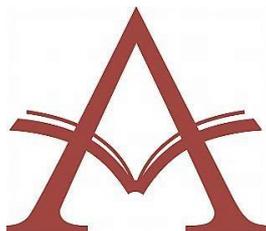


**UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS**



**ESCUELA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN**

**ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA  
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA LANCE GRAFICO  
S.A.C. DISTRITO LINCE EN EL AÑO 2019**

**PARA OPTAR EL GRADO DE BACHILLER EN CIENCIAS  
CONTABLES Y FINANCIERAS**

**AUTOR**

**LUZLENI TORRES RISCO**

**ASESOR**

**Mg. CÉSAR AUGUSTO MILLÁN BAZÁN**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: TRIBUTACIÓN Y AUDITORÍA**

**LIMA, PERÚ**

**JULIO - 2020**

## Resumen

El estudio realizado tiene como objetivo Determinar como el análisis financiero mediante indicadores financieros incide en la rentabilidad de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019, mediante un enfoque cuantitativo, de tipo aplicada, diseño no Experimental transaccional, recolectando datos mediante la técnica de la encuesta y el instrumento del cuestionario, con una población conformada por 40 personas que son trabajadores de la empresa esta encuesta será validada estadísticamente.

Esta investigación llego a la siguiente conclusión: Se determinó que el análisis financiero incide en la rentabilidad de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito de Lince en el año 2019, ya que según la investigación realizada se demuestra que al no realizarse un análisis financiero periódicamente a la empresa esto conlleva a tener un desconocimiento de la situación real de la misma; por ende, muchas veces no se toman las decisiones más adecuadas y esto trae consecuencia en la disminución de la rentabilidad.

Palabras claves: Análisis financiero y rentabilidad.

### **Abstract**

The objective of the study is to determine how the financial analysis through financial indicators affects the profitability of the company Lance Grafico S.A.C. Lince District in 2019, through a quantitative approach, of applied type, non-experimental transactional design, collecting data through the survey technique and the questionnaire instrument, with a population made up of 40 people who are workers of the company this survey It will be statistically validated.

This investigation reached the following conclusion: It was determined that the financial analysis affects the profitability of the company Lance Grafico S.A.C. Lince District in 2019, since according to the research carried out, it is shown that not performing a financial analysis periodically to the company this leads to a lack of knowledge of the real situation of the same; therefore, the most appropriate decisions are often not taken and this results in a decrease in profitability

Keywords: Financial analysis and profitability.

## Tablade contenidos

Caratula .....	I
<b>Resumen .....</b>	<b>II</b>
<b>Abstract .....</b>	<b>III</b>
<b>Tablade contenidos.....</b>	<b>IV</b>
<b>1. Problema de Investigación.....</b>	<b>1</b>
1.1. Descripción de la Realidad Problemática.....	1
1.2. Objetivos de la Investigación.....	4
1.3. Justificación e importancia de la Investigación .....	5
<b>2. Marco Teórico .....</b>	<b>6</b>
2.1. Antecedentes de la Investigación.....	6
2.2. Bases Teóricas.....	12
2.3. Definición de Términos Básicos. ....	23
<b>3. Cronograma de Actividades.....</b>	<b>27</b>
<b>4. Recursos y Presupuesto.....</b>	<b>28</b>
<b>5. Referencias.....</b>	<b>29</b>
<b>6. Aporte Científico.....</b>	<b>38</b>
<b>7. Recomendaciones.....</b>	<b>39</b>
<b>8. Anexos.....</b>	<b>40</b>

## 1. Problema de Investigación

### 1.1. Descripción de la Realidad Problemática.

El análisis financiero es de vital importancia para una empresa, ya que nos permite conocer la situación en la que esta encuentra y como ha ido evolucionando en el tiempo. Muchas veces las empresas creen tener problemas económicos y financieros, pero la realidad es otra, se debe a una mala interpretación de sus estados financieros, ya sea que no están usando las herramientas financieras correctamente o que no tienen un especialista que se dedique cien por ciento hacer un análisis financiero detallado de la empresa. Por consiguiente, se toman decisiones poco asertivas que influyen grandemente en las ganancias.

Por otro lado, evaluar la rentabilidad en utilidad o ganancia por el dinero invertido; para ello evaluar los indicadores de una empresa es de vital importancia ya que de esta manera sabremos si la empresa ha obtenido un beneficio, lucros financieros.

ReturnOnEquity; en español significa rentabilidad sobre los recursos propios (ROE); mide la rentabilidad de la empresa con respecto al patrimonio que posee; capacidad que tiene la empresa de obtener ganancias para sus accionistas sobre su capital invertido.

ReturnOnAssets; en español significa Retorno sobre Activos (ROA); este indicador mide la eficiencia de los activos totales de la empresa de generar rentabilidad por ellos mismos, independientemente de las fuentes de financiamiento.

Rentabilidad sobre las Ventas; mide la rentabilidad de una empresa con respecto a las ventas que genera. Utilidad entre las ventas.

La empresa Lance Grafico SAC está ubicada en Calle Mama Ocllo 1923 en el distrito de Lince – Lima, inicio sus operaciones el 29 de junio de 1,999, está registrada en la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria, con RUC: 20429258376, se dedica al rubro de impresiones gráficas. teniendo como líneas de producción: impresiones offset, Impresiones en gran formato, arquitectura publicitaria - comercial, gigantografía – visual.

Misión: ofrecer soluciones gráficas publicitarias, asesorando a sus clientes en todo el proceso de producción asegurando de esta manera la calidad y el precio justo de sus productos.

Visión: es ser la solución grafica reconocida a nivel nacional por la calidad de sus productos y la excelencia de los servicios que brindan, apoyado en la tecnología de punta, con el fin de volverse el socio estratégico que cada cliente necesita. con más de 20 años de trayectoria compitiendo en la industria gráfica.

Las empresas industriales que se dedican a la impresión gráfica vienen atravesando un mal momento, se debe a que la tecnología en los últimos años ha evolucionado enormemente y la mayoría de entidades optan por hacer su publicidad por medio del internet, redes sociales, páginas web, páginas online, etc. Esto preocupa al rubro gráfico que opta por un financiamiento para mantenerse en el mercado teniendo un grado liquidez, solvencia y rentabilidad.

La empresa fórmula información financiera y económica de sus actividades; pero no lo hace periódicamente, tampoco aplica el análisis financiero a profundidad; motivo por el cual, la gerencia toma decisiones de inversión sin conocer la situación real de la empresa, en consecuencia afecta la rentabilidad de la misma.

Por otra parte, no se hace un análisis comparativo de un ejercicio a otro, con estados financieros de la misma empresa, mucho menos con estados financieros de empresas similares. Teniendo como resultado falta de información promedio del rubro empresarial.

Esta situación, perjudica el progreso de los bienes de la entidad, motivo por el cual se plantea esta investigación con el propósito de incitar a las personas involucradas a hacer un análisis correcto de los estados financieros de la empresa, y que sirvan a los gerentes para ver la incidencia que viene teniendo en la rentabilidad de la empresa Lance Grafico SAC, ya que en los últimos años ha tenido un decrecimiento significativo de su rentabilidad. Por lo expuesto en el presente estudio se plantea las siguientes variables, Análisis Financiero y Rentabilidad.

#### **1.1.1. Problema general.**

¿De qué manera el análisis financiero incide en la rentabilidad de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019?

