

UNIVERSIDAD PRIVADA SAN JUAN BAUTISTA
FACULTAD DE COMUNICACIÓN Y CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU RELACIÓN CON LA
RENTABILIDAD EN LA EMPRESA EBANO PERÚ S.A.C., UBICADA EN EL
DISTRITO DE VILLA MARÍA DEL TRIUNFO, LIMA 2021**

TESIS

PRESENTADA POR BACHILLER

ECHEVARRIA ROJAS CECIBEL MASHELY

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE

CONTADOR PÚBLICO

LIMA – PERÚ

2022

ASESOR

Dr. Charry Aysanoa, Juan Marciano

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, quiero agradecer a mis profesores por todo el conocimiento brindado durante los cinco años para la realización de mi tesis. A la vez quiero

agradecer a mi casa de estudios Universidad Privada San Juan

Bautista por haberme acogido este tiempo y brindarme todos los recursos

necesarios para el desarrollo de mi investigación.

Por último, y lo más importante quiero agradecer a mis padres por la gran ayuda

dada, pero sobre todo por forjarme hacer mejor persona e inculcar los valores

para lograr mis objetivos.

Gracias

DEDICATORIA

Dedico a Dios por guiarme cada día y cuidarme,
y a mis padres por el gran apoyo y confianza
brindada en mí, por el empuje de cada día e inculcarme
a jamás rendirme.

RESUMEN

La presente investigación tiene por finalidad determinar la relación del análisis de los estados financieros y la rentabilidad en la empresa Ebano Perú S.A.C., del distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021. Es un estudio con enfoque cuantitativo, diseño no experimental, correlacional lineal y nivel descriptivo. La población estuvo conformada por 50 trabajadores y la muestra integrada por 12 trabajadores donde se realizó de manera intencional, no probabilística, debido al menor número de sujetos de la población, asumiéndose la elección de tipo censal. La técnica aplicada fue la encuesta y se emplearon dos cuestionarios. El problema general, así como el objetivo y la hipótesis están presentados en función de demostrar la relación entre el análisis de los estados financieros y la rentabilidad. Las dimensiones que se consideran de la variable análisis de los estados financieros son: estado de situación financiera y estado de resultados; las dimensiones de la variable rentabilidad son: rentabilidad sobre ventas y rentabilidad económica. Para la prueba de hipótesis (general y específicas) se utilizó el estadígrafo rho de Spearman para determinar el nivel de relación de la variable estados financieros y rentabilidad, con un intervalo de confianza de 99% y un margen de error de 0,1%. Los resultados de la investigación reportan la existencia de una relación positiva entre análisis de los estados financieros y rentabilidad. Se concluye que mediante nuevas estrategias y organización se relaciona significativamente los estados financieros y rentabilidad para la buena toma de decisiones.

Palabras clave: estados financieros, rentabilidad, empresa, resultados y ventas.

ABSTRACT

The purpose of this research is to determine the relationship between the analysis of financial statements and profitability in the company Ebano Perú S.A.C., in the district of Villa María del Triunfo, Lima 2021. It is a study with a quantitative approach, non-experimental design, linear correlational with descriptive level. The population consisted of 50 workers, the sampling was carried out intentionally, non-probabilistic, due to the smaller number of subjects in the population, assuming a census-type election. The applied technique was the survey and two questionnaires were used. The general problem, as well as the objective and the hypothesis are presented in terms of demonstrating the relationship between the analysis of financial statements and profitability.

The dimensions considered for the financial statement analysis variable are: statement of financial position and income statement; the dimensions of the profitability variable are: profitability on sales and economic profitability. For the hypothesis test (general and specific), Spearman's rho statistic was used to determine the level of relationship between the variable financial statements and profitability, with a confidence interval of 99% and a margin of error of 0.1%. The results of the research report the existence of a positive relationship between the analysis of financial statements and profitability. It is concluded that by means of new strategies and organization in the company, there is a significant relationship with the financial statements and profitability for good decision making.

Key words: financial statements, profitability, company, results and sales.

INTRODUCCIÓN

El presente informe final de investigación surgió de la identificación del problema referida a las deficiencias del análisis de los estados financieros y los bajos niveles de rentabilidad observada en la empresa Ebano Perú S.A.C. del distrito de Villa María del Triunfo, departamento de Lima. En lo que fue del año 2020 hasta la actualidad, dicha empresa ha mostrado dificultades en el ascenso de la rentabilidad sobre todo en la época de pandemia, en donde hubo restricciones laborales, déficit económico, reducción de personal, reducción de inventarios, proyectos paralizados.

La situación actual de todas las empresas se ve obligada a planificar y analizar bien los estados financieros para saber cómo invertir su dinero a largo plazo para una buena rentabilidad futura, pero siempre se debe establecer tomar buenas decisiones para un buen periodo. Es decir, se debe considerar la opinión no solo del área de gerencia y contable sino también la opinión de todo el comité y poner los riesgos que podrían afectar esa rentabilidad a alcanzar.

Para alcanzar una rentabilidad óptima la empresa debe considerar siempre el resultado de tanto de sus ingresos como sus gastos, pero netamente de la misma empresa; no gastos fantasmas y extras que afectan el riesgo de no alcanzar la meta de rentabilidad trazada. Toda gestión empresarial siempre se ve perjudica por las decisiones débiles de gerencia; como también no controlar bien los egresos para un proyecto que pudieran tener en la empresa y costear bien y no gastar de más. Para eso uno debe analizar y financiar bien sus proyectos y no gastar el dinero que está destinado para el proyecto, mano de obra, viáticos y todo gasto que genera realizar un proyecto de enchapado de madera que pueda tener la empresa. Lo que siempre es cuando la gestión sale mala y no hay ganancia en algún proyecto, es culpar a la gerencia y pedir que otro se haga cargo.

El siguiente trabajo presente un total de cinco capítulos: el primero está referido al problema de investigación, en donde se presenta el planteamiento del problema, la formulación del problema, la justificación, la delimitación y limitaciones del área de estudio, los objetivos de la investigación y el propósito de la investigación. El capítulo segundo contiene el marco teórico, donde el primero está referido a los antecedentes bibliográficos, bases teóricas, marco conceptual, las hipótesis, las variables y las definiciones de términos operacionales. El tercer capítulo incluye la metodología de la investigación, comprendido por el diseño metodológico, la población y muestra, técnicas e instrumentos de recolección de datos, diseño de recolección de datos, procesamiento y análisis de datos y aspectos éticos. El capítulo cuarto presenta el análisis de los resultados: el primero está referido a resultados, prueba de hipótesis y discusión de resultados. El quinto capítulo se aborda las conclusiones y recomendaciones. Finalmente, se presenta las páginas complementarias y, previamente, las páginas preliminares.

Dejo a consideración de los lectores el presente informe de la investigación, esperando que contribuya en el conocimiento intelectual y científico.

ÍNDICE

	Pág.
Carátula	i
Asesor ¹	ii
Agradecimiento	iii
Dedicatoria	iv
Resumen	v
Abstract	vi
Introducción	vii
Índice	ix
Lista de tablas	xii
Lista de figuras	xiii
Lista de anexos	ixv
CAPITULO I: EL PROBLEMA	
1.1 Planteamiento del problema	1
1.2 Formulación del problema	4
1.2.1 Problema general	4
1.2.2 Problemas específicos	4
1.3 Justificación	5
1.4 Delimitación del área de estudio	6
1.5 Limitaciones de la investigación	6
1.6 Objetivos de la investigación	6
1.6.1 Objetivo general	6
1.6.2 Objetivos específicos	6

1.7 Propósito	7
CAPITULO II: MARCO TEÓRICO	
2.1 Antecedentes bibliográficos	8
2.1.1 Antecedentes internacionales	8
2.1.2 Antecedentes nacionales	10
2.2 Bases teóricas	12
2.2.1 Cultura tributaria	12
2.2.2 Obligaciones tributarias	13
2.3 Marco conceptual	14
2.4 Hipótesis	18
2.4.1 Hipótesis general	18
2.4.2 Hipótesis específicas	19
2.5 Variables	19
2.6 Definición operacional de términos	19
CAPITULO III: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	
3.1 Diseño metodológico	21
3.2 Población y muestra	21
3.3 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	21
3.4 Diseño de recolección de datos	22
3.5 Procesamiento y análisis de datos	22
3.6 Aspectos éticos	22
CAPITULO IV: ANALISIS DE RESULTADOS	
4.1 Resultados	23
4.2 Prueba de hipótesis	29
4.3 Discusión de resultados	34

CAPITULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones 38

5.2 Recomendaciones 40

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

BIBLIOGRAFÍA

ANEXOS

LISTA DE TABLAS

	Pág.
Tabla 1 Estado de situación financiera	27
Tabla 2 Estado de Resultados	28
Tabla 3 Rentabilidad sobre ventas	29
Tabla 4 Rentabilidad neta	30
Tabla 5 Estados financieros	31
Tabla 6 Rentabilidad	32
Tabla 7 Correlación entre el estados financieros y rentabilidad	33
Tabla 8 Correlación entre el estado de situación financiera y rentabilidad sobre ventas	34
Tabla 9 Correlación entre el estado de situación financiera y rentabilidad neta	35
Tabla 10 Correlación entre el estado de resultados y rentabilidad sobre ventas	36
Tabla 11 Correlación entre el estado de resultados y rentabilidad neta	37

LISTA DE FIGURAS

	Pág.
Figura 1 Estados financieros de situación financiera	27
Figura 2 Estado de resultados	28
Figura 3 Rentabilidad sobre ventas	29
Figura 4 Rentabilidad neta	31
Figura 5 Estados financieros	32
Figura 6 Rentabilidad	33

LISTA DE ANEXOS

	Pág.
Anexo 1 Operacionalización de variables	71
Anexo 2 Instrumentos	73
Anexo 3 Matriz de consistencia	80
Anexo 4 Base de datos	82
Anexo 5 Carta de autorización	84
Anexo 6 Reporte de la similitud del software URKUND	85

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1.1. Planteamiento del problema

A nivel internacional las empresas deben de elaborar la preparación de los estados financieros bajo los Estándares Internacionales de Información Financiera, pero en los últimos años se ha estado observando que han venido presentando los estados financieros incorrectamente, donde incumplían irregularidades al no efectuar la adecuada preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas contables; según el diario Actualícese (27 de abril del 2019) el incumplimiento de las normas se debe que a nivel mundial no se basan en los estándares internacionales que rigen la estructura del proceso de los estados financieros. Aunque como todo contador ya sea de manera internacional y nacional saben que todas las normas internacionales de información financiera deben ser cumplidas bajo el estricto interés de cada empresa, para el respectivo análisis.

Aunque las empresas atravesaron una caída después de muchos años en el ámbito económico, social y laboral, como se sabe todo esto fue causado por la llegada repentina de una pandemia en el año 2020, con el virus llamado covid-19; conllevó a que el mundo se detuviera por un momento para que el virus no se propague con rapidez. Tanto fue el impacto, que a nivel empresarial tuvieron que detenerse casi un 98% de industrias. Según Sánchez (28 de enero 2021) habla de la mayor caída de los Estados Unidos; como sabemos es una de las potencias a nivel mundial y que de su economía depende muchos países, pero a raíz que la población no podía circular, se produjo el cierre masivo de pequeñas y medianas empresas; conlleva a detenerse a esta potencia y a generar una gran caída que no se veía desde la Segunda Guerra Mundial.

Respecto al análisis de los estados financieros, Humbertocd (2017) comenta:

El análisis de los estados financieros facilita la realización de un acertado diagnóstico actual, y a su vez detectar las deficiencias y patrones negativos que requieren la aplicación de acciones correctivas, así como también tomar acciones preventivas en caso de problemas potenciales en la operatividad que pueda afectar al ámbito financiero de la empresa. Del mismo modo se puede ver que al no tener un buen análisis de los estados financieros, perjudica a la rentabilidad de la empresa ya sea a través de sus ventas y la economía. Según Laud (2019) comenta: “Los rendimientos negativos son incómodos, pero vemos pocas evidencias de la exuberancia asociada a una burbuja, aparte de las altas aportaciones de pequeños inversores estadounidenses”.

Esta cuestión puede llevar a la empresa a tomar malas decisiones y a la vez interfiera en las decisiones de terceros que espera la información para un panorama de solidez financiera, aunque ellos piensen que sus decisiones no perjudican a los terceros que vienen hacer los inversionistas, proveedores; si tiene una gran importancia porque todo gira alrededor de los estados financieros. Ya que con ello se basan para la pronta la situación financiera y otro proyecto de la empresa.

