). Para la investigación se consideró como muestra a toda la población seleccionada para el estudio, por ser esta finita a efectos de realizar el tratamiento estadístico. Teniendo las siguientes características:

- Tipo: No probabilística.
- Técnica muestral: Intencional
- Marco muestral: gerente y empleados de la empresa P&J Corporación MELSUR S.R.L



- Unidad de análisis: Información económica financiera de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L de la ciudad de Puno de los periodos 2018-2019 y opinión de gerente y empleados de la empresa
- n=9 personas.

### 3.5. DISEÑO ESTADÍSTICO

#### 3.5.1. Tipo y diseño de la investigación

- **Tipo de investigación.** - La investigación es de tipo descriptivo-transversal, se analizó los datos requeridos por las variables, describiendo los hechos en un periodo de tiempo determinado, para finalmente extraer las conclusiones que fueron descritas en la investigación. En ese sentido la investigación descriptiva se caracteriza porque examina las propiedades más resaltantes del objeto de estudio o de cualquier fenómeno analizado (Sampieri, 2014).

- **Diseño de investigación.** – En cuanto al diseño la investigación es no experimental, esto porque se realizó el análisis sin la manipulación intencional de las variables de estudio. Según Sampieri (2014) este tipo de estudios se caracteriza porque una variable independiente se deja inalterada intencionalmente para observar los efectos que esta tiene sobre otras variables dependientes.

#### 3.5.2. Método de investigación

La investigación se enmarca dentro del enfoque cuantitativo, basando su estudio en el análisis de la realidad por medio de procedimientos de medición, cuyo objeto es encontrar un conocimiento más amplio, utilizando para ello conocimientos estadísticos (Sampieri, 2014).



Los métodos de investigación utilizados en la presente investigación fueron:

- 1. Método descriptivo.** - Es un método que nos permite acumular información sobre un hecho real y actual que puede ser interpretada correctamente sobre la base de los datos encontrados. El método descriptivo consiste en analizar, examinar y describir información recogida sobre hechos o situaciones actuales con el propósito de determinar la relación que existe entre los mismos (Baray, 2015)
- 2. Método comparativo.-** Este método que por lo general, es aplicado para llegar a generalizaciones empíricas y a la comprobación de hipótesis consiste en determinar las semejanzas o diferencias que puede existir entre diversas realidades (Nohlen, 2006), en este caso económicas y financieras; es el cotejo en este caso de investigación de los estados financieros de dos o más periodos, se utiliza este método para comparar los rubros que integran el estado de situación financiera y el estado de resultados.
- 3. Método deductivo.** - Este método nos permite realizar el estudio de la investigación que parte de lo general a lo particular, primero consiste en encontrar principios desconocidos. Una ley o principio puede reducirse a otra más general que la incluya, también permite descubrir consecuencias desconocidas de principios conocidos. Es un método de razonamiento que consiste tomar conclusiones generales para explicaciones particulares. El método se inicia con el análisis de los postulados, teoremas, leyes, principios, etcétera, de aplicación universal y de comprobada validez. Para aplicarlos a soluciones o hechos particulares (Sampieri, 2014).



- 4. Método analítico.** - Permite descomponer un todo en partes con el objeto e estudiarlos y examinarlas este método es un proceso cognoscitivo, que consiste en descomponer un objeto de estudio separando cada una de las partes del todo para estudiarla en forma individual (Sampieri, 2014)

### **3.6. PROCEDIMIENTO**

La estrategia de recolección de la información se realizó de la siguiente manera: La primera etapa del trabajo comprendió el contacto con la empresa a fin de concertar el permiso para la recolección de información; la etapa posterior, comprendió nuevamente la coordinación con el personal de la empresa para la determinación de la fecha y forma de la recolección de información y, por último, la tercera etapa, la utilización del instrumento de encuesta sobre la muestra seleccionada para el estudio.

Una vez conseguido la información necesaria se procedió a su procesamiento a fin de desvelar los resultados y redactar las conclusiones, para esto se sirvió de la ayuda de programas informáticos como el Microsoft Excel.

### **3.7 VARIABLES**

**Tabla 1:**  
*Tabla de operacionalización de variables*

<b>Variable Independiente</b>	<b>Definición conceptual</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>
<b>INFLUENCIA DE LA INFORMACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA EN LA TOMA DE DECISIONES</b>	El análisis de información económica-financiera implica examinar e interpretar los datos contables de una empresa u organización para evaluar su estado actual y prever su desempeño en el futuro. Al proporcionar información valiosa sobre la salud financiera de la empresa, este análisis puede ayudar a los tomadores de decisiones a tomar decisiones informadas y estratégicas.	Rentabilidad Productividad Ratios financieras	Activo Pasivo y patrimonio Ingresos Gastos Resultados
<b>Variable Dependiente</b>	<b>Definición conceptual</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>	El análisis horizontal consiste en comparar cifras de un determinado periodo contable con respecto a años anteriores, con esta comparación se pretende brindar criterios relevantes que permitan evaluar la situación de la empresa; las técnicas utilizadas en el análisis horizontal son 1) aumentos y disminuciones (variaciones) y 2) tendencias (Alvarez, 2015)	Análisis de variaciones Análisis de tendencias Análisis comparativo	Variación absoluta Variación relativa Tasa de crecimiento Tendencia ascendente o descendente Patrón cíclico Punto de inflexión Variación respecto al Estándar
<b>Variable Dependiente</b>	<b>Definición conceptual</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>
<b>ANÁLISIS VERTICAL</b>	Dentro de los métodos y técnicas de análisis de información económica y financiera el análisis vertical se emplea para analizar estados financieros a una fecha determinada; las técnicas aplicables en este tipo de análisis son 1) porcentajes integrales y 2) razones simples (Alvarez, 2015)	Análisis por componentes Análisis por periodos de tiempo Análisis por industria o sector Análisis por categoría de gastos	Porcentaje de activos, pasivos y capital social Tasa de crecimiento Proporción de gastos Costos de producción Gastos de marketing y publicidad Gastos administrativos y en maquinarias
<b>Variable Dependiente</b>	<b>Definición conceptual</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>
<b>RAZONES FINANCIERAS.</b>	Las razones financieras o ratios financieros, no son otra cosa más que el resultado de la comparación entre dos cuentas de los Estados Financieros, lo cual no posibilita tener información relativa de una cuenta con respecto a otra, dependiendo de lo que se quiera medir esta información puede interpretarse en unidades monetarias o en términos porcentuales (Andrade, 2017)	Liquidez Solvencia Gestión Rentabilidad	Razones de Liquidez Razones de Solvencia Razones de Gestión Razones de Rentabilidad

FUENTE: Elaboración propia.



### **3.8. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS**

En lo que respecta al análisis de resultados, la información es sintetizada en tablas y figuras, esto con la intención de facilitar la interpretación de los datos analizados, además de permitir su contrastación con otro tipo de información procedente del marco teórico o de los antecedentes, lo que facilita la discusión de los resultados y permite confirmar las deducciones obtenidas



## CAPÍTULO IV

### RESULTADOS Y DISCUSIÓN

En el presente trabajo de investigación titulado “evaluación de información económica - financiera y su influencia en la toma de decisiones en la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019”. se han planteado cuatro objetivos de investigación que muestran los siguientes resultados.

#### 4.1. RESULTADOS

Analizar los rubros a través del análisis vertical a la información económica financiera y su influencia en la correcta toma de decisiones a la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019

##### 4.1.1. Primer Objetivo Específico

**Analizar los rubros a través del análisis vertical a la información económica financiera y su influencia en la correcta toma de decisiones a la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.**

**Tabla 2:**  
*Análisis vertical del estado de Situación Financiera*

<b>EMPRESA FABRICANTE DE MUEBLES P&amp;J CORPORACIÓN MELSUR S.R.L.</b>				
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>				
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018</b>				
<b>EXPRESADO EN SOLES</b>				
DESCRIPCIÓN – RUBROS	PERIODOS			
	AL 31/12/2019	Análisis Vertical %	AL 31/12/2018	Análisis Vertical %
<b>ACTIVO</b>	34,360.00	52.30%		70.77%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	11,654.00	17.74%	58,529.00	0.51%
Efectivo y equivalentes de efectivo	<b>46,014.00</b>	<b>70.05%</b>	421.00	<b>71.28%</b>
Inventarios			<b>58,950.00</b>	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>				
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	42,000.00	63.93%	42,000.00	50.78%
Inmueble maquinaria y equipo	6,378.00	9.71%	6,252.00	7.56%
Otros activos				
Depreciación y amortización	-	-	-	-
Acumulada	28,700.00	43.69%	24,500.00	29.62%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>19,678.00</b>	<b>29.95%</b>	<b>23,752.00</b>	<b>28.72%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>65,692.00</b>	<b>100.00</b>	<b>82,702.00</b>	<b>100.00%</b>
		%		
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Tributos y aportes por pagar	-	0.00%	-	0.00%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	-	<b>0.00%</b>	-	<b>0.00%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	-	<b>0.00%</b>	-	<b>0.00%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	-	<b>100.00</b>	-	<b>100.00%</b>
		%	-	
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Capital	20,702.00	31.51%	42,000.00	30.47%
Resultados acumulados positivos	2,990.00	4.55%	25,200.00	18.74%
Resultados del ejercicio de utilidad	<b>65,692.00</b>	<b>100.00</b>	15,502.00	<b>100.00%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>65,692.00</b>	<b>%</b>	<b>82,702.00</b>	<b>100.00%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>100.00</b>	<b>82,702.00</b>	
		%		

FUENTE: Elaboración propia.

### Interpretación y análisis vertical del Estados de Situación Financiera empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.

En la tabla 2 en el análisis vertical del Estado de Situación Financiera se puede interpretar lo siguiente:



**Primero.-** En el periodo 2018 el activo corriente representa un 71.28% del total Activo, de los cuales el 70.77% corresponde al rubro Efectivo y Equivalente de Efectivo y solamente el 0.51% corresponde a inventarios los cuales son reflejo de los envases y embalajes que se mantiene en el inventario; como se puede notar existe mucho activo disponible lo cual podría reflejar una mala gestión del efectivo, se podría estar dejando de tomar decisiones de inversión y producción en la planta, ahora también se podría explicar, que la mayor cantidad de ingresos que se tuvo en el año 2018 fue por servicios de instalación de muebles en oficinas y similares.

- Respecto al activo no corriente que representa el 28.72% del total activo, de los cuales el 50.78% le corresponde al Rubro Inmuebles, maquinaria y equipo que se ve disminuido por el rubro de depreciación que representa el - 29.62% lo cual refleja más de la mitad de desgaste u obsolescencias de los Inmuebles maquinaria y equipo por depreciación, además en el activo no corriente, se tiene el rubro otros activos que representa el 7.56% del total del activo que está conformado básicamente por muebles modelos que se tiene en almacenes.
- Como se puede observar respecto a pasivo y patrimonio, no existe elementos del pasivo, por lo que se deduce que la empresa no tiene deudas ni obligaciones pendientes de pago, de lo que también podríamos deducir que la empresa no utiliza el financiamiento que le podría permitir el crecimiento en inversión o quizás buscar apertura de nuevas líneas de negocio vinculados al rubro de la empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.
- En relación al Patrimonio: el Rubro Capital está representado por el 50.78%, del total de pasivo y patrimonio, así mismo el rubro resultados acumulados positivos representa el 30.47% y el rubro resultados del Ejercicio de utilidad está



representado por el 18.74%, de estos resultados podemos deducir que el patrimonio es sano debido a que no hay perdidas, y tal vez se podría tomar la decisión de capitalizar los resultados acumulados, para tener un patrimonio más sostenible.

**Segundo.-** En el periodo 2019 el activo corriente representa un 70.05% del total Activo, de los cuales el 52.30% corresponde al rubro Efectivo y Equivalente de Efectivo y el 17.74% corresponde a inventarios los cuales son reflejo de mercaderías y una pequeña porción a los envases y embalajes que se mantiene en el inventario; como se puede notar existe mucho activo disponible, aunque un poco menor que en el año 2018, lo cual podría reflejar una mala gestión del efectivo, se podría estar dejando de tomar decisiones de inversión y producción en la planta, ahora también se podría explicar, que la mayor cantidad de ingresos que se tuvo en el año 2019 fue por servicios de instalación de muebles en oficinas y similares en menor proporción que la venta de mercaderías, lo cual se podría corroborar con el estado de resultados que refleja un costo de ventas.

- Respecto al Activo no corriente que representa el 29.95% del total activo, de los cuales el 63.93% le corresponde al Rubro Inmuebles, maquinaria y equipo que se ve disminuido por el rubro de depreciación que representa el - 43.69% lo cual refleja más de la mitad de desgaste u obsolescencias de los Inmuebles maquinaria y equipo por depreciación, además en el activo no corriente, se tiene el rubro otros activos que representa el 9.71% del total del activo que está conformado básicamente por muebles modelos que se tiene en almacenes.
- Como se puede observar respecto a pasivo y patrimonio en el 2019, no existe elementos del pasivo, por lo que se deduce que la empresa no tiene deudas ni obligaciones pendientes de pago, de lo que también podríamos deducir que la

empresa no utiliza el financiamiento que le podría permitir el crecimiento en inversión o quizás buscar apertura de nuevas líneas de negocio vinculados al rubro de la Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.

- En relación al Patrimonio: el Rubro Capital está representado por el 63.93%, del total de pasivo y patrimonio, así mismo el Rubro Resultados acumulados positivos representa el 31.51% y el Rubro Resultados del Ejercicio de utilidad está representado por el 4.74%, de estos resultados podemos deducir que el patrimonio es sano debido a que no hay pérdidas, y tal vez se podría tomar la decisión de capitalizar los resultados acumulados, para tener un patrimonio más sostenible, también es preciso comentar acerca de la baja gestión del año 2019, ya que la utilidad es muy baja (4.74%) respecto al total de pasivo y patrimonio.

**Tabla 3:**  
*Análisis vertical del estado de Resultados*

<b>EMPRESA FABRICANTE DE MUEBLES P&amp;J CORPORACIÓN MELSUR S.R.L. ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019 EXPRESADO EN SOLES</b>				
DESCRIPCIÓN - RUBRO	PERIODOS			
	AL 31/12/2019	Análisis Vertical %	AL 31/12/2018	Análisis Vertical %
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>325,612.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>458,066.00</b>	<b>100.00%</b>
(-) Costo de ventas	-290,038.00	-89.07%	-	0.00%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>35,574.00</b>	<b>10.93%</b>	<b>458,066.00</b>	<b>100.00%</b>
Gastos de operación				
(-) Gastos de administración	-4,200.00	-1.29%	-355,995.00	-77.72%
(-) Gastos de ventas	-28,384.00	-8.72%	-86,569.00	-18.90%
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>2,990.00</b>	<b>0.92%</b>	<b>15,502.00</b>	<b>3.38%</b>
(-) Gastos financieros	-		-	
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>2,990.00</b>	<b>0.92%</b>	<b>15,502.00</b>	<b>3.38%</b>
(-) Impuesto a la renta	-299.00	-0.09%	-1,550.00	-0.34%
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>2,691.00</b>	<b>0.83%</b>	<b>13,952.00</b>	<b>3.05%</b>

FUENTE: Elaboración propia.

**Interpretación y análisis vertical del Estados de Situación Financiera**  
**empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.**



- En la tabla 3 análisis vertical de la empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. para el periodo 2018, el rubro de ventas, muestra ventas por S/. 458,066.00 que representa el 100% para el análisis, se puede observar que el rubro costo de ventas tiene un registro de 0 por lo tanto es 0% lo que llama la atención porque cualquier ingreso debería tener su valuación de costos. En todo caso eso haría notar que la empresa no está aplicando un control de costos del servicio, ya que como sabemos el 2018 la empresa en estudio sus ingresos provienen de prestación de servicio, sin embargo, se tiene el Rubro de Gastos Administrativos por S/. 355,995.00 que representa un 77.72% lo cual representaría un gasto de administrativo muy alto en relación a las ventas, también se puede observar que se tiene un gasto de ventas de S/. 86,569.00 que representa el 18.90% de las ventas totales, los gastos operativos representan aproximadamente el 97% de las ventas totales lo cual solo mostraría una gestión deficiente de la empresa, también observamos que la Utilidad Operativa es de S/. 15,502.00 que representa solo una utilidad operativa del 3.38%, lo cual estaría denotando un rendimiento muy bajo de la empresa, el Rubro Impuesto a la Renta que representa el 0.34% quedando solo un 3.05 como utilidad del ejercicio, lo cual ratifica que la gestión de rentabilidad y el manejo de Costos es deficiente en el periodo 2018
- Para el periodo 2019, el rubro de ventas, muestra ventas por S/. 325,612.00 que representa el 100% para el análisis, se puede observar que el rubro costo de ventas tiene un registro de valor absoluto de S/. 290,038.00 que representa un 89.07% de las ventas totales lo cual para una empresa de servicios representaría un costo de Ventas muy alto, lo que nos haría pensar que no se tiene un buen control de manejo de costos en la empresa. En todo caso eso haría notar que la empresa no está

aplicando un control de costos del servicio correctamente, sin embargo, se tiene el Rubro de Gastos Administrativos por S/. 4.200.00 que representa un 1.29% lo cual representaría un gasto de administrativo aceptable en relación a las ventas, también se puede observar que se tiene un gasto de ventas de S/. 28,384.00 que representa el 8.72% de las ventas totales, los gastos operativos representan aproximadamente el 10% de las ventas totales, también observamos que la Utilidad Operativa es de S/. 2,990.00 que representa solo una utilidad operativa del 092%, lo cual estaría denotando un rendimiento demasiado bajo de la empresa, el Rubro Impuesto a la Renta que representa el 0.09% quedando solo un 0.83% como utilidad del ejercicio, lo cual ratifica que la gestión de rentabilidad y el manejo de Costos es deficiente en el periodo 2019.

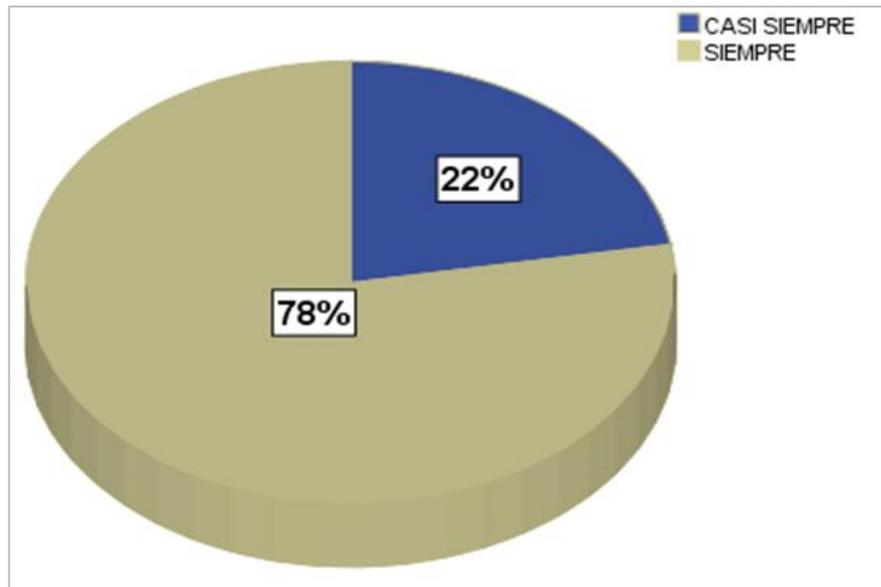
- Es incoherente la aplicación del principio contable de valuación al costo entre el periodo 2018 y 2019 debido a que en el 2018 no existe un costo de ventas lo que haría presumir un mal manejo en el registro contable, sin embargo, en el 2019 si se tiene un costo de ventas.

**Tabla 4:**

*Utilidad del análisis de los estados financieros para la gestión de la empresa.*

ESCALA	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi nunca	0	0	0	0
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	2	22.2	22.2	22.2
Siempre	7	77.8	77.8	100.0
<b>Total</b>	<b>9</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	

FUENTE: Elaboración propia.



**Figura 6:** Utilidad del análisis de los estados financieros para la gestión de la empresa.

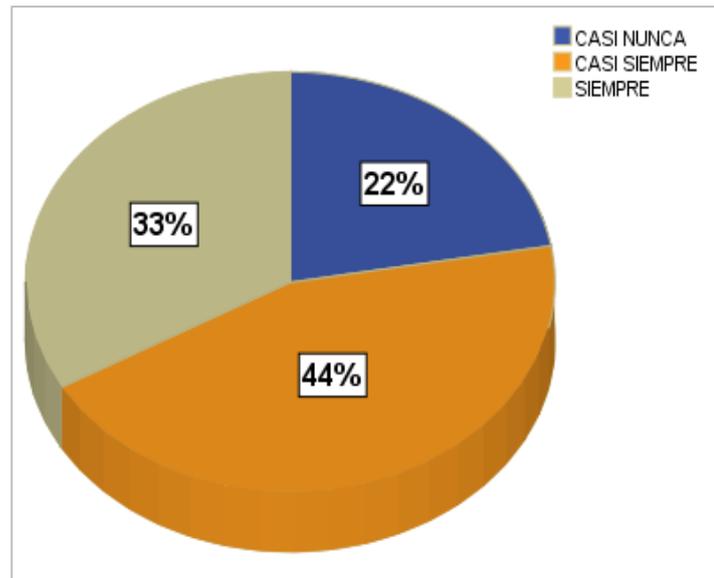
**FUENTE:** Elaboración propia.

**Interpretación:** según la tabla 4 y figura 6 a la pregunta si **¿Ud. cree que es útil el análisis de los estados financieros para la gestión de la empresa? EL 22%** considera que casi siempre es útil el análisis de los estados financieros así mismo el **78%** considera que siempre es útil el análisis de los estados financieros.

**Tabla 5:**  
*Mejor administración del efectivo de la empresa a través de cuenta bancaria.*

ESCALA	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	0	0	0	0
Casi nunca	2	22.2	22.2	22.2
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	4	44.4	44.4	66.7
Siempre	3	33.3	33.3	100.0
<b>Total</b>	9	100.0	100.0	

**FUENTE:** Elaboración Propia



**Figura 7:** Mejor administración del efectivo de la empresa a través de cuenta bancaria.

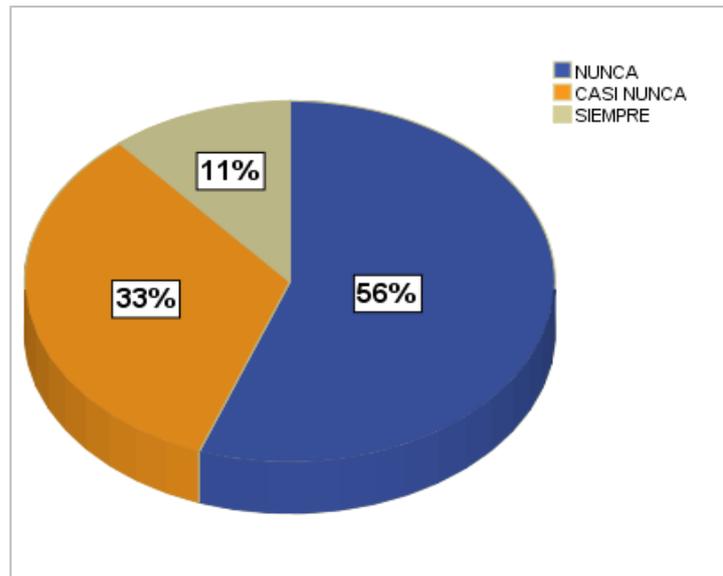
**FUENTE:** Elaboración propia.

**Interpretación:** según la tabla 5 y figura 7 a la pregunta si **¿Que es mejor que la administración del efectivo se realiza mejor en la cuenta bancaria de la empresa?** El 11% considera que casi nunca la administración del efectivo se realiza mejor en la cuenta bancaria de la empresa, el 44% considera que casi siempre la administración del efectivo se realiza mejor en la cuenta bancaria de la empresa y el 33% considera que siempre la administración del efectivo se realiza mejor en la cuenta bancaria de la empresa.

**Tabla 6:**  
*Uso del análisis vertical para conocer la información financiera y tomar decisiones importantes para la empresa.*

ESCALA	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE VÁLIDO	PORCENTAJE ACUMULADO
Nunca	5	55.6	55.6	55.6
Casi nunca	3	33.3	33.3	88.9
A veces	0	0	0	0
Siempre	1	11.1	11.1	100.0
Casi siempre	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	

**FUENTE:** Elaboración propia.



**Figura 8:** Uso del análisis vertical para conocer la información financiera y tomar decisiones importantes para la empresa.