#### **1.1.2. Problemas específicos.**

¿En qué medida, las razones financieras inciden en el beneficio económico de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019?

¿En qué medida, los resultados económicos inciden en la producción de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019?

¿En qué medida, la gestión empresarial incide en las inversiones de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019?

## **1.2. Objetivos de la Investigación**

### **1.2.1. Objetivo general.**

Determinar como el análisis financiero mediante indicadores financieros incide en la rentabilidad de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019.

### **1.2.2. Objetivos específicos.**

Analizar como las razones financieras inciden en el beneficio económico de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019.

Analizar como los resultados económicos inciden en la producción de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019.

Analizar como la gestión empresarial incide en las inversiones de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019.

### **1.3. Justificación e importancia de la Investigación**

#### **Justificación Teórica**

La investigación tiene como propósito determinar cómo el análisis financiero incide en la rentabilidad de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019. Donde los resultados se podrán sistematizar en una propuesta como conocimiento para ser incorporada a la contabilidad y las finanzas, ya que demostrará que la aplicación del análisis financiero permite evaluar periódicamente la situación real de la empresa y determinar si es rentable o no.

#### **Justificación Práctica**

Esta investigación tiene la justificación práctica ya que describe y analiza el problema y se plantea alternativas de solución, permite conocer si la realización del análisis financiero resulta adecuada para que la gerencia tome conciencia de la situación de la empresa y proyectarse a obtener mayor rentabilidad, por otro lado, es de interés para los estudiantes de contabilidad ya que contarán con referencias en caso tengan investigaciones del mismo tipo.

#### **Justificación Metodológica**

La investigación empieza, descripción de la realidad problemática, teniendo en cuenta sus dos variables: Análisis Financiero y Rentabilidad, se formuló los objetivos, las hipótesis, se realizará un estudio de investigación de enfoque cuantitativo, tipo aplicada, de carácter descriptiva, diseño no experimental, instrumento el cuestionario y la encuesta, población es de 40 personas de la empresa Lance Grafico S.A.C y tuvo como muestra el total de la población.

## **Importancia**

Los alcances de esta investigación aportarán a investigaciones futuras que tengan relación con las variables que se están estudiando. Al mismo tiempo, se busca posibles soluciones a la problemática que tiene la empresa Lance Grafico SAC, distrito Lince.

## **2. Marco Teórico**

### **2.1. Antecedentes de la Investigación**

#### **2.1.1. Internacionales.**

Vásquez Y Arévalo (2017) En su tesis *análisis financiero del centro de rehabilitación ceras IPS de los años 2014 y 2015 para conocer su situación financiera y contribuir a la toma de decisiones*. Tesis de pregrado. Universidad Francisco de paula Santander Ocaña, Colombia. Teniendo como objetivo Realizar el análisis financiero del Centro de Rehabilitación CERAS IPS en los periodos 2014 y 2015. Metodología: Investigación tipo documental y descriptiva, población 2 personas, muestra 2 personas, técnica entrevista. Teniendo como resultado que el representante de la empresa expresó, que no tiene en forma escrita y exhibida la razón de ser y la proyección a largo plazo de la empresa, pero que la empresa si tiene libros de contabilidad, llevando un registro ordenado de sus cuentas. Sin embargo, producto del desconocimiento, no han hecho un análisis financiero de la empresa; es claro entonces que una debilidad hallada está en el uso adecuado de la información financiera, ya que solo se está recopilando como información, pero no se somete a análisis y conclusiones a partir de ella sobre la empresa.

Concluyendo que Con la realización del presente trabajo se pudo determinar que la empresa Centro de Rehabilitación CERAS IPS presenta una serie de debilidades en el área contable administrativa, lo cual ocasiona que la empresa desconozca su situación financiera en el tiempo y la salvaguarda de la documentación institucional, En cuanto a la rentabilidad la empresa presentó incrementos, lo cual es importante para los socios. La empresa debe entonces mejorar la gestión de cartera para evitar futuros inconvenientes y fortalecer aún más los procesos que no son tan débiles.

Comentario: esta tesis aporta en la investigación ya que nos muestra cuán importante es hacer el uso adecuado de la información financiera y si se somete a un análisis financiero se podrá conocer la situación real de la empresa.

Mariño (2016) en su tesis *elanálisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa austroelectric s.a., de la ciudad de machala*. Tesis de pregrado. Universidad técnica de Machala, Ecuador. Tuvo como objetivo Analizar las herramientas del análisis financiero para obtener información veraz y oportuna que contribuyan a la acertada toma de decisiones de la empresa AUSTRO ELECTRIC S.A. enfoque cuantitativo y cualitativo, instrumento observación, entrevista y encuesta, población 409 personas, muestra 109 personas. Teniendo como resultado, del total; el 76% afirmó que si no hay un correcto análisis financiero si afecta en la toma de decisiones

Concluyendo, debido a la falta de un analista financiero la empresa desconoce la liquidez real que tiene.

Comentario: en el presente trabajo se puede ver que si no hay un adecuado análisis financiero no podremos saber si hay falencias en una entidad y por lo tanto no se podrán tomar las correctas decisiones, también es importante que las empresas tengan una persona especializada para hacer un correcto análisis financiero y puedan tomar mejores decisiones.

Chonillo y Sánchez (2018) en su tesis *modelo de gestión financiera para mejorar rentabilidad de un restaurante gourmet*. Tesis de pregrado. Universidad de Guayaquil, Ecuador. Teniendo como objetivo Diseñar un modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de un restaurant gourmet. Empleo la metodología: diseño documental, de campo y experimental tipo de investigación se realizó bajo la investigación documental, descriptiva, de campo y observación directa, una población de 11 trabajadores de la empresa, la muestra es de 5 trabajadores los mismos que laboran en la empresa, la técnica usada es la encuesta. Resultado estoy de acuerdo, ya que permitiría abrir nuevas líneas de crédito y nuevas estrategias de ventas para mejorar la situación de la empresa.

Finalmente se concluye, es importante la elaboración de un modelo de gestión financiera que mejore la rentabilidad del restaurant gourmet, se dice también que el modelo de gestión financiera debería incluir estrategias que favorezcan la toma de decisiones y el mejoramiento de los precios de acuerdo al mercado en que se desenvuelven ya que es muy competitivo, y una proyección de ventas y presupuesto para llevar a cabo un mejor manejo en la cancelación de los sueldos a empleados y cuentas por pagar a proveedores.

Comentario: esta tesis nos demuestra cuán importante es la rentabilidad en las empresas y en la constante innovación que estas encuentran para reducir sus costos y lograr tener mayor rentabilidad.

Marilican y Vargas (2014) En su tesina *factores que inciden en la rentabilidad de las empresas que conforman el IPSA, período 2005 al 2012*. Trabajo de pregrado. Universidad Austral de Chile, Puerto Montt, Chile. Teniendo como objetivo determinar los factores económicos-financieros que inciden en la rentabilidad de las empresas que conforman el IPSA, período 2005 al 2012. Metodología: enfoque cuantitativo, tipo correlacional, diseño no experimental, población 40 empresas, la muestra fue de 25 empresas. Tuvo como resultado que dentro de los factores que inciden en la rentabilidad de las empresas objeto de estudio en los periodos 2005 - 2012 están la liquidez, rotación de activos, inflación, tipo de cambio entre otros.