En el ámbito nacional, según Schlesinger (2018, en la página RPP) comenta que:

Hacer rentable una empresa es uno de los principales objetivos de los emprendedores. Una vez que se alcanza estabilidad, la tarea constante es hacer crecer nuestro negocio, ya sea abriendo una nueva sede, diversificando los productos o concretando nuevas alianzas., aunque se debe tener en cuenta que dar el siguiente paso siempre implica mayores gastos. Por esta razón, debemos estar preparados: planificar, investigar, conocer bien al público y al mercado para así tomar las mejores decisiones.

Cuando se hace referencia a la rentabilidad de la empresa se enfoca en la capacidad que tiene la empresa en generar dinero y obtener ganancias al final del periodo, la empresa tiene un fin de vender y la diferencia de lo que gana con lo que gasta, lleva a una utilidad; que es la ganancia o más decir la rentabilidad de la empresa, y va de la mano de los beneficios y recursos que utilizan para obtener dicha rentabilidad.

Hablar de rentabilidad es a la vez enlazarlo con el trabajo en cada empresa automáticamente porque de ello proviene los sueldos para que las familias puedan generar ingresos día con día, pero cientos de puestos de trabajo fueron pérdidas. Según en el diario América (15 de junio del 2021), nos menciona que la economía al 2021 no se ha recuperado, porque todos los inversionistas están con la mirada o la expectativa de quién tomará el gobierno, ahora no solo es la pandemia sino también la política; él nos dice que el Perú está en una situación de inestabilidad y eso está generando gravemente un daño económico y social en nuestro país.

En la empresa Ebano Perú S.A.C. ubicada en el distrito Villa María del Triunfo, departamento de Lima, que se dedica al rubro de fabricación y ventas de maderas, a la vez el servicio de instalación de madera o de tallado de madera, se ha detectado en el ejercicio 2020 el problema en la interpretación del análisis de los estados financieros, que es la mala lectura de los estados financieros de la empresa para los gerentes por no tener un buen asesoramiento del área de contabilidad y no tener una lectura más sencilla y clara donde ellos puedan entender con genera su rentabilidad de acuerdo al cierre del ejercicio. Debido a la pandemia que se viene atravesando, la rentabilidad de la empresa no fue la esperada para el año 2020. El análisis de los estados financieros que incluye la pérdida que se obtiene por todos los acontecimientos pasados repercute mucho en las decisiones tomadas por los gerentes para la buena producción y calidad de la empresa.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

¿Qué relación existe entre el análisis de los estados financieros y la rentabilidad en la empresa Ebano Perú S.A.C., ubicada en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021?

1.2.2. Problemas específicos

- a) ¿Qué relación existe entre el estado de situación financiera y la rentabilidad sobre ventas en la empresa Ebano Perú S.A.C., ubicado en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021?
- b) ¿Qué relación hay entre el estado de situación financiera y la rentabilidad neta en la empresa Ebano Perú S.A.C., ubicado en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021?
- c) ¿Qué relación existe entre el estado de resultados y la rentabilidad sobre ventas en la empresa Ebano Perú S.A.C., ubicado en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021?
- d) ¿Qué relación hay entre el estado de resultados y la rentabilidad neta en la empresa Ebano Perú S.A.C., ubicado en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021?

1.3. Justificación

1.3.1 Justificación teórica

La investigación que se realizará busca mediante la aplicación de teoría y conceptos obtenidos a través de páginas web, libros, revistas, diarios; encontrar la relación del análisis de los estados financieros con la rentabilidad de la empresa Ebanó Perú S.A.C. El resultado planteado del desarrollo del proyecto contribuirá a intensificar los conocimientos científicos con las variables planteadas a los alumnos de la comunidad estudiantil de la Universidad Privada San Juan Bautista y formar un mayor aprendizaje a través del estudio para alimentar más el intelecto de los estudiantes.

1.3.2. Justificación metodológica

Para lograr los objetivos propuestos en la investigación, se acudirá al empleo de método cuantitativo para el desarrollo de la investigación para la empresa Ebanó Perú S.A.C.

Se usarán las técnicas de investigación como encuestas para medir la información de la rentabilidad de la empresa y para visualizar como repercute en el análisis de los estados financieros como también usaremos las entrevistas, con ello pretender conocer el grado de identificación de la rentabilidad empresarial y así los resultados de la investigación se darán de acuerdo a los datos utilizados y benefició a la empresa Ebanó Perú S.A.C. en mejorar su estudio de los estados financieros que se relaciona con la rentabilidad de la empresa.

1.3.3. Justificación práctica

De acuerdo a los objetivos propuestas en el desarrollo del proyecto, el resultado que se obtenga permitirá encontrar la solución del problema de la empresa Ebano Perú S.A.C. para poder entender la relación que existe en las dos variables que son análisis de los estados financieros y rentabilidad de la empresa, con estos resultados beneficiará a la empresa Ebano Perú para obtener mayores beneficios económicos porque a mejores tomas de decisiones por los socios, se obtendrá mayor rentabilidad.

Con tales resultados de la práctica realizada con los medios propuestos y estrategias de las variantes en su aplicación de la empresa.

1.4. Delimitación del área de estudio

La presente investigación se realizará en la empresa Ebano Perú S.A.C., ubicada en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021.

1.5. Limitaciones de la investigación

La presente investigación presentó dificultades significativas en relación al material de información, debido a que nos encontramos en pandemia por el COVID- 19 y no se podía acceder a bibliotecas y a la universidad para poder adquirir los libros necesarios para la búsqueda de información, se buscó más que todo por medio de internet. La limitación de poder acceder a las instalaciones de la empresa por motivo de protocolos y de aforo en el lugar por la situación actual.

1.6. Objetivos

1.6.1. General

Determinar la relación entre el análisis de los estados financieros y la rentabilidad en la empresa Ebano Perú S.A.C., distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021.

1.6.2. Específicos

- a) Determinar la relación entre el estado de situación financiera y la rentabilidad sobre ventas en la empresa Ebano Perú S.A.C., distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021
- b) Establecer la relación entre el estado de situación financiera y la rentabilidad neta en la empresa Ebano Perú S.A.C., distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021.
- c) Determinar la relación entre el estado de resultado y la rentabilidad sobre ventas en la empresa Ebano Perú S.A.C, distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021.
- d) Determinar la relación entre el estado de resultado y la rentabilidad neta en la empresa Ebano Perú S.A.C., distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021.

1.7. Propósito

El propósito de la investigación de método descriptivo es delimitar la relación que existe entre el análisis de los estados financieros de la empresa Ebano Perú y la rentabilidad para tener una mejora en la toma de decisiones por el gerente de acuerdo al análisis realizado y a la ayuda de mejorar el entendimiento de la lectura de los estados financieros en la empresa mediante

los instrumentos empleados y las herramientas utilizadas para recolectar la información de la empresa Ebano Perú SAC, Villa María del Triunfo, Lima 2021

CAPITULO II: MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

2.1.1. Internacionales

Escobar y Martínez (2021) realizaron una investigación titulada: “*Simulación de un análisis de estados financieros en una empresa del sector de comercialización de alimentos del municipio de Montería-Córdoba*”, cuyo objetivo estuvo orientado a analizar los estados financieros de propósito general de la Comercializadora Empresarial de Córdoba S.A.S. por los periodos terminados en 2019 y 2018. El diseño del trabajo utilizados fue exploratorio cualitativo. La población estuvo conformada por todos los estados financieros de los periodos 2019 y 2018. La conclusión obtenida fue que, la empresa presenta debilidades y fortalezas dentro del análisis realizado; como debilidades presenta una inestabilidad en su liquidez frente a su rentabilidad, porque presenta un alta de liquidez, pero como fortaleza presenta un crecimiento económico por el alza de sus ventas en el periodo 2019.

Paccha (2018) realizó una investigación titulada: “*Análisis financiero aplicado a la empresa “Comercial Carlitos” en la ciudad de Saraguro, periodo contable 2016 – 2017*”, cuyo objetivo fue conocer la eficiencia administrativa y financiera de los estados financieros de la empresa y como repercute en la toma de decisiones para mejoramiento de la empresa. El método utilizado fue deductivo, analítico y matemático. Las técnicas utilizadas para la recolección de datos fue observación directa y la entrevista. Concluyó que la empresa Comercial Carlitos durante todos sus periodos no ha realizado ningún análisis financiero por lo cual no le permite tomar las decisiones correctas para el avance de su empresa. Pero

al aplicar los respectivos indicadores financieros se evidencia que la empresa tiene la capacidad de hacer frente a las deudas u obligaciones.

Correa (2018) efectuó una investigación titulada: *“Análisis e interpretación de los estados financieros en la organización “El Pollo Serrano” de Ecuador, períodos 2015-2016”*. El objetivo planteado fue determinar la estructura financiera y económica a través del análisis vertical y horizontal con el propósito de obtener la participación de cada cuenta y las variaciones de los distintos rubros del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados. El tipo de investigación fue cuantitativa. Se concluyó que a través del análisis horizontal, vertical e indicadores financieros permitieron conocer la situación económica y financiera que posee la empresa en los años realizados y obteniendo bajo el sistema Dupont la rentabilidad de la empresa.

Ortiz, Pulido y Erazo (2019) desarrollaron una investigación titulada: *“Análisis financiero de la empresa Luis Enrique Cubillos y cita Ltda. Para la evaluación económica y contable del periodo 2017-2018”*, donde el objetivo fue analizar la posición económica y financiera de la empresa con base a la aplicación de los diferentes métodos con base para identificar las debilidades y mantener la rentabilidad. El tipo de investigación que utilizaron fue descriptivo y analítico. Concluyeron que en su enfoque financiero presenta un desnivel en los ingresos operacionales de los dos periodos por el 61% frente a los costos de ventas. La rentabilidad de la empresa es desfavorable porque el presupuesto de ventas comparativos de los años ha aumentado en 106,318,173 hace que se margen de utilidad no sea favorable y no se tome buenas decisiones.

Salazar (2018) desarrolló una investigación titulada: " *La información financiera en el proceso de toma de decisiones por directivos de empresas en la Región Citrícola de Nuevo León, México 2018*". El objetivo propuesto fue desarrollar un sistema de evaluación de eficiencia orientada a la gestión organizacional, que incluya en su análisis la principal información financiera. La investigación fue de tipo descriptiva, correlacional, y cuantitativa. La población estuvo compuesta por empresas registradas y no registradas en el Sistema de Información Empresarial Mexicano, de los cuales se tomó una muestra de 100. Se concluye que si existe una relación significativa entre el grado de uso de información financiera respecto

2.1.2. Nacionales

Irrazabal (2018) efectuó una investigación titulada: " *Estudio del análisis y exponer de los estados financieros y su incidencia para las decisiones en una empresa de transportes urbano de Lima en el periodo 2015*", cuyo objetivo fue atender el estudio e interpretación de los libros financieros y su repercusión en la toma de decisiones. El tipo de investigación fue descriptiva y analítica. Se utilizó el método de investigación aplicada y no experimental. Las técnicas fueron las encuestas, análisis, conciliación de datos y formulación de gráficos. La población estuvo conformada por las 20 empresas de transportes urbanos que prestan el servicio en Lima Metropolitana durante el período 2015 y la muestra fue seleccionada de manera aleatoria, que fue la empresa de transportes Copacabana S.A.C. La conclusión fue al ser los resultados positivos ayudaron al directorio de la empresa de transportes Copacabana S.A. han podido tomar mejores decisiones que han contribuido favorablemente en el crecimiento económico de la gestión del 2015 y esto les servirá para los otros periodos posteriores.

Delgado (2021) realizó una investigación titulada: *“Propuesta de mejora del financiamiento en la rentabilidad de las micro empresas nacionales: caso empresa JRC Consultores E.I.R.L. – Arequipa, 2021”*. Cuyo objetivo identificar las oportunidades del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas nacionales y de la empresa JCR Consultores E.I.R.L. El tipo de investigación fue cualitativa. Se utilizó el método descriptivo con un diseño no experimental. La población utilizada fue de todas las micro y pequeñas empresas nacionales del Perú. Las técnicas utilizadas fue la revisión bibliográfica, entrevista profunda y el análisis. Se concluyó que las mypes acuden a una entidad financiera para un financiamiento para mejorar su rentabilidad, eso es bueno para cada empresa y asegura la oportunidad de la empresa en mejorar interna y externamente.