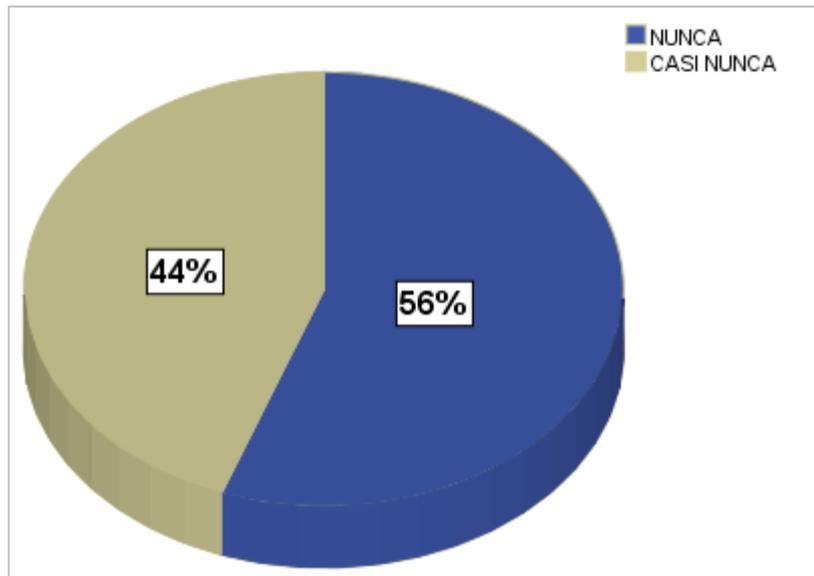
**FUENTE:** Elaboración propia.

**Interpretación:** según la tabla 6 y figura 8 a la pregunta si ¿sabía usted que el análisis vertical permite conocer la información financiera para tomar decisiones importantes para la empresa? El 56% considera que nunca supo que el análisis vertical permite conocer la información financiera para tomar decisiones importantes para la empresa, el 33% considera que casi nunca supo que el análisis vertical permite conocer la información financiera para tomar decisiones importantes para la empresa, así mismo el 11% considera que siempre supo que el análisis vertical permite conocer la información financiera para tomar decisiones importantes para la empresa.

**Tabla 7:**  
*Realización de préstamo a nombre de la empresa*

ESCALA	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE VÁLIDO	PORCENTAJE ACUMULADO
Nunca	5	55.6	55.6	55.6
Casi nunca	4	44.4	44.4	100.0
A veces	0	0	0	0
Siempre	0	0	0	0
Casi siempre	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	

**FUENTE:** Elaboración propia.



**Figura 9:** Realización de préstamo a nombre de la empresa

**FUENTE:** Elaboración propia.

**Interpretación:** según la tabla 7 y figura 9 a la pregunta si **¿se ha planteado realizar un préstamo a nombre de la empresa en los años 2018 y 2019?**, el **56%** considera que nunca se ha planteado realizar un préstamo a nombre de la empresa en los años 2018 y 2019, el **44%** considera que casi nunca se ha planteado realizar un préstamo a nombre de la empresa en los años 2018 y 2019.

#### 4.1.2. Segundo objetivo específico

**Analizar las tendencias a la información económica financiera mediante el método de análisis horizontal y su influencia en la correcta toma de decisiones a la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.**

**Tabla 8:**  
*Análisis Horizontal del estado de Situación Financiera*

<b>EMPRESA FABRICANTE DE MUEBLES P&amp;J CORPORACIÓN MELSUR S.R.L.</b>				
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>				
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019</b>				
<b>EXPRESADO EN SOLES</b>				
DESCRIPCIÓN - RUBRO	PERIODOS			Análisis Horizontal %
	AL 31/12/2019	AL 31/12/2018	variación Absoluta	
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	34,360.00	58,529.00	-24,169.00	-41.29%
Inventarios	11,654.00	421.00	11,233.00	2668.17%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>46,014.00</b>	<b>58,950.00</b>	-12,936.00	-21.94%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Inmueble maquinaria y equipo	42,000.00	42,000.00	-	0.00%
Otros activos	6,378.00	6,252.00	126.00	2.02%
Depreciación y amortización acumulada	-28,700.00	-24,500.00	-4,200.00	17.14%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>19,678.00</b>	<b>23,752.00</b>	<b>-4,074.00</b>	<b>-17.15%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>65,692.00</b>	<b>82,702.00</b>	-17,010.00	-20.57%
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Tributos y aportes por pagar	-	-	-	0.00%
Total pasivo corriente	-	-	-	0.00%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	-	-	-	0.00%
<b>TOTAL PASIVO</b>	-	-	-	0.00%
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	42,000.00	42,000.00	-	0.00%
Resultados acumulados positivos	20,702.00	25,200.00	-4,498.00	-17.85%
Resultados del ejercicio de utilidad	2,990.00	15,502.00	-12,512.00	-80.71%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>65,692.00</b>	<b>82,702.00</b>	<b>-17,010.00</b>	<b>-20.57%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>65,692.00</b>	<b>82,702.00</b>	<b>-17,010.00</b>	<b>-20.57%</b>

FUENTE: Elaboración propia.

### Interpretación y análisis horizontal del Estados de Situación Financiera empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.

En la tabla 8 en el análisis horizontal del Estado de Situación Financiera se puede interpretar lo siguiente:

- Las variaciones que se muestran en el periodo 2018 al 2019 en la mayoría de los casos las cuentas contables presentan disminuciones en sus valores absolutos y relativos, analizando e interpretando el Activo de la empresa se muestra una disminución absoluta de S/. 17,010.00 que significa una disminución en términos



relativos de 20.57%, lo que llama poderosamente la atención, debido a que se esperaba que como cualquier empresa en crecimiento los activos vayan incrementando, pero en esta empresa ocurre lo contrario, lo que podría hacer pensar que las decisiones gerenciales no son las adecuadas, especialmente por tratarse de una empresa de servicio industrial, que debería fortalecer sus activos especialmente en los activos no corriente, para tener sostenibilidad en el futuro. en el caso del activo corriente se ha experimentado una disminución absoluta de S/. 12,936.00 que representa una disminución relativa del 21.94% que no afectaría a la gestión de la empresa debido a que el activo corriente está representado por el Rubro Efectivo y equivalente de efectivo que ha tenido una disminución en términos absolutos de S/. 24,169.00 que representa una disminución relativa de 41.29% que se entiende debe tener su origen en el movimiento de efectivo que ha tenido la empresa durante el periodo 2019, también se puede visualizar que el Rubro Inventarios muestra un exponencial aumento absoluto de S/. 11,233.00 que representa un aumento relativo de 2,668 %, esto debido a que el 2019, se empezó a fabricar mercadería para la venta, lo que no ocurría en el 2018. Interpretando y analizando el activo no corriente se observa una disminución absoluta de S/. 17,010.00 que representa una disminución relativa del 20.57% respecto del periodo 2018 y esto se refleja básicamente porque los inmuebles, maquinaria y equipo se han depreciado por un ejercicio económico más, y no se ha tenido decisiones de realizar compras en activos fijos ya que se puede observar que el Rubro Inmuebles, maquinaria y equipo no ha presentado variación del año 2018 al 2019, pero si el Rubro Depreciación y amortización acumulada ha tenido un aumento negativo de S/4,200 que en valores relativos representa el 17.14%, así mismo en la cuenta otros activos hubo un aumento en valores absolutos de S/.



126.00 que representa un aumento relativo del 2.02% este rubro básicamente es el inventario de muebles que son modelos para la fabricación de los mismos.

- Respecto al pasivo más patrimonio, es pertinente señalar que el pasivo no ha tenido variación alguna pues es el elemento que no tuvo la empresa en los dos periodos de estudio, lo que quiere decir que la empresa no ha financiado ningún prestamos ni ha incumplido con ninguna obligación ya que en los dos periodos la deuda es sencillamente 0, pero es importante resaltar debido a que la empresa con el patrimonio que muestra el estado de resultados podría calificar para un préstamo bancario otro tipo de financiamiento, que le podría dar crecimiento a la empresa o fortalecer las líneas de negocio, por ello el pasivo más patrimonio que en valores absolutos en el 2018 era de S/. 82,702.00 y el 2019 de S/. 65,692.00 lo cual muestra una disminución del pasivo más patrimonio en S/. 17,010.00 representando en términos relativos el 20.57%, también llama poderosamente la atención, debido a que se esperaría que como cualquier empresa en crecimiento del patrimonio vayan incrementando pero en esta empresa ocurre lo contrario, lo que podría hacer pensar que las decisiones gerenciales no son las adecuadas, especialmente por tratarse de una empresa de servicio industrial, que debería fortalecer el crecimiento del patrimonio o financiar, de acuerdo al rendimiento de la empresa, para tener sostenibilidad en el futuro, se observa que el capital no ha tenido cambio alguno por ello no hay aumento ni disminución por ello el valor relativo de aumento de capital es 0%, también podemos notar una disminución en el rubro resultados acumulados positivos en un valor absoluto de S/. 4,498.00 que representa una disminución relativa de 17.85%, lo cual indicaría que se han hecho repartición de utilidades acumuladas, cuando se observa que la empresa necesita mayor inyección de patrimonio para mejorar la rentabilidad que se muestra en el

rubro Resultados del ejercicio de utilidades que muestra una disminución absoluta de S/. 12,512.00 que representa una disminución relativa del 80.71% lo que muestra claramente en el 2019 un rendimiento mucho más bajo respecto al rendimiento del año 2018, claro que en valores absolutos esto sigue siendo muy bajo en los dos periodos, pero llama la atención que la situación de la gestión este empeorando en el año 2019.

**Tabla 9:**

*Análisis vertical del estado de Resultados.*

DESCRIPCIÓN – RUBRO	PERIODOS			Análisis Horizontal %
	AL	AL	Variación	
	31/12/2019	31/12/2018		
EMPRESA FABRICANTE DE MUEBLES P&J CORPORACIÓN MELSUR S.R.L. ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 EXPRESADO EN SOLES				
<b>VENTAS</b>	<b>325,612.00</b>	<b>458,066.00</b>	<b>-132,454.00</b>	<b>-28.92%</b>
(-) Costo de ventas	-290,038.00		-290,038.00	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>35,574.00</b>	<b>458,066.00</b>	<b>-422,492.00</b>	<b>-92.23%</b>
Gastos de operación				
(-) Gastos de administración	-4,200.00	-355,995.00	351,795.00	-98.82%
(-) Gastos de ventas	-28,384.00	-86,569.00	58,185.00	-67.21%
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>2,990.00</b>	<b>15,502.00</b>	<b>-12,512.00</b>	<b>-80.71%</b>
(-) Gastos financieros		-	-	-
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>2,990.00</b>	<b>15,502.00</b>	<b>-12,512.00</b>	<b>-80.71%</b>
(-) Impuesto a la renta	-299.00	-1,550.00	1,251.00	-80.71%
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>2,691.00</b>	<b>13,952.00</b>	<b>-11,261.00</b>	<b>-80.71%</b>

FUENTE: Elaboración propia.

### **Interpretación y análisis Horizontal del Estados de Resultados de la empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.**

En la tabla 9 análisis horizontal de la empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. para el periodo 2018, el rubro de ventas, muestra ventas por S/. 458,066.00 mientras que en el periodo 2019 bajo a S/. 325,612.00 por lo que se muestra una disminución de S/. 132,454.00 en valores absolutos, mientras que en valores relativos la disminución es del 28.92% lo cual obviamente no es saludable para el crecimiento de la empresa, ya que toda política en cualquier empresa debería ser



incrementar las ventas de periodo a periodo, lo que no ocurrió con la presente empresa, el rubro que más llama la atención en el estado de resultado es que mientras en el 2018 no se había registrado ningún importe en el costo de ventas según el estado de resultados firmado por el contador que es parte del anexo del presente trabajo, lo cual refleja un aumento en términos absolutos del costo de ventas para el periodo 2019 de S/. 290,038.00, lo que en términos relativos no se puede calcular debido a que matemáticamente cualquier número dividido entre 0 es un valor erróneo por ello que no se muestra el incremento relativo. Que de hecho existe y es un aumento como se muestra en el valor absoluto. Ese problema de registro del costo hace que se muestre una utilidad bruta disminuida en valor absoluto de S/. 422,492.00 que representa en términos relativos una disminución del 92.23% lo cual muestra aparentemente una disminución excesiva de la utilidad bruta, pero no olvidemos que en el 2018 si bien no se registró costo de ventas, los gastos administrativos son altísimos lo que compensaría esta forma extraña de presentación de información financiera, lo que hace afirmar que no se estarían cumpliendo con algunos aspectos cualitativos que señala el marco conceptual para la preparación de Información Financiera, en el aspecto de uniformidad por ejemplo. Lo cual esta distorsionando el análisis e interpretación de estos dos periodos de la empresa en estudio, como ya se advirtió en el caso de los gastos administrativos se ha tenido una disminución absoluta de S/. 351,795.00 que representa una disminución relativa del 98.82%, ocurre algo similar con el rubro, gastos de venta que ha tenido una disminución de S/. 58, 185 en valores absolutos, lo cual representa una disminución del 67.21% en términos relativos o porcentuales, con esta información las utilidades operativas muestran también una disminución en términos absolutos de S/. 12,512.00 que se traduce a una disminución de 80.71% en términos relativos, el mismo comportamiento muestra el impuesto que en valores absolutos muestra una disminución de S/. 1,251.00 que representa una

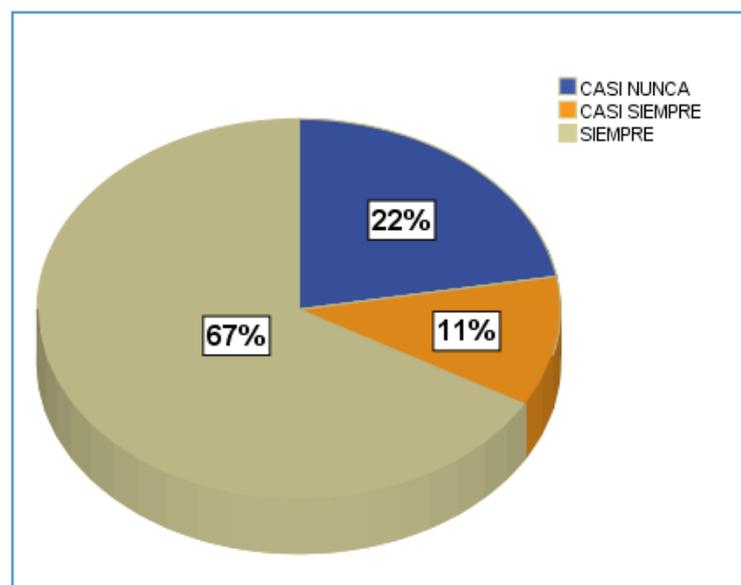
disminución del 80.71%. siguiendo exactamente la variación relativa en el caso del último Rubro denominado Utilidad del ejercicio se tiene una disminución de S/. 11,261.00 que en valores relativos representa una disminución del 80.71%, tal como se muestra en la tabla de cálculo.

**Tabla 10:**

*Compra de maquinarias para el crecimiento de la empresa con los ingresos que se obtiene.*

ESCALA	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE VÁLIDO	PORCENTAJE ACUMULADO
Nunca	0	0	0	0
Casi nunca	2	22.2	22.2	22.2
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	1	11.1	11.1	33.3
Siempre	6	66.7	66.7	100.0
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	

**FUENTE:** Elaboración propia.



**Figura 10:** Compra de maquinarias para el crecimiento de la empresa con los ingresos que se obtiene.

**FUENTE:** Elaboración propia

**Interpretación:** según la tabla 10 y figura 10 a la pregunta si **¿Usted cree que con los ingresos que se tienen en la empresa podrían comprar maquinaria para el crecimiento de la empresa? EL 22%** considera que casi nunca los ingresos que se tienen en la empresa podrían comprar maquinaria para el crecimiento de la empresa, el 11% considera que casi siempre los ingresos que se tienen en la empresa podrían comprar

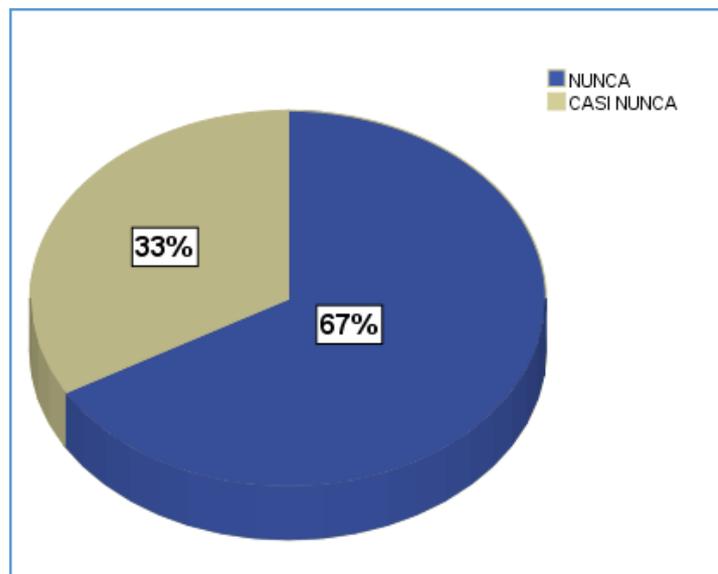
maquinaria para el crecimiento de la empresa así mismo el 67% considera que siempre los ingresos que se tienen en la empresa podrían comprar maquinaria para el crecimiento de la empresa

**Tabla 11:**

*Análisis Horizontal para conocer los cambios o tendencias de la información financiera para tomar decisiones importantes para la empresa.*

ESCALA	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE VÁLIDO	PORCENTAJE ACUMULADO
Nunca	6	66.7	66.7	66.7
Casi nunca	3	33.3	33.3	100.0
A veces	0	0	0	0
Siempre	0	0	0	0
Casi siempre	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	

FUENTE: Elaboración propia.



**Figura 11:** Análisis Horizontal para conocer los cambios o tendencias de la información financiera para tomar decisiones importantes para la empresa.

FUENTE: Elaboración propia.

**Interpretación:** según la tabla 11 y figura 11 a la pregunta si **¿sabía usted que el análisis horizontal permite conocer los cambios o tendencias de la información financiera para tomar decisiones importantes para la empresa?**, el 67% considera que nunca supo que

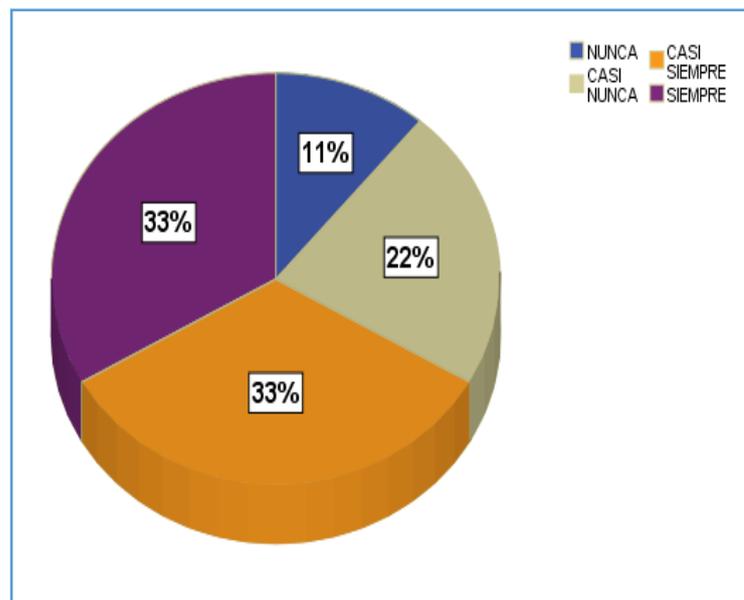
el análisis horizontal permite conocer los cambios o tendencias de la información financiera para tomar decisiones importantes para la empresa, el 33% considera que casi nunca supo que el análisis horizontal permite conocer los cambios o tendencias de la información financiera para tomar decisiones importantes para la empresa.

**Tabla 12:**

*Los préstamos bancarios o asumir un endeudamiento bancario, ayudan a mejorar la gestión y crecimiento de la empresa.*

ESCALA	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE VÁLIDO	PORCENTAJE ACUMULADO
Nunca	1	11.1	11.1	11.1
Casi nunca	2	22.2	22.2	33.3
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	3	33.3	33.3	66.7
Siempre	3	33.3	33.3	100.0
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	

**FUENTE:** Elaboración propia.



**Figura 12:** Los préstamos bancarios o asumir un endeudamiento bancario, ayudan a mejorar la gestión y crecimiento de la empresa.

**FUENTE:** Elaboración propia.

**Interpretación:** según la tabla 12 y figura 12 a la pregunta si **¿considera usted que los préstamos bancarios o asumir un endeudamiento bancario, ayudan a mejorar la gestión y crecimiento de la empresa?**, el 11% considera que nunca

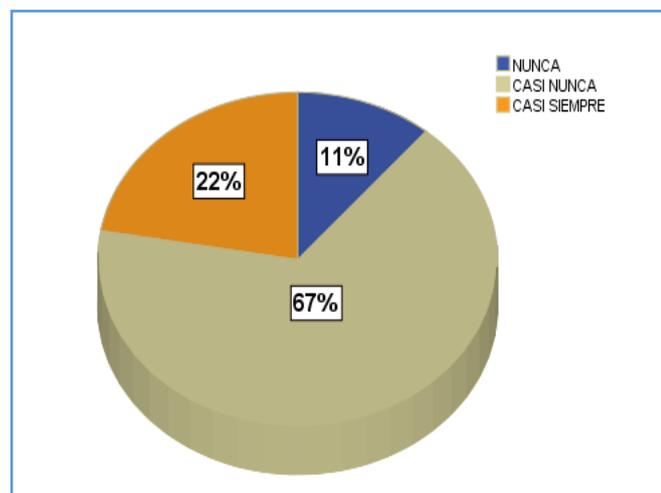
considero que los préstamos bancarios o asumir el endeudamiento bancario ayudan a mejorar la gestión y crecimiento de la empresa, el 22% considera que casi nunca considero que los préstamos bancarios o asumir el endeudamiento bancario ayudan a mejorar la gestión y crecimiento de la empresa, el 33% considera que casi siempre considero que los préstamos bancarios o asumir el endeudamiento bancario ayudan a mejorar la gestión y crecimiento de la empresa y el 33% considero que siempre considero que los préstamos bancarios o asumir el endeudamiento bancario ayudan a mejorar la gestión y crecimiento de la empresa.

**Tabla 13:**

*Realización de control estricto de los gastos en registros contables con el fin de tomar decisiones.*

ESCALA	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE VÁLIDO	PORCENTAJE ACUMULADO
Nunca	1	11.1	11.1	11.1
Casi nunca	6	66.7	66.7	77.8
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	2	22.2	22.2	100.0
Siempre	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	

FUENTE: Elaboración propia.



**Figura 13:** Realización de control estricto de los gastos en registros contables con el fin de tomar decisiones.

FUENTE: Elaboración propia.



**Interpretación:** según la tabla 13 y figura 13 a la pregunta si **¿se realiza un control estricto de los gastos en registros contables con el fin de tomar decisiones?**

El 11% considera que nunca se realiza un control estricto de los gastos en registros contables con el fin de tomar decisiones, el 67% considera que casi nunca se realiza un control estricto de los gastos en registros contables con el fin de tomar decisiones, así mismo el 22% considera que casi siempre se realiza un control estricto de los gastos en registros contables con el fin de tomar decisiones.