Se concluye, para las empresas es muy importante conocer los factores que inciden en la rentabilidad, ya que les permite tomar decisiones estratégicas para mejorar su rendimiento.

Comentario: esta tesis coincide con mi investigación ya que se manifiesta que la rentabilidad es muy notable en los negocios, ya que todas las empresas e inversionistas esperan que sus negocios e inversiones sean rentables.

### **2.1.2. Nacionales.**

Rabanal (2019) En su tesis *análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa consorcio textil Cajamarca, en Cajamarca, 2017*. Tesis de pregrado. Universidad señor de Sipán, Pimentel, Perú. Tuvo como objetivo determinar la incidencia del análisis financiero en la rentabilidad de la empresa consorcio textil Cajamarca, en Cajamarca, 2017. Metodología: Diseño no experimental, tipo descriptiva, población 9 personas, muestra igual a la población. Teniendo como resultado que el análisis financiero incide en la rentabilidad de la empresa consorcio textil Cajamarca.

Habiendo realizado el análisis en los estados financieros de la empresa se concluye que hay una incidencia en la rentabilidad, ya que el coeficiente de correlación es de 89.6%

Comentario: en esta investigación se puede observar como el nivel de incidencia que tiene el análisis en la rentabilidad de la entidad, ya que según las conclusiones del autor se puede notar lo importante que es hacer un análisis financiero para evaluar las evoluciones que ha tenido la empresa de un año a otro.

Florián (2018) En su tesis *la morosidad y la rentabilidad en la EPS Emapa-huacho, año 2017*. Tesis de pregrado. Universidad nacional José Faustino Sánchez Carrión, Huacho, Perú. Teniendo como objetivo determinar cuál es la incidencia de la morosidad en la rentabilidad en la EPS Emapa Huacho, año 2017. Metodología: diseño experimental – transversal y nivel de correlacional, población 600 usuarios morosos notificados. Muestra 169 usuarios notificados, técnica la muestra, instrumento el cuestionario. Tuvo como resultado que la morosidad incide en la rentabilidad de la empresa.

Concluye que la morosidad influye significativamente en la Rentabilidad tales como: exoneración de interés, rendimiento de gestores y capacidad de negociar de manera baja según la correlación de Rho de Spearman.

Comentario: mediante esta investigación se puede observar que la morosidad de los clientes afecta directamente en la rentabilidad de la empresa.

Chávez y Cueva (2017) en su tesis *el análisis financiero y su relación con la toma de decisiones en las pymes de Huánuco, 2017*. Tesis de posgrado. Universidad nacional Hermilio Valdizan Huánuco, Perú. Teniendo como objetivo establecer como se da el análisis financiero en relación a la toma de decisiones en las PYMES de Huánuco, 2017. Metodología: nivel de investigación descriptivo, tipo teórico o básica, diseño no experimental, descriptivo y explicativo, población las 674 pymes de la ciudad de Huánuco, muestra 10 pymes de la ciudad de Huánuco, técnica e instrumento la encuesta, la entrevista. Teniendo como resultado que el 70% de las empresas hace análisis de sus estados financieros, el 20% no hace análisis a sus estados financieros y un 10% desconoce del tema.

Conclusión, es de vital importancia hacer un análisis a los estados financieros para una mejora en la toma de decisiones de la empresa, de esta manera obtener un incremento en los negocios.

Comentario: este trabajo aporta a mi investigación, ya que demuestra que los gerentes deben tener conocimiento pleno de cuán importante es aplicar los análisis financieros a la empresa para poder tomar las decisiones adecuadas y lograr el éxito del negocio.

## **2.2. Bases Teóricas**

### **2.2.1. Análisis Financiero.**

#### **2.2.1.1. Definición de Análisis Financiero.**

RSM Perú (2019) menciona: Para hacer un análisis financiero se emplea ciertas técnicas y procesos para analizar la información contable de una empresa. Con esta información se tiene una impresión clara de su situación actual y ofrecer un pronóstico de la misma, también se puede conocer las consecuencias que las decisiones empresariales tendrán sobre la economía del negocio; para mejorar la rentabilidad de las empresas. (párr. 4).

Nicole (2017) define como: el análisis financiero consiste en una serie de técnicas y procedimientos (como estudio de ratios financieros, indicadores y otros) que permiten analizar la información contable de la empresa para obtener una visión objetiva acerca de su situación actual y como se espera que esta evolucione en el futuro (párr. 2).

Lavalle (2014) comenta: “El análisis financiero nos permite analizar todos los resultados de la empresa, para luego tener un diagnóstico de como esta financieramente la empresa. Con esto nos permite actuar de manera apropiada ante las necesidades detectadas” (p.1).

#### **2.2.1.2. Objetivo del Análisis Financiero.**

RSM Perú (2019) Para los accionistas de una empresa, el análisis financiero tiene como objetivo mejorar la rentabilidad y la gestión del negocio. Esto implica la corrección de errores y la prevención de riesgos.

Gracias al análisis se puede descubrir la solvencia y liquidez del negocio, tomar decisiones sobre futuras inversiones, conocer el origen y rasgos de los recursos financieros e incluso evaluar la gestión de quienes están a cargo del crecimiento de la empresa, incluyendo la forma como han manejado los activos y cómo está planificado el crecimiento de negocio.

En cuanto a los inversionistas, el análisis financiero es útil para saber si vale o no la pena invertir en una compañía. Esta información es de utilidad también para clientes, entidades fiscales, proveedores, etc. (párr.5).

Nicole (2017) Define: “El objetivo del análisis financiero es obtener un diagnóstico que permita que los agentes económicos interesados o relacionados con la organización, tomen las decisiones más acertadas” (párr.3).

### ***2.2.1.3. Importancia del Análisis Financiero.***

Alanís, Tello y Martínez (2015) comentan: La mayor importancia en el análisis financiero está el detectar las necesidades reales de una empresa a través del análisis de los datos que arrojan los Estados Financieros y que estos no sean solo datos fríos sino lograr

darles un significado; es decir detectar de manera oportuna si la empresa tiene un Índice adecuado de solvencia, cuál es su factor de endeudamiento, cuantas veces en un periodo recupera su inventario, cual es el margen de utilidad, cuál es su índice de rendimiento, entre otras y tomar las medidas necesarias para corregir tales situaciones. El aplicar estas razones financieras brinda al administrador la oportunidad de detectar las necesidades de su empresa; por lo tanto, brinda un apoyo para la toma de decisiones y poder así llegar a cumplir los objetivos de la empresa. (P.23).

Lavalle (2014) menciona: “Radica en lograr tomar decisiones financieras que permitan mantener la rentabilidad de la empresa, basándose en la información proporcionada por ella misma, y con sustento en los estados de situación financiera”(p.7).

#### **2.2.1.4. Estados Financieros.**

Raffino (2019) comenta: Los estados financieros son documentos que contienen información financiera de una persona natural o jurídica. Por otro lado, son también conocidos como estados contables, estos estados financieros sirven de ayuda para verificar como la empresa se encuentra financiera y económicamente que la empresa se pueda encontrar. (párr. 1).