Albújar (2020) realizó una investigación titulada: *“Análisis financiero y su incidencia en los resultados de la empresa Servicios Digitales S.A.C., Chiclayo 2015 - 2017.”*, de lo cual su objetivo fue determinar la incidencia del análisis financiero en la rentabilidad de la empresa. El tipo de investigación es descriptivo con diseño no experimental y los instrumentos utilizados fueron los cuadros estadísticos y gráficos para las variables. La población que integraron el estudio fueron cientos de archivos documentales de la empresa. Consecuentemente, llegaron a la siguiente conclusión que el análisis financiero, influyen de manera significativa en la correcta toma de decisiones financieras y económicas de la empresa. Los resultados obtenidos por el análisis financiero fueron de 54% como diagnóstico de la rentabilidad de la empresa en el 2015 y en el 2017 se obtuvo 31%, menor que el periodo comparado.

Martínez y Quiroz (2017) desarrollaron una investigación titulada: *“Investigación financiera y su consecuencia en la toma de decisiones de la*

Empresa Factoría HYR Servicios Generales EIRL, distrito de Trujillo, años 2015-2016, cuyo objetivo determinaron cómo incide el análisis financiero en la toma de decisiones de la Empresa Factoría H y R Servicios Generales E.I.R.L. El método utilizado es no experimental. La técnica utilizada fue análisis documental y encuesta. La población estuvo conformada por 7 colaboradores de las áreas de Finanzas y Contabilidad. Llegaron a la conclusión de que los resultados del análisis financiero si inciden en la toma de decisiones porque contribuyen a satisfacer las necesidades de los requerimientos de la gestión empresarial, donde la correcta de decisión de la inversión a subsidiarias de la empresa, le generó una rentabilidad positiva y no tuvieron pérdidas como nos habían indicado.

Paredes (2017) realizó una investigación titulada: *“Los estados contables y su influencia en las decisiones de la empresa Expreso Internacional Titicaca Bolivia S.R.L. periodos 2014 - 2015*, cuyo objetivo fue decidir la contribución del balance de estados financieros en la toma de decisiones de la empresa dentro de los periodos del 2014 y 2015. Se utilizó el método descriptivo, analítico, deductivo e inductivo para analizar si es necesario la evaluación de los estados financieros. Los instrumentos utilizados fueron la recopilación documental. La población utilizada fue trabajadores de la empresa Expreso Internacional de Titicaca y su muestra fue los balances y estados financieros de la empresa de los periodos económicos. Se concluyó que la empresa tiene que desarrollar un mejor análisis en sus estados financieros para su mejora en las tomas de decisiones porque dentro del ejercicio del 2015 se identificó que la empresa tiene liquidez suficiente para costear todas sus deudas, debería realizar mejores tomas de decisiones para que pueda reducir las cantidades de los rubros del estado de situación financiera y estado de resultados.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría de la variable: estados financieros

Teoría del comportamiento (March y Simón, 1961; March, 1965; Simón 1979 y 1984)

Los autores nos mencionan principalmente que la toma de decisiones en una empresa es una pieza fundamental para el área de los directivos porque de eso depende que la empresa siga en marcha. Para tomar decisiones en la empresa analizada de acuerdo con esta teoría los directivos primordialmente necesitan los estados financieros con el fin de tomar decisiones para facilitar ganancias en la empresa.

Para tomar decisiones Simón nos dice que debe definir el problema del por qué no se toma la decisión adecuada. Primero según las decisiones de los niveles de los empleados, la programación; son procedimientos establecido o no complejos, para llegar a la toma de decisiones existe una serie de técnicas para solucionarlas que los directivos junto a su organización sabrán direccionar; entonces los directivos de la empresa deben juntarse con los operarios capacitados para obtener una buena lectura de los estados financieros. Entonces de esta teoría se rescata que deben tomar decisiones de la mejor para que sus empleados también lo hagan y colaboren con el cumplimiento de los predispuesto y así obtener una lectura de los estados financieros para una buena toma de decisiones en la empresa.

2.2.2. Teoría de la variable: rentabilidad

- Teoría de Portafolio – cartera (Markowitz 1990)

Markowitz avanza con una nueva teoría, indica en principio que el rendimiento de la empresa debe ser analizado entre el riesgo y la rentabilidad de manera conjunta y no individual esto hace que la diversificación de su inversión sea de diferentes alternativas que ofrezcan el máximo valor de rentabilidad en el siguiente periodo. Para respaldar esta nueva línea de trabajo, se basa en la ley de grandes números, lo que indica que el rendimiento de la empresa debe ser aproximadamente la rentabilidad que desea obtener en el periodo analizado. La hipótesis de obedecer la teoría es que la cartera de inversiones de la empresa es asumida teniendo la mayor rentabilidad y el menor riesgo posible que se desea obtener, que obviamente es la mejor opción para los responsables de la toma de decisiones financieras en este caso se enlaza con los dueños o accionistas de la empresa.

Por lo tanto, el uso de esta teoría para concluir que la cartera de inversión para obtener una mayor distribución en la empresa para los accionistas se debe tener la mayor rentabilidad después de la actualización y no necesariamente tiene que ser la cartera con el menor riesgo; es decir que la empresa no debe elegir la inversión que le favorezca y no va obtener un déficit sino debe elegir una cartera de inversión que obtenga mayores ganancias. Suponiendo diferencias de riesgo que puedan surgir, la empresa puede aumentar sus rendimientos esperados, o de manera similar, puede reducir sus riesgos al dejar algunos de los rendimientos actualizados esperando para ser actualizado.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Estados financieros

a) Definición de estados financieros

Los estados financieros son resultados de las operaciones obtenidas durante el ejercicio en cualquier organización, donde brinda información acerca de cómo ha ido la empresa; si se obtuvo ganancia o pérdida y analizar qué casos son favorables o no favorables. Esto nos quiere decir que los estados financieros son una pieza fundamental para la realización de operaciones contables de una empresa, tal como nos señala Marcalvo (2019) que son: “Documentos que se prepararan al final del periodo para conocer cómo va la situación financiera y actividades originadas a lo largo del periodo”.

Por otro lado, Pacheco (2016) sostiene que: “Los estados financieros de acuerdo con la normatividad se definen a los estados financieros como aquella información que proporciona los elementos de juicio confiables que le permiten tanto al usuario interno como externo”. (p. 30).

Para lograr lo antes mencionado se requiere el conocimiento de la situación financiera de la entidad para concretar un mayor análisis, Sevilla (2015) nos afirma que los estados contables también denominados cuentas anuales son el reflejo de las operaciones en las organizaciones y muestran la estructura económica, quiero decir que muestran la distribución para el análisis económico de la empresa y concuerda con los antiguos autores que la lectura de los estados financieros llega a tener una buena toma de decisiones.

Finalmente, vemos que Elizalde (2019) nos dice que:

Los estados financieros reflejan las operaciones o transacciones diarias que demuestra una empresa en sus actividades, siendo resumidas

en la estructura exhibida como estado financiero. Los estados financieros se alimentan de la información suministrada por los libros contables y en los mismos se expone la rentabilidad de la organización. Siendo mostrados en periodo trimestral, semestral o anual. (p.219).

b) Características de los estados financieros

Para tener un buen análisis de los estados financieros tienen que tener ciertas características para su presentación y buen entendimiento para los gerentes de la empresa y el propio contador. Según Llamas (2020), nos dice que: “Las características de los estados financieros o cuentas anuales (según el país o región) deben basarse en mostrar una imagen fiel y completa de la empresa”.

Esto quiere decir que todo estado financiero debe ser confiable, mostrar veracidad en la lectura frente a los gerentes de las empresas, nos afirma que: La información de un estado financiero ha de ser veraz y correcta, a prueba de errores materiales y, en la medida de lo posible, debe transmitir confianza a los lectores y transparencia a los interesados, sean quienes sean.

c) Importancia de los estados financieros

En la importancia de los estados financieros es el análisis que se llega a obtener al cierre de cada ejercicio contable, y conlleva a la buena toma de decisiones. Según Panez (2020) nos dice que: Es importante que los estados financieros se presenten a tiempo porque les permitirá estar al tanto de qué tan bien va la rentabilidad de tu negocio.

Por otro lado, es importante también porque manifiesto cómo ha ido tu empresa durante todo el año y si has obtenido ganancia o pérdida y

al final facilita para la información para los demás usuarios; lo mencionado nos afirma Juárez (2018):

Los estados financieros son un reflejo de los movimientos que la empresa ha incurrido durante un periodo de tiempo. El análisis financiero sirve como un examen objetivo que se utiliza como punto de partida para proporcionar referencia acerca de los hechos concernientes a una empresa.

d) Dimensiones de la variable de los estados financieros

Dimensión 1: Estado de Situación Financiera

Es un estado que muestra la situación financiera de una entidad a una fecha determinada con el propósito de poder indicar el grado de liquidez, solvencia y rentabilidad de la organización. La presentación del Balance General se realiza siguiendo el esquema de ecuación contable, en la que activo es igual a pasivo más capital.

El activo nos dirá la forma en que se han invertido que los fondos que la empresa obtuvo de sus acreedores y de sus socios Este estado es conocido también como, Estado de la Situación Financiera, Estado de Reservas y Obligaciones, Estado de Activos, Pasivos y Capital; Ucat (2017).

Por otro lado, Román (2015) nos dice que el estado de situación financiera, también conocido como balance general, presenta en un mismo reporte la información necesaria para tomar decisiones en las áreas de inversión y de financiamiento. Dicho estado incluye en el mismo informe ambos aspectos, debido a que se basa en la idea de que los recursos con que cuenta el negocio deben corresponderse directamente con las fuentes necesarias para adquirir dichos recursos.

Dimensión 2: Estado de Resultados

Bustamante (2016) nos dice que:

El Estado de resultados es un estado financiero básico en el cual se presenta información relativa a los logros alcanzados por la administración de una empresa durante un periodo determinado; asimismo, hace notar los esfuerzos que se realizaron para alcanzar dichos logros.

La diferencia entre logros y esfuerzos es un indicador de la eficiencia de la administración y sirve de medida para evaluar su desempeño, pero Davidson (2014); solo indica los resultados de las actividades de una empresa dirigidas al logro de utilidades durante el periodo que abarca. El estado de resultados indica los ingresos, gastos, ganancias, pérdidas y la utilidad neta resultante, para presentar cifras de los componentes de la utilidad y de las ganancias por acción.

2.3.2. Rentabilidad

a. Definición de la variable rentabilidad

Moreno (2018) define que el resultado de una actividad financiera es la productividad que se determina al ejecutar inversiones para obtener beneficios de acuerdo a la aplicación de la deuda, a diferencia de lo que ocurre con la rentabilidad económica que sí incluye los préstamos monetarios ya que tiene en cuenta todos los activos. Es decir, si un socio entra en el negocio, la rentabilidad financiera determina la ganancia que obtiene sobre el capital que ha aportado. Según Maldonado (2015) en su Revista Consultoría, especifica que la rentabilidad se basa en la capacidad que pueda tener la organización en poder crear utilidad o ganancia; es decir, será rentable cuando sus volúmenes de ingresos son

mayores a sus egresos, cuando sus ingresos son mayores a sus costos, entonces podremos decir que la entidad es rentable.

Sin embargo, para García (2015) en su página web denominada “Economipedia - Haciendo Fácil la Economía”, establece que:

La rentabilidad se genera a través de los beneficios obtenidos en una inversión en un corto plazo, además es un indicador importante para la organización porque permite ver la capacidad que ha tenido durante un determinado tiempo, donde permite a los inversores conocer si sus inversiones son rentables o no, tomando decisiones de seguir invirtiendo en la organización o buscar nuevas estrategias empresariales de inversión de sus recursos aportados.

b. Dimensiones de la variable rentabilidad

Dimensión 1: Rentabilidad sobre ventas

La rentabilidad es la ganancia al final del ejercicio; donde al analizar los estados financieros se concluye si su estado económico es favorable o no es favorable. Este indicador, conocido también como la ratio de rentabilidad de las ventas, mide la eficiencia de la elaboración y distribución que alcanza una empresa durante sus operaciones. Se calcula dividiendo el resultado o utilidad bruta del negocio por el monto total de ventas define Pérez (2014).

Para obtener la rentabilidad se debe utilizar el estado de resultados, donde se debe generar primero las ventas y después la disminución de todos los gastos realizados por la empresa y también sumarle todos los ingresos de la empresa y al final disminuir los impuestos por pagar y así obtendrás la rentabilidad; es decir la utilidad.

Dimensión 2: Rentabilidad económica

Moreno (2018) comenta que:

La Rentabilidad Económica mide la capacidad que tienen los activos para generar el beneficio bruto . El beneficio bruto o beneficio Antes de Intereses e Impuestos (BAII) es la diferencia entre los ingresos y los gastos. La rentabilidad económica es la denominación de cuanto pueden financiar ellos mismos sus propios activos; la capacidad para poder generar su propio valor durante un periodo de tiempo en el ejercicio económico. Lo mencionado lo realizan con la finalidad de realizar otra comparación con alguna entidad de su mismo giro de negocio.