#### **4.1.3. Tercer objetivo específico**

**Interpretar la información económica y financiera a través de indicadores financieros y su influencia en la acertada toma de decisiones a la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.**

**Tabla 14:**

*Estado de situación financiera ajustado para el cálculo de los ratios o indicadores financieros*

<b>EMPRESA FABRICANTE DE MUEBLES P&amp;J CORPORACIÓN MELSUR S.R.L.</b>				
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>				
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019</b>				
<b>EXPRESADO EN SOLES</b>				
DESCRIPCIÓN – RUBRO	PERIODOS			Análisis Horizontal %
	AL 31/12/2019	AL 31/12/2018	Variación Absoluta	
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	34,360.00	58,529.00	-24,169.00	-41.29%
Inventarios	11,654.00	421.00	11,233.00	2668.17%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>46,014.00</b>	<b>58,950.00</b>	-12,936.00	-21.94%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Inmueble maquinaria y equipo	42,000.00	42,000.00	-	0.00%
Otros activos				
Depreciación y amortización acumulada	6,378.00	6,252.00	126.00	2.02%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>19,678.00</b>	<b>23,752.00</b>	-4,074.00	-17.15%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>65,692.00</b>	<b>82,702.00</b>	-17,010.00	-20.57%
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Tributos y aportes por pagar	299.00	1,550.00	-1,251.00	0.00%
Total pasivo corriente	299.00	1550.00	-1,250.00	0.00%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
	-	-	-	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	-	-	-	0.00%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>299.00</b>	<b>1,550.00</b>	-1,251.00	0.00%
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	42,000.00	42,000.00	-	0.00%
Resultados acumulados positivos	20,702.00	25,200.00	-4,498.00	-17.85%
Resultados del ejercicio de utilidad	2,691.00	13,952.00	-11,261.00	-80.71%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>65,393.00</b>	<b>81,152.00</b>	-15,759.00	-19.42%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>65,692.00</b>	<b>82,702.00</b>	-17,010.00	-20.57%

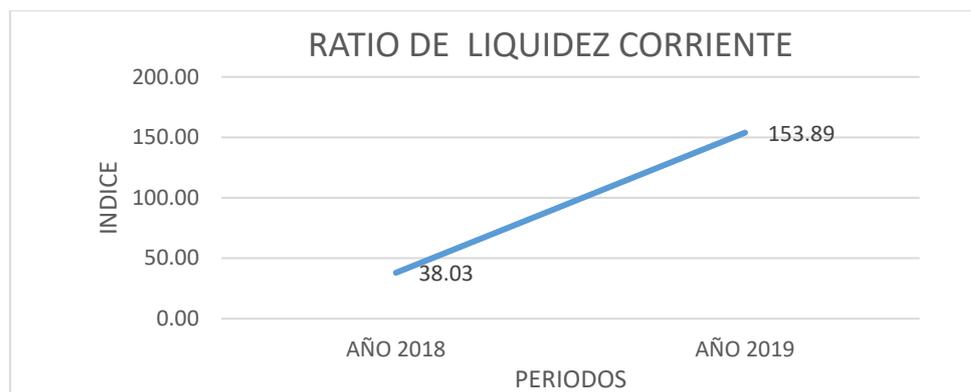
FUENTE: Elaboración propia.

**Análisis de las ratios de liquidez:**

**Tabla 15:**  
*Análisis de las ratios de liquidez*

FORMULA	LIQUIDEZ CORRIENTE		= ACTIVO CORRIENTE/ PASIVO CORRIENTE
	PERIODO		VARIACIÓN
	AÑO 2019	AÑO 2018	
S/	46,014.00	S/ 58,950.00	AUMENTO
S/	299.00	S/ 1,550.00	
	<b>153.89</b>	<b>38.03</b>	<b>115.86</b>

FUENTE: Elaboración propia



**Figura 14:** Ratios de liquidez Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.

FUENTE: Elaboración propia.

### **Análisis e interpretación del Ratio de liquidez corriente**

La Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. tiene una ratio de liquidez corriente para el año 2019 de 153.89 que representa S/.153.89 por cada sol de deuda a corto plazo y para el año 2018 de 38.03 lo que representa S/. 38.03 por cada sol de deuda corriente en el cual se observa un aumento en la ratio de liquidez corriente, de S/.115.86. lo que indica que la liquidez ha mejorado el año 2019.

Este ratio indica la capacidad de pago de la deuda a corto plazo, una razón corriente fuerte proporciona una certeza razonable de que la empresa podría cumplir sus obligaciones que tiene en el periodo, una regla practica de uso generalizado es que una razón corriente de entre 2 a 1, en el caso de la empresa hay una razón corriente muy alta lo que reflejaría que esta empresa está muy saludable frente a las deudas, pero por otro lado hay que advertir que existe activo corriente que debería invertirse o comprometerse

con una deuda a corto plazo, para poder mejorar los niveles de inversión, en estas condiciones considero que la empresa calificaría para un préstamo que sería necesario para el crecimiento del negocio.

**Tabla 16:**  
*Análisis de las ratios de prueba acida*

FORMULA	PRUEBA ACIDA		= (ACTIVO CORRIENTE – INVENTARIO) /PASIVO CORRIENTE
	PERIODO		VARIACIÓN
	AÑO 2019	AÑO 2018	
S/	34,360.00	S/ 58,529.00	AUMENTO
S/	299.00	S/ 1,550.00	
	<b>114.92</b>	<b>37.76</b>	<b>77.16</b>

FUENTE: Elaboración propia



**Figura 15:** Ratios de prueba acida Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.

FUENTE: Elaboración propia.

### Análisis e interpretación del Ratio de prueba acida

La Empresa **Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.** tiene un ratio de prueba acida para el año 2019 de 114.92 que representa S/. 114.92 por cada sol de deuda a corto plazo y para el año 2018 de 37.76 lo que representa S/. 37.76 por cada sol de deuda corriente en el mismo que se observa un aumento en el ratio de prueba acida de S/. 77.16 lo que indica y se puede observar que en el 2019 se tiene un mayor valor en el pasivo corriente, sin embargo, esta cifra resulta ser muy alta.

Este ratio indica la capacidad de pago de la deuda a corto plazo, en nuestro caso sería solo considerando el efectivo y equivalente de efectivo con lo cual en ambos periodos, se tiene suficiente para cumplir con las obligaciones que son mínimas cumplir sus obligaciones que tiene en el periodo, una regla practica de uso generalizado es que una razón de prueba acida sea un máximo de 1, en el caso de la empresa refleja una razón corriente muy alta lo que reflejaría que esta empresa está muy saludable frente a las deudas, pero por otro lado hay que advertir que existe activo corriente sin considerar inventarios que debería invertirse o comprometerse con una deuda a corto plazo, para poder mejorar los niveles de inversión, en estas condiciones considero que la empresa calificaría para un préstamo que sería necesario para el crecimiento del negocio. Pero se afirma entonces con esta prueba acida que existe mucho efectivo ocioso.

**Tabla 17:**  
*Análisis de los ratios de capital de trabajo*

FORMULA	CAPITAL DE TRABAJO	=	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE
	PERIODO		VARIACIÓN
AÑO 2019	AÑO 2018		DISMINUCIÓN
46,014.00 - 299.00	58,950.00 - 1550.00		
S/ 45,715.00	S/ 57,400.00	S/	-11,685.00

FUENTE: Elaboración propia



**Figura 16:** Ratios Capital de trabajo. Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.

FUENTE: Elaboración propia.

## Análisis e interpretación del Ratio de capital de trabajo

La Empresa **Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.** tiene un ratio de capital de trabajo para el año 2019 de S/. 45,715.00 y para el año 2018 de S/. 57,700 lo que muestra una disminución en el capital de trabajo para el periodo 2019 de S/. 11,695.00, el capital de trabajo es una medida utilizada para expresar la relación entre el activo corriente y pasivo corriente, que se espera que los activos corrientes sean convertidos en efectivo dentro de un periodo de tiempo relativamente corto y que los pasivos corrientes generalmente requieren un pago rápido en efectivo,

Según, Zans (2018) con un fondo de maniobra significa un mayor capital de trabajo lo que representa una mayor libertad de acción para que la empresa pueda hacer nuevas inversiones, es la cantidad de ingresos que la empresa podría invertir sin comprometer su capacidad para pagar sus obligaciones corrientes.

En el caso en análisis nuestro capital de trabajo cobertura de manera amplia en términos de soles el pasivo corriente. Por lo tanto, se podría decir que tenemos en ambos periodos disponibilidad de capital de trabajo, que se debería utilizar como tal, es decir como capital para invertir en el crecimiento de la empresa.

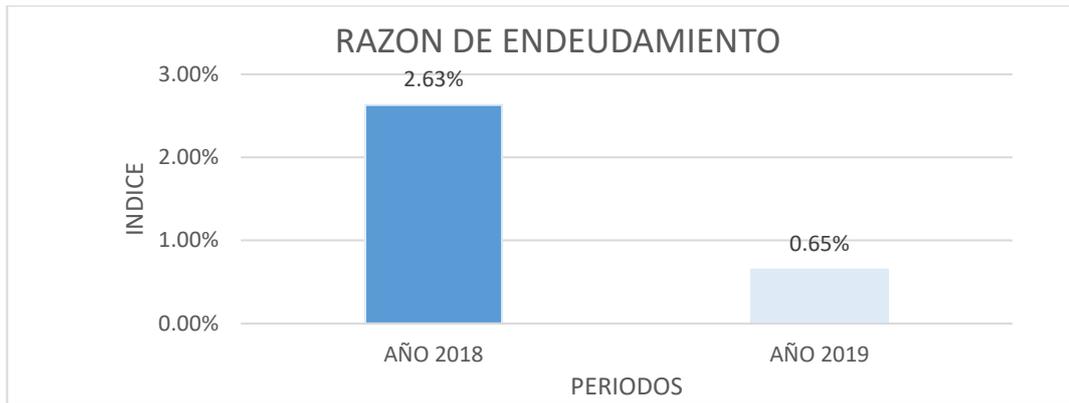
## Análisis de las ratios de solvencia o riesgo crediticio a largo plazo

**Tabla 18:**

*Análisis de las ratios de endeudamiento*

FORMULA	ENDEUDAMIENTO = PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL		VARIACIÓN
	PERIODO		
	AÑO 2019	AÑO 2018	
S/	299.00	S/ 1,550.00	DISMINUCIÓN
S/	46,014.00	S/ 58,950.00	
	<b>0.65%</b>	<b>2.63%</b>	<b>-1.98%</b>

**FUENTE:** Elaboración propia.



**Figura 17:** Ratios de endeudamiento. Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.

FUENTE: Elaboración propia.

La Empresa **Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.** tiene un ratio de endeudamiento para el año 2019 de S/. 0.65% y para el año 2018 de 2.63%, lo que muestra una disminución de 1.98% en la razón de endeudamiento, para el periodo 2019, el ratio de endeudamiento es una medida utilizada para expresar la relación entre el pasivo total y el activo total, lo que mide es el sustento del activo para afrontar deudas corrientes y no corrientes, por lo que se observa en el caso de nuestra empresa índice en ambos periodos es saludable ya que los índice máximos aceptables pueden llegar hasta el 50%, y en nuestro caso están muy por debajo de ello, esto se da por el hecho que la empresa no tiene deudas a largo plazo en ninguno de los dos periodos en estudio. Este indicador es uno de los más importantes para determinar la solvencia de la empresa (Zans, 2018). El apalancamiento o *leverage* es uno de los principales elementos que considera el análisis financiero. Un mayor valor de esta ratio indica un mayor apalancamiento lo cual, en buena cuenta, indica un mayor financiamiento con recursos tomados de terceros (deudas) y, por lo tanto, un mayor riesgo financiero y una menor solvencia de la empresa.

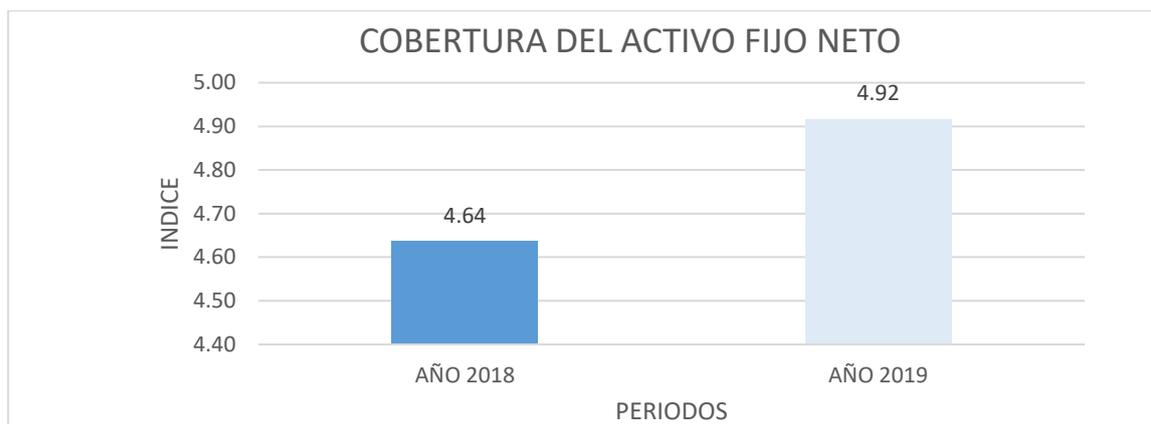
Por lo manifestado por el autor podríamos concluir que la empresa debido a que presenta índices muy bajos, en ambos periodos, se podría calificar que es una empresa altamente solvente.

**Tabla 19:**

*Análisis de las ratios de cobertura del activo fijo neto*

FORMULA	COBERTURA DEL ACTIVO FIJO NETO		= (PASIVO NO CORRIENTE + PATRIMONIO) / ACTIVO FIJO NETO	VARIACIÓN
	PERIODO			
	AÑO 2019	AÑO 2018		
S/	65,393.00	S/ 81,152.00		AUMENTO
S/	13,300.00	S/ 17,500.00		
	<b>4.92</b>	<b>4.64</b>		<b>0.28</b>

FUENTE: Elaboración propia



**Figura 18:** Ratios de Cobertura del activo fijo neto. Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.

FUENTE: Elaboración propia.

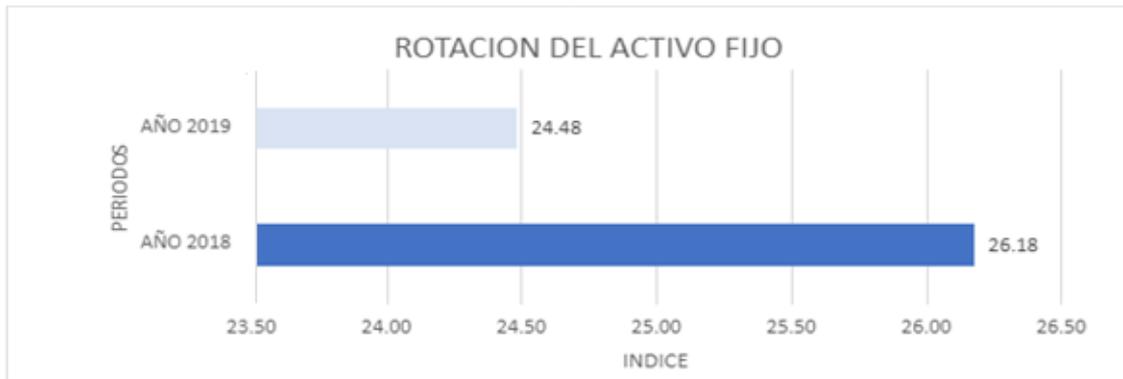
La Empresa **Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.** tiene un ratio de cobertura del activo fijo neto para el año 2019 de 4.92 y para el año 2018 de 4.64, lo que muestra un aumento de 0.28% en la razón cobertura del activo fijo,

**Tabla 20:**

*Análisis de las ratios de rotación del activo fijo*

FORMULA	ROTACIÓN DEL ACTIVO FIJO		= VENTAS /ACTIVO FIJO NETO	VARIACIÓN
	PERIODO			
	AÑO 2019	AÑO 2018		
S/	325,612.00	S/ 458,066.00		DISMINUCIÓN
S/	13,300.00	S/ 17,500.00		
	<b>24.48</b>	<b>26.18</b>		<b>-1.69</b>

FUENTE: Elaboración propia.



**Figura 19:** Ratios de rotación del activo fijo. Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.

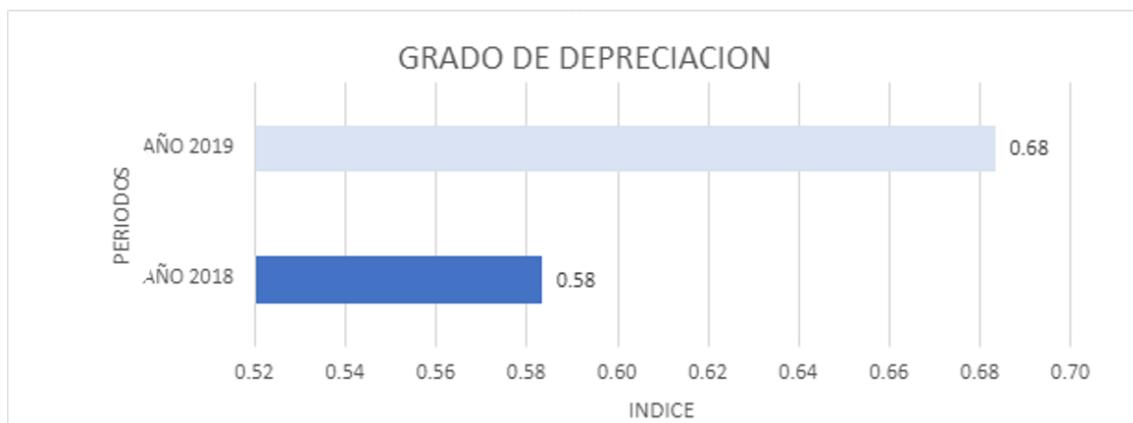
**FUENTE:** Elaboración propia.

La Empresa **Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.** tiene un ratio de rotación del activo fijo para el año 2019 de 24.48 y para el año 2018 de 26.18, lo que muestra una disminución de 1.7 en la razón rotación del activo fijo.

**Tabla 21:**  
*Análisis de las ratios de grado de depreciación*

FORMULA	GRADO DE DEPRECIACIÓN	=	DEPRECIACIÓN ACUMULADA/ACTIVO FIJO BRUTO
	PERIODO		VARIACIÓN
	AÑO 2019		AÑO 2018
S/	28,700.00	S/	24,500.00
S/	42,000.00	S/	42,000.00
	<b>0.68</b>		<b>0.58</b>
			<b>0.10</b>

**FUENTE:** Elaboración propia.



**Figura 20:** Ratios de rotación del grado de depreciación. Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.

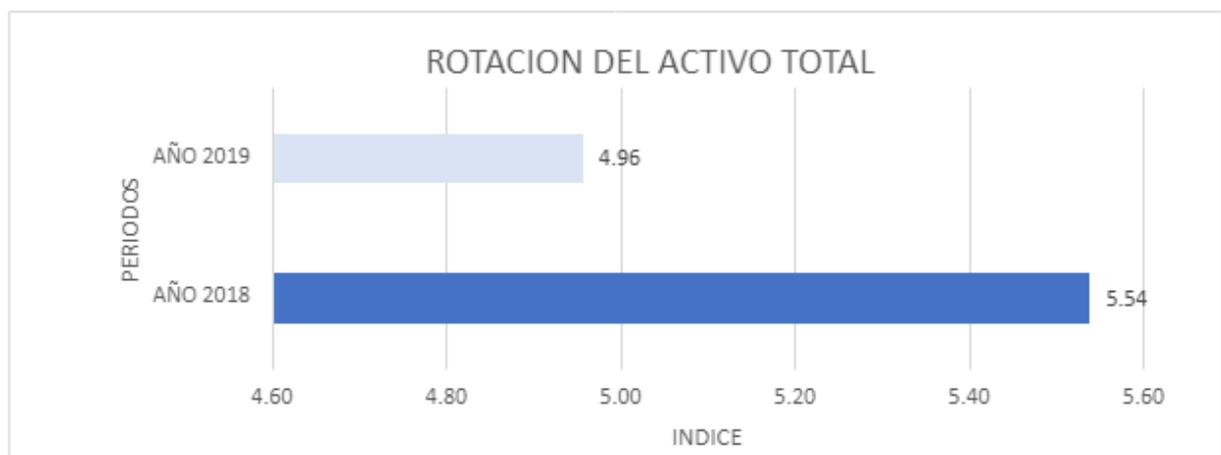
**FUENTE:** Elaboración propia.

La Empresa **Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.** tiene un ratio de grado de depreciación para el año 2019 de 0.18 y para el año 2018 de 0.58, lo que muestra un aumento de 0.10 en la razón grado de depreciación.

**Tabla 22.**  
Análisis de las ratios de rotación del activo total

FORMULA	ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL	=	VENTAS /ACTIVO TOTAL
	PERIODO		VARIACIÓN
	AÑO 2019		AÑO 2018
S/ 325,612.00	S/ 458,066.00		
S/ 65,692.00	S/ 82,702.00		DISMINUCIÓN
<b>4.96</b>	<b>5.54</b>		<b>-0.58</b>

FUENTE: Elaboración propia



**Figura 21:** Ratios de rotación del activo total. Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.

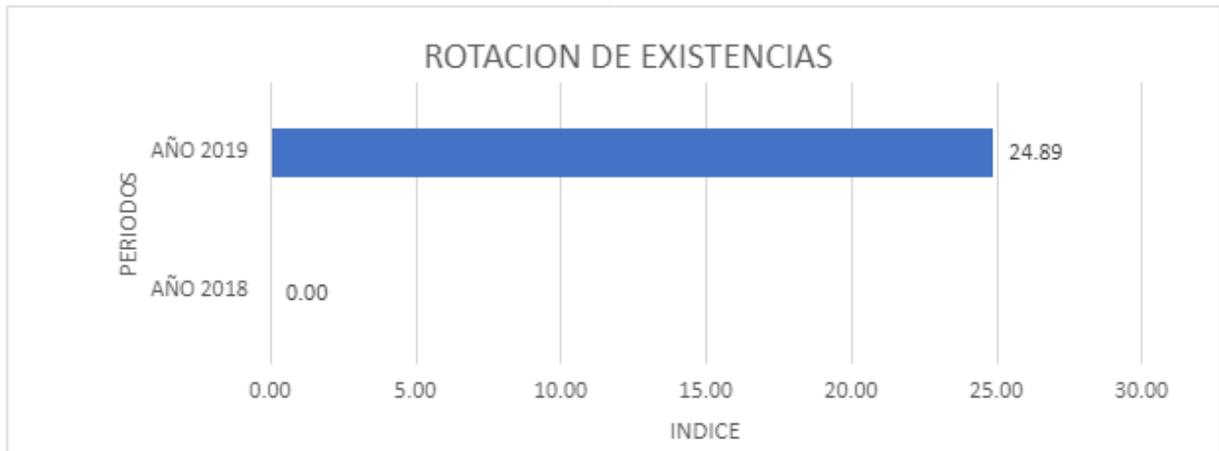
Fuente: Elaboración propia.

La Empresa **Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.** tiene un ratio de rotación del activo total para el año 2019 de 4.96 y para el año 2018 de 5.54, lo que muestra una disminución de 0.58 en la razón rotación del activo total.

**Tabla 23:**  
Análisis de las ratios de rotación de existencias

FORMULA	ROTACIÓN DE EXISTENCIA	=	COSTO DE VENTAS / EXISTENCIAS
	PERIODO		VARIACION
	AÑO 2019		AÑO 2018
S/ 290,038.00	S/ -		
S/ 11,654.00	S/ 421.00		AUMENTO
<b>24.89</b>	<b>0.00</b>		<b>24.89</b>

FUENTE: Elaboración propia.



**Figura 22:** Ratios de rotación de existencias. Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.

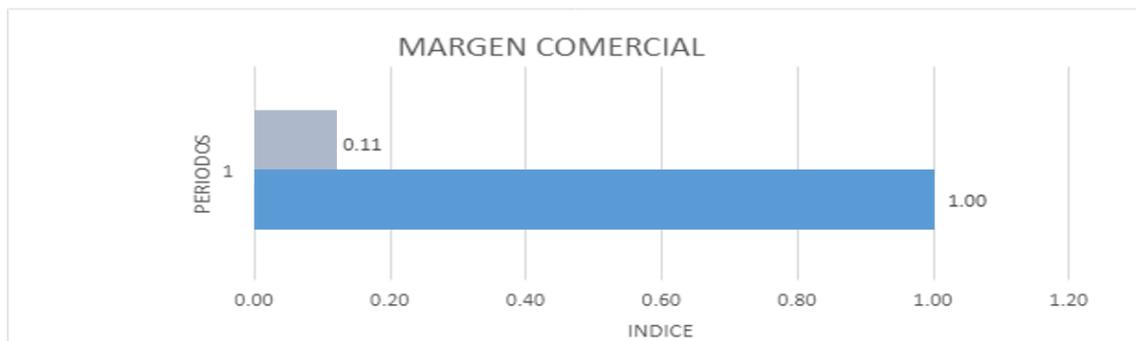
**Fuente:** Elaboración propia.

La Empresa **Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.** tiene una ratio de rotación de existencias para el año 2019 de 24.89 y para el año 2018 de 0.00, lo que muestra un aumento de 24.89 en la razón rotación de existencias.