Bejarano, Corona y Gonzales (2014) define: Los estados financieros son un informe resumido que muestra cómo una empresa ha utilizado los fondos que le confían sus accionistas y acreedores, y cuál es su situación financiera actual. Los tres estados financieros básicos son el balance, que muestra los activos, pasivos y patrimonio de la empresa en una fecha establecida; el estado de resultados, que muestra cómo se obtiene el ingreso neto de la empresa en un período

determinado, y el estado de flujo de efectivo que muestra las entradas y salidas de efectivo producidas durante el período.(p. 122).

#### *Estado de Situación Financiera.*

Apaza (2017) señala: El estado de situación financiera de una empresa revela la relación que existe entre los activos son el efectivo y beneficio económico futuros reconocidos por la entidad, los pasivos son obligaciones presentes en la empresa, ha comprometido a transferir recursos o beneficios económicos a una entidad y el patrimonio es la parte residual de los activos, una vez que se hayan deducido todos sus pasivos en una fecha específica. (p. 16).

#### *Estado de resultados.*

Ricra (2014) Argumenta: “El estado de resultados es un reporte financiero que muestra los ingresos obtenidos de la empresa en un determinado periodo,deduciendo los costos de productos vendidos, gastos de operación, gastos financieros e impuestos” (p. 15).

#### **2.2.1.5. Métodos del Análisis Financiero.**

Anónimo (2018) En palabras sencillas, los métodos de análisis financiero son procedimientos que son llevados a cabo para hacer más simples y reducidos los datos numéricos que

forman parte de los estados financieros, con la finalidad de analizar cambios entre ejercicios contables y realizar comparativas entre periodos similares. (párr. 3).

Gestiopolis (2016) comenta: Los métodos de análisis financiero se consideran como los procedimientos utilizados para simplificar, separar o reducir los datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros, con el objeto de medir las relaciones en un solo periodo y los cambios presentados en varios ejercicios contables. (párr. 1).

#### *Análisis Vertical.*

Ricra (2014) argumenta: “Este análisis relaciona las cuentas de un estado financiero con referencia sobre el total de activos o total patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado de resultados”(p.19).

#### *Análisis Horizontal.*

Según Coello (2015) dispone que el análisis horizontal: “Permite comparar cuentas de estados financieros de varios periodos contables, permitiendo calificar la gestión de un periodo respecto a otro mostrando los incrementos y decrementos de las cuentas de los estados financieros comparativos”(p.VII-1).

### **2.2.1.6. Razones Financieras.**

Llamamos razones financieras a los indicadores que son utilizados en el mundo de las finanzas para cuantificar y medir la realidad económica y financiera de una empresa o una unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social. (Gerencie.com, 2017).

Téllez (2019) menciona: Se usa para hacer un diagnóstico de como los sucesos pasados influyen en el presente de la empresa, así podemos reconocer problemas potenciales y tomar acciones correctivas, no obstante, es necesario que varios indicadores soporten el análisis ya que no basta el resultado de un único indicador para tener una conclusión clara. (párr. 3).

### **2.2.2. Rentabilidad.**

#### **2.2.2.1. Definición de Rentabilidad**

Moreno(2018) comenta: “La rentabilidad es la ganancia presentado en términos porcentuales con respecto a alguna de otras situaciones económicas como capital o fondos que sean invertidos, sería en términos monetarios” (párr.2).

La rentabilidad financiera se relaciona a los beneficios que se consiguen mediante recursos en un periodo determinado. La rentabilidad financiera en definitiva busca reflejar el rendimiento de las inversiones realizadas por una empresa. Así, los indicadores de

rentabilidad muestran los retornos netos obtenidos por las ventas y los activos disponibles, midiendo la efectividad del desempeño gerencial llevado a cabo en una empresa. (Nava, 2009, citado por Pérez y Gardey 2015).

Atril (2014) afirma: La rentabilidad cuantifica el rendimiento de los activos de la entidad, así como los aportes de socios y da a conocer el éxito de producir riqueza para sus propietarios. Se manifiesta la ganancia obtenida en relación con otras cifras clave de los estados financieros.

#### **2.2.2.2. Tipos de Rentabilidad.**

##### *Rentabilidad Económica.*

Moreno (2018) La rentabilidad económica mide la capacidad que tienen los activos (bienes y derechos como son los mostradores, estanterías, derechos de cobro sobre clientes, etc.) para generar el beneficio bruto (aquel beneficio en el que no se descuentan los intereses e impuestos que hay que pagar sobre el propio beneficio). El beneficio bruto o beneficio Antes de Intereses e Impuestos (BAII) es la diferencia entre los ingresos y los gastos. (párr. 5).

##### *Rentabilidad Financiera.*

Moreno, D (2018) menciona: “La rentabilidad financiera es el rendimiento que se obtiene al realizar inversiones, esta determina la ganancia que obtiene sobre el capital que ha aportado” (párr.6).

### *Rentabilidad Social.*

Estela (2019) comenta: Este tipo de rentabilidad es emplea para hacer referencia a otros beneficios obtenidos no fiscales, puede ser el tiempo, la reputación o la felicidad en el entorno social, que son apreciados, pero no medidos en ganancia monetaria. Es rentable socialmente más no económica. (párr. 5).

#### **2.2.2.3. *Importancia de la Rentabilidad.***

De Gea (2019). Comenta:La rentabilidad es importante ya que nos permite comparar los retornos de una inversión a un mismo plazo de tiempo, pero siempre es recomendable que cualquier inversión tenga en cuenta los riesgos potenciales de la operación, para de esa manera poder exigir la rentabilidad adecuada. (párr.6).

Fernández (2014) menciona:“Es importante ya que permite distinguir los proyectos más rentables cuando los bienes con los que se cuenta son reducidos y es poco posible hacer frente a todas las alternativas” (párr. 1).

#### **2.2.2.4. *Ratios de Rentabilidad.***

Destinonegocio (2015) Menciona que: Los ratios de rentabilidad sirven para determinar si una empresa está generando recursos suficientes para pagar sus costos y remunerar a los propietarios. Para calcularlos hay que tomar en cuenta diversos factores que miden la capacidad de la empresa para generar lucro. El resultado te mostrará qué decisiones tomar en cuanto a gastos, costos e inversiones. (párr.1)

García (2019) define: “Son los que miden la capacidad de una Compañía en cuanto al rendimiento sobre ventas” (párr. 1).

#### *Rentabilidad sobre las Ventas.*

Urtasun (2019). “indica la rentabilidad que obtiene una empresa por la venta de sus productos descontando lo que le cuesta producirlos. Pero sin tener en cuenta los intereses de financiación, los impuestos ni la amortización” (párr. 7).

#### *Margen de Utilidad Bruta.*

Ballesteros (2017). Comenta que: “El margen de utilidad bruta es el índice que permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos” (párr.2).

### *Margen de Utilidad Operativa.*

Según grupo financiero (2018) Incluye en el cálculo los costos no productivos, como son los gastos administrativos, y para obtenerlo se aplica la fórmula de dividir las utilidades operativas entre las ventas netas, multiplicando por 100. La comparación de este resultado con el costo ponderado del capital permite estimar la rentabilidad del negocio. (párr. 13).

### *Margen de Utilidad Neta.*

Ballesteros (2017). Argumenta: Esta razón relaciona la utilidad líquida con el nivel de las ventas netas. Se debe tener especial cuidado al estudiar este indicador, comparándolo con el margen operacional, para establecer si la utilidad procede principalmente de la operación propia de la empresa, o de otros ingresos diferentes. (párr.6).