Según Rodríguez (2019), el objetivo de la rentabilidad económica se centra en evaluar el rendimiento de los activos totales manejados por la dirección de la empresa, con independencia del método de financiación utilizado, esto es, sin considerar quiénes han aportado los recursos (propietarios o acreedores).

2.4. Hipótesis

2.4.1. Hipótesis general

Existe una relación significativa entre el análisis de los estados financieros y la rentabilidad en la empresa Ebano Perú S.A.C., ubicada en Villa María del Triunfo, Lima 2021

2.4.2. Hipótesis específicas

- a) El estado de situación financiera se relaciona significativamente con la rentabilidad sobre ventas en la empresa Ebano Perú S.A.C., distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021.

- b) El estado de situación financiera guarda relación positiva con la rentabilidad neta en la empresa Ebano Perú S.A.C., distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021.

- c) El estado de resultados guarda una relación significativa con la rentabilidad sobre ventas en la empresa Ebano Perú S.A.C., distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021.

- d) El estado de resultados se relaciona significativamente con la rentabilidad neta en la empresa Ebano Perú S.A.C., distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2020

2.5. Variables

2.5.1. Variable X: Análisis de los estados financieros

2.5.2. Variable Y: Rentabilidad

2.6. Definición de conceptos operacionales

Variable X: Análisis de los estados financieros

El análisis de los estados financieros se basa en la interpretación del estado de situación financiera y del estado de resultados para la buena toma de decisiones por parte de la gerencia o del directorio

Variable Y: Rentabilidad

La rentabilidad es el resultado al final del periodo contable para saber si la empresa obtuvo ganancia o pérdida se mide de acuerdo a la rentabilidad sobre las ventas y la rentabilidad neta

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Diseño metodológico

3.1.1. Tipo de investigación

La investigación se relaciona al tipo de estudio básico, que fundamenta que los resultados van a enriquecer el conocimiento científico en el espacio de las ciencias contables y administrativas, para ayudar adquirir mayor entendimiento en las variables analizadas. Zita (2021), dice que el tipo de investigación son diversas maneras que podemos aplicar para efectuar la investigación.

3.1.2. Nivel de investigación

Corresponde al nivel de investigación descriptivo, en razón que se hace la descripción de las variables de estudio. Según Hernández (2012), el nivel de investigación es la categoría con la que se establece el desarrollo de la investigación de cómo se va a realizar.

3.2. Población y muestra

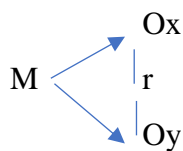
La población estará conformada por 50 trabajadores de la empresa Ebanó Perú S.A.C., ubicada en el distrito de Villa María del Triunfo. La muestra estará representada por 16 trabajadores. El muestreo se realizó de manera intencional, no probabilística, debido al menor número de sujetos de la población, asumiéndose la elección de tipo censal.

3.3. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Se empleará la técnica de la encuesta, un cuestionario para la variable del análisis de los estados financieros y un cuestionario para la variable de rentabilidad, que fueron suministrados a las unidades de análisis.

3.4. Diseño de recolección de datos

Corresponde al diseño no experimental correlacional lineal, cuyo diagrama de investigación fue:



Donde:

M: es la muestra de investigación

Ox: es la observación de la variable: análisis de los estados financieros

Oy: es la observación de la variable: rentabilidad

r: es el grado de relación entre las dos variables

3.5 Procesamiento y análisis de datos

La técnica para procesar los datos a obtener en el trabajo de campo (aplicación de instrumentos) fue el estadígrafo rho de Spearman.

3.6. Aspectos éticos

A lo largo del desarrollo de la investigación se toma en consideración los aspectos éticos de la investigación científica: respecto a la propiedad intelectual, lo que

significa que todos los contenidos extraídos de las fuentes se consignarán sus autorías; asimismo, se pedirá la aceptación de las unidades de análisis (muestra) para que participen de la investigación, respondiendo los instrumentos de recolección de datos. Además, se tendrá en cuenta los principios de beneficencia, no maleficencia y de justicia, especialmente en los participantes de la investigación.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.1 Resultados

Tabla 1

Estado de situación financiera

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Regular	12	75.0	75.0	75.0
	Eficiente	4	25.0	25.0	100.0
	Total	16	100.0	100.0	

X1:Estado de situación financiera

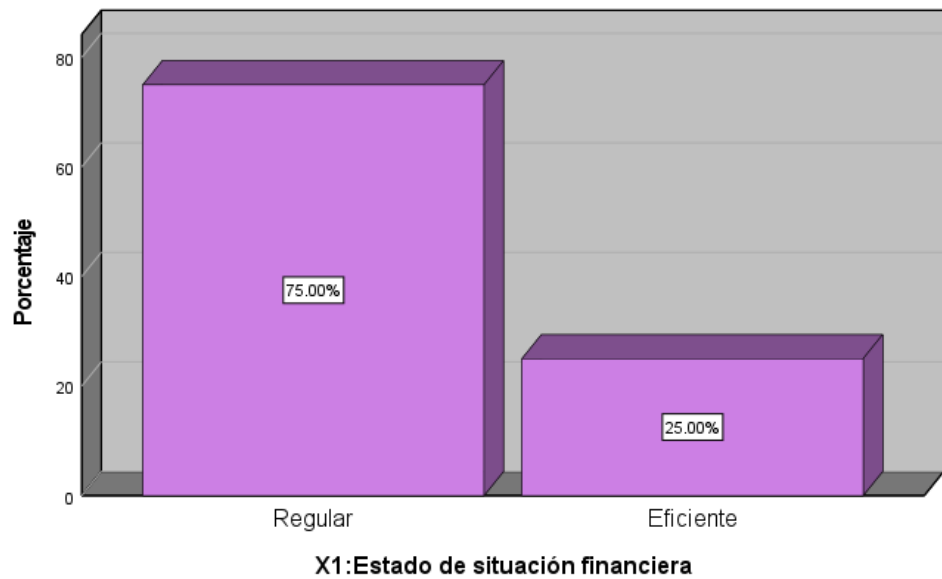


Figura 1. Estado de situación financiera

Segunda En el gráfico se puede visualizar que el 75% de los encuestados señalan que es regular el análisis e interpretación del estado financiero porque no se confía tanto en la información financiera y tampoco les proporcionar ventaja para la ayuda de la toma de decisiones a corto plazo, por otro lado,

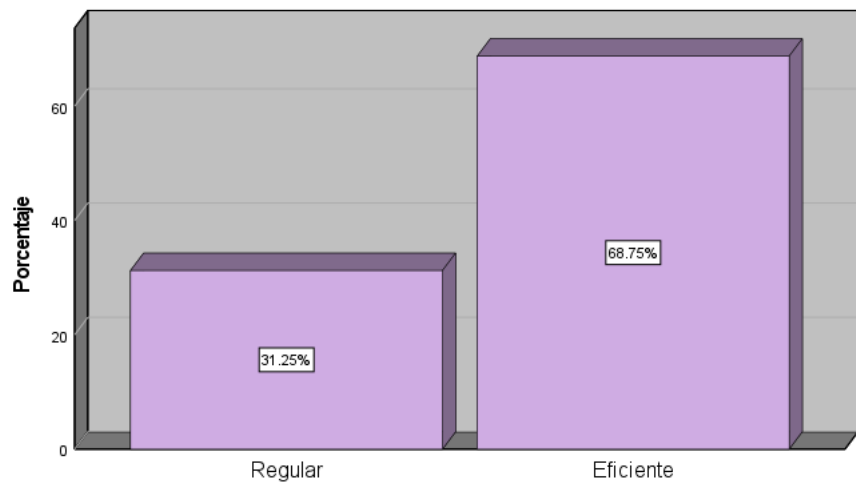
solo el 25% de los encuestados señalan que si es eficiente y les ayuda a tomar mejores decisiones tanto para las decisiones para inversión y financiamientos a corto plazo.

Tabla 2

Estado de resultado

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Regular	5	31.3	31.3	31.3
	Eficiente	11	68.8	68.8	100.0
	Total	16	100.0	100.0	

X2:Estado de resultados



X2:Estado de resultados

Figura 2. Estado de resultados

De acuerdo a la tabla de frecuencia observada se visualiza que el 31.3% de los encuestados señala que el estado de resultado de se realiza en un nivel regular y no les genera tanta confianza y ayuda para la toma de decisiones porque no es claro la interpretación e información de los indicadores y análisis del propio estado , es decir que la tercera parte de los encuestados creen que falta mejora en la explicación y mejora en el

detalle; y en parte la mayoría , el 68.8% de los encuestados señalan que es eficiente el análisis e interpretación del estado de resultados, por tanto les ayuda para satisfacer necesidad y requerimientos tanto de gerencia y las decisiones que toman para la inversión, teniendo un impacto positivo en el resultado del ejercicio.

Tabla 3
Rentabilidad sobre ventas

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Regular	12	75.0	75.0	75.0
	Eficiente	4	25.0	25.0	100.0
	Total	16	100.0	100.0	

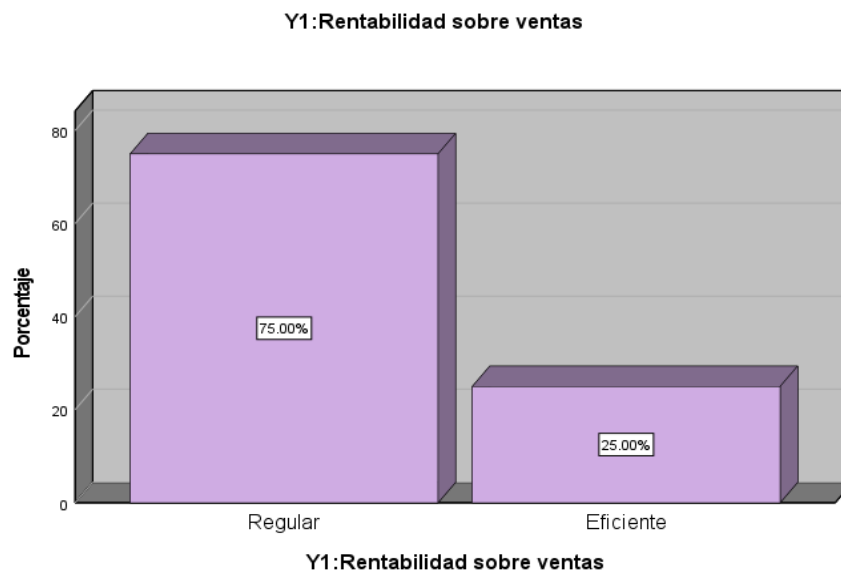


Figura 3. Rentabilidad sobre ventas

Se observa que en la tabla de frecuencia que el 75% de los encuestados señalan que la rentabilidad sobre ventas tiene un nivel regular ya que el plan de ventas no es debidamente revisado por el gerente y los objetivos de ventas no se cumplen de acuerdo a lo establecido y también el personal de ventas no desempeña su labor con las disposiciones que se les menciona ; por otro lado, solo el 25% de los encuestados señalan que si es eficiente, ya que el plan de ventas si se cumple de acuerdo a los objetivos y la empresa es competitiva en el servicio que brinda.