**Tabla 24:**  
*Análisis de las ratios de margen comercial*

FORMULA	MARGEN COMERCIAL	=	(VENTAS NETAS – COSTO DE VENTAS) / VENTAS NETAS
	PERIODO		VARIACIÓN
	AÑO 2019		AÑO 2018
S/	35,574.00	S/	458,066.00
S/	325,612.00	S/	458,066.00
	<b>0.11</b>		<b>1.00</b>
			<b>-0.89</b>

**FUENTE:** Elaboración propia



**Figura 23:** Ratios de margen comercial. Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.

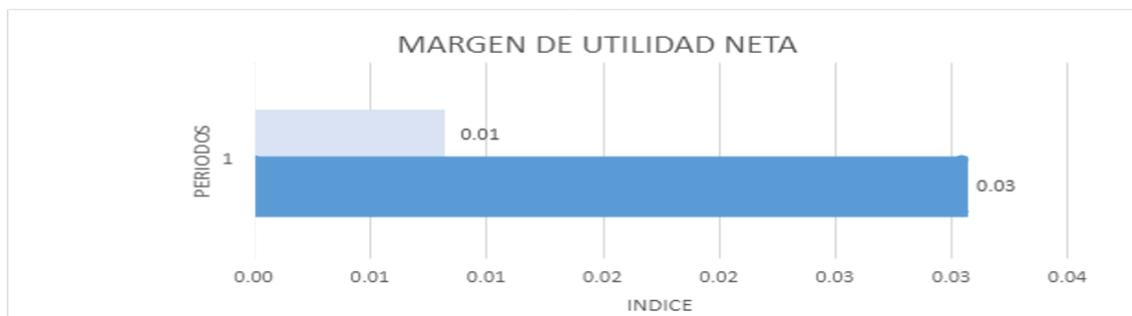
**Fuente:** Elaboración propia.

La Empresa **Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.** tiene una ratio de margen comercial para el año 2019 de 0.11 y para el año 2018 de 1.00, lo que muestra una disminución de 0.89 en la razón rotación de existencias.

**Tabla 25:**  
*Análisis de las ratios de margen de utilidad neta*

FORMULA	MARGEN DE UTILIDAD NETA	=	UTILIDAD NETA / VENTA NETA
	PERIODO		VARIACIÓN
	AÑO 2019		AÑO 2018
S/ 2,691.00	S/ 13,952.00		DISMINUCIÓN
S/ 325,612.00	S/ 458,066.00		
<b>0.01</b>	<b>0.03</b>		<b>-0.02</b>

FUENTE: Elaboración propia.



**Figura 24:** Ratios de margen de utilidad neta. Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.

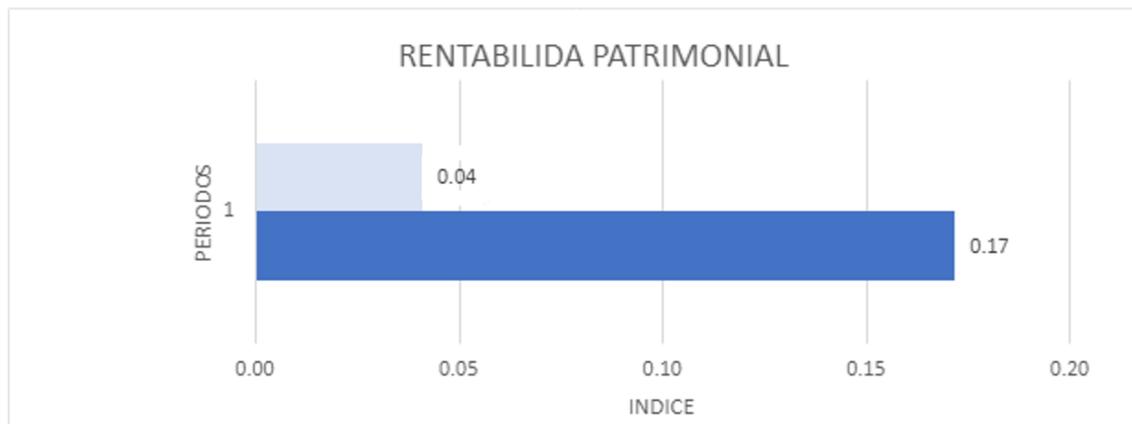
Fuente: Elaboración propia.

La Empresa **Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.** tiene una ratio de margen de utilidad neta para el año 2019 de 0.01 y para el año 2018 de 0.03, lo que muestra una disminución de 0.02 en la razón rotación de existencias.

**Tabla 26:**  
*Análisis de las ratios de rentabilidad patrimonial*

FORMULA	RENTABILIDAD PATRIMONIAL	=	UTILIDAD NETA / PATRIMONIO
	PERIODO		VARIACION
	AÑO 2019		AÑO 2018
S/ 2,691.00	S/ 13,952.00		DISMINUCION
S/ 65,393.00	S/ 81,152.00		
<b>0.04</b>	<b>0.17</b>		<b>-0.13</b>

FUENTE: Elaboración propia.



**Figura 25:** Ratios de margen de rentabilidad patrimonial. Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.

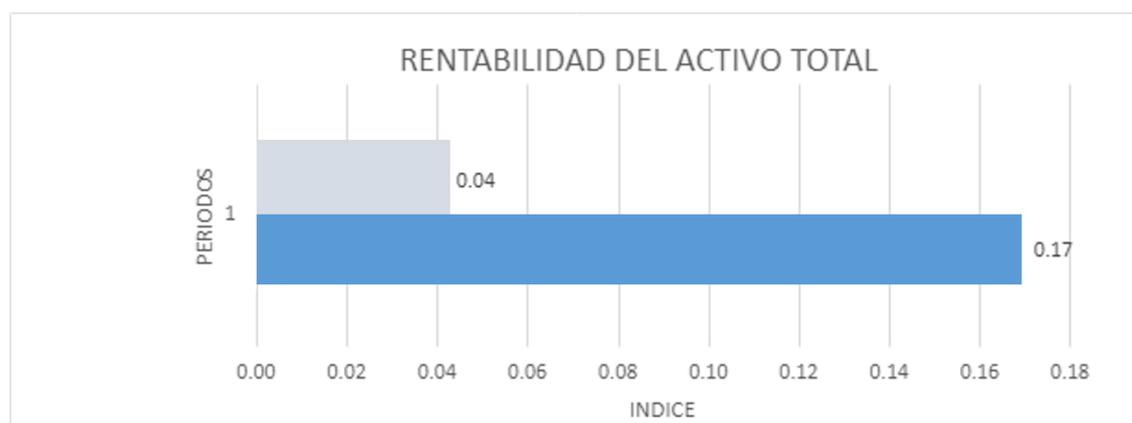
**Fuente:** Elaboración propia.

La Empresa **Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.** tiene una ratio de rentabilidad patrimonial para el año 2019 de 0.04 y para el año 2018 de 0.17, lo que muestra una disminución de 0.13 en la razón de la rentabilidad patrimonial.

**Tabla 27:**  
*Análisis de las ratios de rentabilidad del activo total*

FORMULA	RENTABILIDAD DEL ACTIVOTOTAL		=	UTILIDAD NETA / ACTIVO TOTAL
	PERIODO			VARIACIÓN
	AÑO 2019	AÑO 2018		
S/	2,691.00	S/ 13,952.00		DISMINUCIÓN
S/	65,692.00	S/ 82,702.00		
	<b>0.04</b>	<b>0.17</b>		<b>-0.13</b>

**FUENTE:** Elaboración propia.



**Figura 26:** Ratios de margen de rentabilidad del activo total. Empresa Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.

**FUENTE:** Elaboración propia.

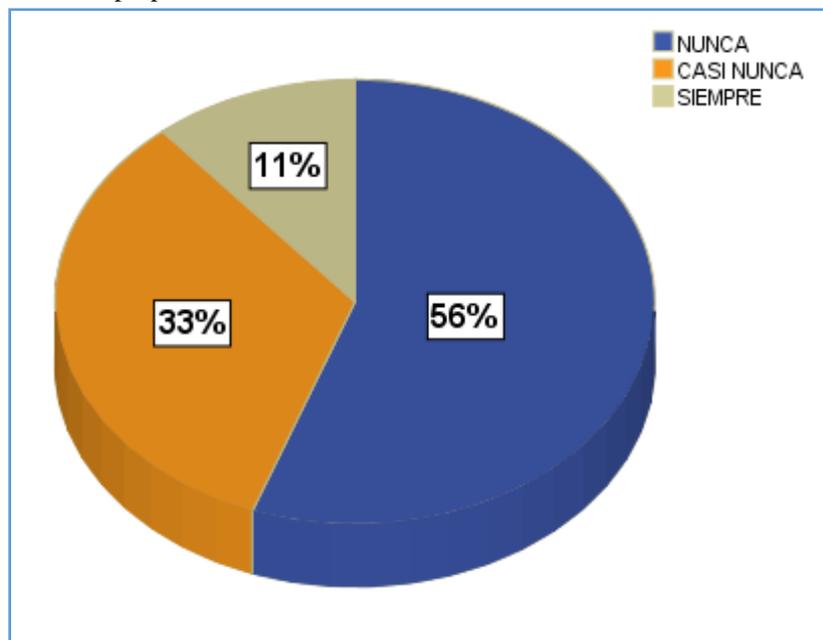
La Empresa **Fabricantes de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L.** tiene una ratio de rentabilidad del activo total para el año 2019 de 0.04 y para el año 2018 de 0.17, lo que muestra una disminución de 0.13 en la razón de la rentabilidad patrimonial.

**Tabla 28:**

*El análisis de estados financieros con ratios financiero para tomar decisiones.*

ESCALA	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE VÁLIDO	PORCENTAJE ACUMULADO
Nunca	5	55.6	55.6	55.6
Casi nunca	3	33.3	33.3	88.9
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	0	0	0	0
Siempre	1	11.1	11.1	100.0
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	

FUENTE: Elaboración propia



**Figura 27:** El análisis de estados financieros con ratios financiero para tomar decisiones.

FUENTE: Elaboración propia.

**Interpretación:** según la tabla 28 y figura 27 a la pregunta si **¿conocía usted sobre el análisis de estados financieros con ratios financiero para tomar decisiones?**

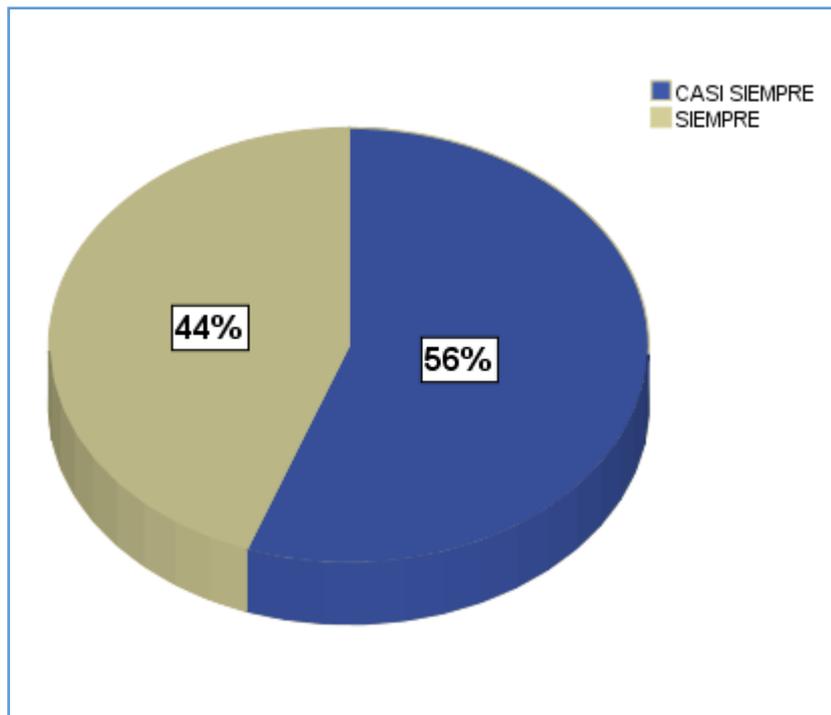
El 56% considera que nunca conoció sobre el análisis de estados financieros con ratios financieros para tomar decisiones, el 11% considera que casi nunca se realiza un plan estratégico o un plan operativo así mismo el 22% considera que siempre se realiza plan estratégico o un plan operativo.

**Tabla 29:**

*Importancia de la renovación de maquinaria en la empresa.*

ESCALA	FRECUENCIA	PORCENTAJE VÁLIDO	PORCENTAJE ACUMULADO
Nunca	0	0	0
Casi nunca	0	0	0
A veces	0	0	0
Casi siempre	5	55.6	55.6
Siempre	4	44.4	100.0
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>

FUENTE: Elaboración propia.



**Figura 28:** Importancia de la renovación de maquinaria en la empresa.

FUENTE: Elaboración propia.

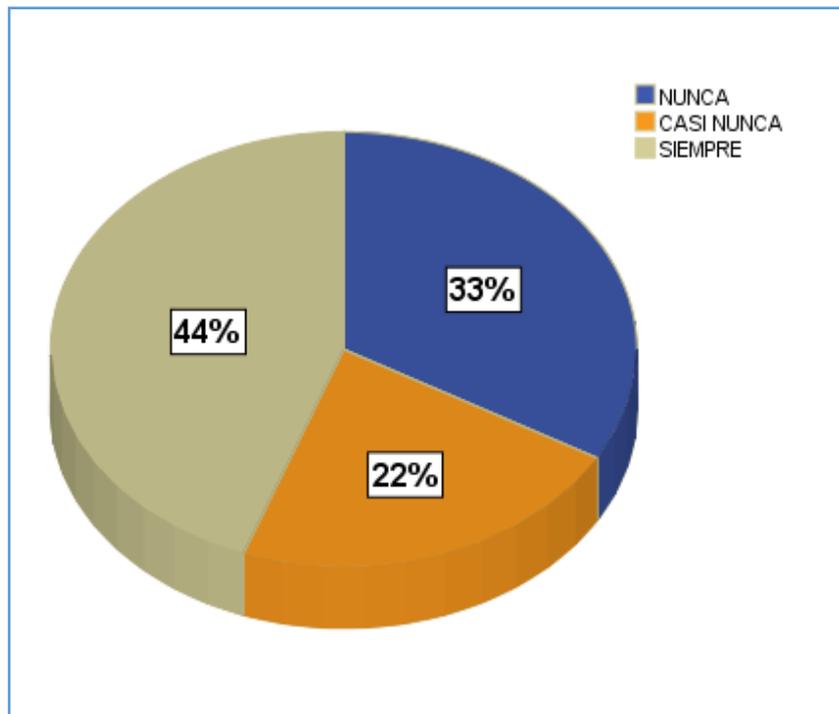
**Interpretación:** según la tabla 29 y figura 28 a la pregunta si **¿considera que en su empresa es importante renovar la maquinaria?** El **56%** considera que casi siempre es importantes renovar las maquinarias.

**Tabla 30:**

*Calidad de rendimiento de la empresa (más utilidades) en el 2019 respecto al 2018.*

ESCALA	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE VÁLIDO	PORCENTAJE ACUMULADO
Nunca	3	33.3	33.3	33.3
Casi nunca	2	22.2	22.2	55.6
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	0	0	0	0
Siempre	4	44.4	44.4	100.0
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	

FUENTE: Elaboración propia.



**Figura 29:** Calidad de rendimiento de la empresa (más utilidades) en el 2019 respecto al 2018.

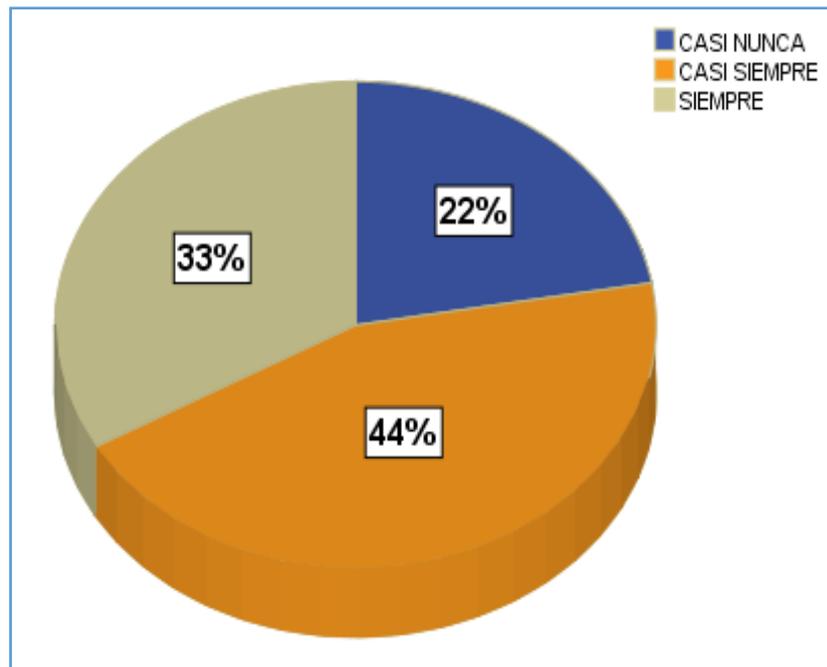
FUENTE: Elaboración propia.

**Interpretación:** según la tabla 30 y figura 29 a la pregunta si **¿Usted considera que la empresa ha tenido mejor rendimiento (más utilidades) en el 2019 respecto al 2018? EL 44%** considera que se ha tenido un buen rendimiento en el 2019, mientras un 33% considera que lo contrario.

**Tabla 31:**  
*Rentabilidad de la empresa*

ESCALA	FRECUENCIA	PORCENTAJE VÁLIDO	PORCENTAJE ACUMULADO
Nunca	0	0	0
Casi nunca	2	22.2	22.2
A veces	0	0	0
Casi siempre	4	44.4	66.7
Siempre	3	33.3	100.0
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>

FUENTE: Elaboración propia.



**Figura 30:** Rentabilidad de la empresa.

FUENTE: Elaboración propia.

**Interpretación:** según la tabla 31 y figura 30 a la pregunta si **¿considera usted que la empresa es rentable?** EL **44%** considera que casi siempre la empresa es rentable, mientras que 22% considera que casi nunca resulta rentable.

#### 4.1.4 Cuarto objetivo específico

**Proponer un plan de análisis a los rubros sensibles a la información económica y financiera para una correcta toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018- 2019.**

##### **Respecto a las decisiones gerenciales**

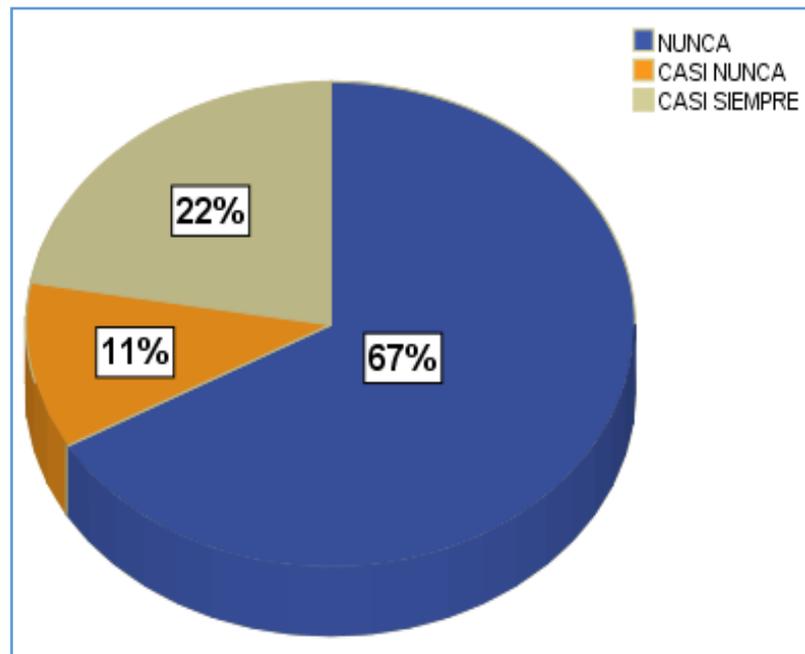
- La empresa debe realizar un plan estratégico, donde defina que uno de los objetivos estratégicos, sea la toma de decisiones en base a la Información financiera y el análisis de la información financiera mediante los métodos horizontal, vertical y indicadores o ratios financieros
- Declarar la misión y la visión, en la declaratoria de la misión deberá consignarse la toma de decisiones en base al análisis financiero.
- Realizar reuniones periódicas, para ello se deberá elaborar información financiera trimestral, para una correcta toma de las decisiones en función al análisis de la información financiera.
- Todas las decisiones de inversión, de aumento de capital, de contratación de personal o de erogación de gastos importantes se debe hacer teniendo en cuenta la información financiera

**Tabla 32:**

*Realización de plan estratégico o plan operativo.*

ESCALA	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE VÁLIDO	PORCENTAJE ACUMULADO
Nunca	6	66.7	66.7	66.7
Casi nunca	1	11.1	11.1	77.8
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	2	22.2	22.2	100.0
Siempre	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	

FUENTE: Elaboración propia.



**Figura 31:** Realización de plan estratégico o plan operativo.

**FUENTE:** Elaboración propia.

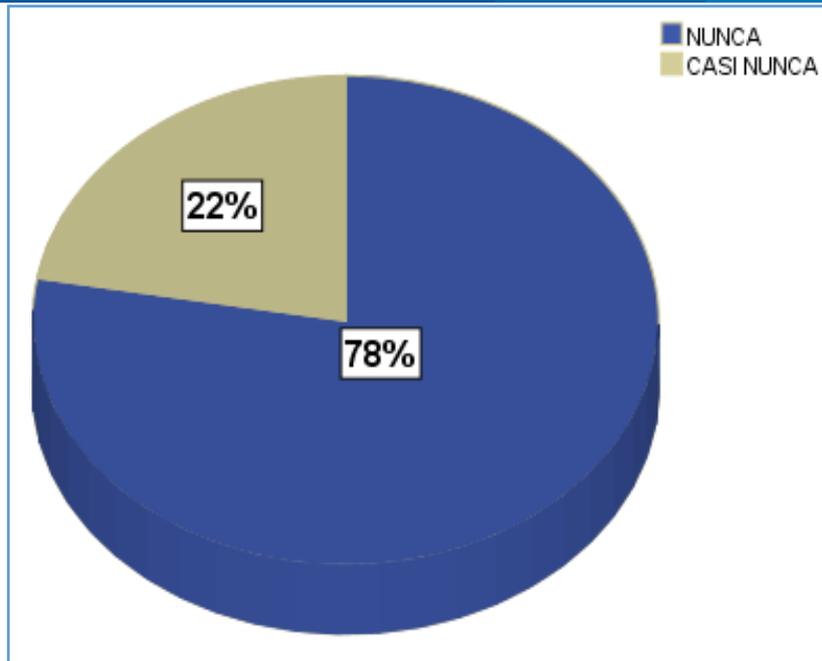
**Interpretación:** según la tabla 32 y figura 31 a la pregunta si ¿la empresa realiza un plan estratégico o simplemente un plan operativo? EL 67% considera que nunca o no se realiza un plan estratégico, el 11% considera que casi nunca se realiza un plan estratégico o un plan operativo así mismo el 22% considera que casi siempre se realiza plan estratégico o un plan operativo.

**Tabla 33:**

*Presencia de la misión y visión de la empresa.*

ESCALA	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE	PORCENTAJE
			VÁLIDO	ACUMULADO
Nunca	7	77.8	77.8	77.8
Casi nunca	2	22.2	22.2	100.0
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	0	0	0	0
Siempre	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	

**FUENTE:** Elaboración propia.



**Figura 32:** Presencia de la misión y visión de la empresa.

**FUENTE:** Elaboración propia.

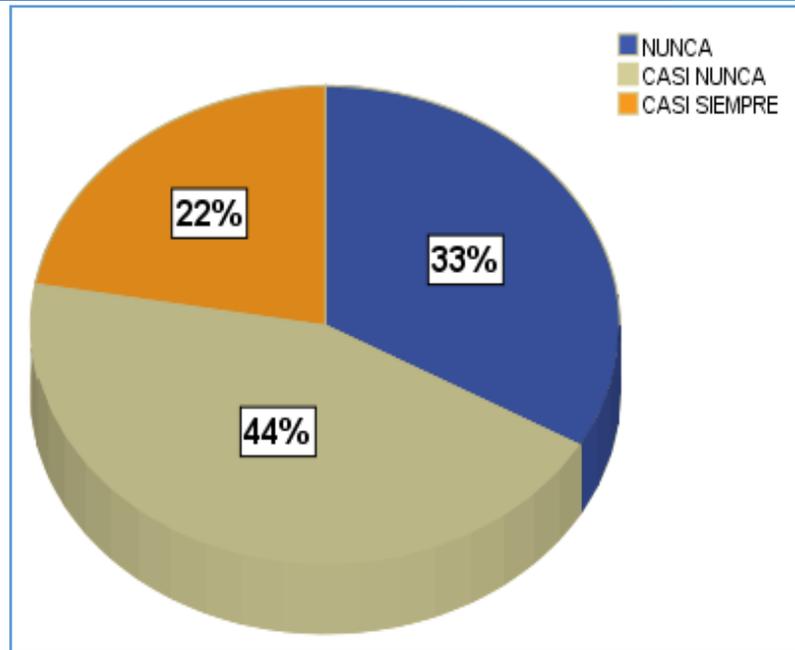
**Interpretación:** según la tabla 33 y figura 32 a la pregunta si **¿en la empresa se tiene o se tuvo la misión y visión de la empresa?**, el 22% considera que casi nunca se tiene o se tuvo la misión y visión de la empresa, el 78% considera que nunca se tiene o se tuvo la misión y visión de la empresa.