### *Rendimiento sobre los Activos (ROA).*

Tanaka (2015) afirma: “Determina la eficacia de la gerencia para obtener utilidades con sus activos. Es comúnmente conocido como ROA por sus siglas en ingles. Ratio para medir este tipo de rentabilidad”

### *Rendimiento sobre el Patrimonio (ROE).*

García (2015) sostiene: “Indica el porcentaje de utilidad neta que obtienen los propietarios sobre el capital invertido en la compañía” (p. 277).

#### ***2.2.2.5. Apalancamiento financiero.***

Flores (2017) menciona: “El apalancamiento financiero hace referencia a un endeudamiento con terceros, donde una entidad adquiere recursos financieros para llevar a cabo una actividad comercial, esta herramienta financiera si es utilizada correctamente le permite a la entidad tener mayor rentabilidad” (p.58).

Nieto (2016) comenta: “El apalancamiento financiero es un endeudamiento utilizado para obtener recursos financieros con el solo objetivo de poner en marcha una actividad comercial, con esto se Evita la utilización de fondos propios”(p.1).

#### ***2.2.2.6. Apalancamiento operativo.***

Flores (2017) “Mide la capacidad de una organización para calcular eficientemente los costos fijos de su actividad mercantil, para lograr un efecto ideal sobre las fluctuaciones de ingresos por ventas sobre las utilidades antes de impuestos” (p.50).

Tong (2016) señala: El apalancamiento operativo muestra el equilibrio entre los costos fijos y los costos totales de una organización, si la participación de los costos fijos en los costos totales es alta, entonces será mayor su apalancamiento operativo, en esa relación, cuando mayor variabilidad haya en los resultados, el riesgo es más alto. (p.438).

### **2.3. Definición de Términos Básicos.**

Activos: Es un recurso controlado por la organización debido a ocasiones pasadas, de las cuales la organización espera adquirir ventajas financieras más adelante para obtener una ventaja monetaria. La razón de la ventaja es convertirse en un costo. Mientras tanto, esos gastos futuros tienen la consideración de activo (Somoza, 2016, p.1).

Acreedores: Son individuos u otras empresas a las cuales la empresa les debe dinero u otros activos (De león y Ramos, 2016, p.15).

Accionista: Es el individuo característico o legal que posee al menos una parte de una organización. Ser inversionista infiere tener muchos derechos identificados con la organización. Estos derechos pueden ser financieros o de los ejecutivos. (Reviso ,2019).

Análisis Interno: El análisis interno consiste en identificar y evaluar los recursos que hay dentro de la empresa. (Arturo,2014, párr. 1).

Análisis externo: Hace una evaluación externa, radica en identificar y evaluar los acontecimientos, cambios y tendencias que pasan en el entorno de una empresa y que está, no tiene un control.(Arturo,2014,párr.1).

Capital de trabajo:Son recursos financieros que a una organización le hace falta para seguir funcionando y ejecutar sus actividades, sobre todo cuando los ingresos por las ventas o prestación de servicios se retrasan y se necesita el efectivo para cubrir sus obligaciones básicas. (My ABCM, 2017).

Contabilidad: Es suministrar información que ayuda a las personas que se dedican a la actividad empresarial, incrementando las posibilidades de tomar decisiones que beneficien a sus empresas (De león y Ramos, 2016, p.1).

Devengo: Es el registro del pago y los costos en el momento en que ocurre un intercambio, no en el momento en que cambia el dinero pago y cobro (Bujan, 2018.p.1).

Equilibrio Financiero: Se habla de equilibrio financiero cuando una entidad puede hacer frente a sus obligaciones en los plazos estipulados. Para conocer si hay equilibrio financiero, los analistas revisan los estados financieros, principalmente, el balance de situación financiera. (westreicher, 2019, párr. 1).

**Gestión Empresarial:** El prestigio de una empresa se debe al ingenio con el que actúan sus líderes para administrar, orientar y controlar a las personas a su cargo, de modo que se realicen los objetivos fijados. (Isotools excelente, 2018, párr.1).

**Gastos:** Los costos se refieren a las mercancías o administraciones que deben ser consumidas para completar la acción de la organización. (De León y Ramos, 2016, p.5)

**Información Financiera:** Es proporcionar información que los asociados necesitan: deben tener en cuenta la información pertinente que provenga de otras fuentes, por ejemplo, deseos monetarios generales, clima, ocasiones políticas, y puntos de vista comerciales e industriales (Cardozo, 2016, p.8).

**Ingresos:** es el incremento de los recursos económicos que provienen por la venta o prestación de servicios de la entidad, más no por aportaciones de los socios. (Banda, 2016, párr.1)

**Morosidad:** es la falta de pago o retraso en el mismo por un determinado periodo de tiempo. La persona responsable del hecho de morosidad se considera moroso. (askRobin,2019)

**Pasivo:** Es un compromiso de la organización, que surge debido a ocasiones pasadas, al término de las cuales, y para abandonarlo, la organización espera despojarse de los activos que se unen a las ventajas financieras, establecer compromisos actuales con personas externas que solicitarán futuros sacrificios (Somoza, 2016, p.2).

Patrimonio: Son Las reservas de posesión se caracterizan como la diferencia entre el beneficio y la obligación. También se alude a ellos como valor (Somoza, 2016, p.12).

Prueba acida: consiste en la capacidad para medir la liquidez de la empresa, y nos porta conocimiento sobre su capacidad para pagar las obligaciones a corto plazo (López, 2020, Párr.1).

Razones de Liquidez: Mide la capacidad de una empresa para cumplir en el corto plazo con las obligaciones (Castro, 2018, párr. 6).

Rotación de Caja: el tiempo que transcurren el momento en que se efectúan las salidas del efectivo, hasta el momento de la recuperación de este (Martínez, 2015).

Rotación de Inventarios: Muestra la cantidad de veces que la mercadería se vende o consume, durante un determinado periodo. (Empresa Actual, 2016, párr.1).

Toma de Decisiones: Es el proceso de planear, organizar, dirigir y controlar, en busca de un objetivo concreto, las personas deben elegir la decisión más adecuada y oportuna, esta situación se da a nivel personal, familiar, laboral, social, sentimental, económico, empresarial, etc. (Riquelme, 2020, párr. 4).

Utilidad Neta: Es la consecuencia neta de las actividades del año monetario o período de contabilidad. Distribuyendo los beneficios como una compensación razonable para los socios por la utilización de capital en la administración de la razón corporativa (Fierro, 2016, p.24).