Tabla 4

Rentabilidad neta

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Regular	8	50.0	50.0	50.0
	Eficiente	8	50.0	50.0	100.0
	Total	16	100.0	100.0	

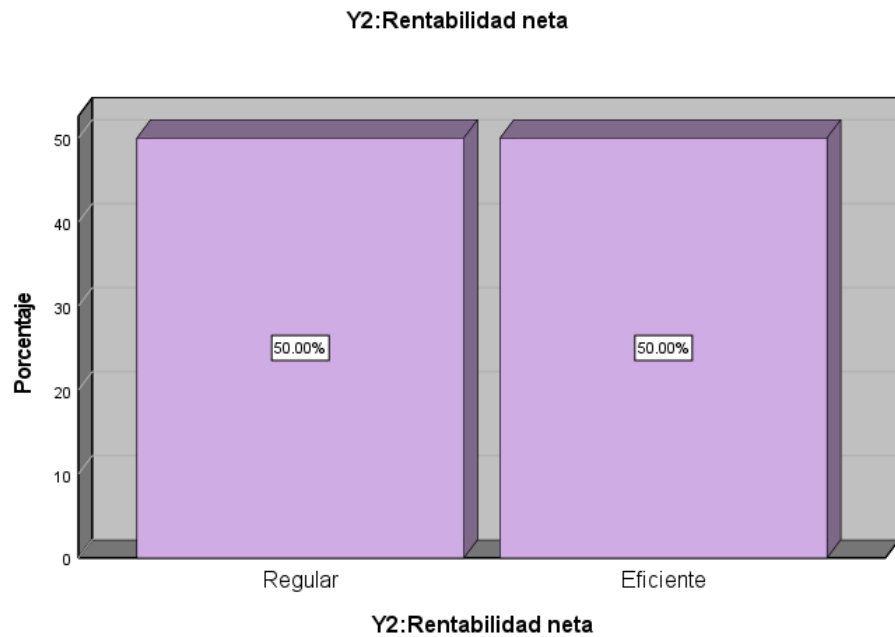


Figura 4. Rentabilidad neta

Como se puede observar en la tabla de frecuencia el 50% de los encuestados indica que la rentabilidad neta está en un nivel eficiente porque el nivel de riesgo varía de acuerdo a la demanda de la producción de madera y que la toma de decisiones por parte de gerencia hay veces es apropiada y genera efectividad en la empresa como también hay ciertas tomas de decisiones que no genera efectividad por eso el otro 50% de los encuestados menciona que el análisis es regular debido a que los ingresos también depende de la demanda de la producción de madera y servicios solicitados

Tabla 5
Estados financieros

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Regular	8	50,0	50,0	50,0
	Eficiente	8	50,0	50,0	100,0
	Total	16	100,0	100,0	

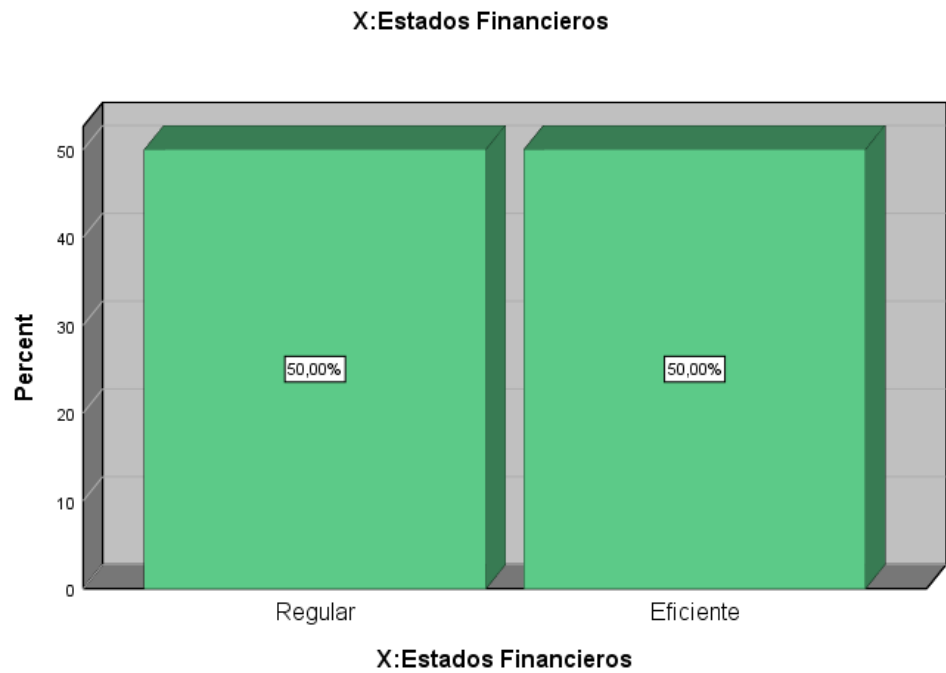


Figura 5. Estados financieros

De acuerdo a la tabla de frecuencias se observa que el 50% de los encuestados de la empresa Ebanó Perú S.A.C., consideran que el análisis de los estados financieros es regular; esto significa que no se está estudiando y aplicando bien los ratios financieros en la empresa; mientras que el otro 50% de los encuestados precisan que el análisis de los estados financieros es eficiente y ayuda para a la gerencia para la buena toma de decisiones.

Tabla 6

Rentabilidad

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Regular	8	50,0	50,0	50,0
	Eficiente	8	50,0	50,0	100,0
	Total	16	100,0	100,0	

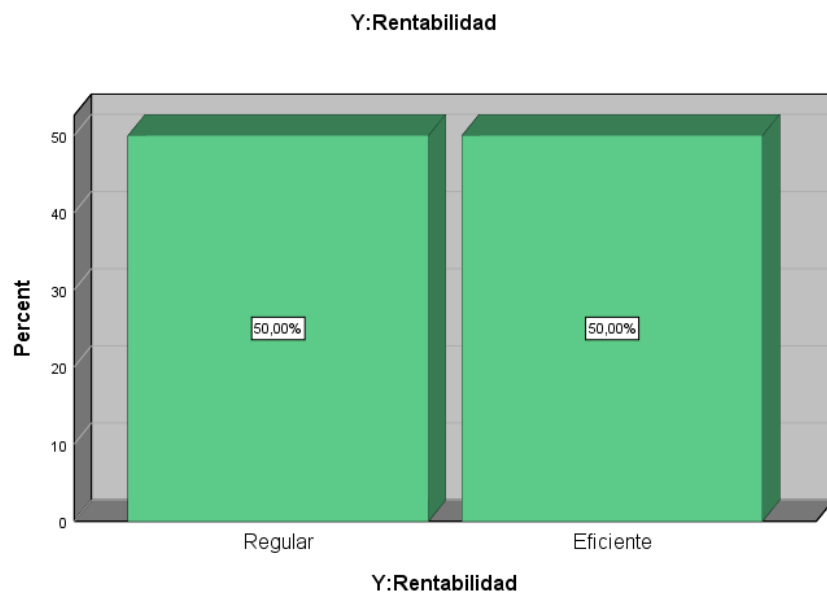


Figura 6. Rentabilidad

De acuerdo a la tabla de frecuencias se observa que el 50% de los encuestados de la empresa Ebano Perú S.A.C., consideran que la rentabilidad es regular; esto significa que no se está estudiando y aplicando bien la toma de decisiones en la empresa de acuerdo al análisis contable; mientras que el otro 50% de los encuestados precisan que la rentabilidad es eficiente y ayuda a genera mayor ventas e ingresos para la empresa.

4.2 Prueba de hipótesis

4.2.1. Hipótesis general

H_0 =no existe una relación significativa entre el análisis de los estados financieros y la rentabilidad en la empresa Ebano Perú S.A.C., ubicada en Villa María del Triunfo, Lima 2021.

H_a =Existe una relación significativa entre el análisis de los estados financieros y la rentabilidad en la empresa Ebano Perú S.A.C., ubicada en Villa María del Triunfo, Lima 2021.

Regla de decisión:

Si el valor $p >$ de 0,05 se acepta la hipótesis nula

Si el valor $p <$ de 0,05 se rechaza la hipótesis nula

Tabla 7

Correlación entre estados financieros y rentabilidad

			X: Estados Financieros	Y: Rentabilidad
Rho	de X: Estados Financieros	Coefficiente de correlación	1,000	,500*
		Sig. (bilateral)	.	,049
Spearman	Y: Rentabilidad	N	16	16
		Coefficiente de correlación	,500*	1,000
		Sig. (bilateral)	,049	.
		N	16	16

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

Los resultados de la investigación reportan una relación estadísticamente positiva y moderada entre los estados financieros y la rentabilidad ($r = 0,500$). Al tenerse una significancia de 0,049, la misma que es mayor de 0,05, entonces se rechaza la hipótesis nula; por tanto, los estados financieros se relacionan positiva y moderadamente con la rentabilidad en la empresa Ebano Perú S.A.C.

del distrito de Villa María del Triunfo, Lima. Estos resultados se encuentran a un 95% de valor de confianza.

4.2.2. Hipótesis específicas

Hipótesis específica 1:

H_0 =no existe relación significativa entre el estado de situación financiera con la rentabilidad sobre ventas en la empresa Ebano Perú S.A.C., ubicada en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021.

H_1 = existe relación significativa entre el estado de situación financiera con la rentabilidad sobre ventas en la empresa Ebano Perú S.A.C., ubicada en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021.

Tabla 8

Correlación entre el estado de situación financiera y rentabilidad sobre ventas

				X1: Estado de situación financiera	Y1: Rentabilidad sobre ventas
Rho de Spearman	X1: Estado de situación financiera	de	situación	Coeficiente de correlación	1,000
				Sig. (bilateral)	.
				N	16
	Y1: Rentabilidad sobre ventas	de	situación	Coeficiente de correlación	,832**
				Sig. (bilateral)	,000
				N	16

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

Los resultados de la investigación reportan una relación estadísticamente significativa y alta entre el estado de situación financiera y la rentabilidad sobre ventas ($r = 0,832$). Al tenerse una significancia de 0,000, la misma que es menor de 0,05, entonces se rechaza la hipótesis específica nula; por tanto, se acepta la

hipótesis específica alterna uno donde menciona que el estado de situación financiera se relaciona alta y fuertemente con la rentabilidad sobre ventas en la empresa Ebano Perú S.A.C. del distrito de Villa María del Triunfo, Lima. Estos resultados se encuentran a un 99% de valor de confianza.

Hipótesis específica 2:

H₀=no existe relación significativa entre el estado de situación financiera con la rentabilidad neta en la empresa Ebano Perú S.A.C., ubicada en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021.

H₂=existe relación significativa entre el estado de situación financiera con la rentabilidad neta en la empresa Ebano Perú S.A.C., ubicada en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021.

Tabla 9

Correlación entre el estado de situación financiera y rentabilidad neta

		X1: Estado de situación financiera	Y2: Rentabilidad neta
Rho	de X1: Estado de situación financiera	1,000	,577*
Spearman	financiera	Sig. (bilateral)	,019
		N	16
	Y2: Rentabilidad neta	Coefficiente de correlación	,577*
		Sig. (bilateral)	,019
		N	16

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

Los resultados de la investigación reportan una relación estadísticamente positiva y moderada entre el estado de situación financiera y la rentabilidad neta ($r = 0,577$). Al tenerse una significancia de 0,019, la misma que es menor de 0,05, entonces se rechaza la hipótesis específica nula; por tanto, se acepta la

hipótesis específica alterna dos, entonces el estado de situación financiera se relaciona moderadamente con la rentabilidad neta en la empresa Ebanó Perú S.A.C. del distrito de Villa María del Triunfo, Lima. Estos resultados se encuentran a un 95% de valor de confianza.

Hipótesis Específica 3:

H_0 =no existe una relación significativa entre el estado de resultados con la rentabilidad sobre ventas en la empresa Ebanó Perú S.A.C., ubicada en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021.

H_3 =existe una relación significativa entre el estado de resultados con la rentabilidad sobre ventas en la empresa Ebanó Perú S.A.C., ubicada en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021.

Tabla 10

Correlación entre el estado de resultados y rentabilidad sobre ventas

		X2: Estado de resultados	Y1: Rentabilidad sobre ventas
Rho de Spearman	X2: Estado de resultados	Coefficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	.
		N	16
Y1: Rentabilidad sobre ventas	Y1: Rentabilidad sobre ventas	Coefficiente de correlación	,389
		Sig. (bilateral)	,136
		N	16

Los resultados de la investigación reportan una relación estadísticamente baja y débil entre el estado de resultados y la rentabilidad sobre ventas ($r = 0,389$). Al tenerse una significancia de 0,136, la misma que es mayor de 0,05, entonces se acepta la hipótesis específica nula; por tanto, se rechaza la hipótesis específica alterna tres, entonces el estado de resultados no se relaciona significativamente con la rentabilidad sobre ventas en la empresa Ebanó Perú S.A.C. del distrito de Villa María del Triunfo, Lima. Estos resultados se encuentran a un 99% de valor de confianza.

Hipótesis Específica 4:

H₀= no existe una relación significativa entre el estado de resultados con la rentabilidad neta en la empresa Ebano Perú S.A.C., ubicada en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2020

H₄= existe una relación significativa entre el estado de resultados con la rentabilidad neta en la empresa Ebano Perú S.A.C., ubicada en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2020

Tabla 11

Correlación entre el estado de resultados y rentabilidad neta

		X2: Estado de resultados	Y2: Rentabilidad neta
Rho de Spearman	X2: Estado de resultados	1,000	,674**
		Sig. (bilateral)	.
		N	16
	Y2: Rentabilidad neta	,674**	1,000
		Sig. (bilateral)	,004
		N	16

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

Los resultados de la investigación reportan una relación estadísticamente positiva y moderada entre el estado de resultados y la rentabilidad neta ($r = 0,674$). Al tenerse una significancia de 0,04, la misma que es menor de 0,05, entonces se rechaza la hipótesis específica nula; por lo tanto, se acepta la hipótesis específica alterna cuatro, en consecuencia, el estado de resultados se relaciona positiva y moderadamente con la rentabilidad neta en la empresa Ebano Perú S.A.C. del distrito de Villa María del Triunfo, Lima. Estos resultados se encuentran a un 99% de valor de confianza.