**Tabla 34:**

*Frecuencia de reuniones para ver los aspectos de toma de decisiones en la empresa.*

ESCALA	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE VÁLIDO	PORCENTAJE ACUMULADO
Nunca	3	33.3	33.3	33.3
Casi nunca	4	44.4	44.4	77.8
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	2	22.2	22.2	100.0
Siempre	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	

**FUENTE:** Elaboración propia.



**Figura 33:** Frecuencia de reuniones para ver los aspectos de toma de decisiones en la empresa.

**FUENTE:** Elaboración propia.

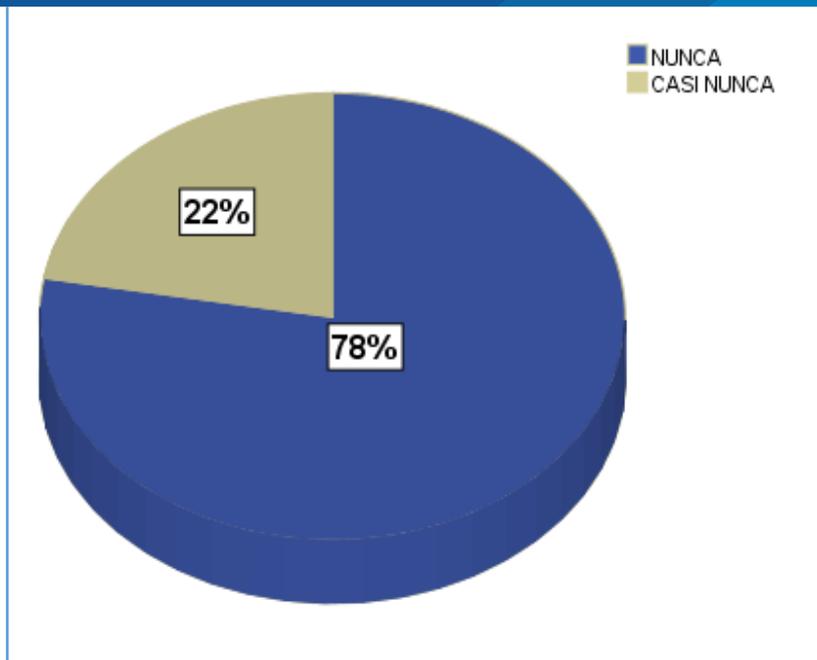
**Interpretación:** según la tabla 34 y figura 33 a la pregunta si **¿cada cuánto tiempo se reúnen para ver los aspectos de toma de decisiones en la empresa?**, el 33% considera que nunca se reúnen para ver los aspectos de toma de decisiones en la empresa, el 44% considera que casi nunca se reúnen para ver los aspectos de toma de decisiones en la empresa así mismo el 22% considera que casi siempre se reúnen para ver los aspectos de toma de decisiones en la empresa.

**Tabla 35:**

*Presencia del manual de organización y funciones, para que se identifique a quien le corresponde realizar el análisis de los Estados Financieros.*

ESCALA	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE	PORCENTAJE
			VÁLIDO	ACUMULADO
Nunca	7	77.8	77.8	77.8
Casi nunca	2	22.2	22.2	100.0
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	0	0	0	0
Siempre	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	

**FUENTE:** Elaboración propia.



**Figura 34:** Presencia del manual de organización y funciones, para que se identifique a quien le corresponde realizar el análisis de los Estados Financieros.

**FUENTE:** Elaboración propia.

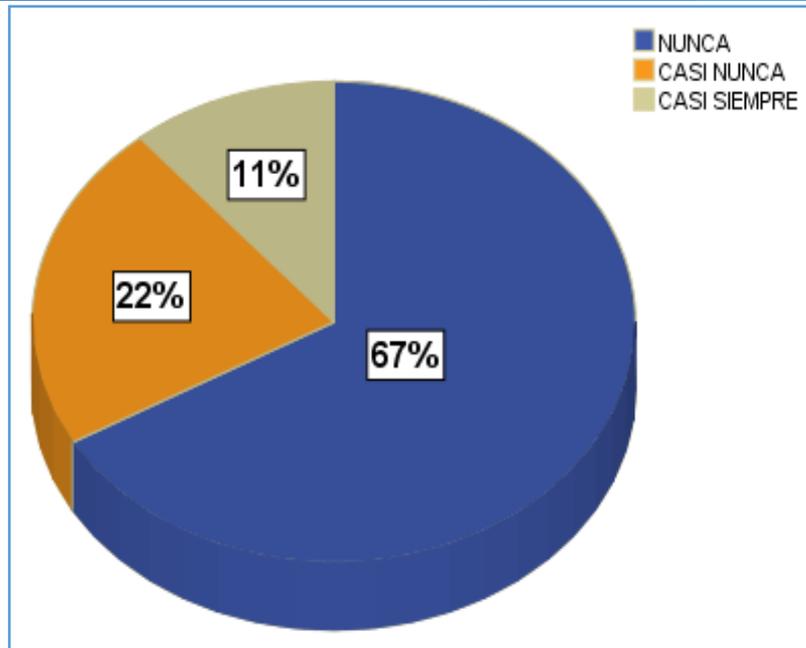
**Interpretación:** según la tabla 35 y figura 34 a la pregunta si **¿la empresa cuenta con un manual de organización y funciones, para que se identifique a quien le corresponde realizar el análisis de los Estados Financieros?**, el **78%** considera que nunca se cuenta con un manual de organización y funciones, el **22%** considera que casi nunca se cuenta con un manual de organización y funciones.

**Tabla 36:**

*Revisión del análisis de los estados financieros para tomar decisiones de importancia de la empresa.*

ESCALA	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE VÁLIDO	PORCENTAJE ACUMULADO
Nunca	6	66.7	66.7	66.7
Casi nunca	2	22.2	22.2	88.9
A veces	0	0	0	0
Casi siempre	1	11.1	11.1	100.0
Siempre	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	

**FUENTE:** Elaboración propia.



**Figura 35:** Revisión del análisis de los estados financieros para tomar decisiones de importancia de la empresa.

**FUENTE:** Elaboración propia.

**Interpretación:** según la tabla 36 y figura 35 a la pregunta si **¿cuándo se toma alguna decisión de importancia para la empresa, se revisa el análisis de los estados financieros?** EL **67%** considera que nunca se revisa el análisis de los estados financieros, el 11% considera que casi siempre se revisa el análisis de los estados financieros así mismo el 22% considera que casi nunca se revisa el análisis de los estados financieros.

#### **4.1.4.1. Planeación estratégica para la empresa fabricante de muebles**

##### **P&J Corporación MELSUR S.R.L**

La planificación estratégica es considerada como un proceso continuo y flexible, donde es posible organizar objetivos y metas dentro de una organización, para ello se hace uso de estrategias para conseguir un resultado final; sin embargo, se resalta que para que una planificación sea estratégica debe concentrarse en aquellos objetivos factibles de lograrse, junto a un análisis de los recursos con los que se cuentan (Stoner, 2006). La también denominada planeación estratégica, es definida como el



proceso mediante el cual los miembros de una determinada organización prevén su futuro y realizan los procedimientos y operaciones necesarias para alcanzarlos (Goodstein, 1998)

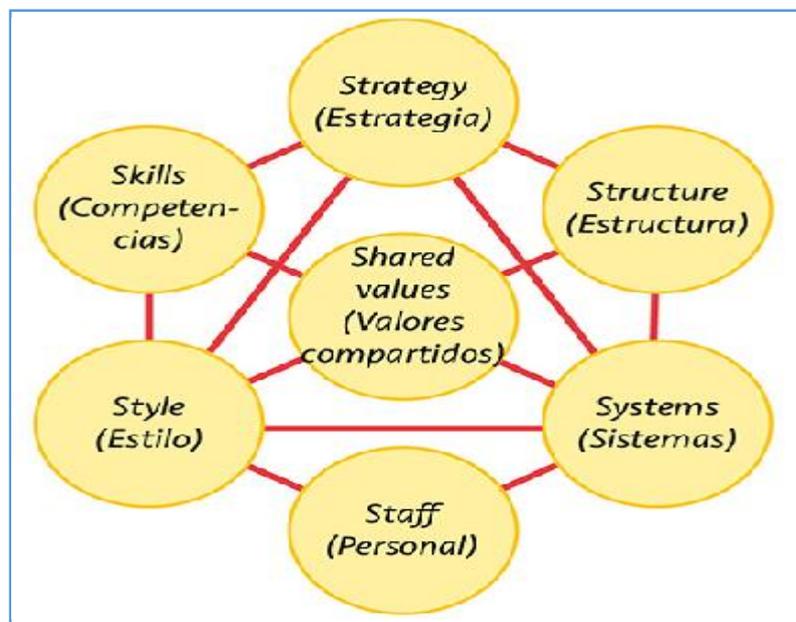
Para la elaboración del plan estratégico para la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L se optó en primer lugar aplicar el modelo de cadena de valor, el modelo 7s de Mckinsey y análisis del entorno de la empresa; en segundo lugar, aplicar el Modelo Analítico de Formulación de Estrategias o la planeación estratégica corporativa.

#### **4.1.4.2. Modelo de cadena de valor, 7s de Mckinsey y análisis del entorno para la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L**

La cadena de valor nos va a permitir identificar y analizar actividades que tengan una importancia estratégica para obtener alguna ventaja competitiva. En ese sentido la cadena de valor se trata de una serie de herramienta de gestión que permiten visualizar el desarrollo de las actividades de una empresa, con ellas, podremos optimizar todo el proceso productivo, aumentando el margen de ganancias de la empresa, gracias a la reducción de costes y la eficiencia en la utilización de materiales (Fundacion Publica Andaluza, 2019)

Por otra parte, una herramienta que nos permite realizar un diagnóstico de la empresa para la fijación de objetivos concordantes a la misión y visión que se adoptara es la teoría de las 7s de McKinsey; este modelo de diagnóstico organizativo es muy empleado en gestión de empresas porque nos permite valorar los cambios que se pretenden implantar, fijándonos si estos se ajustan a los siete elementos del esquema

de Mckinsey. Estos elementos que son presentados en forma de átomo, nos permiten mostrar de manera dinámica las evidentes interconexiones entre los elementos que la conforman, siendo esta distinta a los esquemas en cadena con segmentación de tareas y la verificación de la productividad basado en la velocidad, así mismo es distinto a los organigramas piramidales tradicionales. Los elementos en la que todos empiezan con la letra “S”: Strategy, Structure, Systems, Staff, Style, Skills y Shared values; todos estos elementos lógicamente no han sido fruto del azar, por el contrario, han sido fruto de debates y reflexiones (Samygin, 2016)



**Figura 36:** Componentes del modelo 7s de McKinsey

FUENTE: (Samygin, 2016)

- **Estrategia (strategy):** determina la manera de organizar y enfocar los recursos, para conseguir los objetivos de la empresa. Por ello la estrategia es crucial y plantea muchos retos, porque esta resultara de la interacción entre la empresa y su entorno y marcara el rumbo de las decisiones en materia de inversión, posicionamiento e implantación en el mercado.



- **Estructura (structure):** se entiende por estructura a la manera en que se organizan, como se relacionan, o como interactúan las distintas variables y unidades de la empresa. En ese sentido, la estructura se adapta en función de los acontecimientos a los que se enfrenta, por lo que puede ser departamental, o con una jerarquía lineal, matricial, divisional o de otro tipo.
- **Sistemas (systems):** designa los procesos internos y los sistemas de información que posibilitan el funcionamiento de la empresa. Aunque el termino en español no parece ser muy coherente con el significado de la palabra original inglesa, un término más adecuado en español, y que también comienza por “s”, sería el de “seguimiento”, como seguimiento presupuestario, seguimiento del cumplimiento de los procesos internos, seguimiento legal, etc.
- **Personal (staff):** la noción de personal remite a los empleados, quienes son la columna vertebral de cualquier empresa. Es por ello que este elemento se trata de la gestión de los recursos humanos en su conjunto
- **Estilo (style):** se trata de resaltar el comportamiento de los altos ejecutivos, puesto que normalmente son los altos ejecutivos quienes deben establecer las bases de los comportamientos y buenas prácticas de la empresa.
- **Habilidades (skills):** este término engloba a todo un conjunto de conocimientos y técnicas acumulados, que permitan desarrollar con eficacia una determinada actividad en un cierto ámbito, por lo que engloba las especificidades de la empresa y las habilidades del personal
- **Valores compartidos (shared values):** estas constituyen el núcleo del modelo, lo que une a sus miembros y alinea a todos ellos en la consecución de objetivos; siendo necesario la existencia de un mínimo de valores compartidos por los



miembros de la empresa, ya se trate de la calidad del servicio, la calidad del producto, o incluso el compromiso de la empresa con una determinada causa.

Y respecto al análisis del entorno, esta nos proporciona conocimientos que nos permitirán identificar y establecer un punto de partida, que es clave para el diseño de un plan estratégico adecuado para la empresa. Los factores que configuran el entorno pueden clasificarse en 2 grupos: 1) Factores de microentorno: Se puede influir en ellos en cierta medida; 2) Factores de macroentorno: No se pueden cambiar ni influenciar de ninguna forma. (Blog de ILERNA, 2020)

### **Cadena de valor para la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L**

Respecto a la Cadena de Valor de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L se pudo constatar que, en cuanto a su infraestructura empresarial, cuenta con un área administrativa y talleres de producción, pero no posee un organigrama funcional ni estructural. Por otra parte, los empleados están favorecidos con compensaciones, programas de capacitación, se cuenta con un ambiente de trabajo saludable y buen clima laboral, pero se tiene algunas limitaciones sobre la adquisición de maquinarias que puedan otorgar mayor competitividad a la empresa.

En relación a la compra de materia prima, se cuenta con inventarios de los productos terminados y una lista de proveedores ya definida. Asimismo, en cuanto a la logística interna hay almacenamiento de: madera, madera MDF, telas, cuerina, tableros de fibra, colchonetas y melamina. Se realizan operaciones de cepillado



de la madera, lijado y mantenimiento de madera, acabado del producto pintado laqueado y barnizado.

Respecto a la logística externa, se presta mucha atención a los pedidos, gestión de distribución, transporte, entrega e instalación, control y aseguramiento de calidad. Para el Marketing y ventas se utilizan la publicidad en internet y mediante publicidad por radio y televisión, pero en la gestión de clientes existe una publicidad no adecuada, sin embargo, no se cuenta con un servicio de control de atención al cliente después de la compra.

### **Modelo 7s de Mckinsey para la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L**

En cuanto al modelo 7s aplicado en la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L se obtuvieron los siguientes datos:

- Strategy (estrategia). - La empresa cuenta con un buen posicionamiento en el mercado local como fabricante de muebles, siendo los muebles de madera y melamina sus productos líderes, sin embargo al carecer de plan estratégico basado en su información económica financiera limita su crecimiento.
- Structure (estructura).- La empresa no cuenta con una estructura organizacional y funcional definida
- System (sistema).- La empresa no cuenta con un sistema de análisis de la información económica financiera.
- Staff (personal).-

#### **Tabla 37:**

*Personal de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L*



N°	Nombre	Cargo	Edad	Sexo
1	Porfirio Velasquez	Gerente	45	M
1	Angel Quispe	Administrador	43	M
1	Rodrigo Esteba	Tapicero	35	M
1	Juan Velasquez	Tapicero	24	M
1	Mario Pacho	Sellador	28	M
1	Mateo Cruz	Laqueador	29	M
1	Eugenio Quispe	Ebanisteria	40	M
1	María Yucra	Limpieza	33	F
1	Timotea Velasquez	Limpieza	32	F

FUENTE: Elaboración propia.

- Style (estilo).- La empresa no se reúne con regularidad para recabar las opiniones de los trabajadores para la toma de decisiones de la empresa.

- Skill (Habilidades).- Los trabajadores de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L cuentan con habilidades para elaborar los diferentes tipos de muebles solicitados por sus clientes, ya sea una mesa, juego de sala o de comedor etc.

- Shared value (valor compartido).- La empresa no cuenta con una visión-misión definida, tampoco valores empresariales que sean de conocimiento y compartidos con el personal de la empresa.

### **Análisis del entorno para la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L**

En ese sentido en relación a la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L se tienen los siguientes datos:

#### **Factores de micro entorno:**

- Factor proveedores: los depósitos de madera se abastecen de materia prima proveniente de puerto Maldonado, Bolivia y del Brasil, con respecto a productos terminados ocasionalmente se abastece de Arequipa



- Factor competencia: sus principales competidores son Muebles Corporación NHEGMA SRL, Muebles Tablitas Perú y los locales de comercialización de muebles ubicados en la ciudad de Puno.
- Factor compradores: los compradores están constituidos por las familias, instituciones privadas y públicas que requieren de los productos hechos y distribuidos por la empresa.
- Factor intermediarios financieros: la empresa solicita ocasionalmente la participación de agentes económicos como Caja Municipal Arequipa, Caja Municipal Cuzco y Banco Interbank para la financiación económica, sin embargo, no acude regularmente a financiamiento económico de bancos, pese a tener capacidad de pago.

**Factores de macro entorno:**

- Factor economía: La economía a nivel nacional para el año 2019 nos da una tasa de desempleo de 3.9% y una inflación anual de 2.14% (Statista, 2022). Estos datos, si bien no ubican a la economía peruana en términos óptimos, nos hacen ver que la economía peruana es una de las más saludables a nivel regional lo que motiva a que la sociedad adquiera el producto.
- Factor político: Este factor está fuertemente influenciado por las políticas gubernamentales, además de influenciarse por lo cambios de tributación que puedan existir, además del cobro de uso de la energía, todo ello ocasiona cambios tanto en el mercado de las mueblerías como en el consumo de la población.
- Factor cultural: en la región de Puno se tiene una amplia demanda de muebles, toda vez que estos son ampliamente usados por familias no solo para su uso personal, sino como obsequio para ocasiones especiales como matrimonios o

alferados, así también instituciones públicas y privadas requieren muebles para implementar sus locales.

- Factor tecnológico: las empresas de la competencia utilizan softwares contables, además de los diferentes medios de comunicación para publicidad, lo que les permite ser más competitivos.

#### 4.1.4.3. Modelo Analítico de Formulación de Estrategias, etapa de entrada de datos

En esta etapa del Modelo Analítico de Formulación de Estrategias se resume la información básica que será necesaria para la formulación de estrategias, requiere que se cuantifique la importancia relativa de los factores internos y externos presentes en esta primera etapa, para lo cual se requiere de buen juicio a la hora de determinar las ponderaciones y calificaciones más adecuadas (Fred R., 2008)

#### Tabla 38:

*Análisis de los factores internos a través de la Matriz de Evaluación de Factores Internos EFI de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSU S.R.L*

Factores internos clave	Importancia Ponderación	Clasificación Evaluación	Valor
<b>Fortalezas</b> (entre 5 y 10 factores)			
1. Personal con experiencia en la fabricación de muebles	10%	3	0.3
2. Calidad de productos	10%	4	0.4
3. Variedad de productos	10%	3	0.3
4. Fabricación de muebles de acuerdo al gusto del cliente	10%	4	0.4
5. Puntualidad al momento de entregar los pedidos	10%	4	0.4
<b>Debilidades</b> (entre 5 y 10 factores)			
1. Precios altos para mantener calidad	3%	1	0.03
2. Falta de registros contables	5%	1	0.05
3. Falta de plan estratégico	11%	2	0.22
4. Falta de estructura organizacional y funcional definida	13%	2	0.26
5. Falta de un sistema de análisis de la información económica financiera para la toma de decisiones	18%	2	0.36
<b>Total</b>	<b>100%</b>		<b>2.72</b>

FUENTE: Elaboración propia.

En cuanto a los factores internos, con una revisión de la matriz EFI podemos notar que el total ponderando de las fortalezas da un total de 1.8, en contraposición el total ponderando de las debilidades es de 0.92, lo cual nos hace ver que la empresa resalta más en sus fortalezas. Además de ello, el valor ponderado es de 2.72 lo cual es un valor superior al promedio por lo tanto es positivo.

**Tabla 39:**

*Análisis de los factores externos a través de la Matriz de Evaluación de Factores Externos EFE de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L*

<b>Factores externos clave</b>	<b>Importancia Ponderación</b>	<b>Clasificación Evaluación</b>	<b>Valor</b>
<b>Oportunidades</b> (entre 5 y 10 factores)			
1. Entrar en nuevos mercados	12%	4	0.48
2. Instalación de un software contable	10%	3	0.3
3. Satisfacer el gusto del cliente	13%	4	0.52
4. Rediseño de muebles	8%	2	0.16
5. Comercio electrónico	10%	3	0.3
<b>Amenazas</b> (entre 5 y 10 factores)			
1. Productos sustitutos de la madera	7%	1	0.07
2. Mueblerías informales que venden a bajo costo	10%	3	0.3
3. Cambio de política tributaria	12%	4	0.48
4. Inseguridad	5%	1	0.05
5. Disminución en la demanda de muebles	13%	4	0.52
<b>Total</b>	<b>100%</b>		<b>3.18</b>

FUENTE: Elaboración propia.

En cuanto a los factores externos, con una revisión de la matriz EFE podemos notar que el total ponderando de las oportunidades da un total de 1.76, en contraposición el total ponderando de las amenazas es de 1.42, lo cual nos hace ver el que el ambiente externo es favorable a la empresa. Además de ello, el valor ponderado es de 3.18 lo cual es un valor superior al promedio por lo tanto es un balance positivo.

**Tabla 40:**

*Matriz de Perfil Competitivo (MPC) de la empresa fabricante de muebles P&J  
Corporación MELSUR S.R.L*

Factores de éxito	Ponderación	P&J Corporación MELSUR S.R.L.		Empresa 1		Empresa 2	
		Calificación	Resultado	Calificación	Resultado	Calificación	Resultado
<b>Calidad del producto</b>	0,1	4	0,4	3	0,3	2	0,2
<b>Servicio al cliente</b>	0,1	4	0,4	3	0,3	4	0,4
<b>Precio</b>	0,1	4	0,4	4	0,4	4	0,4
<b>Variedad de diseños</b>	0,1	3	0,3	2	0,2	2	0,2
<b>Publicidad</b>	0,07	2	0,14	2	0,14	1	0,07
<b>Tecnología e innovación</b>	0,06	3	0,18	2	0,12	1	0,06
<b>Posición financiera</b>	0,05	1	0,05	1	0,05	3	0,15
<b>Lealtad del cliente</b>	0,1	2	0,2	1	0,1	2	0,2
<b>Tiempo de entrega</b>	0,12	4	0,48	4	0,48	3	0,36
<b>Prestigio de la empresa</b>	0,2	4	0,8	3	0,6	3	0,6
<b>Total</b>	<b>1</b>		<b>3,35</b>		<b>2,69</b>		<b>2,64</b>

FUENTE: Elaboración propia.

Los datos obtenidos nos muestran que la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L se encuentra en una posición de fortaleza respecto a dos de sus competidores con un valor total de 3,35, resaltando su fortaleza en factores como la calidad del producto, tiempo de entrega, servicio al cliente y variedad de diseños.

#### **4.1.4.4. Modelo Analítico de Formulación de Estrategias, Etapa de adecuación o conciliación**

La estrategia es definida muchas veces como la conciliación que una empresa hace entre sus recursos internos, las habilidades, las oportunidades y los riesgos creados por sus factores externos (Fred R., 2008)

**Tabla 41:**

*Matriz Interna y Externa IE de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L*

Crecer y construir		Puntajes de valor totales de la matriz EFI		
		Sólido 3.0 a 4.0 <b>4</b>	Promedio 2.0 a 2.99 <b>3 2.72</b>	Débil 1.0 a 1.99 <b>2</b>
<b>Puntajes de valor totales de la matriz EFE</b>  Alto <b>4</b> 3.0 a 4.0 <b>3.18</b>  Medio <b>3</b> 2.0 a 2.99  Bajo <b>2</b> 1.0 a 1.99  <b>1</b>		I	II	III
		IV	V	VI
		VII	VIII	IX
Conservar y mantener		Cosechar o reducir		

FUENTE: Elaboración propia.