### 3. Cronograma de Actividades

Actividades	Setiembre 2019	Octubre 2019	Noviembre 2019	Diciembre 2019	Enero 2020	Febrero 2020	Producto / Resultado
<b>1. Problema de la investigación</b>							
1.1.Descripción de la realidad problemática	X						
1.2. Planteamiento del problema		X					
1.2.1. Problema general			X				
1.2.2. Problemas específicos							
1.3. Objetivos específicos			X				
1.3.1. Objetivo general			X				
1.3.2. Objetivos específicos							
1.4.Justificación e importancia de la investigación			X				
<b>2. Marco Teórico</b>							
2.1. Antecedentes				X			
2.1.1. Internacionales				X			
2.1.2. Nacionales							
2.2.Bases teóricas				X	X		
2.3. Definición de términos					X		
<b>3. Conclusiones</b>						X	
<b>4. Recomendaciones</b>						X	
<b>5. Aporte científico</b>						X	

#### 4. Recursos y Presupuesto

Partida presupuestal	Código de la actividad en que se requiere	Cantidad	Costo unitario (en soles)	Costo total (en soles)
Bienes y servicios	Impresiones	500 hojas	0.20	100.00
	Fotocopias	200 hojas	0.10	20.00
	Anillado	3 unidad	10.00	15.00
	Quemado CD	2 unidad	3.00	6.00
Útiles de escritorio	Lápiz	2 unidad	1.50	3.00
	Salvador	2 unidad	3.50	7.00
	Faster	6 unidad	0.50	3.00
	Post it	2 unidad	3.00	6.00
	Hojas bond	50 unidad	0.10	5.00
	Lapicero	2 unidad	2.00	4.00
	Borrador	1 unidad	2.00	2.00
	Cuaderno	1 unidad	13.00	13.00
	Folder manila	5 unidad	1.00	5.00
	Regla	1 unidad	1.00	1.00
	Cartuchera	1 unidad	8.00	8.00
	Mochila	1 unidad	60.00	60.00
Mobiliario y equipos	USB	2 unidad	25.00	50.00
	Laptop	1 unidad	1,800.00	1,800.00
Pasajes y viáticos	Pasajes	60 veces	4.00	240.00
	Refrigerio	15 días	9.00	135.00
Otros	Luz	100 horas	0.60	60.00
	Internet	100 horas	1.00	100.00
<b>Total</b>				<b>2,643.00</b>

Fuente de Financiamiento: Propia

## 5. Referencias

Alanís, L. Tello, M. y Martínez, P. (2015). Contabilidad y Auditoría. Fiscal Importancia del análisis e Interpretación de los Estados Financieros con Base en la Razones Financieras para la Toma de Decisiones. Recuperado de: [http://acacia.org.mx/busqueda/pdf/IMPORTANCIA\\_DEL\\_ANALISIS\\_E\\_INTERPRETACION\\_DE\\_LOS\\_ESTADOS\\_FINANCIEROS\\_CON\\_BASE\\_EN\\_LAS\\_RAZONES\\_FINANCIERAS\\_PARA\\_LA\\_TOMA\\_DE\\_DECISIONES.pdf](http://acacia.org.mx/busqueda/pdf/IMPORTANCIA_DEL_ANALISIS_E_INTERPRETACION_DE_LOS_ESTADOS_FINANCIEROS_CON_BASE_EN_LAS_RAZONES_FINANCIERAS_PARA_LA_TOMA_DE_DECISIONES.pdf)

Anónimo (2018). Que es el análisis financiero. Credy24. recuperado de: <https://www.credy24.mx/blog/que-es-analisis-financiero/>

Apaza, M. (2017). *Análisis Financiero para la Toma de Decisiones*. Perú. Lima: Talleres Gráficos de Pacifico Editores S.A.C.

Arturo, k. (21 de junio 2014). Análisis interno: fortalezas y debilidades. Crecenegocios. Recuperado de: <https://www.crecenegocios.com/analisis-interno-fortalezas-y-debilidades/>

AskRobin (31 de Julio 2019) que es la morosidad y que significa ser moroso. AskRobin. Recuperado de: <https://pe.askrobin.com/morosidad/>

Atrill, P. (2014). *Financial Management for Decision Makers* (7th ed.) London, United Kingdom: *Pearson*.

Ballesteros, L. (28 de abril del 2017). Análisis financiero. Recuperado de: <https://lballesterosanalisisfinanciero.wordpress.com/2017/04/28/7-2-rentabilidad-sobre-ventas/>

Banda, J. (03 de octubre del 2016). Definición de ingreso. Recuperado de: <https://www.economiasimple.net/glosario/ingreso>

Bejarano, V; Corona, E; Gonzales, J. (2014). *Análisis de estados financieros individuales y consolidados*. Madrid, España: Universidad Nacional de Educación a Distancia.

Bujan, A. (24 de enero del 2018). Enciclopedia Financiera. Recuperado de <https://www.encyclopediafinanciera.com/definicion-devengo.html>

Cardozo, H. (2016). *Contabilidad de entidades de economía solidaria bajo NIIF para PyME: Dinámicas de cuentas, políticas contables financieras* (5a ed.). Bogotá Colombia: UOC. Recuperado de <http://www.digitaliapublishing.com/visorepub/47096>

Castro, J. (24 de mayo del 2018). Estas son las fórmulas de las razones financieras para analizar tu negocio: Liquidez. Corponet. Recuperado de: <https://blog.corponet.com.mx/estas-son-las-formulas-financieras-para-analizar-tu-negocio-y-saber-si-va-en-la-direccion-correcta-parte-i#:~:text=Las%20razones%20financieras%20de%20liquidez,sus%20obligaciones%20a%20corto%20plazo.>

Chávez, L. y Cueva, D. (2017). *El análisis financiero y su relación con la toma de decisiones en las pymes de Huánuco – 2017*. (Tesis de posgrado). Universidad nacional Hermilio Valdizan. Huánuco, Perú.

Chonillo, C. y Sánchez, J. (2018). *Modelo de gestión financiera para mejorar rentabilidad de un restaurante gourmet*. (Tesis de pregrado). Universidad de Guayaquil. Ecuador.

Coello, M. (2015). Análisis vertical y horizontal de los estados financieros. *Actualidad Empresarial*, VII-1.

De Gea, M. (22 de junio del 2019). La importancia de la rentabilidad en las finanzas personales y en la empresa. *Economía y empresa*. Recuperado de: <https://www.unicajabanco.es/es/blog/economia-y-empresa/2019/Enero/la-importancia-de-la-rentabilidad-en-las-finanzas-personales-y-e>

De león y Ramos, A. (2016). *Contabilidad para no contadores: Una forma rápida y sencilla de entender la contabilidad (2ª.ed.)*. Bogotá Colombia: ECOE .Recuperado de <http://www.digitaliapublishing.com/visorepub/47090>

Destinonegocio (2015). Para qué y cómo calcular los ratios de rentabilidad. *Destino negocio*. Recuperado de: <https://destinonegocio.com/pe/economia-pe/para-que-y-como-calcular-los-ratios-de-rentabilidad/>

Empresa Actual (2 de Julio del 2016). Ratio de rotación de inventario. Empresa Actual. Com. Recuperado de: <https://www.empresaactual.com/ratio-de-rotacion-de-inventario/>.

Estela, M. (2019). Rentabilidad. *Concepto*. De. recuperado de: <https://concepto.de/rentabilidad/>

Fernández, D. (10 de enero del 2014). La importancia de analizar la rentabilidad real de una inversión I+D+I. Tic pymes. Recuperado de: <https://www.ticpymes.es/tecnologia/noticias/1071790049504/importancia-analizar-rentabilidad.1.html>

Fierro, A. (2016). *Contabilidad de pasivos con estándares internacionales para pymes (3ª ed.)*. Bogotá Colombia: Ecoe. Recuperado de <http://www.digitaliapublishing.com/visorepub/47190>

Flores, J (2017). *Introducción a la finanza empresariales*. editorial Ecoe Ediciones cuarta edición.

Florián, L. (2018). *La morosidad y la rentabilidad en la EPS Emapa-huacho, año 2017*. (Tesis de pregrado). Universidad nacional José Faustino Sánchez Carrión. Huacho, Perú.