4.3 Discusión de resultados

En el proceso del trabajo de investigación se realizaron encuestas a trabajadores del área administrativa, contable y gerencia y se realizó un análisis de las variables análisis de estados financieros y rentabilidad, lo que hace que los datos que se muestran sean veraces.

Según los resultados obtenidos se muestra que el análisis de los estados financieros tiene una relación moderada y media con la rentabilidad. Esto significa que cuando hay un buen análisis de los estados financieros en la empresa Ebano Perú S.A.C. entonces la rentabilidad se incrementa de manera moderada. En la empresa que se dedica a los servicios de venta y trabajos de madera se encuentra en un riesgo bajo de sufrir una falta de liquidez en la rentabilidad ya que se maneja de manera módica el análisis y las inversiones donde no se ve afectado tanto en la rentabilidad, de acuerdo a los porcentajes que pudimos obtener. Sin embargo, podemos notar que ligeramente algunas decisiones de acuerdo al análisis se ven afectados por falta de precisión en las decisiones para una mejora inversión y que repercute de manera positiva en la rentabilidad del ejercicio analizado. Estos resultados coinciden con lo hallado por Salazar (2018) en la investigación realizada a una empresa mexicana donde concluye que si existe una relación significativa entre el grado de uso de información financiera respecto al análisis de los estados financieros y para la buena toma de decisiones en la empresa.

Por otro lado, la investigación realizada por Albújar (2020) en su estudio de determinar la incidencia del análisis financiero en la rentabilidad de la empresa peruana de servicios digitales también llega a la conclusión que el análisis financiero, influyen de manera significativa en la correcta toma de decisiones financieras y económicas obteniendo por el análisis financiero fueron de 54% como diagnóstico de la rentabilidad de la empresa.

En tanto, Ortiz, Pulido y Erazo (2019) reportan de acuerdo a su análisis a una empresa de servicios de venta y mantenimiento de tanques en Colombia, concluyen que en su enfoque financiero presenta un desnivel en los ingresos

operacionales de los dos periodos por el 61% frente a los costos de ventas. La rentabilidad de la empresa es desfavorable porque el presupuesto de ventas comparativos de los años ha aumentado, perjudicando que pese a un buen análisis de sus estados financieros no manejan buena toma de decisiones afectan a su margen de utilidad anual.

Respecto a los resultados de la investigación en la primera hipótesis específica, se ha encontrado una relación significativa y alta ($r=832$) entre estado de situación financiera y rentabilidad sobre ventas en la empresa Ebanó Perú S.A.C. Esto significa que el análisis del estado de situación financiera que busca mejorar un correcto entendimiento de las notas y tener la certeza de que las decisiones que tomen en inversiones generen una buena liquidez y gestión de acuerdo a la planificación de ventas se relacionan de manera positiva y moderadamente con la gestión de la rentabilidad sobre ventas.

Lo hallado coincide con lo que reportó Correa (2018) donde en su investigación sobre la interpretación de los estados financieros en la empresa española del sector de comercialización de pollo concluye que ellos través del análisis horizontal, vertical e indicadores financieros les permiten conocer la situación económica y financiera que posee la empresa en los años realizados , obteniendo una rentabilidad positiva en el periodo analizado y contribuyendo a su buena gestión de ingresos , tanto en liquidez como de rendimiento.

En esa línea, Paccha (2018) en su investigación referida a la aplicación del análisis de los estados financieros realizada a una empresa comercial ecuatoriana encuentra que no han realizado ningún análisis e interpretación financiera durante el ejercicio porque pensaron que no era necesario y eso conllevó a no tomar las decisiones correctas para el avance de su empresa y generar la rentabilidad de sus ventas que se habían planeado en primera instancia. Entonces, demuestra que no existe una relación entre la interpretación de los estados financieros y la toma de decisiones para una buena rentabilidad en la empresa analizada, pero si aplicaría el análisis y los respectivos indicadores financieros se evidencia que la empresa tiene la capacidad de hacer frente a las deudas u obligaciones.

Los resultados respecto a la segunda hipótesis específica reportaron una relación positiva y moderada el estado de situación financiera y la rentabilidad neta en la empresa Ebanó Perú S.A.C. en Lima ($r=0.577$). Esto indica que hay una relación media en la organización donde de acuerdo a sus indicadores como el análisis horizontal y ratios de rentabilidad, se dispone a un buen entendimiento de ello presentando ciertas debilidades en la liquidez de acuerdo a los servicios y ventas que realizan por tema mínima de no aplicar bien los objetivos, como no aplicar las inversiones a mediana o largo plazo, pero la disposición de la toma de decisiones en cuanto a planeamiento y gestión de servicios hace que al final del periodo se relaciona de manera óptima con la rentabilidad porque genera la utilidad planteada en inicios del periodo.

Estos resultados coinciden con lo hallado por Escobar y Martínez (2021) donde realizaron una investigación de simulación de aplicación del análisis de los estados financieros a una empresa colombiana dedicada a la comercialización de alimentos. Donde la empresa presenta debilidades y fortalezas dentro del análisis realizado; como debilidades presenta una inestabilidad en su liquidez frente a su rentabilidad, porque presenta un alta de liquidez pero no genera mayor rentabilidad porque no realiza inversiones, únicamente realiza inversiones a corto plazo y no puede a largo plazo porque no toma decisiones correctas, pero como fortaleza presenta un crecimiento económico por el alza de sus ventas en el periodo 2019, vemos que en la empresa a pesar de tener unas ventas altas, al no generar un buen análisis y buenos procedimientos de acuerdo a los indicadores no se ve reflejado en la rentabilidad del periodo.

En cuanto a la tercera hipótesis específica, se ha encontrado una relación baja ($r = 0,389$) entre el estado de resultados con la rentabilidad sobre ventas. Esto indica que hay deficiencia en cuanto a los ratios de rentabilidad de la organización referida a donde no se está viendo que la empresa este ganando lo suficiente para hacer frente a sus gastos, porque el área respectiva dispone de poca información en los niveles de objetivos y plan de ventas ya que no tienen un buen plan de gastos dentro de la empresa, se relacionan débilmente con la rentabilidad sobre

ventas , al no tener objetivos específicos para registrar los ingresos y de ellos distribuir gastos, ganancias y así al final del servicio brindado puedan ver el margen de utilidad que se generó en dicho proyecto.

Estos resultados no coinciden con la investigación efectuada por Irrazabal (2018) en una empresa de transportes urbanos de Lima Metropolitana donde analizo la interpretación de los estados financieros y su incidencia para la buena toma de decisiones. Se reporto que los resultados que si existe una relación positiva entre el estado de resultados con la rentabilidad porque un buen plan de ventas y objetivos trazados ayudaron al directorio de la empresa de transportes Copacabana S.A. para tomar mejores decisiones que han contribuido favorablemente en el crecimiento económico de la gestión del 2015 y esto les servirá para los otros periodos posteriores.

Por otro lado , Martínez y Quiroz (2017) también indican como influye un buen análisis de los estados financieros y la buena toma de decisiones para que se ve reflejado en la rentabilidad de sus ventas y generen ingresos donde ellos encuentran relación entre ambos que los resultados del análisis financiero si inciden en la toma de decisiones porque contribuyen a satisfacer las necesidades de los requerimientos de la gestión empresarial, donde la correcta de decisión de la inversión a subsidiarias de la empresa, le generó una rentabilidad positiva y no tuvieron pérdidas como nos habían indicado.

Finalmente, respecto a la cuarta hipótesis específica, también se ha encontrado una relación estadísticamente positiva y moderada entre el estado de resultados y la rentabilidad neta ($r = 0,674$), lo que indica que el cumplimiento del buen análisis del estado de resultados y sus indicadores en estado alto como los ratios de rentabilidad y de acuerdo a ello la relación con el análisis horizontal y vertical conduce a que la empresa Ebano Perú S.A.C. tengan una relación positiva para que al final del ejercicio tenga una buena rentabilidad y su patrimonio no se vea afectado.

Estos resultados no coinciden con Paredes (2017) donde realizó una investigación a una empresa dedicada al transporte de carga , cuyos resultados indican que la empresa tendría que desarrollar un mejor análisis para su mejora en la tomas de decisiones , es decir , que dentro del ejercicio del 2015 se identificó que la empresa tiene liquidez suficiente para costear todas sus deudas que equivalen solo el 20% de sus activos ,pero no lo hacen ; entonces deberían realizar mejores tomas de decisiones para que pueda reducir las cantidades de los rubros del estado de situación financiera y estado de resultados.

Finalmente, el estudio efectuado por Delgado (2021) encontró en una empresa mype en Arequipa que, para la mejora de financiamiento para una buena rentabilidad neta al final del periodo, la empresa acude mayormente a una entidad financiera para un financiamiento y puedan seguir en actividad su organización y así de sus ingresos que puedan generar, paguen sus préstamos y también obtengan su utilidad o ganancia y eso asegura de una manera óptima a la empresa una mejora interna y externamente.

CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

Primera: Del resultado de la investigación, se obtuvo que si existe una relación media y moderada entre el análisis de los estados financieros y la rentabilidad en la empresa Ebano Perú S.A.C. Esto significa que el análisis de los estados financieros se encuentra en un nivel moderado ya que presenta algunas deficiencias en el caso de análisis de liquidez de la empresa como también falta de aplicación de algunos indicadores, como lo encontramos en el estado de situación financiera y estados de resultado, y se relaciona moderadamente con la rentabilidad que en este caso también se encuentra en un nivel medio y moderado, porque a pesar que la empresa genere rentabilidad , no tiene un buen control de gestión en sus ventas , lo podemos ver especialmente en cuanto en la dimensión de rentabilidad sobre ventas y rentabilidad neta.

Segunda: Se concluye que existe una relación significativa y alta entre el estado de situación financiera y la rentabilidad sobre ventas en la empresa Ebano Perú S.A.C., encontrando la única deficiencia en su nivel de objetivos porque plantean sus objetivos, pero no lo aplican en los proyectos que tienen; se debe a la mala organización que tienen entre los trabajadores y no tener niveles de trabajo para que puedan realizar los proyectos exitosos. De acuerdo también en unos de sus objetivos su plan de ventas encontramos que los gastos dentro de un proyecto no se cumplen, sino gastan más de lo necesario; teniendo hay veces un déficit en un proyecto, aunque ellos no lo vean así.

Tercera: Se encuentra que existe una relación media y moderada entre el estado de situación financiera y la rentabilidad neta en la empresa Ebano Perú S.A.C; encontrando una falta en el caso de las ratios de liquidez, porque

sus activos pueden hacer frente a su pasivo corriente pero la empresa posee liquidez, pero no paga sus obligaciones financieras a corto plazo y hace que la deuda sea más larga y genere más interés para la empresa. Lo que si no posee es un control de gastos de caja para que su liquidez sea mejor aún; por falta de control de gerencia que administren mejor ese sector.

Cuarta: En la investigación se concluye que existe una relación baja entre el estado de resultados y la rentabilidad sobre ventas en la empresa Ebanó Perú S.A.C; mostrando que existe la deficiencia que la empresa no registra todos sus servicios en la contabilidad ; es decir, que durante la suma de proyectos se tiene una cantidad de ventas, pero cuando se realiza el análisis de ventas no se llega a ese monto si no a uno menor eso se debe , que hay veces salen trabajos de ocasión y lo hacen y aunque ese dinero ingrese a la empresa no ingresa a la contabilidad. Entonces hace que en el estado de resultados no se vea reflejado todos los ingresos y al final del cada mes y ejercicio se encuentra dicha diferencia, que desconocemos por qué el contador no haya hecho mención a ello.

Quinta: Se concluye que existe una relación positiva y moderada entre el estado de resultados y rentabilidad neta, aunque la empresa no registre todos sus ingresos como debe ser; la empresa al final del periodo genera una utilidad y eso hace que los proyectos sean rentable; pero encontramos una deficiencia en los gastos de administración porque algunas compras innecesarios hace que la empresa y eso hace que el costo del servicio se eleva un poco más de lo que en verdad debe de ser, eso porque en gerencia no llevan un control adecuado o revisión constante de la parte de administración y ventas de lo que verdaderamente deberían gastar y cobrar por el monto del servicio.

5.2 Recomendaciones

Primera: Se recomienda al gerente de la empresa Ebano Perú S.A.C, mejorar en caso de su control de gestión de ventas poniendo en práctica una colecta de datos de cuantos proyectos tienen hasta el momento y que es lo que necesita su proyecto, y registrar cada proyecto que realiza en un archivo poniendo unos códigos consecutivos con algún detalle por zona; elaborando un sistema de control de proyectos en excel y donde todos los jefes de cada proyecto evidencien el avance semanal para ver cuál es el rendimiento y cuanto genere de gastos cada uno de ellos.