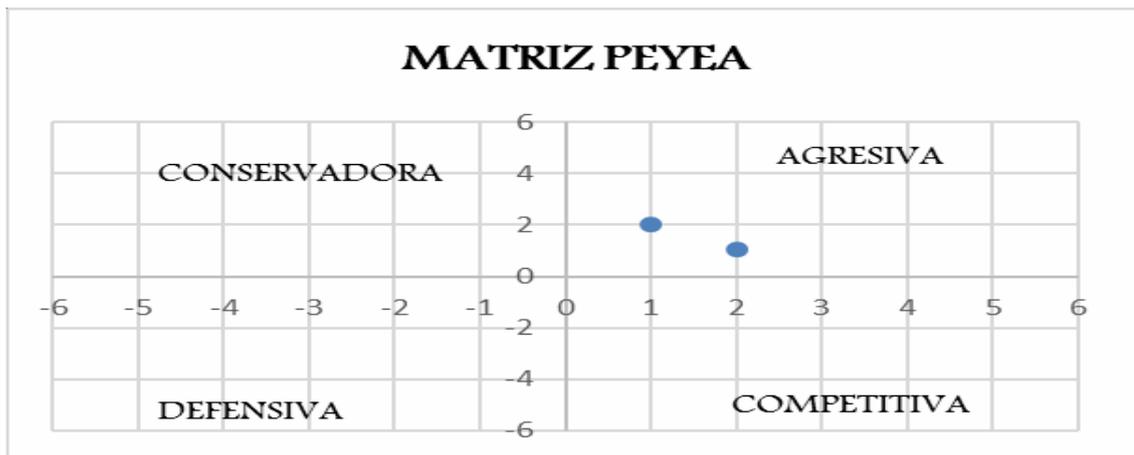
De los resultados obtenidos podemos ver que los valores ponderados de la matriz EFE 3.18 y el de la matriz EFI 2.72 no sitúan un punto de intersección en el cuadrante II lo que claramente señala que la estrategia debe estar enfocada en crecer y construir.

**Tabla 42:**

*Matriz PEYEA de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L*

Análisis interno		Análisis externo	
Fuerza financiera		Estabilidad del entorno	
Capital de trabajo	4	Crecimiento en el mercado	-4
Flujo de efectivo	5	Cambio en el gusto del consumidor	-1
Apalancamiento	2	Productos sustituidos	-2
		Variación en lo económico y político	-3
		Inseguridad	-3
<b>Promedio de fuerza financiera</b>	<b>3,67</b>	<b>Promedio estabilidad del entorno</b>	<b>-2,6</b>
Análisis interno		Análisis externo	
Ventaja competitiva		Fuerza de la industria	
Productos de calidad	-1	Competir con las diferentes empresas	4
Mano de obra calificada	-1	Introducir al mercado productos innovadores	5
Buena publicidad	-3	Crecimiento de la empresa	4
Buen ambiente laboral	-4	Opción a nuevas y más eficientes tecnologías	4
<b>Promedio ventaja competitiva</b>	<b>-2,25</b>	<b>Promedio fuerza de la industria</b>	<b>4,25</b>

FUENTE: elaboración propia.



**Figura 37:** Grafica matriz PEYEA de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L

**NOTA:** eje x:  $3,67+(-2,6)=1,07$ ; eje y:  $4,25+(-2,25)=2$

De acuerdo a los resultados obtenidos, tenemos que la empresa se ubica en el cuadrante correspondiente a agresividad, lo que nos indica que la empresa se encuentra en una posición en la que debe usar sus fortalezas y aprovechar sus oportunidades, la estrategia aconsejable es la de optar por el crecimiento y la expansión.

**Tabla 43:**

*Matriz FODA de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L*

	<b>FORTALEZAS</b>	<b>DEBILIDADES</b>
	1.- Trabajadores con experiencia 2.- Variedad de materiales  3.- Calidad de productos 4.- Variedad de productos  5.- Buena capacidad de pago y apalancamiento  6.- Fabricación de muebles de acuerdo al gusto del cliente 7.- Puntualidad en la entrega de los pedidos 8.- Conocimiento del mercado externo e interno	1.- Insuficiente recursos financieros 2.- Precios altos para mantener la calidad 3.- Falta de registros contables 4.- Falta de estructura organizacional y funcional definida 5.- Falta de sistema de análisis de información económica y financiera para la toma de decisiones 6.- Falta de visión-misión de la empresa 7.- Falta de adecuado control de producción 8.- Publicidad no adecuada
<b>OPORTUNIDADES</b>	<b>ESTRATEGIAS FO</b> <b>Utiliza las fortalezas para aprovechar las oportunidades</b>	<b>ESTRATEGIAS DO</b> <b>Superar las debilidades al aprovechar las oportunidades</b>
1.-Utilizar información económica financiera para la toma de decisiones	Elaborar un plan estratégico para definir objetivos centrado en el crecimiento y expansión de la empresa.	Realizar una mayor inversión en la compra de maquinarias necesarias para expandir la producción.
2.-Captacion de nuevos mercados	Aprovechar la experiencia de los trabajadores para brindar productos de calidad y poder captar nuevos mercados	Realizar mayor publicidad para ofrecer productos
3.-Competir con diversas empresas del rubro	Utilizar la variedad de productos para generar ventaja competitiva	Crear un área de cobranzas o cartera de crédito.
4.-Posicionamiento como líder del mercado	Dar una buena atención al cliente para satisfacer sus necesidades	Realizar un inventario que permita ver la situación de la empresa
5.-Crear varias sucursales en la región y en otras regiones del país	Aprovechar el prestigio de la empresa para crear una sucursal	Elaborar un costo de producción para conocer de manera adecuada las pérdidas y ganancias
6.-Comercio electrónico mediante internet	Usar los medios de comunicación electrónicos como (Facebook, whatsapp, instagram, etc.)	Elaborar un plan de marketing electrónico.
<b>AMENAZAS</b>	<b>ESTRATEGIAS FA</b> <b>Utilizar las fortalezas para evitar las amenazas</b>	<b>ESTRATEGIAS DA</b> <b>Reducir al mínimo las debilidades y evitar las amenazas</b>
1.-competencia de otros locales de muebles	Elaborar muebles de calidad y a buen costo	Disminuir los costos para generar competencia en el mercado
2.-productos sustitutos de la madera como el vidrio y el metal	Utilizar la experiencia de los trabajadores para crear productos de calidad	Elaboración y venta de muebles de madera y melamine
3.-mueblerías informales que pueden vender a bajo costo	Comercializar productos de calidad	Llevar registros contables para evitar pérdidas
4.- cambio en la política tributaria y laboral	Mantener una buena comunicación dentro de la empresa	Socializar la información en cuanto al cambio en la política tributaria y laboral
5.-Inseguridad	Contratar un guardia para que de seguridad a la empresa	Realizar cobranzas
6.- disminución de la demanda de muebles	Cubrir la necesidad del cliente	Elaborar un inventario contable
7.-saturacion del mercado	Ser responsables al momento de la entrega del producto para no caer en un mercado saturado	Crear el inventario para saber gastos y ganancias
8.-cambio en los gustos del consumidor	Estudiar el mercado para saber cuáles son sus gustos y preferencias	Realizar una publicidad adecuada al mercado

**FUENTE:** Elaboración propia.



#### 4.1.4.5. Misión-visión y valores de la empresa fabricante de muebles

##### P&J Corporación MELSUR S.R.L

- **Misión:**

Ofrecer a nuestros clientes, productos y servicios en muebles de calidad y gran variedad, precios competitivos, asesoría, entrega puntual y servicios post-venta, apoyados en un excelente capital humano y tecnológico, garantizando la satisfacción del cliente y la rentabilidad de la empresa.

- **Visión:**

Mantener el liderazgo del mercado regional y ser líderes en la venta de muebles de oficina e institucional en el Sur del Perú, mediante productos y servicios de alta calidad, personal competente y tecnología de vanguardia, para agregar valor a la empresa.

- **Valores**

- Responsabilidad: Ser una empresa consciente de su entorno y del impacto que tiene su actividad dentro de la comunidad de la que forma parte, por lo cual se ha de empeñar en la calidad de sus productos y procesos.

- Puntualidad: En la entrega de todos los trabajos solicitados por los clientes.

- Compromiso: Seleccionan los materiales de mejor calidad, idean y diseñan proyectos que mejor se adaptan al estilo de vida y cuidan hasta el mínimo detalle como parte de su filosofía de trabajo.

- Trabajo en equipo: Demuestran actitud positiva y coordinación del equipo, así como también fomentar un ambiente de colaboración, comunicación y sensibilidad a las necesidades del otro para lograr una buena relación.



- Confianza: Poseen confianza como empresa para poder crecer, evolucionar y desarrollarse en pro de la comunidad.
- Calidad: En todos los ámbitos de cada uno de los proyectos que realizan.
- Garantía: Garantizarse como empresa para brindar confianza en todos los productos ofrecidos.
- Eficiencia: Cumplen con todos los pedidos a tiempo, y de forma correcta.
- Respeto: Son tolerantes y abiertos a otras ideas, buscando el beneficio de todas.
- Creatividad: Generan nuevas ideas creativas en todos los productos para llegar a sus clientes

#### **4.1.4.6. Plan operativo de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L**

**Tabla 44:**

*Plan operativo para la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L*

N <sup>o</sup>	Plan de acción Objetivos	Año 2023	Año 2024	Recursos	Resultados	Indicadores
1	Aumentar las ventas y la fabricación de muebles	Realizar un plan de marketing	Crear página web y redes sociales de la empresa	Utilización de los medios de comunicación	Presencia en internet, vallas publicitarias y medios de comunicación	Muebles producidos=muebles vendidos
2	Control de la producción	Inventario y logística interna	Inventario de productos en proceso de fabricación	Recursos humanos	Obtener control sobre la producción de la empresa	Materiales=cantidad de producción
3	Cumplir con todas las normas de las instituciones de control	Verificar si se cuenta con todos los permisos para el correcto funcionamiento de la empresa	Realizar una verificación de trámites legales correspondientes a la empresa	Recursos económicos y humanos	Estar con todos los documentos en regla para el normal y óptimo funcionamiento de la empresa	Numero de trámites realizados
4	Utilizar la información económica y financiera para la toma de decisiones en la empresa	Elaboración e implementación de plan estratégico para la empresa	Tener una misión-visión de la empresa, así como objetivos definidos	Recursos económicos y humanos	Tener un correcto uso de la información económica y financiera de la empresa	Correcta toma de decisiones
5	Crear los procesos contables de la empresa	Realizar un análisis de la situación de la empresa	Llevar correctamente los registros contables	Recursos económicos y humanos	Tener a profesionales contables para tener un buen control de la contabilidad financiera de la empresa	Numero de informes contables
6	Satisfacer las necesidades de los Clientes	Darle un buen servicio de atención al cliente	Realizar un servicio post venta	Recursos humanos	Clientes satisfechos que recomiendan	Número de clientes satisfechos

FUENTE: Elaboración propia.

#### 4.1.5 Contrastación de hipótesis

##### Hipótesis Específica N°1

**Tabla 45:**  
*Matriz de Correlación de Causalidad para la Hipótesis Específica 1*

		VARIABLE INDEPENDIENTE	VD Análisis Vertical
VARIABLE INDEPENDIENTE	Correlación de Pearson	1	,800**
	Sig. (bilateral)		,010
	N	9	9
VD Análisis Vertical	Correlación de Pearson	,800**	1
	Sig. (bilateral)	,010	
	N	9	9

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

Hi = El análisis vertical de rubros de la información económica financiera influye positivamente en la acertada toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.

Ho = El análisis vertical de rubros de la información económica financiera **no** influye positivamente en la acertada toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.

Según los datos que arroja el programa SPSS vemos que el coeficiente de correlación de Pearson entre estas dos variables, VI Influencia de la información económica financiera en la toma de decisiones y VD Análisis vertical, es de (0.800=80.0%) se encuentra que existe una correlación alta y el nivel de significancia es (0.010) menor a 0.05 por lo que se rechaza la hipótesis nula, permitiendo tomar la decisión de **ACEPTAR LA HIPOTESIS DE INVESTIGACIÓN**. Entonces el análisis vertical de rubros de la información económica financiera influye positivamente en la acertada toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019

## Hipótesis Específica N°2:

**Tabla 46:**

*Matriz de Correlación de Causalidad para la Hipótesis Específica 2*

		Correlaciones	
VARIABLE INDEPENDIENTE		VARIABLE INDEPENDIENTE	VD Análisis Horizontal
VARIABLE INDEPENDIENTE	Correlación de Pearson	1	,791*
	Sig. (bilateral)		,011
	N	9	9
VD Análisis Horizontal	Correlación de Pearson	,791*	1
	Sig. (bilateral)	,011	
	N	9	9

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Hi = El análisis de tendencias a través del método análisis horizontal de la información económica financiera influye positivamente en la acertada toma de decisiones a la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.

Ho = El análisis de tendencias a través del método análisis horizontal de la información económica financiera **no** influye positivamente en la acertada toma de decisiones a la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.

Según los datos que arroja el programa SPSS vemos que el coeficiente de correlación de Pearson entre estas dos variables, VI Influencia de la información económica financiera en la toma de decisiones y VD Análisis horizontal, es de (0.791=79.1%) se encuentra que existe una correlación alta y el nivel de significancia es (0.011) menor a 0.05 por lo que se rechaza la hipótesis nula, permitiendo tomar la decisión de **ACEPTAR LA HIPOTESIS DE INVESTIGACIÓN**. Entonces el análisis de tendencias a través del método análisis horizontal de la información económica financiera influye positivamente



en la acertada toma de decisiones a la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.

### Hipótesis Específica N°3

**Tabla 47:**

*Matriz de Correlación de Causalidad para la Hipótesis Específica 3*

		<b>Correlaciones</b>	
		VARIABLE INDEPENDIENTE	VD Razones financieras
VARIABLE	Correlación de Pearson	1	,820**
	Sig. (bilateral)		,007
INDEPENDIENTE	N	9	9
VD Razones financieras	Correlación de Pearson	,820**	1
	Sig. (bilateral)	,007	
	N	9	9

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

Hi = La interpretación de indicadores financieros influye positivamente en la correcta toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.

Ho = La interpretación de indicadores financieros **no** influye positivamente en la correcta toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.

Según los datos que arroja el programa SPSS vemos que el coeficiente de correlación de Pearson entre estas dos variables, VI Influencia de la información económica financiera en la toma de decisiones y VD Razones financieras, es de (0.820=82.0%) se encuentra que existe una correlación alta y el nivel de significancia es (0.007) menor a 0.05 por lo que se rechaza la hipótesis nula, permitiendo tomar la decisión de **ACEPTAR LA HIPOTESIS DE INVESTIGACIÓN**. Entonces la interpretación de indicadores financieros influye

positivamente en la correcta toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.

### Hipótesis general

**Tabla 48:**

*Matriz de Correlación de Causalidad para la Hipótesis General*

		Correlaciones	
		VARIABLES DEPENDIENTES	VARIABLE INDEPENDIENTE
VARIABLES DEPENDIENTES	Correlación de Pearson	1	,823**
	Sig. (bilateral)		,006
	N	9	9
VARIABLE INDEPENDIENTE	Correlación de Pearson	,823**	1
	Sig. (bilateral)	,006	
	N	9	9

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

Hi = El análisis e interpretación de la información económica y financiera influyen positivamente en la acertada toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.

Ho = El análisis e interpretación de la información económica y financiera **no** influyen positivamente en la acertada toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.

Según los datos que arroja el programa SPSS vemos que el coeficiente de correlación de Pearson entre estas dos variables, VI Variable Independiente y VD Variables dependientes es de (0.823=82.3%) se encuentra que existe una correlación alta y el nivel de significancia es (0.006) menor a 0.05 por lo que se rechaza la hipótesis nula, permitiendo tomar la decisión de ACEPTAR LA



HIPÓTESIS DE INVESTIGACIÓN. Entonces el análisis e interpretación de la información económica y financiera influyen positivamente en la acertada toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.

## 4.2. DISCUSION

Presentamos a continuación la discusión a consecuencia de los resultados obtenidos con la investigación, con relación a cada objetivo específico que corresponda.

### 4.2.1. Primer Objetivo Específico

**Analizar los rubros a través del análisis vertical a la información económica financiera y su influencia en la correcta toma de decisiones a la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.**

De los resultados obtenidos podemos afirmar que, luego de realizarse el análisis vertical a la información económica financiera de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L, que existe una deficiente gestión del efectivo, lo que hizo ver que se estaría dejando de tomar decisiones de inversión. Por otra parte, existe un problema con respecto a la obsolescencia de algunas maquinarias y equipos de trabajo, lo cual limitaría la innovación; es de resaltar que la empresa no tiene deudas ni obligaciones pendiente de pago por lo que la empresa debería acudir a financiamiento lo que le podría permitir el crecimiento en inversión o quizás buscar apertura de nuevas líneas de negocio vinculados al rubro de la empresa. Es claro que un análisis vertical de los estados financieros ayudaría a la empresa a tomar decisiones más acertadas porque esta herramienta nos permite medir cómo está compuesto el activo, el pasivo y el



patrimonio neto de la sociedad. En suma, el resultado de nuestra investigación concuerda con la investigación realizada por Cueva (2018), en cuya investigación se afirma la necesidad de aplicar el análisis vertical si una empresa quiere determinar el contexto en el cual realiza sus operaciones. Sobre este aspecto resaltamos que la empresa dispone de un patrimonio saludable, debido a que no hay pérdidas, lo que muestra que las decisiones deben tomarse con el fin de capitalizar los resultados acumulados, para tener un patrimonio más sostenible; por tanto, con ello concordamos con lo dicho por Torres (2017) de que en análisis de estados financieros nos van a ayudar a evaluar el desempeño financiero de la empresa y esto facilita la toma de decisiones.

Para toda empresa una buena gestión del efectivo representa un mayor crecimiento. Así como se ha desarrollado en el marco teórico, el análisis económico financiero destaca en el propósito de gestionar el efectivo de una empresa porque permite mediante un conjunto de técnicas, entre ellas el análisis vertical, diagnosticar la situación de la empresa por lo tanto la influencia que esta información tiene sobre las decisiones más adecuadas para la empresa es notable, siempre que se tenga los objetivos definidos y entre ellos este muy presente el crecimiento y expansión de la empresa; por lo tanto nuestros resultados van en la línea de las conclusiones presentadas por otros investigadores entre ellos Cueva (2018) y Torres (2017) quienes destacaron que al utilizarse este tipo de métodos las gerencias generales de las empresas tendrán una idea más acertada de la situación global de sus empresas y por lo tanto ello influenciara en la toma de decisiones

De los resultados obtenidos es claro notar que se tiene una buena opinión en la empresa sobre el análisis del estado financiero, además del análisis vertical,



una vez descubierta la información, es claro notar que la empresa una vez conocido el estado financiero, puede tomar decisiones más adecuadas para saber en qué rubros invertir y cuales le generan gasto innecesario; un ejemplo claro lo demuestra el deficiente control de gastos de servicio y del registro contable, ambos aspectos puestos al descubierto gracias al análisis vertical a la información económica financiera, por lo tanto la empresa con esta información podrá tomar decisiones correctas para la empresa a fin de solucionar estos aspectos, esto refuerza las conclusiones de Cerna (2018) de que el análisis de la información económica financiera permite conocer información más fehaciente que las obtenidas al usar un plan contable general.

#### **4.2.2. Segundo objetivo específico**

**Analizar las tendencias a la información económica financiera mediante el método de análisis horizontal y su influencia en la correcta toma de decisiones a la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.**

Se ha visto que luego de realizarse el análisis de tendencias a la información económica financiera mediante el método de análisis horizontal en la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L, esta ha puesto al descubierto un decrecimiento en activos, de esta manera se pone rápidamente en evidencia que las decisiones gerenciales no han sido las adecuadas, especialmente por tratarse de una empresa de servicio industrial, que debería fortalecer sus activos no corriente, para tener sostenibilidad en el futuro. Por otra parte, el análisis horizontal ha hecho notar que no se han tenido buenas decisiones, por ejemplo, de realizar compras en activos fijos, ya que se puede observar que este rubro no ha presentado variación del año 2018 al 2019.



Es de destacar que el análisis horizontal ha puesto al descubierto que la empresa no tiene ninguna obligación de deuda, lo que claramente debe influenciar a que se tome decisiones para el crecimiento de la empresa, puesto que con el patrimonio que se dispone se podría calificar para un préstamo bancario u otro tipo de financiamiento, que le podría dar un mayor impulso a la empresa. Por lo tanto, esto reafirma que el uso de este método nos otorga la posibilidad de conocer de una manera más clara la capacidad de endeudamiento, lo que conjuntamente con la información sobre la rentabilidad, rendimiento de las ventas, inversiones, activos y capital que tiene la empresa ayudaran a que las decisiones que se tomen sobre estos aspectos sean más certeras, tal como señalan otros investigadores como Marcillo (2021).

Las decisiones tomadas en base al análisis horizontal que es una herramienta que nos muestra el crecimiento o decrecimiento de la empresa en un periodo determinado serian mucho más acertadas, porque siendo esta una empresa de servicio industrial, que debería fortalecer el crecimiento del patrimonio, debe financiar esto de acuerdo al rendimiento de la empresa, para tener sostenibilidad en el futuro. Además que siempre debe buscarse incrementar las ventas, aspecto que también ha puesto al descubierto el análisis realizado, puesto que se han registrado errores en la información financiera que manejaba la empresa, se puede afirmar que no se estarían cumpliendo con algunos aspectos cualitativos que señala el marco conceptual para la preparación de Información financiera; por tanto nuestros resultados van en la línea de lo señalado por otros investigadores como Abanto (2019) quien señalo que el uso del análisis económico financiero nos proporciona mejores herramientas para conocer el avance de la empresa,



conocimiento de aumento de activos e ingresos, o disminución de gastos, toda esta información ayuda mucho a la hora de tomar decisiones para la empresa.

Finalmente el desconocimiento acerca de la gran utilidad que tiene el análisis horizontal que permite conocer los cambios o tendencias de la información financiera para tomar decisiones importantes para la empresa, hace ver que este aspecto brindaría un gran apoyo para la correcta toma de decisiones en la empresa, además de que con la información presentada existe un mayor optimismo para adquirir maquinarias, teniéndose un balance positivo sobre el endeudamiento en vista de la condición óptima para adquirir deuda en favor de la empresa que se ha puesto al descubierto, esto concuerda plenamente con las conclusiones presentadas por otros investigadores como Pérez (2016) quien señalo en sus conclusiones que con la aplicación de este análisis financiero se logra determinar de manera acertada la liquidez de la empresa y como esta repercute en el cumplimiento de sus obligaciones, además de mostrarnos los índice de rentabilidad en relación a los créditos. Acotar que en este caso luego de realizado el análisis horizontal también se ha desvelado un deficiente registro contable en la empresa, lo que pone en relieve la importancia de tener dentro del Staff de la empresa un contador exclusivo que este siempre pendiente de analizar la información económica financiera de la empresa a fin de poder dar recomendaciones importantes para una correcta toma de decisiones.

#### **4.2.3. Tercer objetivo específico**

**Interpretar la información económica y financiera a través de indicadores financieros y su influencia en la acertada toma de decisiones a la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.**



La interpretación de la información económica financiera hecha a través de los indicadores financieros de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. nos ha permitido saber sobre un aumento en el ratio de liquidez de la empresa, debido a que existe activo corriente que debería invertirse o comprometerse con una deuda a corto plazo, para poder mejorar los niveles de inversión en la empresa y motivar su crecimiento. Por otro lado se pudo notar la disponibilidad de capital de trabajo, que se debería utilizar como capital para invertir en el crecimiento de la empresa. Por lo tanto, es de resaltar la gran utilidad que tienen los indicadores financieros para poder obtener este tipo de información que a la postre serán de utilidad en la toma de dediciones, resultados concuerdan a lo señalado por otros investigadores como Chura (2017) quien también rescata la necesidad de conocer esta información y que solo mediante un análisis de la información económica financiera se logran datos de calidad de indicadores sobre la situación de la empresa.