García, L (21 de mayo del 2019). ¿Que son y cómo calcular los ratios de rentabilidad. Faro Bursátil. Recuperado de: <https://www.farobursatil.com/que-son-y-como-calcular-los-ratios-de-rentabilidad/>

García, V. (2015). *Análisis financiero: Un enfoque integral*. México: Patria.

Gerencie.com. (02 de MAYO de 2017). Razones financieras. Gerencie.com. Recuperado de <https://www.gerencie.com/razones-financieras.html>

Gestiopolis (2016) métodos del análisis financiero. Gestiopolis. Recuperado de: [http://www.geocities.ws/maria\\_abalo/hwct/t32.html](http://www.geocities.ws/maria_abalo/hwct/t32.html)

Grupo financiero. (26 de noviembre del 2018) la rentabilidad de tu empresa es la clave del éxito. *grupo financiero base*. Educación financiera. Recuperado de: <https://blog.bancobase.com/la-rentabilidad-de-tu-empresa-la-clave-del-exito>

Isotools excelente (09 de mayo del 2018). La gestión empresarial como clave del éxito. Isotools excelente. Recuperado de: <https://www.isotools.org/2018/05/09/la-gestion-empresarial-como-clave-del-exito/>

Lavalle, A. (2014). *Análisis financiero*. (Archivo PDF) Recuperado de: [https://play.google.com/books/reader?id=RuE2DAAAQBAJ&hl=es\\_419&pg=GBS.PT14.w.7.0.32](https://play.google.com/books/reader?id=RuE2DAAAQBAJ&hl=es_419&pg=GBS.PT14.w.7.0.32)

López, D. (20 de marzo del 2020). Prueba ácida. Nundea. Recuperado de: <https://numdea.com/prueba-acida.html>

Marilican, T. y Vargas, K. (2014). *Factores que inciden en la rentabilidad de las empresas que conforman el IPSA, período 2005 al 2012*. (Trabajo de pregrado). Universidad Austral de Chile. Chile.

Mariño, Z. (2016). *El análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales de la empresa austroelectric s.a., de la ciudad de machala*. (tesis de pregrado). Universidad técnica de Machala. Ecuador.

Martínez, J. (02 de Julio del 2015). Ciclo y rotación de caja. Recuperado de:

<https://es.slideshare.net/jovazsh/ciclo-y-rotacin-de-caja>

Moreno, D. (14 de marzo 2018). Que es rentabilidad. Finanzas para mortales. Recuperado de:

<https://www.finanzasparamortales.es/que-es-la-rentabilidad/>

My ABCM (31 de agosto del 2017). Capital de trabajo: ¿qué es y Como puede calcular?

Recuperado de: <https://www.myabcm.com/es/blog-post/capital-de-trabajo-que-es-y-como-puede-calcularlo/>

Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. Revista *Venezolana de Gerencia*, 14 (48), pp. 606-628. Recuperado de:

<https://www.redalyc.org/pdf/290/29012059009.pdf>

Nicole, P. (01 de mayo del 2017) análisis financiero. Economipedia recuperado de

<https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>

Nieto, A. (2016). ¿Qué es el apalancamiento financiero?”. Recuperado de:

<https://www.elblogsalmon.com/conceptos-de-economia/que-es-elapalancamientofinanciero.>

Rabanal, T. (2019). *Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa consorcio textil Cajamarca, en Cajamarca, 2017*. (Tesis de pregrado). Universidad señor de Sipán. Perú.

Raffino, E. (2019). Estados Financieros. Recuperado de:  
<https://concepto.de/estadosfinancieros/>

Reviso. (15 de octubre del 2019). Que es un accionista. (Términos Contables). Recuperado de <https://www.reviso.com/es/blog/>

Ricra, M. (2014). *Análisis financiero en las empresas*. (Archivo PDF). Recuperado de:  
[file:///C:/Users/Luz/Downloads/Libro\\_Analisis\\_Financiero -  
\\_Maria\\_Ricra%20\(2\).pdf](file:///C:/Users/Luz/Downloads/Libro_Analisis_Financiero_-_Maria_Ricra%20(2).pdf)

Riquelme, M. (12 de julio del 2020). Toma de decisiones: concepto de vital importancia en la empresa. Web y Empresas. recuperado de: <https://www.webyempresas.com/toma-de-decisiones/>

RSM Perú (21 de marzo del 2019). Cuál es el objetivo del análisis financiero. Blog RSM Perú. Recuperado: <https://peru.rsm.global/es/aportes/blog-rsm-peru/cual-es-el-objetivo-del-analisis-financiero>

Somoza, A. (2016). Estados Contables. Barcelona. España: Editorial UOC. Recuperado de <http://www.digitaliapublishing.com/visorepub/43924>

Tanaka, G. (2015). *Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones*. Lima, Perú. Fondo editorial 2005.

Téllez, A. (26 de marzo del 2019). ¿Qué son las razones financieras y para qué sirven? Recuperado de: [https://finanzaspara.com/finanzas/finanzas\\_para\\_estudiantes/que-son-las-razones-financieras-y-para-que-sirven/](https://finanzaspara.com/finanzas/finanzas_para_estudiantes/que-son-las-razones-financieras-y-para-que-sirven/)

Tong, S. (2016) “*Apalancamiento operativo*” Publicación manual en Editorial Ecoe Ediciones (4ta edición)

Urtasun, X. (3 de junio 2019). Ratios de rentabilidad: la mejor forma de saber si tu empresa es rentable. Ekon. Disponible en: <https://www.ekon.es/blog/ratios-rentabilidad-que-son-comocalcularlos/#:~:text=los%20m%C3%A1s%20utilizados,Ratio%20de%20Rentabilidad%20de%20Ventas,los%20impuestos%20ni%20la%20amortizaci%C3%B3n.>

Vásquez, E. y Arévalo, E. (2017). *Análisis financiero del centro de rehabilitación ceras IPS de los años 2014 y 2015 para conocer su situación financiera y contribuir a la toma de decisiones*. (Tesis de pregrado). En la Universidad Francisco de paula Santander Ocaña, Colombia.

Westreicher, G (13 de mayo del 2019). Equilibrio financiero. Economipedia.com. recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/equilibrio-financiero.html>

## **6. Aporte Científico**

La presente investigación se orienta al estudio del análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Lance Grafico SAC. Con la recolección de data confiable e importante, haciendo uso de la encuesta y el cuestionario que se tomó a la muestra de estudio, teniendo como resultado la importancia que tiene el análisis financiero, debido a que permite conocer la situación real de la empresa y tomar decisiones para mejorar la rentabilidad futura de la empresa.

Por esta razón es evidente la necesidad de realizar el análisis financiero en la empresa, debido a que contribuirá a tomar las mejores decisiones que aumenten la rentabilidad de la organización, a la vez que se obtendrá información oportuna y veraz.

## **7. Recomendaciones**

Se recomienda realizar análisis financieros periódicamente, de esta manera conocer a fondo la situación real de la empresa y tomar las medidas adecuadas para mejorar su rentabilidad.

Es recomendable para la empresa Lance Grafico S.A.C. implementar un área de finanzas para así realizar las razones financieras y de esta manera tener la información adecuada para que gerencia tome las mejores decisiones y lograr un ideal beneficio económico.