Segunda: Deberían establecer sus objetivos con temporadas durante el periodo en la empresa; es decir; plantear 4 temporadas durante el año y dividirlo en 3 meses cada ciertos objetivos ; entonces ellos tendrán que establecer cuales podrán avanzar y al final de cada temporada reunirse y decir cuanto avanzaron y si culminaron. Si en caso no lo culminan podrían incluir un objetivo para poder terminar en el siguiente temporada. Eso también les serviría en sus gastos , hacer una lista específica cuanto se gasta en cada proyecto y ya tener un presupuesto y no sobrepasarlo.

Tercera: Se recomienda que la empresa tendría que hacer una relación de sus deudas a corto plazo y revisar cuales generan mayor interés y esas deudas pagarlas. Antes de eso ver la liquidez que consideran que podrían utilizar para cancelar sus deudas y amortizar también las de largo plazo para así disminuir sus deudas y generar mayor ingresos.

Cuarta: Se debe considerar que cada proyecto tenga un código correlativo par así todos los proyectos se genere el ingreso en la contabilidad, así sea el proyecto de madera más mínimo deberían generar un código para así tener una relación de proyectos que se realiza durante una semana y mes , también serviría para saber como la empresa genera mensualmente y con cuantos proyectos tiene su límite y aumentar para el siguiente mes. Como también dividir en proyectos grandes , medianos y pequeños y tener ya

el tiempo determinado en cada proyecto ayudaría mucho con el tiempo y ahorro de dinero por los gastos extras.

Quinta: La empresa Ebanó Perú para generar mayores ingresos tanto los servicios brindados y gastos realizados deberían ser anotados ya sean por facturas, cheques y proyectos y a su vez informados a contabilidad. Todo lo mencionado al registrarse se reflejaría en la rentabilidad y aumentaría las ganancias ; no errar en los gastos personales de gerencia u otros familiares. Plantear un plan de control de ingresos y gastos y netamente una persona dedicarse eso, semanalmente con los flujos de caja y proyectos semanales.

Referencias bibliográficas

- Albújar, M. (2020). *Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Servicios Digitales SAC Chiclayo 2015 - 2017*. (Tesis de pregrado). Universidad del Señor de Sipán.
- Arias, R. (2016). *Influencia de los estados financieros en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Grupo Porvenir Corporativo E.I.R.L., periodos 2014 – 2015*. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional del Altiplano.
- Carpio, J. y Díaz, Y. (2016). *Propuesta para mejorar la rentabilidad en la Empresa Corpevin S.A.* (Tesis de pregrado). Universidad de Guayaquil.
- Correa, D. (2018). *Análisis e interpretación de los estados financieros en la empresa El Pollo Serrano, de la ciudad de Loja, períodos 2015-2016*. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de Loja.
- Cutipa, M. (2016). *Los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones de la empresa regional de servicio público de electricidad - Electro Puno S.A.A. períodos 2014 – 2015*. (Tesis de pregrado). Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez.
- De Gea, M. (2019). La importancia de la rentabilidad en las finanzas personales y en la empresa. Recuperado de: <https://uniblog.unicajabanco.es/la-importancia-de-la-rentabilidad-en-las-finanzas-personales-y-e#:~:text=En%20definitiva%2C%20la%20rentabilidad%20es,sus%20activos%20y%20recursos%20propios.>

Delgado, R. (2021). *Propuesta de mejora del financiamiento en la rentabilidad de las micro empresas nacionales: caso empresa JCR Consultores E.I.R.L. – Arequipa, 2021.* (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles Chimbote.

Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. Editorial Digital Publisher. file:///C:/Users/ASUS/Downloads/Dialnet-LosEstadosFinancierosYLasPoliticasyContables-7144051.pdf

Escobar, G. y Martínez, C. (2021). *Simulación de un análisis de estados financieros en una empresa del sector de comercialización de alimentos del municipio de Montería-Córdoba.* (Tesis de pregrado). Universidad Cooperativa de Colombia.

Flood, C. (2019). ¿Qué riesgos plantea la rentabilidad negativa de la deuda?. *Expansión*. <https://www.expansion.com/mercados/2019/09/15/5d7e5d60468aeb1c548b46c4.html>.

García, J. (2015). *Matemáticas financieras con ecuaciones de diferencia finita.* 2da ed. Bogotá: Ecoe Ediciones.

Humbertocd, A. (2017). *Análisis e Interpretación de los Estados Financieros.* Rankia. <https://www.rankia.pe/blog/como-comenzar-invertir-bolsa/3701702-analisis-interpretacion-estados-financieros>.

Irrazabal, V. (2018). *Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de Transportes*

Urbano de Lima Metropolitana en el periodo 2015. (Tesis de pregrado).
Universidad Ricardo Palma.

Komiya, A. (2019). ¿Qué son los estados financieros? (definición, tipos y ejemplos).
<https://www.crecenegocios.com/estados-financieros/>

Laud, S. (2019). ¿Qué riesgos plantea la rentabilidad negativa de la deuda?
<https://www.expansion.com/mercados/2019/09/15/5d7e5d60468aeb1c548b46c4.html>

León, F. (2020). *Teoría de Portafolio de Markowitz: concepto y ejemplos.* ejemplos#:~:text=La%20idea%20principal%20de%20la,riesgo%20y%20la%20rentabilid@d%2C%20pero

Llamas, J. (2020). Características de los estados financieros.
<https://economipedia.com/definiciones/caracteristicas-de-los-estados-financieros.html>

Maldonado, R. (2015). Revista de Consultoría. Contable - Tributario - Laboral.
<http://www.revistadeconsultoria.com/rentabilidad>

Marcalvo (2019). Los estados financieros básicos. Recuperado de: captio.net/blog/los-estados-financieros-basicos

Marc y Simón (1961.). *Teoría Del Comportamiento March y Simón 1961.*
<https://es.scribd.com/document/528199363/Teoria-Del-Comportamiento-March-y-Simon-1961>

Marín, E. y Pérez, C. (2016). *Análisis financiero del Sistema Bancario privado chileno durante los años 2011-2015 y su relación con sus productos de inversión para la toma de decisiones de los agentes económicos*. (Tesis de pregrado). Universidad Austral.

Martínez, J. y Quiroz, G. (2017). *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Factoria HYR servicios generales E.I.R.L distrito de Trujillo, años 2015- 2016*. (Tesis de pregrado). Universidad Privada Antenor Orrego.

Maya, J. (2019). Estados financieros: todo lo que debe saber para su cierre contable 2019. *Actualícese*. <https://actualicese.com/estados-financieros-todo-lo-que-debe-saber-para-su-cierre-contable-2019/>

Merino, I. y Hernández, C. (2016). *Análisis financiero de la empresa Acrux C.A. Guayaquil 2016*. (Tesis de pregrado). Universidad de Guayaquil.

Moreno, V. (2018). *Métodos de apalancamiento financiero de proyectos según su tipología*. (Tesis de pregrado). Universidad EAFIT.

Ortiz, J., Pulido, A. y Erazo, R. (2019). *Análisis financiero de la empresa Luis Enrique Cubillos y cia ltda. Para la evaluación económica y contable del periodo 2017-2018*. (Tesis de pregrado). Universidad Santiago de Cali.

Pacheco, C. (2016). *La información financiera y administrativa: Enlace estratégico para la toma de decisiones*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

https://books.google.com.pe/books?id=IWlyDgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=to+ma%20de%20decisiones%20y%20estados%20financieros&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwisu5X1oKffAhVRx1kKHbsXBc8Q6AEILzAB&fbclid=IwAR0eMbYi1gX7_04PfHE2znw1CMAygWwwdNMsojWvHjHdYY5qj1tfzf6Kx34#v=one

Pané, J. (2020). La importancia de tener los estados financieros a tiempo. <https://www.rsm.global/peru/es/aportes/blog-rsm-peru/la-importancia-de-tener-los-estados-financieros-tiempo>

Paredes, M. (2017). *Los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones de la empresa Expreso Internacional Titicaca Bolivia S.R.L. periodos 2014 - 2015.* (Tesis de pregrado). Universidad Nacional del Altiplano.

Pérez, S. (2014.) *Análisis de costo volumen utilidad como herramienta para la maximización de la rentabilidad bruta en la empresa Calzados Yamil en Trujillo, 2017.* (Tesis de pregrado). Universidad Privada del Norte.

Rodríguez, L. (2019). *Contabilidad para no economistas.* (1th ed.). Salamanca, España: Wiley-Blackwell.

Román (2015). Balance General o Información de la Situación Financiera a una Fecha Determinada. https://www.mef.gob.pe/es/?itemid=100337&option=com_content&language=es-ES&Itemid=100808&view=article&catid=388&id=1727&lang=es-ES

- Salazar, A. (2018). *Grado de uso de la información financiera en el proceso de toma de decisiones por directivos de empresas en la Región Citrícola de Nuevo León, México*. (Tesis de maestría). Universidad de Morelos.
- Sánchez, M. (2021). La economía de EE UU sufre en 2020 la mayor caída desde la Segunda Guerra Mundial. <https://elpais.com/economia/2021-01-28/la-economia-de-ee-uu-sufre-en-2020-la-mayor-caida-desde-la-segunda-guerra-mundial.html>
- Santamaría, S. (2016). *Los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones gerenciales en la Empresa Transportes Miranda SAC. 2014-2015*. (Tesis de pregrado). Universidad César Vallejo.
- Schlesinger, C. (2018). ¿Tienes una empresa rentable? Conoce cómo hacerla crecer. *RPP*. <https://rpp.pe/campanas/contenido-patrocinado/tienes-una-empresa-rentable-conoce-como-hacerla-crecer-noticia-1152445>.
- Segura, F. (2016). *Los contratos de futuros financieros como fuentes de financiamiento para el sector industrial cementero: caso Holcim*. (Tesis de pregrado). Universidad de Guayaquil.
- Sevilla, A. (2015). Estados Financieros. *Economipedia*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/estados-financieros.html#:~:text=Los%20estados%20financieros%2C%20tambi%C3%A9n%20denominados,la%20estructura%20econ%C3%B3mica%20de%20C3%A9sta.&text=Muestran%20el%20ejercicio%20econ%C3%B3mico%20de%20un%20a%C3%B1o%20de%20la%20empresa>.

BIBLIOGRAFÍA

American Psychological Association (2020). Style and Grammar Guidelines.
<https://apastyle.apa.org/style-grammar-guidelines/index>

Delle, L. (2021). España cerró 2020 con el déficit más elevado de la UE y una de las deudas más altas a causa de la pandemia. *El País*.
<https://elpais.com/economia/2021-04-22/espana-cerro-2020-con-el-deficit-mas-elevado-de-toda-la-ue-a-causa-de-la-pandemia.html>

Fowks. (2021). La economía en Perú cayó un 11% en 2020, el mayor retroceso en 30 años. *El País*. <https://elpais.com/economia/2021-02-16/la-economia-en-peru-cayo-un-11-en-2020-el-mayor-retroceso-en-30-anos.html>

Irrizabal, V. (2018). *Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de Lima metropolitana en el periodo 2015*. (Tesis para Licenciado). Universidad Ricardo Palma.

Reuters (2021). Economía del Perú se dispara un 58% en abril a medida que la producción recupera terreno perdido. *América Económica*.
<https://www.americaeconomia.com/economia-mercados/finanzas/economia-del-peru-se-dispara-un-58-en-abril-medida-que-la-produccion>

Rojas, Z. (2017). *La gestión de ventas y rentabilidad*. (Tesis para Licenciado).
Universidad Inca Garcilaso de la Vega.

Ucat (2017). Contabilidad.
<https://contabilidaducat.wordpress.com/2017/05/24/estado-de-situacion-financiera/>.