Importante resaltar que el nivel de apalancamiento de la empresa presenta índices muy bajos, en ambos periodos (2018-2019), por lo tanto podemos afirmar que la empresa se podría calificar como altamente solvente; juntamente con estos datos, se tiene la información sobre un aumento del activo fijo, pero un aumento del grado de depreciación del activo fijo, además de una disminución en los ratios de rotación del activo total y de existencias de la empresa, esto nos muestra que la adquisición y renovación de los activos fijos es necesario, similares conclusiones que destacan investigadores como Torres (2017) y Cueva (2018) quienes sostuvieron que este tipo de información por su nivel de precisión otorga la posibilidad de tomar decisiones en beneficio para la empresa que tienen un amplio margen de éxito.



Finalmente, se conoció que existe un desconocimiento sobre la utilización de ratios financieros para tomar decisiones, lo cual llama la atención porque los resultados que hemos obtenido nos han permitido conocer que existe una urgente necesidad en dar un impulso a la adquisición de activos en la empresa como maquinarias que son de gran importancia en una empresa industrial. Todo ello nos hace notar también que al disponer de esta información y tenerla siempre presente para la toma de decisiones la empresa lograría mejorar su rendimiento tal como lo señalan investigadores como Abanto (2019) quien concluyo que con la información de un análisis económico financiero se obtiene un previo control de la situación de la empresa lo que ayudara a tomar decisiones que podrán mejorar las finanzas de la misma. Resaltamos que todo ello debe ir de la mano de un adecuado plan estratégico que cumple el rol de guía a fin de conocer con mayor precisión las potencialidades de la empresa y ayudaría a definir y alcanzar objetivos en la empresa que es muy necesario.

#### **4.2.4. Cuarto objetivo específico**

**Proponer un plan de análisis a los rubros sensibles a la información económica y financiera para una correcta toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.**

La investigación exploró la importancia de la toma de decisiones basada en el análisis financiero para el éxito de una empresa. Los resultados de la investigación sugieren que la implementación de un plan estratégico que incluya objetivos relacionados con el análisis financiero, la declaración de una misión y visión que incorpore la toma de decisiones basada en el análisis financiero, y la



realización de reuniones periódicas para revisar la información financiera pueden mejorar significativamente la toma de decisiones en la empresa.

Además, los resultados alcanzados con la investigación para el presente objetivo específico indican que la consideración de la información financiera en decisiones importantes como inversiones, aumento de capital, contratación de personal y erogación de gastos puede mejorar el desempeño y la rentabilidad de la empresa.



## V. CONCLUSIONES

En base al trabajo de campo, que se muestran en los resultados expuestos en el capítulo IV y la contrastación de la hipótesis, hemos llegado a las siguientes conclusiones.

**PRIMERA:** El análisis económico financiero a través de métodos como el análisis vertical, horizontal y la interpretación de indicadores financieros en la empresa P&J Corporación MELSUR S.R.L. reveló información valiosa para la toma de decisiones. Esto porque posibilitó desvelar una serie de deficiencias en la empresa respecto a la gestión del trabajo y del capital, pero también este análisis mostró que la empresa no tiene deudas y podría calificar para un préstamo bancario u otro tipo de financiamiento, además que presenta una buena liquidez. Los resultados del análisis realizado con el programa SPSS muestran una alta correlación entre la variable independiente y las variables dependientes con un coeficiente de correlación de Pearson de 0.823 (82.3%) y un nivel de significancia de 0.006, lo que permite aceptar la hipótesis de investigación, es decir, el análisis e interpretación de la información económica y financiera influyen positivamente en la toma de decisiones acertadas en la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno durante el periodo 2018-2019.

**SEGUNDA:** El análisis vertical de la información económica financiera de la empresa P&J Corporación MELSUR S.R.L. reveló una deficiente gestión del efectivo y problemas con la obsolescencia de maquinarias y equipos de trabajo. El análisis vertical de los estados financieros ayuda a la empresa a tomar decisiones más acertadas y capitalizar los resultados acumulados para tener un patrimonio más sostenible. Los resultados obtenidos concuerdan con investigaciones previas que destacan la importancia del análisis económico financiero, a través del análisis vertical, para una buena gestión del efectivo y toma de decisiones acertadas en una empresa, más teniendo en cuenta que,



se encontró una alta correlación entre la influencia de la información económica financiera en la toma de decisiones y el análisis vertical, con un coeficiente de correlación de Pearson de 0.800 (80.0%) y un nivel de significancia de 0.010, lo que permitió aceptar la hipótesis de investigación, que el análisis vertical de rubros de la información económica financiera influye positivamente en la toma de decisiones acertadas en la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno durante el periodo 2018-2019.

**TERCERA:** El análisis de tendencias mediante el método de análisis horizontal en la empresa P&J Corporación MELSUR S.R.L. reveló un decrecimiento en activos y decisiones gerenciales inadecuadas en cuanto a la compra de activos fijos. El uso del análisis horizontal proporciona información valiosa sobre la capacidad de endeudamiento, rentabilidad, rendimiento de las ventas, inversiones, activos y capital que puede ayudar a tomar decisiones más certeras. Los resultados obtenidos concuerdan con investigaciones previas que destacan la importancia del análisis económico financiero, a través del análisis horizontal de la información económico financiera, para una buena gestión y toma de decisiones acertadas en una empresa. Concordante esto último con los resultados del análisis realizado con el programa SPSS, que muestran una alta correlación entre la influencia de la información económica financiera en la toma de decisiones y el análisis horizontal, con un coeficiente de correlación de Pearson de 0.791 (79.1%) y un nivel de significancia de 0.011, lo que permitió aceptar la hipótesis de investigación, que el análisis de tendencias a través del método análisis horizontal de la información económica financiera influye positivamente en la toma de decisiones acertadas en la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno durante el periodo 2018-2019.



**CUARTA:** La interpretación de la información económica financiera a través de los indicadores financieros en la empresa P&J Corporación MELSUR S.R.L. reveló un aumento en el ratio de liquidez y la disponibilidad de capital de trabajo que podría utilizarse para invertir en el crecimiento de la empresa. El nivel de apalancamiento de la empresa es bajo y se observó un aumento del activo fijo pero también un aumento del grado de depreciación del activo fijo y una disminución en los ratios de rotación del activo total y de existencias. Los resultados obtenidos concuerdan con investigaciones previas que destacan la importancia del análisis económico financiero, a través de los indicadores financieros, para una buena gestión y toma de decisiones acertadas en una empresa. Reforzando a esto que, los resultados del análisis realizado con el programa SPSS mostraron una alta correlación entre la influencia de la información económica financiera en la toma de decisiones y la interpretación de indicadores financieros, con un coeficiente de correlación de Pearson de 0.820 (82.0%) y un nivel de significancia de 0.007, lo que permitió aceptar la hipótesis de investigación, que la interpretación de indicadores financieros influye positivamente en la toma de decisiones acertadas en la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno durante el periodo 2018-2019.



## VI. RECOMENDACIONES

De las conclusiones a las que se arribó en el presente trabajo se sugiere las siguientes recomendaciones:

**PRIMERA:** Se recomienda a la empresa P&J Corporación MELSUR S.R.L. utilizar métodos de análisis económico financiero para obtener información valiosa para la toma de decisiones. Además, abordar los problemas identificados como una deficiente gestión del efectivo y obsolescencia de maquinarias y equipos de trabajo, considerando la posibilidad de acudir a financiamiento para permitir el crecimiento en inversión y poner en marcha el plan estratégico propuesto.

**SEGUNDA:** Se recomienda a la empresa P&J Corporación MELSUR S.R.L. utilizar el análisis vertical de la información económica financiera para obtener información valiosa para la toma de decisiones correctas. Esto permitirá solucionar los aspectos identificados como deficientes, como el control de gastos de servicio y del registro contable.

**TERCERA:** Se recomienda a la empresa P&J Corporación MELSUR S.R.L. utilizar el análisis de tendencias mediante el método de análisis horizontal para obtener información valiosa sobre la capacidad de endeudamiento, rentabilidad, rendimiento de las ventas, inversiones, activos y capital que puede ayudar a tomar decisiones más certeras. Además, abordar los problemas identificados como un decrecimiento en activos y decisiones gerenciales inadecuadas en cuanto a la compra de activos fijos. Esto podría incluir la implementación de medidas para mejorar la gestión de los activos y la inversión en nuevos activos.

**CUARTA:** Se recomienda a la empresa P&J Corporación MELSUR S.R.L. considere invertir en su crecimiento utilizando su capital de trabajo disponible y revise



sus políticas de inversión en activos fijos y gestión de inventarios para mejorar sus ratios de rotación. Siendo importante que se utilice el análisis económico financiero a través de indicadores financieros para una toma de decisiones acertada en la empresa.



## VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abanto, R. (2019). *El análisis financiero como instrumento para la toma de decisiones gerenciales en la Clínica Laurent Centro de Hemodiálisis EIRL, periodo 2016 - 2017*. Repositorio Institucional Universidad Nacional de Cajamarca. <http://hdl.handle.net/20.500.14074/3545>
- Aktouf, O. (2009). *La administracion entre tradicion y renovacion* (Cuarta ed.). (A. G. Valle, Ed.) Gaetan Morin. [https://www.researchgate.net/profile/Omar-Aktouf/publication/335970055\\_La\\_Administracion\\_entre\\_tradicion\\_y\\_renovacion/links/5d86ecff92851ceb792b31e3/La-Administracion-entre-tradicion-y-renovacion.pdf](https://www.researchgate.net/profile/Omar-Aktouf/publication/335970055_La_Administracion_entre_tradicion_y_renovacion/links/5d86ecff92851ceb792b31e3/La-Administracion-entre-tradicion-y-renovacion.pdf)
- Almaraz, I. (2007). *Análisis de los factores que intervienen en la toma de decisiones de los administradores dentro de las organizaciones*. Repositorio Universidad Autonoma de Queretaro. <https://es.scribd.com/document/208643108/Almaraz-Rodriguez-Ignacio>
- Alvarez, M. (2015). Informacion Financiera, Base Para El Analisis De Estados Financieros. *CEUR Workshop Proceedings*, 1542, 33-36. [http://www.itson.mx/publicaciones/pacioli/Documents/no66/18a-informacion\\_financiera\\_base\\_para\\_el\\_analisis\\_de\\_estados\\_financieros.pdf](http://www.itson.mx/publicaciones/pacioli/Documents/no66/18a-informacion_financiera_base_para_el_analisis_de_estados_financieros.pdf)
- Andrade, A. (2017). Ratios o razones financieras. *Contadores y empresas*(305), 53-55. <http://hdl.handle.net/10757/622323>
- Asociación de Municipalidades del Perú (AMPE). (2019). *mi ciudad*. <https://www.miciudad.pe/nosotros/>



- Azocar, R. (2018). *Ciencia de la investigación. Edición Electrónica en colaboración con Free-Ebooks.net*. Caracas.  
<https://es.calameo.com/read/0055552341c399167bca7>
- Baray, H. (2015). *Introduccion a La Metodologia De La Investigacion*. Chihuahua, Mexico: CEUR Workshop Proceedings.  
<https://avdiaz.files.wordpress.com/2012/08/avila-baray-luis-introduccion-a-la-metodologia-de-la-investigacion.pdf>
- Bernal, D., & Amat, O. (2012). Anuario de ratios financieros sectoriales en México para análisis comparativo empresarial. *Ra Ximhai*, 8(2), 271-286.  
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=46125172003>
- Block, E. e. (2011). *Fundamentos de administracion financiera* (14 ed.). Mc Graw Hill.  
[https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25469w/Fundamentos\\_de\\_Administracion\\_Financiera.pdf](https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25469w/Fundamentos_de_Administracion_Financiera.pdf)
- Carhuajulca, C. (2018). *Análisis de los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones en boticas y salud S.A.C. Chiclayo 2016 - 2017*. Repositorio Universidad Señor de Sipan. <https://hdl.handle.net/20.500.12802/5718>
- Castillo, L. (2004). Análisis documental. *Biblioteconomía. Segundo cuatrimestre. Curso 2004-2005*, 5, 1-18. <https://www.uv.es/macas/T5.pdf>
- Cerna, M. e. (2018). *Los Estados Financieros y su impacto en la toma de decisiones financieras de las pequeñas empresas rurales de la región Cajamarca*. Lima: Repositorio academico UPC. <http://hdl.handle.net/10757/623542>
- Chiavenato, I. (2009). *Comportamiento organizacional. L dinamica del exito en las organizaciones*. Mc Graw Hill.



[https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/335680/Comportamiento\\_organizacional.\\_La\\_dina\\_mica\\_en\\_las\\_organizaciones..pdf](https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/335680/Comportamiento_organizacional._La_dina_mica_en_las_organizaciones..pdf)

Chura, A. (2017). *Análisis económico y financiero para la toma de decisiones gerenciales de la empresa representaciones automotriz C&J S.R.L de la ciudad de Juliaca, periodos 2015-2016.* Repositorio institucional UNAP.  
<http://repositorio.unap.edu.pe/handle/UNAP/7036>

Cordova, D. (2014). Lecciones de los pobres: empresa privada y progreso social. *Revista de Economía y Derecho*, 6(21), 29-35.  
<https://revistas.upc.edu.pe/index.php/economia/article/view/299>

Cordova, Y. (2008). *Análisis Económico – Financiero de la Empresa EExploradora de Niquel.* ISMM.  
<http://ninive.ismm.edu.cu/bitstream/handle/123456789/3389/Yuselis.pdf?sequence=1>

Cueva, V. (2018). *Análisis de los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones por unidad de negocio en la empresa MOTORAQP S.A.C.* Repositorio institucional UNSA. <http://repositorio.unsa.edu.pe/handle/UNSA/8858>

Diaz, J. e. (2016). *Metodología de muestreo de poblaciones finitas para aplicaciones en encuestas.* Mexico: Imaginarial Editores.  
<https://isbn.cloud/9786075025452/metodologia-de-muestreo-de-poblaciones-finitas-para-aplicaciones-en-encuestas/>

Editorial. (6 de octubre de 2014). [www.coordinacionempresarial.com](http://www.coordinacionempresarial.com).  
<https://www.coordinacionempresarial.com/definicion-actividad-empresarial/#:~:text=La%20actividad%20empresarial%20es%20un,potencial%20en%20un%20mercado%20competitivo.>



- Escobar, M. (2015). *El control contable y los estados financieros en la propiedad agrícola Arcos Acosta*.
- Experto. (15 de febrero de 2001). *GestioPolis.com*. Retrieved 8 de febrero de 2022, from <https://www.gestiopolis.com/que-es-administracion-estrategica/>
- Fred R., D. (2008). *Conceptos de administracion estrategica* (Decimoprimer ed.). Pearson. [http://aulavirtual.iberamericana.edu.co/recursosel/documentos\\_para-descarga/3.%20David,%20F.%20\(2008\).pdf](http://aulavirtual.iberamericana.edu.co/recursosel/documentos_para-descarga/3.%20David,%20F.%20(2008).pdf)
- Fundacion Publica Andaluza. (2019). Cadena de valor. *Andalucia emprende*, 12. <https://www.andaluciaemprende.es/wp-content/uploads/2019/02/CADENA-DE-VALOR.pdf>
- Garcia, F. (2002). *Recomendaciones metodológicas para el diseño de cuestionario*. Editorial Limusa. <http://www.estadistica.mat.uson.mx/Material/elcuestionario.pdf>
- Giraldo, D. (2009). *Estados financieros teoria y practica*. Lima: San Marcos.
- Glosario de contabilidad. (s.f.). *debitoor.es*. Retrieved 8 de febrero de 2022, from <https://debitoor.es/glosario/definicion-liquidez>
- Goodstein, L. e. (1998). *Planeacion estrategica aplicada*. Colombia: McGRAW-HILL INTERAMERICANA. <https://www.ucipfg.com/Repositorio/MAES/MAES-03/Unidad1/Planeacion%20Estrategica%20Aplicada.pdf>
- Holded. (21 de octubre de 2021). <https://www.holded.com/>. [https://www.holded.com/es/blog/ratios-analizar-situacion-financiera-empresas#Tipos\\_de\\_ratios\\_financieros](https://www.holded.com/es/blog/ratios-analizar-situacion-financiera-empresas#Tipos_de_ratios_financieros)



- ILERNA . (8 de junio de 2020). *Blog de ILERNA Online*.  
<https://www.ilterna.es/blog/aprende-con-ilterna-online/comercio-marketing/macroentorno-y-microentorno/>
- Jones, G., & George, J. (2010). *Administracion contemporanea* (Sexta ed.). Mc Graw Hill.  
[https://www.academia.edu/31616972/Administracion\\_Contemporanea\\_6ed\\_Jones](https://www.academia.edu/31616972/Administracion_Contemporanea_6ed_Jones)
- Lazaro, R. (2021). *Técnicas de investigación cualitativa en los ámbitos sanitario y sociosanitario*. Ediciones de la Universidad de Castilla-La Mancha.  
<https://ruidera.uclm.es/xmlui/bitstream/handle/10578/28529/04%20TECNICAS-INVESTIGACION-WEB-4.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Lecca, S. (2020). *Análisis económico financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales en la empresa Corporación Riosa S.R.L., año 2017*. Repositorio UPCI. <http://repositorio.upci.edu.pe/handle/upci/336>
- Leon, 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*. Repositorio UPSC. <http://repositorio.upsc.edu.pe/handle/UPSC/4721>
- Macias, K. e. (2022). Importancia de los estados financieros en la toma de decisiones de las empresas ecuatorianas. *ULEAM Bahía Magazine*, 3(5), 87-105.  
[https://revistas.uleam.edu.ec/index.php/uleam\\_bahia\\_magazine/article/view/218](https://revistas.uleam.edu.ec/index.php/uleam_bahia_magazine/article/view/218)
- Manzanal, M. (2017). *Los factores racionales y heurísticos en la toma de decisiones del empresario PyME*. Repositorio Digital Institucionnal UNS.  
<http://repositoriodigital.uns.edu.ar/handle/123456789/3403>



- Marcillo, C. e. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(3), 87-106.  
<https://doi.org/https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>
- Neuvoo. (2017). *talent.com*. <https://neuvoo.com.mx/neuvooPedia/es/fabricantes-de-muebles/#:~:text=Descripci%C3%B3n,restauran%20piezas%20de%20muebles%20antiguos>.
- Nogueira, D. E. (2017). Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la organización. Caso de aplicación. *Ingeniería industrial*, 106-115. Retrieved 8 de febrero de 2022, from [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1815-59362017000100010&lng=es&tlng=es](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-59362017000100010&lng=es&tlng=es).
- Nohlen, D. (2006). El método comparativo. *Ciencia política comparada: el enfoque histórico-empírico*, 42-57.  
<https://archivos.juridicas.unam.mx/www/bjv/libros/13/6180/5.pdf>
- Ok diario. (31 de enero de 2019). *okdiario.com*.  
<https://okdiario.com/curiosidades/conoce-metodo-observacion-directa-3628568>
- Ortiz, J. e. (2019). *Análisis financiero de la empresa Luis Enrique Cubillos y CIA Ltda. Para la evaluación económica y contable del periodo 2017-2018*. Repositorio Institucional USC. <https://es.scribd.com/document/491615112/ANALISIS-FINANCIERO-DE#>
- Peña, G. (2015). *El análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa P&M DUCKS COLORS*. Repositorio UTA.  
<http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/18853>



- Perez, k. (2016). *Incidencia del análisis financiero en la toma de decisiones sobre el otorgamiento de créditos en la Asociación Campesina Conociéndonos y Produciendo (ACCP) durante el periodo contable 2014*. Repositorio Centroamericano SIIDCA-CSUCA.  
<http://repositorio.unan.edu.ni/1868/1/17368.pdf>
- Prana Group. (27 de octubre de 2020). *pranagroup.mx*.  
<https://pranagroup.mx/blog/retribucion-para-tu-negocio/que-es-la-rentabilidad-de-una-empresa-y-como-se-calcula-628/>
- Redaccion Edix. (26 de mayo de 2015). *www.edix.com*.  
<https://www.edix.com/es/instituto/toma-de-decisiones/>
- Ribbeck, C. (2014). *Análisis e interpretación de estados financieros: herramienta clave para la toma de decisiones en las empresas de la industria metalmecánica del distrito de Ate Vitarte, 2013*. Respositorio USMP.  
<https://hdl.handle.net/20.500.12727/1112>
- Rodriguez, R. (2003). Exploracion de los valores organizacionales presentes en la cultura organizacional de una fabrica tabacalera de la provincia de villa clara cuba. *Revista de Recursos de Psicologia y Educacion*. Retrieved 31 de diciembre de 2022, from <http://www.psycologia.com/articulos/ar-robrodri02.htm>.
- Rus, E. (5 de abril de 2020). *Economipedia.com*.  
<https://economipedia.com/definiciones/analisis-horizontal.html#:~:text=El%20an%C3%A1lisis%20horizontal%20calcula%20la,contable%20en%20un%20per%C3%ADodo%20determinado.>
- Salas, R. (2016). *La situacion economica financiera de una empresa*.



- Sampieri, R. (2014). *Metodología de la Investigación*. Mexico: Mc Graw Hill Education.  
<https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Samygin, A. (2016). *Las 7S de McKinsey las conexiones que hacen que todo funcione*.  
Epublibre. <https://www.epublibre.org/libro/detalle/55804>
- Sanchez, J. (28 de octubre de 2015). *economipedia.com/*.  
<https://economipedia.com/definiciones/beneficio-neto.html>
- Sanchez, J. (4 de octubre de 2016). *Economipedia*.  
<https://economipedia.com/definiciones/analisis-economico.html>
- Statista. (octubre de 2022). *es.statista.com*.  
<https://es.statista.com/estadisticas/1190212/tasa-de-inflacion-peru/>
- Stoner, J. e. (2006). *Administracion* (6a. Ed. ed.). Mexico: Prentice Hall.  
[https://alvarezrubenantonio.milaulas.com/pluginfile.php/76/mod\\_resource/content/1/LIBRO%20DE%20ADMINISTRACION.pdf](https://alvarezrubenantonio.milaulas.com/pluginfile.php/76/mod_resource/content/1/LIBRO%20DE%20ADMINISTRACION.pdf)
- Torres, P. (2017). *Análisis económico y financiero de la empresa HK S.R.L. y su incidencia en la toma de decisiones, periodo 2014-2015*. Repositorio institucional UNAP. <http://repositorio.unap.edu.pe/handle/UNAP/6095>
- Trujillo, M. (29 de 10 de 2015). <https://en.camaradesevilla.com/>. Escuela de negocios camara de Sevilla: <https://en.camaradesevilla.com/la-informacion-economica-financiera/>
- Wikipedia. (8 de octubre de 2021). *es.wikipedia.org*. <https://es.wikipedia.org/wiki/Gasto>
- Zans, W. (2018). *Estados Financieros*. San Marcos.

## ANEXOS

ANEXO 1: Matriz de Consistencia.