Se recomienda analizar a profundidad los costos que incurre la empresa y también reducir gastos innecesarios ya que estos afectan el beneficio económico y por ende la productividad.

Se recomienda a la gerencia realizar una adecuada gestión empresarial para que al momento de invertir no haya consecuencias negativas.

## 8. Apéndice A: Matriz De Consistencia de la investigación

**TEMA:** Análisis Financiero y su incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Lance Grafico SAC. Distrito Lince en el año 2019.

Problemas	Justificación	Objetivos	Hipótesis	Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional			Esquema Bases Teóricas	Metodología
						Dimensiones	Indicadores	Ítems		
<p><b>Problema Gral.</b> ¿De qué manera el análisis financiero incide en la rentabilidad de la empresa Lance Grafico S.A.C. distrito Lince en el año 2019?</p>	<p>Este estudio permitirá utilizar un instrumento de investigación para realizar futuras investigaciones del Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad que este tiene en Lance Grafico S.A.C. las diferentes empresas industriales</p>	<p><b>Objetivo Gral.</b> Determinar cómo el análisis financiero mediante indicadores financieros incide en la rentabilidad de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019.</p>	<p><b>Hipótesis Gral.</b> El análisis financiero incide en la rentabilidad de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el 2019.</p>	<p><u>Variable Independiente</u></p> <p style="text-align: center;"><b>Análisis financiero</b></p>	<p>Es el estudio que se realiza de la información contable mediante la utilización de razones financieras que permiten establecer resultados económicos, este análisis proporciona a los directivos y accionistas una información acerca del efecto que tienen las decisiones de gestión en el valor de la empresa</p>	Razones financieras	Situación financiera	1	<p>-Definición de análisis financiero</p> <p>-Objetivo del análisis financiero</p> <p>-importancia del análisis financiero</p> <p>-Estados financieros</p> <p>-Métodos del análisis financiero</p> <p>-Razones financieras</p>	<p>De enfoque cuantitativo, tipo aplicada, de carácter descriptiva, diseño no experimental en donde se realizaron encuestas por medio del instrumento a los trabajadores de la empresa Lance Grafico S.A.C. que contó con una población conformada por 40 personas y una muestra de 40 personas</p>
Valores económicos		2								
Resultados económicos		Ingresos	3							
		Gastos	4							
	Perdidas	5								
Gestión empresarial	Ganancias	6								
	Proceso estratégico	7								
	Productividad	8								
Eficiencia	9									
<p><b>P. Especifico 1</b> ¿En qué medida, las razones financieras inciden en el beneficio económico de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019?</p>	<p><b>O. Especifico 1</b> Analizar como las razones financieras inciden en el beneficio económico de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019.</p>	<p><b>H. Especifico 1</b> Las razones financieras inciden en el beneficio económico de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019.</p>	<p><u>Variable Dependiente</u></p> <p style="text-align: center;"><b>Rentabilidad</b></p>	<p>La rentabilidad es la capacidad de la empresa para generar beneficios que redundan en futuras inversiones, inferiores deudas, más producción, más ventas, más beneficios, mayor crecimiento.</p>	Beneficio económico	Periodos	10	-Definición de rentabilidad		
Fondos propios	11	-tipos de rentabilidad								
Inversiones	Crédito	12			-importancia de la rentabilidad					
	Patrimonio	13								
Producción	Capital humano	14			-ratios de rentabilidad					
	Trabajo	15								
<p><b>P. Especifico 2</b> ¿En qué medida, los resultados económicos inciden en la producción de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019?</p>	<p><b>O. Especifico 2</b> Analizar como los resultados económicos inciden en la producción de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019.</p>	<p><b>H. Especifico 2</b> Los resultados económicos inciden en la producción de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019.</p>	<p><b>O. Especifico 3</b> Analizar como la gestión empresarial incide en las inversiones de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019.</p>	<p><b>H. Especifico 3</b> La gestión empresarial incide en las inversiones de la empresa Lance S.A.C. Distrito Lince en el año 2019.</p>						
<p><b>P. Especifico 3</b> ¿En qué medida, la gestión empresarial incide en las inversiones de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019?</p>	<p><b>O. Especifico 3</b> Analizar como la gestión empresarial incide en las inversiones de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019.</p>	<p><b>H. Especifico 3</b> La gestión empresarial incide en las inversiones de la empresa Lance S.A.C. Distrito Lince en el año 2019.</p>								

**Apéndice B: Matriz de Operacionalización de variables**

<b>Problema general</b>	<b>Objetivo general</b>	<b>Hipótesis general</b>	<b>Variables</b>				
¿De qué manera el análisis financiero incide en la rentabilidad de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019?	Determinar cómo el análisis financiero mediante indicadores financieros incide en la rentabilidad de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019	El análisis financiero incide en la rentabilidad de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019.	<b>Variable1 Independiente: Análisis financiero</b>				
<b>Problemas específicos</b>	<b>Objetivos específicos</b>	<b>Hipótesis específicas</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>ítems</b>	<b>Escala de valores</b>	<b>Nivel y rango</b>
<b>P. Especifico 1</b> ¿En qué medida, las razones financieras inciden en el beneficio económico de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019?	<b>O. Especifico 1</b> Analizar como las razones financieras inciden en el beneficio económico de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el 2019.	<b>H. Especifico 1</b> Las razones financieras inciden en el beneficio económico de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019.	<b>Razones financieras</b>	Situación financiera	<b>1</b>	<b>(1) Muy en desacuerdo (2) En desacuerdo (3) De acuerdo (4) Muy de acuerdo</b>	<b>Bajo = Medio= Alto=</b>
				Valores económicos	<b>2</b>		
			<b>Resultados económicos</b>	Ingresos	<b>3</b>		
				Gastos	<b>4</b>		
				Perdidas	<b>5</b>		
				Ganancias	<b>6</b>		
			<b>Gestión empresarial</b>	Proceso estratégico	<b>7</b>		
				Productividad	<b>8</b>		
				Eficiencia	<b>9</b>		
<b>P. Especifico 2</b> ¿En qué medida, los resultados económicos inciden en la producción de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019?	<b>O. Especifico 2</b> Analizar como los resultados económicos inciden en la producción de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019.	<b>H. Especifico 2</b> Los resultados económicos inciden en la producción de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019.	<b>Variable Dependiente: Rentabilidad</b>				
<b>P. Especifico 3</b> ¿En qué medida, la gestión empresarial incide en las inversiones de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019?	<b>O. Especifico 3</b> Analizar como la gestión empresarial incide en las inversiones de la empresa Lance Grafico S.A.C. Distrito Lince en el año 2019.	<b>H. Especifico 3</b> La gestión empresarial incide en las inversiones de la empresa Lance S.A.C. Distrito Lince en el año 2019.	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>ítems</b>	<b>Escala de valores</b>	<b>Nivel y rango</b>
			<b>Beneficio económico</b>	Periodos	<b>10</b>	<b>(1) Muy en desacuerdo (2) En desacuerdo (3) De acuerdo (4) Muy de acuerdo</b>	<b>Bajo = Medio= Alto=</b>
				Fondos Propios	<b>11</b>		
			<b>Inversiones</b>	Crédito	<b>12</b>		
				Patrimonio	<b>13</b>		
			<b>Producción</b>	Capital humano	<b>14</b>		
				trabajo	<b>15</b>		