ANEXOS

ANEXO N°1 OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE Análisis de los estados financieros

DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	NIVEL Y RANGO
<p>Gil (2019) indica que: “Elaborar; tomando como base la información publicada por una empresa y otra información adicional que el analista considere relevante para sus propósitos, una predicción sobre el valor asociado a una determinada asignación de recursos actual o potencial.</p>	<p>El análisis de los estados financieros se basa en la interpretación del estado de situación financiera y del estado de resultados para la buena toma de decisiones por parte de la gerencia o del directorio.</p>	D1: Estado de Situación Financiera	Ratios de liquidez	1-2	<p>Deficiente: 6 -12 Regular:13-18 Eficiente:19-24</p>
			Ratio de Gestión	3-4-5	
			Ratio de endeudamiento	6	
		D2: Estado de Resultados	Análisis Horizontal	7-8-9	<p>Deficiente: 6 -12</p>

			Ratios de rentabilidad	10-11-12	Regular:13-18 Eficiente:19-24
--	--	--	------------------------	----------	----------------------------------

Fuente: Elaboración propia

OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE: Rentabilidad

DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	NIVEL Y RANGO
Bravo, Lambreton y Marquez (2007), manifiestan que el fin de un negocio es optimizar sus recursos de manera que al final de un periodo produzca más de lo que se invirtió en él; cuando esto ocurre, el negocio es rentable. La rentabilidad es, por tanto, la capacidad de generar utilidades.	La rentabilidad es el resultado al final del periodo contable para saber si la empresa obtuvo ganancia o pérdida se mide de acuerdo a la rentabilidad sobre las ventas y la rentabilidad neta.	D1: Rentabilidad sobre las ventas	Plan de ventas	1-2	Deficiente: 6 -12 Regular:13-18 Eficiente:19-24
			Ratio de Gestión	3-4	
			Nivel de objetivos	5-6	
		D2: Rentabilidad neta	Análisis Horizontal	7-8	Deficiente: 6 -12 Regular:13-18 Eficiente:19-24
				9-10	
			Ratios de rentabilidad	11-12	

				13-14	
--	--	--	--	-------	--

Fuente: Elaboración propia



ANEXO N° 02

Instrumentos de recolección de datos

CUESTIONARIO N.º 1

UNIVERSIDAD PRIVADA SAN JUAN BAUTISTA

CUESTIONARIO PARA MEDIR EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA

EBANO PERÚ SAC

Finalidad: El instrumento tiene por finalidad reunir la información necesaria para la investigación de la variable del análisis de los estados financieros.

Indicaciones: Lee detenidamente cada pregunta y marca con una (X) a la opción que considere conveniente. Todas las preguntas tienen diversas opciones de respuesta, pero deberá elegir solo una.

Escala:

1	2	3	4
En desacuerdo	Algo de acuerdo	De acuerdo	Muy de acuerdo

Análisis de los estados financieros ITEMS	Criterio de calificación			
	1	2	3	4
	En desacuerdo	Algo de acuerdo	De acuerdo	Muy de acuerdo
1. ¿Estás de acuerdo con la relación del activo, pasivo y patrimonio con los estados financieros				
2. ¿Consideras que existe una ayuda a través del análisis de los estados financieros para la liquidez?				

3. Le proporciona ventaja el análisis de los estados financieros				
4. ¿Crees que afecta las decisiones de inversión en la empresa?				
5. Crees, que más del 50% se confía en la información financiera para tomar la mejor decisión				
6. ¿El financiamiento de la empresa a corto plazo es utilizado para atender necesidades financieras?				
7. ¿El encargado del área financiera es una persona con experiencia y especializado en la rama?				
8. ¿Existe compromiso del personal administrativo en el registro de información de ingreso y egreso de la empresa?				
9. ¿Consideras que la información financiera como medio de apoyo en la planeación, Organización y dirección de la empresa?				
10. ¿Confías que la información financiera ha contribuido a satisfacer las necesidades y requerimientos de la empresa?				
11. ¿Crees que la eficiencia del análisis de indicadores ha sido factor en clave para alcanzar las metas propuestas?				
12. La inversión tuvo un impacto positivo en el resultado del ejercicio económico				

MUCHAS GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

CUESTIONARIO N.º 2



UNIVERSIDAD PRIVADA SAN JUAN BAUTISTA

CUESTIONARIO PARA MEDIR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA EBANO PERÚ SAC

Finalidad: El instrumento tiene por finalidad reunir la información necesaria para la investigación de la variable la rentabilidad.

Indicaciones: Lee detenidamente cada pregunta y marca con una (X) a la opción que considere conveniente. Todas las preguntas tienen diversas opciones de respuesta, pero deberá elegir solo una.

Escala:

1	2	3	4
Nunca	A veces	Casi siempre	Siempre

Todas las preguntas tienen diversas opciones de respuesta, pero deberá elegir SOLO UNA

Rentabilidad ITEMS	Criterio de calificación			
	1	2	3	4
	Nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
PLAN DE VENTAS				
1. ¿Existe un plan de ventas debidamente aprobado por la gerencia?				
2. ¿Considera usted que las actividades planeadas se cumplen?				
NIVEL DE OBJETIVOS				

3. Los objetivos establecidos son alcanzables por la empresa.				
4. ¿Usted siente que el personal de ventas cumple con las disposiciones de la empresa?				
NIVEL DE COMPETITIVIDAD				
5. ¿Considera usted que el nivel de competitividad de la empresa es aceptable en el sector?				
6. ¿El nivel de competitividad de la empresa es comprobable?				
NIVEL DE RIESGOS				
7. ¿Considera que la empresa ha identificado los riesgos que podrían afectar el logro de los objetivos?				
8. ¿Existe una administración de riesgos actualizada por el área correspondiente de la empresa?				
TOMA DE DECISIONES				
9. ¿Considera que la toma de decisiones respecto al desarrollo de la empresa es apropiada?				
10. ¿Es oportuna la información a la alta dirección, para la toma de decisiones en la empresa?				
RESULTADO DEL EJERCICIO				
11. ¿Considera usted, suficiente los ingresos obtenidos por la empresa?				

12. ¿Cree usted que la utilidad obtenida por la empresa es la respuesta de una buena gestión?				
---	--	--	--	--

MUCHAS GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Anexo N°03

Matriz de consistencia

TITULO: Análisis de los estados financieros y su relación con la rentabilidad en la empresa Ebano Perú S.A.C., ubicada en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021					
PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES
Problema general: ¿Qué relación existe entre el análisis de los estados financieros y la rentabilidad en la empresa Ebano Perú S.A.C., ubicada en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021??	Objetivo general Determinar la relación entre el análisis de los estados financieros y la rentabilidad en la empresa Ebano Perú S.A.C., distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021.	Hipótesis General: Existe una relación significativa entre el análisis de los estados financieros y la rentabilidad en la empresa Ebano Perú S.A.C., ubicada en Villa María del Triunfo, Lima 2021	VARIABLE 1: Análisis de los estados financieros	D1: Estado de situación financiera	Ratios de liquidez
					Ratio de Gestión
					Ratio de endeudamiento
				D2: Estado de resultados	Análisis Horizontal
					Ratios de rentabilidad
Problemas específicos: a) ¿Qué relación hay entre el estado de situación financiera y la rentabilidad sobre ventas en la empresa Ebano Perú S.A.C., ubicado en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021?	Objetivos específicos: a) Determinar la relación entre el estado de situación financiera y la rentabilidad sobre ventas en la empresa Ebano Perú S.A.C., distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021	Hipótesis Especificas a) El estado de situación financiera se relaciona significativamente con la rentabilidad sobre ventas en la empresa Ebano Perú S.A.C., distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021.	VARIABLE 2: Rentabilidad	D1: Rentabilidad sobre ventas	Plan de ventas

<p>b) ¿Qué relación hay entre el estado de situación financiera y la rentabilidad neta en la empresa Ebano Perú S.A.C., ubicado en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021?</p> <p>c) ¿Qué relación hay entre el estado de resultados y la rentabilidad sobre ventas en la empresa Ebano Perú S.A.C., ubicado en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021?</p> <p>d) ¿Qué relación hay entre el estado de resultados y la rentabilidad neta en la empresa Ebano Perú S.A.C., ubicado en el distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021?</p>	<p>b) Establecer la relación entre el estado de situación financiera y la rentabilidad neta en la empresa Ebano Perú S.A.C., distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021.</p> <p>c) Determinar la relación entre el estado de resultado y la rentabilidad sobre ventas en la empresa Ebano Perú S.A.C, distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021.</p> <p>d) Determinar la relación entre el estado de resultado y la rentabilidad neta en la empresa Ebano Perú S.A.C., distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021</p>	<p>b) El estado de situación financiera guarda relación positiva con la rentabilidad neta en la empresa Ebano Perú S.A.C., distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021.</p> <p>c) El estado de resultados guarda una relación significativa con la rentabilidad sobre ventas en la empresa Ebano Perú S.A.C., distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2021.</p> <p>d) El estado de resultados se relaciona significativamente con la rentabilidad neta en la empresa Ebano Perú S.A.C., distrito de Villa María del Triunfo, Lima 2020</p>	<p>D2: Rentabilidad económica</p>	Ratio de Gestión
				Nivel de objetivos
				Análisis Horizontal
				Ratios de rentabilidad

ANEXO N°4

Base de datos

BASE DE DATOS ESTADOS Y RENTABILIDAD.sav [ConjuntoDatos1] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

	Nombre	Tipo	Anchura	Decimales	Etiqueta	Valores	Perdidos	Columnas	Alineación	Medida	Rol
1	Item1	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
2	Item2	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
3	Item3	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
4	Item4	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
5	Item5	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
6	Item6	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
7	Item7	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
8	Item8	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
9	Item9	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
10	Item10	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
11	Item11	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
12	Item12	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
13	Item.1	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
14	Item.2	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
15	Item.3	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
16	Item.4	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
17	Item.5	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
18	Item.6	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
19	Item.7	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
20	Item.8	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
21	Item.9	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
22	Item.10	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
23	Item.11	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
24	Item.12	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Nominal	Entrada
25	Item.TOTAL	Númerico	8	0		Ninguna	Ninguna	10	Derecha	Escala	Entrada

Vista de datos Vista de variables

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode:ON

Escribe aquí para buscar

16°C Nublado 22:18:31 26/10/2021



22: Visible: 46 de 46 variables

	VY_TOTAL	X1_NIVEL	X2_NIVEL	Y1_NIVEL	Y2_NIVEL	X_NIVEL	Y_NIVEL	X_NIVEL	Y_NIVEL	X1	Y1	X1_1	Y2	X2	Y1_1	X2_1	Y2_1	var	var
1	36	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2		
2	41	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3		
3	38	3	3	3	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	2		
4	39	2	3	2	3	3	3	3	3	2	2	2	2	3	2	3	3		
5	33	2	3	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	2	3		
6	34	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2		
7	32	2	3	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	2	3	2		
8	33	2	3	2	2	3	2	3	3	2	2	2	2	3	2	3	3		
9	35	2	3	2	2	3	2	3	3	2	2	2	2	3	2	3	2		
10	33	2	3	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	2	3	3		
11	35	2	2	2	3	2	2	2	2	2	2	2	3	2	2	2	2		
12	37	2	2	2	3	2	3	2	2	2	2	2	3	2	2	2	2		
13	42	3	3	3	3	3	3	3	3	3	2	3	3	3	3	3	3		
14	45	3	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	2	2	2	2		
15	38	2	3	2	3	3	3	3	3	2	2	2	3	3	3	3	3		
16	37	2	3	2	3	2	3	2	2	2	2	2	3	3	2	3	3		
17																			
18																			
19																			
20																			
21																			
22																			

Vista de datos **Vista de variables**

ANEXO N°5

CARTA DE AUTORIZACIÓN

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN DE EMPRESA PARA OBTENCIÓN DE GRADO DE TÍTULO PROFESIONAL

Yo, RONAL CJUIRO CHACON, identificado con DNI 10091482, en mi calidad de REPRESENTANTE LEGAL de la empresa EBANO PERÚ con R.U.C N° 20552489072, ubicada en la ciudad de Lima, Perú.

OTORGO LA AUTORIZACIÓN,

A la señorita CECIBEL MASHELY ECHEVARRIA ROJAS identificado con DNI N° 73961378 egresado/bachiller de la carrera de Contabilidad, perteneciente a la Universidad Privada San Juan Bautista para que utilice la siguiente información de la empresa:

Ebano Perú

con la finalidad de que pueda desarrollar su Trabajo de investigación para optar el título profesional

Indicar si el Representante que autoriza la información de la empresa, solicita mantener el nombre o cualquier distintivo de la empresa en reserva, marcando con una "X" la opción seleccionada.

- Mantener en Reserva el nombre o cualquier distintivo de la empresa; o
 Mencionar el nombre de la empresa.



Firma del Representante Legal

DNI: 10091482

ANEXO N°6

REPORTE DE LA SIMILITUD DEL SOFTWARE URKUND



Document Information

Analyzed document	Tesis 6. Echevarria Rojas, Cecibel (aprobada).docx (D118053157)
Submitted	2021-11-10 05:23:00
Submitted by	
Submitter email	virgilio.rodas@upsjb.edu.pe
Similarity	15%
Analysis address	virgilio.rodas.upsjb@analysis.urkund.com