MATRIZ DE CONSISTENCIA					
“ANÁLISIS DE INFORMACION ECONOMICA - FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA FABRICANTE DE MUEBLES P&J CORPORACIÓN MELSUR S.R.L. DE LA CIUDAD DE PUNO PERIODO 2018-2019”					
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	INDICADORES	MÉTODOLÓGIA
<b>PROBLEMA GENERAL:</b> ¿De qué manera el análisis e interpretación a la información económica financiera influye en la correcta toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019?	<b>OBJETIVO GENERAL:</b> Analizar e interpretar la información económica financiera y su influencia en la correcta toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019	<b>HIPOTESIS GENERAL:</b> Un análisis e interpretación apropiado a la información económica y financiera influye positivamente en la acertada toma de decisiones en la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019	<b>V. Independiente:</b> Información económica y financiera  <b>V. Dependiente:</b> Toma de decisiones.	- Estado de situación financiera - Estado de resultados - Análisis de rubros o análisis vertical - Análisis de tendencias - Razones financieras  - Decisiones operativas - Decisiones gerenciales	Tipo de investigación: Enfoque Cuantitativo. Diseño de la investigación: no experimental. Nivel de investigación: Descriptivo-Correlacional Corte de investigación: Transversal Método de análisis de datos: Estadística descriptiva e inferencial.  Unidades de estudio Población: trabajadores de la empresa P&J corporación Melsur SRL
<b>PROBLEMA ESPECIFICO 1 (PE1):</b> ¿De qué forma el análisis vertical de la información económica-financiera incide en la correcta toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019?	<b>OBJETIVO ESPECIFICO 1 (OE1):</b> Analizar mediante el método vertical la información económica financiera y su incidencia en la correcta toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019	<b>HIPOTESIS ESPECIFICA 1:</b> El análisis vertical de la información económica financiera incide positivamente en la acertada toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019?	<b>V. Independiente:</b> Rubros de los estados financieros Análisis vertical  <b>V. Dependiente:</b> Toma de decisiones	- activo - pasivo y patrimonio - ingresos - gastos - resultados  - Decisiones operativas - Decisiones gerenciales	Muestra: 9 trabajadores de la empresa P&J corporación Melsur SRL  Técnica e instrumentos de recolección de datos - Técnica: Encuesta - Instrumento: Cuestionario, entrevista estructurada, análisis documental
<b>PROBLEMA ESPECIFICO 2 (PE2):</b> ¿De qué manera el análisis de tendencias a la información económica-financiera inciden en la correcta toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019?	<b>OBJETIVO ESPECIFICO 2 (OE2):</b> Analizar las tendencias de la información económica financiera mediante el método de análisis horizontal y su incidencia en la correcta toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019	<b>HIPOTESIS ESPECIFICA 2:</b> El análisis de tendencias a través del método análisis horizontal de la información económica financiera incide positivamente en la acertada toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019	<b>V. Independiente:</b> análisis horizontal  <b>V. Dependiente:</b> Toma de decisiones	- Estado de situación financiera - Estado de resultados - Decisiones operativas - Decisiones gerenciales	Muestra: 9 trabajadores de la empresa P&J corporación Melsur SRL  Técnica e instrumentos de recolección de datos - Técnica: Encuesta - Instrumento: Cuestionario, entrevista estructurada, análisis documental
<b>PROBLEMA ESPECIFICO 3 (PE3):</b> ¿De qué manera incide el análisis de los Indicadores financieros en la correcta toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J	<b>OBJETIVO ESPECIFICO 3 (OE3):</b> Analizar la información económica y financiera a través de indicadores financieros y su incidencia en la acertada toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&J Corporación	<b>HIPOTESIS ESPECIFICA 3:</b> El adecuado análisis de los indicadores financieros de la información económica financiera permite una correcta toma de decisiones gerenciales de la empresa fabricante de	<b>V. Independiente:</b> Razones financieras.  <b>V. Dependiente:</b> Toma de decisiones	- Razones de liquides - Razones de solvencia - Razones de gestión - Razones de rentabilidad  - Decisiones operativas	Muestra: 9 trabajadores de la empresa P&J corporación Melsur SRL  Técnica e instrumentos de recolección de datos - Técnica: Encuesta - Instrumento: Cuestionario, entrevista estructurada, análisis documental

<p>Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019?</p>	<p>MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019</p>	<p>muebles P&amp;J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019</p>	<p>- Decisiones gerenciales</p>	<p>Proceso y análisis de la información: IBM SPSS Statistics 25.</p>
<p><b>PROBLEMA ESPECIFICO 4 (PE4):</b> ¿De qué manera se puede mejorar el análisis a la información económica y financiera para una correcta toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&amp;J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019?</p>	<p><b>OBJETIVO ESPECIFICO 4 (OE4):</b> Proponer un plan de análisis a los rubros sensibles a la información económica y financiera para una correcta toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&amp;J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019</p>	<p><b>V. Independiente:</b> Información económica y financiera</p>	<p>- Estado de situación financiera - Estado de resultados - Análisis de rubros o análisis vertical - Análisis de tendencias Razones financieras</p>	<p>- Decisiones operativas - Decisiones gerenciales</p>
			<p><b>V. Dependiente:</b> Toma de decisiones.</p>	



## ANEXO 2: Cuestionario.

**UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES**

Por medio de este cuestionario, se le pide información como miembro de la empresa fabricante de muebles P&J corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019, para refrendar la investigación sobre “evaluación de información económica - financiera y su influencia en la toma de decisiones en la empresa fabricante de muebles P&J corporación MELSUR S.R.L. De la ciudad de Puno periodo 2018-2019”, gracias por su colaboración.

### CUESTIONARIO

1	2	3	4	5
No Nunca	Casi nunca	A veces	Siempre	Casi siempre

Nota: para cada pregunta se considera la escala de 1 a 4.

	<b>OE1: Analizar los rubros a través del análisis vertical a la información económica financiera y su incidencia en la correcta toma de decisiones a la empresa fabricante de muebles P&amp;J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.</b>	1	2	3	4	5
1	¿Usted cree que es útil el análisis de los estados financieros para la gestión de la empresa?					
2	¿Sabía usted que es mejor que la administración del efectivo se realiza mejor en la cuenta bancaria de la empresa?					
3	¿Sabía usted que el análisis vertical permite conocer la información financiera para tomar decisiones importantes para la empresa?					
4	¿Se ha planteado realizar un préstamo a nombre de la empresa en los años 2018 y 2019?					
	<b>OE2. Analizar las tendencias a la información económica financiera mediante el método de análisis horizontal y su incidencia en la correcta toma de decisiones a la empresa fabricante de muebles P&amp;J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.</b>					
5	¿Usted cree que con los ingresos que se tienen en la empresa podrían comprar maquinaria para el crecimiento de la empresa?					
6	¿Sabía usted que el análisis horizontal permite conocer los cambios o tendencias de la información financiera para tomar decisiones importantes para la empresa?					
7	¿Considera usted que los préstamos bancarios o asumir un endeudamiento bancario, ayudan a mejorar la gestión y crecimiento de la empresa?					
8	¿Se realiza un control estricto de los gastos en registros contables con el fin de tomar decisiones?					



	<b>OE3. Interpretar la información económica y financiera a través de indicadores financieros y su incidencia en la acertada toma de decisiones a la empresa fabricante de muebles P&amp;J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.</b>					
9	¿Conocía usted sobre el análisis de estados financieros con ratios financiero para tomar decisiones?					
10	¿Considera usted que en su empresa es importante renovar la maquinaria?					
11	¿Usted considera que la empresa ha tenido mejor rendimiento (más utilidades) en el 2019 respecto al 2018?					
12	¿Considera usted que la empresa es rentable?					
	<b>OE4. Proponer un plan de análisis a los rubros sensibles a la información económica y financiera para una correcta toma de decisiones de la empresa fabricante de muebles P&amp;J Corporación MELSUR S.R.L. de la ciudad de Puno periodo 2018-2019.</b>					
13	¿La empresa realiza un plan estratégico o simplemente un plan operativo?					
14	¿En la empresa se tiene o se tuvo la misión y visión de la empresa?					
15	¿Cada cuánto tiempo se reúnen para ver los aspectos de toma de decisiones en la empresa?					
16	¿La empresa cuenta con un manual de organización y funciones, para que se identifique a quien le corresponde realizar el análisis de los estados financieros?					
17	¿Cuándo se toma alguna decisión de importancia para la empresa, se revisa el análisis de los estados financieros?					



**ANEXO 3:** Estado de Resultado de la Empresa P&J CORPORACIÓN NELSUR S.R.L.  
periodo 2018.

P & J CORPORACION MELSUR S.R.L.  
RUC N° 20448749976  
JR. FLORIDA N° 415 - PUNO.

**ESTADO DE RESULTADOS**

(Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2018)

(EXPRESADO EN SOLES)

Cuenta	Sub. Cta	Descripción	Parcial	Total
70		<b>VENTAS</b>		458,066.00
	704	Prestación de servicios	458,066.00	
69		<b>COSTO DE VENTAS</b>		0.00
	694	Servicios	0.00	
		<b>UTILIDAD BRUTA</b>		458,066.00
		<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
94		<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		-355,995.00
	941	Gastos Generales	-355,995.00	
95		<b>GASTOS DE VENTA</b>		-86,569.00
	951	Gastos de venta	-86,569.00	
		<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		15,502.00

Puno, 30 de noviembre del 2021

  
Efraín Vicente Vinado Gonzales  
CPC. 876

**ANEXO 4:** Estado de Situación Financiera de la Empresa P&J CORPORACIÓN MELSUR S.R.L., periodo 2018.

P & J CORPORACION MELSUR S.R.L.  
RUC N° 20448749976  
JR. FLORIDA N° 415 - PUNO.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2018)  
(EXPRESADO EN SOLES)

Cuenta	Sub Cta	Descripción	Parcial	Total
<b>ACTIVO</b>				
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECT		58,529.00
	101	Caja	58,529.00	
20		MERCADERIAS		421.00
	201	Mercaderias	421.00	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>58,950.00</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
33		INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO		42,000.00
	335	Muebles y Enseres	42,000.00	
38		OTROS ACTIVOS		6,252.00
	382	Diversos	6,252.00	
39		DEPRECIACION Y AMORTIZACION A.		-24,500.00
	391	Depreciación Acumulada	-24,500.00	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>23,752.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>				<b>82,702.00</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
40		TRIBUTOS Y APORTES POR PAGAR		0.00
	401	Gobierno central	0.00	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>				<b>0.00</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
50		CAPITAL		42,000.00
	501	Capital Social	42,000.00	
59		RESULTADOS ACUMULADOS		40,702.00
		Resultados Acumulados Positivos	25,200.00	
		Resultado del Ejercicio Utilidad	15,502.00	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>				<b>82,702.00</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>				<b>82,702.00</b>

Puno, 31 de Noviembre del 2021

Erika Victoria Viquez Gonzales  
CPC. 879



## ANEXO 5: Declaración Jurada Anual del Impuesto a la Renta, periodo 2019.

Constancia Formulario - 0710

Fecha: 31/07/2020 07:19:55

Identificación de la Transacción:

Número de Formulario : 0710  
Número de Orden : 1000554495  
Fecha de presentación : 31/07/2020 19:19:47

Datos de la Declaración:

RUC : 20448749976  
Nombre o Razón Social : P & J CORPORACION MELSUR SOCIEDAD COMERCIAL DE  
Período : 201913  
Tipo de Declaración : Original

Detalle de Tributos:

Tributos	Total Deuda	Monto Pago
3081 RENTA - REGULARIZ. - PERS. JUR.	S/ 0	S/ 0
<b>Total a Pagar</b>	<b>S/ 0</b>	<b>S/ 0</b>

Resumen de Transacciones

Fecha: 31/07/2020 07:19:55

Datos Generales:

RUC : 20448749976  
Nombre o Razón Social : P & J CORPORACION MELSUR SOCIEDAD COMERCIAL DE  
Fecha de Presentación : 31/07/2020 19:19:47

Form	Descripción	N° Orden	Período	Tributo	Monto pago
0710	Formulario Virtual N° 710 Renta Anual PJ	1000554495	201913	RENDA - REGULARIZ. - PERS. JUR.	S/ 0

Cantidad de formularios **1**  
Monto pagado **S/ 0**

Sr. Contribuyente las constancias de cada uno de los formularios podrá ser consultado en la web SUNAT.



**ANEXO 6:** Declaración Jurada Anual del Impuesto a la Renta, periodo 2019.



**FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2019  
TERCERA CATEGORÍA E ITF**

**IDENTIFICACIÓN**

<b>Número de RUC:</b>	20448749976	<b>Razón Social :</b>	P & J CORPORACION MELSUR
<b>Período Tributario :</b>	201913	<b>Número de Orden:</b>	1000554495
<b>Número de Formulario</b>	0710	<b>Fecha Presentación:</b>	31/07/2020

<b>Tipo de Declaración</b>	ORIGINAL
----------------------------	----------

**Exoneraciones**

Exoneraciones		
¿Esta exonerado totalmente del impuesto a la renta por alguna norma legal?	No	
Base legal	210	
Otros - especificar	216	
Inafectación		
¿Esta inafecto del impuesto a la renta por alguna norma legal?	No	
Base legal	221	
Otros - especificar	222	
Donaciones		
¿Está deduciendo gastos por concepto de donaciones según las normas vigentes?	NO	
Información - Donaciones	227	0



**ANEXO 7:** Declaración Jurada Anual del Impuesto a la Renta, periodo 2019.



**FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2019  
TERCERA CATEGORÍA - ITF**

**INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA**

<b>Número de RUC:</b>	20448749976	<b>Razón Social :</b>	P & J CORPORACION MELSUR
<b>Periodo Tributario :</b>	201913	<b>Número de Orden:</b>	1000554495
<b>Número de Formulario</b>	0710	<b>Fecha Presentación:</b>	31/07/2020

INFORMACIÓN GENERAL		
<b>Datos del Contador</b>		
Tipo de documento	687	DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD
RUC	208	
DNI	207	01287559
Apellidos y Nombres	PINEDA GONZALES EFRAIN VICENTE	
Correo electrónico 1	252	CPCPINEDA@HOTMAIL.COM
Correo electrónico 2	258	
Teléfono fijo	250	
Celular	251	
<b>Datos del Representante Legal</b>		
Tipo de documento	225	DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD
Documento de Identidad	226	01309594
Apellidos y Nombres	VELASQUEZ FERNANDEZ PORFIRIO FELIPE	
<b>Alquileres Pagados</b>		
¿Ha pagado usted alquiler por algun bien o inmueble durante el presente ejercicio?	No	
<b>Empresas Constructoras y similares</b>		
Método de Determinación de la Renta Bruta Elegida		

ANEXO 8: Declaración Jurada Anual del Impuesto a la Renta, periodo 2019.



REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2019  
TERCERA CATEGORÍA - ITF

ESTADOS FINANCIEROS

Número de RUC:	20448749976	Razón Social :	P & J CORPORACION MELSUR
Período Tributario :	201913	Número de Orden:	1000554495
Número de Formulario	0710	Fecha Presentación:	31/07/2020

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera (Valor historico al 31 de diciembre 2019)					
ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	359	34300	Sobregiros bancarios	401	0
Inv. valor razonable y disp. valor para la venta	360	0	Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	402	0
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	361	0	Remuneraciones y particip. por pagar	403	0
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	0
Ctas. por cobrar per. a oc. soc. dir. y ger.	363	0	Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	0	Ctas. por pagar acción, directores y ger.	406	0
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	365	0	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	0
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	408	0
Estimacio de ctas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	0
Mercederías	368	11233	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, deshechos y desperdicios	370	0	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>412</b>	<b>0</b>
Productos en proceso	371	0	<b>PATRIMONIO</b>		
Materias primas	372	0			
Materias aux, suministros y repuestos	373	0	Capital	414	42000
Envasos y embalajes	374	421	Acciones de inversión	415	0
Existencias por recibir	375	0	Capital adicional positivo	416	0
Desvalorización de existencias	376	(0)	Capital adicional negativos	417	(0)
Activos no clas. mantenidos por la vita	377	0	Resultados no realizados	418	0
Otros activos corrientes	378	0	Excedentes de evaluación	419	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Reservas	420	0
Inversiones inmobiliarias (1)	380	0	Resultados acumulados positivos	421	20702
Activ. adq. en Arrendamiento finan. (2)	381	0	Resultados acumulados negativos	422	(0)
Inmuebles, maquinarias y equipos	382	42000	Utilidad del ejercicio	423	2990
Depreciación de 1, 2 e IME acumulados	383	(28700)	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Intangibles	384	0	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>425</b>	<b>65692</b>
Activos biológicos	385	0	<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>426</b>	<b>65692</b>
Deprec. act. biol., amort. y agota acum	386	(0)			
Desvalorización de activo inmovilizado	387	(0)			
Activo diferido	388	0			
Otros activos no corrientes	389	6378			
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>390</b>	<b>65692</b>			

## ANEXO 9: Declaración Jurada Anual del Impuesto a la Renta, periodo 2019.



### REPORTE DEFINITIVO

### FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2019 TERCERA CATEGORÍA - ITF

#### Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del2019		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	325612
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(0)
Ventas netas	463	325612
Costo de ventas	464	(290038)
Resultado bruto de utilidad	466	35574
Resultado bruto de pérdida	467	(0)
Gasto de ventas	468	(28384)
Gasto de administración	469	(4200)
Resultado de operación utilidad	470	2990
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(0)
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	0
Otros ingresos no gravados	476	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	(0)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	2990
Resultado antes de part. Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	2990
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(0)
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	2990
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	(0)



**ANEXO 10:** Declaración Jurada Anual del Impuesto a la Renta, periodo 2019.



**FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2019  
TERCERA CATEGORÍA - ITF**

**IMPUESTO Y DETERMINACIÓN DE LA DEUDA**

<b>Número de RUC:</b>	20448749976	<b>Razón Social :</b>	P & J CORPORACION MELSUR
<b>Periodo Tributario :</b>	201913	<b>Número de Orden:</b>	1000554495
<b>Número de Formulario</b>	0710	<b>Fecha Presentación:</b>	31/07/2020

**Impuesto a la renta de tercera categoría y determinación de la deuda**

IMPUESTO A LA RENTA		IMPORTE	
Impuesto a la Renta	Utilidad Antes de adiciones y deducciones	100	2990
	Pérdida antes de adiciones y deducciones	101	(0)
	Adiciones para determinar la renta imponible	103	0
	Deuduciones para determinar la renta imponible	105	0
	Renta neta del ejercicio casilla(100 ó 101) + casilla 103 - casilla 105	106	2990
	Pérdida neta del ejercicio casilla(100 ó 101) + casilla 103 - casilla 105	107	(0)
	Ingresos exonerados	120	0
	Pérdidas netas compensables de ejercicios anteriores	108	(0)
	Renta neta imponible casilla 106 - casilla 108	110	2990
	<b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>113</b>	<b>299</b>
	Saldo de pérdidas no compensadas	111	(0)
	Coefficiente	686	9.0E-4
	Coefficiente o porcentaje para el cálculo de pago de cuenta	610	1.5
	Créditos sin devolución	Crédito por impuesto a la renta de fuente extranjera	123
Crédito por reinversiones		136	(0)
Crédito por inversión y/o reinversión - Ley del libro		134	(0)
Pagos a cuentas del impuesto a la renta acreditados contra el ITAN		126	(0)
Otros créditos sin derecho a devolución		125	(0)
Sub total (Cas. 113 - (123 + 136 + 134 + 126 + 125))		504	299
Créditos con devolución	Saldo a favor no aplicado en el ejercicio anterior	127	(3565)
	Pagos a cuentas mensuales del ejercicio	128	(3256)
	Retenciones de renta de tercera categoría	130	(0)
	Otros créditos con derecho a devolución	129	(0)
	Sub total (Cas. 504 - (127 + 128 + 130 + 129))	506	(6522)
	Pagos del ITAN (no incluir montos compensados en pagos a cta. de Rta.)	131	(0)
Otros	Saldo del ITAN no aplicados como crédito	279	0



**ANEXO 11:** Declaración Jurada Anual del Impuesto a la Renta, periodo 2019.



REPORTE DEFINITIVO

**FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2019  
TERCERA CATEGORÍA - ITF**

IMPUESTO Y DETERMINACIÓN DE LA DEUDA

<b>Número de RUC:</b>	20448749976	<b>Razón Social :</b>	P & J CORPORACION MELSUR
<b>Periodo Tributario :</b>	201913	<b>Número de Orden:</b>	1000554495
<b>Número de Formulario</b>	0710	<b>Fecha Presentación:</b>	31/07/2020

**Determinación de la Deuda**

Determinación de la Deuda			
SALDO POR REGULARIZAR	A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	1. Devolución 2. Aplicación	
			137
	A FAVOR DEL FISCO		139 0
Actualización del estado			142 0
<b>TOTAL DE LA DEUDA TRIBUTARIA</b>			<b>505 0</b>
Saldo a favor del exportador			141 (0)
Pagos realizados con anterioridad a la presentación de este form.			144 (0)
Interés moratorio			145 0
<b>SALDO DE LA DEUDA TRIBUTARIA (Cas 505 -141 - 144 + 145)</b>			<b>146 0</b>
<b>IMPORTE A PAGAR</b>			<b>180 0</b>



## ANEXO 12: Cuadro de interpretación de escalas de Pearson

Valor	Criterio
$R = 1,00$	Correlación grande, perfecta y positiva
$0,90 \leq r < 1,00$	Correlación muy alta
$0,70 \leq r < 0,90$	Correlación alta
$0,40 \leq r < 0,70$	Correlación moderada
$0,20 \leq r < 0,40$	Correlación muy baja
$r = 0,00$	Correlación nula
$r = -1,00$	Correlación grande, perfecta y negativa



## DECLARACIÓN JURADA DE AUTENTICIDAD DE TESIS

Por el presente documento, Yo YANET YOLANDA ESTEBA VELASQUEZ  
, identificado con DNI 70355764 en mi condición de egresado de:

Escuela Profesional,  Programa de Segunda Especialidad,  Programa de Maestría o Doctorado

CIENCIAS CONTABLES

, informo que he elaborado el/la  Tesis o  Trabajo de Investigación para la obtención de  Grado  
 Título Profesional denominado:

"ANÁLISIS DE INFORMACIÓN ECONÓMICA, FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN  
LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA FABRICANTE DE MUEBLES P & J CORPORATION  
" Es un tema original.

Declaro que el presente trabajo de tesis es elaborado por mi persona y **no existe plagio/copia** de ninguna naturaleza, en especial de otro documento de investigación (tesis, revista, texto, congreso, o similar) presentado por persona natural o jurídica alguna ante instituciones académicas, profesionales, de investigación o similares, en el país o en el extranjero.

Dejo constancia que las citas de otros autores han sido debidamente identificadas en el trabajo de investigación, por lo que no asumiré como tuyas las opiniones vertidas por terceros, ya sea de fuentes encontradas en medios escritos, digitales o Internet.

Asimismo, ratifico que soy plenamente consciente de todo el contenido de la tesis y asumo la responsabilidad de cualquier error u omisión en el documento, así como de las connotaciones éticas y legales involucradas.

En caso de incumplimiento de esta declaración, me someto a las disposiciones legales vigentes y a las sanciones correspondientes de igual forma me someto a las sanciones establecidas en las Directivas y otras normas internas, así como las que me alcancen del Código Civil y Normas Legales conexas por el incumplimiento del presente compromiso

Puno 05 de JUNIO del 2023

FIRMA (obligatoria)



Huella



## AUTORIZACIÓN PARA EL DEPÓSITO DE TESIS O TRABAJO DE INVESTIGACIÓN EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL

Por el presente documento, Yo YANET YOLANDA ESTEBA VELASQUEZ  
, identificado con DNI 70355764 en mi condición de egresado de:

Escuela Profesional,  Programa de Segunda Especialidad,  Programa de Maestría o Doctorado

CIENCIAS CONTABLES

, informo que he elaborado el/la  Tesis o  Trabajo de Investigación para la obtención de  Grado

Título Profesional denominado:

"ANÁLISIS DE INFORMACIÓN ECONOMICA - FINANCIERA Y SU INFLUENCIA  
EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA FABRICANTE DE MUEBLE P & J CORPORACION"

Por medio del presente documento, afirmo y garantizo ser el legítimo, único y exclusivo titular de todos los derechos de propiedad intelectual sobre los documentos arriba mencionados, las obras, los contenidos, los productos y/o las creaciones en general (en adelante, los "Contenidos") que serán incluidos en el repositorio institucional de la Universidad Nacional del Altiplano de Puno.

También, doy seguridad de que los contenidos entregados se encuentran libres de toda contraseña, restricción o medida tecnológica de protección, con la finalidad de permitir que se puedan leer, descargar, reproducir, distribuir, imprimir, buscar y enlazar los textos completos, sin limitación alguna.

Autorizo a la Universidad Nacional del Altiplano de Puno a publicar los Contenidos en el Repositorio Institucional y, en consecuencia, en el Repositorio Nacional Digital de Ciencia, Tecnología e Innovación de Acceso Abierto, sobre la base de lo establecido en la Ley N° 30035, sus normas reglamentarias, modificatorias, sustitutorias y conexas, y de acuerdo con las políticas de acceso abierto que la Universidad aplique en relación con sus Repositorios Institucionales. Autorizo expresamente toda consulta y uso de los Contenidos, por parte de cualquier persona, por el tiempo de duración de los derechos patrimoniales de autor y derechos conexos, a título gratuito y a nivel mundial.

En consecuencia, la Universidad tendrá la posibilidad de divulgar y difundir los Contenidos, de manera total o parcial, sin limitación alguna y sin derecho a pago de contraprestación, remuneración ni regalía alguna a favor mío; en los medios, canales y plataformas que la Universidad y/o el Estado de la República del Perú determinen, a nivel mundial, sin restricción geográfica alguna y de manera indefinida, pudiendo crear y/o extraer los metadatos sobre los Contenidos, e incluir los Contenidos en los índices y buscadores que estimen necesarios para promover su difusión.

Autorizo que los Contenidos sean puestos a disposición del público a través de la siguiente licencia:

Creative Commons Reconocimiento-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional. Para ver una copia de esta licencia, visita: <https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>

En señal de conformidad, suscribo el presente documento.

Puno 05 de JUNIO del 2023

FIRMA (obligatoria)



Huella